

Capítulo 1

Análisis del nivel de la educación financiera las Mipyme colombianas en el 2021

*Analysis of the level of financial literacy
of Colombian Mipyme in 2021*

Jhon Fredy González Caro
Camilo Andrés Martínez Delgado
Marcela Garzón Posada
Lida Neidu Murillo Moreno
Angie Katherin Bello Rueda

Resumen

En Colombia, el Gobierno nacional ha desarrollado una estrategia nacional en educación económica y financiera con el objetivo de fomentar la educación financiera en todas las edades de la población. Esta estrategia no solo busca compartir información sobre finanzas, sino también alinearse con los principios formulados tanto por la OCDE como por el Banco Mundial.

En el presente capítulo se analiza el nivel de educación financiera de las Mipyme colombianas en 2021, utilizando la encuesta de educación financiera desarrollada por la Banca de Oportunidades. Los resultados indican que la mayoría de los encuestados son dueños o administradores de negocios en el sector del comercio, la reparación, los restaurantes y los hoteles, seguidos por sectores como servicios sociales, comunales y personales. Además, se observa que la zona de Bogotá concentra la mayor cantidad de dueños y administradores de Mipyme, y se reporta una falta de una cuenta centralizada para la captación de ingresos.

Contexto

La educación financiera en las Mipyme es un tema de gran significancia globalmente. Así, según el Banco Mundial (2020), las Mipyme son garantes del 60% del empleo y el 50% del PIB a nivel global. Según lo expuesto, la educación financiera asume un papel fundamental en el desarrollo financiero de estas organizaciones, impactando en variables como su crecimiento y sostenibilidad.

Para el caso colombiano, las Mipyme equivalen al 99,5 % de las empresas del país y son generadoras el 80 % del empleo (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2021). Sin embargo, aunque tienen un rol preponderante en la economía nacional, muchas Mipyme poseen dificultades financieras, las cuales limitan su desarrollo y por ende su crecimiento. De acuerdo con el estudio de demanda de inclusión financiera 2021, publicado por la Banca de Oportunidades, solo el 23 % de las Mipyme colombianas logran acceder al crédito formal.

La educación financiera, por lo tanto, puede aportar significativamente a optimar la situación financiera de las Mipyme colombianas. Primero, la educación financiera permitiría a los empresarios entender mejor los conceptos financieros básicos como los estados financieros, el flujo de caja y los mecanismos que permiten gestionar el riesgo. Esto posibilita la toma de decisiones financieras más informadas y estratégicas.

De acuerdo con lo anterior, la educación financiera puede ayudar a las Mipyme a reconocer fuentes alternativas de financiamiento que les brinden la oportunidad de acceder al capital preciso para garantizar su crecimiento. Ejemplo de esto es la investigación adelantada desde la Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF, 2021), en la cual refieren que el *crowdfunding* se configura como un mecanismo de financiamiento cada vez más popular para las Mipyme en Colombia.

En este sentido, se hace relevante la promoción de la educación financiera en las Mipyme a través de programas y estrategias que se adapten a sus necesidades y características particulares. Según el estudio de Cuervo (2019), las Mipyme colombianas optan programas de educación financiera que sean cortos, prácticos y que se ajusten a su disponibilidad de tiempo y recursos.

Diseño y método

La presente investigación emplea una metodología mixta con un alcance descriptivo. En el componente cualitativo, se realiza un análisis relacionado con la estrategia nacional de educación financiera. A partir del enfoque

cuantitativo, se toma como población las Mipyme colombianas, centrándose en el estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021 publicado por la Banca de Oportunidades. Con base en lo anterior se analizan las variables más significativas identificadas en torno a la caracterización de las empresas, el manejo del dinero, los métodos de ahorro y el uso de créditos.

Resultados y discusión

Estrategia nacional de educación financiera en Colombia y su articulación con las Mipyme

En la gestión de las políticas económicas en Colombia, el Gobierno Nacional ha incluido dentro de sus propuestas el impulso de un programa denominado Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF), cuya finalidad es estructurar un modelo que mejore la dinámica de ofrecimiento y transmisión de información sobre la educación financiera y económica en todas las etapas de la vida en la población colombiana. Gracias a esto, este público podrá tomar decisiones asertivas frente al manejo de las finanzas y salvaguardar de posibles fraudes y riesgos, basados de unos principios internacionales que se encuentran constituidos por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y con el apoyo técnico del Banco Mundial.

