

Organismos y fuentes de financiación disponibles por parte de las MiPymes del sector muebles en Sampués, Sucre.



Antonio José de Sucre
CORPORACIÓN UNIVERSITARIA

Organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de las MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampués, departamento de Sucre.

Integrantes.

Geraldine Rincón Rodelo

Yina Andrea Romero Verbel

Asesores.

William del Cristo Salcedo Quiroz

Engler de Jesús Ariza García

Antonio José De Sucre - Corporación Universitaria

Facultad de Ciencias Administrativas, Económicas y Contables

Programa de Contaduría Pública

Sincelejo – 2022-2

Organismos y fuentes de financiación disponibles por parte de las MiPymes del sector muebles en Sampués, Sucre.



Antonio José de Sucre
CORPORACIÓN UNIVERSITARIA

Organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de las MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampués, departamento de Sucre.

Integrantes.

Geraldine Rincón Rodelo

Yina Andrea Romero Verbel

Antonio José De Sucre - Corporación Universitaria

Facultad de Ciencias Administrativas, Económicas y Contables.

Programa de Contaduría Pública

Sincelejo – 2022



Tabla de Contenido

1. Resumen.....	4
2. Abstract	5
3. Planteamiento del Problema	6
3.1. Descripción del Problema	7
3.2. Formulación del Problema.....	9
4. Justificación	10
5. Objetivos	11
5.1. Objetivo General	11
5.2. Objetivos Específicos.....	11
6. Estado del Arte.....	12
7. Marco Teórico.....	16
8. Marco Conceptual.....	18
9. Operacionalización de variables	19
9.1. Definición Conceptual de variables	19
9.2. Definición Conceptual de variables	20
10. Metodología de la Investigación.....	22
10.1. Tipo y diseño de la investigación	22
10.2. Población y muestra.....	22
10.3. Método de recolección de información	23
10.4. Procedimiento.....	23
11. Resultados Obtenidos.....	24
12. Análisis de Resultados	32
13. Conclusión	34
14. Recomendaciones	35
15. Referencias Bibliográficas	36



1. Resumen

El proceso de financiación que se hace con las empresas o personas, generalmente es utilizado para inversiones de capital, compras de inventarios, pagos de nóminas o pagos a proveedores. Sin embargo, algunos préstamos están puestos a disposición para la creación de proyectos nuevos o en su efecto, de negocios. Por ende, nuestro objetivo es, Identificar los organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de las MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampués, departamento de Sucre.

El método de recolección de la información es una entrevista directa con la muestra objeto de estudio. La cuál, la mayoría está conformada por mujeres en un rango de edad entre 21 a 40 años, con un nivel académico Técnico, de los cuales sus negocios están registrados ante la cámara de comercio, dedicándose a la venta y fabricación en el sector muebles. Por otra parte, de las fuentes de financiación, la que más conocen, es Bancolombia, además, es el banco con el cuál aceptarían realizar un crédito para su negocio. Sin embargo, algunas de ellas, han salido a flote con recursos propios o por utilidades obtenidas y llevan en el mercado de 0 a 10 años.

Palabras claves: Financiación – Crédito – Banco – Préstamo



2. Abstract

The financing process that is done with companies or people, is generally used for capital investments, inventory purchases, payroll payments or payments to suppliers. However, some loans are made available for the creation of new projects or, in effect, businesses. Therefore, our objective is to identify the organizations and instruments available for access to financing by MiPymes in the furniture sector in the municipality of Sampués, department of Sucre.

The information collection method is a direct interview with the sample under study. Which, the majority is made up of women in an age range between 21 to 40 years, with a Technical academic level, of which their businesses are registered before the chamber of commerce, dedicating themselves to the sale and manufacture in the furniture sector. On the other hand, of the financing sources, the one they are most familiar with is Bancolombia, and it is also the bank with which they would agree to make a loan for their business. However, some of them have floated with their own resources or from profits obtained and have been in the market from 0 to 10 years.

Keywords: Financing – Credit – Bank – Loan



3. Planteamiento del Problema

Hoy en día se puede evidenciar que los adolescentes cada vez más quieren salir adelante e independizarse y darse a conocer. Hace dos años cuando empezó la emergencia sanitaria donde muchas personas a causa del Covid-19 se quedaron sin trabajos y esto los impulso a crear su propia entidad, a otras, les ayudo a replantearse de una mejor manera, donde se les dio mucho más uso a las redes sociales, ya que, la mayoría de establecimientos solo brindaban atención virtualmente. “Casi un año después del inicio de la pandemia, prácticamente todas las empresas del mundo se han visto afectadas por la COVID-19, pero el desempeño ha sido muy variable, incluso dentro de un mismo país o sector” (BANCOMUNDIAL, 2021).

Dado que algunas de las entidades financieras no brindan un gran apoyo a los ciudadanos que requieren un crédito y que no cumplen con los requisitos necesarios y obligatorios de estos organismos, estos se ven en la penosa necesidad de buscar en terceras personas. Lo que genera, que la tasa de intereses sea más alta, a su vez, tengan menor tiempo en el pago de dicha deuda, generando así pasivos a corto plazo que posiblemente no se puedan cubrir con un nivel de rentabilidad bajo, de esta manera, no son muchas las opciones que se tienen para emprender.

De acuerdo, “con la Confederación Colombiana de Cámaras de Comercio (Confecámaras) existen alrededor de 1,6 millones de entidades productivas, donde el 99% son MiPymes, representando un 81% de empleo y cerca del 40% del Producto Interno Bruto (PIB)” (OSORIO, 2021). Este grupo de empresas está financiado con recursos propios, terceros, asociaciones, entre otras. Aunque, a veces estos negocios declinan porque no cuentan con un respaldo para obtener créditos, tales como las letras de cambio, cheques endosados, bienes para hipotecar, un buen historial crediticio, pagarés, comprobante de ingresos, una garantía real, no tener antecedentes judiciales, estar inscritos y registrados ante la Cámara de Comercio oficial del municipio y Rut.

La población objeto de estudio escogida es Sampedo, dado que este municipio es muy conocido por su creatividad a nivel nacional en sus ventas artesanales y sector muebles, donde se encuentra gran parte de la MiPymes que se dedican a esta actividad económica.



3.1.Descripción del Problema

Esta investigación tiene un eje central temático, el cual se orienta a los organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de la MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampedano, departamento de Sucre.

Según (BANCOLDEX, 2022) En Colombia el segmento empresarial está clasificado en micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, esta clasificación estuvo reglamentada en la Ley 590 de 2000 conocida como la Ley MiPymes y sus modificaciones (Ley 905 de 2004); y posteriormente por el Decreto MinCIT No. 957 del 5 de junio de 2019, que rige actualmente. En complemento a lo anterior, se encuentra una clasificación según su actividad económica en Empresas Manufactureras y de Servicios, dando a conocer aquellas entidades con mayores o menores ingresos equivalentes a UVT (38.004) con respecto a 2022-1.

“Los primeros hallazgos que están registrados en la historia de Colombia, mencionan, que el sistema crediticio era controlado por la Iglesia Católica y casas comerciales, el cuál ofrecían préstamos hipotecarios” (MORA, SERNA, & SERNA, 2011). Más adelante, éstas se convirtieron en Bancos Comerciales, los cuales cumplían funciones básicas de prestar los recursos recibidos en custodia, como venta de divisas. En ese periodo de tiempo, también se crearon otras entidades financieras, las cuales eran de carácter familiar que prestaban el servicio de créditos, descuentos y comercio de letras de cambio.

Para los años comprendidos, entre 1871 a 1923, se denominó en Colombia, la Banca Libre, dado que no existía un Banco Central, y fue a partir de esta fecha, que se fundaron 95 Bancos Comerciales. En el año de 1920, se fundó en la ciudad de Sampedano-Sucre, el Banco Nacional de Sabanas, el cual se fundó con un capital de \$500mil pesos y tuvo una prestación de servicio en funcionamiento por 20 años. (MORA, SERNA, & SERNA, 2011, p. 6).

