



## **IMPACTO DEL MICROCREDITO EN MATERIA DE EMPLEO PARA LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CAMARA DE COMERCIO DE MEDELLIN**

Elaborado por:

**YESICA ZULUAGA GUTIÉRREZ Y LILIANA MARÍA CORTÉS GAVIRIA**

Asesor: **WILSON MONTENEGRO VELANDIA**

Administración Financiera

Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Medellín

2021

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. **Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria**

*Trabajo de Grado. Ciclos Profesionales*

# **IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN MATERIA DE EMPLEO PARA LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE MEDELLÍN**

**Yesica Zuluaga Gutiérrez**

*Estudiante de décimo semestre del programa Administración Financiera*

[yesi-q@hotmail.com](mailto:yesi-q@hotmail.com)

**Liliana María Cortés Gaviria**

*Estudiante de décimo semestre del programa Administración Financiera*

[cortesgavirialilianamaria8@gmail.com](mailto:cortesgavirialilianamaria8@gmail.com)

*Asesor: Wilson Montenegro Velandia, Doctor en Ciencias Económicas Administrativas,*

[wilson.montenegrov@outlook.com](mailto:wilson.montenegrov@outlook.com)

## **Resumen**

El objetivo de este artículo es evaluar el impacto que tienen los microcréditos para el emprendimiento, específicamente en la generación de empleo para los microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín, analizando el crecimiento laboral que aportan para las familias de Antioquia y los retos o logros que conlleva para el sector financiero. Para lograr este objetivo se realizó una metodología mixta siguiendo lineamientos cuantitativos como cualitativos. En el enfoque cuantitativo se buscó identificar la correlación de las variables mediante información recogida en una encuesta con escala Likert. Adicionalmente, con apoyo de la metodología cualitativa, se hizo una triangulación de la información mediante el análisis de información documental y la aplicación de entrevistas a microempresario y personal del sector financiero. Como principal resultado se encontró que el microcrédito no ha generado mayor impacto y sobre todo en el emprendimiento y este a su vez en la generación de empleo. El mayor impacto se ha visto en la consolidación, pero no en la iniciación, por lo general estos han sido de origen familiar. Con el paso de los años, los microempresarios han visto la necesidad de expandir sus negocios, y para esto, buscan adquirir créditos a entidades financieras, logrando con esta expansión contratar más personal,

tanto directo como indirecto, ofreciendo la oportunidad a más personas desempleadas de mejorar su calidad de vida y recibir un ingreso estable para cubrir sus gastos mensuales y los de su círculo familiar.

*Palabras clave:* emprendimiento, fuentes de financiamiento, generación de empleo, microcrédito

([JEL](#): L26 , M51, D25, E24 )

### **Abstract**

The objective of this article is to assess the impact that microcredits have for entrepreneurship, especially in generating employment for microentrepreneurs registered in Medellín Chambers of Commerce, analyzing the job growth that they have contribute to the families of Antioquia and the challenges or achievements that this implies for the economy. To achieve this objective, a mixed methodology was carried out following quantitative and qualitative guidelines. If we focus on the quantitative guidelines, we seek to identify the correlation of the variables through information collected in a survey with a Likert scale. In addition with the support of the qualitative methodology, a triangulation of the information carried out through a documentary analysis and also interviewing the staff of financial sector and microentrepreneurs. As the main result, it was found that the microcredit has not produced a major impact and especially in entrepreneurship and/or generating employment. The greatest impact has been seen in the consolidation but not the initiation of the project, which in general have been from family origin. Over the years, microentrepreneurs have seen the need to expand their businesses and for this they look up to acquire credits from financial institutions to achieve direct and indirect hiring, offering the opportunity to more unemployed people to improve their quality of life and receive a stable income to cover monthly expenses and their family.

*Keywords:* entrepreneurship, sources of financing, employment generation, microcredit

## **1. Introducción**

La pobreza se ha convertido en uno de los principales problemas sociales mundiales. Las enfermedades, el hambre, la desnutrición, la mortalidad infantil y las desigualdades sociales son consecuencias de la excesiva situación de pobreza que, a pesar de algunos esfuerzos, no ha sido erradicada por completo. Para combatir esta situación, los microcréditos han cobrado relevancia en gran cantidad de países como instrumento de lucha contra esta problemática, dado que ofrece pequeñas sumas de dinero para ser aplicadas a capital de trabajo o a la compra de pequeñas máquinas (Bauer, 2018)

La inclusión financiera permite tener una mejor calidad de vida disfrutando de los productos y servicios que nos brindan las entidades financieras. El Banco de la República, define la inclusión financiera como un medio que puede “contribuir de manera significativa al crecimiento económico en la medida en que se reduzcan los costos de financiación, aseguramiento y manejo de los recursos, tanto para las personas como para las empresas” (Republica, 2020). Sin embargo, Colombia cuenta con altos números de población en condición de pobreza. Entre 2019 y 2020 3,5 mil de personas ingresaron a la condición de pobreza y 2,8 mill de personas ingresaron a la pobreza extrema (DANE, 2021). Lo que ha provocado un oleaje de problemas sociales, tales como; indigencia, informalidad empresarial, delincuencia, entre otros, que, de no ser solucionados desde su origen, afectan el crecimiento laboral.

Aunque América Latina y el Caribe, disfrutan de esta inclusión financiera, aun se evidencia que tienen que hacer muchas mejorar en términos generales. “Alrededor de 185 millones de personas continúan sin acceso a los productos y servicios financieros formales. Por ejemplo, en Bolivia, Colombia, El Salvador, Honduras, México, Nicaragua, Panamá y Perú, el acceso en áreas rurales está por debajo del 40 %” (Dario Estrada, 2019). Cabe resaltar que, si bien el acceso a productos financieros cuenta con algunos limitantes, “Colombia, Perú y Filipinas, fueron determinados como el ambiente más propicio para la inclusión financiera” (Banco de Desarrollo de America Latina (CAF), 2014).

Las razones que permiten que el microcrédito promueva la inclusión financiera son: impulsa el crecimiento económico, incrementa la productividad, formaliza actividades económicas; generando mayor bienestar a la población y cerrando brechas de desigualdad, enfocándose en aumentar la participación tanto de hombres como mujeres de zonas intermedias o rurales (Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), 2016). Caracterizándose por montos bajos, promoción de liderazgo y educación en la administración del dinero, facilitando accesos a recursos sin contar con historial crediticio, financiamiento formal y financiación más económica que con un crédito informal ‘Gota a gota’ (Asobancaria, 2021).

Partiendo de la información ya expuesta, el objetivo principal de este proyecto es evaluar el impacto que tienen los microcréditos para el emprendimiento, específicamente en la generación de empleo para los microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín, analizando el crecimiento laboral que aportan para las familias de Antioquia y los retos o logros que conlleva para el sector financiero. Para determinar los factores que intervienen, es necesario hacer un análisis a los microempresarios, donde se aborde información relacionada con el microcrédito, con esto se busca responder al siguiente problema de investigación ¿Cuáles han sido las contribuciones del microcrédito en el crecimiento laboral para los microempresarios que se encuentran en la Cámara de Comercio de Medellín?

## **2. Antecedentes del problema**

Con el paso de los años se han hecho varias investigaciones, que exponen resultados concernientes a la adopción del microcrédito como herramienta para disminuir la pobreza. A continuación, se expondrán algunas, dando lugar a presentar el objetivo propuesto por sus autores, alcance, limitaciones y hallazgos o conclusiones.

Giraldo (2009) plantea como objetivo realizar un análisis respecto a los alcances y las limitaciones de los programas de microcrédito, desde la teoría institucionalista neoliberal y teniendo presente la cooperación internacional Sur – Sur, como instrumentos para superar la condición de pobreza en cumplimiento del Primer Objetivo de Desarrollo del Milenio de Naciones Unidas. Para alcanzar dicho objetivo, se hizo un análisis cualitativo del modelo de

microcrédito. En los hallazgos, se encontró que el acceso a los programas de microcrédito promueve las inversiones en activos, facilitando romper el círculo de pobreza. El crecimiento en Colombia no ha sido pro-pobre, y ni siquiera ha sido neutra, ya que se benefician los más ricos entre los pobres. Se concluye que los microcréditos no benefician directamente a las personas en condición de pobreza extrema, sino que, por el contrario, están dirigidos a la atención de los menos pobres entre los pobres.

Salazar, Martínez y Giraldo (2015) planearon como objetivo principal en su investigación identificar por que ha aumentado la oferta de microcrédito en Colombia en los años 2010-2014. Para lograr dicho objetivo, se realizó bajo los criterios de investigación cualitativo. Entre los hallazgos, se encontró que la educación financiera también desarrolla la capacidad de los microempresarios de entender el mercado y de cómo los microcréditos pueden impactar favorablemente su negocio. El peligroso y usurero modelo de préstamo por los Agiotistas, fue un motivante para que los empresarios vieran las entidades financieras como mejor opción de financiación. Concluyeron que los microcréditos son una oportunidad de hacer inclusión social, llegando a las familias de más bajos ingresos de Colombia y ayudándoles a sacar adelante sus negocios.

Cárdenas y Ramírez (2019) expusieron como objetivo en su investigación analizar de qué manera el microcrédito se ha constituido en un mecanismo que ayuda a reducir los niveles de pobreza del país, específicamente la pobreza monetaria y el índice de pobreza multidimensional durante los años 2008 al 2018. Para alcanzar dicho objetivo, se realizó un trayecto histórico de la evolución del microcrédito en Colombia. En los hallazgos, se encontró que la pobreza monetaria ha ido presentando un comportamiento significativo ya que al pasar de los años ha disminuido. Los autores se fundamentaron en Gorbaneff (2018), que dice que entre las instituciones financieras y los clientes existe una brecha en la información que poseen ambas partes, generando desconfianza. Se concluye que el microcrédito es una herramienta financiera que desde su implementación en Colombia ha mostrado niveles de crecimiento significativos a lo largo del tiempo.

