

	<b>UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA</b>			
	Documento	Código	Fecha	Revisión
	<b>FORMATO HOJA DE RESUMEN PARA TRABAJO DE GRADO</b>	<b>F-AC-DBL-007</b>	<b>08-07-2021</b>	<b>B</b>
Dependencia	Aprobado		Pág.	
<b>DIVISIÓN DE BIBLIOTECA</b>	<b>SUBDIRECTOR ACADEMICO</b>		<b>1(83)</b>	

## RESUMEN – TRABAJO DE GRADO

<b>AUTORES</b>	Zuly Yessenia Cristancho Navarro Loren Stephanie Sayas Rangel		
<b>FACULTAD</b>	Ciencias Administrativas y Económicas		
<b>PLAN DE ESTUDIOS</b>	Administración de empresas		
<b>DIRECTOR</b>	Javier Numa Numa		
<b>TÍTULO DE LA TESIS</b>	Análisis del impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña		
<b>TITULO EN INGLES</b>	Analysis of the socio-economic impact caused by informal lenders in microentrepreneurs in the city of Ocaña		
<b>RESUMEN</b> (70 palabras)			
<p>El proyecto de investigación, tuvo como propósito analizar el impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña. Para lo cual, fue importante diagnosticar las causas que los conllevan a tomar tal decisión, determinar los efectos sociales y económicos generados al acceder a este tipo de créditos ilegales en el mercado financiero, hasta proponer estrategias para contrarrestar la problemática de financiación de las organizacionales.</p>			
<b>RESUMEN EN INGLES</b>			
<p>The purpose of the research project was to analyze the socio-economic impact caused by informal lenders on microentrepreneurs in the city of Ocaña. For this, it was important to diagnose the causes that lead him to make such a decision, determine the social and economic effects generated by accessing this type of illegal credits in the financial market, and propose strategies to counteract the financing problem of the organizations.</p>			
<b>PALABRAS CLAVES</b>	Impacto, Social, Económico, Préstamos.		
<b>PALABRAS CLAVES EN INGLES</b>	Impact, Social, Economic, Loans.		
<b>CARACTERÍSTICAS</b>			
PÁGINAS: 83	PLANOS:	ILUSTRACIONES:	CD-ROM:



SC-CERT102673

Vía Acolsure, Sede el Algodonal, Ocaña, Colombia - Código postal: 546552  
 Línea gratuita nacional: 01 8000 121 022 - PBX: (+57) (7) 569 00 88 - Fax: Ext. 104  
 info@ufpso.edu.co - www.ufpso.edu.co

ANÁLISIS DEL IMPACTO SOCIOECONÓMICO CAUSADO POR LOS PRESTAMISTAS  
INFORMALES EN LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DE OCAÑA

Autores

ZULY YESSENIA CRISTANCHO NAVARRO

LOREN STEPHANIE SAYAS RANGEL

Trabajo de grado presentado como requisito para optar por el título de administrador de empresas

Director

JAVIER NUMA NUMA

Mag. en práctica pedagógica

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

PLAN DE ESTUDIOS ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Ocaña, Colombia

agosto de 2021

## Índice

<b>Resumen .....</b>	<b>xiii</b>
<b>Introducción .....</b>	<b>xiv</b>
<b>Capítulo 1. Análisis del impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña .....</b>	<b>1</b>
1.1 Planteamiento del problema.....	1
1.2 Formulación del problema .....	3
1.3 Objetivos (generales y específicos) .....	3
1.3.1 General.....	3
1.3.2 Específicos .....	3
1.4 Justificación .....	3
1.5 Delimitaciones .....	5
1.5.1 Delimitación operativa.....	5
1.5.2 Delimitación conceptual. ....	5
1.5.3 Delimitación geográfica.....	5
1.5.4 Delimitación temporal. ....	6
<b>Capítulo 2. Marco referencial .....</b>	<b>7</b>
2.1 Marco histórico .....	7
2.1.1 Antecedentes históricos de los préstamos informales y los microempresarios a nivel internacional.....	7
2.1.2 Antecedentes históricos de los préstamos informales y los microempresarios a nivel nacional. ....	9
2.1.3 Antecedentes históricos de los préstamos informales y los microempresarios a nivel local.....	11
2.2 Marco teórico .....	12
2.2.1 Teoría de financiación empresarial.....	12
2.2.2 Modelo del ciclo del crecimiento financiero de las empresas .....	12
2.2.3 Teoría del endeudamiento y estructura social.....	13
2.2.4 Teoría del dinero y del crédito. ....	13
2.2.5 Mercado del préstamo informal .....	14
2.3 Marco conceptual.....	14
2.4 Marco contextual .....	18

2.5 Marco legal .....	19
2.5.1 Artículo 333 de la Constitución Política de Colombia de 1991.....	19
2.5.2 Ley 590 de 2000.....	20
2.5.3 Artículo 305 de la ley 599 de 2000.....	20
2.5.4 Ley 905 de 2004.....	20
2.5.5 Ley 1676 de 2013.....	21
2.5.6 Decreto 222 de 2020.....	21
<b>Capítulo 3. Diseño metodológico .....</b>	<b>22</b>
3.1 Tipo de investigación.....	22
3.2 Población.....	23
3.3 Muestra .....	23
3.4 Diseño de instrumentos de recolección de información .....	24
3.5 Técnicas de análisis de la información .....	24
<b>Capítulo 4. Presentación de resultados .....</b>	<b>25</b>
4.1 Diagnóstico de las causas que conllevan a la adquisición de los préstamos informales por parte de los microempresarios de la ciudad de Ocaña .....	25
4.1.1 Resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta en relación a las causas que conllevan a adquirir préstamos informales a los microempresarios. ....	25
4.1.2 Presentación del diagnóstico.....	35
4.2 Determinación de los efectos sociales y económicos del crédito informal en los microempresarios.....	36
4.2.1 Resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta en relación a los efectos sociales.....	37
4.2.2 Análisis de los efectos sociales en los microempresarios por los préstamos informales. ....	43
4.2.3 Resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta en relación a los efectos económicos. ....	44
4.2.4 Análisis de los efectos económicos en los microempresarios por los préstamos informales. ....	50
4.3 Propuesta de estrategias de mejoramiento a los microempresarios del municipio para evitar el acceso a los préstamos informales y disminuir el impacto causado .....	51
4.3.1 Descripción de las estrategias propuestas.....	52
4.3.2 Plan de mejoramiento para los microempresarios. ....	54

<b>Capítulo 5. Conclusiones</b> .....	<b>57</b>
<b>Capítulo 6. Recomendaciones</b> .....	<b>59</b>
<b>Referencias</b> .....	<b>60</b>
<b>Apéndice</b> .....	<b>65</b>

## Lista de tablas

Tabla 1. Microempresarios inscritos en el registro mercantil de la cámara de comercio local ....	25
Tabla 2. Tipo de préstamo solicitado para el apalancamiento de la actividad económica de la microempresa.....	26
Tabla 3. Tipo de organización formal o informal utilizada como fuente de financiamiento.....	27
Tabla 4. Razón analizada por el microempresario para hacer la elección frente al crédito informal y crédito formal.....	29
Tabla 5. Opciones de préstamo que le ha facilitado al microempresario el acceso al crédito.....	30
Tabla 6. Fuente de financiamiento que le ha negado el crédito con mayor frecuencia al microempresario .....	31
Tabla 7. Motivo por el cual le han negado créditos en el sector financiero formal al microempresario .....	32
Tabla 8. Uso de los recursos obtenidos mediante los préstamos informales.....	33
Tabla 9. La razón principal por la que el microempresario utiliza o llegaría a utilizar el préstamo informal.....	34
Tabla 10. Consecuencia a corto, mediano y largo plazo que trae al microempresario el acceder a préstamos informales .....	37
Tabla 11. Garantía solicitada por el prestamista informal para tener acceso al crédito.....	38
Tabla 12. Impacto en el negocio por acceder a las garantías exigidas por los prestamistas informales .....	39
Tabla 13. Clasificación del costo de interés cobrado por los prestamistas informales.....	40
Tabla 14. Eventualidad a la cual se ha sometido el empresario por acceder a los préstamos informales. ....	41

Tabla 15. Recomendación del sistema de crédito informal a otras personas, empresarios o familiares.....	42
Tabla 16. Monto de dinero que generalmente solicita el empresario al prestamista informal. ....	45
Tabla 17. Manera de pago de los intereses del crédito informal .....	46
Tabla 18. Tasa de interés pagada de acuerdo al tipo de crédito al que ha accedido el microempresario .....	47
Tabla 19. Factor organizacional afectado con el endeudamiento adquirido de un prestamista informal.....	48
Tabla 20. Tipo de problemas ocasionados por el préstamo informal en su empresa.....	49
Tabla 21. Plan de mejoramiento .....	55

## Lista de figuras

Figura 1. Microempresarios inscritos en el registro mercantil de la cámara de comercio local...	26
Figura 2. Tipo de préstamo solicitado para el apalancamiento de la actividad económica de la microempresa. ....	27
Figura 3. Tipo de organización formal o informal utilizada como fuente de financiamiento. ....	28
Figura 4. Razón analizada por el microempresario para hacer la elección frente al crédito informal y crédito formal. ....	29
Figura 5. Opciones de préstamo que le ha facilitado al microempresario el acceso al crédito. ...	30
Figura 6. Fuente de financiamiento que le ha negado el crédito con mayor frecuencia al microempresario.. ....	31
Figura 7. Motivo por el cual le han negado créditos en el sector financiero formal al microempresario.. ....	32
Figura 8. Uso de los recursos obtenidos mediante los préstamos informales.....	33
Figura 9. La razón principal por la que el microempresario utiliza o llegaría a utilizar el préstamo informal.....	34
Figura 10. Consecuencia a corto, mediano y largo plazo que trae al microempresario el acceder a préstamos informales. ....	37
Figura 11. Garantía solicitada por el prestamista informal para tener acceso al crédito. ....	38
Figura 12. Impacto en el negocio por acceder a las garantías exigidas por los prestamistas informales .....	39
Figura 13. Clasificación del costo de interés cobrado por los prestamistas informales.. ....	40

Figura 14. Eventualidad a la cual se ha sometido el empresario por acceder a los préstamos informales.. .....	41
Figura 15. Recomendación del sistema de crédito informal a otras personas, empresarios o familiares.....	42
Figura 16. Monto de dinero que generalmente solicita el empresario al prestamista informal. ...	45
Figura 17. Manera de pago de los intereses del crédito informal. ....	46
Figura 18. Tasa de interés pagada de acuerdo al tipo de crédito al que ha accedido el microempresario. ....	47
Figura 19. Factor organizacional afectado con el endeudamiento adquirido de un prestamista informal.....	48
Figura 20. Tipo de problemas ocasionados por el préstamo informal en su empresa. ....	49

## **Lista de apéndice**

Apéndice A. Formato de la encuesta dirigida a los microempresarios de la ciudad de Ocaña.... 66

## Resumen

El presente proyecto de investigación, tiene como propósito analizar el impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña. Para lo cual, se han establecido una serie de objetivos que van desde diagnosticar las causas que lo conllevan a tomar tal decisión, determinar los efectos sociales y económicos generados al acceder a este tipo de créditos ilegales en el mercado financiero, hasta proponer estrategias para contrarrestar la problemática de financiación. De igual manera señalar, que este estudio se realizó con la población de empresas que cuentan con diez trabajadores y para el caso específico de la muestra, se tomó un total de 350 negocios y al aplicarles la encuesta los resultados indican que los créditos informales influyen en el funcionamiento de los negocios, porque se adquieren para financiar las actividades económicas. Sin embargo, también es claro que debido a la informalidad de los prestamistas estos se aprovechan por el monto del dinero prestado y principalmente por la tasa de interés cobrado que es excesiva, de modo que los más perjudicados son los propietarios y la organización.

Tal información, permitió establecer las acciones de mejoramiento dirigidas a los microempresarios, es así que en este documento se relaciona un plan de mejora que contribuye a disminuir el impacto causado por acceder a los préstamos informales.

## Introducción

El acceso a los créditos informales por parte de los empresarios es un tema que ha tomado un mayor significado los últimos tiempos, debido a que esta modalidad de financiamiento nace como una alternativa para inyectar capital a los hogares más vulnerables pero que se ha expandido al sector empresarial y productivo, y las empresas locales no son ajenas a este fenómeno, pues es evidente el auge que ha tenido dentro de este contexto por la facilidad con la que se solicita y se hace efectivo el proceso de entrega del dinero solicitado, pero que finalmente trae consecuencias para los pequeños y medianos negocios. Es por ello que se hace necesario poder analizar el impacto en los microempresarios ocañeros, el impacto causado por acceder a los tipos de préstamos ilegales, conocer además su punto de vista en relación a lo que le ofrece el crédito informal comparado con el crédito formal, en donde juegan un papel importante variables como el monto establecido, capacidad de pago de la deuda, apalancamiento financiero, procesos contables, estabilidad emocional del empresario, funcionamiento y permanencia de la empresa en el mercado.

# **Capítulo 1. Análisis del impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña**

## **1.1 Planteamiento del problema**

Actualmente las microempresas se encuentran en un entorno dinámico y con necesidad de progreso, en donde tienden a buscar recursos económicos para cubrir sus obligaciones operacionales internas requeridas para su funcionamiento y estabilidad, es por ello que sus propietarios se sumergen a la toma de decisiones financieras y recurren al acceso a créditos, convirtiéndose esto en un obstáculo por las diversas limitaciones que encuentran al momento de acceder al sector financiero formal, justificadas en los complejos requisitos que deben de cumplir. Ante esta situación acuden a los préstamos informales como la vía más fácil y rápida en la obtención de fondos sin tener en cuenta las elevadas tasas de interés y la tensión social a la que se enfrentan. (Ruiz & Morales , 2017)

En este sentido, señalar que la informalidad crediticia que buscan en muchos casos los microempresarios como fuente para financiar sus deudas no es un fenómeno nuevo, pues según el informe de la Banca de la Oportunidades y la Superfinanciera, las bases del apalancamiento de las microempresas son en un 72% de amigos, el 16% familia, 5% préstamos de bancos y de acuerdo con la encuesta aplicada en este estudio el 17% de los créditos de esta clase de empresa en Colombia son informales, siendo un porcentaje superior comparado con el crédito financiero formal que corresponde a un 12%. (Gallego, 2019)

Esta problemática sin duda trae consigo efectos negativos en el marco regulatorio del país por la falta de garantías y a nivel empresarial no existe una protección y servicios que ofrece los créditos formales, agregar que la forma de cobro de los prestamistas informales carece de métodos financieros, contables y al tener una cartera nula suelen ejercer presión sobre sus deudores, generando malestar e inconvenientes en la gestión de la organización. (Ochoa, Sánchez, & Benítez, 2016)

Por lo anterior, mencionar que en Ocaña los denominados “prestamistas informales” se han vuelto populares en la localidad y los microempresarios que forman parte de los sectores económicos del municipio se han caracterizado por solicitarlos, situación que se ha hecho cada vez más visible y es fácil de observar dentro del mercado por las repercusiones que ha tenido en la calidad de vida los empresarios y su funcionamiento, por ello se pretende analizar en este estudio la causas reales de esta eventualidad y poder determinar el impacto real sobre las empresas, ya que son los microempresarios los principales afectados por la existencia de riesgos financieros, la falta de seguridad del dinero prestado, no se inicia una vida crediticia formal y en ocasiones se puede perder el establecimiento por la retención de un bien exigido por los prestamistas informales.

Así, tal panorama genera efectos económicos y sociales a nivel local, por el estancamiento de los negocios ya que más que ser una solución financiera es una alternativa que provoca es el declive empresarial puesto que no hay un control oficial sobre este tipo de préstamos y por lo general al acudir a estos para solventar gastos ocurre que se paga una cuota y se acumulan seguidamente, esto produce un exceso de endeudamiento difícil de saldar a un corto, mediano y largo plazo.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cuál es el impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña?