Al comienzo del siglo XXI, se crea la inclusión financiera de las MiPymes, dado que estas generan mayor crecimiento empresarial, margen de inversión e ingresos, y a su vez, dando más oportunidades de empleos. Sin embargo, se presenta como una limitante, para un menor crecimiento de las MiPymes, el bajo acceso a los diferentes tipos de créditos. Sin dejar de lado,



que muchas de estas empresas, de las que no acuden a fuentes de financiación, posiblemente no generen tantas utilidades como aquellas que si tengan financiamiento por un Tercero. (RINCON Y ROMERO, 2022)

En la actualidad, se cuenta con diferentes tipos de financiación, de las cuales, todas las personas podemos tener acceso a ella. Las entidades más conocidas son, Banco Bancolombia, Banco Bogotá, Banco BBVA, Banco Bancamía, Banco Davivienda, Banco Popular, Banco Caja Social, entre otros. Éstos, cuentan con distintos porcentajes de intereses, donde las personas tienen la capacidad de escoger el que más sea de su conveniencia y que esté a su alcance.

En nuestro País, se desarrollan diferentes actividades económicas, específicamente el sector comercial dedicado a la fabricación y venta de muebles, en el cual se evidenció un crecimiento en exportaciones en los últimos años.

RTA Muebles, principal exportador y fabricante de muebles de madera del país, nuevamente lideró este importante repunte con exportaciones de USD 5.1 millones, un notorio 58.4% por encima que en el mismo periodo del año anterior (IT-2020: USD 3.2 millones) y una participación del 42.2 por ciento de las exportaciones colombianas de muebles de madera en el trimestre (IT-2020: 39.8% de participación). (NOTIFIX, 2021)

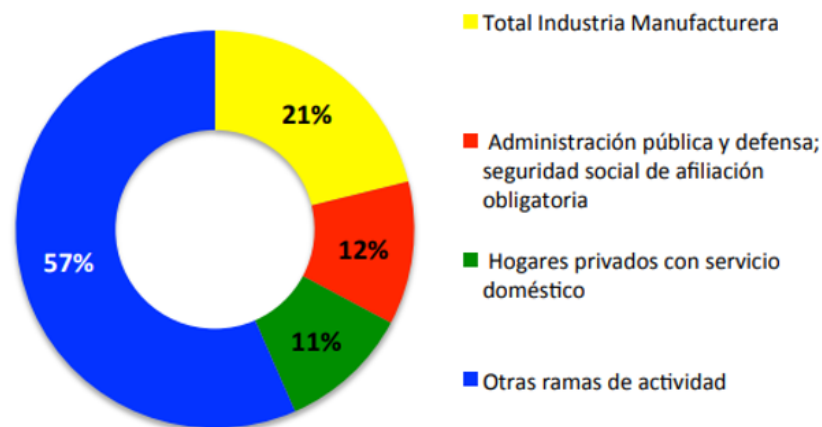
Colombia, Exportación Muebles de Madera			
USD - FOB, Marzo			
Exportador	2021	2020	Var. 21/20
RTA Muebles	1,795,846	1,345,011	33.5%
Muebles Jamar	499,878	581,354	-14.0%
Ind. Muebles del Valle	495,526	308,941	60.4%
Improdema	330,086	16,030	1959.2%
Milestone Muebles	273,121	0	-
Otros	921,386	840,546	9.6%
Total	4,315,843	3,091,882	39.6%
Colombia, Exportación Muebles de Madera			
USD - FOB, Enero - Marzo			
Exportador	2021	2020	Var. 21/20
RTA Muebles	5,106,864	3,223,565	58.4%
Ind. Muebles del Valle	2,273,461	606,466	274.9%
Muebles Jamar	1,282,548	1,108,987	15.7%
Maderkit	676,398	246,585	174.3%
Milestone Muebles	392,614	0	-
Others	2,370,193	2,913,327	-18.6%
Total	12,102,078	8,098,930	49.4%
Colombia, Exportación Muebles de Madera			
USD - FOB, Enero - Marzo			
País Destino	2021	2020	Var. 21/20
EE.UU.	4,110,686	2,090,698	96.6%
Chile	2,593,884	920,328	181.8%
Panamá	1,531,740	1,723,018	-11.1%
Ecuador	576,946	689,557	-16.3%
El Salvador	547,096	435,270	25.7%
México	444,680	611,920	-27.3%
Otros	2,297,046	1,628,139	41.1%
Total	12,102,078	8,098,930	49.4%

Source: Sisduan, Code: 940330,940340,940350,940360

Fuente: NOTIFIX, 2021

En el departamento de Sucre, el municipio más conocido por sus ventas en el sector secundario por sus artesanías, es Sampués-Sucre, donde fabrican y venden todo tipo de muebles, mochilas y demás productos que representan a la Región. (CCSINCELEJO, 2020)

Tres sectores de mayor importancia en el Valor Agregado del municipio



Fuente: DNP – Departamento Nacional de Planeación

3.2 Formulación del Problema

¿Cuáles son los diferentes organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de la MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampués, departamento de Sucre?



4. Justificación

La presente investigación es realizada con el fin de dar a conocer los diferentes organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de la MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampedo, departamento de Sucre. Esto, se basa en que hay empresas que no cuentan con créditos, por no tener la información pertinente al momento de querer financiar y aumentar sus ventas.

Por otra parte, algunas empresas no les tienen la suficiente confianza a estas entidades financieras y prefieren cerrar las puertas de sus locales antes de sacar un crédito, ya sea, porque no cumplen todos los requisitos para obtenerlos o porque sus intereses son demasiado altos, y así, solo tendrán deudas mayores cada año.

Este estudio es de tipo no experimental y de tipo descriptivo, a su vez, es muy importante para darle a conocer a las personas que habitan en el municipio de Sampedo, los diferentes Bancos que les puedan brindar su apoyo por parte de la MiPymes, exactamente en el sector muebles. También nos ayudará a identificar las fuentes de financiación que sean más viables para cada empresa o persona, de esta manera, incrementar la generación de empleos, oportunidades, ganancias y reconocimiento a nivel nacional e internacional.

Con base en la información anterior, queremos brindarles, más que todo, a los jóvenes que están pensando en emprender y a los que ya están en funcionamiento, la mayor asesoría posible sobre que organismo e instrumentos disponible pueden acceder para tener un financiamiento por parte de las MiPymes del sector muebles en el municipio de Sampedo, a su vez, generándoles confianza acerca de los bancos más conocidos y dejando plasmado por qué medios pueden averiguar o en su efecto, a que entidad financiera ir.



5. Objetivos

5.1. Objetivo General

Identificar los organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de las MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Sampués, departamento de Sucre.

5.2. Objetivos Específicos

- Conocer cuáles son las fuentes de financiación más utilizadas para las MiPymes del departamento.
- Determinar que organismos e instrumentos están disponibles para que los ciudadanos puedan acceder a los créditos por medio de la MiPymes.
- Analizar los diferentes obstáculos que se presentan al momento de querer acceder a la financiación en el mercado financiero.



6. Estado del Arte

Tomando como referencia el tema central de los organismos e instrumentos disponibles para el acceso a financiación por parte de las MiPymes del sector muebles en el municipio de Sampedo, departamento de Sucre, se encontraron varias investigaciones las cuales se han realizado desde diferentes puntos de vista, desde lo regional, nacional e internacional, donde encontramos entidades financieras y fuentes de financiación que están puestas a disposición por parte de las MiPymes.

Para empezar, a nivel internacional, se encontró que en la ciudad Santiago de Chile se publicó un documento por (Ferrao & Goldstein, 2011), titulado, Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas, en el cual, fue objeto de estudio la baja participación que tiene las empresas del grupo MiPymes a los créditos ofrecidos por el sector privado, ya que, estas tienen grandes dificultades para cumplir con los requisitos exigidos por las distintas empresas del sector privado.