Moncada y Vélez (2020) proponen como objetivo analizar el comportamiento del microcrédito en el país durante la última década y su influencia en la economía colombiana. Para alcanzar dicho objetivo, se realizó bajo el método analítico. En los hallazgos, se encontró que, desde el punto de vista de colocación, el ejercicio fue muy positivo ya que el número de desembolsos aumentó progresivamente cada año, lo que permite continuar impulsando proyectos de gran valor para los asociados. El microcrédito en Colombia es el principal producto de crédito para ingresar al sistema financiero, y fomenta el crecimiento económico de los microempresarios. Concluyeron que proveer financiamiento a emprendedores con pocos recursos y excluidos del sistema financiero, es fundamental para la generación de desarrollo económico y social, mitigando la pobreza y sus consecuencias.

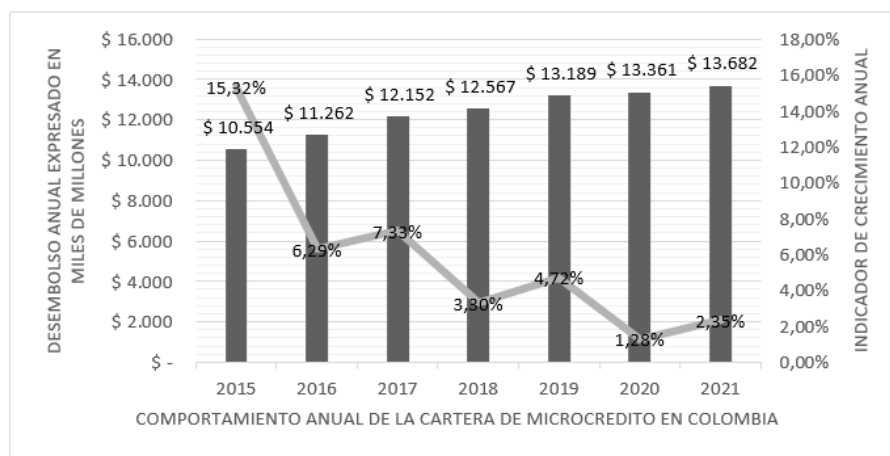
A continuación, se detallarán y argumentarán algunas cifras que permiten visualizar y apreciar cómo ha sido el impacto durante los últimos tres años del microcrédito en el sector financiero. Inicialmente y para ampliar más los datos del origen de esta información, se hace indispensable destacar a Asomicrofinanzas (2021) quien en su historia se define como “un gremio joven creado en el año 2009, con el objetivo de representar la industria para promover la inclusión financiera y otros servicios afines”. Lo que busca es impulsar y fortalecer a sus asociados para brindar todos los elementos base en materia de evolución del microcrédito, permitiendo al ciudadano, acceder a la información y obtener constante actualización de estos avances.

Posterior al surgimiento de Asomicrofinanzas, en 2019, se puede apreciar la creación del Reporte Microcrédito en Colombia, esto con el fin de brindar a los ciudadanos una información general acerca del comportamiento de los principales factores del sector de las micro finanzas en el país. El contenido que tiene el reporte busca mostrar al público la evolución en materia de microcrédito con la que cuenta Colombia, se establece una muestra para tal efecto, “la cual está compuesta por veintitrés (23) entidades reguladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, cuarenta y nueve (49) entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria y dieciocho (18) entidades no reguladas asociadas a Asomicrofinanzas” (Asomicrofinanzas, 2019).

A continuación, se hará un análisis comparativo del Informe de Gestión en los periodos diciembre entre 2015 a 2020 y julio 2021, planteando un diagnóstico relacionado con los periodos analizados. Ver Figura 1. Desde el punto de vista de inclusión, el número de desembolsos tuvo un crecimiento constante, esto se debe al interés de las entidades financieras en la inclusión de este tipo de crédito, que a su vez los microempresarios utilizan en la constitución o en el mantenimiento o conservación en el tiempo de su proyecto (Banco de la Republica, 2021). Es importante destacar que el indicador de crecimiento anual paso de 4,72% a 1,28% en el año 2020, esto debido a la pandemia de Covid-19, exponiendo negativamente muchos sectores económicos en el país, donde también se pudo evidenciar afectación en el microcrédito. Sin embargo, en lo que va corrido de 2021 ya se ha logrado un leve incremento que posiciona la cartera en \$13.682 mil millones de pesos.

**Figura 1**

*Comportamiento anual de la cartera del microcrédito en Colombia.*



*Fuente: Elaboración propia, adaptado del (Banco de la República, 2021)*

La cartera de microcrédito ha venido ganando participación, según el reporte de inclusión financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y la Banca de las Oportunidades en 2017, cerca de 3,3 millones de adultos tenían microcrédito, mientras que en 2011 fueron atendidos 1,3 millones de cliente (Banca de las Oportunidades y SFC, 2018).



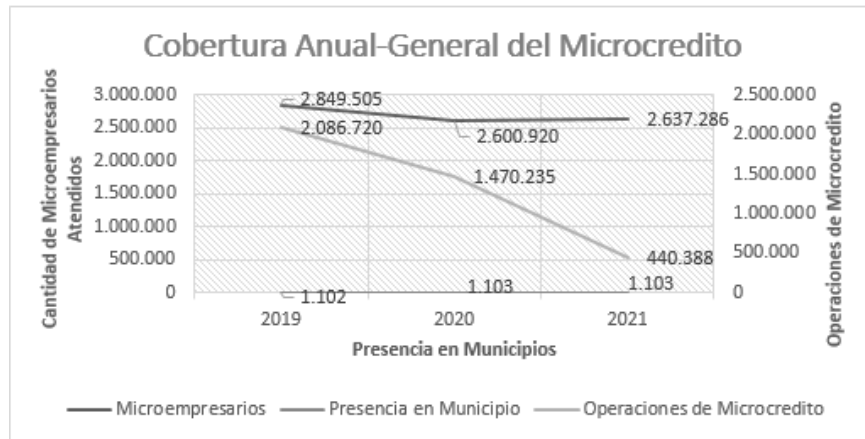
Estos resultados reflejan el crecimiento del microcrédito, donde ha beneficiado a hombres y mujeres en zonas rurales, incluyéndolos a las oportunidades que ofrece las entidades financieras.

De acuerdo a la situación actual del microcrédito en Colombia, se evidencia que los pobres menores de 30 años han venido ganando participación, situándose en 19 % en 2017; mientras que los pobres mayores de 60 años han disminuido a través de los años, de 24 % en 2010 a 14% en 2017 (Asomicrofinanzas, 2019). Esto se debe al crecimiento del emprendimiento en personas jóvenes, gracias a que desde pequeños se nos está inculcando estudiar para emprender, crear nuestro propio negocio, sin temer a fracasar y así no tener que permanecer la mayor parte de nuestra vida en una empresa, trabajándole a alguien más.

Analizando la cobertura general del microcrédito en Colombia, Figura 2. Se puede observar que durante el periodo 2020, hubo una leve disminución en la cantidad de microempresarios atendidos, por consiguiente, también la cantidad de desembolsos que se evidenciaron en el año, presentaron una disminución de 616.485 créditos pues se pasó de un acumulado de desembolsos de 2.086.720 en 2019 a 1.470.235 en 2020, esto es debido a la emergencia sanitaria del Covid-19, afectando considerablemente la economía. En lo que ha transcurrido del año 2021 se ha generado una cartera de \$13.682 de miles de millones de pesos, si durante los 2 trimestres restantes para cerrar el año, el comportamiento de cartera es igual o semejante a los trimestres anteriores, se alcanzaría un cierre de aproximadamente 24 miles de millones de pesos, en cuanto a los desembolsos en lo corrido de 2021 se han alcanzado 440.388 que permitirían bajo el mismo comportamiento un cierre de año aproximadamente con un total de 700 mil desembolsos adicionales, para una cifra casi de 3.200 desembolsos.

**Figura 2**

*Cobertura anual del microcrédito*



*Fuente: Elaboración propia, adaptado de (Asomicrofinanzas, 2021)*

En síntesis, estas investigaciones son elementos base, para apreciar el contexto de como se ha venido manejando el microcrédito y cuáles han sido sus avances con el pasar del tiempo, mostrando un panorama de la situación actual de este modelo.

### **3. Revisión de literatura**

#### **3.1 Los microcréditos para el emprendimiento**

En harás de reducir la pobreza, los países en vía de desarrollo observan la necesidad de fomentar el microcrédito como mecanismo emprendedor que permita destacar la capacidad de producción de los ciudadanos. Según el informe de Asomicrofinanzas (2019), las prácticas exitosas de las instituciones encaminadas al segmento de micro finanzas han transformado el microcrédito en uno de los mecanismos de regulación y promoción de la inclusión financiera. El Banco de la República (2021) y Asomicrofinanzas (2019), definen al microcrédito como “una modalidad de préstamos orientada a financiar microempresas, hogares y personas que tienen acceso limitado al mercado de crédito formal”.

El impacto que trasciende de esta modalidad está enfocado en segmentar clientes con variables como zonas geográficas, características sociales o por la dimensión de los negocios

que desarrollan. También son consideraciones especiales de esta modalidad de crédito que involucra montos de financiación que se ajustan a las necesidades de la empresa, la tasa de interés máxima no es la misma que la de los créditos de consumo y el monto máximo de un microcrédito no puede ser mayor a 25 Salarios Mínimos Legales Vigentes (SMLV) (El Congreso de Colombia, 2000). Las microempresas para poder ejecutar sus actividades económicas bien sean desde el momento de su constitución o en el mantenimiento o conservación en el tiempo, requieren de capital, por lo cual, acuden a mecanismos de financiamiento que les permitan llevar a cabo sus objetivos. Es por esta razón, que las entidades financieras adoptando la figura de microcrédito, se acogen a ofrecer a sus clientes un esquema de financiamiento acogiendo las medidas regulatorias de la Superintendencia Financiera para apoyar a los microempresarios en la obtención del capital requerido.

