

**Análisis de las barreras de acceso al crédito en microempresas del sector de
suministro agua para el consumo humano en el municipio de Acacias, Meta**

Presentado por:

IVONNE LICETH DELGADO MOYA

CARLOS ENRIQUE OSORNO VELASQUEZ

JHOHAN EDISSON BUSTOS MURCIA

Presentado a:

YIMY ALEJANDRO BERNAL CAMPOS

UNIVERSIDAD EAN

FACULTAD DE INGENIERÍA

ESPECIALIZACIÓN EN GERENCIA DE PROYECTOS

22 DE MAYO DEL 2026

Resumen

La presente investigación analiza las barreras que enfrentan las microempresas dedicadas al suministro de agua para consumo humano en el municipio de Acacías, Meta, para acceder al crédito formal, este estudio surge debido a las dificultades que presentan muchos microempresarios para obtener financiamiento a través de entidades financieras, situación que limita el crecimiento, sostenibilidad y fortalecimiento de sus negocios.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto de tipo descriptivo, mediante la aplicación de encuestas a microempresarios del sector. A través de la información recolectada, se identificaron factores relacionados con los requisitos financieros, las tasas de interés, el historial crediticio, el desconocimiento de programas de apoyo y las barreras administrativas que dificultan el acceso al crédito.

Los resultados evidencian que las principales dificultades para acceder al financiamiento formal están asociadas a los altos requisitos exigidos por las entidades financieras, la falta de garantías, el desconocimiento de programas de apoyo y la percepción de tasas de interés elevadas. Asimismo, se encontró que muchas microempresas presentan limitaciones en educación financiera y organización administrativa, lo que afecta sus posibilidades de aprobación crediticia.

Finalmente, la investigación concluye que es necesario fortalecer las estrategias orientadas a mejorar la educación financiera, facilitar los procesos de acceso al crédito y promover productos financieros más ajustados a la realidad de las microempresas del municipio de Acacías.

Palabras clave: microempresas, acceso al crédito, educación financiera, barreras financieras, financiamiento, Acacías Meta, crédito informal, gota a gota, tasas de interés,

historial crediticio, garantías, requisitos financieros, inclusión financiera, programas de apoyo, Fondo Nacional de Garantías (FNG), Bancóldex, iNNpulsa Colombia y formalización empresarial

Abstract

This research analyzes the barriers faced by microenterprises dedicated to the supply of drinking water for human consumption in the municipality of Acacías, Meta, in accessing formal credit. The study arises from the difficulties many entrepreneurs face in obtaining financing through financial institutions, a situation that limits the growth, sustainability, and strengthening of their businesses.

The research was conducted under a mixed descriptive approach through surveys applied to entrepreneurs in the sector. Based on the information collected, factors related to financial requirements, interest rates, credit history, lack of knowledge about support programs, and administrative barriers affecting access to credit were identified.

The results show that the main difficulties in accessing formal financing are associated with the high requirements imposed by financial institutions, lack of guarantees, limited knowledge of support programs, and the perception of high interest rates. Likewise, it was found that many microenterprises have limitations in financial education and administrative organization, which affects their chances of credit approval.

Finally, the study concludes that it is necessary to strengthen strategies aimed at improving financial education, facilitating access-to-credit processes, and promoting financial products better adapted to the reality of microenterprises in the municipality of Acacías.

Keywords: Keywords: microenterprises, access to credit, financial education, financial barriers, financing, Acacías Meta, informal credit, gota a gota, interest rates, credit history,

guarantees, financial requirements, financial inclusion, support programs, National Guarantee Fund (FNG), Bancóldex, iNNpulsa Colombia, and business formalization.

Tabla de Contenido

1.	Planteamiento del Problema	10
1.1	Pregunta de la Investigación:	13
2.	Objetivos.....	14
2.1	Objetivo general:	14
2.2	Objetivos específicos:	14
3.	Justificación	15
4.	Viabilidad del proyecto	16
5.	Marco Institucional	18
6.	Marco teórico	22
6.1	Crédito	22
6.2	Tasas de interés	22
6.5	Hipótesis	30
6.6	Diseño metodológico.....	30
6.6.1	Población y muestra	31
6.6.2	Instrumento de recolección de datos	31
6.6.3	Diagrama de fases de la investigación	32
6.6.4	Variables	34

9.	Análisis Resultados	53
9.1	Conocimiento y percepción del crédito.....	53
9.2	Tasas de interés y acceso al financiamiento	54
9.3	Microempresas y características estructurales	55
9.5	Barreras de acceso al crédito	55
9.6	Uso de crédito informal: el “gota a gota”	56
9.7	El crédito como herramienta de crecimiento empresarial.....	57
9.8	Relación entre marco teórico y resultados	57
	Conclusiones	59
	Referencias	61
	Dirección de CvLac:.....	67

Índice de figuras

Figura 1. Diagrama de fases de la investigación	33
Figura 2. Antigüedad de las microempresas.....	38
Figura 3. Número de colaboradores por empresa	39
Figura 4. Formalidad empresarial	40
Figura 5. Solicitud de crédito formal	40
Figura 6. Entidad Financiera donde solicitó el crédito	41
Figura 7. Tiempo de respuesta del crédito.....	42
Figura 8. Satisfacción con el acceso al crédito	42
Figura 9. Factores que dificultan el acceso al crédito	43
Figura 10. Percepción sobre la desigualdad en el acceso al crédito para las microempresas.....	44
Figura 11. Percepción sobre el conocimiento de programas o apoyos financieros en Acacías	46
Figura 12. Conocimiento de los requisitos y condiciones para solicitar créditos.	47
Figura 13. Percepción de los microempresarios sobre las condiciones del entorno para el acceso al crédito.....	47
Figura 14. Uso principal del crédito en las microempresas de Acacias	49
Figura 15. Principales dificultades para acceder al crédito en las microempresas	50

Figura 16. Percepción sobre el uso de los programas de apoyo por parte de las entidades financieras.....	50
---	----

Figura 17. Percepción de los microempresarios sobre el Fondo Nacional de Garantías y el acceso al crédito	51
--	----

Figura 18. Valoración de los programas de apoyo y capacitación para las microempresas.....	52
---	----

Figura 19. Recomendaciones de los microempresarios para facilitar el acceso al crédito	52
---	----

Índice de tablas

Tabla 1. Criterios de factibilidad del proyecto.....	17
---	----

Tabla 2. Variables de la investigación.....	34
--	----

Tabla 3. Opinión de los microempresarios sobre la desigualdad en el acceso al crédito	44
--	----

Tabla 4. Percepción de los microempresarios sobre las condiciones del entorno	48
--	----

Introducción

El acceso al crédito ha sido reconocido como un factor clave para el fortalecimiento y la sostenibilidad de las microempresas, especialmente en sectores estratégicos relacionados con la prestación de servicios básicos. En el municipio de Acacías, Meta, las microempresas dedicadas al suministro de agua para consumo humano han desempeñado un papel importante en la garantía de este servicio esencial, particularmente en zonas donde la cobertura de grandes operadores ha sido limitada. Sin embargo, a pesar de su importancia económica y social, estas unidades productivas han enfrentado diversas dificultades para acceder al sistema financiero formal.

En el contexto colombiano, distintos estudios han evidenciado que las microempresas suelen enfrentar barreras de tipo estructural, financiero y administrativo para acceder al financiamiento. Entre las principales dificultades se destacan la falta de garantías, la informalidad, los altos costos crediticios y los requisitos exigidos por las entidades financieras. En el caso específico del sector de suministro de agua para consumo humano en Acacías, estas limitaciones han afectado la capacidad de inversión, modernización y expansión de las microempresas, incidiendo directamente en la calidad y continuidad del servicio prestado a la población.

A partir de esta problemática, el presente trabajo tiene como propósito analizar las principales barreras de acceso al crédito que enfrentan las microempresas del sector de suministro de agua para consumo humano en el municipio de Acacías, Meta. Para ello, se identificarán los factores financieros, institucionales y socioeconómicos que limitan el acceso a las fuentes de financiamiento, se evaluará la percepción de los microempresarios frente al sistema crediticio y se propondrán lineamientos orientados a mitigar dichas barreras y fortalecer

la inclusión financiera del sector. De esta manera, se busca contribuir al desarrollo económico local y a la sostenibilidad del servicio de agua potable para consumo humano.

1. Planteamiento del Problema

En Colombia las microempresas en el año 2025 representaban un 94,3% del total de empresas del país (MDC, 2025). Convirtiéndose en un elemento importante en el desarrollo económico y social del país. Sin embargo, una de las principales limitaciones para el crecimiento y sostenibilidad es el acceso al financiamiento formal, especialmente a créditos respaldados por entidades como es el caso del Fondo Nacional de Garantías (FNG).

El Fondo Nacional de Garantías (FNG), es una entidad del gobierno colombiano, cuya función principal es facilitar el acceso al financiamiento formal mediante garantías que respaldan los créditos otorgados por las entidades financieras, reduciendo el riesgo para los prestamistas. A pesar de su importancia, muchas microempresas aún desconocen los beneficios que el FNG ofrece o enfrentan barreras relacionadas con los requisitos y procesos crediticios, lo que limita su acceso al crédito formal. Además, los bancos y otras entidades financieras suelen ver a las microempresas como negocios de mayor riesgo, por lo que exigen más requisitos y condiciones para otorgar créditos (OCDE, 2019; Banco Mundial, 2021). Esta situación, sumada a las limitaciones propias de los microempresarios, dificulta la inversión en infraestructura, tecnología, maquinaria, materia prima y optimización de procesos, restringiendo la ampliación de su portafolio comercial y su crecimiento (Herrera, 2020).

El acceso al crédito es un factor fundamental para el crecimiento de las microempresas, ya que permite invertir en infraestructura, maquinaria, tecnología y materia

prima, así como optimizar procesos y ampliar el portafolio de productos o servicios (Mankiw 2021). Sin embargo, en Colombia persisten barreras estructurales que afectan especialmente a los micronegocios y empresas de sectores esenciales como el suministro de agua para consumo humano.

Según el Estado del Tejido Empresarial (MDC, 2025) y la EMICRON del DANE (2024), la mayoría de las microempresas del país presentan baja formalidad, escasa digitalización y dificultades administrativas que limitan su acceso al crédito formal. Esto se evidencia también en los reportes de inclusión financiera de la Superintendencia Financiera (2024), donde se señala que la exclusión es mayor en empresas pequeñas y rurales.

Diversos estudios han analizado las barreras crediticias en Colombia. Barrera Liévano, Méndez y Parra (2022) evidencian que muchos microempresarios recurren al crédito informal (“gota a gota”) por falta de garantías y altos requisitos bancarios. De manera similar, Gáfaró et al. (2025) y el Banco de la República (2025) destacan factores como historial crediticio insuficiente, trámites complejos, tasas de interés elevadas y baja educación financiera. Así mismo, organismos como Fedesarrollo (2026) mencionan que las condiciones macroeconómicas, particularmente las tasas de interés influyen en la demanda de crédito.