En estas estrategias conformadas se busca fomentar el uso de herramientas que permitan estandarizar el conocimiento y el desarrollo para acceder a los elementos del sistema financiero. También se quiere aprovechar la transformación de digital que se viene generando en países de Europa (Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera, 2017), garantizando su acceso y disponibilidad de una manera fácil y simple.

Así mismo, en la búsqueda de estas estrategias para las Mipyme, mediante entidades como la Banca de Oportunidades, vienen articulando espacios para compartir buenas prácticas y experiencias que fortalezcan los aspectos financieros relacionados con su negocio o empresa para la toma de decisiones. Con base en esto, se pueden diseñar metodologías de

acompañamiento para promover la educación financiera en las Mipyme y apertura a oportunidades del sistema financiero colombiano en su portafolio, con respaldo de entidades especiales como el ejemplo de Garantías Mobiliarias.

En ese sentido, y dentro del marco económico colombiano, es fundamental seguir los análisis que muchos consultores y entidades elaboran acerca del comportamiento de la educación financiera y en particular sobre las Mipyme. Esto busca identificar oportunidades que podrían apalancar aspectos relevantes como es el sistema financiero y de todas las posibilidades existentes. También para impulsar financieramente los negocios y empresas, dando un valor de impactos favorables no solo para las propias Mipyme, sino del impulso a la sostenibilidad económica y a la relación más cercana a dicho sistema por medio de su portafolio financiero.

Análisis del nivel de educación financiera de las Mipyme en Colombia

Por esta razón, se toma un componente metodológico como la encuesta realizada por Banca de Oportunidades del 2021, en donde se pretende identificar aspectos importantes en la funcionalidad de las Mipyme. Con base a esto, se tomaron 1432 adultos y 1223 empresarios encuestados. Tuvo un diseño metodológico de un muestreo aleatorio estratificado muestreo aleatorio estratificado y representatividad nacional y ruralidad. En la figura 1, serán presentados los principales resultados, así como el análisis de estas.

Dentro del análisis de la labor del encuestado desempeñada dentro del negocio, un 51,1 % es dueño de este, seguido de un 44,8 % que desempeña el rol de administrador y un porcentaje menor del 3,08 % es gerente. En las zonas encuestadas, en Bogotá se evidencia un porcentaje significativo de posesión de los dueños y los administradores, que están a cargo de las Pymes con un 49,65 % y seguido por todas las zonas con un 47 % de promedio.

Con base en la figura 2 se puede precisar que, en la evolución de emprendimientos o creación de negocios en el tiempo, entre el 2011-2015 se conformaron el 32,5 % de los encuestados, seguido del 27,4 % entre el 2016-2017

y tercer lugar entre el 2000-2010 con el 26,1 % de conformación de negocio. La zona donde se generó más creación de negocio en la transversalidad del tiempo desde 2000 y 2017 de los encuestados fue la zona Suroriental con el 30,4%, luego las zonas Bogotá y Oriente con un promedio de 28,1 % y el resto con un 27,5%.

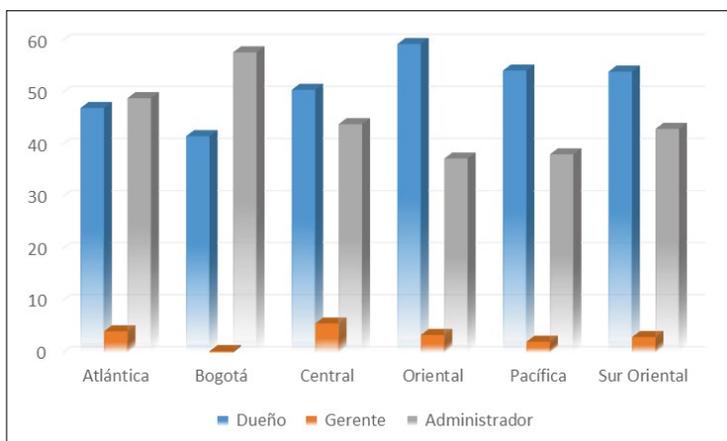


Figura 1. ¿Cuál es su cargo o qué labor realiza en este negocio?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