### ***3.1.1 Regulación del microcrédito***

La optima regulación del microcrédito, puede ser un paradigma difícil de descifrar, pues bien, la disminución en el otorgamiento de los montos requeridos o la negación de los créditos genera malestar en los actuales o futuros clientes de cada entidad de financiamiento. En busca de generar una regulación adecuada para esta modalidad de crédito, es indispensable tener en cuenta que existen unos principios analizados a nivel internacional y que es recomendable que sean adoptados por toda entidad que realice actividades de micro financiamiento. Estos principios giran en torno a la necesidad de evaluar la regulación y supervisión de las instituciones que realizan micro financiación para que esta actividad se realice en un entorno seguro y eficaz, sin obstaculizar los objetivos de inclusión financiera (Comited de Supervision Bancaria de Basilea, 2010).

La Vicepresidencia Financiera y Administrativa (2021) “busca implementar mejores normativas y fomentar la buena práctica en los temas financieros y administración de riesgo”. A continuación, se hablará del riesgo de crédito, de mercado, operativo y lavado de activos y financiación del terrorismo.

**Riesgo de crédito.** Es importante hacer una investigación y análisis exhaustivo a quien le vamos a dar un crédito, el cual dicho cliente no refleje sobreendeudamiento, ya que esto

generara posibles riesgos futuros de no pago para la empresa. Es recomendable que las empresa practique el Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), que busca disminuir la posibilidad de pérdida para la compañía evitando la quiebra (Fasecolda, 2021).

**Riesgo operacional.** Es fundamental para una empresa tener una buena gestión de las prácticas y acciones que se realicen internamente, para cubrir posibles riesgos externos como fraudes, accidentes, desastres, etc. Conociendo la importancia de la Administración de Riesgo Operativo (SARO) se creó un comité donde se presenta informes a los afiliados de cómo se está actuando en la empresa en pro del crecimiento y mejoramiento de esta. Para concluir, la reducción del riesgo operativo en una entidad financiera empieza a tener buenos resultados cuando los colaboradores de la organización se concienticen de la importancia y de los efectos que conlleva tener un error humano o tecnológico (Garcia, 2014).

**Riesgo de mercado.** Toda empresa debe tener un control y administración de este riesgo, debido a su gran importancia e impacto que pueda tener para dicha entidad, ya que denomina las variaciones en el precio de mercancías o acciones, variación en los tipos de interés y variación en el tipo de cambio de divisa extranjera, evitando posibles circunstancias adversas. Dicho lo anterior, el Sistema de Administración del Riesgo de Mercado (SARM), tiene la función de identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que estan expuestos, facilitando el manejo de este a las empresas (Fasecolda, 2021).

**Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.** Este riesgo con el pasar de los años se convirtió en un delito, lo que provoco que las empresas comenzaran a darle más importancia a la gestión y administración de este, ya que conocen el impacto económico que puedan tener la organización en cuanto a reputación y temas legales sobre la promulgación de estos delitos, afectándolos drásticamente. Por ello, las empresas adoptan buenas prácticas de identificar las actividades y fuentes financieras de sus clientes, con la finalidad de no ser víctimas de estos flagelos, Por esto, toda empresa debe implementar el Sistema de Prevención de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), el cual se encarga de poner en marcha mecanismos efectivos para el control del lavado de activos, la financiación

del terrorismo, y aquellos delitos ligados como lo son el contrabando, la corrupción y la propagación de armas de destrucción masiva (Fasecolda, 2021).

### ***3.1.2 Índice de cartera en mora del microcrédito***

El indicador de morosidad de la cartera, también conocido como índice de riesgo, es un efecto rebote a las políticas del riesgo de crédito, el cual obedece a la cartera que los clientes dejan de pagar a su entidad de financiamiento, sea que tenga o no acciones de cobranza pre jurídicas o jurídicas, cuando la entidad de financiamiento deja de percibir ingresos por capital o interés de estos saldos, el indicador de cartera empieza a presentar incrementos que si no son controlados oportunamente se puede empezar a ver afectada la entidad en problemas de liquidez y solvencia. Es por esta razón que se requiere tener un eficiente cobro en la recuperación de la cartera y establecer esquemas de riesgo acorde al perfil de los clientes. El microcrédito es un factor de intermediación, que busca el crecimiento no solo de los emprendedores, sino también de las entidades que lo brindan. Sin embargo, hay una gran diversificación de variables socioeconómicas que obstaculizan este objetivo de expansión.

**Políticas de crédito.** Todo negocio que aplique un sistema de crédito, deberá contar con una eficiente política de crédito, que se entiende como un conjunto de estrategias y normas para asegurar el retorno del dinero prestado, si las organizaciones no tienen una política de crédito provocara la extinción de la misma. Según Fasecolda (2021), las políticas de crédito deberán detallar con claridad los factores que la entidad debe evaluar, examinar y controlar el riesgo de crédito (RC). Es por ello, que todas las empresas que aplican un sistema de crédito, es importante que consideren siempre la aplicación de una eficiente política de crédito.

Las políticas de administración del RC deben contener por lo menos los siguientes aspectos: estructura organizacional, la cual permita contar con personal apto para la administración de riesgos, asignar responsabilidades, establecerse reglas internas y asegurar la privacidad de la información, otro aspecto importante es tener límites de exposición crediticia y de pérdida tolerada, tener parámetros para el otorgamiento de crédito, estableciendo los niveles de tolerancia frente al riesgo, contar con garantías, tener un

seguimiento y control del portafolio y contar con provisiones para cubrir las pérdidas esperadas obtenidas de la exposición crediticia, entre otros. Todo esto con el fin de tener una buena gestión interna evitando riesgos de liquidez para la empresa.

**Como se evalúa el índice de mora.** Esta consiste en dividir el total de préstamos considerados morosos entre el total de préstamos concedidos por la entidad.

Ejemplo: imaginemos que somos el director de una oficina bancaria, y en el último año hemos concedido 5 préstamos por un valor de 10 millones de dólares en total (Es decir, cada crédito fue por 2 millones de dólares). Entre estos préstamos, un cliente X nos solicita una condonación y dice que únicamente afrontará el pago del 50% del principal del préstamo, es decir, 1 millón de dólares (la mitad de 2 millones de dólares). Por otro lado, otro cliente Y, más afectado por la pandemia, nos comunica que ha cerrado su empresa y no podrá afrontar el pago del préstamo.

En este escenario, procedamos a calcular el índice de morosidad:

$$\text{IM: } (1 \text{ millón de X} + 2 \text{ millones de Y}) / 10 \text{ Millones de dólares}$$

$$\text{IM: } 3\%$$

### **3.2 Generación de empleo**

A comienzos del siglo XX, el emprendimiento ha sido motivo de estudio de diferentes disciplinas, no limitándose solamente a la economía (Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, 2014). Se ha evidenciado que el emprendimiento promueve el crecimiento económico, siendo parte fundamental para contribuir al índice global de competitividad. Por esta razón, es importante apoyar estos emprendimientos para que a la hora de medir el desempeño económico en materia de empleo, innovación y avances tecnológicos se refleje un crecimiento eficiente.

Según el informe de la Organización de las Naciones Unidas en Colombia, sobre los objetivos de desarrollo sostenible en el país, argumenta que uno de los principales factores para disminuir la pobreza, es la generación de empleo para los ciudadanos que viven en zona

urbana y rural de Colombia. Para respaldar esto, se expidió una ley que busca generar incentivos a la formalización en las etapas iniciales de la creación de empresas con el fin de aumentar beneficios y disminuir los costos de formalizarse (Departamento Nacional de Planeación (DNP), 2010).

### **3.2.1 Ley de Formalización y Generación de Empleo**

En la siguiente tabla se estará presentando la ley 1429 de 2010, pero no antes sin conocer la importancia de esta ley en materia de generación de empleo. Hay que tener claro que la creación de empresas es uno de los factores que más relevancia tiene en el ámbito mundial, ya que genera un gran crecimiento en lo económico, social y cultural, dicho lo anterior, esta ley es importante porque incentiva a la creación y formalización de pequeñas empresas, trayendo consigo beneficios como facilitar los trámites ante las entidades del estado, disminuir los costos en las fases iniciales de la creación de las pequeñas empresas y pagar un impuesto de renta inferior en los primeros cinco años de la creación de la actividad económica. Todo esto con el único propósito de combatir el alto nivel de desempleo e informalidad que se presenta en el país.

**Tabla 1**  
*Ley de formalización y generación de empleo*

<b>Norma</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Aspectos críticos</b>
<b>Ley 1429 de 2010</b>	Formalizar empleos y empresas que hoy son informales; Generar más empleos formales; Mejorar ingresos de la población informal, de los desempleados en desventaja y de pequeños empresarios.	-Generación de empleo es la capacidad que tienen las actividades económicas para la creación de nuevos empleos. -Emprendimiento es la iniciativa que toma un individuo para iniciar un proyecto a través de sus propias ideas. -Desarrollo económico es la capacidad con la que cuenta un país para generar riqueza. -Pobreza es una condición social y económica que no permite satisfacer las necesidades básicas de la población, como la alimentación, vivienda, salud, etc.
<b>Decreto 545 de 2011</b>	Regular parcialmente los artículos 5, 7, 48 y 50 de la ley 1429 de 2010.	El decreto describe el siguiente proceso para recibir los beneficios de esta ley: establecer el registro mercantil, para lo cual deberán gestionar los formularios requeridos en el sistema de la Cámara de Comercio, las pequeñas empresas deberán cumplir con los requisitos relacionados con el nivel de activos y número de trabajadores y por último, que la pequeña empresa este en estado activo para el pago de aportes parafiscales y otras contribuciones de nómina.