De igual manera, se estudiaron las diferentes políticas de financiación a las Pymes, los cambios recientes, tendencias y recomendaciones para la región en cuanto a la implementación de las políticas nacientes, dejando como aprendizaje que las entidades financieras son un instrumento con gran poder en el ámbito económico a largo plazo para los establecimientos de menor tamaño y brindando una mejor orientación para una política de crecimiento a las pymes.

Así mismo, (Amigo & Correa, 2017) en compañía con un grupo amplio de autores y colaboradores de los diferentes países, fueron objeto de estudio y puestos a disposición, en su momento de los cargos de superintendencias y comisionados de supervisión, realizaron una investigación titulada la financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica, donde se expone la importancia y lo fundamental que son las MiPymes para el sistema económico, con un grado de representación de más del 90% de las empresas totales en toda la región, así, poco a poco estudian cada uno de los países y los factores influyentes en el acceso a la financiación por medio del mercado de capitales.



De lo anterior, concluyeron que el crowdfunding puede convertirse en un futuro no muy lejano en una alternativa a los mercados de capitales de las MiPymes y que la regulación puede alentar la financiación participativa si se lleva a cabo de manera individualizada.

Por otra parte, en la ciudad de Valledupar, Cesar (Gutierrez & Hernández, 2018) desarrollaron una investigación que fue expuesta en su trabajo de grado, la cual llevaba como objetivo general, realizar un plan de negocio para la creación de una empresa productora y comercializadora de muebles para el hogar en el municipio de Sampués.

Entre tanto, los llevó a concluir, que la realización del plan de negocio es algo viable desde el punto de vista financiero, mientras se tenga una buena administración, ya que, el lugar analizado para establecer el punto físico de funcionamiento de la empresa es de gran afluencia de personas, por lo que está a las orillas de la carretera troncal principal que cruza por el Departamento y nos dejan como recomendación que se deben seguir realizando investigaciones de mercadeo permanente que ayuden a identificar los gustos y preferencias de los posibles clientes que permitan una mejora continua.

Además, (Pantoja, 2018) Realizó un proyecto en el cual hizo un análisis de las Pymes del sector muebles en Colombia donde estudió la entrada de nuevas compañías extranjeras y como las empresas del grupo Pymes del país afrontan la entrada masiva de estas empresas tomando como eje central el aporte teórico sobre competitividad de porter y la entrada de nuevos competidores.

Basado en lo anterior, se analizó el impacto al que se enfrentan todos los empresarios de nuestro país cada vez que nuevas empresas ingresan y se establecen sin importar cómo se maneja el proceso de la comercialización o las estrategias usadas para poder tener un nivel de competitividad en igualdad entre todas las empresas que forman parte del sector muebles. Al finalizar su investigación pudo llegar a la conclusión de que con la llegada de empresas extranjeras al país se evidencia que el sector y las empresas locales sufrieron de forma significativa una reducción en el nivel de sus ventas, producción y empleabilidad.



Esto es de gran importancia, ya que, este tipo de actividad se sigue presentando en el país lo cual conlleva a analizar que se puede seguir en el mismo panorama con la reducción de los indicadores, lo cual le genera a las empresas locales que la brecha para acceder a un crédito financiero con los diferentes instrumentos y organismos sea un poco más compleja, cuando se busca alguna fuente de financiamiento para las empresas.

Posteriormente, (Gómez & Avellaneda, 2019), realizaron un informe para el área de inteligencia científica, el cual, estudiaron la demanda sobre el financiamiento del segmento MiPymes realizados en el país, donde también analizaron el bajo nivel de acceso al financiamiento formal, la alta exclusión voluntaria al financiamiento formal, la alta proporción de créditos formales destinados a probar liquidez y no a la inversión, seguido del bajo acceso a fuentes alternativas de financiamiento como el leasing y el factoring, las necesidades de potenciar otras fuentes de financiación y por último y no menos importante las necesidades de mayor educación financiera, cada una de estas explicada de forma contundente, clara y precisa.

Las Pymes a nivel nacional presentaron balance negativo en sus ventas, las pequeñas en -6% y medianas empresas en -4% pertenecientes a sectores como el de industria y servicios. Por el contrario, el sector de comercio fue el único con niveles de ventas positivos (10%), en cuanto al nivel de empleo este tuvo un balance negativo debido en gran parte a las restricciones en la actividad laboral y productivas. (Anif, BID, Banco-de-la-República, & Bancóldex, 2020).

Esto fue, debido a la pandemia COVID-19, donde se vieron afectadas muchas empresas y personas en todos los sectores, muchas de éstas cerraron sus locales, algunas aprendieron a seguir adelante, buscando alternativas y otras empezaron emprendimientos nuevos en medio de este caos que se vivió a nivel Nacional e Internacional.

Para el año 2021, en el departamento de Antioquia, (Osorio, 2021), realizó una investigación como proyecto de grado, titulada, financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas en Antioquia en el marco de la pandemia del Covid-19, donde su objetivo general, es analizar el acceso de las micro, pequeñas y mediana empresas antioqueñas a los



recursos económicos destinados por las entidades de segundo piso, como líneas de financiación del gobierno nacional en el marco de la pandemia covid-19,

Este autor, concluyó que a pesar de las intenciones del gobierno nacional de brindar las ayudas necesarias para evitar el cierre de las empresas y el despido masivo de los trabajadores, éstos no se llevaron a cabo de forma rápida debido a las dificultades para cumplir con los requisitos para acceder a los beneficios disponibles por los bancos, como también, las características de las empresas del grupo MiPymes, lo cual, hace difícil el acceso al financiamiento por la informalidad, la falta de garantías de compromiso y las bajas calificaciones crediticias por parte de los ciudadanos.

A su vez, según (CamaradeComerciodeArmenia y Quindío, 2021) El área de estudio e investigaciones perteneciente a la Cámara de Comercio de Armenia y Quindío realizó un estudio el cual fue titulado el sector muebles, el cual se dedicaron a estudiar todo lo correspondiente a dicho sector, donde recopilaron información de muchas fuentes, desde el punto de vista internacional, nacional y departamental, permitiéndoles de igual manera poder observar la dinámica empresarial del sector muebles en el municipio del Quindío, todo esto se realizó bajo la modalidad de encuestas, realizadas a los empresarios de la zona dando como resultado un total de 156 respuestas.

Finalmente, después de todo el estudio realizado llegaron a la conclusión de que el sector muebles tiene un grado amplio de importancia para la economía departamental y que ya existen cifras diferenciales a nivel de exportación de dichos productos, que las empresas cuentan con una mano de obra calificada lo que les sirve en gran medida como un elemento diferenciador que genera una expansión muestral, no dejando de lado de que siempre deben brindar a sus trabajadores las capacitaciones pertinentes al área de contabilidad y atención al cliente para siempre brindar el mejor de los servicios.



El aporte realizado a nuestra investigación está basado en reforzar el conocimiento que se tiene acerca del sector mueble y el grado de importancia a nivel socio económico que este sector aporta al desarrollo de la economía regional, nacional e internacional.

7. Marco Teórico

Siguiendo con el proyecto de investigación, hallamos diferentes puntos de vista acerca del tema en interés, donde se evidencia que desde hace mucho tiempo, esto ha sido una problemática para todos al momento de emprender con cualquier tipo de negocio, específicamente los Jóvenes. Y que tienen como obstáculo su vida crediticia y el poder cumplir con todos los requisitos necesarios.

De acuerdo con la antigüedad de la empresa, se destaca que más del 71 por ciento de los empresarios de las Pymes más jóvenes (menores de 6 años) y de las más antiguas (mayores de 22 años) percibe las condiciones del crédito más restrictivas que los empresarios de los otros rangos. Las empresas más jóvenes por su falta de historial crediticio y las más antiguas porque la relación comercial se basó en los avales del dueño y no en la empresa. (RODRÍGUEZ, 2003).