La educación financiera también juega un papel importante. Alexander y Miyey (2024) muestran que una baja alfabetización financiera reduce la capacidad de las microempresas para acceder y gestionar crédito formal. Asimismo, estudios del Banco de la República (Tobar-Cruz & Ruiz-Martínez, 2025) evidencian que la formalización empresarial aumenta significativamente la probabilidad de obtener financiación.

Para responder a estas dificultades se han implementado instrumentos como las garantías del FNG (2024–2025) y líneas especiales de Bancóldex, Bancamía, Crezcamos y Bancolombia,

así como programas regionales impulsados por la Gobernación del Meta (2025) y el municipio de Acacías (2026). No obstante, según Alape Gámez (2025), muchas MiPymes entran al sistema financiero sin lograr acceder efectivamente a crédito.

El acceso al crédito en las microempresas colombianas (Rodríguez Figueroa, 2016) señala que la mayoría de las MiPymes en el país no sobreviven más de siete años, debido a que no logran cumplir el objetivo básico financiero de generación de valor. Esto ocurre, entre otras causas, por la falta de recursos financieros, por el contrario, a las medianas y grandes empresas el trato es diferente, especialmente en lo que respecta a los altos costos de acceso a microcréditos y a los préstamos de la banca tradicional. Asimismo, Gáfaró, Pérez y Torres (2025) coinciden que los pequeños productores en Colombia enfrentan dificultades para acceder al financiamiento formal, debido a la falta de garantías, requisitos documentales complejos y desconocimiento de los mecanismos financieros disponibles.

En Colombia, entidades como el Fondo Nacional de Garantías han buscado reducir las barreras que enfrentan las microempresas, mediante garantías que facilitan el acceso a crédito, incluso para empresas sin suficientes respaldos propios (FNG, 2025). Bancoldex, por su parte, ha implementado programas de financiamiento para las MiPymes, con resultados importantes. Por ejemplo, en el año 2023, el 94% de las empresas beneficiadas por la entidad fueron microempresas (Bancoldex, 2024a) incluso esta entidad ha trabajado en regiones como el Meta y Casanare, ofreciendo créditos que permiten a las pequeñas empresas mejorar su productividad y crecer (Bancoldex 2013). Además, ha realizado alianzas con organizaciones internacionales como USAID, para impulsar la inclusión financiera y generar un mayor acceso a los créditos (Bancoldex, 2024b). Estas iniciativas ayudan a que más microempresarios puedan crecer, sostenerse y seguir contribuyendo al desarrollo económico del país.

Las microempresas suelen enfrentar limitaciones relacionadas con sus recursos económicos y el acceso a oportunidades de crecimiento, lo cual afecta su capacidad de mantenerse y competir en el mercado (Organización Internacional del Trabajo [OIT], 2020). Según el Banco Mundial (2025), el acceso a créditos sigue siendo uno de los mayores obstáculos para el crecimiento de las pymes, porque no pueden innovar, expandirse y generar empleo.

A pesar de los estudios sobre barreras crediticias, no se identifican estudios específicos sobre microempresas de suministro de agua potable para el consumo humano, lo que refuerza la relevancia de abordar este tema en Acacías, Meta. Por ello, analizar sus barreras crediticias y proponer estrategias de apoyo es fundamental para fortalecer la economía local y promover la formalización de estos negocios.

1.1 Pregunta de la Investigación:

¿Cuáles son las barreras que enfrentan las microempresas de suministro de agua para el consumo humano en el municipio de Acacias Meta, para acceder a un crédito?

2. Objetivos

2.1 Objetivo general:

Caracterizar las barreras que enfrentan las microempresas de suministro de agua para el consumo humano en Acacías – Meta, a la hora de solicitar créditos, con el propósito de proponer soluciones que contribuyan a mejorar el acceso a su financiación.

2.2 Objetivos específicos:

- a) Identificar los principales requisitos exigidos por las entidades financieras para el otorgamiento de créditos a las microempresas de suministro de agua para el consumo humano en Acacías.
- b) Analizar las barreras que más influyen en las dificultades que enfrentan las microempresas de suministro de agua para el consumo humano en Acacías, a la hora de solicitar un crédito.
- c) Determinar las principales fuentes de financiación disponibles con las que cuentan las microempresas de suministro de agua para el consumo humano en Acacías.

3. Justificación

La financiación es clave para el desarrollo y sostenibilidad de las microempresas, especialmente en sectores estratégicos como el suministro de agua para consumo humano, que contribuyen significativamente a la economía local, conocer las barreras que dificultan el acceso a créditos en Acacías, permitirá identificar soluciones orientadas a mejorar los procesos crediticios y facilitar el acceso a fuentes de financiación, permitiendo que más microempresas puedan acceder a opciones de financiamiento acordes a sus necesidades.

Esta investigación aporta al fortalecimiento de las microempresas locales, en la medida en que permite identificar las principales barreras para acceder a un crédito y proponer medidas orientadas a facilitar el financiamiento. De esta manera el estudio contribuye a mejorar la capacidad de inversión y la estabilidad de las microempresas, aportando al fortalecimiento de los negocios locales y su permanencia en el mercado. Además, los resultados pueden ayudar a que las entidades financieras y las autoridades locales ajusten sus programas y faciliten el acceso al crédito por parte de las microempresas del municipio.

4. Viabilidad del proyecto

El proyecto es viable, aunque en algunos casos fue complejo acceder a la información y contactar a los microempresarios dedicados al suministro de agua para consumo humano en el municipio de Acacías. Sin embargo, se logró obtener la participación de varios empresarios dispuestos a colaborar con la investigación, las encuestas y el proceso de recolección de información.

Uno de los principales inconvenientes identificados durante el desarrollo de la investigación está relacionado con la validación de la población objeto de estudio, debido a que muchas de las empresas ubicadas en Acacías tienen su registro mercantil expedido en la Cámara de Comercio de Villavicencio. Además, en las bases de datos consultadas no existe una diferenciación específica entre las empresas que operan en Acacías y aquellas pertenecientes a la ciudad de Villavicencio, aun cuando desarrollen sus actividades económicas únicamente en el municipio de Acacías. Esta situación dificultó la identificación precisa de una muestra representativa para el estudio.

Por otro lado, el desarrollo de la investigación no requiere costos elevados, ya que gran parte del proceso se realizará mediante herramientas digitales y encuestas aplicadas de manera presencial y virtual, utilizando la licencia de Office 365 proporcionada por la universidad. Asimismo, se cuenta con el tiempo necesario para desarrollar cada una de las etapas planteadas en la metodología.

Finalmente, esta investigación aborda una problemática que afecta actualmente a muchas microempresas del municipio, especialmente en lo relacionado con el acceso al crédito y a las

fuentes de financiación. Por esta razón, los resultados del estudio pueden servir como apoyo para

©Universidad Ean SNIES 2812 | Vigilada Mineducación | Personería Jurídica Res. n°. 2898 del Minjusticia - 16/05/69

futuras estrategias orientadas a mejorar el acceso al financiamiento y fortalecer el desarrollo económico local.

A continuación, se presentan los criterios de factibilidad del proyecto de investigación.

Tabla 1.*Criterios de factibilidad del proyecto*

<i>Criterio</i>	<i>Factibilidad</i> <i>(siendo 1 menor y 5 mayor)</i>
Acceso a la información	3
Participación de los microempresarios	4
Disponibilidad de recursos	5
Tiempo para desarrollar la investigación	5
Posible aplicación de la investigación	4
Promedio	4.2

Nota. Información elaborada a partir de la investigación realizada.

5. Marco Institucional

El marco institucional que rodea a las microempresas de suministro de agua para consumo humano en Acacías está conformado por el Fondo Nacional de Garantías, las entidades financieras que otorgan los créditos y los organismos de apoyo local, entender la función y condiciones de estas instituciones permitirá identificar las barreras y oportunidades para mejorar el acceso a la financiación de las microempresas.

El Fondo Nacional de Garantías (FNG), tiene como propósito facilitar el acceso al crédito para las pequeñas y medianas empresas (Mipymes) a través de garantías que respaldan las solicitudes de préstamos, es decir que el FNG, asume parte del riesgo ante las entidades financieras, facilitando la aprobación de préstamos cuando los empresarios no cuentan con suficientes activos o historial crediticio. Por otro lado, Bancoldex complementa este esfuerzo mediante programas de financiamiento enfocados en inversión, mejorando las condiciones de crédito para las micro y pequeñas empresas. (Bancoldex, 2018).

Otra entidad financiera de carácter público que ayuda a promover el financiamiento de las empresas y emprendimientos en Colombia a través de una asesoría según el modelo de negocio propuesto es iNNpulsa Colombia, la cual en su página describe su objetivo así: “Junto al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, ejecutamos e integramos la estrategia nacional para la reindustrialización y el cierre de brechas sociales y territoriales, a través del emprendimiento, la innovación, el desarrollo de la economía popular y el fortalecimiento de las MiPymes colombianas.” (iNNpulsa Colombia). Esta entidad creada a partir del año 2012 cuenta con varios programas que van enfocados a ayudar a las pequeñas y medianas empresas, sobre

todo de regiones apartadas del país, aportando tanto conocimiento para mejorar el

©Universidad Ean SNIES 2812 | Vigilada Mineducación | Personería Jurídica Res. n°. 2898 del Minjusticia - 16/05/69

El Nogal: Cl 79 n° 11 - 45 | NIT: 860.026.058-1

Centro de contacto: 601 593 6464 | Bogotá D.C., Cundinamarca, Colombia, Suramérica

universidadean.edu.co

funcionamiento de la empresa, cómo la promoción y elaboración de paquetes de crédito que en asociación con entidades como Bancoldex u otros bancos comerciales, facilitan el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Para el tema que acusa esta investigación, iNNpulsas tiene varios programas de alto provecho para las empresas de suministros de alimentos en Acacias – Meta, tales programas son:

Centros de reindustrialización ZASCAS: Iniciativa enfocada en desarrollar y fortalecer las unidades productivas de la economía popular y mipymes situadas en aglomeraciones que comparten una vocación productiva, ubicadas en regiones, municipios, localidades y/o barrios en todo el territorio nacional.

Cemprende: Estrategia que fortalece, articula y genera dinámicas de colaboración en el ecosistema emprendedor e innovador del país a través de una red de espacios físicos en todo el país.