*Fuente: Elaboración propia con información adoptada de las leyes y decretos mencionados.*

En materia de generación de empleo se puede concluir que, la implementación de la Ley 1429 de 2010 es un puente fundamental existente entre los entes gubernamentales y las empresas informales, debido a que proporciona directrices de control y regulación, cuyo único propósito es garantizar acompañamiento y fortalecimiento del desarrollo económico para microempresarios en etapa de crecimiento, mediante la reducción y disminución de tributos. Buscando de esta forma que las empresas informales puedan generar empleo y constituirse legalmente.

### ***3.2.2 Importancia de la generación de empleo***

El crecimiento económico tiene la influencia de evolucionar sociedades, ayudar a que la población prospere y aumentar los ingresos, pero este crecimiento no es suficiente por sí solo. Es por eso que para garantizar una vida digna y reducir la pobreza, es necesario que el crecimiento cree mayor cantidad de empleos, ya que forman la vía más segura para emerger de la pobreza. En los últimos años, el Banco Mundial (2018) ha preservado programas de empleo de los países, ofreciendo capacitación profesional a quienes buscan trabajo, reuniendo financiamiento para el apoyo de la generación de empleos en el sector privado y costearo créditos para micro y pequeñas empresas en desarrollo.

**Estrategias.** Para el Banco mundial los programas de empleo son su prioridad. Tácticas como mejorar los programas de capacitación, reformar el acceso al financiamiento, apoyar al sector privado y establecer una infraestructura sostenible sirven para relacionar a las personas con las ofertas laborales que pueden ayudar a poner fin a la pobreza y promover la estabilidad económica y social. Para afrontar los retos que los países enfrentan en este ámbito, el Banco Mundial (2018), en materia de empleo tiene estrategias que incluye las siguientes acciones: reforzar los conocimientos por medio de análisis enfocados en el empleo, para ayudar a los países a identificar los desafíos más importantes que enfrentan en los mercados laborales, otra estrategia es buscar soluciones para mejorar las políticas de cada país enfocadas al sector privado, invertir en infraestructura y fortalecer el vínculo que relaciona a las personas con el empleo, todo esto por medio de políticas macroeconómicas y reglamentaciones laborales. Por último, tenemos la estrategia de financiar programas, el cual



el banco mundial ayuda a financiar operaciones y reformas a nivel nacional y regional en programas que promuevan la iniciativa empresarial, creación de pequeñas y medianas empresas y, en términos generales, invertir en tecnologías de la información y comunicaciones y en infraestructura.

### ***3.2.3 Medidas tomadas para el empleo en tiempos de pandemia***

En aras de salir de esta crisis mundial, el gobierno implementa acciones para cuidar tanto la vida como el empleo de los ciudadanos, ya que como lo hemos mencionado anteriormente, sin empleo la demanda del producto baja y se verá afectada la oferta, afectando a su vez el crecimiento económico y social. El gobierno se preocupa por terminar una pandemia de pobreza, hambre y desempleo. Por ello, ha tomado medidas para la prevención del Covid-19 en materia de empleo:

**Tabla 2**

*Medidas tomadas para el empleo en tiempos de pandemia*

<b>Acciones del Gobierno</b>	<b>Propósito</b>
<b>Mintrabajo y Sena inician campaña de “empleatón” y “expoempleo”</b>	Reactivar la oferta laboral tras los efectos causados por la pandemia.
<b>Programa de apoyo al empleo formal hasta marzo de este año</b>	El Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF) y sus programas complementarios (PAP y Auxilio a los Suspendidos) entregaron durante 4 meses auxilios para el pago de la nómina de las empresas colombianas, Con esto, se han favorecido 3'375.615 empleos que han recibido subsidio.
<b>Trabajo en casa</b>	De acuerdo con la circular 0041 de 2020, el Ministerio del Trabajo definió que: No se debe interferir en los espacios personales y familiares del trabajador, los empleadores no podrán asignar cargas diferentes a las de la jornada laboral, en el “trabajo en casa” la relación laboral permanece vigente, así como las garantías laborales, sindicales y de seguridad social, no habrá disminuciones en el salario y los trabajadores deberán cumplir desde casa las normas, reglamentos e instrucciones de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo de la empresa.
<b>Nuevas medidas para proteger los derechos de los trabajadores colombianos</b>	Mediante el decreto 770 de 2020, el Gobierno Nacional adoptó las siguientes medidas protectoras de los derechos de los trabajadores colombianos durante la emergencia sanitaria: Mecanismos de protección al cesante, medidas alternativas para jornadas laborales durante la emergencia sanitaria, prima de servicios, programa de apoyo para el pago de la prima de servicios y Auxilio para trabajadores en suspensión contractual.
<b>Apoyar a los guías de turismo durante la crisis ocasionada por la pandemia del coronavirus</b>	El Gobierno emitió un Decreto para la destinación de recursos para contribuir a la subsistencia de los guías de turismo que cuenten con inscripción activa y vigente en el Registro Nacional de Turismo (RNT), también se aplazó el pago del impuesto nacional con destino al turismo como inversión social.
<b>Medidas socioeconómicas para preservar el empleo en el país</b>	Se pagara la nómina de Mipymes, se hará suspensión de aporte a pensiones, habrá un aumento de la garantía del Fondo Nacional de Garantías, se contara

	con una línea especial para trabajadores independientes y los sectores salud, transporte, educación van a tener una atención especial.
<b>ARL públicas aportarán recursos para afrontar emergencia por Covid-19</b>	Determinó, a través del Decreto 500 de marzo de 2020, que mientras continúe la emergencia por el COVID-19 en el país, las Administradoras de Riesgos Laborales de carácter público destinarán un 5% de los recursos de las cotizaciones para apoyar la eventualidad.
<b>Gobierno destina recursos para protección de empleos</b>	El Gobierno capitalizará al Fondo Nacional de Garantías. Esto permitirá ofrecer 70 billones de pesos en créditos para distintos sectores de la economía y proteger el empleo.
<b>Alivios para trabajadores</b>	Los alivios presentados por el Gobierno son: Retiros de cesantías, vacaciones sin preaviso, ARL debe dar elementos de protección a trabajadores, mecanismo de protección a cesantes y aplazamientos de pagos parafiscales.
<i>Fuente: Elaboración propia, adaptado de (GOV.CO, 2020), (Mintrabajo, 2020) y (Decreto legislativo numero 770 de 2020, 2020).</i>	

Con lo anterior se puede concluir que, todas estas medidas enfocadas en el desarrollo y crecimiento del empleo, son muy beneficiosas para los ciudadanos, aliviándolos de cargas tributarias y apoyándolos en el cuidado de la salud, todo con el fin de disminuir el riesgo de tener un nivel muy alto de desempleo por el cierre de empresas que no pueden hacer frente a esta pandemia, generando menos calidad de vida, gastos para el estado, menos producción y muchas necesidades básicas insatisfechas.

Con respecto a todo lo planteado relacionado a los microcréditos para el emprendimiento y la generación de empleo, se presenta la siguiente hipótesis de investigación.

Hi: Existe una correlación entre los microcréditos para el emprendimiento y la generación de empleo.

#### **4. Materiales y métodos**

Inicialmente, se realiza una búsqueda en Google Académico, Ebscohost, Scopus y sciencedirect, además de informes de entidades oficiales del país, para recolectar información, cifras y estadísticas. Con base a esto, se busca analizar lo recopilado, para posteriormente tomar una posición argumentativa con respecto al impacto que tienen los microcréditos para el emprendimiento, específicamente en la generación de empleo para los microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín. Esto permitirá determinar el estado actual de las variables de estudio.

Este proyecto se concibe con una metodología mixta siguiendo lineamientos cuantitativos como cualitativos. En el enfoque cuantitativo se busca identificar la correlación de las variables mediante información recogida en una encuesta con escala Likert. Adicionalmente, con apoyo de la metodología cualitativa, se hará una triangulación de la información mediante el análisis de información documental y la aplicación de entrevistas a microempresario y personal del sector financiero.

La encuesta, se construirá haciendo un análisis de validez y confiabilidad. Esta, se aplicará a microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín, inicialmente se contactará a los microempresarios por medio de Instagram, WhatsApp y celular, luego, se realiza una presentación del proyecto y el objetivo propuesto en la investigación, una vez accedan a realizar el cuestionario se les enviará a través de correos electrónicos y redes sociales, con el fin de obtener la información.

### **Delimitación del proyecto**

El microcrédito es calificado como el mecanismo principal de las micro finanzas, por lo que están encaminados a personas con bajos recursos; bien sea debido a que son microempresarios en función de emprender con sus planes de negocio o están subempleados por microempresas ya constituidas. Es una estructura rigurosa que cuenta con directrices acorde al funcionamiento, composición, medición, evaluación y control de las actividades productivas que emprenden bajo esta modalidad. En este orden de ideas, una de las delimitaciones de la presente investigación es entrevistar a microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín, con el fin de poder evaluar la relación de las variables del estudio microcréditos y generación de empleo.

