

Financiarse, el verdadero problema de las PYMES en Colombia

Autores:

Andrés Felipe Forero

Eduardo Pombo

Colegio de Estudios Superiores de Administración – CESA

Administración de Empresas

Bogotá D.C

2019

Financiarse, el verdadero problema de las PYMES en Colombia

Autores:

Andrés Felipe Forero

Eduardo Pombo

Director:

Alexander Guzmán

Colegio de Estudios Superiores de Administración – CESA

Administración de Empresas

Bogotá D.C

2019

Contenido

<i>Resumen:</i>	5
Problemática.....	6
Pregunta de Investigación:	10
Objetivo principal:.....	10
Objetivos específicos.....	10
Marco teórico.....	11
a. Crédito	11
b. Entidades financieras	11
c. PYMES.....	12
<i>Estado del Arte:</i>	13
<i>Metodología</i>	19
<i>Resultados:</i>	20
<i>Estrategias</i>	25
<i>Conclusión</i>	29
<i>ANEXO 1. Preguntas entrevistas</i>	31
<i>Referencias:</i>	32

Índice de tablas

Tabla 1 Tabla resumen Literatura	27
Tabla 2 resumen expertos	28

Resumen:

El financiamiento es la principal razón por la cual las micro, pequeñas y medianas empresas no logran sobrevivir, sobretodo en países donde las políticas de financiamiento no son buenas, a pesar de que las Pymes son las mayores generadoras de empleo. Está demostrado que en países donde se tienen buenas políticas de financiamiento para las Pymes estas son mucho más duraderas comparado con los países que no. Si comparamos Japón con Colombia, o cualquier otro país con economía emergente, está claro que estos tienen políticas de financiamiento las cuales ayudan a los microempresarios a generar empleo y al final el verdadero ganador es el país debido a que más gente tendrá trabajo.

Las malas políticas no son la única razón por las Pymes sufren de financiamiento, los bancos también tienen una gran parte de la culpa debido a que estos deciden no prestarle plata a estas empresas debido a que representan un mayor riesgo y es por esta razón que las Pymes deciden buscar financiamiento alternativo y muchas veces un financiamiento informal para poder desarrollarse de manera normal. El objetivo de este trabajo es poder averiguar las principales razones por las cuales las grandes entidades de financiamiento deciden no prestarle plata a las Pymes y poder llegar a conclusiones que ojalá le ayuden a los microempresarios a tomar mejores decisiones encaminadas a que al final obtener un préstamo y poder crecer y ser una mayor fuerza y generadora de empleo para el país.

Problemática

La presencia e importancia de las PYMES en todos los países del mundo es indiscutible y la investigación sobre la estructura, la estrategia y las formas de asociación de las PYMES nos da un primer análisis de cómo se ven estas en países desarrollados y países emergentes. Japón es un país ejemplo de cómo han sabido darle la importancia a las PYMES y de esta forma han logrado sacar todo provecho y beneficios a su economía. Estos tienen políticas muy claras y establecidas en el tema, cuentan con instrumentos de apoyo e interconexiones entre diferentes delegados en cada una de las barreras a las que se enfrentan las PYMES en el momento de desarrollo (Velásquez, 2004). La *Japanese Small Business Corporation* junto al gobierno japonés han logrado implementar los préstamos a estas empresas sin intereses.

De esta misma forma, se dieron a la creación de subsidios para la financiación de I&D y para la implementación de nuevas tecnologías en pequeñas y medianas empresas (Velásquez, 2004). Establecidos estos dos puntos, el gobierno nacional y las asociaciones empresariales establecen consultorías y entrenamientos en cada una de las áreas y/o problemáticas a las que se pueden ver enfrentadas las PYMES en el camino al desarrollo (Velásquez, F. 2004). Japón es distinguido entre las grandes economías por sus políticas y tratos a las pequeñas y medianas empresas. Los resultados de esto se ven reflejados en la generación entre el 73% y 78% de los empleos en el país esto según la Small Business Administration (SBA. 1998).

El buen funcionamiento de PYMES en economías emergentes, no es tan eficiente debido a las malas políticas empleadas por estos países. Al contrario de Japón, las micro, pequeñas y medianas empresas si sufren obstáculos financieros debido a varios factores en las economías

emergentes en donde es mucho más evidente este problema. Berger (1995), Udell (2006) y Demirgüç-Kunt y Maksimovic (1998), encontraron que las MIPYMES buscan financiarse más por recursos internos y mercados informales de crédito y que todo tiene una gran dependencia en las relaciones entre el acreedor y el deudor. Strahan y Weston (1996) demostraron que los pequeños bancos estarían más dispuestos a hacerle préstamos a los pequeños negocios y que los grandes bancos en las economías emergentes se inclinan más por prestarle dinero a grandes compañías.

Yan Dong y Chao Men (2014) afirman que mejorar las instituciones y el ambiente empresarial es una manera efectiva de poder superar los obstáculos financieros que muchas veces enfrentan las PYMES en las economías emergentes. Según Collier (2009) hay un factor importante el cual impide el préstamo a pequeñas empresas el cual es un índice global el cual dice que es mucho más riesgoso prestarle plata a PYMES que a grandes compañías, es una razón de gran peso por la cual muchos bancos y prestamistas no están dispuestos a arriesgar su plata al presentársela a los pequeños negocios que buscan crecer. Es claro que las PYMES son de los mayores impulsores de las economías a nivel mundial y que se mejore el aspecto de financiamiento en países emergentes ayudaría mucho a la economía de estos países. Después de analizar el funcionamiento de pequeñas y medianas empresas en economías desarrolladas y emergentes se considera pertinente hacer un contraste con lo que está sucediendo actualmente en Colombia en este tema.