Aldea: Acelera los emprendimientos de forma personalizada teniendo en cuenta tanto la región, como su etapa de madurez a través de asesorías técnicas, prototipado, mentorías con expertos, capital productivo, conexiones comerciales, aceleración internacional, entre otros.

iNNpulsas Colombia (Financiación): Brindamos soluciones a las distintas barreras en el acceso a financiación a través del fortalecimiento del conocimiento financiero, la articulación entre la oferta y la demanda y el desarrollo de la industria de financiación en el país.

ForetaleSer: Iniciativa que promueve mejores prácticas empresariales y el desarrollo de las personas para el fortalecimiento y la sostenibilidad de micro y pequeños negocios y unidades productivas de la economía popular. (iNNpulsas Colombia).

Por otro lado, en Acacias las entidades financieras locales, como bancos y cooperativas de ahorro y crédito, son las encargadas de evaluar y aprobar los préstamos solicitados por los

microempresarios, cada una de estas entidades cuenta con requisitos específicos para el otorgamiento de préstamos, incluyendo documentación, ingresos mínimos, garantías y revisión de historial crediticio.

Además, existen organismos públicos y privados, como la Cámara de Comercio, la alcaldía municipal de Acacias y programas de apoyo regional, que brindan acompañamiento, asesoría y, en algunos casos, recursos económicos o capacitación a los microempresarios de la región, con el fin de fortalecer su capacidad administrativa y financiera, para que puedan aprovechar los beneficios que otorga cada una de las entidades.

La reglamentación vigente para el sistema financiero en Colombia tiene como columna vertebral el decreto 2555 de 2010, el cual en su primer libro define cuales son los establecimientos de crédito en el país como lo pueden ser: bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento y cooperativas financieras. También establece las reglas sobre el capital mínimo, solvencia, patrimonio adecuado, el gobierno corporativo entre otras cosas.

Otra ley muy importante para las microempresas del país es la ley 590 de 1999, la cual establece el papel que debe tener el estado colombiano en el apoyo a las micro, pequeñas y medianas empresas. Establece una política para lo referente al financiamiento, asistencia técnica, capacitación, innovación y acceso a otros mercados, que debe tener el estado colombiano, donde el estado facilite la creación y brinde las garantías necesarias a lo que define la misma ley como MIPYMES, en esta ley también se crea el “Sistema nacional de MIPYMES” el cual es un esfuerzo por parte del gobierno por coordinar las políticas nacionales referentes a las MIPYMES y que estas no estén dispersas, busca también unificar esfuerzos entre entidades públicas y privadas. En el año 2004 se aprobó la ley 905, la cual va un poco más allá de la ley 590 y establece cuales entidades hacen parte del Sistema nacional de MIPYMES, las cuales ya se han

mencionado en el marco institucional como pueden ser: Bancoldex, Fondo Nacional de Garantías (FNG), iNNpulsa Colombia entre otras.

En el año 2009 se aprobó la ley 1328 de 2009, la cual crea el “Régimen de Protección al Consumidor Financiero”, esta ley establece las reglas que deben cumplir las entidades financieras para proteger a los usuarios. Aplica a: Bancos, cooperativas financieras, entidades de crédito y microcrédito entre otras. La ley 1328 define los principales derechos de los consumidores financieros, protege al usuario de cláusulas abusivas, también le brinda garantías para escoger libremente los productos financieros que desee, sin que ningún banco o alguna otra entidad financiera lo coaccione u obligue, ordena a todas las entidades financieras a dar información clara, veraz y suficiente sobre todos sus productos. Otro punto muy importante de la ley 1328, es la creación de la figura del Defensor del Consumidor Financiero, que atiende todas las quejas y reclamos de los consumidores y puede ordenar en ciertos casos soluciones, es obligatorio y un mecanismo gratuito de todas las entidades vigiladas.

Por último, la ley 2069 de 2020 o ley de emprendimiento, es la ley que busca facilitar la creación y el crecimiento de empresas, sobre todo de microempresas y entre otras cosas mejorar el acceso a crédito. Ordena una tarifa diferenciada para ciertos trámites como la expedición, modificación o renovación de registros sanitarios, en este caso quedan exentas de pago, también ordena la simplificación de trámites administrativos, digitalización de procesos y crea una ventanilla única para los trámites de MIPYMES entre otras simplificaciones.

6. Marco teórico

6.1 Crédito

El crédito se entiende como un mecanismo del sistema financiero que permite transferir recursos desde quienes tienen capacidad de ahorro hacia quienes requieren financiación para invertir o cubrir necesidades inmediatas, bajo el compromiso de devolución en el futuro (Mankiw, 2021). En este sentido, el crédito cumple una función fundamental en la economía, ya que facilita la inversión, el crecimiento empresarial y la dinamización de los mercados, para las microempresas, el acceso al crédito representa una oportunidad para fortalecer la capacidad productiva, mejorar la infraestructura y ampliar las operaciones.

En Colombia, cuando las microempresas no logran acceder al crédito formal, es común que recurran a alternativas informales como el denominado “gota a gota”, caracterizado por tasas de interés elevadas, pagos frecuentes, cobros diarios y, en algunos casos, con el uso frecuente de métodos de intimidación y/o violencia.

Para esta investigación, el concepto de crédito es clave, ya que permite analizar cómo las condiciones del sistema financiero influyen en el acceso real de las microempresas, y cómo estas perciben el crédito más como un riesgo que como una oportunidad de crecimiento.

6.2 Tasas de interés

Una definición importante para el tema que compete a esta investigación son las principales tasas de interés del sistema financiero, según Mankiw (2021), el interés se puede definir como el costo que se paga por pedir dinero prestado o la ganancia que se obtiene por ahorrar. Estas pueden clasificarse en tasas nominales y tasas efectivas; las tasas nominales suelen ser de periodos más pequeños en el tiempo como lo son mensuales o trimestrales, y no tienen en

cuenta la capitalización del dinero a lo largo del tiempo. Por otro lado, la tasa efectiva, que suele ser casi siempre anual, tiene en cuenta la capitalización del dinero en el tiempo o como también se suele llamar el interés compuesto.

En Colombia las tasas de interés más importantes a la hora de pedir préstamos son fijadas por el banco de la república, la tasa de intervención del banco de la república, la cual es la tasa que sirve de referencia para las demás tasas de interés del sistema financiero del país, en el año 2026 se fijó en el 10.25%, pero según estudios de Fedesarrollo (2026) ésta podría subir hasta el 11.75% a lo largo del año. También la tasa de usura que fija el banco de la república, que se define como la máxima tasa que puede cobrarse como interés efectivo al adquirir un producto financiero, se fijó en 25.52% para marzo del año 2026 y puede que también suba a lo largo del año. Esta percepción incide directamente en la decisión de solicitar crédito, ya que incrementa la sensación de riesgo financiero y desincentiva el acceso al financiamiento formal.

6.3 Microempresas

Según el artículo 43 de la ley 1450 de 2011, en la legislación colombiana se define una microempresa como aquella unidad productiva que cumple con criterios relacionados respecto al número de trabajadores, ventas brutas anuales o activos totales:

- a) Número de trabajadores: hasta 10 trabajadores.
- b) Ventas brutas anuales hasta 500 salarios mínimos legales vigentes
- c) Activos totales de hasta 500 salarios mínimos legales vigentes.

Estos valores varían de acuerdo con el comportamiento del salario mínimo. Asimismo, la ley 1450 de 2011 actualizó la clasificación empresarial dada por la ley 590 del 2000.

Las microempresas cumplen un papel fundamental en la economía, especialmente en economía locales, donde contribuyen a la generación de empleo, la prestación de servicios

básicos y el desarrollo económico. No obstante, sus condiciones estructurales, como la baja capacidad de ahorro, la informalidad y la limitada organización financiera, dificultan su acceso a servicios del sistema financiero formal.

Además, la inestabilidad de los ingresos y la falta de respaldo patrimonial afectan su capacidad para cumplir con los requisitos exigidos por las entidades financieras, como la demostración de ingresos constantes o la presentación de garantías, generando una situación de desventaja frente a empresas de mayor tamaño, que cuentan con mejores condiciones para acceder a financiamiento.

En este sentido el acceso al crédito resulta fundamental para garantizar la continuidad y calidad de las actividades económicas. Por esta razón, comprender la naturaleza de las microempresas permite explicar muchas de las barreras que enfrentan en el acceso al financiamiento.

6.4 Encuesta

Una encuesta se define como una técnica de recolección para obtener información sobre opiniones, actitudes, comportamientos o características. Definición.edu.lat. Encuesta: concepto y significado.

6.4.1 Fases de una encuesta

Según Francisco Alvira Martín en uno de sus cuadernos metodológicos “La encuesta: una perspectiva general metodológica” se definen las siguientes fases para planear y aplicar encuestas:

- a. Planteamiento/diseño del cuestionario:** En esta fase se generan las preguntas a proponer y se evalúa la validez de contenido. Debe tenerse en cuenta que:

- Se debe incluir todas las temáticas de estudio como y que los temas estén completamente desarrollados y relacionados con las preguntas propuestas.
 - Revisar que no sobren temáticas o preguntas.
 - Comprobar que las preguntas estén bien formuladas y con un lenguaje claro para el grupo objetivo.
 - Analizar que las preguntas estén formuladas de tal manera de que no generen un sesgo por parte de quienes estén diligenciando la encuesta de manera inconsciente.
 - Verificar que el orden de las preguntas y el formato estén acorde a los objetivos de estudio.
- b. Selección de la muestra:** La selección de la muestra es importante para obtener resultados acertados de la encuesta realizada, se debe definir concretamente el grupo de interés al que irá enfocado el estudio, una vez definido el grupo se debe revisar si la población de estudio es una población finita o infinita y según esto utilizar las ecuaciones de muestreo dadas por los trabajos de Jerzy Neyman y William G. Cochran quienes generaron a través de una ecuación matemática la definición del intervalo de confianza que debe tener la muestra para obtener resultados representativos y cercanos a la realidad. Desarrollo del trabajo de campo.
- Población finita: Si la población es finita se define la siguiente expresión matemática para el cálculo del tamaño de la muestra representativa.

$$n = \frac{N \cdot Z_{\alpha}^2 \cdot p \cdot q}{e^2 \cdot (N-1) + Z_{\alpha}^2 \cdot p \cdot q} \quad \text{Ecuación 1}$$

n = Tamaño de la muestra.

N = Tamaño de la población.

Z_{α}^2 = Nivel de confianza deseado. Ejemplo:

$Z_{\alpha}^2 = 1.645$ para un nivel de confianza del 90%.

$Z_{\alpha}^2 = 1.96$ para un nivel de confianza del 95%.

$Z_{\alpha}^2 = 2.576$ para un nivel de confianza del 99%.

p = Proporción esperada de la población.