## **1.3 Objetivos (generales y específicos)**

**1.3.1 General.** Analizar el impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña.

**1.3.2 Específicos.** Diagnosticar las causas que conllevan a la adquisición de los préstamos informales por parte de los microempresarios de la ciudad de Ocaña.

Determinar los efectos sociales y económicos del crédito informal en los microempresarios.

Proponer estrategias de mejoramiento a los microempresarios del municipio para evitar el acceso a los préstamos informales y disminuir el impacto causado.

## **1.4 Justificación**

Las microempresas en Colombia representan hoy por hoy un papel relevante en el crecimiento de la economía nacional, local y regional, su participación como generadoras de soluciones a las necesidades del mercado es importante para el desarrollo de la sociedad, además

que aportan a la estabilidad del sistema económico del país mediante sus actividades productivas, los empleos creados y su capacidad de fomentar la innovación (Cifuentes, 2010). Frente a este contexto general sobre el significado de la microempresa existe un interés fundamentado en el impacto que tiene el acceso a los créditos informales por parte de este sector empresarial, puesto que genera repercusiones directas en la organización y sus procesos administrativos, es por ello que el análisis busca conocer los efectos desde la dimensión social y económica con la finalidad de establecer mejoras que den solución a esta problemática.

Por tal motivo el proyecto de investigación pretende en primer lugar identificar las causas por las cuales los microempresarios acuden a este tipo de crédito denominado como informal, conociendo bajo el escenario de la realidad las razones que justifican su decisión, pues no se puede desconocer que los prestamistas informales ofrecen beneficios como la poca documentación exigida y la entrega del dinero inmediato. De otro lado, mediante el análisis se logra determinar los efectos sociales y económicos del crédito informal, permitiendo demostrar a los empresarios que se genera un impacto al momento que acuden a estos, haciendo evidente las desventajas a las que se enfrentan y las afectaciones a la economía, siendo la vía legal la opción más propicia para el negocio.

Finalmente, con base a los resultados, es posible plantear estrategias de mejoramiento que contribuyan a que esta población no recurra a los créditos informales y aportar a la disminución de los efectos negativos causados, porque es importante que desarrollan sus actividades empresariales de manera formal, puesto que esto se refleja no solo en los resultados esperados como empresario sino también en el ámbito económico local.

En últimas instancias la pertinencia del estudio radica en que como futuros profesionales de la administración de empresas es fundamental conocer cómo se encuentra el sector empresarial en lo que corresponde específicamente a las fuentes de financiamiento utilizadas y el impacto que le genera como organización, puesto que la informalidad es un tema que agrupa aspectos sociales y económicos y se hace necesario poder comprender y establecer estrategias que proporcionen mejoras al entorno.

## **1.5 Delimitaciones**

**1.5.1 Delimitación operativa.** En el cumplimiento de los objetivos planteados las dificultades presentadas en el proceso investigación y sobre todo aquellas relacionadas con la aplicación de la encuesta, en donde existió la posibilidad de la poca disponibilidad por parte de los microempresarios o la veracidad de la información obtenida, se tomaron las acciones de solución en conjunto con el director de la propuesta de grado con las que se lograron contrarrestar dichos percances.

**1.5.2 Delimitación conceptual.** Para llevar a cabo el análisis fue importante tener en cuenta la conceptualización de los siguientes términos: microempresarios, prestamistas informales, impacto socioeconómico, toma de decisiones financieras, financiamiento, tasa de interés, gestión organizacional y endeudamiento.

**1.5.3 Delimitación geográfica.** El proyecto de investigación se desarrolló en la ciudad de Ocaña, Norte de Santander.

**1.5.4 Delimitación temporal.** El tiempo necesario para la realización del análisis correspondió a ocho semanas, las cuales comenzaron a cumplirse una vez se aprobó el cronograma establecido en el anteproyecto de grado.

## Capítulo 2. Marco referencial

### 2.1 Marco histórico

**2.1.1 Antecedentes históricos de los préstamos informales y los microempresarios a nivel internacional.** Al evaluar la dinámica de los microempresarios de una forma general, se hacen evidentes diferentes limitaciones asociadas directamente con el éxito de los mismos, pues no solo se hace referencia a aspectos como la operatividad interna sino también a las fuentes de financiamiento que suelen emplearse para la obtención de capital de trabajo, adquisición de activos y proceso de endeudamiento. Es así, que Ramírez, Mungaray, & Guzmán, (2009) corroboran estos obstáculos a través del estudio realizado al comportamiento de los microempresarios en la ciudad de México, en donde determinan que estos emplean financiamiento informal para solventar los índices de liquidez que enfrentan continuamente, esta decisión es justificada por los requisitos exigidos en el sector financiero formal, dicho análisis conlleva a decir que la informalidad financiera implica procesos de la obtención de capital propiamente seguro para la inversión y estabilidad de la empresa en el mercado. En este caso en particular, se identifica una baja canalización del crédito, que obedecen a factores como la información asimétrica, selección adversa de fuentes de financiamiento y a la expansión que ha tenido la informalidad crediticia sobre las Pymes.

Sánchez, Osorio , & Baena , (2007) señala que en Colombia, la problemática de los créditos informales y los empresarios gira en torno a las restricciones que plantea el financiamiento formal, relacionados con las dificultades que estos tienen para la constitución del negocio al afrontar variables macroeconómicas como impuestos, incertidumbre en el mercado e inestabilidad de este. Por lo tanto, en respuesta a las dificultades que como pequeñas y medianas

empresa enfrentan, buscan alternativas que contribuyan a mantenerse en operación en un periodo de tiempo y una de ellas es financiamiento, sin embargo el sector financiero no les brinda un acceso fácil a los créditos formales por la imposición de requisitos que en muchas ocasiones el sector de la informalidad les ofrece. Una misma situación la que se percibe en las empresas de República Dominicana en donde experimentan restricciones de liquidez y plantean la posibilidad de ver el financiamiento informal como la opción más flexible de crédito considerando que la banca tradicional comprende condiciones no se cumplen. (Reyes, 2009)

Los efectos mencionados sobre el crédito informal en los microempresarios, también se reflejan en el estudio desarrollo en Perú, pues de acuerdo con (Alvarado, Portocarrero , & Trivelli , 2010) gran parte de las empresas de este país se encuentran lejos de pertenecer a la regulación financiera estatal y por ende presentan diferentes problemas en los procedimientos establecidos por la banca convencional en términos de formalización, documentos crediticios e instrumentos para la recuperación de la inversión.

Sin embargo, la realidad sobre las empresas y los préstamos informales no solo es de los países de América Latina, pues en China se analizaron en el año 2008 más de 2.400 negocios en lo que respecta al uso del financiamiento informal, logrando determinar que los mecanismos formales para apalancar deudas y pasivos de las organizaciones son escasas en las pequeñas empresas ya que están optan por lo general por emplear créditos fáciles, a corto plazo y con aprobación inmediata. Por otro lado, en la India, una investigación desarrollada sobre la informalidad y el acceso al crédito, demuestra que son los medianos empresarios los que presentan un mayor inconveniente a la hora de la bancarización, lo cual se debe a la poca formalización de su actividad económica, por ello en esta nación se han venido estableciendo

políticas públicas y programas encaminados al fortalecimiento de las condiciones del sistema empresarial para que accedan al financiamiento formal. (Henández, Ramírez, & Pérez, 2019)

Así, en consecuencia con el análisis derivado a nivel mundial, es que (Ordoñez & Guerra, 2019) afirman que el crédito informal es la tercera alternativa de financiamiento para los empresarios, aunque siendo esta una modalidad ilegal y caracterizada por proveer préstamos con altas tasas de interés, es reconocida teóricamente como una opción que financia las actividades de producción en los diferentes entornos sociales, áreas agrícolas, hogares, individuos y emprendimientos empresariales, aunque no sustituye el sistema formal de financiamiento, los autores reconocen que hay ventajas evidentes en los préstamos de esta clase tales son las pocas exigencias de garantías, la confianza y la reducción de los costos transaccionales para la organización. En este sentido, son claras las características que denotan la flexibilidad del crédito informal, aunque los empresarios deben mantenerse alerta sobre los efectos que trae el incumplimiento de los pagos, retraso o mora de las cuotas del dinero prestado.

**2.1.2 Antecedentes históricos de los préstamos informales y los microempresarios a nivel nacional.** En Colombia como a nivel internacional, los empresarios también recurren a los préstamos informales como fuente de financiamiento, no obstante, en el país los principales problemas de los microempresarios se encuentran en la estructura financiera, la escasez de capital de trabajo y las pocas capacitaciones realizadas al recurso humano de las organizaciones. Sumado a esto, está la necesidad de crédito de las empresas, la cual debe ser atendida por el sistema financiero formal del país, pero de acuerdo con (Aristizabal, 2007) este no está preparado para responder al microcrédito de las Mipymes, por lo que genera que este tipo de empresas estén sumergidas en un mercado de crédito imperfecto, conllevando a que como

propietario de los negocios tomen decisiones para solventar los problemas económicos que los acogen y por lo tanto acuden al crédito del prestamista informal o agiotista.

Bajo este panorama, al analizar la demanda de los créditos informales en el país es Asobancaria quien revela que las personas que hacen parte de los estratos 1, 2 y 3 y las microempresas son los dos agentes que acceden con mayor frecuencia a los préstamos de esta categoría, adquiriéndolos mediante intermediarios, como amigos, conocidos o los más llamados gota a gota. A su vez este mismo informe sostiene que esta población escogen los créditos informales debido a las restricciones que halladas en el sistema financiero. Además que los prestamistas no tienen limitantes como exigencia de documentos, hay una disminución en el temor por no poder pagar y consideran que las tasas de interés son elevadas. (Hernández & Oviedo, 2016)

En Bogotá, los préstamos informales dirigidos a los empresarios se han convertido en un fenómeno creciente en los últimos años, siendo aún más frecuente en el sector comercio, donde operan habitualmente pequeños empresarios que se dejan persuadir por la necesidad de obtener recursos económicos rápidos y con fácil acceso. Sin embargo, esta opción significa para el comerciante tener que pagar hasta el 20% de tasa de usura sobre el dinero adquirido, pagar en un tiempo de desembolso inmediato durante los días que el prestamista indique. Por esta modalidad de crédito se dice que el país llega a generar operaciones anuales que superan los 300.000 millones de pesos. (Patarroyo, Olaya, & Jiménez, 2017)

Otro estudio realizado en las ciudades de Cúcuta, Ibagué y Villavicencio con respecto a la financiación informal, se relaciona esta variables con la informalidad de los comerciantes y

microempresarios y el desconocimiento existente en el mercado sobre instrumentos financieros legales, por lo tanto tienden de a utilizar este tipo de recursos para financiar su actividad económica pero los beneficios recibidos son pocos, pues aunque se garantiza el crédito requerido para el sostenimiento del negocio, este no permite ampliar la capacidad de productividad, el tamaño o permanencia en el mercado. De igual manera, los resultados arrojados con el análisis demuestra que en las tres regiones del país se coincide en dos aspectos, el primero de ellos es que los negocios informales que acceden a la informalidad crediticia logran obtener ganancias pero a un periodo corto, ya que los prestamistas abusan de las condiciones y las tasas de interés son elevado y por tanto como gerentes de las empresas se ven involucrados aspectos de la oferta y la demanda al carecer de recursos en un largo plazo. (García, Vernazza, & Romero , 2020)

**2.1.3 Antecedentes históricos de los préstamos informales y los microempresarios a nivel local.** A nivel local son pocos los registros, análisis e investigaciones que se tienen frente los préstamos informales y los microempresarios, sin embargo esta afirmación no quiere decir que el municipio de Ocaña sea ajeno a tal problemática, pues el fenómeno de cuentagotas se nota a simple vista por las calles céntricas y barrios locales, ya que su principal mercado son las personas de bajos recursos y los comerciantes. Y esto es corroborado en el artículo presentado en el año 2015 por el diario la Opinión, donde informa que familias ocañeras que conforman el estrato 1 y 2 han resultado afectadas por los prestamistas informales quienes aprovechan de sus condición de vulnerabilidad y ofrecen su dinero mediante publicidad llamativa, aunque a largo plazo estos adoptan la fuerza y presión para realizar sus cobros, de ahí las repercusiones sociales y económicas. (Correa, 2015)

## 2.2 Marco teórico

**2.2.1 Teoría de financiación empresarial.** Es planteada por George Akerlof, quien fundamenta en esta teoría el concepto de asimetría de información, considerando que los mercados presentan fallas y en consecuencia se encuentran relacionadas directamente con la distribución asimétrica de la información entre las partes involucradas en una relación de intercambio, y es donde el economista plantea las situaciones adversas que se dan a raíz de situaciones sociales, económicas y empresariales que conllevan a problemas de contractuales. En el caso de la financiación de las organizaciones es notable esta asimetría de la información cuando el prestamista ya sea formal o informal no nota desde su rol los factores externos que afectan al gerente en términos de rentabilidad esperada, estos aspectos probablemente repercuten en las condiciones de las empresas y de alguna manera en la forma en que acuden para obtener recursos de inversión o crédito. (Barona & Gómez, 2010)

**2.2.2 Modelo del ciclo del crecimiento financiero de las empresas.** Son Berger y Udell que en el año 1998 construyen un modelo derivado del análisis del ciclo de crecimiento financiero de las empresas, pues a partir de ello exponen que son las pequeñas empresas las que no cuenta con una estructura financiera sólida, considerando que este es un factor que depende notablemente de la fase de crecimiento donde se encuentran. En este sentido, afirman que las fuentes de financiamiento que usan las empresas van de la mano con su edad o trayectoria en el mercado, su tamaño y la forma de actuar dentro del mercado competitivo, por esto mismo es que se considera que los negocios comienzan su operatividad mediante los recursos internos, las medianas empresas suelen acceder a créditos comerciales y las grandes organizaciones pasan a ser su financiamiento a través de instituciones de colocaciones privadas. Así, lo que busca

explicar este modelo es la evolución que tienen las fuentes de financiación de acuerdo con el ciclo de crecimiento de las empresas.

**2.2.3 Teoría del endeudamiento y estructura social.** Esta teoría considera que al hablar de finanzas necesariamente se debe involucrar a la sociedad y la relación que tienen fundamentalmente estos dos factores para las empresas. El primer elemento aborda el endeudamiento desde el proceso que se lleva a cabo para tener acceso a la financiación ya sea de organizaciones o grupo de personas en donde analizan los mercados y en su gran mayoría quedan excluidos del servicio financiero. Y de otro lado, está el comportamiento económico con la estructura social, la cual juega un papel relevante en la forma de endeudarse, la desigualdad y la pobreza como factores identificados durante la etapa de financiación. En otras palabras, teóricamente se plantea que el acceso diferencial al endeudamiento es el resultado del desequilibrio existente en el poder y la disponibilidad de recursos que tienen lugar en una sociedad específica. (Bastero, 2015)

**2.2.4 Teoría del dinero y del crédito.** Se parte de la concepción que se tiene frente a la naturaleza y el valor del dinero sobre la determinación de la política monetaria, su exponente fue Ludwig Von Mises. En esta la economía monetaria se caracteriza por girar en función al intercambio de unidades de capital, en donde el crédito consiste en el aprovechamiento de los recursos y bienes existente en dicho mercado, llegando entonces a ser considerado como la principal vía que tienen las organizaciones a través del sistema bancario. Sin acceso a este, se genera una improductividad empresarial y por ende en la economía es reflejada en las necesidades de capital que finalmente perjudican las finanzas internas y externas de las organizaciones que forman parte de los sectores económicos. La teoría también plantea la

disposición de capital que es expresado en tasas porcentuales o tasas de interés, que diversos autores consideran que es un problema del crédito, ya que impositora en la operación crediticia de las empresas. (Ceron & Moreno, 2015)

**2.2.5 Mercado del préstamo informal.** Los préstamos informales son considerados una actividad económica ilícita dentro de la dinámica empresarial, por lo tanto, se dice que normalmente esta operación afecta a las pequeñas empresas y personas que acceden a este tipo de modalidad crediticia, que generalmente son de escasos recursos económicos. La demanda del crédito informal en el mercado aunque es elevada tiene diversas repercusiones sociales entre ellas se puede decir que la salud mental de la población que opta por adquirir dinero mediante esto, situación generada por las exigencias propias de esta modalidad como lo es pagos a tiempo y alta tasa de usura, existiendo así un alto grado de riesgo por parte de los empresarios quienes exponen también sus negocios, creando conflictos de intereses que repercuten en sus clientes y estabilidad como empresa. (Hernández & Oviedo, 2016)

### **2.3 Marco conceptual**

Para entender con mayor claridad el tema de los préstamos informales y la relación con los microempresarios, es necesario realizar algunas definiciones que permitan estudiarla desde el impacto que surge cuando se accede a este tipo de crédito en una economía globalizada como la actual.

