

## ALGUNAS APROXIMACIONES AL PROBLEMA DE FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES EN COLOMBIA

### RESUMEN

En este documento se hace una reflexión del estado de las PYMES, en lo que tiene que ver con su financiamiento en Colombia.

**PALABRAS CLAVES:** financiamiento, PYMES, Pequeñas y Medianas Empresas, economía.

### ABSTRACT

*In this document a reflection becomes of the state of the SME's, in which it has to do with his financing in Colombia.*

**KEYWORDS:** *financing, SME's, Small and Medium Enterprises, economy.*

### JOHN JAIRO SÁNCHEZ C.

Economista, M.Sc.

Profesor Asociado

Coordinador Programa de

Administración Industrial

Universidad Tecnológica de

Pereira

jasaca@utp.edu.co

### JAIME OSORIO G.

Magíster en Administración

Profesor Auxiliar

Universidad Tecnológica de

Pereira

jaimeo@utp.edu.co

### ERNESTO BAENA M.

Ingeniero Industrial, Ph. D

Profesor Titular

Universidad Tecnológica de

Pereira Director Incubar Eje

Cafetero

ebaena@utp.edu.co

## 1. INTRODUCCIÓN

El presente artículo hace parte de una serie de documentos a producir por el Grupo de Investigación de Productividad y Competitividad de las Organizaciones en el marco de la investigación del Doctorado en Administración de Empresas de la Universidad CEU San Pablo de España y que hace una aproximación a la problemática de financiamiento que afrontan las empresas pequeñas y medianas en Colombia.

No se puede desconocer que las pequeñas y medianas empresas son un factor fundamental en la generación de empleo y en el crecimiento. Es innegable, que las PYMES es el segmento empresarial que más obstáculos afronta para su desarrollo y uno de estos obstáculos es el del financiamiento, sobre todo el de largo plazo, ya que es con éste que se puede soportar la inversión y el crecimiento en los negocios.

Es por ello que se plantea hacer una discusión sobre los diferentes problemas y obstáculos en el financiamiento que enfrentan de las PYMES en Colombia y las posibles perspectivas en este campo para dichas organizaciones.

## 2. SITUACIÓN DE LA PYME EN ESTADOS UNIDOS, JAPÓN Y EUROPA

En la tabla 1, se muestra como han contribuido las pymes de Estados Unidos, Japón y Europa al mantenimiento del empleo y por ende al crecimiento de la economía de dichos países.

País y Tamaño de la Empresa	No. de establecimien- tos	Empleo	Distribuc ión de Estableci mientos (%)	Distribuc ión de empleo (%)	Personas ocupadas por empresa
<b>ESTADOS UNIDOS(1)</b>					
Micro	19.988.000	27.872.000	94%	22%	1.4
Pequeña	1.009.000	20.061.000	5%	15%	19.9
Mediana	167.000	15.660.000	1%	12%	93.8
Grande	59.000	66.042.000	0%	51%	1.119.4
Total	21.223.000	129.635.000	100%	100%	6.1
<b>JAPÓN(2)</b>					
PyME**	4.836.764	31.197.419	100%	69%	6.5
Grande	14.340	13.707.332	0%	31%	995.9
Total	4.851.104	44.904.751	100%	100%	9.3
<b>EUROPA (3)</b>					

Micro	17.820.000	55.040.000	92%	39%	3.1
Pequeña	1.260.000	24.280.000	7%	17%	19.3
Mediana	180.000	18.100.000	1%	13%	100.6
Grande	40.000	42.300.000	0%	30%	1.057.5
Total	19.300.000	139.720.000	100%	100%	7.2

Tabla 1. Empresas y empleo sector no primario. Estados Unidos, Japón y Europa [4]

Fuente: 1. Small Business Administration and US Census 2000. 2. Cifras compiladas del Ministerio de Dirección Pública, Asuntos internos, correos y Telecomunicaciones. Censo de Empresas y Establecimientos de Japón 1999.Outline of SME.s Policies. 3. European communities, 2004. SME.s in Europe 2003. Observatory of European SME.s 2003, N° 7 p33. PyME \*\* Empresas entre 4 y 299 empleados