Nota: si no se conoce se puede usar $p = 0.5$

$q = 1 - p$ Proporción de la población que no tiene la característica.

e = Margen de error tolerable expresado como decimal, por ejemplo, $e = 0.05$ para un 5% de margen de error.

- Población infinita: Si la población es infinita se define la siguiente expresión matemática para el cálculo del tamaño de la muestra representativa.

$$n = \frac{Z_{\alpha}^2 \cdot p \cdot q}{e^2} \quad \text{Ecuación 2}$$

p = Proporción esperada de la población.

Nota: si no se conoce se puede usar $p = 0.4$

Z_{α}^2 = Nivel de confianza deseado. Ejemplo:

$Z_{\alpha}^2 = 1.645$ para un nivel de confianza del 90%.

$Z_{\alpha}^2 = 1.96$ para un nivel de confianza del 95%.

$Z_{\alpha}^2 = 2.576$ para un nivel de confianza del 99%.

$q = 1 - p$ Proporción de la población que no tiene la característica.

e = Margen de error tolerable expresado como decimal, por ejemplo, $e = 0.05$ para un 5% de margen de error

- Muestra no probabilística: También existen varios estudios donde se puede aplicar un muestreo no probabilístico con el objetivo de obtener un acercamiento del comportamiento de una población y no se cuentan con los recursos necesarios para aplicar el estudio a la muestra representativa, este se aplica teniendo en cuenta que este no cuenta con el soporte teórico matemático para inferir con plena certeza que dicho comportamiento es probable en la población en estudio. Así se define una muestra no probabilística como aquella donde los individuos se seleccionan de manera subjetiva, intencional o por conveniencia. La elección depende del criterio de quien realiza la encuesta y de la facilidad del acceso a los participantes o personas a encuestar.
- c. Desarrollo del trabajo de campo: Siguiendo la metodología de Francisco Alvira, el desarrollo de la encuesta puede hacerse de varias formas:
 - Entrevista personal.
 - Entrevista telefónica.
 - Encuesta en la red o con aplicaciones informáticas.
 - Encuesta por correo postal.
 - Encuesta autorrellenada.

Sin duda todas tienen sus ventajas y desventajas, por ejemplo, la entrevista personal puede ser útil para asegurarse de que el encuestado complete todo el formulario, pero tiene la problemática de que la logística para acordar tiempos y espacios entre encuestador y encuestado no siempre es sencilla.

Por otro lado, las encuestas en la red, correo postal y autorrellenadas, suelen tener menos desgaste logístico, pero también no siempre los encuestados tienen completa disposición para diligenciar los formularios con toda sinceridad y forma. Por este motivo se debe evaluar bien cuál será el planteamiento metodológico para diligenciar las encuestas.

d. Preparación de la información/datos: La siguiente fase de aplicación de la encuesta según la metodología de Francisco Alvira es la depuración y preparación de los datos, el tratamiento de estos datos durante esta fase se resume en las siguientes subfases:

- Supervisión: supervisión en la recolección de la información.
 - Depuración: Revisión de los datos obtenidos y limpieza de posibles errores.
 - Codificación: Se codifican los n unidades de informantes y las m variables analizadas en el estudio realizado.
 - Grabación en soporte informático: Grabar toda la información en un medio informático facilita el análisis y disminuye la posible pérdida de la información recolectada.
- e. Análisis de la calidad de la información:** A la información recolectada en el punto anterior luego de codificarla y ponerla en una matriz según la metodología de Francisco Alvira se debe:
- Realizar un análisis de la muestra para revisar su adecuación al caso de estudio.
 - Hacer un análisis de campo preguntando a los entrevistadores cómo fue el proceso de realización de las encuestas.
 - Realizar una tabla de frecuencia para plantear análisis multivariantes.
 - Analizar la validez de la información para cumplir con los objetivos de estudio.

6.4.2 Tipos de preguntas en cuestionarios

Diariamente las personas realizan preguntas, pero no de todas las preguntas se obtiene la misma información, esta cuestión se la han planteado varios autores, de los cuales Magalí Katz, Gonzalo Seid y Federico Luis Abiuso (2019) en el *Cuaderno de Cátedra N° 7: La técnica de encuesta: características y aplicaciones* (UBA). Definen los siguientes tipos de preguntas en encuestas:

- Dicotómica: Preguntas de Sí o No, sirven para realizar filtros y tomar decisiones rápidas.
- Opción múltiple: Se le da escoger al encuestados entre varias opciones donde el escoge una única opción. Sirve como método de recolección de datos cuantitativos,
- Escala Likert: La escala de Likert va de muy satisfecho a muy insatisfecho, sirve para medir la percepción de comodidad en un escenario planteado.
- Escala numérica: Puede seleccionar en un rango numérico y calificar elementos o experiencias, es útil para medir intensidad.
- Abierta: En esta pregunta el encuestado debe responder de forma explicativa con sus palabras la pregunta que se le plantea, sirve para tener opiniones profundas de los encuestados.
- Matriz: El encuestado evalúa en varias dimensiones las preguntas que se plantean.
- Ranking: Ordena las opciones de su preferencia, es útil para establecer preferencias en los individuos.

- Demográfica: Preguntas como pueden ser la edad, ingresos entre otras. Ayudan a segmentar el grupo de encuestados con una o varias características en común.
- Control: Son preguntas que se incluyen en los cuestionarios para validar la atención que se está prestando a la hora de diligenciarlo. Puede ser, por ejemplo: seleccione verde y se muestra un recuadro de este color junto con otras opciones de colores.

6.5 Hipótesis

- Las microempresas dedicadas al suministro de agua para consumo humano en el municipio de Acacías enfrentan barreras administrativas, financieras y de información que dificultan el acceso a créditos formales.
- El desconocimiento de los programas de apoyo financiero y los requisitos exigidos por las entidades financieras limita el acceso al crédito de las microempresas en el municipio de Acacías.

6.6 Diseño metodológico

La presente investigación es de tipo descriptivo y se desarrolló bajo un enfoque mixto. La parte cuantitativa permite medir y analizar las barreras que enfrentan los microempresarios para acceder a un crédito, identificar las fuentes de financiamiento utilizadas y evaluar el cumplimiento de requisitos exigidos por las entidades financieras. En cuanto a la parte cualitativa permite comprender las experiencias, percepciones y dificultades que enfrentan los microempresarios al momento de solicitar financiamiento.

6.6.1 Población y muestra

La población de estudio estuvo conformada por microempresas dedicadas al suministro de agua para consumo humano, ubicadas en el municipio de Acacías (Meta). A partir de esta población, se seleccionó una muestra no probabilística por conveniencia, integrada por 15 microempresas, teniendo en cuenta el acceso a la información y la disposición de los empresarios para participar en el estudio.

Debido al tipo de muestreo y al tamaño de la muestra, los resultados obtenidos tienen un carácter exploratorio y no son generalizables a la totalidad del sector, aunque si permiten identificar tendencias y problemáticas relevantes en el contexto analizado.

6.6.2 Instrumento de recolección de datos

La recolección de información se realizó mediante la aplicación de una encuesta, diseñada y administrada a través de la plataforma de Microsoft Forms, en modalidad presencial y virtual, según disponibilidad de los participantes. Las respuestas obtenidas fueron organizadas de forma sistemática y, en algunos casos, se efectuó una verificación documental básica de los requisitos de formalización empresarial.

Se tuvo en cuenta que las empresas aparecen registradas ante la Cámara de Comercio de Villavicencio, entidad cuya jurisdicción incluye al municipio de Acacías, lugar donde desarrollan su actividad económica. El instrumento incluyó preguntas cerradas, orientadas al análisis cuantitativo, y preguntas abiertas, destinadas a recoger percepciones y experiencias de los microempresarios.

La selección de las microempresas se realizó de manera intencional, considerando la accesibilidad y la disposición de los empresarios para participar, previo a la aplicación de la

encuesta, se contactó a los responsables de cada empresa, se explicó el propósito del estudio y se obtuvo el consentimiento informado.

La recolección de la información se recolectó de forma confidencial y anónima, por lo que no se solicitó el nombre de los encuestados ni datos personales que permitieran su identificación, con el fin de generar mayor confianza y obtener respuestas libres y sinceras.

6.6.3 Diagrama de fases de la investigación

El diagrama que se presenta a continuación resume las etapas del diseño metodológico de la investigación, iniciando con el planteamiento del problema y avanzando hacia el trabajo de campo, el análisis y procesamiento de la información, hasta llegar a la elaboración de conclusiones y propuesta de mejora. Cada una de las fases representa actividades fundamentales y resultados esperados que se desarrollan con mayor detalle en las secciones posteriores del documento.

Figura 1.

Diagrama de fases de la investigación



Nota. Elaboración propia.

6.6.4 Variables

De acuerdo con los objetivos planteados en la investigación, se definen las siguientes variables de estudio, las cuales permiten analizar los factores que inciden en el acceso al financiamiento por parte de los microempresarios:

Tabla 2.

Variables de la investigación

Clasificación	Variable	Definición operacional	Indicador	Objetivo específico
Técnica	Formalidad del negocio	Verificación del cumplimiento de requisitos legales y registro mercantil	Registro en Cámara de Comercio y RUT	Identificar los requisitos exigidos por las entidades financieras
Contextual	Nivel de conocimiento	Nivel de conocimiento sobre créditos y programas de financiamiento	Conocimiento de requisitos y programas de apoyo	Analizar las barreras que influyen en las dificultades para solicitar un crédito y determinar las principales fuentes de financiación
Contextual	Inestabilidad de ingresos	Variación de los ingresos del negocio	Capacidad de pago	Analizar las barreras que influyen en las dificultades de las microempresas para solicitar un crédito
Contextual	Barreras administrativas	Dificultades relacionadas con trámites y procesos	Complejidad de requisitos	Identificar los principales requisitos exigidos.
Técnica	Requisitos financieros	Condiciones exigidas por las entidades financieras	Documentación y antigüedad	Analizar las barreras que influyen en las dificultades para
Técnica	Información financiera	Información económica y financiera de la empresa	Estados financieros y flujo de caja	

Técnica	Historial crediticio	Comportamiento financiero previo	Reportes y antecedentes crediticios	solicitar crédito e identificar los principales requisitos exigidos. Identificar los requisitos exigidos por las entidades financieras
Técnica	Garantías	Respaldo exigido para acceder al crédito	Bienes o garantías presentadas	Determinar las principales fuentes de financiación y analizar las barreras que influyen en las dificultades para solicitar crédito. Determinar las principales fuentes de financiación disponibles con las que cuentan las microempresas
Contextual	Condiciones del entorno	Factores económicos y financieros externos	Tasas de interés y programas de apoyo	
Contextual	Acceso a fuentes informales	Uso de créditos informales	Préstamos informales o “gota a gota”	

Nota. Elaboración propia a partir de la encuesta aplicada a microempresarios del municipio de Acacías.