En Colombia cuando a las empresas pequeñas y medianas les surge una oportunidad de desarrollar su negocio, estas se encuentran con una pared de obstáculos, los cuales se convierten en un riesgo para su existencia. Los obstáculos van desde problemáticas internas

hasta externas. Como lo menciona una investigación sobre las problemáticas de financiamiento de las PYMES en Colombia los principales obstáculos son:

Restricción al crédito, dificultades en la identificación y acceso a la tecnología adecuada, formalización y absorción de nuevas tecnologías, limitaciones técnicas y competitivas que imponen las escalas de producción, la deficiente infraestructura física, falta de asociatividad empresarial, carencia en capacidad de gerencia, inestabilidad política, inflación, tasas de cambio, delincuencia común, impuestos exagerados y corrupción en diferentes ámbitos. (Sánchez, Osorio, Baena, 2007).

Pero a pesar de ser varios factores los que impiden el normal desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, el que sigue siendo el más importante y de más peso es el problema que pueden enfrentar las empresas al momento de financiarse. Según un estudio realizado por la ANIF “*Gran Encuesta a las Microempresas (GEM)*” señala que actualmente solamente el 15% de los microempresarios solicita créditos y un 40% de las PYMES lo hace. El acceso al financiamiento para las MIPYMES no es el mejor (Sánchez et al. 2007) y es un gran determinante, más no el único, al momento de poder crecer y desarrollarse.

El préstamo y el crédito, son los métodos de financiación más solicitados a los bancos por parte de las grandes empresas; debido a que estas tienen una historia crediticia y una fuerza financiera, las cuales los pequeños y medianos empresarios no tienen. Según la reconocida firma de consultoría McKinsey, actualmente en Colombia el 62% de las MIPYMES (micro, pequeñas y medianas empresas) no cuenta con ningún tipo de acceso financiero para su crecimiento y desarrollo. (El Espectador, 2018).

Si financiarse es un problema, es importante entender por qué las PYMES no obtienen esa financiación deseada y así poder atacar los determinantes con acciones específicas como con nuevas propuestas de políticas públicas, con diseños de productos innovadores desde el sector financiero, entre otras. Es necesario entender porque los proveedores de recursos financieros no entregan el producto a las MIPYMES a la hora de financiarse.

Pregunta de Investigación:

Expuesto lo anterior dedicaremos el siguiente ensayo para analizar dentro de la economía colombiana ¿Qué factores dificultan el acceso al crédito por parte de la PYMES bajo la perspectiva del proveedor de recursos financieros en Colombia?

Objetivo principal:

Analizar los factores que dificultan el acceso al crédito por parte de las PYMES bajo la perspectiva del proveedor de recursos financieros en Colombia. Para responder la pregunta planteada anteriormente se hablará del obstáculo más importante: las restricciones financieras que la banca tradicional impone a las MIPYMES en el desarrollo.

Objetivos específicos

Con el fin de cumplir el objetivo principal anteriormente expuesto, se plantearon tres objetivos específicos con la finalidad de poder profundizar más en el tema de investigación y poder tener certeza en cuanto al resultado de la investigación. El primer objetivo planteado es el de identificar los factores que la literatura menciona, frente a las dificultades al acceso a créditos por parte de las PYMES en países desarrollados y emergentes, después se estudiará y se conocerá la perspectiva de algunos expertos frente al tema de investigación. Y por último propondremos estrategias viables para solucionar el acceso al crédito de las Pymes en Colombia. De esta manera buscar la forma de mejorar las condiciones del principal motor de la economía y del empleo en el país.

Marco teórico

a. Crédito

Existen diferentes tipos de créditos en Colombia para múltiples fines. Existen créditos para personas naturales y también para personas jurídicas; para las personas naturales hay crédito de consumo, el cual es el más común de todos ya que se puede usar para cualquier tipo de consumo ya sea una remodelación la adquisición de un carro, viajes, electrodomésticos, etc (Bancolombia, s.f). Otro tipo de crédito que existe es el hipotecario y su uso es específicamente para la compra de el inmueble que la persona quiera, este crédito tiene una duración a medio o largo plazo generalmente tiene tasas bajas y tiene como garantía el inmueble que se esté adquiriendo (BBVA, 2019).

El microcrédito puede ser solicitado por personas naturales o jurídicas, este está enfocado para “financiar proyectos, que ya se encuentran en en marcha o en la mejora de la producción de microempresas, ya sea mediante inversión en activos fijos, en capital de trabajo u otros.” (Velez, L. Rankia. 2018) y el último tipo de crédito que según Bancolombia existe es el crédito especial los cuales son préstamos que están dirigidos a cubrir necesidades empresariales o hacer una inversión en una actividad económica primaria (Bancolombia, s.f).

b. Entidades financieras

Una entidad financiera es cualquier institución la cual se dedique a intermediaciones financieras como “concesión de préstamos y créditos, negociación de efectivos comerciales, inversión de capitales, aseguramiento, etc.” (Wiki-finanzas, s.f). Estas entidades generalmente bancos, aseguradoras, cajas de ahorro y entre otras. Una de sus principales funciones es el préstamo de capital para diferentes usos, acogido a unas reglas y

especificaciones las cuales varían dependiendo del uso que se le vaya a dar y la entidad que esté prestando el servicio.

c. PYMES

Las MIPYMES fueron legalmente reconocidas en el año 2000 en Colombia (Grupo Bancolombia, (2018). La ley 905 de 2004 clasifica las MIPYMES dependiendo de dos factores. Uno de ellos es el valor de los activos y el otro es el número de empleados. Según el artículo 43 de la ley 1450 de 2011 se considera microempresas aquella que tienen hasta 10 empleados y valor en activos inferiores a 500 smlmv, empresa pequeña cuando tiene de 11 a 50 empleados y valor en activos entre 501 y 5.000 smlmv y una empresa mediana cuenta desde 51 o 200 empleados y valor en activos de 5.001 a 30.000 smlmv.