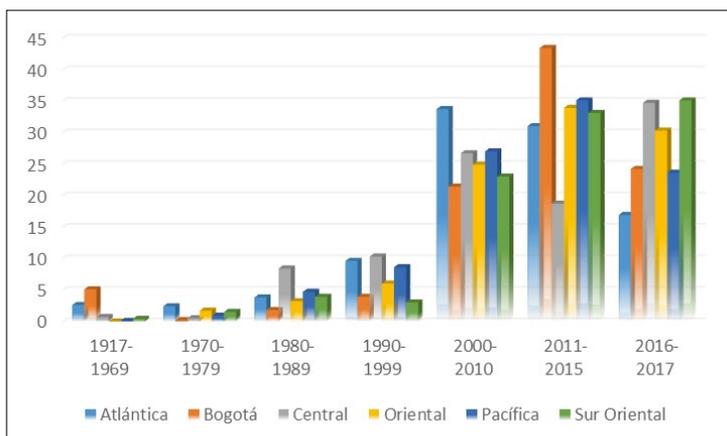


Figura 2. ¿En qué mes y año inició actividades este negocio?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

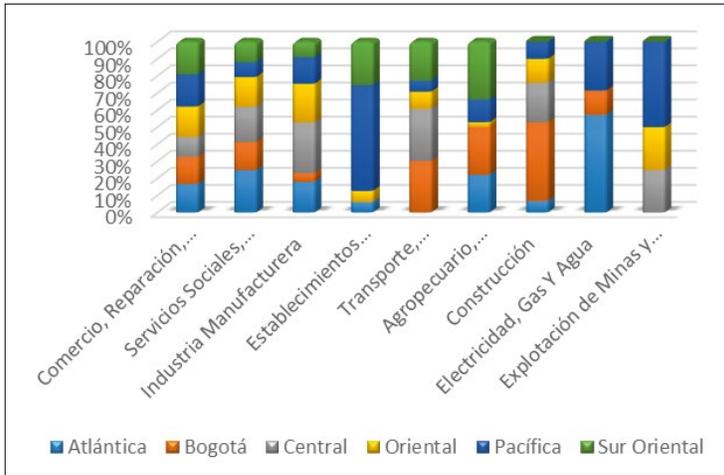


Figura 3. ¿A cuál de los siguientes sectores o ramas de actividad pertenece su empresa o negocio?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

La evaluación al resultado de este componente permite identificar que el 51,6% de los encuestados en todas las zonas se inclinaron a crear o constituir negocio en el sector del comercio, reparación, restaurantes y hoteles, seguido del sector de servicios sociales, comunales y personales con un 23,1%. Así mismo, en la zona de Atlántico se concentra la mayor participación de estos dos sectores con 42,85% seguido de las zonas oriental y suoriental con un 39,5% y 37,5% respectivamente y la zona de Bogotá con un 37,1%.

Dentro del análisis a la pregunta que busca identificar el canal más usado para el manejo del dinero de las Mipyme el 63,5% del total de negocios pymes no cuenta con una cuenta centralizada para la captación de sus ingresos, seguido de un 30,25% que posee una cuenta de ahorro y un 8,6%, tiene una corriente con chequera.

En cuanto a cómo consumen o utilizan el medio pago, se puede determinar que el 70,13% usan la tarjeta débito para realizar los retiros de dinero, el 12,46% lo hacen con talonario y el 9,71% no hace retiros, la zona oriental es la que más utiliza la tarjeta débito para realizar retiros de dinero con el 78,7%.

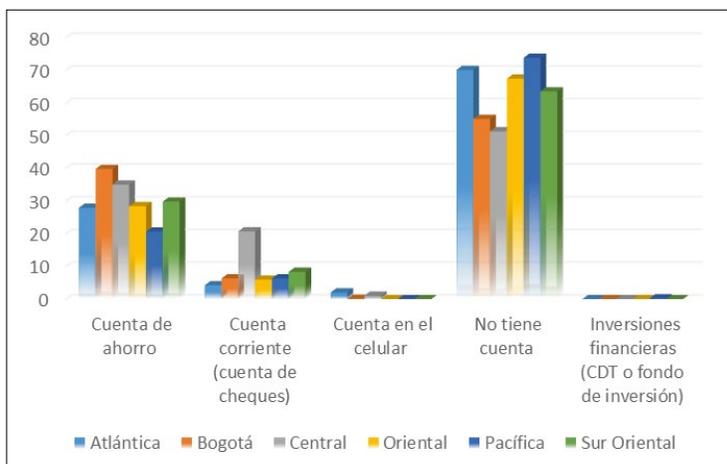


Figura 4. ¿Actualmente para el manejo del dinero de su negocio Ud. tiene?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

