

**Corporación Unificada Nacional de Educación Superior**



Corporación Unificada Nacional  
de Educación Superior

**Título:**

**Financiación de las Pymes en Colombia**

**Tipo de Trabajo: Artículo de Revisión**

**Autores:**

**Jessica Vanessa Murillo Chuquin**

**Harold Andres Ruiz Garcia**

**Sebastian Camilo Rojas Roa**

**Tutor: Johan Andres Rodriguez**

**Programa: Administración de Empresas**

**Bogotá Colombia**

**2023**

**TABLA DE CONTENIDO**

<b>FINANCIACIÓN DE LAS PYMES EN COLOMBIA.....</b>	<b>3</b>
RESUMEN.....	3
Palabras claves:.....	3
ABSTRACT.....	3
KEYWORDS:.....	4
<b>OBJETIVO GENERAL.....</b>	<b>4</b>
Objetivos Específicos:.....	4
Antecedentes:.....	6
Resultados:.....	6
Desafíos Principales:.....	7
Identificación de las causas, efectos o posibles efectos del problema.....	8
Causas del Problema:.....	8
Efectos o posibles efectos del problema:.....	8
<b>DISCUSIÓN.....</b>	<b>11</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>12</b>
<b>REFERENCIAS:.....</b>	<b>13</b>

## FINANCIACIÓN DE LAS PYMES EN COLOMBIA

Entre Limitaciones y Oportunidades, los grandes desafíos de las PYMES en Colombia.

### RESUMEN

Este artículo aborda los Desafíos en el Acceso al Financiamiento para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en Colombia, destacando su papel crucial en la economía del país. A pesar de su contribución significativa al crecimiento económico y la generación de empleo, las PYMES enfrentan barreras sustanciales que limitan su capacidad para operar y competir en un entorno empresarial globalizado.

El problema central de esta investigación se centra en identificar los desafíos específicos que obstaculizan el acceso al financiamiento para las PYMES colombianas. Este análisis no solo se enfoca en señalar las barreras, sino en comprender las causas subyacentes y los posibles efectos de estas limitaciones financieras en el desarrollo empresarial del país.

### Palabras claves:

Pymes, Financiamiento, Fuentes de Financiamiento, Políticas Gubernamentales y Crecimiento Empresarial.

### ABSTRACT

This article addresses the Challenges in Access to Financing for Small and Medium-sized Enterprises (SMEs) in Colombia, highlighting their crucial role in the country's economy. Despite their significant contribution to economic growth and job creation, SMEs face substantial barriers that limit their ability to operate and compete in a globalized business environment.

The central problem of this research focuses on identifying the specific challenges that hinder access to finance for Colombian SMEs. This analysis focuses not only on pointing out the barriers, but on understanding the underlying causes and potential effects of these financial constraints on the country's business development.

**KEYWORDS:**

Pymes,Financing,Sources of Funding,Government Policies,Business Growth

**OBJETIVO GENERAL**

1. Explorar y examinar las diferentes fuentes de financiamiento disponibles para las PYMES en el país, identificar y analizar los problemas y desafíos comunes que enfrentan las PYMES al buscar financiamiento en Colombia. Investigar cómo las instituciones financieras, tanto públicas como privadas, contribuyen al desarrollo y crecimiento de las PYMES en Colombia y finalmente analizar cómo las PYMES contribuyen al crecimiento económico del país, destacando su impacto en la generación de empleo, la innovación y la diversificación del tejido empresarial.

**Objetivos Específicos:**

1. Realizar un análisis de las fuentes de financiamiento disponibles para las PYMES en Colombia, incluyendo préstamos bancarios, líneas de crédito, inversionistas privados, y programas gubernamentales, con el objetivo de proporcionar una visión exhaustiva de las opciones disponibles.

2. Identificar y examinar los obstáculos específicos que enfrentan las PYMES colombianas al buscar financiamiento, como tasas de interés elevadas, requisitos de garantías, y procesos de aprobación complicados, con el propósito de proponer posibles soluciones y mejoras.

3. Investigar de qué manera las políticas gubernamentales y los programas de apoyo financiero influyen en el desarrollo y crecimiento de las PYMES en Colombia.

## **METODOLOGÍA**

En el presente artículo de revisión, se realizará un análisis centrado en la búsqueda de financiación de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en Colombia. Dirigida de manera particular hacia elementos cruciales, tales como las diversas fuentes de financiamiento disponibles, los desafíos específicos que estas empresas enfrentan y las políticas gubernamentales que guardan relación con su financiamiento. Para llevar a cabo esta revisión se realiza una búsqueda activa de la información disponible, haciendo uso de bases de datos académicas, revistas especializadas y otros recursos pertinentes con el fin de identificar los elementos necesarios, desafíos y oportunidades específicas que caracterizan el panorama de la financiación de las PYMES en el contexto colombiano.