Según Confecámaras (Red de Cámaras de Comercio) en Colombia existen 1.500.000 PYMES legalmente constituidas. Este tipo de empresas son fundamentales a la hora de generar empleo e impacto positivo en el crecimiento económico del país ya que genera alrededor del 37% de la producción del país (Sánchez et al, 2007). Rosmery Quintero presidenta nacional de la Asociación Colombiana de Pequeñas y Medianas Empresas (Acopi) asegura que solo el 50% de las MIPYMES que se crean sobreviven el primer año y de ese porcentaje solo el 20% llegan a un tercer año. (El Espectador, 2018).

Estado del Arte:

Una vez entendido como las MYPYMES son constituidas en Colombia, a continuación, se mostrará un panorama general del funcionamiento de las PYMES en economías emergentes y desarrolladas.

En temas de búsquedas de financiación por parte de pequeñas y medianas empresas en Europa se puede observar un panorama no tan diferente a países como Colombia. El autor sueco Aldi Abouzeedan (2003) presentó una investigación realizada en Suecia, donde muestra que al comienzo del siglo XXI, las PYMES siguen siendo pieza importante para el desarrollo de la Región Báltica, pero a la hora de buscar financiamiento estas tuvieron problemas. La investigación hecha por medio del análisis de fuentes externas de financiación, Intermediarios financieros, mercados públicos y agencias gubernamentales, arrojó 4 problemas a los que se enfrentan las PYMES en Suecia:

El primer problema planteado es el autofinanciamiento limitado que tienen los dueños de este tipo de negocios a la hora de necesitar dinero debido a que existen leyes sobre acumulación de riqueza y de transformación de riquezas entre generaciones (Abouzeedan, A. 2003), el segundo de ellos es la limitación de préstamos a grupos más débiles como los son los inmigrantes y mujeres por parte de la banca tradicional esto es debido a que se subestiman a estos grupos a la hora de presentar un emprendimiento (Abouzeedan, A. 2003), el tercer problema es que la banca tradicional prefiere hacer préstamos mayores a 100.000 Coronas Suecas (10.000 Dólares) ya que se reduce los costos administrativos de los préstamos y existen a su vez un mejor retorno como lo es con grandes préstamos. (Abouzeedan, A. 2003)

y por último se plantea el poco riesgo que quieren asumir los bancos con este tipo de empresas.

Estos problemas a los que se enfrentan las PYMES en Europa lo complementa el autor italiano Matteo Rossi en 2014 cuando realizó el mismo análisis, pero centrándose en otra región del continente específicamente en el sur de Italia. Los resultados que arrojó esta investigación fueron, la inadecuada atención que se les da a estas empresas a la hora de buscar financiarse. Una de sus razones son el tamaño de estas y por el nivel de educación de los que piden los préstamos para sus negocios.

Estas dificultades que se presentaron son los riesgos financieros a los que las PYMES se encuentran a la hora de buscar un apoyo para poder desarrollarse. Luego de un exhaustivo análisis sobre cómo las PYMES son una semilla importante para la economía de los países desarrollados. Como lo presentó Rossi en 2014 con la importancia de los 20 millones de PYMES europeas en la economía del viejo continente. En 2012 generaron el 66,5% del total de trabajos en Europa y a su vez estas empresas representaban el 57,6 % del Valor Agregado Bruto (VAB) de la economía (Rossi, M. 2014).

La investigación concluyó que las pequeñas y medianas empresas han dejado de buscar la manera de financiarse por medio de la banca tradicional y han empezado a migrar a una financiación de corte más informal. Según Aldi Abouzeedan (2003) actualmente se encuentran dos formas de financiación Informal: mediante préstamos de amigos y familia y por otro lado Internas: ahorros propios, etc.

Luego de analizar cómo esta variable es vista y los impactos generados en una economía tan fuerte como lo es la europea, creemos pertinente centrarnos en países con economías emergentes donde los puntos de comparación con Colombia son los más cercanos. Nigeria es una de las economías africanas más fuertes. Donde David Ekpenyong y M. Nygos (1992) presentaron que la financiación de pequeñas y medianas empresas en el país también es un problema de gran magnitud.

En Nigeria existen leyes del gobierno muy estrictas que se encuentran a favor del sector formal generando así una situación desfavorable para las PYMES en el país. Como lo mencionan estos dos autores, mientras el sector formal disfruta de beneficios como créditos, tecnología para implementar, restricciones de impuestos y licencias, el sector informal (PYMES) está siendo completamente ignorado, generando así que se enfrenten a una serie de limitaciones para desarrollarse (Ekpenyong & Nygos, 1992).

En Nigeria existen actualmente diferentes formas de financiación para las PYMES. Al igual que en Europa una forma formal (Instituciones financieras como bancos, cajas de ahorro, etc) y una forma más informal que es a la que muchas de las PYMES en Nigeria están migrando por lo que son ignoradas (prestamistas de dinero que no están legalmente constituidos, amigos y familiares). Otro punto importante a tener en cuenta en esta investigación es, que tal y como se presentó en Suecia, las PYMES logrando guardar un mínimo de dinero para lograr mantenerse, en Nigeria la gran mayoría de empresas, no cuentan con el mínimo de presupuesto para lograr mantenerse 100.000 Naira (280 dólares) esto genera la necesidad de buscar una fuente de financiamiento sea formal o informal (Ekpenyong y Nygos, 1992).