Es decir, que aquellos emprendimientos que apenas estén empezando, uno de sus mayores obstáculos, es la vida crediticia que tengan y que algunos de ellos no cuentan con suficiente liquidez para seguir adelante. Esto es algo, que ahora en la actualidad se ve día a día, que la mayoría de jóvenes quieren tener sus propios locales y pocos son los que surgen. Y los que tienen negocios desde hace tiempo, la mayoría es porque ya tiene sus demandantes fijos y se han adaptado a los cambios que han surgido durante el tiempo.

Por otra parte, (Trecet, 2020) afirma que: “En Colombia existen varias opciones de financiamiento para emprendedores que tienen como objetivo apoyar las nuevas ideas y los proyectos productivos de hombres y mujeres visionarios, tanto de entidades del Estado como de compañías privadas”. No obstante, se debe tener en cuenta, que las fuentes de financiación



no deben superar su valor económico, ya que, éste implicaría un nivel de endeudamiento superior, dejando como consecuencias que las inversiones o proyectos, sean inasequibles tanto a corto como a mediano plazo.

Ahora bien, según el (Grupo-de-Estudios-Empresariales, 2022) “El factoring aparece como una alternativa de financiamiento al endeudamiento tradicional”. Por esta razón, es común dentro de este gremio de empresarios que desconozcan la existencia de otras alternativas de financiación externa que les permita de cierta forma fluctuar constantemente su liquidez, movilizar efectivo con mayor agilidad, y hacer frente a deudas de corto plazo el menor tiempo.

Finalmente, en nuestro país, las MiPymes se enfrentan a una realidad de manera negativa en el que hay limitaciones propias de recursos, ya sean, por la cantidad de requisitos tanto financieros como legales o por los altos costos financieros vía intereses. Sin dejar de lado, que la mayoría de la población desconoce las diferentes alternativas de financiación las cuales están destinadas para aquellos que desean emprender y no tienen recursos propios, sin embargo, hay que tener en cuenta, la buena constitución, organización y administración financiera y contable, por lo que, algunos establecimientos no lo están y no está de más en que se les asesore para que estén al tanto de los beneficios que pueden llegar a obtener, solo con estar legalmente constituidas.



8. Marco Conceptual

Inicialmente, conviene afirmar, que existen diferentes fuentes de financiación, de las cuales, en la actualidad no son tan conocidas o en su efecto, ni se ha mencionado una sola vez. Son pocas las entidades que conocen estos tipos de financiación para que logren cumplir con las metas establecidas. “Hay distintas posibilidades a las que las empresas y profesionales pueden acceder. El proceso de apertura de los últimos años en el ámbito financiero ofrece nuevas alternativas al margen de la vía tradicional bancaria”. (CIRCULANTIS, 2019). Por ende, lo que es el factoring, Fortaiting y confirmig, ofrecen sus servicios, como también, el crowdfactoring o renting, que ofrecen ayudas en sectores específicos e inversiones al capital de sociedades, de esta manera, poder realizar solicitudes a las diferentes fuentes de financiación en Colombia, tales como, “Plan Semilla Bancolombia, Fondo Emprender y Bancóldex” (Trecet, 2020), para que haya más empleo y la población no tenga excusas ni obstáculos al momento de querer surgir con sus emprendimientos, a su vez, sientan la confianza de poder adquirir créditos que los ayude a generar más ingresos, utilidades, reconocimiento y que éstas, se puedan pagar a corto y mediano plazo.



9. Operacionalización de variables

Objetivos específicos	Variable	Dimensión	Indicador
Conocer cuáles son las fuentes de financiación más utilizadas para las MiPymes del departamento.	Diferentes organismos y fuentes de financiación por parte de las MiPymes en Sampués, Sucre.	Cuáles son las fuentes de financiación más utilizadas por las MiPymes.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Bancos de primer piso. ✓ Bancos de segundo piso.
Determinar que organismos e instrumentos están disponibles para que los ciudadanos puedan acceder a los créditos por medio de las MiPymes.		Qué organismos e instrumentos están disponibles para que los ciudadanos puedan acceder a los créditos.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Plan Semilla Bancolombia. ✓ Fondo Emprender. ✓ Bancóldex.
Analizar los diferentes obstáculos que se presentan al momento de querer acceder a la financiación en el mercado financiero.		Obstáculos que se presentan al momento de querer acceder a la financiación en el mercado financiero.	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Mal momento. ✓ Inexperiencia. ✓ Limitaciones Financieras.

Fuente: Forbes, 2020 & Rankia, 2020.

9.1. Definición Conceptual de variables

Los organismos e instrumentos disponibles para el acceso a las fuentes de financiación por parte de las MiPymes, está dada por las fuentes tradicionales (Bancos y Filiales Financiera; Los Créditos Comerciales; Descuentos o Factoring; Leasing y Titularización de Activos) y no tradicionales (Capital de Riesgo Formal; Fondos de Capital; Corporativo, Públicos; Mercado de Capitales y Capital de Riesgo Informal). Específicamente, en el municipio de Sampués, los créditos otorgados y las fuentes de financiación más utilizadas son Bancos, Filiales Financieras y Créditos Comerciales.



9.2. Definición Conceptual de variables

Las fuentes de financiación más utilizadas se clasifican de la siguiente manera, Los bancos de segundo piso son entidades financieras que no cuentan con oficinas directas para la atención del público y que canalizan recursos económicos a través de entidades financieras de primer piso (bancos, cooperativas, fondos, etc.). Están alineados con las políticas económicas del Estado y manejan recursos públicos y privados. Su principal función es impulsar y apoyar los sectores productivos con el objetivo de fomentar el desarrollo. (Bancóldex, S.f). En otras palabras, los bancos de primer piso, brindan una atención personalizada a cada uno de los usuarios pero que a su vez, no tienen atención directa con ellos. Al mismo tiempo, los bancos de segundo piso, no prestan atención a sus clientes, si no, que funcionan como tercerización entre las entidades bancarias y clientes.

Por otra parte, entre los organismos de financiación, también encontramos otros menos conocidos como son el crowdfunding, factoring, fondos de inversión, entre otras fuentes que están disponibles para los ciudadanos, algunos de ellos son: Plan Semilla Bancolombia - es uno de los principales bancos de Colombia y pone a disposición el Plan Semilla, un fondo creado para ayudar a los emprendedores a lograr sus objetivos y poner en marcha sus proyectos de emprendimiento. Con este fondo podrás invertir, ahorrar y crear tu planificación financiera para iniciar tu negocio o poner en marcha tu proyecto; Fondo Emprender del SENA - tiene como objetivo transformar las ideas innovadoras y los modelos de negocio en empresas colombianas sólidas y sostenibles. Ofrecen el capital que sirve como impulso de los proyectos emprendedores y brindan asesoría gratuita sobre cómo desarrollar mejor sus ideas y hacer una buena planificación financiera y Bancóldex – es un banco de desarrollo destinado a la financiación de proyectos de emprendimiento mediante la concesión de créditos y garantías, además de ofrecer productos de inversión de fondos y fortalecimiento empresarial. Ofrece diversas líneas de crédito para apoyar los proyectos e ideas productivas de los colombianos. Su gestión concentra esfuerzos en fomentar las exportaciones, apoyar la productividad de las MiPymes y aumentar su sostenibilidad. (Trecet, 2020), También



menciona que “Emprender un proyecto o negocio no siempre es sencillo, y uno de los principales obstáculos con los que te puedes encontrar es el empuje financiero que necesitas para poner en marcha tus ideas”.