Durante el desarrollo de la investigación se garantizó el respeto por los principios éticos, mediante la obtención del consentimiento informado de los participantes, asegurando la confidencialidad de la información.

6.6.5 Técnicas de análisis de la información

La información recolectada fue organizada y analizada mediante tablas y representaciones gráficas, lo que permitió identificar tendencias y percepciones relacionadas con las barreras de acceso al crédito en las microempresas estudiadas.

7. Contribuciones originales esperadas

La presente investigación busca aportar información sobre las barreras de acceso al crédito que enfrentan las microempresas dedicadas al suministro de agua para consumo humano en el municipio de Acacias, Meta, teniendo en cuenta que existen pocos estudios enfocados específicamente en este sector.

Asimismo, se espera que los resultados permitan identificar las principales dificultades relacionadas con los requisitos financieros, el desconocimiento de programas de apoyo y las condiciones administrativas que afectan a los microempresarios al momento de solicitar un crédito.

De igual manera, el estudio puede servir como apoyo para futuras estrategias orientadas a fortalecer la inclusión financiera y facilitar el acceso a fuentes de financiación formales para las microempresas del municipio. Además, la investigación puede ser tomada como referencia para otros estudios relacionados con el desarrollo económico local y el fortalecimiento de las microempresas.

8. Resultados

Se presentan los resultados obtenidos a partir de la encuesta aplicada a microempresarios del municipio de Acacías. La información recolectada se expone mediante representaciones gráficas que permiten visualizar de manera clara las características generales de las empresas encuestadas, así como sus percepciones frente al acceso al crédito y a las condiciones financieras del entorno.

1. Diligencie la razón social de su empresa

A continuación, se relacionan las empresas que participaron en la encuesta aplicada al sector de suministro de agua del municipio de Acacías, Meta.

- Distribuciones San Sebastián
- Comercializamos el caney SAS
- Agua Gota fría JD SAS
- DON Juan hielo y agua
- Natural Blue Exclusive
- Agua Deli's
- Hielo y agua los polos
- DISTRIBUIDORA H2O DE CASTILLA LA NUEVA
- H2O cristales
- Distribuidora agua y hielo Castilla la Nueva
- Agua Klarita
- Agua Tropicana Del Llano
- Agua Fiji

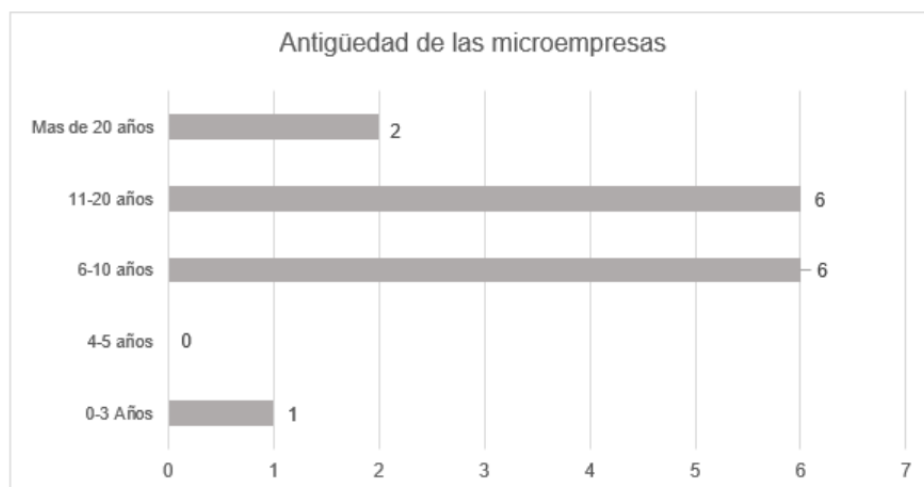
- Bajo Cero Compañía Colombiana SAS
- Hielos Aconcagua SAS

2. Diligencie la fecha de constitución de su empresa

La ilustración permite observar la valoración de los encuestados respecto a la fecha de constitución de las empresas.

Figura 2.

Antigüedad de las microempresas



Nota. Elaboración propia.

¿Cuántos colaboradores tiene su empresa?

La ilustración muestra la cantidad de colaboradores con los que cuentan las empresas encuestadas.

Figura 3.

Número de colaboradores por empresa



Nota. Elaboración propia.

4. ¿Su empresa está formalmente registrada en la cámara de comercio?

La ilustración muestra la valoración de los encuestados referente a si las empresas se encuentran formalmente registradas ante la cámara de comercio.

Figura 4.

Formalidad empresarial



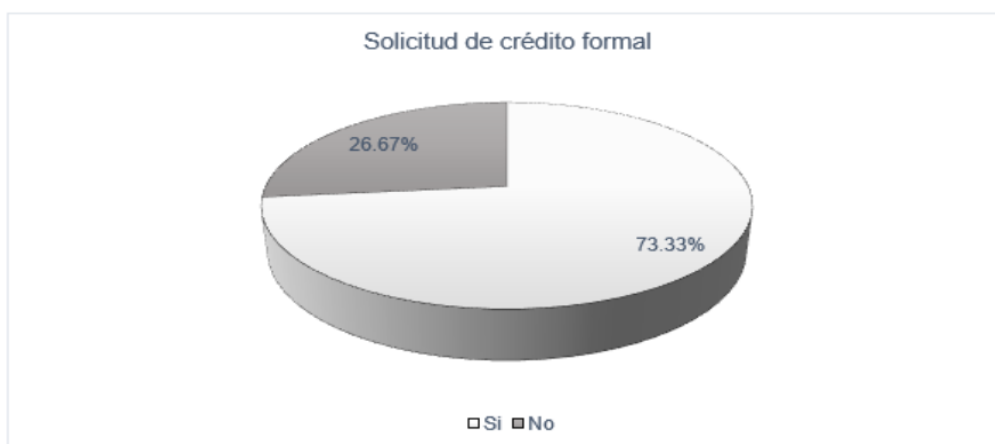
Nota. Elaboración propia.

5. ¿Ha solicitado crédito ante una entidad financiera?

La ilustración refleja si los encuestados han solicitado crédito ante una entidad financiera.

Figura 5.

Solicitud de crédito formal



Nota. Elaboración propia.

6. ¿En qué entidad ha solicitado créditos?

En la ilustración se evidencia el tipo de entidad financiera a la que han acudido los encuestados para solicitar crédito.

Figura 6.

Entidad Financiera donde solicitó el crédito



Nota. Elaboración propia.

7. ¿Cuánto tiempo tomó el proceso desde la solicitud del crédito hasta la respuesta?

La ilustración presenta la valoración de los encuestados respecto al tiempo transcurrido desde la solicitud del crédito hasta la obtención de la respuesta por parte de la entidad financiera.

Figura 7.

Tiempo de respuesta del crédito



Nota. Elaboración propia.

8. Evalúe de 1 a 5 el acceso que ha tenido a crédito formal para su microempresa, teniendo en cuenta que 1 es muy Insatisfecho y 5 es muy Satisfecho.

La ilustración permite identificar el nivel de satisfacción de los encuestados respecto al acceso al crédito.

Figura 8.

Satisfacción con el acceso al crédito



Nota. Elaboración propia.

©Universidad Ean SNIES 2812 | Vigilada Mineducación | Personería Jurídica Res. n°. 2898 del Minjusticia - 16/05/69

El Nogal: Cl 79 n° 11 - 45 | NIT: 860.026.058-1

Centro de contacto: 601 593 6464 | Bogotá D.C., Cundinamarca, Colombia, Suramérica

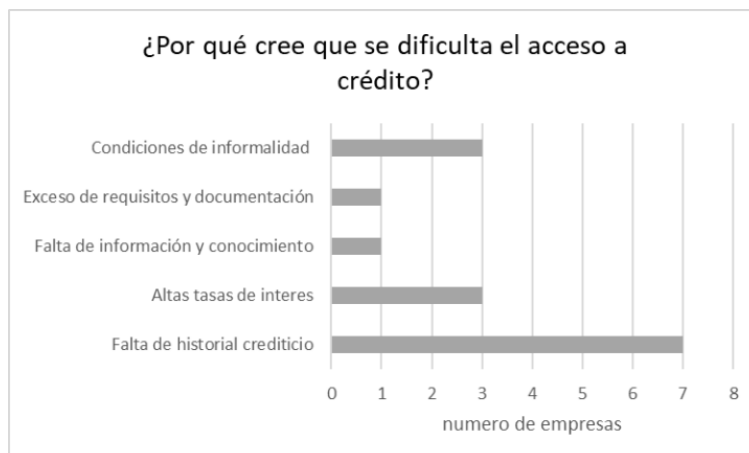
universidadean.edu.co

¿Por qué cree que se dificulta el acceso a crédito?

Según la ilustración estas son las opiniones de los microempresarios sobre las causas que dificultan el acceso al crédito.

Figura 9.

Factores que dificultan el acceso al crédito



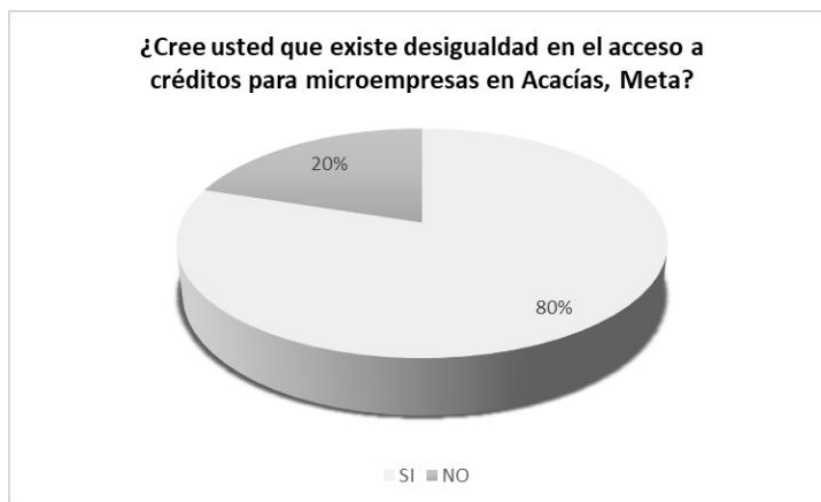
Nota. Elaboración propia.

10. ¿Cree usted que existe desigualdad en el acceso a créditos para microempresas en Acacías, Meta?

La ilustración presenta la percepción de los microempresarios frente a la desigualdad en el acceso al crédito.

Figura 10.

Percepción sobre la desigualdad en el acceso al crédito para las microempresas



Nota. Elaboración propia.

11. ¿Por qué?