Por ello comenzar diciendo que según Monteros, (2005) **los microempresarios** son quienes desde su capacidad crean una microempresa, la cual es definida como “la integración de

personas que de manera conjunta operan para formar una organización haciendo uso de recursos humanos, físicos, económicos y tecnológicos, teniendo como fin la elaboración final de un producto o servicio”. La fabricación de este bien final implica que el microempresario tenga en cuenta aspectos de producción tales son costos fijos, variables, gastos operacionales y de administración. Otros autores como (Torres, 2005) considera que es un ente económico administrado por una o más personas cuyo objetivo es lograr metas empresariales, conformándose por máximo diez empleados quienes son los encargados de llevar a cabo procesos de autogestión y adaptación a los cambios del medio. Así mismo, sostiene que la actividad del microempresario aporta en gran medida al desarrollo de un país mediante la distribución de ingresos, generación de empleo y la creciente estructura productiva.

En cuanto a **los prestamistas informales** como segunda variable del problema estudiado, señalar que estos actualmente también se conocen por el nombre “gota a gota” dentro del mercado tradicional del crédito ilegal, la forma en la que operan estos permite ser un mecanismo financiero para transferir dinero en situaciones inesperadas, creación de negocios o gastos que surgen por situaciones adversas, por estas razones muchos microempresarios hacen uso de este tipo de crédito pues en un corto plazo obtienen fondos de capital necesario para la compra de materias primas o solventar deudas con proveedores. Sin embargo, esta es un actividad realizada por agentes no especializados en la materia y por lo tanto no cuentan con un control estatal ni respaldo a su operación, presentándose en este caso inconvenientes en el plazo de pago de la deuda, la inconformidad por la manera de cobro (diario o semanal) y los altos intereses cobrados por el dinero adquirido. (Hernández & Oviedo, 2016)

En consecuencia a lo anterior, es relevante mencionar los efectos sociales y económicos que genera de alguna manera el que como empresario se acceda a los préstamos informales, considerando por **impacto socioeconómico** parte del análisis de los agentes económicos y en esencia las empresas enmarcan el sector productivo de una nación por lo que sus acciones repercuten de forma positiva o negativa en la sociedad o la economía donde impartir sus actividad empresarial. Por lo general, son los impactos socioeconómicos lo que determinan la relación que se tiene con las condiciones de trabajo, la producción y la ubicación geográfica que rodea a la organización. Todo ello como resultados obtenidos de la actividad económica, la promoción del compromiso social, desarrollo local, igualdad de oportunidades, cohesión colectiva y exclusión en las diferentes dimensiones del mercado entre ellas la financiera. (Castro, Santero , & Martínez , 2013)

**La toma de decisiones financieras** por otro lado, hace referencia a aquellas que se gestionan basadas en la adquisición de activos que finalmente requiere la empresa para su operación y que se reflejan en el balance general de todo negocio. La decisión que cobra mayor peso en cuestiones financieras es la determinación de la misma estructura por la cual los gerentes obtienen dicho capital, es decir la fuente de financiamiento usada. Este tipo de decisión trasciende a la vida empresarial y por efecto a las utilidades puesto que mayor sea la proporción de la deuda con respecto al patrimonio será mayor la cantidad de interés que deben pagarse, esto limita de manera directa la finanzas de la empresas (Flores, 2001). En este orden de ideas, el énfasis de la toma de decisiones es una de funciones primordiales dentro de las finanzas moderna de cualquier organización, debido a que se ven implicados también variables como el costo que tiene el empleo del capital proveniente de las diversas herramientas de solvencia financiera,

ocupando así un papel fundamental en el control, evaluación y sistemas de información contable que registran el rendimiento final de la empresa. (Macías, 2018)

Dentro de este marco, resulta conveniente también abordar el concepto de **financiamiento**, pues la actividad empresarial requiere de un apalancamiento financiero para poder ejecutar estrategias ya sean de inversión, operación o de gestión de personal, ya que son estas las que contribuyen a la expansión en el mercado, compra de nuevos equipos de planta y oportunidades de crecimiento. Por consiguiente la forma en se financian las empresas suele hacerse a través de instrumentos de deuda o vía capital que son utilizadas para reducir pasivos que se encuentran vencidos en un corto, mediano o largo plazo. Las opciones de financiamiento para las organizaciones parten de las decisiones que se tengan que tomar y de las necesidades identificadas, de ahí la importancia de que sean acertadas, oportunas y adecuadas para cubrir la obligación o costo en función también de la operación e inversión y tiempo. (Gómez, 2016)

Ahora bien, **la tasa de interés** hace parte de cualquier modalidad de financiación que decida tomar la empresa, frente a esta variable hay que decir que según su naturaleza, existen diversas formas de nombrarla y su concepto apunta a ser un valor acordado por el dinero prestado en un determinado tiempo, así la tasa de interés representa el porcentaje que se paga por el alquiler de una suma de dinero. Como además se puede comprender como el pago que recibe un inversionista por prestar su capital a otro agente del mercado que se le hace llamar deudor, de esta manera este tipo de tasa es el precio del dinero. (Vera, 2003)

En lo que corresponde a la **gestión organizacional**, consiste en las acciones que toman las empresas para enfrentar su entorno que finalmente es complejo y competitivo, donde además

fenómenos como la globalización generan constantes cambios sobre todo en el mercado, clientes e industria, por ello la gestión organizacional implica el desarrollo de la tarea administrativa que al fin y al cabo involucra a todas las áreas de la empresa entre ellas la gestión financiera, por lo tanto, se deben llevar a cabo procesos como: la planificación, organización, dirección y control, que da lugar a la adopción de las estrategias orientadas a las decisiones que contrarresten las dificultades que diariamente se le presentan a las empresas. (Vásquez, 2016)

En últimas instancias, un factor que desde la organización se debe gestionar es el **endeudamiento**, que representa el conjunto de obligaciones financieras que la empresa tiene contraída con terceros, con otra empresa o instituciones financieras. Esto le indica a toda gerente los niveles de deuda que posee, la proporción entre la financiación externa con los recursos propios y el alcance de endeudarse con agentes externos. Es sin duda un elemento que permite el análisis del apalancamiento del negocio, pues desde cualquier punto de vista, el endeudamiento se cuenta ligada con el medio económico de la empresa, su rentabilidad financiera y sobre todo con el monto de la deuda y los costos financieros. (Velásquez, 2000)

## **2.4 Marco contextual**

El presente trabajo de investigación se desarrolla en el municipio de Ocaña, Norte de Santander, principalmente en el sector empresarial de este donde hacen parte las microempresas. Con el fin de determinar el impacto socioeconómico que ha tenido el préstamo informal sobre esta población de empresarios.

En este orden de ideas, decir que Ocaña está ubicado en la región Norte dentro del contexto nacional, a una latitud de 8° 14' 15" y al este 73° 2 '26", a 1.202 metros sobre el nivel del mar. Dicho municipio cuenta con una superficie de 460 Km<sup>2</sup> que representa el 2.2% del departamento. En cuanto a nivel departamental, limita con municipios del Cesar como Gonzáles, Río de Oro y San Martín. En el orden municipal se encuentra rodeada de los municipios de San Calixto, La Playa, Abrego, Convención, Teorama y el Carmen. (Plan de Desarrollo Municipal, 2020)

De otro lado, de acuerdo con el Plan de Ordenamiento Territorial, (2015) la división administrativa y política del municipio corresponde a un total de 6 comunas y en la zona rural con 18 corregimientos. En lo que respecta al sector empresarial, la economía de Ocaña se basa en las actividades agrícolas, cultivos permanentes de café y verduras. Las labores de comercio y producción de bienes y comercialización de productos son las más representativas en la actualidad.

## **2.5 Marco legal**

**2.5.1 Artículo 333 de la Constitución Política de Colombia de 1991.** Por medio del presente artículo la Constitución Política reconoce la libertad de las actividades económicas y la iniciativa privada, esto en relación con los emprendedores y los microempresarios que pretenden operar en el mercado nacional mediante la fabricación de un producto o prestación de los servicios, siempre y cuando se encuentren dentro de los límites del bien común, como también deben contar los requisitos previos y autorizaciones que la ley establece para la ejecución de sus negocios. De igual manera define a la empresa como una base para el desarrollo social y

económico del país haciendo uso de recursos, capacidades y habilidades técnicas que les permite satisfacer necesidades. (Const., 1991, art.333)

**2.5.2 Ley 590 de 2000.** La ley relaciona las disposiciones que promueven en Colombia el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, entre estas se pueden mencionar: la integración de los sectores de la economía, el aprovechamiento de capital disponible en el sector financiero y la capacidad empresarial de los colombianos. Además se espera estimular mercados competitivos en donde los microempresarios cuenten con los factores necesarios para su operación como materias primas, insumos, bienes de capital, formación de recurso humano, asistencia en el desarrollo tecnológico y acceso a los mercados financieros institucionales y con este último generar incentivos a la bancarización formal de las Mipymes. (Ley 590, 2000)

**2.5.3 Artículo 305 de la ley 599 de 2000.** A través del cual se plantea el delito de usura a nivel nacional, es decir que se articula como delito el cobro excesivo del interés sobre los préstamos. Esto en relación con la forma en la que operan los prestamistas informales, quienes normalmente prestan su dinero a un 20% de interés inclusive superior a este. Por lo tanto la ley contempla que quien exceda la tasa de usura establecida como método de financiamiento del sector financiero incurre en prisión entre dos y cinco años o una multa que oscila entre los docentes salarios mínimos legales mensuales vigentes Colombia. (Ley 599, 2000, art.305)

**2.5.4 Ley 905 de 2004.** Con la presente ley se realizan algunas modificaciones a la ley 590 del 2000 y se categorizan a las microempresas como aquellas organizaciones que cuentan con una planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores y cuyo ingreso total es un valor

inferior a los quinientos salarios mínimos. Y son definidas como aquellas unidades de explotación económica que realiza una o más personas enfocadas ya sea al sector agropecuario, industrial, comercial y de servicios. (Ley 905, 2004)

**2.5.5 Ley 1676 de 2013.** Con la presente ley se busca golpear a los prestamistas informales que operan a nivel nacional, pues a través de esta se promueve el acceso al crédito formal y se dictan disposiciones de garantías mobiliarias, siendo el propósito principal el incrementar la inclusión financiera de las empresas de todo tipo con la ampliación de oportunidades bienes, derechos y acciones simplificadas a la constitución política. (Ley 1676, 2013)

**2.5.6 Decreto 222 de 2020.** Es una medida tomada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con la que se pretende facilitar la inclusión financiera y reducir la cantidad de personas y empresarios que acceden a los créditos informales, mediante la creación de estrategias como el bajo monto de los préstamos, recursos de canalización para el uso de los mismo en tiempo de pandemia covid-19 y aumento de plazos para pago de las cuotas. (Decreto 222, 2020)

## Capítulo 3. Diseño metodológico

### 3.1 Tipo de investigación

El estudio se enmarca en una investigación de tipo descriptiva con enfoque cuantitativo, mediante el uso de técnicas de recolección de información y análisis de datos aplicadas a la población objetivo.

Mencionar que según (Rojas, 2015) los estudio descriptivos exponen a través de sus resultados un análisis previo de la realidad presentando aspecto de tiempo y espacio relacionados con la problemática abordada. Por lo tanto, lo que se hace es describir el fenómeno en estudio y por lo general se dan respuesta los siguientes interrogantes: ¿Qué es?, ¿Cómo es? ¿Cuándo ocurre?, entre otras más que pueden surgir durante el proceso investigativo. Por lo general este tipo de investigación se sitúa sobre la base de conocimientos sólidos que permite al investigador alcanzar un nivel de claridad mayor frente a la información.

Así pues, en este caso en particular la investigación descriptiva como metodología empleada, contribuyó en primer lugar a diagnosticar las causas que conllevan a la adquisición de los préstamos informales por parte de los microempresarios de la ciudad de Ocaña, posteriormente una vez conocida dichos motivos que tienen en cuenta para tomar este tipo de decisión, se logró determinar los efectos sociales y económicos de esta modalidad de crédito. Y finalmente los resultados descritos se convirtieron en una base para proponer estrategias de mejoramiento a los microempresarios del municipio para evitar el acceso a los préstamos informales y disminuir el impacto causado.

### 3.2 Población

La población objeto de estudio se encuentra conformada por las microempresas que hacen parte del sector económico de Ocaña. Según datos suministrados por la Cámara de comercio local, y teniendo en cuenta que este tipo de negocio corresponden a aquellas que cuentan con menos de diez (10) empleados, la información indicada a la fecha (2021) refleja un total de 3.969 de microempresas que operan en dicha ciudad.

### 3.3 Muestra

Estableciendo una población de 3.969 microempresas que se encuentran en la ciudad de Ocaña, la muestra se halla aplicando la fórmula estadística debido a que los datos son de carácter infinitos:

$$n = \frac{N*(Zc)^2p*q}{N-1*(E)^2+(Zc)^2p*q}$$

$$N = 3.969$$

$$Zc = 95\% = 1,96$$

$$p = 50\% = 0,5$$

$$q = 50\% = 0,5$$

$$E = 5\% = 0,05$$

$$n = \frac{3.969*(1,96)^2(0,5)*(0,5)}{3.969 - 1*(0,07)^2+(1,96)^2(0,5)*(0,5)}$$

$$n = \frac{3.811}{10,88}$$

$$n = 350$$

En este orden de ideas, se obtuvo un total de 350 microempresas a las cuales que se les aplicó la encuesta.

### **3.4 Diseño de instrumentos de recolección de información**

El instrumento empleado para dar cumplimiento con los objetivos planteados fue la encuesta, la cual es diseñada bajo el estilo del cuestionario, es decir que el empresario encontrará preguntas de selección múltiple, de marcación y clasificación. Además mencionar que su estructura parte de los interrogantes relacionados con las causas que lo llevan a adquirir préstamos informales y posteriormente se establecen aquellas preguntas con las que determinan los efectos sociales y económicos que tiene el acceso a este tipo de créditos para la población en estudio (ver apéndice A). Dicha herramienta fue aplicada de diferentes maneras, la primera de ellas incluye el uso de las TIC, pues es importante que en tiempo de pandemia recurrir a estas para obtener la información a través de llamadas directas a los empresarios o por el correo de los mismos que facilitó la cámara de comercio. Sin embargo, los investigadores también consideraron necesario realizar algunas de estas de manera presencial para conocer a simple vista su postura frente al tema.

### **3.5 Técnicas de análisis de la información**

La información que arrojó la encuesta fue analizada mediante la técnica de la tabulación directa, esta implicó la realización de tablas de frecuencia, diagramas circulares y de barras, que representan los datos obtenidos. A su vez, fue necesario realizar la interpretación de la información mediante análisis textual.

## Capítulo 4. Presentación de resultados

### 4.1 Diagnóstico de las causas que conllevan a la adquisición de los préstamos informales por parte de los microempresarios de la ciudad de Ocaña

Para diagnosticar inicialmente las causas que conllevan a que los empresarios de la ciudad de Ocaña adquieran préstamos informales como fuente de financiación, se establecen los resultados obtenidos de la primera parte de la encuesta, los cuales a su vez son analizados. Logrando de esta manera extraer la información necesaria para presentar el diagnóstico.