Concerniente a, los Obstáculos que se presentan al momento de querer acceder a la financiación en el mercado financiero, (Gibbons, 2020) afirma que, “Millones de personas sueñan con convertirse en empresarios, pero nunca dan ese primer paso tan importante. Demasiadas cosas se interponen en su camino hacia la propiedad de un negocio, o siguen convenciéndose de que su sueño no es realista”. A su vez, reconocer los obstáculos específicos que lo están frenando y trabajar para resolverlos, como lo son: Pensar que no es el momento apropiado, siendo ésta, una de las mayores excusas que a diario se repiten y viven procrastinando aquellos que deseen emprender. Referente a, la inexperiencia, es una de las exigencias obligatorias por parte de las entidades financieras para poder acceder a los tipos de créditos ofrecidos por ellos. No obstante, están las limitaciones financieras, ya sea, por no tener vida crediticia o que la tasa de interés sea muy alta, de esta manera, no logrando acceder a un crédito, de los cuales, algunas empresas ahorran o prestan a terceros para emprender con recursos propios.

10. Metodología de la Investigación

10.1. Tipo y diseño de la investigación

Esta investigación es realizada de manera no experimental, por medio de la variable descriptiva que nos permitió recolectar toda la información necesaria acerca de los organismos e instrumentos disponibles para el acceso a la financiación por parte de las MiPymes del sector de los muebles en el municipio de Samped, departamento de Sucre, por ende, es de tipo cuantitativo.

10.2. Población y muestra

El municipio de Samped para el año 2019 contaba con un número total de habitantes de 47.746 donde el 5,1% equivale al total del departamento de Sucre, el 50,4% viven en zonas rurales y el 49,6% restantes a la zona rural (DANE, Camara de Comercio de Sincelejo, 2020)

La población objeto de estudio se encuentra conformada por 51 empresas manufactureras del municipio de Samped - departamento de Sucre, dentro de los cuales podemos detallar que en la industria manufacturera el 45,6% son empresas activas y de este porcentaje solo 33 empresas corresponden a las empresas activas para el sector de fabricación de muebles. En el grupo de las empresas matriculadas por sectores encontramos que el sector de industria manufacturera cuenta con 20 empresas matriculadas lo que corresponde a un 17,2% y sobresale 10 de estas empresas para la actividad de fabricación de muebles, de igual manera, para el año 2021 se cancelaron empresas para el sector de industria manufacturera con un 14,3% donde 8 de esas empresas son de la actividad económica de la fabricación de muebles. (DANE, Camara de Comercio de Sincelejo, 2020)

La muestra trabajada en este proyecto está conformada por 13 empresas del número total de la población objeto de estudio.



10.3. Método de recolección de información

El método de recolección de la información fue una entrevista directa con la muestra objeto de estudio.

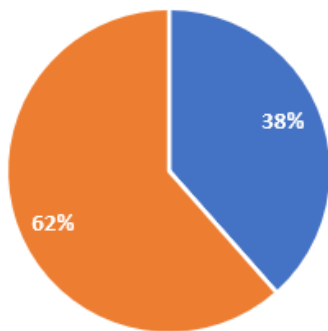
10.4. Procedimiento

Etapas	Fechas
1. Entrega del Título de la Investigación.	15/06/2022
2. Recolección de Información	15/06/2022
3. Análisis de la Investigación.	17/06/2022
4. Envío de propuesta para trabajo de investigación.	19/06/2022
5. Respuesta de la Propuesta con correcciones.	25/06/2022
6. Envío del avance del proyecto de Investigación con los respectivos ajustes.	11/07/2022
7. Realización de la 1ra parte de la Encuesta	29/07/2022
8. Realización de la 2da parte de la Encuesta	18/11/2022
9. Análisis de Encuesta	21/11/2022
10. Envío Final del Trabajo de Investigación como Opción de Grado	26/11/2022
11. Sustentación de la Tesis	02/12/2022

11. Resultados Obtenidos

¿Qué genero eres?

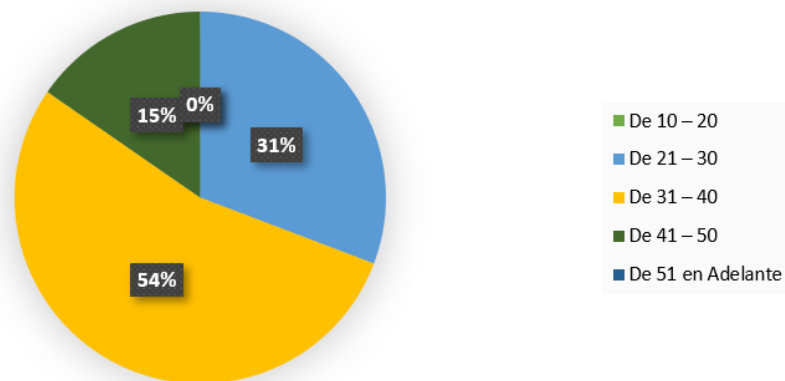
■ Masculino ■ Femenino



El 62% son mujeres emprendedoras en el sector muebles del municipio de Sampedo y el 38% restante, son hombres.

Fuente; Autoras

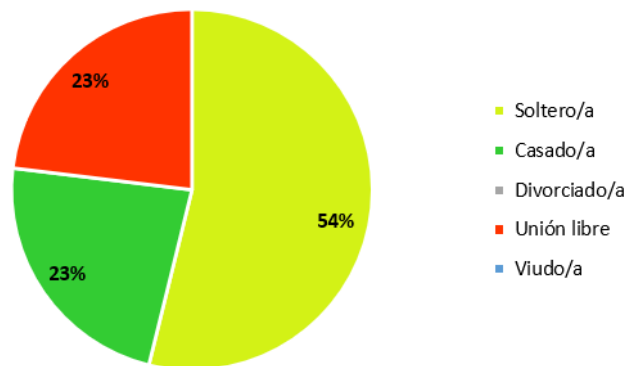
¿En qué rango de edad se encuentra usted?



La mayoría de las personas se encuentran en un rango de 31 a 40 años de edad, seguido de aquellas personas que están entre 21 a 30 años y por último, los que tienen de 41 a 50 años de edad, que los son los que más experiencias tienen en el ámbito laboral.

Fuente; Autoras

¿Cuál es su Estado Civil?

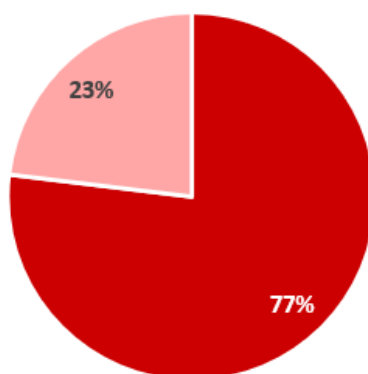


Un 54% de las personas encuestadas están soltero/a, lo cual se puede afirmar, que en gran parte es Femenina, el 23% está casado y el 23% se encuentra en unión libre.

Fuente; Autoras

¿Qué estrato eres?

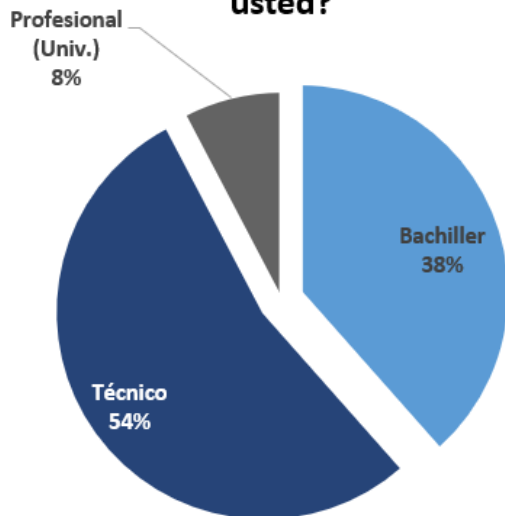
■ 1 - 2 ■ 3 - 4 ■ 5 - 6



El 77% por ciento de la población, se encuentran ubicados en los estratos 1 – 2 mientras que el 23% restante, pertenecen a los estratos 3 y/o 4.