Después de analizar el impacto y funcionamiento de la variable de restricciones financieras en las PYMES en economías desarrolladas (Europa) y emergentes (África) a la hora de acudir a una financiación para su propio desarrollo, creemos oportuno centrarnos en lo que sucede en Colombia a la hora de que las PYMES buscan esa financiación para su desarrollo.

En Colombia como ya se ha mencionado anteriormente, el mayor obstáculo al cual se enfrentan las PYMES es el de financiamiento y al final del día es el que más peso tiene a la hora de no dejarlas crecer con normalidad. Son varias las razones que impiden que el financiamiento a las MIPYMES en Colombia se haga efectivo. Varias de estas son mencionadas en “*Algunas aproximaciones al problema de financiamiento de las PYMES en Colombia*”, que afirma que restricciones crediticias y deficiencia en la infraestructura física (Sánchez et al, 2007), son razones por las cuales el financiamiento no es bueno.

En un estudio realizado por la ANIF titulado *Gran Encuesta PYME (GEP)*, se muestra que en Colombia las micro, pequeñas y medianas empresas tienden más a financiarse con recursos propios y crédito de proveedores ya que no tienen mucho en cuenta el sector bancario o fondos de capital privado para apalancarse (Ramoni, 2018). Este estudio, realizado entre enero y marzo de 2018 y aplicado a 1454 microempresarios, dio como resultado que alrededor del 40% de las medianas empresas solicitó créditos bancarios pero apenas el 15% correspondía a los microempresarios; sin embargo, la tasa de aprobación fue alta.

Según el estudio *Conpes 3484 de agosto de 2007* realizado por el Gobierno Colombiano las Pymes no logran obtener préstamos a largo plazo con los cuales podrían

diversificar, desarrollar o crear diferentes métodos para ampliar sus negocios, el estudio también muestra que no existen suficientes alternativas no bancarias que puedan suplir lo que la banca tradicional muchas veces no otorga. Debido a esto es que las PYMES recurren a financiamiento informal como lo es la financiación por parte de la familia del propietario, mercado extrabancario, entre otros (Banco Mundial, 2008).

En una encuesta realizada por la Acopi concluye que aproximadamente una cuarta parte de las PYMES del país recurren a un financiamiento en el mercado extrabancario. (Banco Mundial, 2008). La reacción del Gobierno frente a este problema ha sido incentivar el uso de financiamiento formal por medio de programas de apoyo de financiamiento a las PYMES, lo hace por medio de bancos de segundo piso tales como Bancóldex, Finagro y Findeter los cuales reducen sus tasas de interés por debajo de las que establece el mercado y así lograr que las PYMES empiecen a migrar al sector formal (Banco Mundial, 2008).

El Gobierno Nacional ha venido haciendo diferentes esfuerzos para mejorar la situación de las MIPYMES en Colombia. Entre estos se ha realizado la creación de los Consejos de Microempresas y de PYMES. También aplicó unos cambios de tipo administrativo con el fin de que las entidades financieras los tengan en cuenta al momento de considerar un microcrédito (Sánchez et al, 2007).

Actualmente se han venido haciendo unos esfuerzos importantes para mejorar la situación de Colombia en este sentido, pero profesores expertos en el tema dicen que por las exigencias y requisitos que le exigen a los empresarios las entidades financieras, el acceso a préstamos de largo plazo es muy difícil. Variables como el no tener un historial crediticio o estudios de proyecciones financieras, de mercado o un plan de negocio establecido afectan a

las MIPYMES al momento de pedir un préstamo (Sánchez et al, 2007). Esto va de la mano con lo dicho por el autor Luis Alberto Zuleta en *Política pública e instrumentos de financiamiento a las PYMES en Colombia*, donde muestra estadísticamente la cantidad de dinero que, desde grandes empresas hasta microempresas, solicitan a los bancos para poder financiarse. La participación de las grandes empresas es notable en este rubro al contrario de las MIPYMES donde la participación es mínima (Zuleta, A. 2011).

Lo anterior evidencia que es muy importante considerar la variable de financiamiento si se quiere saber y conocer los problemas a los que se enfrentan actualmente las MIPYMES al momento de crecer y desarrollarse. Este problema de financiamiento al que se enfrentan las MIPYMES actualmente en Colombia es la principal razón por la cual los negocios paran de crecer o mueren, tal y como se ocurre en países desarrollados y países emergentes. Es fundamental encontrar la forma de atender las necesidades de estas empresas debido a su importancia en las economías de los países.

Metodología

La metodología que se utilizó en el trabajo de grado fueron entrevistas a profundidad, específicamente en la ciudad de Bogotá, estaban enfocadas a los proveedores de recursos financieros con el fin de saber las principales razones que tienen a la hora de otorgar un crédito, específicamente a empresas PYMES en Colombia. Buscábamos en estas entrevistas por qué muchas veces son negados los créditos por parte de estos proveedores a estas entidades que buscan crecer y para poder lograrlo necesitan un brazo financiero. Las entrevistas se realizaron a los encargados del sector financiero de estos proveedores, estas constaban alrededor de 15 preguntas con el objetivo de saber diferentes factores. Lo que se quería encontrar era qué sector de PYMES son los que más piden créditos en el país, qué factores son los que los proveedores miran al momento de otorgar un crédito y cuáles son las principales razones por las cuales no son otorgados los créditos. Se optó por una metodología cualitativa dado el carácter exploratorio del proyecto planteado.