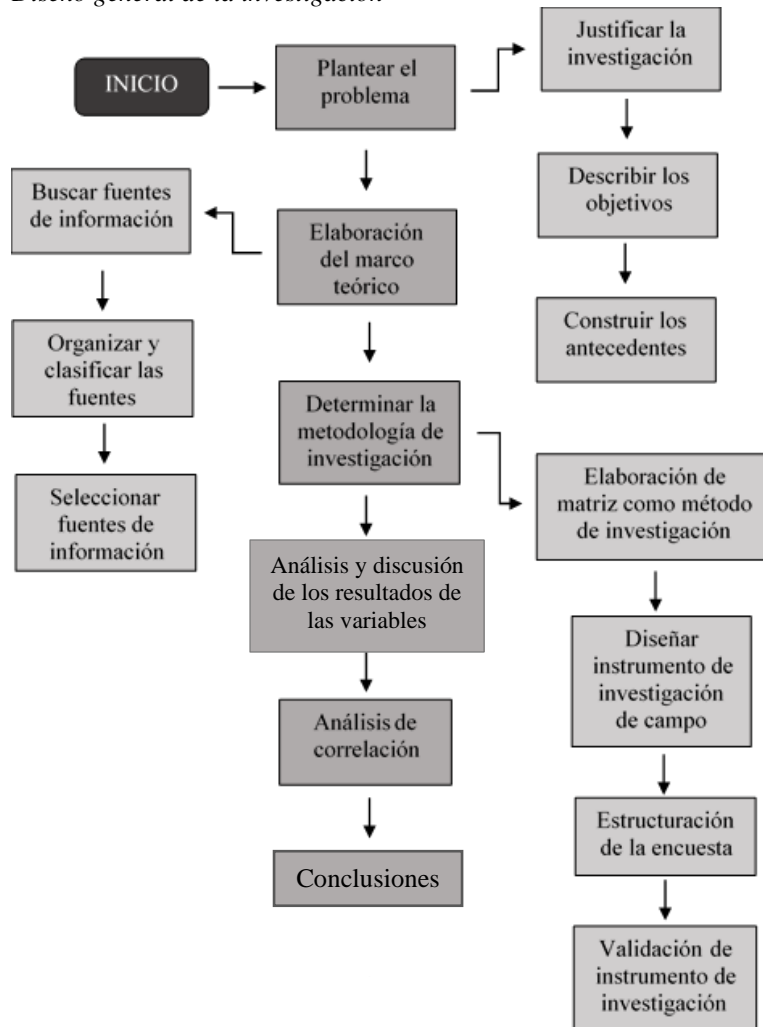
El análisis de otorgamiento de créditos infiere tener ciertos mecanismos estandarizados acorde a las estipulaciones de la ley. Sin embargo, los microempresarios cuentan con particularidades en el desempeño de sus funciones o actividades económicas, que no son propiamente colectivos para todo el sector. Generalmente para el otorgamiento de los créditos, las entidades financieras; bancos, corporaciones, fondos y cooperativas. Reguladas o no, generan dentro de sus procedimientos ciertas directrices estándar que se deben aplicar

en el momento de otorgar un financiamiento a sus clientes. Otra delimitación del proyecto es seleccionar a los emprendedores que cuenten con un personal de hasta 10 trabajadores y con activos totales inferiores a 501 salarios mínimos mensuales legales vigentes (smmlv). El método de selección de estas personas será por muestreo sistemático con información de la página de la Cámara de Comercio de Medellín en la sección radio FM-microempresarios. Para la entrevista, se decide hacer un grupo focal con 3 microempresarios, estos seleccionados por conveniencia de la página de la Cámara de Comercio de Medellín.

Para evaluar el impacto que tienen los microcréditos para el emprendimiento en la generación de empleo, se analiza el crecimiento laboral que aportan para las familias y los retos que conlleva para el sector financiero. El actual trabajo presenta una delimitación teórica fundamentada en los planteamientos de Tomas Kirzner, Joseph Schumpeter, y Yuri Gorbaneff.

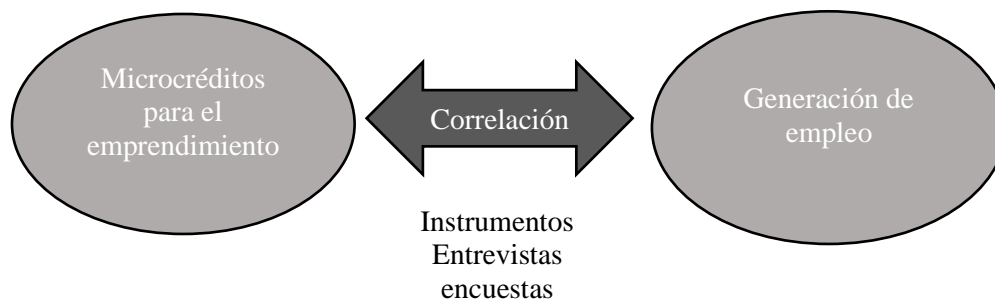
## Diseño general de la investigación

**Figura 3**  
*Diseño general de la investigación*



*Fuente: Elaboración propia*

**Figura 4**  
*Diseño estadístico*



*Fuente: Elaboración propia*

### Descripción de la población y la muestra de estudio.

Nuestra población de estudio serán los microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín en la sección radio FM-microempresarios, conformada la población con 167 microempresas. A partir de esta población se selecciona una muestra estadística presentada en la siguiente ficha técnica.

**Tabla 3**

*Ficha técnica del muestreo*

<b>Criterios de selección</b>	<b>Resultados de la muestra</b>
Nivel de confianza	95%
Error de la encuesta	8%
Número de empresas participantes	80 empresas
Tamaño de muestra	100 personas *

\* de cada empresa se selecciona una o dos emprendedores en promedio

Fuente: *Elaboración propia y cálculos de (QuestionPro, 2021)*

### Diseño de instrumentos de observación

#### *Validez de contenido*

A partir del marco teórico, donde se realizó una revisión de la literatura relacionada con los microcréditos para el emprendimiento y la generación de empleo, con base a esto, se hizo un análisis para identificar los aspectos más relevantes en cada variable, con el fin de garantizar la validez de contenido en los instrumentos diseñados para este proyecto de investigación. Dicho lo anterior, la validez de contenido permite determinar si los ítems o preguntas propuestas en la encuesta reflejan el verdadero contenido que se desea medir.

**Tabla 3**

*Dimensiones de contenido para el análisis de las variables de investigación*

<b>Los microcréditos para el emprendimiento</b>	<b>Generación de empleo</b>
Características sociales	Creación de empleo y reducción de la pobreza
Capital requerido para emprendimiento	Situación económica
Riesgo de crédito	Formalidad laboral
Riesgo de mercado/Actividad económica	Educación

Fuente: *Elaboración propia*

La validez de contenido brinda coherencia, confiabilidad y valor al proyecto; permitiendo controlar la calidad de la información que se espera recoger mediante los instrumentos utilizados.

### ***Validez de constructo***

En función de propiciar coherencia y cohesión al instrumento de investigación, es indispensable enlazar los conceptos teóricos de las variables propuestas y formular cuestionamientos y opciones de respuesta, que permitan diagnosticar conclusiones consecuentes y asertivas al objetivo propuesto en el instrumento.

**Tabla 4**

*Matriz de operacionalización de la variable los microcréditos para el emprendimiento*

<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición instrumental</b>	<b>Definición operacional</b>
El microcrédito es un elemento de financiamiento para emprendimientos o iniciativas comerciales, al que acuden poblaciones vulnerables; en busca de soluciones alternas para mejorar su situación actual económica y generar empleo.	<p>Se utiliza la siguiente escala de Likert.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Totalmente en desacuerdo.</li> <li>2. En desacuerdo.</li> <li>3. Ni en desacuerdo ni de acuerdo.</li> <li>4. De acuerdo.</li> <li>5. Totalmente de acuerdo.</li> </ol> <p><b>Ítems:</b></p> <p><b>Características sociales</b></p> <p>MC01 Con su emprendimiento mejoro su calidad de vida.</p> <p>MC02 En su emprendimiento promueve actividades de recreación para sus colaboradores.</p> <p>MC03 En su emprendimiento promueve facilidades para la educación de sus colaboradores.</p> <p>MC04 En su emprendimiento promueve la reutilización y reciclaje de recursos en pro del desarrollo sostenible.</p> <p><b>Capital requerido para emprendimiento</b></p> <p>MC05 En algún momento para el desarrollo de su emprendimiento hizo un análisis de viabilidad.</p> <p>MC06 El origen de los recursos para su emprendimiento son principalmente apoyo familiar.</p> <p>MC07 Para el desarrollo de su emprendimiento solicitó un crédito en una entidad financiera.</p> <p>MC08 Para el desarrollo de su emprendimiento solicitó un crédito a entidades no reguladas (“gota gota” o prestamista).</p> <p>MC09 Su emprendimiento genera los ingresos suficientes para una expansión de la empresa.</p> <p>MC10 Ha recibido formación para el uso adecuado del crédito otorgado por parte de la entidad prestamista.</p>	<p>Se realizará el siguiente procedimiento:</p> <p>Sumar las respuestas de cada participante otorgadas en cada una de las preguntas.</p>

---

<p><b>Riesgo de crédito</b>  MC11 Su emprendimiento genera los ingresos suficientes para cumplir con las obligaciones financieras.  MC12 Conoce la tasa de interés del microcrédito ofrecido por la entidad financiera.  MC13 Conoce la tasa de interés del microcrédito ofrecido por la entidad no regulada (“gota a gota” o prestamista).</p> <p><b>Riesgo de mercado/Actividad económica</b>  MC14 Los productos o servicios que ofrece su emprendimiento son fácilmente diferenciables en precio, con respecto a otros del mercado.  MC15 Los productos o servicios que ofrece su emprendimiento son fácilmente diferenciables en la calidad, con respecto a otros del mercado.  MC16 Los productos o servicios que ofrece en su emprendimiento promueven la innovación en comparación con otros del mercado.  MC17 Su negocio suple las necesidades y expectativas de sus clientes en comparación con la competencia.  MC18 Los productos o servicios que ofrece en su emprendimiento son objeto de copia por otras empresas.</p>
--

---

*Fuente: Elaboración propia*

**Tabla 5**

*Matriz de operacionalización de la variable generación de empleo*

---

<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición instrumental</b>	<b>Definición operacional</b>
<p>Generación de empleo es la capacidad con la que cuenta las empresas para brindar estabilidad económica a los ciudadanos, por medio de trabajo remunerado.</p>	<p>Se utiliza la siguiente escala de Likert.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Totalmente en desacuerdo.</li> <li>2. En desacuerdo.</li> <li>3. Ni en desacuerdo ni de acuerdo.</li> <li>4. De acuerdo.</li> <li>5. Totalmente de acuerdo.</li> </ol> <p><b>Ítems:</b>  <b>Creación de empleo y reducción de la Pobreza</b>  GE01 En su emprendimiento están vinculadas personas externas a su familia.  GE02 Entre sus colaboradores en el emprendimiento, cuenta con personas de estrato 1 o 2.  GE03 Entre sus colaboradores ha contratado a madres cabeza de hogar.  GE04 Para la ejecución de su emprendimiento tiene contratos formales con proveedores.</p> <p><b>Situación económica</b>  GE05 Los ingresos generados por el emprendimiento le permite cubrir costos y gastos fijos mensuales  GE06 Ha recibido apoyo a manera de auxilios para el pago de nómina.</p>	<p>Se realizará el siguiente procedimiento:</p> <p>Sumar las respuestas de cada participante otorgadas en cada una de las preguntas.</p>

---



---

**Formalidad laboral**

GE07 Sus empleados tienen contratos formales.