Fuente; Autoras

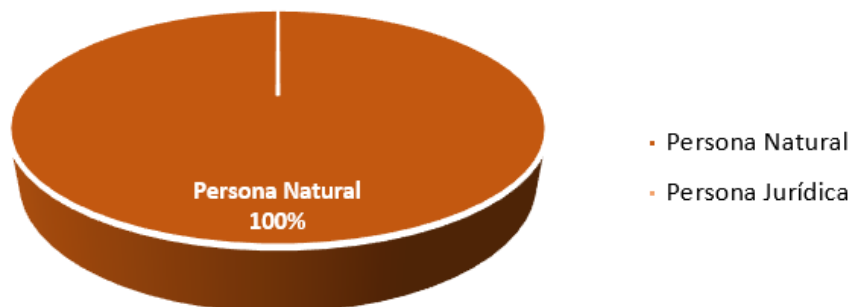
¿Qué nivel académico alcanzó usted?



Solo un 8% de la población encuestada es Profesional Universitario, el 38% está graduado hasta Bachiller y el 54% son Técnicos. Es decir, que también hay oportunidades para aquellas personas que no pueden llegar a ser profesionales.

Fuente; Autoras

¿Su negocio es PN o PJ?

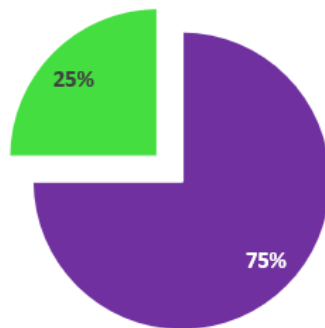


Todos los encuestadores anunciaron que sus negocios son como Persona Natural y ninguno como Persona Jurídica. Dejando en claro, que todos actúan a nombre propio y que sus negocios son pequeños.

Fuente; Autoras

¿Se encuentra su negocio registrado ante la cámara de comercio?

■ SI ■ NO

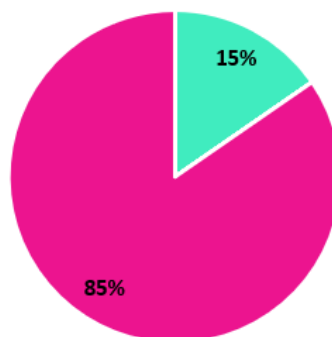


La mayoría de los encuestados, si tiene registrado su negocio ante la Cámara de Comercio, mientras, que el 25% de ellos, no y esto, puede ser porque esté arrendado y no en local propio, ya que, si estuviese registrado, adquiriera estatus legal y una identidad comercial.

Fuente; Autoras

¿A qué se dedica su negocio?

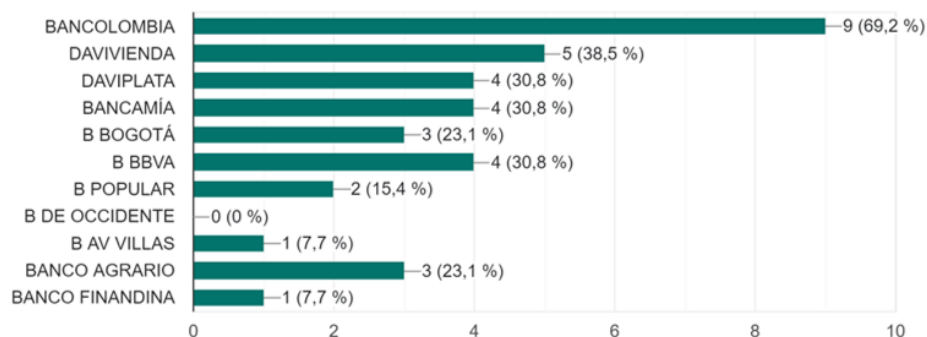
■ Venta ■ Compra ■ Fabricación ■ Venta y Fabricación ■ Compra y Fabricación



El 85% vende y a la vez fabrica y solo un 15% se dedica a la venta en el municipio de Sampués. Es decir, que la mayoría son fabricantes en el sector muebles, ya sea, juego de comedores, juego de cuarto, cunas, mecedoras, etc. De esta manera, es más económico y reconocido.

Fuente; Autoras

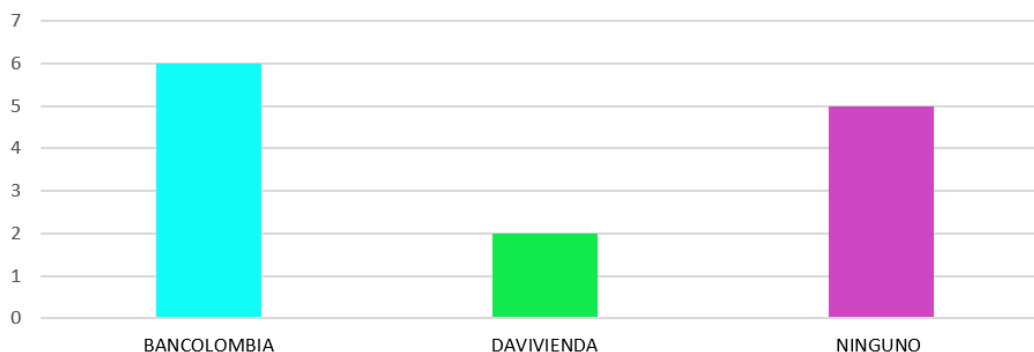
¿Qué Bancos conoce usted en Sampués y sus alrededores?



En un recuento de datos obtenidos, sobre de qué Bancos conocían en Sampués y sus alrededores, un 69,2% conoce el Banco BANCOLOMBIA, seguido del banco Daviendra, por lo que, tiene un amplio recorrido el primer banco y con ayuda de las plataformas que maneja este banco, le es de mayor facilidad acceder a los servicios prestados teniendo una mayor expansión.

Fuente; Autoras

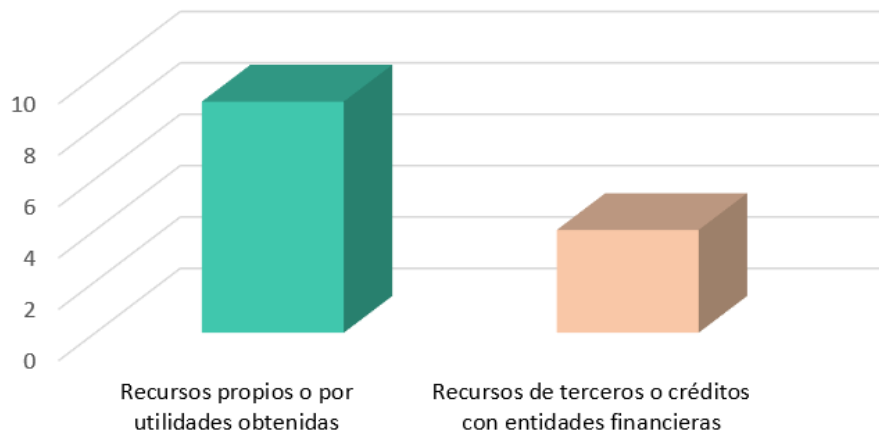
¿Con qué Banco aceptaría usted realizar un crédito para su negocio?



Al momento de identificar cuáles son los bancos conocidos en Sampués y sus alrededores, se indagó con qué Banco aceptarían realizar un crédito para su negocio, la respuesta de mayor concurrencia es con BANCOLOMBIA, seguido de Daviendra. Por otro lado, también se evidenció que 5 de los encuestados mencionó que no lo harían con ninguna fuente de financiación.

Fuente; Autoras

¿Cuáles han sido las fuentes de financiación, durante el tiempo que lleva su negocio?

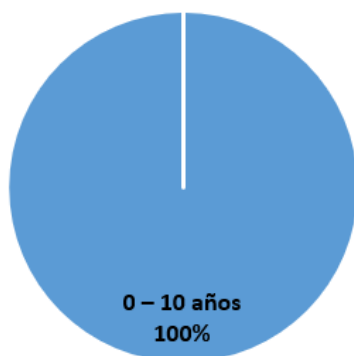


La mayoría de los encuestados han surgido y seguido adelante con recursos propios o por utilidades obtenidas del mismo negocio, sin embargo, hay una parte que ha cumplido sus objetivos con recursos de terceros o han realizado créditos con entidades financieras.