La muestra constaba de las principales entidades financieras tales como Bancolombia, Banco de Bogotá, Davivienda, Banco BBVA, GNB, ITAÚ, ScotiaBank, Fondo Nacional del Ahorro, Bancoomeva, Banco Popular, Confinar Cooperativa Financiera, Citibank, Grupo Aval, Banco Caja Social, Banco Falabella, entre otros. Una vez fueron recolectados los datos se transcribieron todas las entrevistas para elaborar un análisis de contenido, arrojando como resultados una tabla donde se soporto o rechazo la hipótesis planteada. Las encuestas se empezaron a realizar desde el mes de octubre, con el fin de poder abarcar la mayor cantidad de entidades financieras y poder tener un resultado mucho realista de cómo es la situación en Colombia y saber las razones por las cuales no se les están otorgando los créditos a las PYMES en el país.

Resultados:

Debido al difícil acceso a las entidades financieras se lograron hacer 5 entrevistas con expertos de algunos de los bancos más importantes en el país mencionados anteriormente. Las entrevistas fueron realizadas a Bancolombia, BBVA, Itaú, Davivienda y Banco de Bogotá; se les hicieron a personas que trabajaban en el área de PYMES las cuales tenían un alto conocimiento sobre los beneficios y los problemas que tienen en el país actualmente. Estos bancos se escogieron bajo el criterio de tamaño y accesibilidad a información sobre PYMES. Las preguntas realizadas estaban enfocadas a saber sobre los servicios que prestaban las diferentes entidades a las PYMES y sobre las diferentes variables que afectan directamente a estas, como por ejemplo, el rol del gobierno en cuanto a las PYMES, el aporte de estas a la economía Colombiana, factores que influyen a la hora de otorgar un préstamo, entre otras. Los resultados de dichos expertos se presentarán a continuación.

De las cosas que tuvieron en común las respuestas dadas por las entidades financieras fueron que todas les prestaban servicios para las PYMES pero no para todas las entidades es rentable prestar estos servicios. Según Javier Almonacid Director Retail Credit del BBVA, no siempre es rentable prestar servicios financieros a las PYMES ya que depende del “nicho” al cual se le esté brindando el servicio “No todos los nichos de las Pymes son rentables” (Almonacid, J. 2019). La respuesta fue similar cuando se le preguntó al banco Itaú sobre el tema, para ellos no es tan rentable prestar servicios a las PYMES pero por otra razón, para ellos ahora el mercado está con un indicador de rotación de cartera muy alto lo cual no es rentable para esta entidad y aparte de esto dicen existe mucha informalidad en la información financiera, lo que genera incertidumbre y al final del día puede representar un riesgo muy alto para el banco. Por otro lado, para a las entidades Davivienda, Bancolombia y Banco de

Bogotá sí es rentable prestar servicios financieros a las PYMES. Entre los servicios que le prestan las diferentes entidades financieras están servicios financieros, servicios de financiación, servicios transaccionales, servicios de asesoría, chequera, cuentas de ahorro y corriente, entre otros servicios.

A las entidades financieras se les preguntó por los sectores que más crédito solicitaban, la respuesta que recibimos en general es que la gran mayoría de los sectores piden préstamos pero se podrían destacar sectores como textiles, construcción, Agro y comercios de productos masivos; en otras palabras los macro sectores como señala Marlon Martínez del banco Itau. Para el BBVA y Davivienda el sector Agro tiene un peso importante ya que según las personas entrevistadas estos sectores son los que más los buscan para solicitar préstamos. Los sectores de comercio y servicios se pudo observar que son la gran mayoría y que todos los bancos tienen este nicho seleccionado para prestarles servicios.

Las principales razones por las cuales las PYMES solicitan un crédito a estas entidades financieras es para pagar sus necesidades de capital de trabajo, para financiar maquinaria necesaria para su operación, compra de inventarios, pago a proveedores, compras de activos fijos, expansión del negocio y en términos generales para las necesidades del día a día (Ramírez, M. 2019). El gran mínimo común denominador es por las necesidades de capital de trabajo, según todos los bancos entrevistados esta necesidad es por la que más solicitan préstamos. Las PYMES como lo nombró Juanita Cubides, vicepresidente jurídica del Banco de Bogotá, necesitan préstamos para que de esta forma pueda financiar sus créditos y poder realizar sus operaciones mes a mes. Según Marlon Montañez del Itaú, las grandes empresas se financian por medio de las PYMES y les generan cuentas por cobrar a 6 meses lo cual los obliga a buscar como mantener y subsistir durante este tiempo como negocio.

A la hora de las Pymes pedir un crédito generalmente lo hacen a través de sus principales accionistas o también los dueños del negocio los cuales generalmente están acompañados por la tesorería de su compañía; según María Clara Ramírez de Bancolombia, esto depende mucho del tamaño de la PYMES. Ya que cuando son muy grandes, estas tienen un área financiera estructurada y el contacto se daría directamente con esta. Por el lado de medianas y pequeñas el contacto es directo como ya se mencionó con el dueño y un contador.

En términos del Gobierno y las PYMES se pudo concluir que es un sector que está descuidado pero no completamente olvidado ya que si cuenta con “apoyo” como lo mencionan algunos de los preguntados. Existe el Fondo Nacional de Garantías, Bancoldex, el proyecto del Gobierno de Economía Naranja, el trámite de nuevas leyes como el pago rápido por parte de las grandes empresas. Pero de igual forma siguen siendo olvidados a la hora de querer pedir algún servicio en una entidad financiera. Ya que no tienen una columna financiera muy estable y muchas cuentan con muchos huecos en información financiera relevante. Las Pymes como lo nombró Javier de BBVA y Marlon de Itaú es un sector fundamental a la hora de generar empleo y alternativas en el país. Su funcionamiento genera un impacto positivo a la economía colombiana debido a las grandes cantidades de PYMES que se forman y que existen en Colombia. Como lo nombró María Clara Ramírez de Bancolombia, el gobierno debería establecer canales de capacitaciones, implementar modelos de gestión o buscar un apadrinamiento de las PYMES durante los primeros tres años que es donde se decide su ciclo de vida. Por otro lado nos pareció curioso que para Marlon de Itaú, el que debía ser el primer garante de que funcionen las PYMES deberían ser los bancos, contrario a las otras posiciones de los otros bancos preguntados, donde la respuesta siempre fue que el gobierno debía ser el gran responsable de la supervivencia de las Pymes.