GE08 Sus empleados tienen acceso a seguridad social como salud, cesantías y pensión.

GE09 Su emprendimiento es una fuente de trabajo estable para sus empleados.

GE10 En el último año, su empresa ha tenido afectaciones económicas que le obliguen a ejercer de manera informal.

GE11 La carga tributaria actual es un factor que se interpone ante la formalización de su negocio

GE12 Los impuestos a los que incurre en su emprendimiento contribuye a la formalización del negocio.

**Educación**

GE13 Exige su empresa educación mínima secundaria a la hora de contratar empleados.

GE14 En su empresa se programan por lo menos 2 capacitaciones al año para el desarrollo de competencias relacionadas con el cargo.

---

*Fuente: Elaboración propia*

Con el fin de dar coherencia y cohesión al instrumento de investigación, la realización de las preguntas por medio de esta matriz, brindará respuesta a las dimensiones contempladas en las variables de microcrédito y generación de empleo.

***Validez de criterio***

Para realizar la validez de criterio de la encuesta, se necesitó dos personas externas a nuestro proyecto, con las capacidades idóneas para evaluar los factores de pertinencia y claridad del instrumento, enfocadas en las variables microcrédito para emprendimiento y generación de empleo.

---

<b>Par evaluador</b>	<b>Perfil</b>
Cristian Alberto Bedoya López	Director de cartera, cooperativa de ahorro y crédito sector solidario.
Francisco Javier León Cortes	Asesor empresarial, cámara de comercio

---

Para ver los resultados de la evaluación de pertinencia y claridad diríjase al Anexo 1.

## **5. Análisis y discusión de resultados**

El objetivo principal de este proyecto es evaluar el impacto que tienen los microcréditos para el emprendimiento, específicamente en la generación de empleo para los microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín. A continuación, se presentan los resultados haciendo una discusión de los hallazgos. Inicialmente, hacemos un análisis de confiabilidad de la encuesta. Enseguida se realizará un análisis demográfico, donde describimos las características de los microempresarios participantes del estudio. Después, se procede a hacer un análisis de cada una de la variable de estudio. Finalmente se presentan los hallazgos de las correlaciones presentadas entre las variables.

### **Análisis de Confiabilidad**

El análisis de confiabilidad se basa en la precisión y la cohesión interna que tienen las preguntas y las respuestas de cada una de las variables. Si hay contradicciones dentro de la encuesta, respecto a las preguntas, el modelo estadístico va a detectar esas contradicciones y esto hará que disminuya la confiabilidad de dicha encuesta. Para este análisis se utilizó el coeficiente alfa de Cronbach, el cual oscila entre el 0 y el 1. Cuanto más próximo esté a 1, más consistentes serán los ítems entre sí.

Considerando el resultado de confiabilidad, las preguntas GE03 y GE10 de la variable de generación de empleo, nos afectó el nivel de confiabilidad, ya que estas preguntas pertenecían a otros aspectos de la matriz y, por ende, decidimos reubicarlas en la variable del microcrédito. Para analizar el nivel de confiabilidad del alfa de Cronbach, nos basamos en la siguiente escala:

#### ***Escala del coeficiente alfa de Cronbach***

- 1. 0 - 0.2 Muy baja confiabilidad**
- 2. 0.2 - 0.4 Baja**
- 3. 0.4 - 0.6 Aceptable**
- 4. 0.6 - 0.8 Buena**
- 5. 0.8 - 1 Alta**

**Tabla 6***Estadísticas de fiabilidad microcrédito*

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
0,64	20

*Fuente: Elaboración propia, adoptada de IBM SPSS*

El ítem que más afecto la confiabilidad de la encuesta con una correlación total de elementos de  $-,229$ , fue la pregunta MC06 (El origen de los recursos para su emprendimiento son principalmente apoyo familiar), ya que por recomendaciones externas al proyecto se dijo que deberíamos ir al grano al hacer esta pregunta, como, por ejemplo: de donde saco el capital para su emprendimiento y como opciones de respuesta seria: a) Ahorros b) Familia c) Créditos. Este porcentaje negativo indica, que no hay cohesión con las demás preguntas de la encuesta, porque su correlación es inversa, es decir, va al contrario de las demás preguntas.

Otro ítem que no apporto mucho a aumentar la confiabilidad de la encuesta por su bajo nivel, fue la MC01 (Con su emprendimiento mejoro su calidad de vida), con una correlación total de elementos de  $,055$ . Analizando a fondo sobre esta pregunta, concluimos que a veces el término “calidad de vida” puede ser interpretado de muchas maneras, por lo que ocasiona confusión a las personas a la hora de responder la pregunta.

**Tabla 7***Estadísticas de fiabilidad generación de empleo*

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
0,69	12

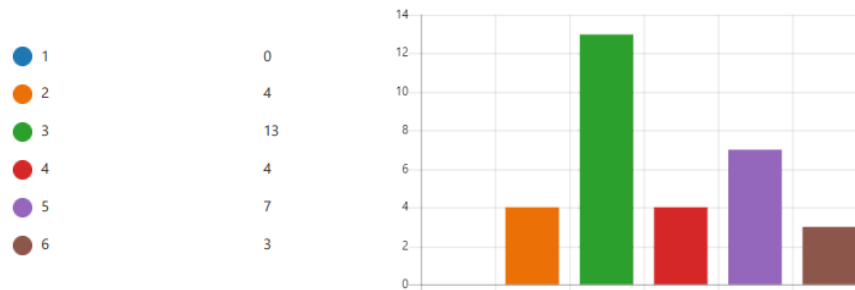
*Fuente: Elaboración propia, adoptada de IBM SPSS*

El ítem que más afecto la confiabilidad de la encuesta con una correlación total de elementos de  $-,172$ , fue la pregunta GE11 (La carga tributaria actual es un factor que se interpone ante la formalización de su negocio), esto fue debido a la ubicación de la pregunta en la matriz, es decir, esta pregunta debió de estar en la variable de microcrédito y no en la variable de generación de empleo, ya que cuando hablamos de carga tributaria nos referimos al emprendimiento como tal.

## Análisis demográfico

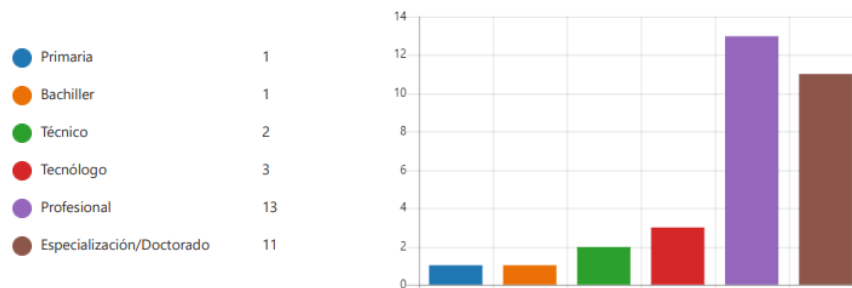
Como se dijo en el párrafo introductorio de esta sección, el análisis demográfico tiene como objetivo describir, las características socio económica de los microempresarios participantes del estudio, se analizarán los resultados de las cuatro preguntas que forman parte de la primera sección de la encuesta.

1. ¿Cuál es su estrato socioeconómico?



Según los resultados de la encuesta, se puede observar que el (42%) de los microempresarios, son de estrato 3. A partir de la entrevista que se desarrolló con dos microempresarios (Vasher y Causa y efecto), se concluye que, a pesar de que son estratos bajos, son más las ganas de salir adelante y mejorar su situación económica, dejando a un lado los problemas que se le presentan en el camino. Esto lo han logrado enfocándose en su formación como empresa, solicitando capacitaciones como el Sena, Cámara de Comercio, entre otros. Siempre con el fin de lograr ser mejores en su campo y brindar calidad a sus clientes.

2. ¿Cuál es su nivel académico?



De acuerdo a los resultados arrojados por la encuesta, el (42%) de los microempresarios son profesionales y el (35%) especialización o doctorado. El nivel de educación de las personas

hace que tengan mayor liderazgo o iniciativa para emprender. Sin embargo, no implica que las personas que tengan bajo nivel de educación no tengan ganas de emprender, ya que se evidencia que hubo personas encuestadas que contaban con solo el estudio de la primaria. Teniendo en cuenta que la educación es uno de los factores que más influye en el progreso y avance de las personas, mejorando el capital humano, provee conocimientos, que son de gran ayuda a la hora de formalizar un proyecto de emprendimiento.