La siguiente tabla presenta las respuestas de los microempresarios obtenidas a partir de la pregunta anterior.

Tabla 3.

Opinión de los microempresarios sobre la desigualdad en el acceso al crédito

Razón Social	Respuesta	Cargo
Distribuciones San Sebastián	Porque a algunas empresas es más fácil, en el caso del representante por la edad es muy difícil	Propietario
Comercializamos el caney S.A.S	N/A	Representante legal
Agua Gota fría JD SAS	Por la falta de historial crediticio	Administrador
DON Juan hielo y agua	No sabría decir	Representante legal
Natural Blue Exclusive	No tengo conocimiento	Propietario
Agua Deli's	Porque ponen muchas cosas para poder acceder a un crédito y la tasa de interés es muy alta si uno no tiene buena vida crediticia	Representante legal

Hielo y agua los polos	N/A	Representante legal
Distribuidora H2O de Castilla la Nueva	Porque no todos tenemos la capacidad y la experiencia requerida	Administrador
H2O cristales	Los préstamos son para medianas y grandes empresas las micro siempre tienen tasas de interés altísimos	Representante legal
Distribuidora agua y hielo Castilla la Nueva	Solicité un crédito y no me dieron la oportunidad por qué no tengo la experiencia, pero si no me dan la oportunidad de crecer mi negocio	Propietario
Agua Klarita	Porque si usted no lleva tiempo trabajando no le prestan	Representante legal
Agua Tropicana Del Llano	No a todos nos prestan lo mismo	Representante legal
Agua Fiji	Por el historial de crédito	Propietario
Bajo Cero	No se	Propietario
compañía colombiana SAS		
Hielos Aconcagua SAS	Ahora es más fácil, antes era muy difícil	Secretaria Administrativa

Nota. Elaboración propia a partir de la encuesta

12. ¿Tiene conocimiento de la existencia de programas o apoyos financieros dirigidos a microempresas en Acacías?

La ilustración permite observar la valoración de los encuestados referente a si las empresas tienen conocimiento de la existencia de programas o apoyos financieros dirigidos a microempresas en Acacías.

Figura 11.

Percepción sobre el conocimiento de programas o apoyos financieros en Acacías



Nota. Elaboración propia.

13. ¿Cuáles?

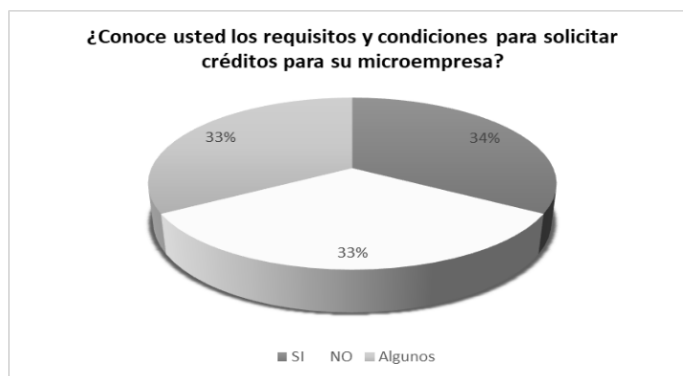
No aplica.

14. ¿Conoce usted los requisitos y condiciones para solicitar créditos para su microempresa?

La ilustración presenta el nivel de conocimiento de los microempresarios respecto a los requisitos y condiciones de acceso al crédito.

Figura 12.

Conocimiento de los requisitos y condiciones para solicitar créditos.



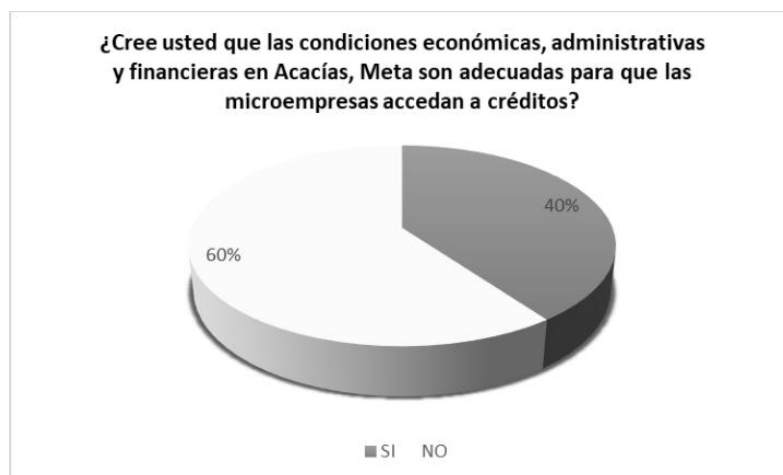
Nota. Elaboración propia.

15. ¿Cree usted que las condiciones económicas, administrativas y financieras en Acacías, Meta son adecuadas para que las microempresas accedan a créditos?

La ilustración refleja la opinión de los microempresarios sobre las condiciones del entorno para acceder a créditos

Figura 13.

Percepción de los microempresarios sobre las condiciones del entorno para el acceso al crédito



Nota. Elaboración propia.

16. ¿Por qué?

La siguiente tabla muestra las respuestas de los microempresarios a la pregunta anterior.

Tabla 4.

Percepción de los microempresarios sobre las condiciones del entorno

Razón Social	Respuesta	Cargo
Distribuciones San Sebastián	Por el desconocimiento de los programas	Propietario
Comercializamos el caney SAS	Hay oportunidad laboral	Representante legal
Agua Gota fría JD SAS	Por la cantidad de barreras y requisitos	Administrador
Don Juan hielo y agua	Porque es una ciudad que está creciendo	Representante legal
Natural Blue Exclusive	Creo que si apoyan	Propietario
Agua Deli's	No tengo conocimiento	Representante legal
Hielo y agua los polos	Hay varias entidades que realizan esos créditos	Representante legal
Distribuidora H2O de Castilla la Nueva	Por este el gobierno y campañas de la industria	Administrador
H2O cristales	Falta de información	Representante legal
Distribuidora agua y hielo Castilla la Nueva	Si porque con la ayuda del gobierno se facilita para crear empresa y generar empleo	Propietario
Agua Klarita	Ahora es más rápido per antes molestaban mucho	Representante legal
Agua Tropicana Del Llano	No hay mucho apoyo a los microempresarios	Representante legal
Agua Fiji	Mucho papeleo	Propietario
Bajo	No sé	Propietario
Cero Compañía Colombiana SAS		
Hielos Aconcagua SAS	No sé, para algunos si para otros no	Secretaria Administrativa

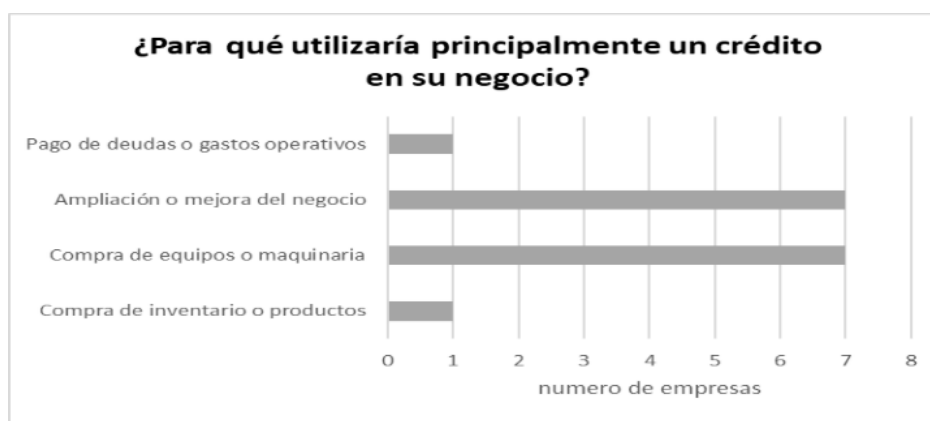
Nota. Elaboración propia a partir de la encuesta aplicada a microempresarios del municipio de Acacías.

17. ¿Para qué utilizaría principalmente un crédito en su negocio?

La ilustración muestra los principales usos que los microempresarios darían al crédito en sus negocios.

Figura 14.

Uso principal del crédito en las microempresas de Acacias



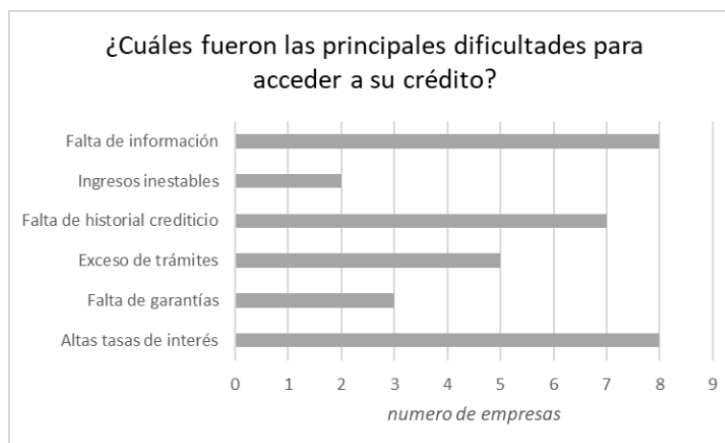
Nota. Elaboración propia

18. ¿Cuáles fueron las principales dificultades para acceder a su crédito?

La ilustración permite reconocer los factores que influyeron en las dificultades para acceder a un crédito.

Figura 15.

Principales dificultades para acceder al crédito en las microempresas



Nota. Elaboración propia

19. ¿Cree usted que las entidades financieras hacen un uso adecuado de los programas de apoyo para microempresas?

La ilustración presenta cómo los microempresarios perciben la gestión de los programas de apoyo por parte de las entidades financieras.

Figura 16.

Percepción sobre el uso de los programas de apoyo por parte de las entidades financieras



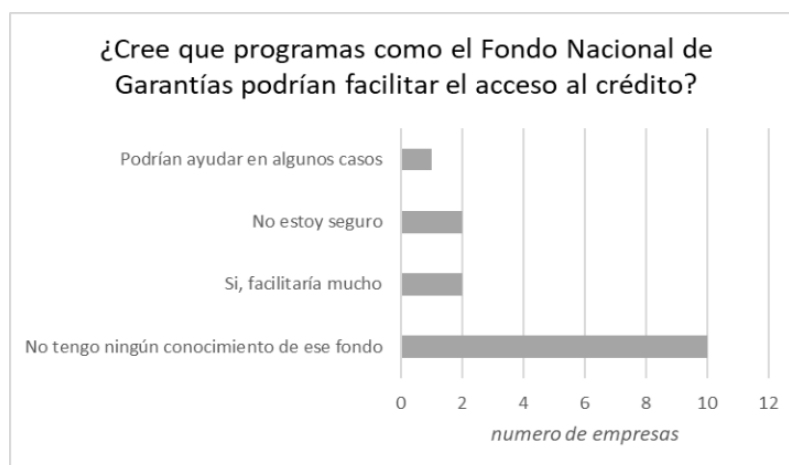
Nota. Elaboración propia

20. ¿Cree que programas como el Fondo Nacional de Garantías podrían facilitar el acceso al crédito?