A las entidades financieras les preguntamos que, si creían que dividiendo a las PYMES por categorías, ayudaría a que el porcentaje de créditos otorgados sea más alto; a lo que respondieron algunas entidades que efectivamente es así y por esta razón lo hacen. Según María Clara Ramírez, en Bancolombia segmentan a las PYMES por montos, por activos, por actividades, por niveles de riesgo, entre otras. Lo que ayuda al banco a ordenarse y que tenga diferentes estrategias para cada segmento y que la aproximación visto desde el punto vista financiero difiera entre segmentos. El banco BBVA y el banco de Bogotá, también piensa que la segmentación de las PYMES ayuda a la especialización de la prestación de los servicios pero aparte de esto cree que podría llegar a unificar el concepto de las PYMES en Colombia. Por otro lado el banco Itaú piensa que, la segmentación podría ayudar mucho a que el servicio fuera más justo tanto como para la PYME que está solicitando el servicio y también para el banco que lo está otorgando.

Una de las respuestas que tuvieron en común todas las entidades financieras, es que todas creen que las PYMES son el motor de la economía colombiana ya que son grandes generadoras de empleo y representan un alto nivel de producción para el país, y es por estas razones es que se deberían cuidar más y aparte de esto, fomentar a que los ciudadanos creen empresa y que tengan herramientas seguras para poder lograr que las empresas sean duraderas en el tiempo. Un problema que existe actualmente es que, hoy en día las PYMES están solicitando mucho crédito informal debido a que todo se facilita y por otro lado que los bancos les niegan los servicios. Según Bancolombia, esto se da porque el crédito informal es mucho menos riguroso en cuanto a la aprobación del préstamo, en documentación y en el análisis financiero que muchas entidades formales piden a la hora de prestar servicios, ya que estas normalmente no están siendo reguladas.

Las principales razones mencionadas por las entidades financieras por las cuales no se les otorgan créditos a las PYMES son financieras. Los bancos dicen que por razones como la experiencia del crédito, capacidad de crédito, flujo de caja y hábitos de pago son las principales razones por las cuales los créditos son negados, pero aparte de esto razones como la moralidad de la empresa, la actividad, no tener claridad sobre el negocio, también son razones de peso a la hora de otorgar un crédito, que muchas veces son descuidadas. Finalmente les preguntamos a las entidades financieras que si creían que al otorgar algún tipo de beneficio se podría aumentar la cantidad de créditos aprobados y las respuestas estaban orientadas a que si se dan plazos más largos, garantías especiales, periodos de gracia, un mejor desarrollo y más cultura en cuanto a las PYMES, podrían llegar a ser herramientas útiles para que la aprobación de créditos sea más alta.

Estrategias

Luego de que se plantea por un lado los factores que menciona la literatura que se resumen en la tabla 1.1 y por otro lado los factores que determinaron los expertos frente al tema por medio de entrevistas (tabla 1.2). Nosotros determinamos dos estrategias a seguir para solucionar el problema que tienen las PYMES al financiarse en la economía colombiana.

La primera de ellas se basa en una implementación y alianza entre el gobierno y los consejos de microempresarios y Pymes ya creados por el gobierno en el cual se explotará la figura de *Crowdfunding* de una forma masiva. *Crowdfunding* es una red de donaciones colectivas para lograr el financiamiento de un proyecto de cualquier tema (Microdinero.com, 2015). Este método es utilizado como una alternativa frente a las dificultades que encuentran muchos emprendedores a la hora de financiarse con la banca tradicional en diferentes países. La idea sería que por medio de pagina web y Apps las diferentes PYMES que se encuentran en proceso de crecimiento dispongan de un porcentaje de “acciones” en la página. Esto llevaría a que posibles inversores adquieran un pedazo de la empresa por interés. La entrada de nuevos socios llevaría a una inyección de capital que podría estabilizar financieramente a la PYMES.

En conclusión se daría una mayor relación del gobierno con las PYMES así como lo es en Japón. Estas recibirán a su vez una asesoría por expertos en temas de *Crowdfunding* y de esta forma se trata de generar nuevas líneas de accesos a financiamientos a PYMES en la economía colombiana.

La segunda de las estrategias planteadas se enfocan en la creación de bancos especializados en Pymes y la colaboración sería entre el gobierno y los bancos directamente. Esta estrategia estaría complementada con la creación de entidades las cuales están enfocadas a aumentar el índice de supervivencia de las Pymes; se haría generando canales confiables para que los empresarios puedan acceder a capacitaciones, para que tengan mejores prácticas y que logren implementar poderosos modelos de gestión. También la idea sería que todos los gremios del sector que acojan a las Pymes de cada sector y de cierta forma apadrinar las hasta poder sacar las Pymes adelante.