Dentro de los objetivos del artículo se busca realizar un análisis de las distintas fuentes de financiamiento utilizadas por las PYMES en Colombia identificando y resaltando los desafíos más apremiantes que estas empresas enfrentan en términos de obtención de fondos en el entorno colombiano.

De esta forma se proporciona una herramienta que aborda tanto las fuentes de financiamiento identificadas como los desafíos específicos. Además, de identificar información existente, con el propósito de contribuir al avance del conocimiento, el artículo ofrecerá sugerencias concretas y fundamentadas para orientar investigaciones futuras sobre la financiación de las PYMES en Colombia que contribuye al entendimiento de los desafíos y oportunidades que las PYMES colombianas enfrentan en el ámbito financiero.

**Antecedentes:**

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) desempeñan un papel central en Colombia, actuando como los principales generadores de empleo y contribuyendo de manera significativa al impulso del crecimiento económico. Sin embargo, a pesar de su indiscutible impacto positivo, estas empresas se ven confrontadas con obstáculos que restringen su capacidad para operar, expandirse y competir de manera efectiva en un entorno empresarial cada vez más globalizado.

La limitación en el acceso al financiamiento se posiciona como una barrera significativa para las PYMES colombianas. Desde restricciones crediticias hasta la carencia de infraestructuras adecuadas, estas empresas se enfrentan a desafíos que no solo afectan su crecimiento individual, sino que también tienen un impacto directo en el desarrollo económico general del país. Este acceso restringido no sólo obstaculiza el progreso de las PYMES a nivel individual, sino que también desacelera la marcha hacia un desarrollo económico más amplio y equitativo en Colombia.

En este escenario, abordar de manera integral los desafíos en el acceso al financiamiento se convierte en un imperativo crucial. No solo es esencial para fortalecer el tejido empresarial colombiano, sino que también representa una oportunidad para catalizar un crecimiento económico sostenible a nivel nacional. La superación de estas barreras no solo beneficiará a las PYMES en su búsqueda de prosperidad, sino que también contribuirá de manera significativa al desarrollo económico general de Colombia.

**Resultados:**

Desafíos en el Acceso al Financiamiento para las PYMES en Colombia y Estrategias para Superarlos

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) desempeñan un papel fundamental en la economía de Colombia, contribuyendo significativamente a la generación de empleo y al crecimiento económico. Sin embargo, estas empresas se enfrentan a desafíos frente al acceso al financiamiento, lo que limita su capacidad para operar, expandirse y competir en un mercado cada vez más globalizado, de este modo podemos identificar los desafíos que enfrentan las PYMES en Colombia en relación con el acceso a financiamiento y proponer estrategias para superar estos obstáculos.

### **Desafíos Principales:**

**Falta de Historial Crediticio:** Un problema fundamental que enfrentan las PYMES en Colombia es la falta de un historial crediticio sólido. Esto se debe a que muchas PYMES son empresas jóvenes o familiares que no han tenido la oportunidad de construir un historial de crédito confiable. Como resultado, los bancos y otras instituciones financieras son reacios a otorgarles préstamos o créditos a tasas asequibles.

**Altas Tasas de Interés:** Incluso cuando las PYMES logran obtener financiamiento, a menudo se enfrentan a tasas de interés elevadas. Esto puede aumentar significativamente el costo del endeudamiento y reducir la rentabilidad de las empresas, haciendo que sea difícil mantener la viabilidad financiera a largo plazo.

**Requisitos de Garantías y Avales:** Las instituciones financieras en Colombia suelen requerir garantías personales o avales de los propietarios de las PYMES como condición para otorgar financiamiento. Estos requisitos pueden ser difíciles de cumplir y pueden poner en riesgo los activos personales de los empresarios.

**Limitaciones en las Fuentes de Financiamiento:** Muchas PYMES en Colombia dependen en gran medida de los bancos tradicionales como fuente principal de

financiamiento y tienen acceso limitado a otras opciones, como el capital de riesgo, el financiamiento colectivo o el mercado de valores. (L.A., 2011)

*Zuleta, L. A. (2011). Política pública e instrumentos de financiamiento a las pymes en Colombia.*

La construcción de este artículo de revisión Esta investigación aborda un problema que afecta directamente la sostenibilidad y el crecimiento de las PYMES en Colombia. Al comprender los desafíos específicos que enfrentan estas empresas en términos de acceso a financiamiento, se pueden desarrollar estrategias y políticas más efectivas para promover su desarrollo y contribuir al fortalecimiento de la economía nacional.