Estados Unidos tiene una estructura, en la distribución de los establecimientos, similar a otros países. Predominan las microempresas, son casi 20 millones de unidades empresariales, con más de 27 millones de trabajadores y una participación del 22% del total en la distribución de empleo. Por su parte, las pymes representan el 6% del total de empresas y generan el 27% de empleo. Sin embargo, en la economía de este país, el empleo de la gran empresa es muy significativo, 51%, comparado con el 31% en Japón y el 30% de Europa, con un promedio de 1119 empleados por empresa. En Japón el promedio de trabajadores por establecimiento es menor al europeo y al estadounidense. La Unión Europea tiene 19 millones de empresas, con predominio en las microempresas, que emplean más de 139 millones de trabajadores. Como se apreciará más adelante cuando se mencionen las cifras de Colombia, la contribución de la microempresa europea al empleo total es inferior al de Colombia, mientras que la participación de las pequeñas y medianas empresas europeas supera a la de sus similares en América Latina y es parecida a la de Estados Unidos.

### 3. SITUACIÓN DE LA PYME EN COLOMBIA

En Colombia hay 1.343.521 empresas en los sectores de industria, comercio y servicios, que ocupan 2.818.430 trabajadores [4], en donde el 99% de estas empresas son micro<sup>1</sup> con un total de 1.653.493 trabajadores, que corresponde al 58.67% del total. Las microempresas son en su mayoría empresas familiares, estratos 1, 2 y 3

La pequeña empresa está conformada por 9.099 establecimientos que generan el 6.05% del empleo, con un promedio de 19 trabajadores por empresa, y la

<sup>1</sup> Según la Ley 905 de 2004, en Colombia se considera pequeña empresa aquella con activos entre 501 y 5000 salarios mínimos legales vigentes (\$204.408.000 a \$ 2. 040.000.000 para el 2006) o entre 10 y 50 trabajadores. Mediana empresa: Empresa con activos entre 5001 y 30.000 salarios mínimos legales vigentes (\$2.040.000.001 a \$12.240.000.000 para 2006) o entre 51 y 200 trabajadores. La Empresa Micro son aquellas con menos de 10 trabajadores.

mediana con 3.111 empresas, que ocupan el 10.29% de los trabajadores, en promedio 93[4].

Otros aspectos de la importancia socioeconómica de las pymes lo constituyen:

- Las pymes en Colombia generan el 37% de la producción.
- Su estructura productiva es más flexible que la de gran empresa
- Mayor capacidad de respuesta a los cambios en la demanda
- A través de su articulación e integración a la estructura productiva generan ventajas competitivas

### 4. PRINCIPALES OBSTÁCULOS DE LAS PYMES PARA SU DESARROLLO

Es indudable la importancia que tienen las PYMES en el crecimiento económico, sin embargo viven enfrentadas a muchos problemas tanto internos como externos, que les impiden llevar a cabo procesos de fortalecimiento y expansión como son:

- Restricciones al crédito
- Dificultades en la identificación y acceso a la tecnología adecuada
- Formalización y absorción de nuevas tecnologías
- Limitaciones técnicas y competitivas que imponen las escalas de producción
- La deficiente infraestructura física
- Falta de asociatividad empresarial
- Carencia de directivos con capacidad gerencial y pensamiento estratégico
- Dificultad de cimentar la articulación del sector con la gran empresa y con los sistemas de compras estatales
- La inestabilidad política, la inflación, la tasa de cambio
- La delincuencia común
- Los impuestos exagerados
- La corrupción en diferentes ámbitos, entre otros.

En muchas latitudes la preocupación parece ser la misma: las empresas nuevas, pequeñas y con capital familiar son las que enfrentan mayores restricciones crediticias [3].

Las anteriores restricciones están dadas en un limitado acceso a préstamos de largo plazo por las exigencias y requisitos que les piden las entidades financieras a los empresarios o para aquellas personas que quieren establecer un negocio nuevo tales como falta de garantías o garantías limitadas, no contar con un historial de crediticio, ni estudios de proyecciones financieras, de mercado o planes de negocios, en algunos casos son empresas informales, entre otros

Por otra parte, las pymes establecidas[2], enfrentan algunos problemas en el manejo y suministro de información financiera y contable, es decir, algunas no llevan registros contables adecuados y no saben estructurar adecuadamente los proyectos financieros cuando solicitan un crédito.

Debido a que los empresarios de las pequeñas y medianas no cuentan, la mayoría de las veces, con las garantías suficientes para respaldar el crédito, y los excesivos trámites en las instituciones financieras asociados al proceso de crédito, obliga a que acudan a la financiación informal, a pesar de que su costo es mayor[2]<sup>2</sup>.