### 3. ¿Cuánto tiempo lleva con su emprendimiento?

De 6 a 12 meses	2
De 1 a 2 años	1
Más de 2 años	28

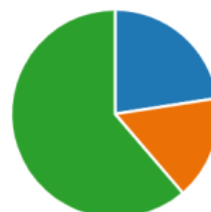


El (90%) de los microempresarios llevan más de dos años con sus emprendimientos, lo que se puede deducir que han logrado tener una permanencia larga en el mercado, considerando que son microempresas y estas fueron las más afectadas en la pandemia. De acuerdo a la entrevista realizada a los microempresarios, se evidencio que han crecido como empresa, teniendo la oportunidad de contratar a más personas y así, dando la oportunidad de brindar contratos formales. A su vez, esta tendencia creciente les ha ayudado a expandirse y lograr crear un posicionamiento fuerte en el mercado.

### 4. ¿Cuál fue el capital mínimo requerido para iniciar su negocio?

Insights

De 1 a 3 millones	7
De 4 a 6 millones	5
Más de 6 millones	19



De acuerdo a los resultados de la encuesta, el (61%) de los microempresarios necesitaron para la realización de su emprendimiento, un capital de más de 6 millones de pesos. A partir de la entrevista, se logró conocer que la microempresa Vasher, inicio con ahorros y Causa y Efecto empezaron a solicitar créditos de acuerdo a la demanda, ya que hacen prestación de

servicio a entidades públicas, lo que difieren que no tienen un capital disponible para pagar nomina, lo que los lleva a realizar más créditos y utilizar menos la modalidad de microcréditos, por su alta tasa de interés del (36,76%). Los microempresarios tienen un conocimiento financiero que han desarrollado a lo largo de su emprendimiento, llevándolos a tomar la decisión de solicitar más créditos y menos microcréditos. Sin embargo, si utilizan esta modalidad, pero con un plazo de pago muy corto, para que el tema de los intereses no les afecte tanto financieramente. Dicha información, se detallará con más precisión a lo largo de la próxima sección.

### **Análisis de la variable microcrédito para el emprendimiento**

Respecto a los resultados de la encuesta diligenciada por los microempresarios registrados en la Cámara de Comercio de Medellín, se observó que el microcrédito como instrumento de financiamiento no fue la principal causa de la creación de sus emprendimientos, hubo otras alternativas como apoyo familiar, el cual más del (50%) de los emprendimientos inicio su proyecto por el apoyo económico familiar, sin embargo, el 45% de los microempresarios afirmaron que incurrieron a créditos para la consolidación de su negocio, siendo estos consientes de la tasa que ofrece la entidad financiera y contando con capacitación del uso adecuado del crédito otorgado, lo que genera confiabilidad a los microempresarios para solicitar de nuevo créditos para la expansión de su negocio, sin correr el riesgo de darle un mal manejo al dinero prestado, ocasionando más endeudamiento o la quiebra. De acuerdo a la entrevista que se les hizo a dos microempresarios; a pesar de las elevadas tasas del microcrédito, no dejan de utilizar este instrumento, debido a la necesidad de crecer como empresa y lograr una estabilidad económica.

Como resultado de las encuestas, se encontró una correlación moderada negativa de (-0.452) entre los recursos de financiación de origen familiar con respecto a la contratación de los colaboradores. Se entiende entonces la no formalización de contratos laborales con miembros de grupo familiar, lo que implica, que estos, tampoco tienen acceso a seguridad social.

Existe una correlación moderada positiva de (0,485) entre si el último año, su empresa ha tenido afectaciones económicas que le obliguen a ejercer de manera informal con respecto a

que si su emprendimiento solicitó un crédito a entidades no reguladas (“gota gota” o prestamista). En temporadas de crisis hubo más tendencia a acceder a financiación no formal, que, con entidades formales, evitando procesos engorrosos como son las exigencias de los tramites y la negación del crédito por políticas establecida por la entidad. Los emprendedores no usan con tanta frecuencia créditos con entidades financieras cuando su emprendimiento tiene problemas económicos. Cabe resaltar el bajo porcentaje de margen de error de correlación entre estas preguntas, estando en un 0,6% de significancia bilateral.

Existe una correlación moderada positiva de (0,507, significancia de 0,4%) entre conoce la tasa de interés del microcrédito ofrecido por la entidad financiera y tener contratos formales con sus colaboradores, así mismo, tiene una correlación moderada positiva de (0,483, significancia de 0,6%) con brindarle a sus empleados seguridad social. La correlación de estas preguntas podría concluir que, los microempresarios que tienen una orientación enfocada a la comprensión financiera, son personas que cumplen con reglamentaciones estatutarias. De las personas que respondieron que conocen la tasa de interés ofertada por la entidad, el 84% tienen estudios entre profesional y especialización/doctorado. Gracias a esto, los emprendedores tienen más conciencia de la importancia de promover la formación de sus colaboradores, brindándoles por lo menos dos capacitaciones al año.

Se encontró una correlación buena positiva de (0,713) entre los ingresos generados por el emprendimiento que permitan cubrir los costos y gastos con respecto a la obtención de recursos suficientes para una expansión, a su vez, existe una correlación alta positiva de (0,849) con la obtención de recursos suficientes para cumplir sus obligaciones financieras. Se deduce que los ingresos que reciben los microempresarios por sus emprendimientos les permiten tanto expandirse como empresa, como cumplir con sus obligaciones mensuales. A su vez sirven como aliciente para cubrir los costos y gastos fijos mensuales tanto de procesos y servicios como temas concernientes a la contratación de su personal. Es importante resaltar la no existencia de margen de error de la correlación entre estas preguntas, estando en un 0% de significancia bilateral.

Existe una correlación moderada negativa de (-0,405) entre si el último año, su empresa ha tenido afectaciones económicas que le obliguen a ejercer de manera informal con respecto a los productos o servicios que ofrece su emprendimiento son fácilmente diferenciables en precio, así mismo, existe una correlación moderada negativa de (-0,455) con respecto a que si los productos o servicios que ofrece su emprendimiento son fácilmente diferenciables en la calidad. Las acciones de emergencia que afectan la economía, afectan negativamente a los microempresarios en cuanto a identificación de calidad del producto y precio ofertado, así mismo se ve afectada su expansión y desarrollo como empresa. Es importante resaltar el bajo porcentaje de margen de error de la correlación entre estas preguntas, el cual es inferior al 3% de significancia bilateral.

Ver resultados de correlaciones del estudio en Anexo 5.

### **Análisis de la variable generación de empleo**

Analizando los resultados arrojados por la encuesta, se puede deducir que, gracias a la formación de estos emprendimientos, está ayudando al mejoramiento del índice de pobreza, ya que se afirma, que gracias a su emprendimiento estos microempresarios aportan a la creación de empleo, logrando estabilidad económica a otras familias de bajo recursos como son los de estrato 1 y 2 y madres cabezas de hogar, que según los resultados, se evidencia que aproximadamente el 67% de los microempresarios tienen empleados de estos estratos. Con esto, se puede afirmar que las familias más vulnerables son beneficiadas por estos emprendimientos. Gracias a las ganas de emprender y salir adelante, estos microempresarios están favoreciendo al crecimiento económico de otras personas, brindándoles un salario justo y contando con acceso a la seguridad social como salud, cesantías y pensión.

Sin embargo, estas personas de estrato 1 y 2, como requisito para obtener empleo, deben contar como mínimo con educación secundaria, debido a que, para los microempresarios, contar con cierto nivel académico es importante para el buen funcionamiento de su negocio. Esta importancia se refleja en la encuesta, ya que, el 68% de los microempresarios realizan por lo menos 2 capacitaciones al año para el desarrollo de competencias relacionadas con el cargo. Esto se deriva del nivel académico superior con el que cuentan los dueños de estos



negocios, contando la mayoría de ellos con estudios profesionales, especializaciones o doctorados.

Como resultado de las encuestas, se encontró una correlación positiva de (0,618, significancia de 0%) entre la contratación de personas de estratos 1 y 2 con que, si en su empresa se programan por lo menos 2 capacitaciones al año para el desarrollo de competencias relacionadas con el cargo, a su vez, cuenta con una correlación moderada positiva de (0,390, significancia de 3%) con brindar facilidades para la educación de sus colaboradores. Se evidencia el interés de los microempresarios en fomentar la educación, logrando mejorar los niveles de competencias laborales y brindar bienestar a sus colaboradores, contando con actividades de recreación.

Existe una correlación moderada positiva de (0,408) entre si su emprendimiento cuenta con contratos formales con proveedores y entre sus colaboradores ha contratado madres cabeza de hogar. Se entiende, que además de los empleos directos que tienen dentro de su organización, tienen la oportunidad de generar empleo externamente, favoreciendo a madres cabezas de hogar con contratos formales y contando con el acceso a la seguridad social como salud, cesantías y pensión, permitiéndoles tener ingresos estables y mejorar su situación económica. Todo esto debido a la importancia y riguroso seguimiento que los emprendedores le dan al estudio de la viabilidad de su emprendimiento, ya que esto va de la mano del buen funcionamiento de la empresa. Cabe resaltar el bajo porcentaje de margen de error de la correlación entre estas preguntas, el cual es de 2% de significancia bilateral.

Existe una correlación positiva de (0,794) entre su emprendimiento es una fuente de trabajo estable para sus empleados con respecto a los ingresos generados por el emprendimiento le permiten cubrir costos y gastos, también, existe una correlación positiva de (0,657) con respecto a si su emprendimiento genera los ingresos suficientes para cumplir con las obligaciones financieras, finalmente existe una correlación moderada positiva de (0,503) con la obtención suficiente de ingresos para generar expansión de la empresa. El correcto manejo de las áreas que conforman la empresa, permite cubrir las obligaciones y necesidades financieras de esta, así mismo, ofrece la oportunidad de expandirse y por lo tanto brindar a

sus colaboradores un trabajo estable y poder contratar a más personas, contribuyendo a la generación de empleo, que conlleva, mejorar su calidad de vida actual. Es importante resaltar la no existencia de margen de error de la correlación entre estas preguntas, estando en un 0% de significancia bilateral.