Fuente; Autoras

¿Cuánto tiempo lleva de constituida su empresa?

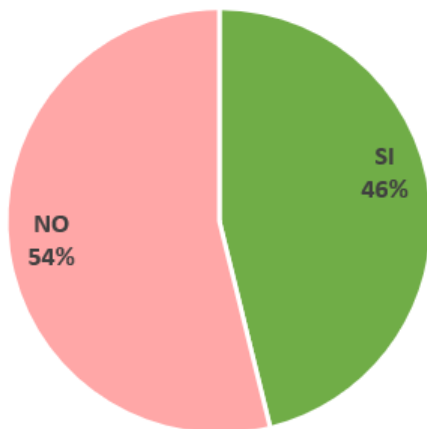
■ 0 – 10 años ■ 10 – 20 años ■ 20 años en adelante



Acerca del tiempo que llevan de constituidas y dándose a conocer cada vez más en el mercado, tienen entre 0 y 10 años laborando, de las cuales, lograron salir adelante durante pandemia y que hasta el momento, aún se están recuperando poco a poco.

Fuente; Autoras

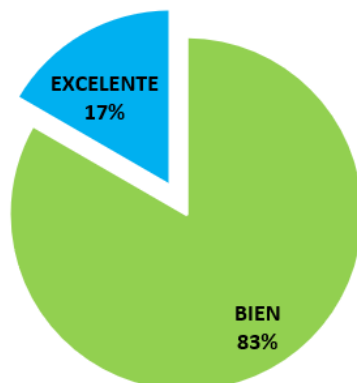
¿Ha adquirido algún tipo de crédito para su negocio?



Estando muy parejos los resultados, el 54% de los encuestados, mencionó que no ha adquirido ningún tipo de crédito para su negocio, mientras, que el 46% restante, si se ha acreditado con alguna fuente de financiación.

Fuente; Autoras

¿Si la respuesta anterior fue SI, como le ha ido o como le fue en el proceso?



Con respecto a, las respuestas obtenidas en la pregunta anterior, del 46% de las personas que respondieron si, el 83% de ellos les ha ido bien en el proceso de créditos y al 17% restante le fue excelente, entre otras palabras, no tienen ninguna queja ni del tipo de crédito ni del Banco con el que se estén financiando.

Fuente; Autoras



¿Qué condiciones o requisitos le han solicitado para poder obtener un crédito?

En esta pregunta se obtuvieron varias respuestas, dentro de las cuales, las más repetitivas fueron las siguientes:

- ✓ Tener vida crediticia y no estar reportado
- ✓ Estar registrado en la Cámara de Comercio
- ✓ Fiador – Codeudor
- ✓ Referencias
- ✓ Tener Bienes y Raíces
- ✓ Soporte de actividad económica
- ✓ Libranza

¿Qué le gustaría que se implementará en los Bancos para que usted pueda acceder a un crédito?

De igual manera en esta pregunta, las respuestas más repetitivas fueron:

- ✓ Menos requisitos
- ✓ Menos exigencias
- ✓ No exigir fiador

12. Análisis de Resultados

Finalizada la encuesta de la muestra objeto de estudio se pudo concluir que la mayor parte de los encuestados son mujeres, alcanzando un porcentaje del 62% de los resultados obtenidos, dejando con un porcentaje restante del 38% al sexo masculino. En cuanto, a los rangos de edad de los encuestados, el rango de edad con mayor votación está dado entre los 31 - 40 años con un porcentaje total de 54%, donde podemos analizar que más de la mitad de la población son personas emprendedoras y trabajadoras, mientras que la experiencia no se deja de lado, puesto que, el segundo rango con más votaciones son las personas mayores de 51 años con un porcentaje total del 31%, el porcentaje restante de los encuestados se ubica entre estos dos rangos analizados.

En referencia, con el estrato socioeconómico y su estado civil se pudo observar que la población está ubicada en gran porcentaje entre los estratos 1 y 2 con un 77% de los resultados y en la actualidad, se encuentran solteros un 54%, ante esto, se puede inferir que este porcentaje puede estar relacionado en gran medida con la población femenina. En cuanto a, los niveles de formación se pudieron detallar que la mayor parte de esta población no cuenta con estudios avanzados, solo el 8% de esta muestra ha obtenido un título universitario y el 54% tienen estudios técnicos.

Todos los negocios actúan a nombre propio, es decir, como persona natural, pero, sólo el 75% de ellos se encuentra registrado ante la Cámara de Comercio de su departamento, donde se puede inferir que a causa de eso, éstos tienen problemas para acceder a créditos con las entidades financieras, ya que, al no estar legalmente constituidos, suele ser un inconveniente, de igual forma, al no contar con un local propio. Por otra parte, el 85% de estos negocios se dedican principalmente a la venta y fabricación de sus propios productos, mientras, que el porcentaje restante adquiere los productos ya terminados para la venta.

Por otra parte, se evidenció que entidades financieras se distinguían en la ciudad y sus alrededores, donde la opción más votada fue la entidad Bancolombia, siendo ésta misma entidad con la que aceptarían realizar un préstamo crediticio para su negocio, también, se logró analizar que 5 de los encuestados, no aceptarían algún tipo de crédito con ninguna entidad financiera. No



obstante, el 100% de las empresas estudiadas llevan entre 0 y 10 años de constituida y sus fuentes de financiación, han sido en gran parte de las empresas con recursos propios o con las utilidades obtenidas.

Así mismo, se les preguntó si habían adquirido algún tipo de crédito para su negocio y como les había ido en el proceso, la mayor parte respondió que no, con un 54%, mientras, que el 46% si habían adquirido algún tipo de crédito y comentan que en el proceso les fue bien con un 83% y al 17% restante, excelente, es decir, que no tienen queja alguna.

Finalmente, con las respuestas de la población encuestadas, también se conoció que requisitos o condiciones les han solicitado al momento de solicitar un crédito, detalladamente, respondieron que las entidades bancarias le exigen tener vida crediticia y no estar reportado, estar registrado ante la Cámara de Comercio, tener un fiador o codeudor, contar con bienes raíces y soportes de la actividad económica, Al mismo tiempo, que les gustaría que fueran implementadas en las entidades para brindar mayor facilidad al momento de solicitar un crédito y respondieron de forma unánime, que sean menos los requisitos, exigencias y que no sea obligatorio un fiador.

El instrumento guía para la realización de la encuesta fue tomado de (Cardona&Sanchez, S.f) y adaptado a las necesidades que se querían conocer para el desarrollo de esta investigación.

Las personas escogidas como muestra para la realización de la encuesta fueron tomadas como resultado a una intervención programada por la Universidad Antonio José de Sucre en el municipio de Sampedo con los encargados de los locales comerciales dedicados a la venta y fabricación en el sector muebles.



13. Conclusión

En Colombia las empresas que conforman el grupo MiPymes representan una desventaja demarcada por una brecha con referencia a las grandes empresas, la cual ha ido disminuyendo a medida que el tiempo va pasando y al surgimiento de muchísimos nuevos emprendimientos y/o proyectos que inician como pequeñas empresas o microempresas que buscan con el tiempo establecerse y darse a conocer pero también crecer en su estructura organizacional y económica.

En esta investigación se pudo encontrar, cómo muchas empresas empezaron, pero, que fueron muy pocas las que hoy día aún están en funcionamiento en el Municipio de Sampués – Sucre. Se desarrolla la actividad económica relacionada con la fabricación y venta de muebles la cual es muy reconocida en la región por sus excelentes trabajos con alta variedad. Para el año 2016, se registraron 155 empresas dedicadas a la venta y fabricación de muebles, con el paso de los años este número ha disminuido en gran medida que a la fecha de realización de esta investigación se encontró que solo 68 empresas hicieron la debida renovación ante la cámara de comercio de la ciudad, donde se estudiaron 13 empresas.