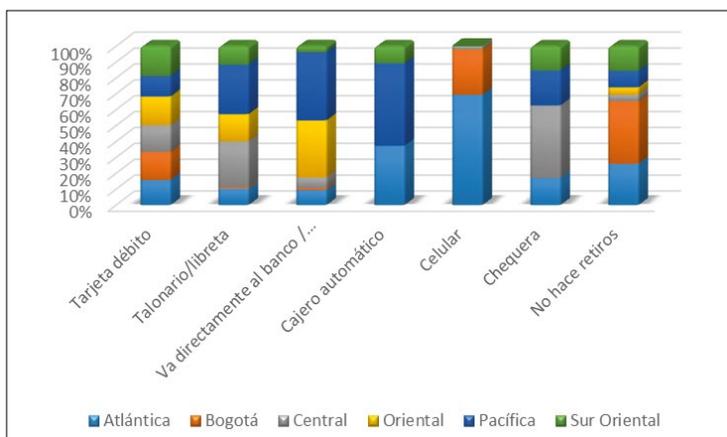


Figura 5. Cuando necesita retirar efectivo, ¿cómo lo hace principalmente?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

En la encuesta se realiza el sondeo de la razón por la cual tienen una cuenta bancaria actualmente para el negocio. Así, el 34,28% menciona que, porque es más segura, seguido de un 14,66% que les permite administrar mejor las cuentas de mi negocio y finalizando el 10,73% porque facilita el pago de facturas.

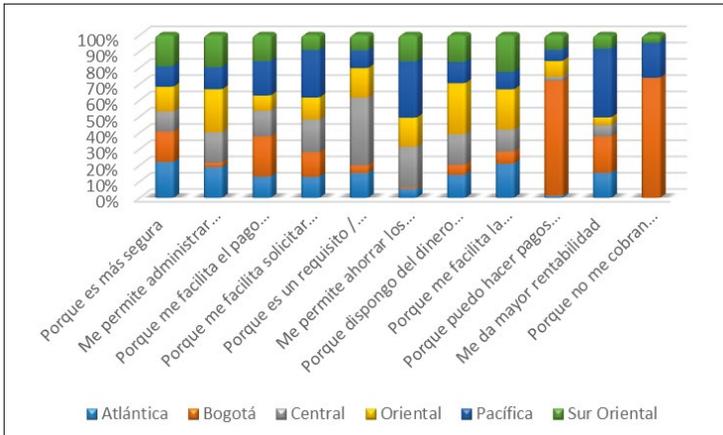


Figura 6. ¿Cuál es la razón principal por la que actualmente tiene esa cuenta para su negocio?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

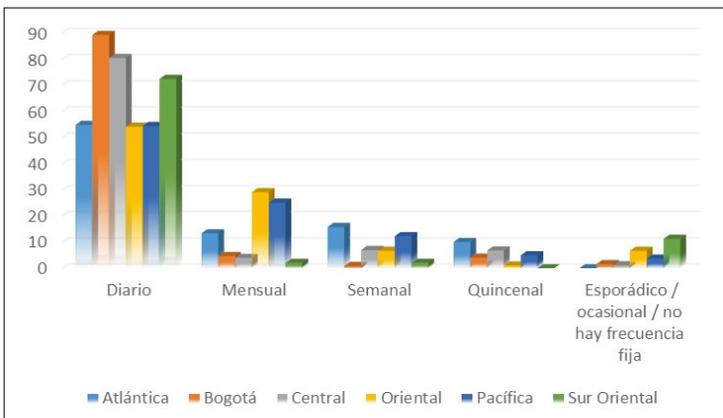


Figura 7. ¿Con qué frecuencia recibe este pago?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

En la gestión de recaudo de fondos en las empresas, el 67,45% de los encuestados indicaron realizar el recaudo de dinero de sus negocios a diario, mientras que un 12,96% lo hacen de manera mensual. Este análisis revela que la zona con la mayor frecuencia de recaudo diario es Bogotá, con un 89,1%, seguida por la zona Central con un 80,3% y la Sur Oriental con un 72,3%.