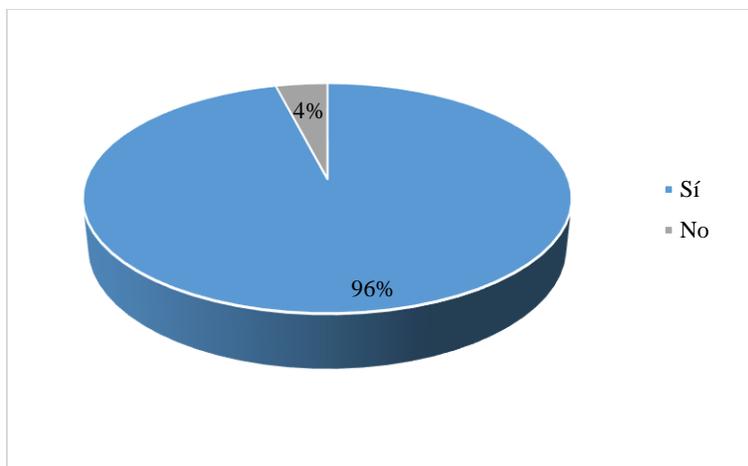
**4.1.1 Resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta en relación a las causas que conllevan a adquirir préstamos informales a los microempresarios.** Se analizan en este punto aspectos de los microempresarios que van desde el registro mercantil del negocio, el tipo de crédito usado para apalancar sus actividades económicas, los factores que tienen en cuenta para elegir entre el crédito formal e informal, el tipo de organización en donde han solicitado un préstamo y las razones por las cuales se lo han negado, entre otras variables que se relacionan a continuación:

Tabla 1

*Microempresarios inscritos en el registro mercantil de la cámara de comercio local*

<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	335	96%
No	15	4%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación a la cantidad de microempresarios de Ocaña inscritos en el registro mercantil de la cámara de comercio. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada a los microempresarios.



*Figura 1.* Microempresarios inscritos en el registro mercantil de la cámara de comercio local. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada a los microempresarios.

Como primeros resultados, se obtiene que un 96% de los microempresarios que representan cuantitativamente un total de 335 encuestados en la muestra de la investigación, se encuentran inscritos en la cámara de comercio y por lo tanto cuentan con el registro mercantil de sus negocios. En cambio, un 4% no tienen formalizados sus establecimientos ante esta entidad.

Tabla 2

*Tipo de préstamo solicitado para el apalancamiento de la actividad económica de la microempresa*

<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Préstamo formal	158	45%
Préstamo informal	145	41%
Préstamo propio	47	14%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación al tipo de préstamo que solicitan los microempresarios para el apalancamiento de la actividad económica. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

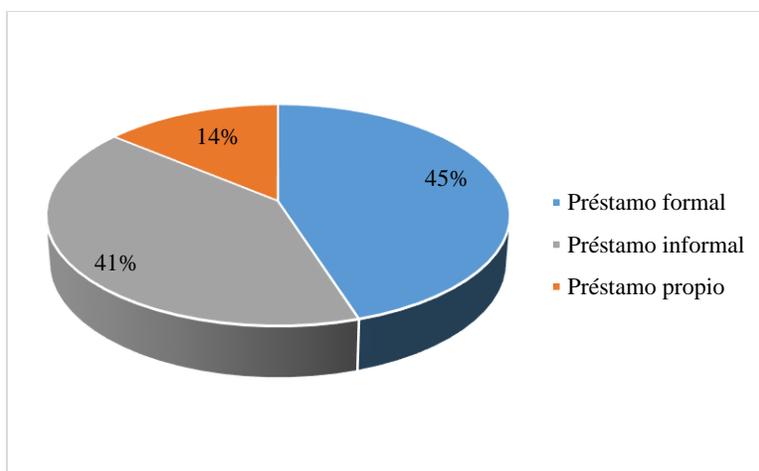


Figura 2. Tipo de préstamo solicitado para el apalancamiento de la actividad económica de la microempresa. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

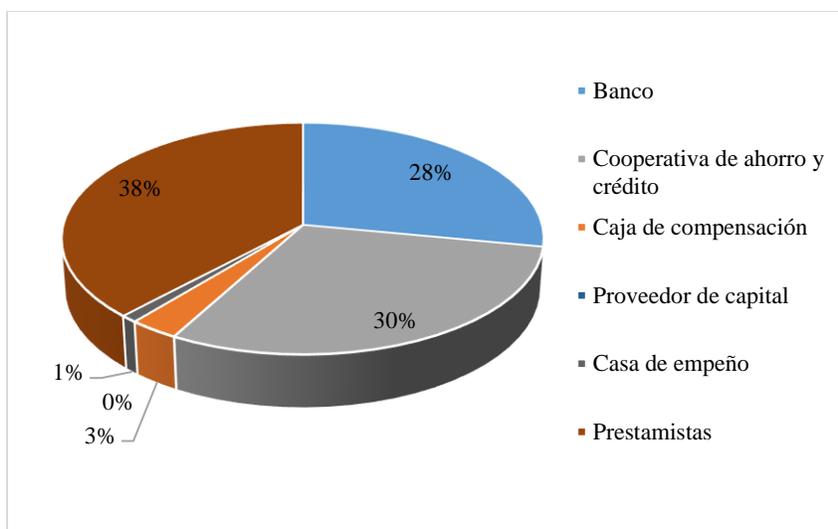
En relación al tipo de financiamiento utilizado para apalancar el desarrollo de las actividades económicas, un 45% de los microempresarios de la localidad han indicado que solicitan préstamos formales, en otras palabras, lo adquieren bajo los términos legales del sector financiero. Sin embargo, la diferencia entre aquellos que lo hacen mediante la obtención de un préstamo informal es mínima, ya que un 41% de los encuestados reconocen que su apalancamiento empresarial se da por los prestamistas. Y el 14% han dicho que recurren más que todo al capital propio.

Tabla 3

*Tipo de organización formal o informal utilizada como fuente de financiamiento*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Banco	98	28%
Cooperativa de ahorro y crédito	106	30%
Caja de compensación	10	3%
Proveedor de capital	0	0%
Casa de empeño	1	1%
Prestamistas	135	38%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación al tipo de organización que usa el microempresario como fuente de financiamiento. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 3.* Tipo de organización formal o informal utilizada como fuente de financiamiento. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

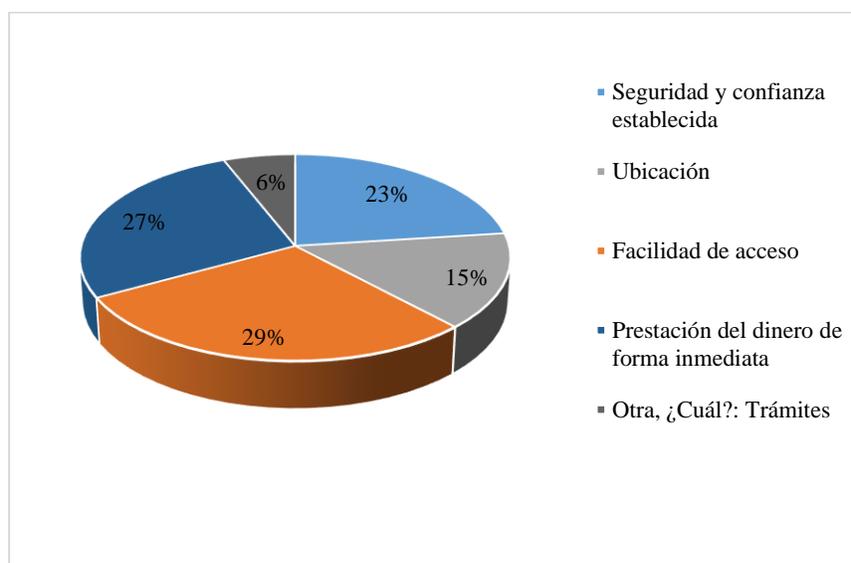
De acuerdo al tipo de organización o agente al que se es solicitado el préstamo, un 38% lo hace mediante los prestamistas, estos son personas que se encuentran disponibles en el mercado para ofrecer su dinero al interés dependiendo de la cantidad que es requerida por el empresario. Por su lado, un 30% consideran que la mejor opción es recurrir al sector financiero y lo solicitan ante una cooperativa de ahorro y crédito. Mientras tanto, un 28% de los microempresarios prefieren hacerlo mediante los bancos, es decir que pasan la solicitud de crédito ante estas entidades. De otro lado, está aquella mínima parte de la población en estudio, que utilizan otras fuentes de financiamiento, entre las que se mencionan la caja de compensación que suele hacerlo un 3% y el 1% recurre a las casas de empeño. Y finalmente ninguno de los encuestados tiene en cuenta al proveedor de capital.

Tabla 4

*Razón analizada por el microempresario para hacer la elección frente al crédito informal y crédito formal*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Seguridad y confianza establecida	79	23%
Ubicación	51	15%
Facilidad de acceso	101	29%
Prestación del dinero de forma inmediata	98	27%
Otra, ¿Cuál?: Trámites	21	6%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la razón que analiza el microempresario para decidir entre el crédito informal y el crédito formal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 4.* Razón analizada por el microempresario para hacer la elección frente al crédito informal y crédito formal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

Al realizar una comparación para elegir el crédito informal frente al crédito formal los microempresarios tienen en cuenta diversos aspectos que consideran razones que justifican su decisión y con respecto a ello, los resultados indican que analizan la facilidad de acceso que se tiene al recurrir a los créditos, y cuando se trata específicamente de los prestamistas no es tan complicado en relación a los bancos, reflejada esta opinión en un 29% de los encuestados, pues establecen que estos préstamos informales se obtienen con mayor simplicidad. Sin embargo, un

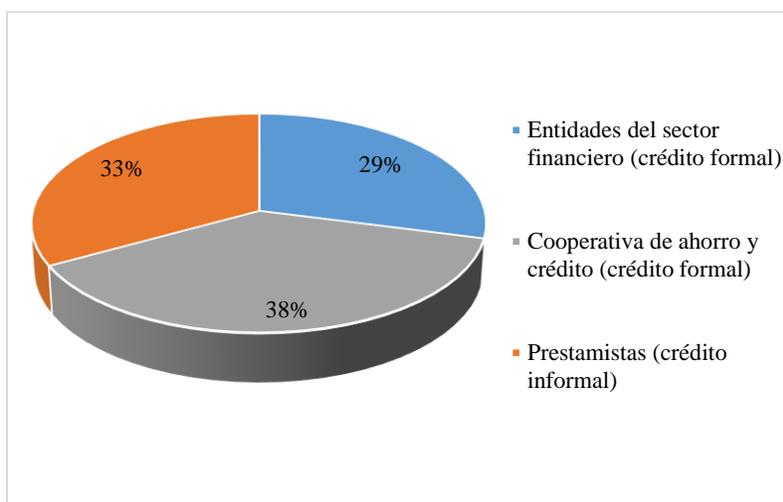
27% manifiesta que para llevar a cabo dicha elección su indicador principal es la inmediatez con la que se presta el dinero y el 23% piensa antes que nada en la seguridad y confianza generada por las entidades financieras formales. Otra opinión dada, fue la del 15% de los encuestados, quienes han planteado la ubicación como una de las razones para optar entre ambas opciones de financiamiento. Y tan solo 6% especificó otros motivos, entre las que está la realización de trámites solicitados para aprobar el crédito, pues se hace evidente que para los créditos informales no son necesarios.

Tabla 5

*Opciones de préstamo que le ha facilitado al microempresario el acceso al crédito*

<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Entidades del sector financiero (crédito formal)	102	29%
Cooperativa de ahorro y crédito (crédito formal)	132	38%
Prestamistas (crédito informal)	116	33%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación las opciones de préstamos que según el empresario le han facilitado el crédito solicitado. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 5.* Opciones de préstamo que le ha facilitado al microempresario el acceso al crédito.  
Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

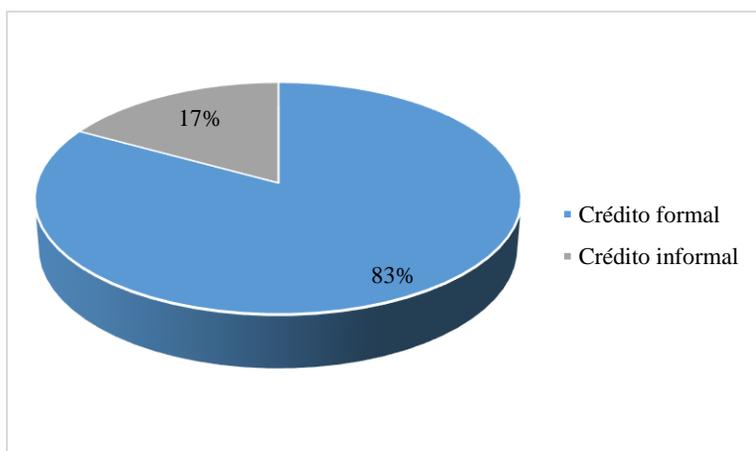
Según la rapidez y disposición de acceder a los préstamos, son las cooperativas de ahorro y crédito las que dentro del sector financiero formal le dan mayor posibilidad a un total del 38% de los microempresarios de obtener crédito fácilmente. No obstante, para el 33% son los prestamistas quienes entregan el dinero sin obstaculizar el proceso. Y tan solo el 29% opinó en este punto, que las entidades como los bancos ofrecen una facilidad para el acceso a los préstamos.

Tabla 6

*Fuente de financiamiento que le ha negado el crédito con mayor frecuencia al microempresario*

<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Crédito formal	289	83%
Crédito informal	61	17%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación a la fuente de financiamiento que le ha negado con mayor frecuencia el crédito a los microempresarios. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 6.* Fuente de financiamiento que le ha negado el crédito con mayor frecuencia al microempresario. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

El 83% de los microempresarios de la ciudad de Ocaña han afirmado en esta oportunidad que le ha negado con mayor frecuencia el acceso a los préstamos cuando lo hacen mediante la

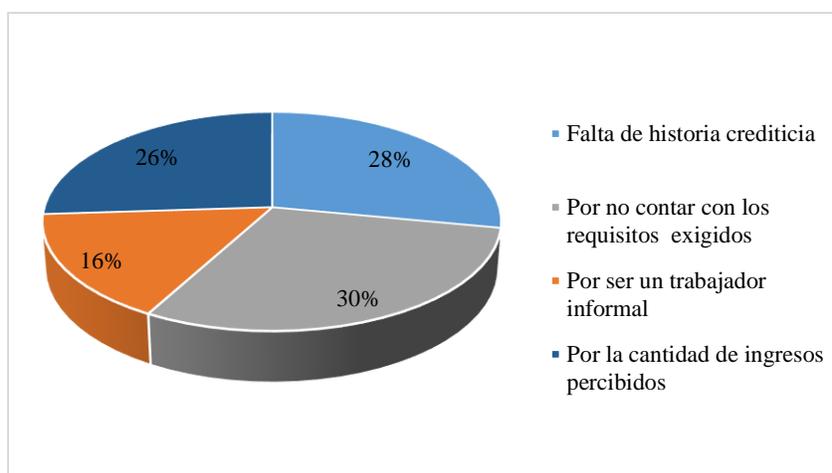
solicitud de los créditos formales. Y solo una mínima parte de la población representada en un 17% consideran que esto sucede cuando tratan de obtener créditos informales. Es así que, estos resultados evidencian que en las fuentes de financiamiento ilegales es donde la población encuestada encuentra un apoyo financiero al entregar créditos a los empresarios, continuamente lo que no sucede con el crédito formal donde el tiempo de espera es superior.