Para finalizar, podemos concluir que la mayor parte de estas empresas tienen amplio conocimiento de las entidades financieras existentes en sus alrededores, con los cuales, tiene una alta afinidad pero que no cuentan con una fuente de financiación para el desarrollo o ejecución de sus actividades económicas, más que todo, por los diferentes requerimientos exigidos a los propietarios de las empresas para poder acceder a los servicios crediticios ofrecidos.



14. Recomendaciones

Debe ser de gran importancia apoyar a todas aquellas personas y grupos de emprendedores que buscan de alguna manera sacar a la luz esos emprendimientos, micro y pequeñas empresas, las cuales necesitan sentir un respaldo por las entidades gubernamentales y las entidades financieras, pero con un número menor de requisitos, exigencias, que les permitan poder tener ese apoyo económico que necesitan para impulsar su naciente negocio, o en el caso de empresas que ya tienen la debida constitución pero que necesitan una ayuda o fuente de financiación para ampliar, estabilizarse o renovarse puedan acceder a cada uno de los diferentes tipos de créditos.

- No exigir amplia vida crediticia.
- Años de experiencia o años de constitución de la empresa, para los nuevos negocios nacientes.
- Bienes raíces.
- Codeudores.
- Que los créditos por primera vez sean de montos bajos, para poder conocer al cliente y así su nivel de compromiso con la deuda adquirida.
- Bajar las tasas de interés



15. Referencias Bibliográficas

- Alviz, t. (2006). . Salario emocional y el mejoramiento de la productividad. xyz , 123.
- Amigo, D. S., & Correa, D. G. (2017). *Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores*.
Obtenido de Estudio Completo sobre La Financiación de las micro, Pequeñas y Mediana empresas a través de los mercados de Capitales en Iberoamérica:
<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Anif, BID, Banco-de-la-República, & Bancóldex. (2020). *La Gran Encuesta PYME*. Obtenido de Super Sociedades:
<https://www.supersociedades.gov.co/Noticias/Publicaciones/Revistas/2022/Revista-Economica-Financiera-v1.0.pdf>
- BANCOLDEX. (2022). *Clasificación de Empresas en Colombia*. Obtenido de <https://www.bancoldex.com/es/sobre-bancoldex/quienes-somos/clasificacion-de-empresas-en-colombia-200>
- Bancóldex. (S.f). *Banca de segundo piso: motor de desarrollo empresarial*. Obtenido de <https://www.bancoldex.com/es/banca-de-segundo-piso-motor-de-desarrollo-empresarial-1641>
- BANCOMUNDIAL. (17 de Febrero de 2021). *BANCO MUNDIAL*. Obtenido de Cómo la COVID-19 (coronavirus) afecta a las empresas en todo el mundo:
<https://www.bancomundial.org/es/news/infographic/2021/02/17/how-covid-19is-affecting-companies-around-the-world>
- CamaradeComerciodeArmeniaYQuindio. (2021). *Camara de Comercio de Armenia y Quindio*. Obtenido de https://camaraarmenia.org.co/wp-content/uploads/2021/09/sector_mueble_2021.pdf
- Cardona&Sanchez. (Diciembre de S.f). *Library*. Obtenido de ENCUESTA PARA MIPYMES SECTOR MUEBLES PARA EL HOGAR ELABORADOS EN MADERA DEL MUNICIPIO DE PALMIRA VALLE: <https://1library.co/article/encuesta-mipymes-sector-muebles-elaborados-madera-municipio-palmira.y69er65y>
- CIRCULANTIS. (29 de Noviembre de 2019). *Fuentes de Financiación de una empresa*. Obtenido de <https://circulantis.com/blog/fuentes-de-financiacion/>



- DANE. (2020). *Camara de Comercio de Sincelejo*. Obtenido de Estudio de Caracterización Socioeconómica Municipio de Sampedo 2020: <https://ccsincelejo.org/wp-content/uploads/2021/10/Estudio-de-Characterizacion-Socioeconomica-Municipio-de-Sampedo-2020.pdf>
- Ferrao, C., & Goldstein, E. (2011). *Documento de Proyecto*. Obtenido de Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina: <https://www.mipymes.gov.co/mipymes/media/mipymes/Documentos/Politicadeccesoal-financiamiento-para-las-Mipymes-en-America-Latina.pdf>
- Gerencie. (4 de febrero de 2020). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/contrato-de-credito.html>
- Gibbons, S. (21 de Noviembre de 2020). *Forbes.co*. Obtenido de Los 7 obstáculos que impiden que las personas inicien negocios (y cómo superarlos): <https://forbes.co/2020/11/21/capital-humano/los-7-obstaculos-que-impiden-que-las-personas-inicien-negocios-y-como-superarlos/>
- Gómez, P. A., & Avellaneda, D. L. (Febrero de 2019). *Banca de las oportunidades*. Obtenido de Financiamiento MiPymes: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf
- Grupo-de-Estudios-Empresariales. (Marzo de 2022). *SuperSociedades*. Obtenido de Revista Económica y Financiera: <https://www.supersociedades.gov.co/Noticias/Publicaciones/Revistas/2022/Revista-Economica-Financiera-v1.0.pdf>
- Gutierrez, J. E., & Hernández, Y. C. (2018). *Repositorio Udes - Universidad de Santander*. Obtenido de Plan de Negocio para la creación de una empresa productora y comercializadora de muebles para el hogar en el municipio de Sampedo : https://repositorio.udes.edu.co/bitstream/001/5706/1/Plan_de_Negocio_para_la_Creacion_de_una_Empresa_Productora_y_Comercializadora_de_Muebles_para_el_Hogar_en_el_Municipio_de_Sampedo.pdf
- MORA, A., SERNA, M., & SERNA, N. (2011). *MBA_Contenidos*. Obtenido de <https://www.eafit.edu.co/revistas/revistamba/Documents/mba2011/3-entidades-bancarias-colombia.pdf>



- NOTIFIX. (17 de Mayo de 2021). Obtenido de Exportaciones colombianas de muebles crecen 49.4% en 1T-2021: <https://notifix.info/es/noticias-es/fabricantes-muebles/42116-exportaciones-colombianas-de-muebles-crecen-49-4-en-1t-2021#:~:text=COLOMBIA%20%2D%20En%20el%20per%C3%ADodo%20enero,alcanzaron%20los%20USD%208.1%20millones>.
- OSORIO, C. A. (2021). *FINANCIACIÓN DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN ANTIOQUIA EN EL MARCO DE LA PANDEMIA DEL COVID 19*. Obtenido de https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30694/CarlosAndres_PinedaOsorio_2021.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Osorio, C. A. (2021). *Universidad EAFIT*. Obtenido de Financiación de las Micro, Pequeñas y Mediana empresas en Antioquía en el marco de la pandemia del COVID-19: https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30694/CarlosAndres_PinedaOsorio_2021.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Pantoja, I. M. (2018). Obtenido de <https://repositorio.uniagustiniana.edu.co/bitstream/handle/123456789/367/OspinaPantoja-IreneMarcela-2018.pdf?sequence=1>
- RODRÍGUEZ, A. G. (Septiembre de 2003). *DocPlayer*. Obtenido de LA REALIDAD DE LA PYME COLOMBIANA: <https://docplayer.es/18514955-La-realidad-de-la-pyme-colombiana.html>
- Torres, D., & Triviño, J. (2015). *El salario emocional factor de eficiencia y competitividad empresarial*". Bogota : Universidad Sergio Arboleda.
- Trecet, J. (24 de Agosto de 2020). *Rankia*. Obtenido de ¿Cuáles son las fuentes de financiación que existen en Colombia para los emprendedores?: <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/4441629-cuales-son-fuentes-financiacion-que-existen-colombia-para-emprendedores>