La siguiente ilustración permite observar la valoración de los encuestados respecto al papel del Fondo Nacional de Garantías en el financiamiento.

Figura 17.

Percepción de los microempresarios sobre el Fondo Nacional de Garantías y el acceso al crédito



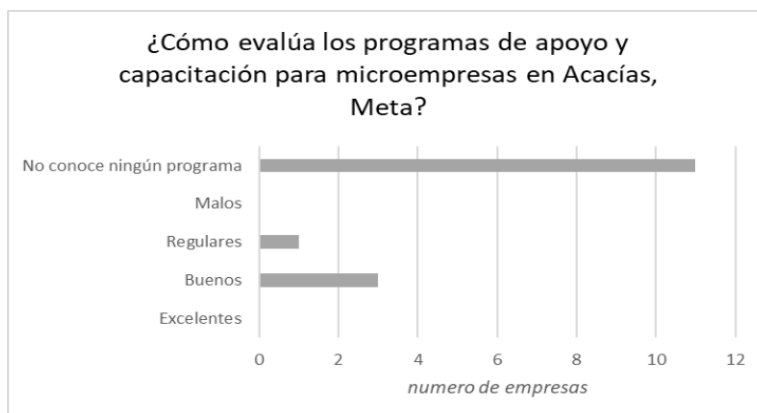
Nota. Elaboración propia

21. ¿Cómo evalúa los programas de apoyo y capacitación para microempresas en Acacías, Meta?

La ilustración muestra la opinión de los microempresarios sobre los programas de apoyo y capacitación dirigidos a las microempresas.

Figura 18.

Valoración de los programas de apoyo y capacitación para las microempresas



Nota. Elaboración propia

22. ¿Como empresario, ¿qué recomendaciones daría a las entidades financieras para facilitar el acceso de las pequeñas y medianas empresas a créditos?

La ilustración presenta las recomendaciones realizadas por los empresarios a las entidades financieras para facilitar el acceso al crédito.

Figura 19.

Recomendaciones de los microempresarios para facilitar el acceso al crédito



Nota. Elaboración propia

9. Análisis Resultados

El análisis de los resultados obtenidos a través de la encuesta aplicada a microempresas del municipio de Acacías, Meta, se desarrolla a la luz del marco teórico planteado, particularmente desde los conceptos de crédito, tasas de interés y microempresa, definidos por la teoría económica y la legislación colombiana. La información recopilada permite comprender cómo estas nociones teóricas se materializan en la experiencia real de los microempresarios y cómo influyen en sus decisiones de financiamiento y en el acceso al sistema financiero formal.

Desde la perspectiva de Mankiw (2021), el crédito constituye un mecanismo esencial para transferir recursos desde agentes con capacidad de ahorro hacia aquellos que requieren inversión o consumo presente, bajo el compromiso de pago futuro. No obstante, los resultados muestran que, en la práctica, este mecanismo no opera plenamente para las microempresas encuestadas, debido a múltiples barreras que restringen su acceso efectivo al financiamiento formal.

9.1 Conocimiento y percepción del crédito

Los resultados de la encuesta evidencian un nivel limitado de conocimiento por parte de los microempresarios sobre los productos y programas de crédito disponibles. Solo una tercera parte de los encuestados manifestó conocer completamente las condiciones necesarias para acceder a un crédito, mientras que el resto declaró tener un conocimiento parcial o nulo.

Esta situación refleja una brecha entre la concepción teórica del crédito como instrumento de desarrollo económico y su aplicación práctica en el contexto local. La falta de información financiera dificulta que el crédito cumpla su función de canalizar recursos hacia actividades

productivas, generando exclusión financiera y reduciendo las oportunidades de crecimiento empresarial.

Asimismo, el desconocimiento sobre programas de apoyo, subsidios, líneas especiales de crédito y mecanismos como el Fondo Nacional de Garantías evidencia que la información disponible no ha sido socializada de manera efectiva entre las microempresas, lo cual limita el aprovechamiento de las herramientas diseñadas para facilitar su inclusión financiera.

9.2 Tasas de interés y acceso al financiamiento

Uno de los principales factores identificados por los microempresarios como obstáculo para acceder al crédito formal es el nivel de las tasas de interés. De acuerdo con Mankiw (2021), el interés representa el costo de pedir dinero prestado; sin embargo, los encuestados perciben que este costo resulta excesivo frente a su capacidad de pago.

En el contexto colombiano, las tasas de interés están influenciadas por la tasa de intervención del Banco de la República y por la tasa de usura, que define el límite máximo permitido para los créditos. A pesar de que estas tasas buscan regular el mercado financiero, los resultados de la encuesta indican que las microempresas perciben una desconexión entre dichas referencias macroeconómicas y la realidad financiera de sus negocios, especialmente cuando se trata de microcréditos.

Esta percepción contribuye a que muchos microempresarios opten por no continuar con los procesos de solicitud de crédito o busquen alternativas fuera del sistema financiero formal. En este punto, la teoría económica se ve tensionada por la práctica, dado que un instrumento diseñado para fomentar la inversión termina siendo visto como un riesgo financiero.

9.3 Microempresas y características estructurales

De acuerdo con la Ley 1450 de 2011, las microempresas se caracterizan por contar con hasta 10 trabajadores y niveles limitados de ventas y activos. Estas condiciones estructurales se reflejan claramente en los resultados de la encuesta, especialmente en variables como la inestabilidad de ingresos, la baja capacidad patrimonial y la dificultad para presentar garantías.

Aunque más de la mitad de las microempresas encuestadas reportan una antigüedad superior a diez años, la principal razón señalada para la dificultad de acceso al crédito es la falta de historial crediticio. Este hallazgo sugiere que la antigüedad del negocio no necesariamente se traduce en vinculación con el sistema financiero formal, lo que deja en evidencia una trayectoria empresarial basada en recursos propios o fuentes informales de financiamiento.

Esta situación limita la capacidad de las microempresas para cumplir con los criterios exigidos por las entidades financieras, reforzando un círculo de exclusión que impide que el crédito funcione como motor de expansión productiva.

9.5 Barreras de acceso al crédito

El análisis de las respuestas permite identificar que las barreras de acceso al crédito no son exclusivamente financieras, sino también informativas, administrativas y estructurales.

En primer lugar, se destacan las barreras informativas, relacionadas con el desconocimiento de programas, requisitos y procedimientos. Una baja educación financiera limita la capacidad de los microempresarios para acceder a productos de crédito formal. (Alexander & Miyey 2024). En este caso los participantes no solo desconocen las opciones disponibles, sino también los requisitos y beneficios asociados, lo que reduce significativamente la demanda de crédito, incluso cuando este podría ser una herramienta útil para el crecimiento del negocio.

En segundo lugar, las barreras financieras, especialmente las altas tasas de interés, el historial crediticio insuficiente y la falta de garantías, constituyen obstáculos determinantes. Estas dificultades se relacionan directamente con la definición teórica del crédito y del interés, ya que aumentan el costo y las microempresas tienden a percibir el crédito como un riesgo más que como una oportunidad. Este resultado coincide con lo señalado por Gáfaró et al. (2025), quienes destacan que la falta de respaldo financiero y antecedentes crediticios limita el acceso al crédito formal y, en algunos casos, lleva a los microempresarios a recurrir a fuentes de financiamiento informal.

En tercer lugar, se presentan barreras administrativas, asociadas al exceso de trámites, la complejidad de los procesos y los tiempos prolongados de respuesta. Estas condiciones generan desmotivación y refuerzan la percepción de que el sistema financiero formal no está diseñado para la realidad de las microempresas.

Finalmente, algunos encuestados señalaron la inestabilidad de los ingresos como una limitación para asumir compromisos financieros a largo plazo, lo cual se relaciona directamente con la naturaleza económica de las microempresas definida en la legislación colombiana.

9.6 Uso de crédito informal: el “gota a gota”

Ante las dificultades de acceso al crédito formal, los resultados muestran que una parte de los microempresarios recurre a fuentes informales de financiación, como préstamos familiares o prestamistas particulares, incluyendo el denominado “gota a gota”.

Tal como se explica en el marco teórico, este tipo de crédito se caracteriza por tasas de interés extremadamente altas, superiores a la tasa de usura, cobros diarios y, en algunos casos, prácticas de intimidación. Aunque facilita el acceso inmediato a liquidez, representa un alto

riesgo financiero y social para los microempresarios, afectando la sostenibilidad de sus negocios y profundizando su vulnerabilidad económica.

Este fenómeno confirma que, cuando el crédito formal no resulta accesible, el mercado informal suple dicha necesidad, aunque en condiciones desfavorables para los empresarios.

9.7 El crédito como herramienta de crecimiento empresarial

A pesar de las dificultades identificadas, los microempresarios reconocen el crédito como una herramienta clave para fortalecer y hacer crecer sus negocios. Los principales destinos del financiamiento señalados son la compra de materia prima, la inversión en maquinaria y la mejora de infraestructura, lo cual coincide con la visión teórica del crédito como impulsor de la inversión productiva.

No obstante, para que el crédito cumpla efectivamente esta función, los encuestados manifiestan la necesidad de condiciones más acordes con su realidad económica: requisitos más accesibles, tasas de interés justas y un mayor acompañamiento institucional durante todas las etapas del proceso crediticio.

9.8 Relación entre marco teórico y resultados

En general, los resultados muestran que existe una diferencia importante entre lo que plantea la teoría sobre el crédito y lo que realmente viven las microempresas en Acacías. Aunque desde la teoría económica el crédito se entiende como una herramienta que ayuda a distribuir mejor los recursos y apoyar el crecimiento, en la práctica su acceso no es tan fácil para este tipo de negocios.

Esto se debe a varias dificultades, como la falta de información, los requisitos exigidos por las entidades financieras y las condiciones que muchas veces no se ajustan a la realidad de

las microempresas, por esta razón, el crédito no cumple completamente su función como motor de desarrollo en este sector.

A partir de estos resultados, se hace evidente la necesidad de mejorar la educación financiera, facilitar los procesos para acceder a un crédito y diseñar productos más acordes a las necesidades reales de los microempresarios, tal como lo plantea la legislación colombiana, con el fin de promover una inclusión financiera efectiva y sostenible.

Conclusiones

El estudio evidencia que el crédito no está cumpliendo plenamente su función como herramienta de desarrollo para las microempresas, debido a las condiciones que limitan su acceso y reducen su impacto en el crecimiento empresarial.