Los movimientos de capital tienen en Colombia y en la gran mayoría de países en desarrollo, restricciones significativas y normas que hacen complicado el acceso de las pymes. Las pymes se encuentran en este aspecto en condiciones inequitativas frente a la gran empresa. El problema del financiamiento a las empresas pequeñas y medianas es de especial importancia si se desea promover una estrategia integral para su desarrollo y sostenibilidad. La estrategia debe considerar reducir los costos de transacción económicos y financieros para las pymes<sup>3</sup> y establecer mecanismos que ayuden a mejorar la posición desfavorable en que se encuentran estas unidades productivas. Los costos fijos tienen para las pymes, dado su tamaño, un mayor peso relativo que para la gran empresa. Además de reducir los costos de transacción, la estrategia debe esforzarse por reducir los requerimientos burocráticos y expandir el acceso al crédito.

Ahora bien, con la próxima entrada en vigencia de diferentes tratados internacionales de libre comercio entre Colombia y otros países y bloques económicos, las pymes van a tener un panorama bastante complejo debido a la estructura y posición de las empresas colombianas frente al mercado externo. El Gobierno colombiano y algunos sectores ven con muy buenos ojos el Tratado de Libre Comercio (TLC) con los Estados Unidos, mientras otros sectores lo ven como una amenaza, simplemente por que dicen que no es equitativo. Amylkar Acosta en un artículo publicado en "RECALCA"[1]<sup>4</sup>, sostiene que el Banco Mundial, en un estudio sobre el impacto del TLC se adelantó a decir que este aumentará la desigualdad y la pobreza.

En las últimas décadas se han publicado varios estudios que identifican como uno de los aspectos más importantes para el desarrollo de las empresas el acceso a la financiación, especialmente en los países en vías de

desarrollo. El sistema financiero colombiano se caracteriza por una baja profundización y por estar basados casi exclusivamente en las entidades de intermediación. [5]

## 5. ALGUNAS MEDIDAS TOMADAS POR EL GOBIERNO NACIONAL

El Gobierno de Colombia, con el fin de mejorar el entorno en que se desenvuelven la microempresas y las pymes, ha establecido diversas políticas e instrumentos de política:

- En el 2000 expidió la Ley 590 o Ley Mipyme, la cual fue modificada por la Ley 905 de 2004. De esta Ley salen aspectos importantes como son: la creación de los Consejos de Microempresas y de Pymes y algunas consideraciones de tipo administrativo que las entidades financieras tienen que considerar para el microcrédito.
- En ese mismo año se crea del Fondo Colombiano de modernización y Desarrollo Tecnológico de las micro, pequeñas y medianas empresas – FOMIPYME.
- En el campo del acceso al financiamiento se ha logrado algún avance. Sin embargo, los esfuerzos realizados son insuficientes debido a que las entidades financieras colocaron una cantidad de 300 mil millones de pesos para el 2005[5], para que las empresas tuvieran acceso a unos microcréditos disponibles en bancos de segundo piso como Bancoldex y FINAGRO. Según información de la superintendencia financiera indica que a abril de 2006 el saldo de cartera de microcréditos de los establecimientos de crédito ascendió a 1.3 billones de pesos, siendo éste el rubro más dinámico de la cartera (42.5% anual) y registró unos niveles de calidad muy aceptables (5.4%).
- En el crédito a pymes, un hecho destacado lo constituyó la sesión de activos y pasivos del Instituto de Fomento Industrial-IFI- a Bancoldex, conformando un gran banco de redescuento, con el objeto de apoyar a este segmento de empresas[5] principalmente en las categorías de acceso a los mercados, articulación y fortalecimiento productivo e institucional.
- Se creó el Sistema Nacional de Apoyo y Promoción de las Mipymes cuyo objetivo es el de asegurar la adopción y ejecución de las políticas públicas de fomento a las micro, pequeñas y medianas empresas con el propósito de generar empleo y crecimiento económico sostenido. Hacen parte de éste el Consejo Superior de Pequeña y Mediana Empresa y los instrumentos financieros ya mencionados y los no

<sup>2</sup> Información recopilada por ASOBANCARIA, según encuesta aplicada a las PYMES en el año 2004

<sup>3</sup> Los costos de transacción son los costos ocasionados en relación con la actividad productiva empresarial, en este sentido, las pymes enfrentan mayores dificultades, comparada con las empresas de mayor tamaño.