Mediante esta estrategia el gobierno podría tener un mayor control sobre las Pymes debido a que se generaría mejor información y más confiable sobre estas y así poder tener mejores herramientas con tal de ayudar a que sobrevivan en el tiempo y también ayudar a la economía colombiana. La unión de estos bancos especializados y las entidades enfocadas a ayudar en temas de capacitación a las Pymes, generarían un impacto positivo sobre estas. La idea sería que estos bancos tengan cierto apoyo por parte del gobierno para mitigar el riesgo que implica prestar dinero a empresas en proceso de crecimiento y así que estos bancos especializados puedan otorgar mejores condiciones de préstamos a las Pymes como por ejemplo: mejores tasas de interés, plazos de pagos más largos, periodos de gracia, entre otros.

Tabla 1 Tabla resumen Literatura

Países	Conclusión	Autor
Japón	El gobierno de Japón junto al Japon Business Corporation ha logrado brindarle a las Pymes beneficios como préstamos sin intereses.	Velásquez, 2004
Suecia/Italia	<p>En suecia se encontraron 4 principales problemas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Autofinanciamiento 2. Limitación en préstamos 3. Preferencias por grandes empresas para préstamos por parte de los bancos 4. Poco apetito de riesgo con pequeñas empresas <p>En italia se presenta una inadecuada atención a las Pymes.</p>	Abouzeedan 2003/ Rossi, 2014
Nigeria	Empresas grandes tienen beneficios por parte del gobierno, llevando a las PYMES a buscar otro tipo de financiación para poder subsistir.	Ekpenyong & Nygos, 1992
Colombia	En colombia se presentan restricciones para los créditos a las PYMES. No existen diferentes alternativas bancarias para poder financiarse.	Sánchez et al, 2007/ Conpes 3484 de agosto de 2007

Tabla 2 resumen expertos

Factor	Respuesta	Entidad financiera
Prestan servicios a PYMES	Sí	BBVA, Bancolombia, Davivienda, Itaú y Banco de Bogotá
Sectores que piden préstamos	Los grandes sectores de la economía como lo son la construcción, servicios, agro, los llamados “macro sectores”.	BBVA, Bancolombia, Davivienda, Itaú y Banco de Bogotá
Principales razones por las cuales las Pymes piden un préstamo	Principalmente capital de trabajo, maquinaria y equipo, activos fijos y para cubrir necesidades del día a día	BBVA, Bancolombia, Davivienda, Itaú y Banco de Bogotá
Persona de contacto entre la Pyme y la entidad financiera	Generalmente es el dueño de la compañía el cual va acompañado de alguien de tesorería.	BBVA, Bancolombia, Davivienda, Itaú
Debería el gobierno velar más por las Pymes	Todos los bancos respondieron que sí a excepción del Itaú que dijo que los bancos deberían ser los principales responsables por las Pymes	BBVA, Bancolombia, Davivienda, Itaú y Banco de Bogotá
Razones por las cuales las Pymes buscan financiación informal	Por que las exigencias de los bancos generalmente son muy altas y piden muchas cosas que por lo general las Pymes no las tienen, es por esto que estas buscan el financiamiento informal.	BBVA, Bancolombia
Factores que influyen a la hora de otorgar un crédito	Años, rotación, utilidad neta, inventarios, PyG, actividad que realizan, entre otros	BBVA, Bancolombia, Davivienda, Itaú y Banco de Bogotá

Conclusión

Después de haber analizado cómo funciona el crédito para Pymes en países desarrollados y en desarrollo, de haber hablado con diferentes expertos que trabajan en entidades financieras y proponer algunas alternativas de solución para el problema planteado, llegamos a unas conclusiones sobre el tema de investigación. Estas se dividiran para el gobierno y para las Pymes.

En el objetivo número uno se plantearon los factores que dificultan el acceso a créditos por parte de las PYMES en países desarrollados y emergentes según la literatura. Estos son: poca compañía/atención del gobierno a las Pymes, auto financiamiento, limitaciones en préstamos, preferencia por grandes empresas, poco apetito de riesgo por parte de la banca tradicional, pocos beneficios por parte del gobierno y pocas alternativas bancarias para poder poder mantenerse durante la etapa del ciclo de vida en la que se encuentra la empresa.

Después de conocer la posición y después de analizar las respuestas dadas frente al tema de investigación de los factores los cuales influyen a la hora de otorgarle un préstamo a una Pyme podemos concluir que la rigurosidad y las exigencias de los bancos frente a los préstamos es muy fuerte y es por esta razón que las Pymes muchas veces no pueden acceder al crédito y buscan financiarse de manera informal. Al ser tan rigurosas las entidades financieras piden muchas veces cosas que las Pymes ni siquiera tienen el conocimiento o la experiencia, por esta razón muchos emprendimientos no logran sobrevivir los primeros años desde su creación.

En términos de las estrategias, estas están enfocadas a crear una relación y apoyo entre el gobierno y las Pymes. Donde se debe empezar a darle su protagonismo a este sector debido a la importancia que tiene para la economía. Direccionamos las estrategias planteadas a como ya funciona en Japón con un poco de nuevas herramientas tecnológicas y nuevos conceptos como el *Crowdfunding*. Aparte del concepto mencionado anteriormente, también sistemas de apadrinamiento y entidades enfocadas a la capacitación para que la durabilidad a través del tiempo sea mayor.

En conclusión, debido a las altas exigencias de los bancos y a veces por poco conocimiento por parte de las Pymes en cuanto a temas financieros o propios del negocio los préstamos se les son negados, lo que trae consecuencias negativas a largo plazo para el país.

Es por esto que proponemos unas soluciones que vemos viables de implementar, las cuales creemos que serían de gran ayuda para que estas perduren más en el tiempo; la creación de bancos especializados junto al gobierno. Estas entidades especializadas se centraran en la capacitación para Pymes con el fin de que la toma de decisiones sea mucho más estratégica.