Tabla 7

*Motivo por el cual le han negado créditos en el sector financiero formal al microempresario*

<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Falta de historia crediticia	97	28%
Por no contar con los requisitos de exigidos	106	30%
Por ser un trabajador informal	56	16%
Por la cantidad de ingresos percibidos	91	26%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación al motivo por el cual considera el empresario le han negado el crédito. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 7.* Motivo por el cual le han negado créditos en el sector financiero formal al microempresario. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

De acuerdo al microempresario existen motivos por los cuales le han negado el crédito en el sector formal y la opinión al indagar sobre ello estuvo dividida, pues un 30% manifiestan que es por no contar con los requisitos exigidos por los bancos o cooperativas. Mientras el 28%

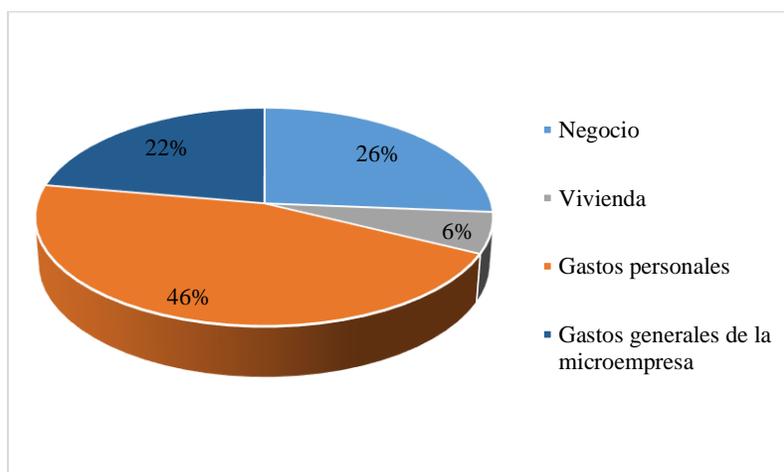
expone que la negación de prestar el dinero o no aprobar el préstamo es causado por la falta de historia crediticia. El 26% de los encuestados establece que el rechazo de la solicitud del préstamo en las entidades financieras es porque la cantidad de ingresos percibidos mensualmente no demuestra una capacidad económica sólida que genere garantía de pago del dinero. Y finalmente el 16% reconocen que son trabajadores informales y por ello tienen menos posibilidades de acceder al mercado financiero formal.

Tabla 8

*Uso de los recursos obtenidos mediante los préstamos informales*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Negocio	93	26%
Vivienda	22	6%
Gastos personales	157	46%
Gastos generales de la microempresa	78	22%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con el uso que le dan los microempresarios a los recursos obtenidos del préstamo informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 8.* Uso de los recursos obtenidos mediante los préstamos informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

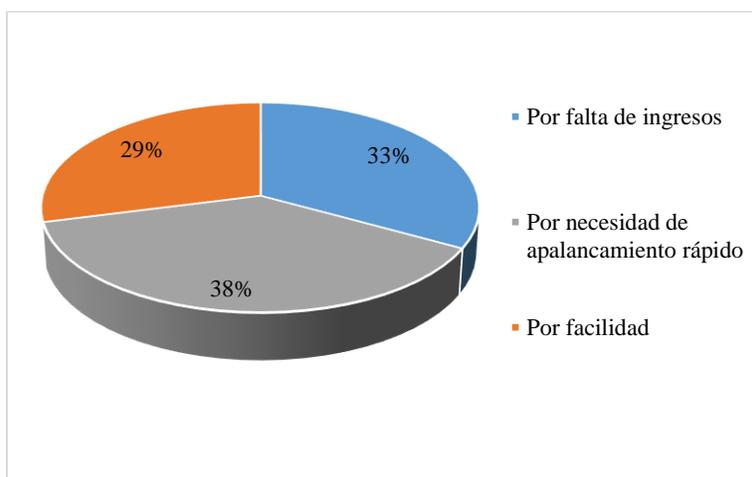
Se puede observar en la figura que, los microempresarios utilizan el crédito informal de la siguiente manera: un 46% para gastos personales, el 26% destina tal dinero para negocio, un 22% lo emplea para cubrir gastos generales de la microempresa y finalmente están aquellos que los requieren para vivienda que corresponde al 6% de la población.

Tabla 9

*La razón principal por la que el microempresario utiliza o llegaría a utilizar el préstamo informal*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Por falta de ingresos	115	33%
Por necesidad de apalancamiento rápido	133	38%
Por facilidad	102	29%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la principal razón que tiene el microempresario para utilizar el préstamo informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 9.* La razón principal por la que el microempresario utiliza o llegaría a utilizar el préstamo informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

Al indagar con los microempresarios sobre cuál es la razón principal por la que utiliza o llegaría a utilizar el préstamo informal, establecieron como primera variable la necesidad de obtener un apalancamiento financiero de manera más rápida, puesto que un 38% lo ven como un

proceso en el que solo solicitan el dinero requerido y de inmediato es entregado, por lo que es una forma de cubrir esos gastos inesperados o cuando necesitan inyectar capital al negocio. En cambio, un 33% recurriría a los gota a gota u otras modalidades del crédito informal por la falta de ingresos, al ser una problemática que según ellos repercute en la sostenibilidad de la empresa y con este tipo de préstamos se logra contrarrestar. Por último, están aquellos que lo harían simplemente porque es fácil solicitarlo y adquirirlo.

**4.1.2 Presentación del diagnóstico.** Con el análisis cuantitativo de los resultados de la encuesta y apoyados en la opinión de los representantes de las empresas frente adquisición de los préstamos informales, se puede iniciar este diagnóstico diciendo que este tipo de crédito es considerado una modalidad de financiamiento que representa un otorgamiento de nuevo capital, pues particularmente estas personas proveen el monto acordado entre ambas partes. Por lo que es evidente que, para el microempresario de la ciudad de Ocaña, el crédito obtenido por los prestamistas se ha vuelto casi una necesidad ante los recursos económicos que requieren día a día, pues pese a que la gran mayoría de los negocios se encuentran inscritos ante la cámara de comercio, avalando su legalidad en el mercado, acceden a estos sin medir consecuencias, pensando en usarlo para cubrir algunas de sus obligaciones.

En este orden de ideas, mencionar que esta población de empresarios locales emplea dos tipos de préstamos para el apalancamiento de la actividad económica de sus negocios, los formales mediante organizaciones como bancos, cooperativas de ahorro y crédito e informales que solicitan a través de los denominados “gota a gota”. Selección que hacen teniendo en cuenta diversas razones, entre las que se exponen la seguridad, confianza establecida, la facilidad de

acceso y la prestación inmediata del dinero, siendo estas algunas de los factores que influyen en su decisión, ya que desde su rol de propietarios tienen la finalidad de buscar la solución más rápida y según su posición, se da con los prestamistas quienes posibilitan el desembolso del dinero con una mayor agilidad.

De otro lado, es de señalar que entre las causas por las cuales los microempresarios optan por el crédito informal, se encuentra en primer lugar la negación que existe ante el acceso a los recursos del sistema financiero y cuya situación es generada por la falta de historia crediticia, por no contar los requisitos exigidos, estos son documentos, reportes de ingresos y demás. Por lo que recurren a los prestamistas, en donde el crédito se otorga sin ningún contratiempo y sin haberles solicitado la realización de trámites. Se conoce además que aquellos que lo utilizan, tiene motivos para hacerlo, tales son la falta de ingresos, necesidad de financiamiento por la empresa y la facilidad con la que cuenta para su acceso. Es así, que los recursos obtenidos del crédito informal se solicitan también para cubrir otros tipos de necesidades ya sea por el negocio, vivienda, gastos personales y gastos generales de la microempresa.

#### **4.2 Determinación de los efectos sociales y económicos del crédito informal en los microempresarios**

El segundo objetivo de la investigación, que consistió en determinar los efectos sociales y económicos se llevó a cabo al igual que el anterior, con base a los resultados de la encuesta, en donde fue posible analizar los diversos impactos generados por el crédito informal en las microempresas.

#### 4.2.1 Resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta en relación a los efectos

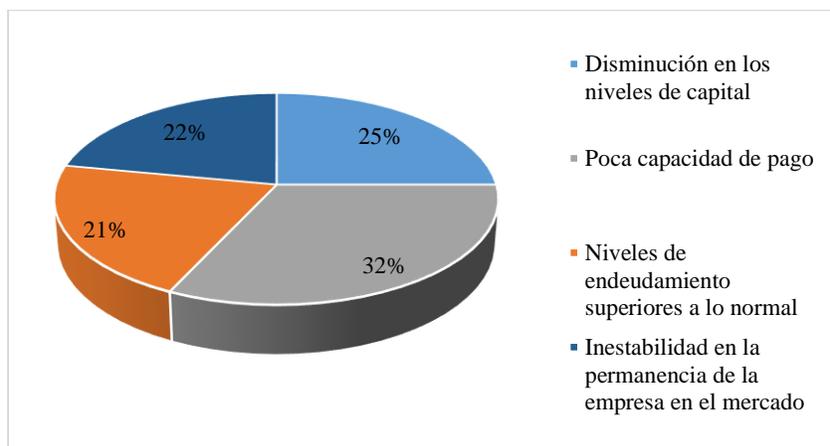
**sociales.** Son analizados los efectos sociales a partir del análisis cuantitativo de la información que suministran los microempresarios en relación a las consecuencias que les ha generado a nivel empresarial y personal el acceder a las condiciones que establece el prestamista informal:

Tabla 10

*Consecuencia a corto, mediano y largo plazo que trae al microempresario el acceder a préstamos informales*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Disminución en los niveles de capital	89	25%
Poca capacidad de pago	112	32%
Niveles de endeudamiento superiores a lo normal	72	21%
Inestabilidad en la permanencia de la empresa en el mercado	77	22%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con las consecuencias que trae para la empresa el acceder a préstamos informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 10.* Consecuencia a corto, mediano y largo plazo que trae al microempresario el acceder a préstamos informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

El acceso a los préstamos informales trae consigo consecuencias que se reflejan a corto, mediano y largo plazo para todo tipo empresa y los encuestados están de acuerdo con ello, pues para el 32% adquirir estos créditos ilegales genera incapacidad de pago para la organización,

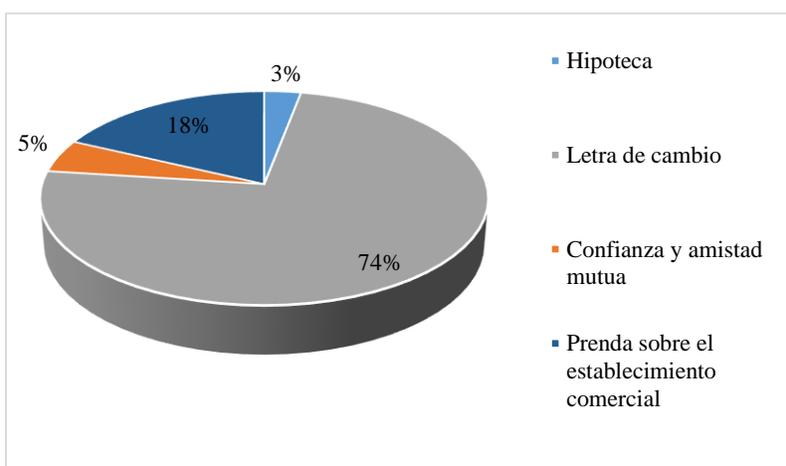
puesto que se adquiere una deuda que se tiene que pagar con una cuota de interés elevado y en muchos casos se contraen las ventas, conllevando a que sea difícil su cancelación a tiempo por lo ingresos percibidos. Por otro lado, el 25% considera que endeudarse con un prestamista o lo más llamado “gota a gota” ocasiona una disminución en los niveles de capital, debido a que recurren a los recursos económicos disponibles en el negocio para pagar lo pactado con esta persona. El 22% de los microempresarios, consideran que el efecto más evidente a nivel interno de la empresa es la inestabilidad que recae en la permanencia que tienen en el mercado. Y el 21% dicen que se genera un nivel de endeudamiento superior al normal.

Tabla 11

*Garantía solicitada por el prestamista informal para tener acceso al crédito*

<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Hipoteca	10	3%
Letra de cambio	260	74%
Confianza y amistad mutua	18	5%
Prenda sobre el establecimiento comercial	62	18%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la garantía que le solicita el prestamista informal al empresario. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 11.* Garantía solicitada por el prestamista informal para tener acceso al crédito. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

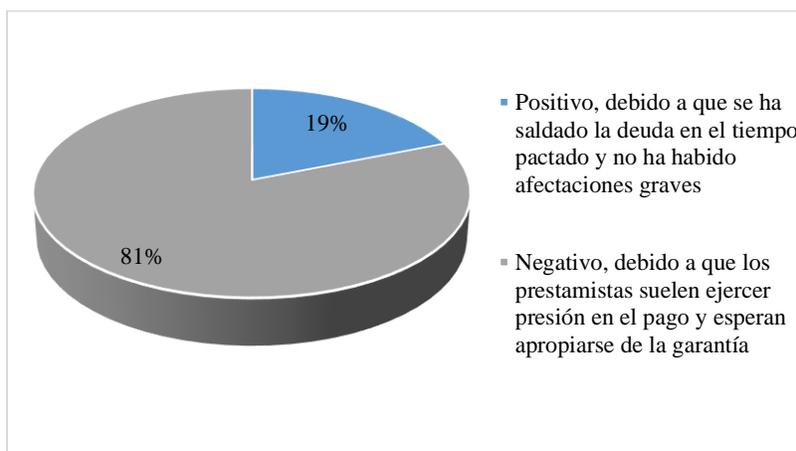
En la modalidad del crédito informal los prestamistas exigen una garantía por el dinero prestado y en el caso de prestarlo directamente a una persona que es empresario no es la excepción, pues al momento de solicitarlo un 74% de los encuestados han dicho que firman una letra de cambio como documento que según el paga diario les brinda una seguridad de pago y cuyo vencimiento es hasta la fecha en que se haya cancelado la deuda. El 18% considera que en otros términos más complejos o dado el monto del dinero adquirido por el préstamo se otorga una prenda sobre el establecimiento comercial. Mientras tanto, un 5% antepone solamente la confianza y la amistad generada con la otra persona, y el 3% indican que le han solicitado una hipoteca.

Tabla 12

*Impacto en el negocio por acceder a las garantías exigidas por los prestamistas informales*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Positivo, debido a que se ha saldado la deuda en el tiempo pactado y no ha habido afectaciones graves	65	19%
Negativo, debido a que los prestamistas suelen ejercer presión en el pago y esperan apropiarse de la garantía	285	81%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con el impacto causado en el negocio por acceder a las garantías del prestamista informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada a los microempresarios.



*Figura 12.* Impacto en el negocio por acceder a las garantías exigidas por los prestamistas informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada a los microempresarios.

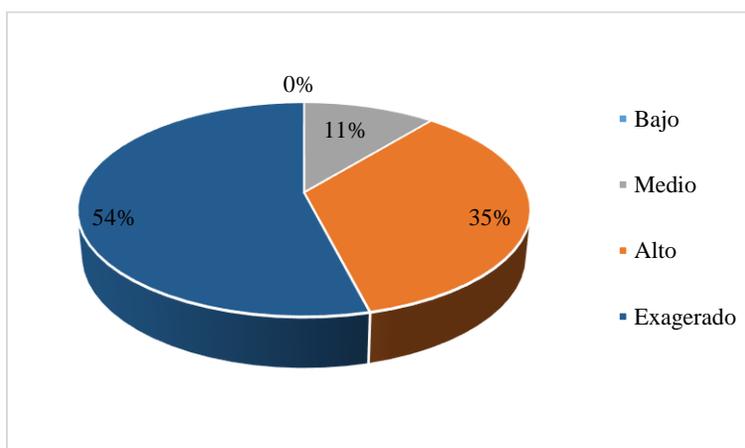
La mayoría de los microempresarios que han utilizado el préstamo informal como fuente de financiamiento son conscientes de las afectaciones que trae para su negocio el acceder a estos y aquí el 81% coincide en decir que el impacto por obtener dinero de esta forma es negativo, debido a que los prestamistas suelen ejercer presión en el pago y esperan apropiarse de la garantía. Aunque el 19% ve aspectos positivos frente a esta situación, estableciendo que han saldado la deuda en el tiempo pactado y sin afectaciones graves.