### **Identificación de las causas, efectos o posibles efectos del problema**

#### **Causas del Problema:**

2. Altas Tasas de Interés Aun cuando las PYMES obtienen financiamiento, a menudo enfrentan tasas de interés elevadas, lo que aumenta el costo de la deuda y reduce la rentabilidad.

3. Requisitos de Garantías y Avales Las instituciones financieras exigen garantías personales o avales a los propietarios de PYMES, lo que puede ser difícil de cumplir y poner en riesgo los activos personales.

4. Limitaciones en las Fuentes de Financiamiento Las PYMES dependen en gran medida de los bancos tradicionales como fuente principal de financiamiento, con acceso limitado a otras opciones como el capital de riesgo o el financiamiento colectivo.

#### **Efectos o posibles efectos del problema:**

1. La limitación en el acceso a financiamiento impide que las PYMES expandan sus operaciones, inviertan en tecnología y contraten más personal, lo que limita su crecimiento.



2. Menos Competitividad Las PYMES con recursos financieros limitados son menos competitivas frente a empresas más grandes y mejor financiadas, lo que afecta su capacidad para competir en un mercado globalizado.

3. Estabilidad y Crecimiento: Algunas PYMES pueden enfrentar riesgos de quiebra si no pueden obtener el financiamiento necesario para mantener sus operaciones y cumplir con sus obligaciones financieras la limitación en el crecimiento de las PYMES tiene un impacto negativo en la economía colombiana en términos de empleo y desarrollo sostenible.

En resumen, el problema de investigación destaca los desafíos que enfrentan las PYMES en Colombia en cuanto al acceso a financiamiento, incluyendo la falta de historial crediticio, las altas tasas de interés, los requisitos de garantías y avales, y las limitaciones en las fuentes de financiamiento. Estos desafíos tienen efectos adversos en el crecimiento y la competitividad de las PYMES, lo que a su vez impacta la economía del país. La investigación busca identificar soluciones y estrategias para superar estos obstáculos y promover el desarrollo de las PYMES.

- **Mención de los actores involucrados en la problemática.**

Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES): Son el grupo principal afectado por la problemática, ya que buscan financiamiento para operar, crecer y expandirse. Las PYMES varían en tamaño y sector, lo que influye en sus necesidades financieras y desafíos específicos.

Instituciones Financieras: Incluyen bancos comerciales, cooperativas de crédito, instituciones microfinancieras y otros intermediarios financieros que proporcionan préstamos y servicios financieros a las PYMES. Estas instituciones establecen políticas de crédito y tasas de interés que afectan el acceso de las PYMES al financiamiento.

Gobierno y Entidades Regulatoras: El gobierno colombiano y sus agencias desempeñan un papel importante al establecer políticas, regulaciones y programas de apoyo financiero para las PYMES. También supervisan y regulan el sector financiero, lo que afecta las condiciones de financiamiento.

Asociaciones Empresariales y Gremios: Organizaciones como cámaras de comercio, asociaciones industriales y gremios empresariales representan y defienden los intereses de las PYMES. Pueden influir en las políticas gubernamentales y promover el acceso al financiamiento.

Inversionistas y Capital de Riesgo: Los inversionistas privados y las firmas de capital de riesgo pueden ser fuentes alternativas de financiamiento para las PYMES, especialmente aquellas con alto potencial de crecimiento. Estos actores buscan oportunidades de inversión rentables.

Consultores Financieros y Asesores: Profesionales del sector financiero, consultores y asesores ofrecen orientación a las PYMES sobre cómo optimizar su estructura financiera, mejorar la gestión y acceder a financiamiento adecuado.

Academia y Centros de Investigación: Instituciones académicas y centros de investigación aportan conocimiento y análisis crítico sobre la problemática del financiamiento de las PYMES en Colombia. Sus investigaciones pueden informar políticas y prácticas empresariales.

Clientes y Proveedores: Las relaciones comerciales con clientes y proveedores también pueden afectar el acceso al financiamiento. Acuerdos comerciales sólidos y relaciones de largo plazo pueden influir en la capacidad de las PYMES para obtener crédito. (J.C, 2019)

Medina Moreno, J. C. (2019). *Prospectiva de las políticas gubernamentales del modelo de financiación en el crecimiento de las Pymes en Colombia. Contexto*, 8. <https://doi.org/10.18634/ctxj.8v.0i.980>

## DISCUSIÓN

La decisión de elegir el tema de las dificultades del apoyo financiero frente a las micro pequeñas y medianas empresas ( PYMES ) como tema de investigación se basa en diferentes factores de importancia Social y Económica los cuales están respaldados por información verificable.