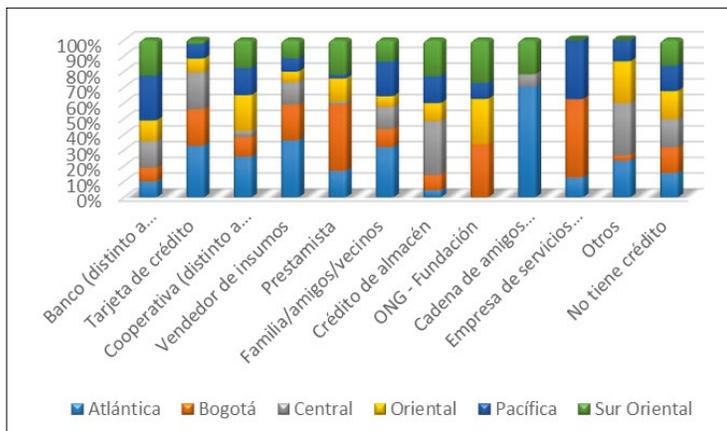


Figura 8. ¿En los últimos seis meses ha tenido crédito/préstamo de?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

Frente a la pregunta si ha solicitado un crédito o préstamo en los últimos seis meses, el 65,08% no lo ha tenido, pero de los que sí han requerido, el 15,25% lo han realizado por medio de un Banco.

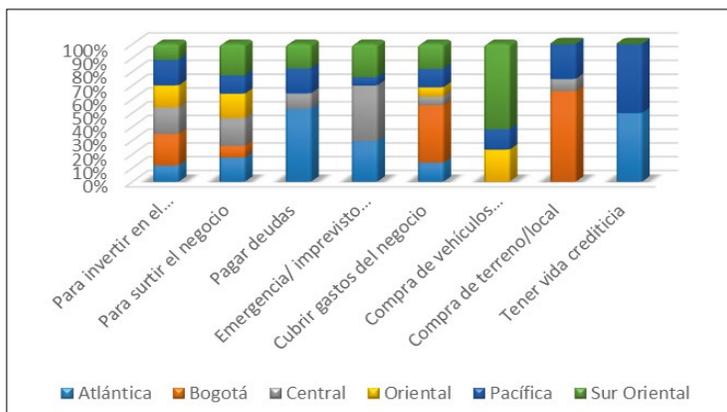


Figura 9. ¿Cuál es el propósito principal del préstamo?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

En la evaluación y análisis de quienes han accedido a un préstamo, el 44,41% precisa que lo ha hecho para invertir en el negocio (maquinaria, equipo, ampliación de instalaciones), el 26% para surtir el negocio y el 7% para pagar

deudas. De esto, las zonas donde se concentran el primer análisis es Bogotá con el 61,6%, seguido de la central con un 51,2% y la pacífica con un 49,8%.

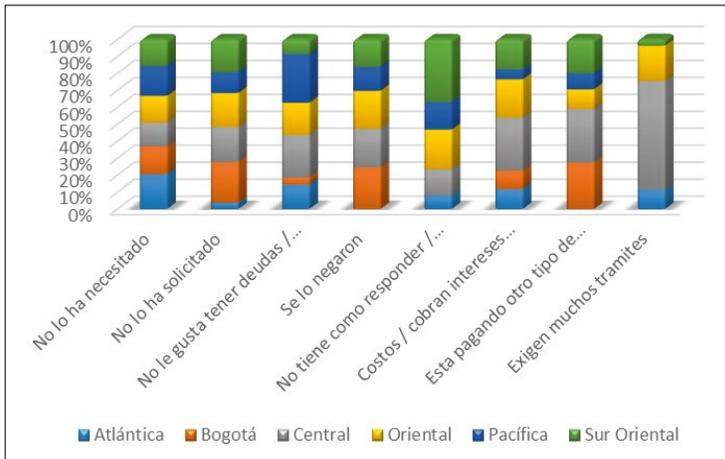


Figura 10. ¿Por qué no ha tenido préstamo, crédito o tarjeta de crédito?