Tabla 13

*Clasificación del costo de interés cobrado por los prestamistas informales*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	0	0%
Medio	38	11%
Alto	121	35%
Exagerado	191	54%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la clasificación dada por los empresarios al costo del interés cobrado por los prestamistas informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 13.* Clasificación del costo de interés cobrado por los prestamistas informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

En relación a los intereses cobrados por los prestamistas informales, son clasificados por el 54% de los microempresarios como exagerados, considerando que su costo es prácticamente el

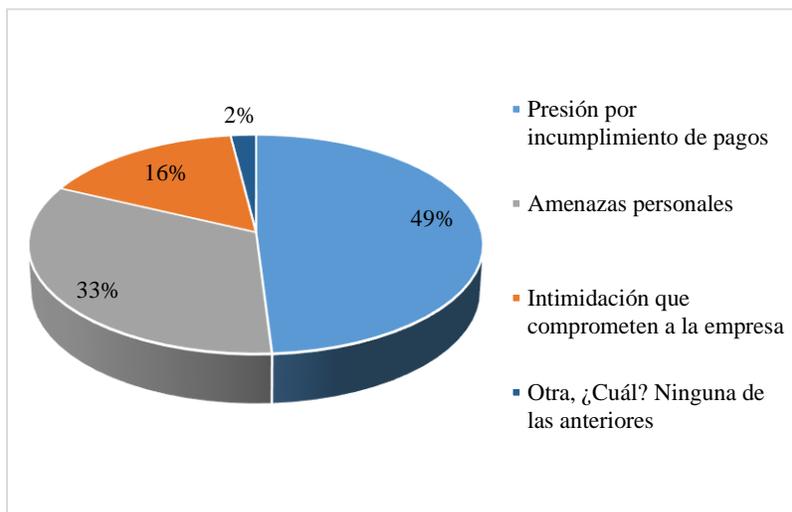
doble de lo que establece la superintendencia financiera en Colombia para el sector formal de créditos. De igual manera, el 35% están de acuerdo con ello, al considerar que es alto el valor cobrado por estas personas, por el poco control que hay sobre ellos y el 11% le da una evaluación intermedia. Y ninguno la considera como baja. Por lo que la población de empresarios que acceden a estos préstamos sabe que los intereses que están pagando se salen del rango legal establecido, pero aun así corren el riesgo por la necesidad existente.

Tabla 14

*Eventualidad a la cual se ha sometido el empresario por acceder a los préstamos informales*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Presión por incumplimiento de pagos	170	49%
Amenazas personales	116	33%
Intimidación que comprometen a la empresa	56	16%
Otra, ¿Cuál? Ninguna de las anteriores	8	2%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la eventualidad a la que se someten los empresarios por acceder a los préstamos informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 14.* Eventualidad a la cual se ha sometido el empresario por acceder a los préstamos informales. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

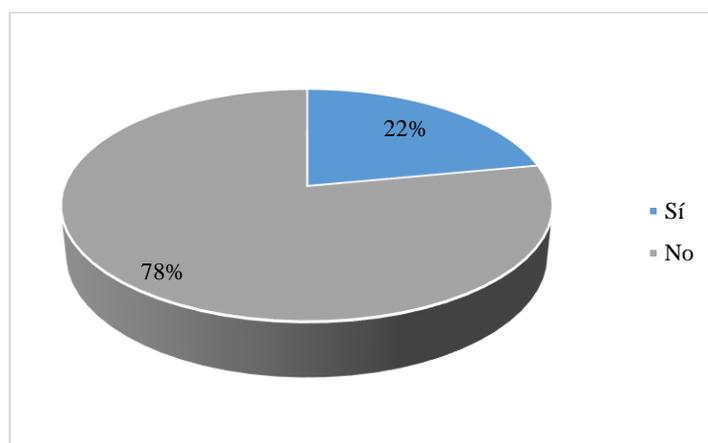
Hay diversas situaciones a las que se enfrentan los propietarios de los establecimientos cuando aceptan las condiciones del prestamista informal, pues el 49% de ellos por lo menos una vez han vivido casos en donde este agente ilegal ejerce presión por el incumplimiento de pagos, lo que termina perjudicando su vida laboral y el funcionamiento de sus negocios. Por otro lado, está el 33% de la población estudiada que han experimentado casos extremos recibiendo amenazas personales por parte de un “gota a gota”. El 16% a su vez, considera que las intimidaciones por parte de estos también han recaído sobre la empresa y las variables internas que la componen.

Tabla 15

*Recomendación del sistema de crédito informal a otras personas, empresarios o familiares*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Sí	76	22%
No	274	78%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la posición que tiene el empresario a la hora de recomendar o no al sistema de crédito informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 15.* Recomendación del sistema de crédito informal a otras personas, empresarios o familiares. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

Según las encuestas aplicadas, un elevado porcentaje de personas que se dedican a

desarrollar actividades económicas en Ocaña dicen que no recomiendan el crédito informal, este resultado es reflejado en el 78% quienes han expuesto que es una situación complicada ya que, aunque se obtiene el dinero fácilmente, luego aparecen problemas como la forma de cobrar el dinero prestado, los intereses son muy elevados y el prestamista no es alguien para establecer confianza. No obstante, el 22% de los microempresarios están seguros a la hora de recomendar el sistema informal de crédito, contemplando la idea de que es un préstamo fácil, que es entregado cuando se necesita y que además es importante saber manejar la relación con la otra persona.

#### **4.2.2 Análisis de los efectos sociales en los microempresarios por los préstamos**

**informales.** El acceder a los préstamos informales sin duda alguna trae consecuencias y con lo que respecta a las empresas locales, estas se ven reflejadas a corto, mediano y largo plazo en la disminución de los niveles de capital, la capacidad de pago, el crecimiento en el endeudamiento y la inestabilidad de la permanencia en el mercado. Efectos sociales que finalmente se dan por las condiciones que propone el prestamista como la garantía solicitada para entregar el dinero y una de las más usadas es la firma de la letra de cambio, la cual es un instrumento de valor que asegura el pago de cuotas del préstamo, además que el agiotista no solo recurre a esta técnica para proteger los recursos entregados, sino que además usa prenda sobre el establecimiento comercial e hipotecas, que terminan perjudicando la solidez con la que venía trabajando la organización.

A partir de lo anterior, se dice que los microempresarios de la ciudad de Ocaña perciben la presión de los prestamistas informales por su modalidad de trabajo, teniendo esto un impacto negativo tanto en la dimensión personal y empresarial, debido a que consideran que la tasa de

interés manejada por estos es elevada y exagerada, lo que provoca que haya un incumplimiento de pago, amenazas e intimidaciones que comprometen a la empresa. De tal experiencia la mayoría de los microempresarios no recomiendan solicitar los préstamos ofrecidos por el sistema informal por todos los inconvenientes que se presentan al estar sometidos a sus condiciones que influyen en la estabilidad social por la que propende toda clase de empresa, pues en resumidas cuentas el uso de estas fuentes de financiamiento crean una barrera con el mercado formal, creando riesgos de restricción permanente de liquidez que ponen en juego el funcionamiento operaciones de los negocios.

Cabe mencionar que este tipo de impacto sociales asociados entre el sector empresarial de la ciudad de Ocaña y los prestamistas informales pueden ser analizados desde la repercusión que tiene para la vida del empresario, ya que situaciones de tensión generadas por los altos intereses cobrado, la demora en la cancelación de las cuotas y el sentir presión, recae sobre el ritmo laboral con el que se trabaja, haciendo que este vea la necesidad de dejar temporal o definitivamente la empresa para evitar las constante visitas del prestamista. De tal manera es como deja de producir, afectando a todos los miembros de la empresa, el núcleo familiar y por ende a aquellos que sostenían de sus resultados. El crédito ilegal es así una problemática social que genera pobreza, informalidad y desempleo.

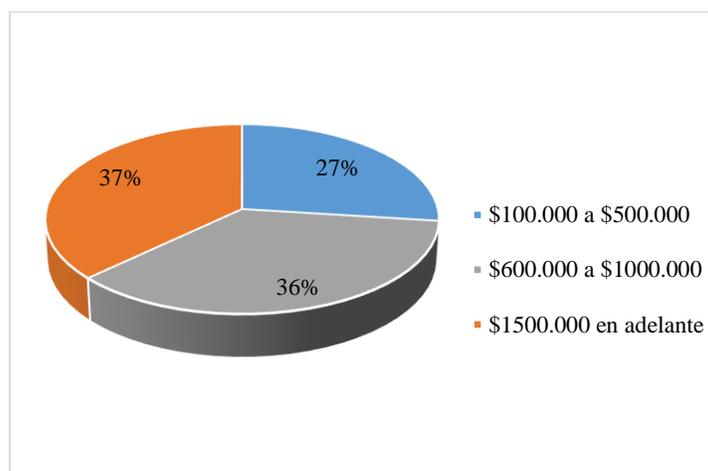
**4.2.3 Resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta en relación a los efectos económicos.** Los efectos económicos involucran factores de la tasa de interés, modalidad de cobranza con la operan los prestamistas informales, el nivel de afectación por el endeudamiento y los problemas económicos que genera:

Tabla 16

*Monto de dinero que generalmente solicita el empresario al prestamista informal*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
\$100.000 a \$500.000	96	27%
\$600.000 a \$1000.000	125	36%
\$1.500.000 en adelante	129	37%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con la razón que analiza el microempresario para decidir entre el crédito informal y el crédito formal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 16.* Monto de dinero que generalmente solicita el empresario al prestamista informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

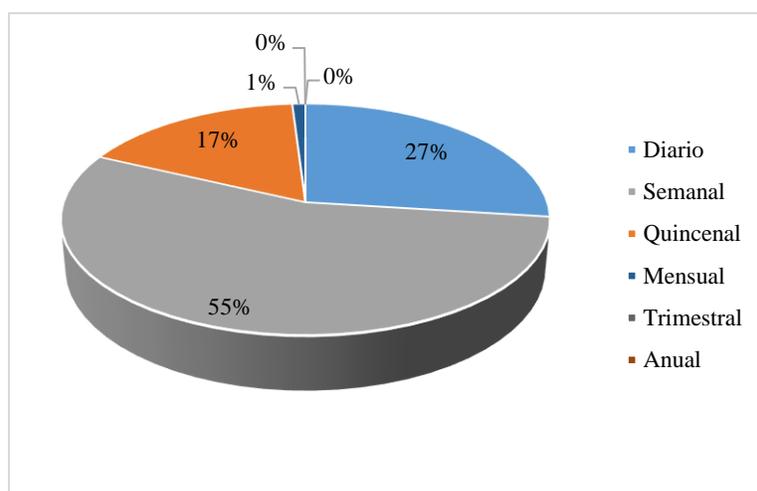
Con respecto al monto de dinero que generalmente el microempresario de la ciudad Ocaña solicita a un prestamista informal, se conoció mediante los resultados que el 37% siempre pide ante estos una cantidad de \$1.500.000 o superior a esta. Pero 36%, ubica la suma total requerida de un crédito de este tipo en un rango que varía entre \$600.000 a \$1000.0000 y el 27% ha dicho en este punto que demandan préstamos en donde el valor requerido no sea significativo, por lo que solicitan un total de \$100.000 a \$500.000.

Tabla 17

*Manera de pago de los intereses del crédito informal*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Diario	95	27%
Semanal	193	55%
Quincenal	60	17%
Mensual	2	1%
Trimestral	0	0%
Anual	0	0%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación a la manera en la que se cobran los intereses.  
Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 17.* Manera de pago de los intereses del crédito informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

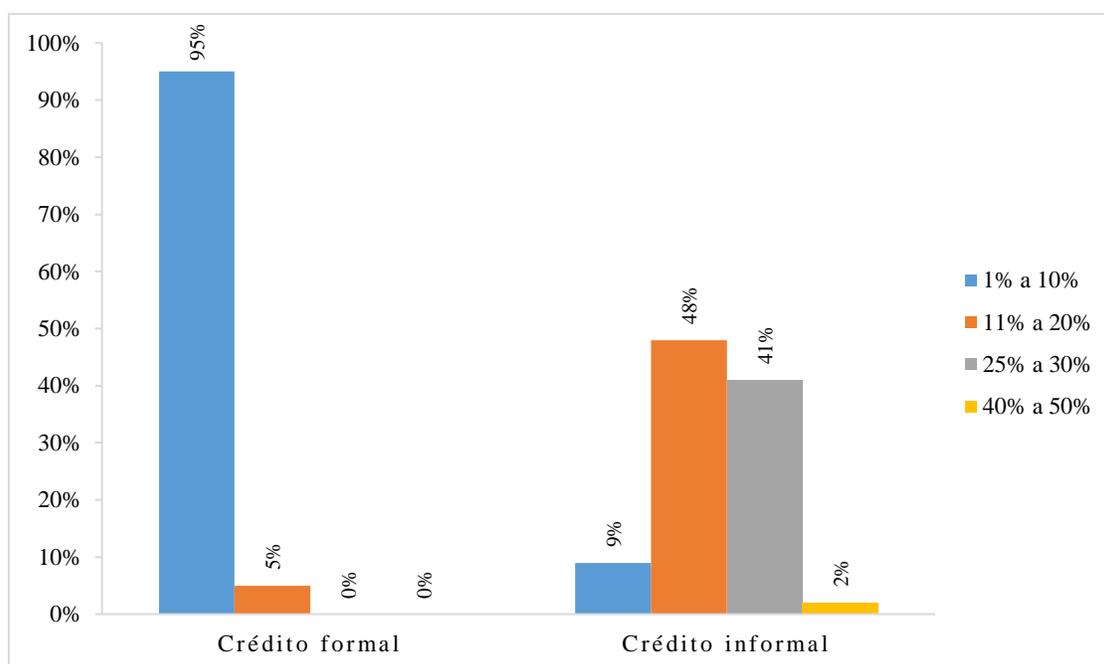
De acuerdo con la figura anteriormente expuesta, el 55% de los encuestados pagan los intereses del crédito informal semanalmente, siendo este el tiempo que el prestamista informal le impone para hacer su cobro, entendiendo que según su forma de trabajar les genera una mayor utilidad cobrarlos así. En el caso del 27% la cobranza del dinero obtenido con un prestamista se da de manera diaria, es decir que pactan entre ambas partes el pago de las cuotas sobre el interés todos los días. Mientras tanto, un 17% prefiere acordar la cancelación del dinero quincenalmente y ninguno de los empresarios hace el pago trimestral o anual, debido a que todo depende también de las condiciones del gota a gota.

Tabla 18

*Tasa de interés pagada de acuerdo al tipo de crédito al que ha accedido el microempresario*

Tasa de interés	Crédito formal		Crédito informal	
	Frec/cia	Porcentaje	Frec/cia	Porcentaje
1% a 10%	331	95%	31	9%
11% a 20%	19	5%	169	48%
25% a 30%	0	0%	145	41%
40% a 50%	0	0%	5	2%
Total	350	100%	350	100%

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos al tipo de tasa de interés cobrado en el crédito formal y crédito informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 18.* Tasa de interés pagada de acuerdo al tipo de crédito al que ha accedido el microempresario. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

Es evidente que la tasa de interés por el crédito adquirido es regulada en el marco de la legalidad del sector financiero, por ello al indagar precisamente sobre el rango porcentual que se cobra en bancos o cooperativas, la población encuestada y específicamente un 95% afirma que dicha tasa se encuentra en 1% a 10% y tan solo un mínima parte de la población considero que es un poco mayor al decir que pagan por el préstamo unos intereses que van desde el 11% al 20%.