Por otro lado nuevos métodos como lo es el *Crowdfunding* se pueden convertir en el plan B de las Pymes a la hora de querer encontrar una solución a financiamiento fuera de la clásica financiación que la banca tradicional presta. Estas estrategias son una solución viables para que las Pymes tengan mayor acceso al crédito en Colombia y así poder crecer y ayudar a la economía de Colombia y además se de una migración por parte de las Pymes al sector formal dejando así la financiación informal a un lado.

ANEXO 1. Preguntas entrevistas

1. ¿Para qué entidad trabaja?
- 2) ¿Manejan ustedes servicios para PYMES?
 - a) ¿Cuáles?
3. ¿Qué sector de las PYMES es la que más préstamos pide?
4. ¿Es rentable para ustedes otorgar préstamos a PYMES?
5. ¿Cuál es la principal razón por la que las PYMES piden un préstamo?
6. ¿Con que personal de la PYMES trata usted a la hora de hablar de financiación?
7. ¿Considera usted que el Gobierno debe velar más que el sector privado bancario por las PYMES?
8. ¿Considera usted que el Gobierno tiene buenas políticas a favor de las PYMES?
9. ¿Cree usted que dividiendo las PYMES en categorías incrementa la cantidad de préstamos?
10. ¿Considera usted que las PYMES son importantes para la economía colombiana?
11. ¿Entiende usted porque las PYMES buscan una financiación informal antes de la formal?
12. ¿Cuáles son las principales razones por la que no se le otorga un préstamo a una PYME?
13. ¿Cuales son los factores que más influyen a la hora de ustedes otorgar un préstamo?
14. ¿Qué beneficios dice usted que podrían aumentar la cantidad de préstamos otorgados y/o pedidos? (ejemplo: mejores tasas de préstamo, cantidad prestada, plazo de pago, forma de pago?)
15. ¿Conocen ustedes cómo funciona el financiamiento de PYMES en países desarrollados?

Referencias:

- Abouzeedan, A. D. L. I. (2003). Financing Swedish small and medium-sized enterprises (SMEs): methods, problems and impact. In *43rd European Congress of the Regional Science Association, Jyväskylä, Finland*.
- ANIF. (Octubre 2018). Financiamiento Mi-Pyme en Colombia. 31/03/2019, de ANIF Sitio web: <http://cesa.metaproxy.org:2067/Biblioteca/sector-externo/financiamiento-mi-pyme-en-colombia>
- Anif (2017), Gran Encuesta Pyme, Lectura regional, Informe de resultados, primer semestre de 2017, Centro de Estudios Económicos Anif.
- Bancolombia . (2018, Julio 12). Conoce todo sobre las PYMES en Colombia . 28/02/2019, de Bancolombia Sitio web: https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/negocios-pymes/actualizate/legal-y-tributario/todo-sobre-las-pymes-en-colombia?gclid=CjwKCAiAqt7jBRACeIwAof2uK-My3t6kFEkZIJ4KrFFhGvzjzTFhwU_drRoNW0rKp3137PLVaehB7RoCLzkQAvD_BwE
- Bancolombia. Tipos de crédito. (n.d.). Retrieved from <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/personas/aprender-es-facil/como-manejar-dinero/endeudamient>
- Crédito hipotecario: definición y funcionamiento - BBVA.es. (n.d.). Retrieved 18, 2019, from <https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/hipotecas/credito-hipotecario/index.jsp>.
- Dong, Y., & Men, C. (2014). SME Financing in Emerging Markets: Firm Characteristics, Banking Structure and Institutions. *Emerging Markets Finance & Trade*, 50(1), 120–149.

- El Espectador (2018, March 16). El 62% de las pymes colombianas no tiene acceso a financiamiento. Retrieved from: <https://www.elespectador.com/economia/el-62-de-las-pymes-colombianas-no-tiene-acceso-financiamiento-articulo-744870>
- Ekpenyong, D. B., & Nyong, M. O. (1992). Small and medium-scale enterprises in Nigeria: their characteristics, problems and sources of finance.
- Mundial, B. (2008). *Financiamiento Bancario para la pequeña y medianas empresas (pymes)*. Bogotá: Banco Mundial.
- Quartey, P., Turkson, E., Abor, J. Y., & Iddrisu, A. M. (2017). Financing the growth of SMEs in Africa: What are the constraints to SME financing within ECOWAS?. *Review of Development Finance*, 7(1), 18-28.
- Rossi, M. (2014). SMEs' access to finance: An overview from Southern Italy. *European Journal of Business and Social Sciences*, 2(11), 155-164.
- Sánchez, J. J., Osorio, J., & Baena, E. (2007). Algunas aproximaciones al problema de financiamiento de las Pymes en Colombia. *Scientia et Technica*, 1(34).
- Velásquez Vásquez, F. (2004). La estrategia, la estructura y las formas de asociación: fuentes de ventaja competitiva para las pymes colombianas. *Estudios gerenciales*, 20(93), 73-97.
- Velez, L. E. (2018, May 15). Microcrédito: definición, ventajas y uso. Retrieved from <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3831080-microcredito-definicion-ventajas-uso>.
- Vivus.es. (2019, August 14). ¿Qué es el crowdfunding y cómo funciona? Retrieved from <https://www.vivus.es/blog/economia-de-hoy/crowdfunding-que-es-como-funciona/>.

Wiki-Finanzas. Entidad financiera. (n.d.). Retrieved from <http://wiki-finanzas.com/index.php?seccion=Contenido&id=2011C065>.

Zuleta, J., & Alberto, L. (2011). Política pública e instrumentos de financiamiento a las pymes en Colombia.