Ver resultados de correlaciones del estudio en Anexo 5.

## **6. Conclusiones y recomendaciones**

Se concluye que el microcrédito es una alternativa de financiamiento a la que acuden los microempresarios en mayor proporción a la hora de expandirse, por lo general la consolidación de estos emprendimientos han sido de origen familiar. Con el paso de los años, los microempresarios han visto la necesidad de expandir sus negocios, y para esto, buscan adquirir créditos a entidades financieras, logrando con esta expansión adquirir recursos económicos que permiten atender la demanda de la empresa, contratar personal y tener un flujo de caja para ejecutar los proyectos y proporcionar recursos salariales, mejorando tanto la calidad de vida del microempresario como la de sus colaboradores.

De acuerdo al análisis de los resultados, queremos resaltar este hallazgo. En el cual se evidencia una correlación moderada positiva de (0,485) entre si el último año, su empresa ha tenido afectaciones económicas que le obliguen a ejercer de manera informal con respecto a que si su emprendimiento solicitó un crédito a entidades no reguladas (“gota gota” o prestamista). En temporadas de crisis hay más tendencia a acceder a financiación no formal, que, con entidades formales, evitando procesos engorrosos como son las exigencias de los tramites y la negación del crédito por políticas establecida por la entidad. Se entiende entonces, que los emprendedores no usan con tanta frecuencia créditos con entidades financieras cuando su emprendimiento tiene problemas económicos. Cabe resaltar el bajo porcentaje de margen de error de correlación entre estas preguntas, estando en un 0,6% de significancia bilateral.

Otro hallazgo es que se encontró una correlación positiva de (0,713) entre los ingresos generados por el emprendimiento que permitan cubrir los costos y gastos con respecto a la

obtención de recursos suficientes para una expansión, a su vez, existe una correlación alta positiva de (0,849) con la obtención de recursos suficientes para cumplir sus obligaciones financieras. Se deduce que los ingresos que reciben los microempresarios por sus emprendimientos les permiten tanto expandirse como empresa, como cumplir con sus obligaciones mensuales. A su vez sirven como aliciente para cubrir los costos y gastos fijos mensuales tanto de procesos y servicios como temas concernientes a la contratación de su personal, aportando un crecimiento a la generación de empleo. Es importante resaltar la no existencia de margen de error de la correlación entre estas preguntas, estando en un 0% de significancia bilateral.

Otro hallazgo es la existencia de una correlación moderada positiva de (0,408) entre si su emprendimiento cuenta con contratos formales con proveedores y entre sus colaboradores ha contratado madres cabeza de hogar. Es importante este hallazgo por qué se entiende, que además de los empleos directos que tienen dentro de su organización, tienen la oportunidad de generar empleo externamente, favoreciendo a madres cabezas de hogar con contratos formales y contando con el acceso a la seguridad social como salud, cesantías y pensión, permitiéndoles tener ingresos estables y mejorar su situación económica. Todo esto debido a la importancia y riguroso seguimiento que los emprendedores le dan al estudio de la viabilidad de su emprendimiento, ya que esto va de la mano del buen funcionamiento de la empresa. Cabe resaltar el bajo porcentaje de margen de error de la correlación entre estas preguntas, el cual es de 2% de significancia bilateral.

Se recomienda segmentar el impacto del microcrédito para generar empleo por actividades comerciales, entidades financieras formales y no formales, con el fin de clasificar de cara a cada perspectiva el impacto que ocasiona esta modalidad de financiamiento. Y a su vez, haber tenido más tiempo para realizar más entrevistas tanto a microempresarios como a funcionarios de entidades financieras.

## Referencias

- Asobancaria. (2021). *¿Que es el microcredito?* Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/ques-es-el-microcredito/>
- Asomicrofinanzas. (2019). *Informe microcredito en Colombia.* Obtenido de <https://asomicrofinanzas.com.co/reporte-microcredito-en-colombia/>
- Asomicrofinanzas. (2019). *Microcredito en Colombia.* Obtenido de <https://asomicrofinanzas.com.co/reporte-microcredito-en-colombia/>
- Asomicrofinanzas. (2019). *Situacion actual e impacto del microcredito en Colombia.* Obtenido de [https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9723/LBR\\_2019-07.pdf?sequence=8](https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9723/LBR_2019-07.pdf?sequence=8)
- Asomicrofinanzas. (2021). Obtenido de Quienes somos: <https://asomicrofinanzas.com.co/nosotros-2/>
- Asomicrofinanzas. (2021). *Informe de gestion.* Obtenido de <https://asomicrofinanzas.com.co/publicaciones/>
- Banca de las Oportunidades y SFC. (2018). *Reporte de inclusion financiera.* Obtenido de [https://imgcdn.larepublica.co/cms/2019/06/20164130/Banca\\_RIF2018\\_FINAL.pdf](https://imgcdn.larepublica.co/cms/2019/06/20164130/Banca_RIF2018_FINAL.pdf)
- Banco de Desarrollo de America Latina (CAF). (2014). *Análisis del entorno para la inclusion financiera.* Obtenido de [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/583/eiu\\_microfinance\\_2014\\_sp\\_webr1.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/583/eiu_microfinance_2014_sp_webr1.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Banco de la Republica. (2021). *Microcredito.* Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/taxonomy/term/4155>
- Banco de la Republica de Colombia. (2021). *Reporte de la situacion del microreecito en Colombia.* Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/reporte-de-la-situacion-del-microcredito-en-colombia>

Banco de la Republica,. (2021). *Cartera de microcrédito en moneda legal, mensual*. Obtenido de <https://totoro.banrep.gov.co/estadisticas-economicas/>

Banco Mundial. (13 de Febrero de 2018). *El empleo, núcleo del desarrollo: Transformar economías y sociedades mediante puestos de trabajo sostenibles*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/results/2018/02/13/jobs-at-the-core-of-development>

Bauer, P. (15 de Julio de 2018). *London school of economics*. Obtenido de [https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/6006/36886\\_1.pdf?sequence=1](https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/6006/36886_1.pdf?sequence=1)

co. (Agosto de 2019). *Microcredito en colombia: Un analisis desde su evolucion y cntribucion a la disminucion de los indicadores de pobreza durante el periodo 2008-2018*. Obtenido de <https://repository.uamerica.edu.co/bitstream/20.500.11839/7670/1/2142129-2019-2-EF.pdf>

Colombia, U. E. (Mayo de 2010). *Universidad EAN Colombia*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20611455004.pdf>

Comited de Supervision Bancaria de Basilea. (2010). *Actividades de microfinanciacion y los principios basicos para una supervision bancaria eficaz*. Suiza. Obtenido de [https://www.bis.org/publ/bcbs167\\_es.pdf](https://www.bis.org/publ/bcbs167_es.pdf)

DANE. (2021). *Probreza monetaria*. Bogota. Obtenido de [https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones\\_vida/pobreza/2020/Comunicado-pobreza-monetaria\\_2020.pdf](https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/pobreza/2020/Comunicado-pobreza-monetaria_2020.pdf)

Dario Estrada, A. H. (2019). *Situacion actual e impacto del microcredito en colombia*.

Decreto legislativo numero 770 de 2020, 770 (Ministerio de trabajo 3 de Junio de 2020). Obtenido de <https://dapre.presidencia.gov.co/normativa/normativa/DECRETO%20770%20DEL%203%20DE%20JUNIO%20DE%202020.pdf>

Departamento Nacional de Planeacion (DNP). (29 de Diciembre de 2010). *Ley de Formalización y Generación de Empleo*. Obtenido de <https://www.dnp.gov.co/politicas-de-estado/ley-formalizacion-y-generacion%20de-empleo/Paginas/ley-de-formalizacion-y-generacion-de-empleo.aspx>

- El Congreso de Colombia. (10 de Julio de 2000). *Ley 590 de 2000*. Obtenido de <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=12672>
- Fasecolda. (2021). *Sistema de administracion de riesgo*. Obtenido de <https://fasecolda.com/fasecolda/asuntos-financieros/sistemas-de-administracion-de-riesgos/riesgo-operativo/>
- Garcia, N. M. (2014). *La importancia de la identificacion de los riesgos operativos en una entidad financiera Colombiana*. Bogota. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/13195/martinez%20garcia%20nayer%202500977.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gorbaneff, Y. (14 de Septiembre de 2018). *Teoría del Agente Principal y el Mercadeo*. Obtenido de <https://publicaciones.eafit.edu.co/index.php/revista-universidad-eafit/article/view/925/830>
- GOV.CO. (2020). *Acciones tomadas por el Gobierno en materia de empleo*. Obtenido de <https://coronaviruscolombia.gov.co/Covid19/acciones/acciones-de-empleo.html>
- Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. (2014). *Emprendimiento y generacion de empleo*. Obtenido de <https://www.economia.gov.co/wp-content/uploads/2014/03/Bolet%C3%ADn-Emprendimiento-y-Generaci%C3%B3n-de-Empleo-EME-3.pdf>
- Mintrabajo. (2020). *ARL públicas aportarán recursos para afrontar emergencia por COVID – 19*. Obtenido de <https://www.mintrabajo.gov.co/prensa/comunicados/2020/abril/arl-publicas-aportaran-recursos-para-afrontar-emergencia-por-covid19>
- QuestionPro. (30 de Septiembre de 2021). *Calculadoras de muestra*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/es/calculadora-de-muestra.html>
- Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). (2016). *Microcredito como herramienta de inclusion financiera*. Obtenido de <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/Buscador/busqueda/BuscadorArchivos/idRecurso/1019761/f/0/c/0#>