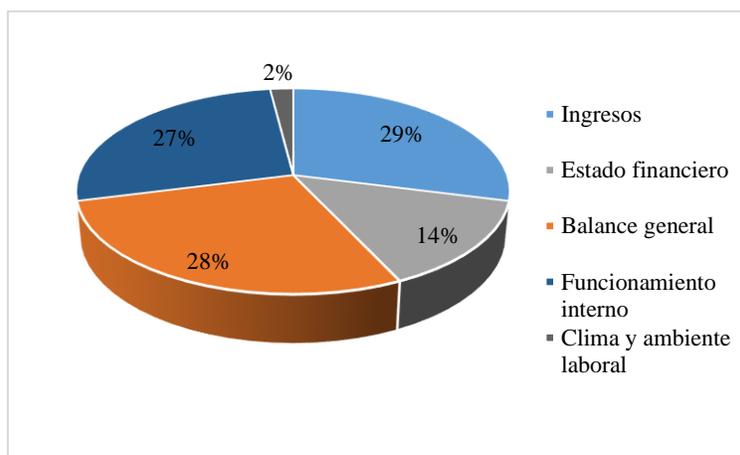
Si bien, esto ocurre cuando el crédito adquirido es formal, pero en el crédito informal, la mayoría microempresarios han manifestado que los intereses pagados son elevados y que han llegado a pagar una tasa del 30%.

Tabla 19

*Factor organizacional afectado con el endeudamiento adquirido de un prestamista informal*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Ingresos	102	29%
Estado financiero	50	14%
Balance general	98	28%
Funcionamiento interno	97	27%
Clima y ambiente laboral	3	2%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con el factor organizacional más afectado por la deuda adquirida con el prestamista informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.



*Figura 19.* Factor organizacional afectado con el endeudamiento adquirido de un prestamista informal. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

Uno de los principales factores internos de la empresa que resulta afectado como producto del acceso al préstamo informal, son los ingresos, puesto que al adquirir una deuda de esta categoría parte de las ganancias por venta de la empresa se destinan para su pago, situación que han manifestados un total de 29% de los propietarios de los negocios encuestados. Pero otro

lado, está el 28%, quienes ven impactado por este endeudamiento el balance general de la empresa, debido a que en este se registran los movimientos financieros y por lo tanto han de establecerlo de manera formal lo cual es complejo cuando este se hizo informalmente. Para el 27%, el tener una relación con el prestamista implica el funcionamiento general de la organización, por lo que implica otros aspectos como la contabilidad, recursos disponibles y capacidad de rendimiento económico. Únicamente el 2% aborda el tema del clima laboral, pues dicen que los empleados denotan presión al enterarse de que se cuenta con estos créditos, perjudicando el ambiente en el grupo de trabajo.

Tabla 20

*Tipo de problemas ocasionados por el préstamo informal en su empresa*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
Sobre-endeudamiento	140	40%
Morosidad	93	27%
Retrasos en el pago de otras obligaciones financieras	117	33%
<b>Total</b>	<b>350</b>	<b>100%</b>

*Nota:* La tabla muestra los resultados obtenidos en relación con el tipo de problemas que ocasiona el préstamo informal en la empresa. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

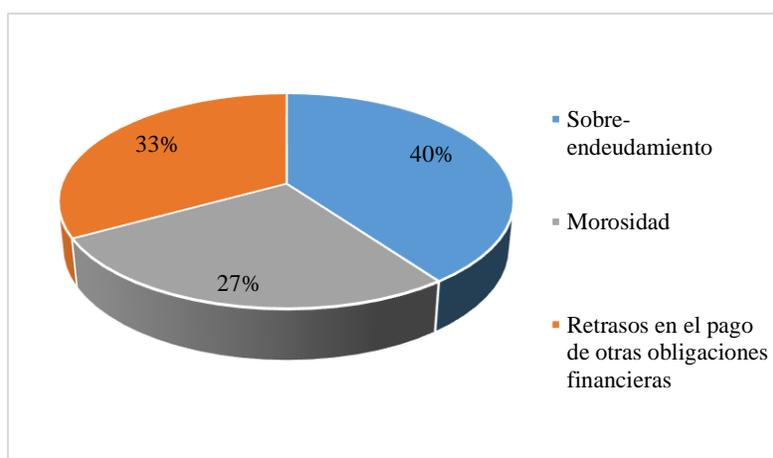


Figura 20. Tipo de problemas ocasionados por el préstamo informal en su empresa. Fuente: Autores del proyecto con base en la encuesta aplicada.

Es a partir de las afectaciones identificadas en la empresa por acceder a un préstamo informal que se generan otros problemas y es donde el 40% afirma que evidentemente ocurre un sobre-endeudamiento, porque ya la organización cuenta con obligaciones financieras para apoyar sus procesos productivos por lo que adquirir otra deuda más es contemplar un nuevo pasivo frente a las que ya están. Para el 33% esta situación trae para las empresas retrasos en los pagos de los créditos formales e informales que se han adquirido. Así mismo, es establecido la morosidad por el 27% de los encuestados al verse enfrentados a dos tipos de compromisos financieros que ocasiona que se demoren en el pago de uno de ellos.

**4.2.4 Análisis de los efectos económicos en los microempresarios por los préstamos informales.** Es evidente que el capital obtenido por los prestamistas informales genera nuevas entradas de recursos económicos a la empresa, sin embargo, este dinero proveniente de fuentes ilegales, aunque posibilitan cubrir las necesidades del momento del propietario provocan una inestabilidad financiera que a nivel local los microempresarios lo determinan mediante la forma de cobrar el monto adquirido, el cual es establecido desde un valor de \$100.000 a más de \$1.500.000, pues bien, al solicitar estos créditos se someten a que sus intereses sean cobrados de forma diario y semanal, por lo que tiene que responder por el pago del mismo en este tiempo, significado en la organización la salida de dinero que en muchos casos no está establecido dentro del presupuesto contable.

Y en relación con el tema de la tasa de interés, el impacto económico se da debido a que el porcentaje exigido como recuperación de la cantidad del dinero prestado es excesivo, ya que en estos créditos de categoría informales el nivel porcentual impuesto se encuentra según los

empresarios encuestado entre el 11% y 20% incluso llegan a cobrar hasta un 30% de interés. Esto es dado por la falta de control de algún organismo que vigile su actividad ya que en promedio en el sistema financiero la tasa usura máximo es el 15% anual y es establecida por la Superintendencia financiera, por lo que no es posible superarla.

Ahora bien, las afectaciones generadas en el plano económico del sector empresarial de Ocaña, quedan demostradas en los factores organizacionales en donde tiene un mayor impacto el endeudarse con un prestamista informal, pues en primer lugar ha de mencionarse los ingresos, puesto que, de acuerdo con lo expuesto con el microempresario, las utilidades que entran directamente por venta del producto o prestación del servicio son destinados en gran parte a cancelar la deuda adquirida. Lo que, a su vez, acaba repercutiendo en el registro de cuentas en el estados financieros y balance general de los negocios, estos como procesos de contabilidad, que perjudican su funcionamiento interno, creando problemas que van desde el sobreendeudamiento, la morosidad y retrasos en las obligaciones financieras.

#### **4.3 Propuesta de estrategias de mejoramiento a los microempresarios del municipio para evitar el acceso a los préstamos informales y disminuir el impacto causado**

Finalmente se proponen las estrategias de mejoramiento dirigidas a aquellos microempresarios de la ciudad de Ocaña que han resultado afectados por acceder a los préstamos informales, siendo necesario plantear acciones correctivas que eviten que se siga realizando y aceptan sus condiciones de tipo ilegal y que terminan impactando la estabilidad de sus negocios.

Cabe resaltar que las estrategias que a continuación se describen son diseñadas teniendo en cuenta las causas y efectos que tiene para los microempresarios el crédito informal:

**4.3.1 Descripción de las estrategias propuestas.** Para los microempresarios se proponen las siguientes estrategias con la finalidad de evitar la regularidad con la que acceden a los créditos informales:

*1. Planificar el uso de los recursos económicos y financieros mediante la gestión adecuada del presupuesto:* El contar con una gestión presupuestal acorde con las metas le permite al microempresario proyectar sus gastos en cumplimiento de sus objetivos y de acuerdo con el tiempo estimado, por lo tanto es necesario que lo planteen y ejecuten las actividades con base en este, debido a que gastando lo contemplado no se generan otros costos por los cuales se tenga que recurrir a los préstamos informales.

*2. Estudiar la viabilidad de financiar los gastos generales de la empresa mediante créditos formales:* Siendo los gastos empresariales lo que genera que haya necesidad de un apalancamiento financiero, se considera fundamental que el microempresario no piense en los prestamistas informales como única opción con fácil acceso para inyectar capital de trabajo al negocio ya que en su búsqueda de financiamiento está también el sector financiero u otras fuentes como cuentas de ahorros formales en bancos o cooperativas.

*3. Controlar los procesos de registro contable, flujo de caja y liquidez de la empresa para fortalecer la capacidad de pago de las obligaciones financieras:* Es indispensable que todo microempresario integre cada uno de los aspectos de contabilidad en su negocio, esto hace que no tenga inconvenientes en el manejo de sus ingresos y gastos y por ende no recurra a los préstamos informales, ya que llevando a cabo este tipo de recursos tiene un buen manejo de capital, sabe cómo respaldar el nivel de endeudamiento, general informes financieros que sustentan la credibilidad del sector de crédito formal en la empresa.

*4. Fortalecer el nivel de formalidad del negocio en materia de gestión financiera:* Como organización es importante ser reconocida por sus formalidad, es decir cumplimiento con las respectivas normativa legal que rige al sector financiero y una de ellas no son los préstamos ilegales, es por ello que se propone a los microempresario, realizar procesos de formalización que pueden ser políticas de financiamiento, seguimientos al cumplimiento de normas laborales, fiscales y financieras, que conllevan a que el sector financiero las contemple a la hora de aprobar el crédito y sea más fácil acceder al sector financiero formal que al informal.

*5. Crear planes de acción encaminados a mejorar los factores internos débiles en materia de acceso al sistema financiera formal:* Esta estrategia está enfocada a que los microempresarios tengan un mayor acceso al sistema financiero formal, para ellos es necesario que desde organización se evalúen los requisitos exigidos para obtener créditos, en donde también se les brinda facilidad de pago, beneficios por ser recursos para actividad productiva, entre otras más que hacen que el crédito informal no sea la única opción fácil para obtener capital.

*6. Establecer un mecanismo de control financiero en la microempresa y evitar la solicitud de préstamos informales dirigidos a costear gastos propios del negocio:* Mediante los indicadores financieros es posible relacionar información necesaria para gestionar los créditos, buscando con ello crear fuentes estables de financiamiento en la empresa, además contemplar planes de ahorro con los que la empresa pueda financiar sus gastos sin necesidad de endeudarse de manera informal.

*7. Conocer las ventajas que se obtiene como empresa al acceder a créditos formales brindados por bancos y cooperativas:* El microempresario debe ser quien se eduque sobre todo lo relacionado con acceder a los créditos informales, de esta manera comprende el impacto negativo que genera a corto, mediano y largo plazo para la empresa.

*8. Generar hábitos financieros que permitan concientizar al equipo financiero sobre el crédito formal e informal:* Es importante que se conozcan los riesgos sociales y económicos generados por acceder a las condiciones que piden los prestamistas informales, con ello se logra concientizar en la forma en cómo se deben manejar el apalancamiento financiero y las deudas adquiridas.

**4.3.2 Plan de mejoramiento para los microempresarios.** Las estrategias son agrupadas en el siguiente plan de mejoramiento donde se definen los hallazgos del análisis al microempresario en relación al crédito informal, por lo que se plantean las estrategias y acciones correctivas.

Tabla 21

*Plan de mejoramiento*

<b>N° de hallazgos</b>	<b>Descripción del hallazgo</b>	<b>Estrategia correctiva</b>	<b>Acciones</b>	<b>Responsable</b>	<b>Tiempo de implementación</b>	<b>Recursos necesarios</b>
1	El microempresario no cuenta con una organización en sus procesos financieros, por lo que desconoce el dinero disponible y en lo que va a gastar, esto genera nuevos gastos y para cubrirlos recurren a los créditos informales.	Planificar el uso de los recursos económicos y financieros mediante la gestión adecuada del presupuesto	*Generar los presupuestos basados en los objetivos de producción, organizacionales y financieros. *Especificar los gastos que se requieren para el logro de las metas y los posibles hitos su ejecución. *Verificar el alcance de capital disponible para realizar las actividades empresariales	Microempresario	16/08/2021 al 16 /09/2021	Humanos y tecnológicos
2	La principal razón que tiene el microempresario para utilizar el préstamo informal es la necesidad de apalancamiento financiero.	Estudiar la viabilidad de financiar los gastos generales de la empresa mediante créditos formales	*Buscar opciones de crédito formal para contrarrestar gastos inesperados en la empresa. *Definir estos gastos en el presupuesto de la empresa y evitar recurrir a los prestamistas informales a última hora.	Microempresario	16/08/2021 al 30/12/2021	Humanos
3	Como efecto socioeconómico del préstamo informal se encuentra la disminución del capital, ingresos, mal registro en los estados financieros y de resultados.	Controlar los procesos de registro contable, flujo de caja y liquidez de la empresa para fortalecer la capacidad de pago de las obligaciones financieras	*Mantener el equilibrio entre el capital disponible y el nivel de endeudamiento *Planificar los informes contables *Registrar todos los movimientos financieros de la empresa	Microempresario	16/08/2021 al 30/12/2021	Humanos, tecnológicos y operacionales
4	El acceder a los créditos informales genera a su vez informalidad en el sector empresarial al no buscar fuentes de formales para el financiamiento de las actividades	Fortalecer el nivel de formalidad del negocio en materia de gestión financiera.	*Realizar oportunamente la renovación del registro mercantil. *Establecer una política formal de financiamiento interno. *Hacer un seguimiento del cumplimiento de las normativas laborales, fiscales y financieras.	Microempresario	16/08/2021 al 30/12/2021	Humanos, tecnológicos y operacionales

“Tabla 21” “continuación”

5	La gran mayoría de microempresarios consideran que se les niega el crédito formal, causado esto por el incumplimiento de los requisitos exigidos	Crear planes de acción encaminados a mejorar los factores internos débiles en materia de acceso al sistema financiero formal	*Analizar con anticipación los requisitos exigidos por el sistema financiero para acceder a los créditos. *Buscar asesores comerciales disponibles en los bancos para obtener información sobre los créditos formales. * Contar con un listado de bancos y cooperativas a las cuales se puede acceder en momento de requerir un préstamo	Microempresario y sector financiero	16/08/2021 al 30/12/2021	Humanos, tecnológicos y operacionales
6	No se tiene un control financiero sobre los préstamos que se adquieren y por lo tanto se opta por el camino financiero más fácil, como es lo es la informalidad	Establecer un mecanismo de control financiero en la microempresa y evitar la solicitud de préstamos informales dirigidos a costear gastos propios del negocio	*Obtener indicadores financieros basados en la cantidad de créditos adquiridos. *Realizar un sistema de plan de ahorros destinados a la costear gastos del negocio	Microempresario	16/08/2021 al 30/12/2021	Humanos, tecnológicos y operacionales
7	El préstamo informal genera efectos económicos en los negocios, desconociendo el nivel de endeudamiento causado.	Conocer las ventajas que se obtiene como empresa al acceder a créditos formales brindados por bancos y cooperativas	*Educar al equipo de trabajo sobre las garantías, tasa de interés y modalidad de cobro de un crédito formal y crédito informal.	Microempresario	Inmediato	Humanos y económicos
8	Los microempresarios se someten a la presión de los prestamistas informales por falta de conocimiento y estimación del impacto ocasionado.	Generar hábitos financieros que permitan concientizar al equipo financiero sobre el crédito formal e informal.	*Conocer los riesgos sociales y económicos generados del crédito informal. *Fomentar en la empresa el adecuado manejo de las deudas sin necesidad de recurrir a los prestamistas informales.	Microempresario	Inmediato	Humanos, tecnológicos y operacionales

*Nota:* La tabla muestra las estrategias de mejoramiento propuestas a los microempresarios del municipio para evitar el acceso a los préstamos informales y disminuir el impacto causado. Fuente: Autoras del proyecto.