<sup>4</sup> Red Colombiana de Acción Frente al libre Comercio y el ALCA

financieros a través de programas como: comercialización, compras estatales, minicadenas productivas, CRIIT's, PRODES, desarrollo productivo, mejoramiento de calidad, incubación empresarial, productividad y competitividad, premio nacional de innovación, Expopyme y Red Colombiana de Subcontratación. [6]

## 6. CONCLUSIONES

Aunque se han logrado hasta el momento algunos avances para modernizar la pymes en Colombia, a través de la creación de algunos instrumentos de política en los últimos años, los esfuerzos han sido insuficientes sobre todo en el acceso a la financiación ya que sigue siendo un obstáculo para muchas empresas.

Es necesario que exista continuidad en las políticas y mejora en la aplicación de los instrumentos existentes, como por ejemplo la ampliación de la cobertura, sin que ello implique imprudencia en el manejo del riesgo o exposición innecesaria a la pérdida de los recursos públicos.

Se requiere la creación de nuevos mecanismos que mejoren la operacionalización de los instrumentos de política y creación de nuevos instrumentos que involucren una mayor participación del sector privado.

Es necesario crear confianza entre el sector empresarial y las entidades financieras, con el fin de mejorar la información que las entidades financieras tienen de las empresas. En principio el problema radica en el poco conocimiento que las entidades financieras tienen de determinados sectores, por la poca disponibilidad y confiabilidad de la información que las empresas suministran; y existe un gran desconocimiento, por parte de los empresarios, de las diferentes opciones que ofrece el mundo de las finanzas. Es necesario crear unos servicios especiales para superar dichas barreras, por ejemplo, un proveedor que brinde la información sectorial con los análisis de riesgo.

Los empresarios pymes no cuentan con la información suficiente, o es posible que la calidad de la información genere dudas, todo por carecer de asesoría profesional especializada. El proveedor se encargaría de brindar asesoría a los empresarios para superar estos problemas, además de orientarlos sobre las diferentes opciones financieras que existen en el mercado.

Ahora bien, teniendo en cuenta que un mínimo de 99% de las empresas colombianas son microempresarios y pymes, la presión sobre los escasos recursos del ahorro financiero es elevada y en numerosos países los mercados de valores no son una alternativa viable para reducirla. El problema fundamental es que no se cuenta con agentes especializados para la financiación de empresas nuevas. Esta situación hace que muchas empresas desesperadas

acudan a mercados informales, donde los agiotistas cobran tasas de interés muy altas que impiden la posibilidad de acumulación y crecimientos de las empresas, y repercuten en un rezago tecnológico lo que conlleva a bajar la productividad, se estimula la informalidad empresarial y aumentan las tasas de desaparición de empresas. El panorama anterior hace que en especial las microempresas no sean consideradas sujetos de crédito por las entidades financieras debido a los altos costos de administración que imponen esta modalidad de créditos y a los problemas de poca e ineficiente información<sup>5</sup>.

Por último, se requiere de la decidida voluntad del Gobierno Nacional y del sector financiero para crear nuevos mecanismos que permitan sortear todas las dificultades, que en materia de financiamiento, tienen actualmente las Mipymes. De no ser así, estas empresas tan importantes para el desarrollo de la economía colombiana, cada vez más se verán en el riesgo de desaparecer, como tantas otras.

## 7. BIBLIOGRAFÍA

- [1] ACOSTA, Amilkar. "El TLC: Ganadores y perdedores", En Línea: [http://www.recalca.org.co/AAArticulosydocumentos/amytkar\\_tlc\\_080306.htm](http://www.recalca.org.co/AAArticulosydocumentos/amytkar_tlc_080306.htm). Consultado en febrero 2 de 2007
- [2] ASOBANCARIA. La Semana Económica. N° 495. Febrero de 2006
- [3] BECK, Demriguc-Kunt, Maksimovic. Banco Mundial. 2003.
- [4] Casa Editorial EL TIEMPO S.A. Caja de Herramientas para PYMES., Bogotá, Edición PORTAFOLIO 2006.
- [5] Casa Editorial EL TIEMPO S.A. El Gran libro de las PYMES: Información financiera. Bogotá, ISBN 958-706-176-4. Pág19, Edición PORTAFOLIO, 2006.
- [6] Dirección de Micro, Pequeña y Mediana Empresa del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. En línea: <http://www.mincomercio.gov.co>, Consultado en febrero 2 de 2007.

---

<sup>5</sup> No cumplen con los requisitos exigidos, según sustentan las entidades financieras.