Fuente: elaboración propia con base en estudio de demanda de Inclusión Financiera 2021.

En línea con la fundamentación del ejercicio de la encuesta, se analiza la causa del porqué creen que las Pyme no requieren de un préstamo o tarjeta de crédito. Así, el 72,15% de los encuestados dicen que no lo necesitan, un 9,21% que no lo ha solicitado. La zona que representa el mayor valor que no necesita es la Atlántica con 88,5% seguido de la Pacífica con un 76,3% y Bogotá con un 71,3%.

Análisis de los factores determinantes en la rentabilidad financiera de las Mipyme en Colombia a través de la educación financiera

Como parte del fundamento del desarrollo investigativo en torno a la educación financiera en el contexto de las Mipyme, así como en el trabajo investigativo que se propone identificar la evolución de las finanzas en estas empresas en Colombia, se reconoce que la rentabilidad financiera constituye un factor crucial para su sostenibilidad y crecimiento. Sin embargo, muchas de estas empresas enfrentan desafíos en gestión financiera eficiente

por la falta de educación financiera. En este capítulo se busca explorar los principales factores que influyen en la rentabilidad financiera de las Mipyme en Colombia y cómo la educación financiera puede contribuir a mejorarla. Para ello, se importante resaltar aquellos factores que son determinantes en la ejecución de las empresas Mipyme frente a su rentabilidad y del como la educación financiera puede contribuir:

Importancia de la rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera es esencial para la supervivencia y el crecimiento de las Mipyme. Por ejemplo, si una empresa tiene una baja rentabilidad financiera, puede enfrentar dificultades para pagar deudas o invertir en nuevas oportunidades de crecimiento. Una rentabilidad financiera saludable puede garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

Tabla 1. Indicadores ROE

Indicador	Datos
ROE (Return on Equity)	Ejemplo: 15 %
Rentabilidad neta	Ejemplo: 10 %
Margen de beneficio	Ejemplo: 20 %

Fuente: elaboración propia con base en resultado de indicadores

Una manera de medir la rentabilidad es a través del Return on Equity (ROE) que mide la rentabilidad en relación con el capital invertido por los accionistas. Por ejemplo, si una Mipyme tiene un ROE del 15%, significa que, por cada unidad monetaria invertida por los accionistas, la empresa genera un retorno del 15%.

Factores determinantes en la rentabilidad financiera

La eficiencia operativa puede medirse mediante indicadores como el ratio de rotación de activos. Un ejemplo a exponer es si una empresa tiene ventas anuales de \$1 000 000 y activos totales de \$500 000. Su ratio de rotación de activos sería 2 ($\$1\,000\,000 / \$500\,000$), lo que significa que la empresa

genera \$2 de ventas por cada \$1 de activos. Una ratio alto indica una mayor eficiencia en el uso de los activos; sin embargo, se puede considerar otros indicadores que pueden ser decisivos:

Tabla 2. Factores de rentabilidad

Actor	Métricas	Ejemplo
Eficiencia operativa	Ratio de rotación de activos	2
Gestión de costos	Margen de beneficio	20 %
Estructura de capital	Ratio de endeudamiento	0,5

Fuente: elaboración propia con base en resultado de indicadores

Educación financiera como herramienta de mejora

La implementación de programas de educación financiera puede conducir a una mejor gestión del flujo de efectivo, se podría mencionar que una Mipyme participa en un programa de educación financiera que le ayuda a mejorar su gestión del flujo de efectivo. Como resultado, logra reducir su ciclo de efectivo en cinco días. Si la empresa tiene ventas anuales de \$500 000 y un ciclo de efectivo original de 30 días, esta mejora podría liberar \$27 397 adicionales en efectivo ($\$500\,000 / 365 * 5$).

Tabla 3. Indicadores reducción ciclo efectivo

Indicador	Datos
Reducción del ciclo de efectivo	5 días adicionales de efectivo
Mejora en la gestión del flujo de efectivo	\$27,397 adicionales en efectivo

Fuente: elaboración propia con base en resultado de indicadores

Análisis financieros con enfoque en educación financiera

Se pueden utilizar herramientas como el análisis de tendencias financieras para identificar patrones y tomar decisiones informadas. Se podría dar que una Mipyme analiza las tendencias financieras y descubre que sus costos operativos han aumentado constantemente en los últimos tres trimestres.