## Capítulo 5. Conclusiones

Después de haber diagnosticado las causas que conllevan a los microempresarios de la ciudad de Ocaña a adquirir los préstamos informales, ha de decirse que pese a que la gran mayoría se encuentran formalizados en el mercado, acceden a este tipo de créditos debido a que tienen facilidad para solicitar el dinero y su entrega es inmediata, a su vez la informalidad financiera es generada porque para esta población se cubren necesidades económicas en un menor tiempo, pocas exigencias frente al crédito formal. Además, que esta preferencia surge porque para el sector de las microempresas le han negado el crédito con mayor frecuencia dentro del sistema financiero formal, de ahí que toman la decisión de optar por el crédito informal. Al ser obtenidos estos recursos lo usan para gastos personales y empresariales, donde se conoció que la principal razón es por falta de ingresos y para el apalancamiento financiero obtenido de forma rápida.

Como consecuencia de buscar a los prestamistas informales, sobre los empresarios locales recaen efectos sociales y económicos, pues al ser esta su fuente de financiamiento repercute directamente en los niveles de capital haciendo que estos disminuyan su flujo dentro del negocio, también inciden sobre la capacidad de pago de las deudas adquiridas, lo que genera una inestabilidad organizacional. Cabe señalar, que las garantías que exigen los agiotistas a los microempresarios son letras de cambio y prenda sobre el establecimiento, las cuales se convierten en instrumentos que generan temor y presión. Al igual que la tasa de interés cobrada es elevada pues al superar el 20% hace que la deuda sea mayor y por lo tanto ocasiona morosidad, endeudamiento y retraso en el pago de las demás obligaciones financieras.

Una vez se analizó la problemática existente en las microempresas por el impacto que tiene la actividad del prestamista informal, fue posible proponer estrategias a los microempresarios del municipio para evitar el acceso a los préstamos informales y disminuir los efectos derivados de estos, para lo cual se estructuraron dentro de un plan de mejoramiento, en donde se evidencia que tales acciones de fortalecimiento son establecidas con base los principales hallazgos encontrados en relación a las fuentes de financiamiento informal y el uso por parte de los negocios, además que se estima el tiempo en el que deben de implementarse, los responsables y recursos requeridos. Estas estrategias son diseñadas a partir de los resultados obtenidos de la encuesta aplicada a la población.

## Capítulo 6. Recomendaciones

Teniendo en cuenta, las causas que el microempresario tiene para optar por los créditos informales, entre las que está la necesidad empresarial y apalancamiento a las actividades económicas, es importante que analice las fuentes de financiamiento formales para cubrir tales requerimientos, siendo evidente que son factores que pueden ser solventados con recursos económicos legales, que permiten sus registro contable y reflejarse como obligaciones financieras internas, logrando con ello mejorar su historial crediticio y seguir formalizando sus procesos.

De otro lado, se recomienda reflexionar sobre los efectos sociales y económicos generados como empresario al establecer una relación con los prestamistas informales, puesto que se ve afectado el negocio, al verse involucrados factores de contabilidad, financieros, legales y tributarios, ya que, aunque en el momento sea una solución fácil e inmediata, repercute en la estabilidad de la organización en el mercado a mediano y largo plazo.

Finalmente es recomendable para el grupo de microempresarios ocañeros que aún ven los préstamos informales como única salida a su necesidad financiera a que conozcan y apliquen las estrategias de mejoramiento implementadas para que el impacto que hasta ahora ocasionan los créditos informales disminuya. Así mismo, denoten desde su rol, la importancia de conocer la diferencia entre un prestos formal e informal y con base ello logre tomar la mejor decisión.

## Referencias

- Alvarado, J., Portocarrero, F., & Trivelli, C. (2010). El financiamiento informal en el Perú. *Corporación Financiera de Desarrollo*. Obtenido de Corporación Financiera de Desarrollo.
- Aristizabal. (2007). El microcrédito como alternativa de crecimiento en la. *Revista Ciencias Estratégicas*.
- Barona, B., & Gómez, A. (2010). *Aspectos conceptuales y empíricos de la financiación de nuevas empresas en Colombia*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuadm/n43/n43a7.pdf>
- Bastero, N. A. (2015). *Estructura social y modelos de endeudamiento*. Obtenido de [https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/15411/AbaldeBastero\\_Nazaret\\_TFG\\_2015\\_01de2.pdf.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/15411/AbaldeBastero_Nazaret_TFG_2015_01de2.pdf.pdf?sequence=2&isAllowed=y)
- Castro, R., Santero, R., & Martínez, I. (2013). *Impacto socioeconómico de las empresas de Economía Social*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17429940002.pdf>
- Ceron, A., & Moreno, L. (2015). *Trabajo de investigación: impacto socioeconómico del crédito informal en los pequeños comerciantes de la galería del municipio de Tuluá*. Obtenido de <https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/bitstream/handle/10893/12717/0524895.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cifuentes, J. (2010). *Trabajo de grado: Dificultades de las microempresas para acceder al crédito del sector financiero en Colombia*. Obtenido de

<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/10768/TRABAJO%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Constitución Política de Colombia. (1991). *Artículo 333*. Colombia.

Correa, H. G. (2015). ¿El 'gota a gota' lo asfixia? *La Opinión*, págs. 1-3.

Decreto 222. (2020). *Inclusión financiera*. Obtenido de

<https://dapre.presidencia.gov.co/normativa/normativa/DECRETO%20222%20DEL%2014%20DE%20FEBRERO%20DE%202020.pdf>

Flores, L. (2001). Reflexiones en la toma de decisiones financieras. *Universidad Católica Popular del Risaralda*, 5-7.

Gallejo, J. (2019). *Financiamiento de las Mipymes en Colombia*. Obtenido de

[https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf\\_.pdf](https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf)

García, O., Vernazza, A., & Romero, R. (2020). *Formas de financiación informal de los comerciantes informales en Colombia Casos: Cúcuta, Ibagué y Villavicencio*. Obtenido de

<https://repository.usta.edu.co/bitstream/handle/11634/30306/ART.%20FINANCIACION%20COMERCIANTE%20INFORMALES%20COLOMBIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gómez, L. A. (2016). *Manual de Financiamiento para Empresas*. Obtenido de

<http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Hernández, P., Ramírez, G., & Pérez, R. (2019). Financiamiento de los empresarios. *Espacios*, 26.

Hernández, E. A., & Oviedo, A. (2016). Mercado del crédito informal en Colombia: una aproximación empírica. *Universidad del Valle, Cali*, 138.

Ley 1676. (2013). *Por la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias*. Obtenido de <https://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=54297>

Ley 590. (2000). *El Congreso de Colombia*. Obtenido de Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=12672>

Ley 599. (2000). *Del Código Penal*. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=6388>

Ley 905. (2004). Obtenido de [http://www.comunidadcontable.com/BancoMedios/Documentos%20PDF/ley\\_905\\_de\\_2004.pdf](http://www.comunidadcontable.com/BancoMedios/Documentos%20PDF/ley_905_de_2004.pdf)

Macías, M. d. (2018). Sistema contable y financiero en la toma de decisiones financieras. En *Toma de decisiones para la gestión financiera para el sistema empresarial* (págs. 15-25). Ecuador: Ediciones Grupo Compás.

Monteros, E. (2005). *Microempresa*. Obtenido de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1555/3/02%20ICA%20190%20CAPITULO%20II%20MARCO%20TE%20C3%2093RICO.pdf>

- Ochoa, C., Sánchez, A., & Benítez, J. (2016). *Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios*. Obtenido de <http://ve.scielo.org/pdf/uct/v20n80/art03.pdf>
- Ordoñez, I., & Guerra, E. (2019). Microcrédito y créditos tradicional e informal como fuentes de financiamiento: facilidad de acceso y costos del capital de trabajo. *Revista Entorno*, 56-59.
- Patarroyo, S. C., Olaya, A., & Jiménez, M. (2017). El fenómeno gota a gota en las unidades microempresariales del sector de Suba en Bogotá. *Memorias de Investigación Corporación Universitaria Minuto de Dios - UNIMINUTO*.
- Plan de Desarrollo Municipal. (2020). *Más por Ocaña*.
- Plan de Ordenamiento Territorial. (2015). *Ocaña*.
- Ramírez, M., Mungaray, A., & Guzmán, N. (2009). Restricciones de liquidez en microempresas y la importancia del financiamiento informal en Baja California. *Región y sociedad*.
- Reyes, R. (2009). La tasa de interés y el financiamiento a la microempresa y el sector. *Ciencia y Sociedad*, XV (3).
- Rojas, M. (2015). *Tipos de Investigación científica*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/636/63638739004.pdf>
- Ruiz, C. P., & Morales, D. (2017). El crédito informal en las Mipymes del departamento de Sucre. *Revista Pensamiento Gerencial*. ISSN 2346-3384, 2-4., 3-8.

- Sánchez, J., Osorio, J., & Baena, E. (2007). *Algunas aproximaciones al problema de financiamiento de las PYMES en Colombia*. Obtenido de [redalyc.org/pdf/849/84934054.pdf](http://redalyc.org/pdf/849/84934054.pdf)
- Torres, L. (2005). *Marco teórico de las microempresas*.
- Vásquez, J. (2016). *Gestión organizacional en entornos complejos*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/tend/v18n2/v18n2a03.pdf>
- Velásquez, F. (2000). Elementos explicativos del endeudamiento de las empresas. *Análisis Económico*, vol. XIX, núm. 40, primer cuatrimestre, 215-244.
- Vera, G. B. (2003). *La tasa de interés: Estructura de la información*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/212/21208603.pdf>

## **Apéndice**

## Apéndice A. Formato de la encuesta dirigida a los microempresarios de la ciudad de Ocaña.

 <p>Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña - Colombia Vigilada Ministerio</p>	<b>UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA</b> <b>FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS</b> <b>ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS</b>
<p><b>Objetivo general de la encuesta.</b> Analizar el impacto socioeconómico causado por los prestamistas informales en los microempresarios de la ciudad de Ocaña.</p>	
<p><b>Instrucciones:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Lea atentamente cada una de las interrogantes planteadas</li> <li>✓ Señor microempresario, de acuerdo a lo planteado marque con X según su percepción frente a la situación establecida.</li> </ul>	
<p><b>Diagnosticar las causas que conllevan a la adquisición de los préstamos informales por parte de los microempresarios de la ciudad de Ocaña.</b></p>	
<p>1. ¿Actualmente se encuentra inscrito en el registro mercantil de la cámara de comercio local?</p> <p style="text-align: center;">Sí___ No___</p>	
<p>2. Para el apalancamiento de la actividad económica de la microempresa, ¿qué tipo de préstamos suele solicitar?</p> <p style="text-align: center;">Préstamo formal___ Préstamo informal___ Préstamo propio ___</p>	
<p>3. De acuerdo al préstamo solicitado, seleccione el tipo de organización formal o informal que usted utiliza como fuente de financiamiento:</p> <p>Banco___</p> <p>Cooperativa de ahorro y crédito___</p> <p>Caja de compensación ___</p> <p>Proveedor de capital ___</p> <p>Casa de empeño___</p> <p>Prestamistas___</p>	
<p>4. ¿Cuál es la razón que analiza para hacer su elección frente al crédito informal y crédito formal?</p> <p>Seguridad y confianza establecida___</p> <p>Ubicación___</p> <p>Facilidad de acceso___</p> <p>Prestación del dinero de forma inmediata___</p> <p>Otra, ¿Cuál?_____</p>	
<p>5. De las siguientes opciones de préstamos, ¿Cuál de ellas le ha facilitado el acceso a crédito?</p>	

Entidades del sector financiero (crédito formal)\_\_\_  
 Cooperativa de ahorro y crédito(crédito formal)\_\_\_  
 Prestamistas (crédito informal)\_\_\_

6. ¿En cuál fuente de financiamiento le han negado el crédito con mayor frecuencia?

Crédito formal\_\_\_ Crédito informal\_\_\_

7. ¿Cuál es el principal motivo que como microempresario considera que le han negado créditos en el sector financiero formal?

Falta de historia crediticia\_\_\_

Por no contar con los requisitos exigidos\_\_\_

Por ser un trabajador informal\_\_\_

Por la cantidad de ingresos percibidos\_\_\_

Otra, ¿Cuál?\_\_\_\_\_

8. Cuando accede a los préstamos informales, ¿para qué fin utiliza los recursos obtenidos de dicho préstamo?

Negocio\_\_\_

Vivienda\_\_\_

Gastos personales\_\_\_

Gastos generales de la microempresa\_\_\_

Otra, ¿Cuál?\_\_\_\_\_

9. ¿Cuál es la razón principal por la que utiliza o llegaría a utilizar el préstamo informal?

Por falta de ingresos\_\_\_

Por necesidad de apalancamiento rápido\_\_\_

Por facilidad\_\_\_

Otra, ¿Cuál?\_\_\_\_\_

### **Determinar los efectos sociales y económicos del crédito informal en los microempresarios.**

#### **Efectos sociales:**

10. ¿Al acceder a los préstamos informales que consecuencia a corto, mediano y largo plazo le ha traído como microempresario?

Disminución en los niveles de capital\_\_\_

Poca capacidad de pago\_\_\_

Niveles de endeudamiento superiores a lo normal\_\_\_

Inestabilidad en la permanencia de la empresa en el mercado\_\_\_

11. Seleccione la garantía que le solicita el prestamista informal para tener acceso al crédito:

Hipoteca\_\_\_

Letra de cambio\_\_\_

Confianza y amistad mutua\_\_\_

Prenda sobre el establecimiento comercial\_\_\_

12. ¿Cuál cree que es el impacto en el negocio por acceder a las garantías exigidas por los prestamistas informales?

Positivo, debido a que se ha saldado la deuda en el tiempo pactado y no ha habido afectaciones graves \_\_\_

Negativo, debido a que los prestamistas suelen ejercer presión en el pago y esperan apropiarse de la garantía\_\_\_

13. Cómo clasifica el costo de interés cobrado por los prestamistas informales:

Bajo	Medio	Alto	Exagerado

14. ¿Cuál es la eventualidad a la cual usted se ha sometido como empresario por acceder a los prestamistas informales?

Presión por incumplimiento de pagos\_\_\_

Amenazas personales \_\_\_

Intimidación que comprometen a la empresa\_\_\_

Otra, ¿Cuál?\_\_\_\_\_

15. Desde la experiencia que ha vivido usted como microempresario, ¿recomendaría el sistema de crédito informal a otras personas, empresarios o familiares?

Sí\_\_\_ No\_\_\_

¿Por qué?

---



---



---

**Efectos económicos:**

16. ¿Cuál es el monto de dinero que generalmente solicita al prestamista informal?

\$100.000 a \$500.000\_\_\_ \$600.000 a \$1000.000\_\_\_ \$1500.000 en adelante\_\_\_

*Continuación de la encuesta...*

17. ¿De qué manera paga los intereses del crédito informal?

Diario\_\_\_  
 Semanal\_\_\_  
 Quincenal\_\_\_  
 Mensual \_\_\_  
 Trimestral\_\_\_  
 Anual\_\_\_

18. Seleccione la tasa de interés que paga de acuerdo al tipo de créditos que ha accedido como microempresario:

<b>Tasa de interés</b>	<b>Crédito formal</b>	<b>Crédito informal</b>
1% a 10%		
11% a 20%		
25% a 30%		
40% a 50%		

19. ¿Qué factor organizacional considera que se ve afectado con el endeudamiento adquirido de un prestamista informal?

Ingresos\_\_\_  
 Estado financiero\_\_\_  
 Balance general\_\_\_  
 Funcionamiento internos  
 Clima y ambiente laboral\_\_\_

20. ¿Qué tipo de problemas ocasionó el préstamo informal en su empresa?

Sobre-endeudamiento\_\_\_  
 Morosidad\_\_\_  
 Retrasos en el pago de otras obligaciones financieras\_\_\_  
 Otro, ¿Cuál?\_\_\_\_\_

*Gracias por su colaboración...*