También teniendo en cuenta que en un mundo globalizado y cambiante, donde surgen constantemente nuevos competidores en el mercado , lo cual es importante estar innovando y adaptarse al mercado con el fin de siempre estar en constante competencia transparente y generar un gran impacto positivo para la economía del país.

Las PYMES desarrollan un papel importante en el país debido a que una gran parte del apoyo económico se ve influenciado por el desarrollo y posicionamiento de estas empresas en el territorio nacional, generando empleo y sostenibilidad, promoviendo la innovación y creando valor en la sociedad. Sin embargo, las PYMES se ven en dificultades a la hora de mantenerse en el mercado debido a la dificultad de acceder a apoyos financieros que soporten la operación y gestión de la compañía en el sector empresarial, muchas veces por la alza de impuestos que se rigen en el país, como también la carencia de historial crediticio, ubicación geográfica, activos de la compañía entre otros, siendo cada vez más difícil para los emprendedores acceder y crear una compañía a partir de recursos que permitan el posicionamiento y operación sostenible de una PYME.

Finalmente, el propósito de este artículo es brindar al lector, información que sea relevante a la hora de crear una empresa y establecer cuales son las dificultades y/o deficiencias que existen actualmente para poder preservar y mantenerse en el mercado competitivo, global y cambiante.

## CONCLUSIONES

La revisión sobre la financiación de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en Colombia ha arrojado un panorama amplio de este aspecto fundamental en la economía del país donde se identifican desafíos y oportunidades para las Pymes.

En primer lugar, se destaca la diversidad de fuentes de financiamiento utilizadas por las PYMES en Colombia. Desde las tradicionales vías de préstamos bancarios hasta formas más innovadoras como el crowdfunding y el capital de riesgo, esta diversificación refleja la adaptabilidad empresarial en la búsqueda de soluciones financieras más alineadas con sus necesidades específicas.

No obstante, la revisión también revela desafíos persistentes en el acceso a la financiación para las PYMES en el país. Burocracia, falta de historial crediticio sólido y percepciones de riesgo por parte de las instituciones financieras surgen como obstáculos significativos que requieren una atención estratégica y gubernamental, un elemento crucial que emerge es el papel esencial del gobierno en la configuración del panorama de financiamiento para las PYMES. Las políticas gubernamentales, incentivos fiscales y programas de apoyo juegan un papel crucial, aunque se identifican áreas donde se puede fortalecer la intervención estatal para maximizar su impacto.

La influencia creciente de la tecnología en las prácticas de financiamiento para las PYMES también se destaca. Plataformas fintech y soluciones digitales emergen como facilitadores clave, abriendo nuevas posibilidades, pero también presentando desafíos relacionados con la ciberseguridad y la capacitación empresarial es importante resaltar la complejidad y vitalidad del panorama de financiamiento para las PYMES en Colombia teniendo en cuenta que estas contribuyen en un alto porcentaje al desarrollo y crecimiento de la economía del país y por tal motivo es necesario que se impulsen medidas con las que se

facilite afrontar de manera más eficaz los desafíos y las oportunidades se presentan teniendo nuevas posibilidades para fortalecer el entorno empresarial y fomentar un crecimiento económico inclusivo y sostenible.

## BIBLIOGRAFÍA

Gallego, J. Á., León, C. C., Coordinadora, F., Arias Gómez, P., Londoño, D., & Profesional, A. (s/f). Financiamiento de las MiPymes en Colombia. Gov.co. Recuperado el 27 de noviembre de 2023, de [https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf\\_.pdf](https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf)

Molina, C. & Ruiz, C. (2020). Métodos de financiamiento para PYMES. (Trabajo de grado). Corporación Universitaria Minuto de Dios, Bogotá – Colombia.

Líneas de crédito. (s/f). Gov.co. Recuperado el 27 de noviembre de 2023, de <https://www.mipymes.gov.co/financiacion-para-el-desarrollo-empresarial/lineas-de-credito>

Sánchez C., J. J., Osorio G., J., & Baena M., E. (2007). Algunas aproximaciones al problema de financiamiento de las pymes en Colombia. Scientia Et Technica, 1(34). Recuperado a partir de <https://revistas.utp.edu.co/index.php/revistaciencia/article/view/5629>

Zuleta, L. A. (2011). Política pública e instrumentos de financiamiento a las pymes en Colombia. [https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios\\_gerenciales/article/view/332/1132](https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/332/1132)