Esto podría llevar a una revisión de los procesos operativos para identificar áreas de ineficiencia y reducir costos.

Tabla 4. Herramientas de análisis

Herramienta de Análisis	Resultados
Análisis de tendencias	Identificación de patrones de costos
Análisis de razones financieras	Identificación de áreas de mejora

Fuente: elaboración propia

Para adaptar una proyección financiera en las Mipyme en Colombia, se puede considerar las tendencias económicas y financieras específicas del país. A continuación, se podría dar una proyección financiera estimada para las Mipyme en Colombia:

Tabla 5. Tendencias económicas

Año	Rentabilidad Neta	Margen de Beneficio	Eficiencia Operativa (ROA)	Gestión de Costos	Estructura de Capital (Ratio de Endeudamiento)
2024	10 %	20 %	2	80 %	0,5
2025	10,50 %	21 %	2.1	79 %	0,48
2026	11 %	22 %	2.2	78 %	0,46
...
2034	15 %	25 %	2.5	75 %	0,4

Fuente: elaboración propia

Esta proyección tiene en cuenta las condiciones económicas y financieras de Colombia, así como las expectativas de mejora en la gestión financiera de las Mipyme a través de la educación financiera. Las tasas de rentabilidad, margen de beneficio y eficiencia operativa se han ajustado para reflejar un crecimiento moderado y realista en el entorno empresarial colombiano. Además, se ha considerado una posible reducción en el ratio de endeudamiento a medida que las empresas fortalezcan su posición financiera y reduzcan su dependencia de la deuda.

Consideraciones finales

Luego de analizar la información referida, se hace posible concluir que gran parte de los dueños o administradores de las Mipyme encuestadas son propietarios del negocio. De igual manera, la mayoría de estas compañías hace parte del sector de Comercio, Reparación, Restaurantes y Hoteles. Así las cosas, se hace relevante referir que la tarjeta de débito se convierte en el medio comúnmente empleado para retirar dinero en las Mipyme, mientras que un 63,5% de ellas no cuenta con una cuenta centralizada para la captación de ingresos.

En relación con los préstamos, la mayoría de los encuestados no los emplearon en el último semestre (del período correspondiente al momento en el cual fueron obtenidos los datos), aunque entre quienes sí lo hicieron, en promedio lo emplearon para surtir o invertir en sus negocios. De igual manera, se observa que gran parte de las Mipyme asumen una mayor presencia en Bogotá y en la zona Suroriental del país. Con base en el análisis desarrollado, es posible referir que se requiere mayor conciencia acerca de la relevancia de contar con una cuenta centralizada para la gestión de ingresos, así como la necesidad de acceder a préstamos con la finalidad del crecimiento y desarrollo de las Mipyme, elementos sobre los cuales la educación financiera siendo clave para facilitar el conocimiento y acceso a diversas herramientas a las cuales pueden acceder los dueños de estas Mipyme.

Así mismo, se ha examinado los factores determinantes en la rentabilidad financiera de las Mipyme en Colombia y cómo la educación financiera puede jugar un papel crucial en su mejora. Al equipar a los empresarios y gestores con los conocimientos y habilidades necesarios, se podría contribuir a fortalecer la base financiera de las Mipyme y promover un entorno empresarial más sólido y resiliente en el país.

Referencias

- ANIF. (2021). *Crowdfunding: Una alternativa para la financiación empresarial*. <https://www.anif.com.co/sites/default/files/informe%20sectorial%20crowdfunding%20junio%202021.pdf>
- Banco Mundial. (2020). *Micro, small, and medium enterprises*. <https://www.worldbank.org/en/topic/smefinance/brief/micro-small-and-medium-enterprises>
- Cuervo, L. E. (2019). La educación financiera en las Mipyme colombianas: Una revisión sistemática de la literatura. *Actualidad Contable FACES*, 22(39), 24-38. <https://doi.org/10.32870/ac.v22n39.1048>
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2021). *Las Mipyme en Colombia*. <https://www.mincit.gov.co/mincomercioexterior/servicios/Mipyme>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2020). *Estadísticas de Mipyme en Colombia*. DANE.