Las condiciones del financiamiento, en particular las tasas de interés afectan la forma en que los microempresarios perciben el crédito, generando desconfianza y limitando su aprovechamiento.

La falta de historial crediticio y de garantías refleja una limitación para acceder al sistema financiero, que continúa evaluando a las microempresas bajo criterios que no se ajustan a su realidad, generando dificultades para acceder al crédito formal, especialmente en aquellas microempresas que se encuentran en etapas iniciales. La informalidad empresarial y la baja organización financiera continúa afectando de manera significativa el acceso al crédito, ya que la ausencia de registros legales, documentación contable y una adecuada gestión financiera reduce las posibilidades de aprobación de los créditos.

El desconocimiento de los programas de apoyo, como el Fondo Nacional de Garantías, limita el aprovechamiento de herramientas diseñadas para facilitar el acceso al crédito, lo que demuestra que la existencia de estos mecanismos no es suficiente sin una adecuada difusión de los mismos.

El acceso al financiamiento no depende únicamente de las microempresas, sino también del acompañamiento de las entidades financieras, de la existencia de programas de apoyo y de políticas locales que promuevan la inclusión financiera, cuando no hay coordinación entre las

partes, las oportunidades de crecimiento y sostenibilidad de los negocios se ven seriamente limitadas.

La implementación de productos financieros adaptados a la realidad de las microempresas favorecería la inclusión financiera y la sostenibilidad de los negocios, al ofrecer condiciones más acordes con su capacidad de pago, ciclos de ingresos y nivel de riesgo, permitiría a los microempresarios acceder a créditos con tasas de interés, plazos y requisitos más flexibles, reduciendo la probabilidad de sobreendeudamiento y fortaleciendo la estabilidad financiera de sus actividades productivas.

Facilitar el acceso al crédito impacta directamente el crecimiento económico de las microempresas, al mismo tiempo que favorece su proceso de formalización y fortalece el tejido productivo local. Esto genera condiciones más favorables para el desarrollo de los negocios, la creación de empleo y la consolidación de la economía local.

Referencias

Mankiw, N. G. (2021). Principios de economía (9.^a ed.). Cengage Learning.

Fedesarrollo. (2026, 17 de febrero). Tasa de interés de Banco de la República cerraría 2026 en 11,75 %.

<https://www.fedesarrollo.org.co/noticias/tasa-de-interes-de-banco-de-la-republica-cerraria-2026-en-1175%25-fedesarrollo>

MDC. (2025) Estado del tejido empresarial en Colombia 2025. [<https://mdc.org.co/tejido-empresarial-colombia-2025/>]

iNNpuls Colombia. (s. f.). Nosotros. <https://www.innpulsacolombia.com/nosotros/>

Barrera Lievano, J. A., Méndez Ortiz, E. L., & Parra Ramírez, S. M. (2022). Asociación de dependencia de factores determinantes de acceso al crédito «gota a gota» en micro, pequeñas y medianas empresas. Apuntes. <https://doi.org/10.21678/apuntes.91.1408>

Gáfarro, M., Guzmán, K., Poveda, P., Granger, C., Estrada, D., Salas, V., Tobar, S., Sarmiento, M., Yanquen, E., Arias, F., Flórez, J., González, A., Pérez, A., & Bohórquez, C. (2025). Barreras de acceso al crédito a pequeños productores agropecuarios en Colombia. Ensayos sobre Política Económica. <https://doi.org/10.32468/espe109>

Fondo Nacional de Garantías – FNG. (2025). Las garantías de crédito: experiencias, avances y desafíos [PDF]. https://backend.fng.gov.co/sites/default/files/2025-05/LIBRO%20FINAL%20FNG%20web_.pdf

Alexander, B. L. J., & Miyey, P. R. S. (2024). Educación financiera y servicios de microcrédito en empresas de la ciudad de Bogotá – Colombia. *Revista Venezolana de Gerencia*, 29(105), 239–253. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.105.16>

Tobar-Cruz, JS & Ruiz-Martínez, CA (2025). Formalización y crecimiento de micronegocios en Colombia: relación con el acceso al crédito desde una perspectiva formal/informal, de género y regional (Borradores de Economía, No.1302). Banco de la República. <https://doi.org/10.32468/be.1302>

Organización Internacional del Trabajo. (2020). Panorama laboral 2020: América Latina y el Caribe. Organización Internacional del Trabajo. https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_764630.pdf

Herrera, D. (2020). Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19. <https://doi.org/10.18235/0002361>

World Bank. (2025). Small and medium enterprises (SMEs) finance. World Bank. <https://www.worldbank.org/en/topic/smefinance>

Rodríguez Figueroa, H. (2016). The barriers to access to formal credit hinder the micro-entrepreneurs survive. *Revista Finnova*, 2(3). https://repositorio.sena.edu.co/bitstream/handle/11404/8364/Revista%20Finnova_2_3_57-69.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bancóldex. (2018, abril 17). Bancóldex mejora las condiciones de crédito para financiar la inversión productiva. Bancóldex. <https://www.bancoldex.com/sobre-bancoldex/noticias-0/bancoldex-mejora-las-condiciones-de-credito-para-financiar-la>

Bancóldex. (2024a, marzo 20). 9 de cada 10 empresas beneficiadas por Bancóldex en 2023 fueron mipymes. Bancóldex. <https://www.bancoldex.com/sobre-bancoldex/noticias-0/9-de-cada-10-empresas-beneficiadas-por-bancoldex-en-2023-fueron>

Bancóldex. (2013, enero 20). Continuamos promoviendo el desarrollo productivo del Meta y Casanare. Bancóldex. <https://www.bancoldex.com/continuamos-promoviendo-el-desarrollo-productivo-del-meta-y-casanare-0>

Bancóldex. (2024b, julio 11). Bancóldex y USAID fortalecen su alianza para impulsar la inclusión financiera. Bancóldex. <https://www.bancoldex.com/sobre-bancoldex/noticias-0/bancoldex-y-usaid-fortalecen-su-alianza-para-impulsar-la-inclusion>

BID Invest. (2023). Inclusión financiera y microempresas en América Latina. <https://www.idbinvest.org>

Alape Gámez, C. D. (2025, 21 de julio). Las MiPyme entran, pero sin crédito. La República. <https://www.larepublica.co/analisis/las-mipyme-entran-pero-sin-credito-4184101>

Arce Rojas, D. E., & Rojas Cardona, J. D. (2024). Factores determinantes de la falta de acceso a créditos y desafíos que enfrentan las microempresas en el municipio de Tuluá (Trabajo de grado). Unidad Central del Valle del Cauca. <https://repositorio.uceva.edu.co/handle/20.500.12993/4878>

Asobancaria. (2022). Financiamiento MiPyme: Una oportunidad para fortalecer el tejido empresarial en Colombia. <https://www.asobancaria.com/ws/semanas-economicas/1351-BE.pdf>

Banca de las Oportunidades. (2019). Financiamiento de las MiPyme en Colombia. <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co>

Banca de las Oportunidades. (2025). Análisis de la exclusión crediticia de los micronegocios en Colombia. <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co>

Banco Agrario de Colombia. (2025). Crédito fortalecimiento de negocio. <https://www.bancoagrario.gov.co>

Banco de la República. (2024). Reporte de la situación del crédito en Colombia. <https://www.banrep.gov.co>

Banco de la República. (2025). Barreras de acceso al crédito a pequeños productores agropecuarios en Colombia. Revista Ensayos sobre Política Económica (ESPE). <https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/espe>

Bancamía. (2025, 20 de mayo). Microcrédito: impulsa tu negocio con financiamiento fácil. <https://www.bancamia.com.co>

Bancóldex. (2025). Líneas de crédito para microempresas en Colombia. <https://www.bancoldex.com>

Bancolombia. (2025). Microcrédito para negocios. <https://www.bancolombia.com>

Barrera Liévano, J. A., & Parra Ramírez, S. M. (2020). Factores determinantes para el acceso de las MiPyme al crédito gota a gota. Revista Republicana, (28), 217–239. https://scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1909-44502020000100217

CEPAL. (2016). Financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina. <https://www.cepal.org>

Chita. (2025). Crédito para microempresas: opciones y beneficios. <https://chita.com.co/blog>

Confecámaras. (2024). Registro Único Empresarial y Social (RUES).

<https://www.confecamaras.org.co>

Crezcamos. (2025). Microcréditos para negocios en Colombia. <https://crezcamos.com>

DANE. (2024). Encuesta de Micronegocios (EMICRON). <https://www.dane.gov.co>

Fondo Nacional de Garantías. (2024). Garantías crediticias para microempresas.

<https://www.fng.gov.co>

Gobernación del Meta. (2025). Otorgan créditos a productores y microempresarios del Meta. <https://www.noticiasdelsmeta.com.co>

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2025). Estrategia transversal de financiación para las MiPyme. <https://www.mincit.gov.co>

Microempresas de Colombia. (2026). Ahorro, crédito y desarrollo empresarial. <https://microempresas.co>

MiPymes.gov.co. (2025). Sistema Nacional de Apoyo a las MiPyme. <https://www.mipymes.gov.co>

Murcia Molano, P. (2023, 14 de octubre). Los cinco obstáculos más comunes que enfrentan las microempresas al solicitar crédito. Valora Analitik. <https://www.valoraanalitik.com>

Noticias del Meta. (2025). Programas de crédito y educación financiera en el Meta. <https://www.noticiasdelsmeta.com.co>

SENA – Fondo Emprender. (2025). Convocatoria municipal Acacías. <https://www.fondoemprender.com>

Superintendencia Financiera de Colombia. (2024). Reporte de inclusión financiera. <https://www.superfinanciera.gov.co>

Tobar-Cruz, J. S., & Ruiz-Martínez, C. A. (2025). Formalización y crecimiento de micronegocios en Colombia: relación con el acceso al crédito. Banco de la República.

<https://www.banrep.gov.co>

W Radio. (2025, 28 de febrero). Créditos para emprendimientos en Colombia.

<https://www.wradio.com.co>

Alcaldía de Acacías. (2026). Fondo de Desarrollo Económico “Recuperemos Acacías”.

<https://www.acacias.gov.co>

BID Invest. (2023). Inclusión financiera y microempresas en América Latina.

<https://www.idbinvest.org>

Sugerencia (1) de director de trabajo de grado:	
Información	Nombre: Yimy Alejandro Bernal Campos
del docente	Correo institucional: yabernal@universidadean.edu.co
Sugerencia (2) de director de trabajo de grado:	
Información	Nombre:
del docente	Correo institucional:

Tenga en cuenta que esto es una sugerencia para el Área de Trabajos de Grado. Se debe verificar la disponibilidad del docente.

Dirección de

CvLac:
