



Métodos de Financiamiento para PYMES

Cendy Katerin Molina León

Cristian Leonardo Ruiz Quintero

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Sede Principal

Sede Bogotá D.C. - Sede Principal

Programa Especialización en Finanzas

mayo de 2020

Métodos de Financiamiento para PYMES

Métodos de Financiamiento para PYMES

Cendy Katerin Molina León

Cristian Leonardo Ruiz Quintero

Trabajo de Gradopresentado como requisito para optar al título deEspecialista en Finanzas

Asesor(a)

Andrés Francisco Trillos Medina

Título académico

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Sede Principal

Sede Bogotá D.C. - Sede Principal

Programa Especialización en Finanzas

mayo de 2020

Dedicatoria

Dedicamos este trabajo a nuestros hijos, quienes son el motor de nuestras vidas e inspiración para continuar con nuestra formación académica, a nuestras familias por permitirnos tomar parte de nuestro tiempo para poder alcanzar este logro profesional, a nuestro tutor por su compromiso, dedicación, esfuerzo, comprensión y a la Corporación universitaria minuto de Dios por darnos herramientas para ser posible este triunfo.

Agradecimientos

En primer lugar, deseamos expresar nuestro agradecimiento a Dios, por darnos agudeza para entender, capacidad para retener, método y facultad para aprender, sutileza para interpretar y eficacia para hablar. Él es nuestra fuente de inspiración para ser, hacer y tener.

Nuestro agradecimiento al tutor Andrés Francisco Trillos, por la dedicación y apoyo que ha brindado a este trabajo, por el respeto a nuestras sugerencias e ideas y por la dirección y el rigor que ha facilitado a las mismas.

Gracias a nuestra familia, padres, hermanos, porque con ellos compartimos una vida feliz, amorosa y libre. Gracias a nuestros amigos, que siempre nos han prestado un gran apoyo moral y humano, necesarios en los momentos difíciles de este trabajo y esta profesión. Pero, sobre todo, gracias a nuestros hijos, por su paciencia, comprensión y solidaridad con este proyecto, por el tiempo que me han concedido, un tiempo robado a la historia familiar. Sin su apoyo este trabajo nunca se habría escrito y, por eso, este trabajo es también el suyo.

A todos, muchas gracias.

Contenido

Resumen.....	6
Abstract.....	7
Introducción.....	9
Marco de Referencia.....	11
Marco Conceptual.....	16
Justificación.....	18
Planteamiento del problema.....	20
Objetivo General.....	22
Objetivos Específicos.....	22
Definición de la metodología.....	23
Análisis de Resultados.....	24
Conclusiones.....	37
Referencias Bibliográficas.....	¡Error! Marcador no definido.

Resumen

Este proyecto es elaborado para brindar un apoyo al gran mercado de las empresas Pymes, las cuales por problemas financieros y de poco conocimiento en el área, terminan cerrando sus compañías en los primeros años de funcionamiento.

Por lo tanto, el trabajo busca determinar ¿Cuál es el tipo de financiación que brinda mejores ventajas a las empresas pymes en sus primeros tres años de funcionamiento?, teniendo esta base de investigación se encuentran un alto número de posibilidades de apoyo tanto financiero como para la organización, el cual promueve que las empresas tengan un crecimiento sostenible y sustentable.

Para este fin también se debe tener en cuenta ¿cómo esta creada la compañía?, ¿Cuál es su actividad económica?, ¿cuál es la ciudad en donde esta ubicada? Estas preguntas son la base de encontrar la mejor opción en calidad de apoyo.

Palabras clave: Pymes, Créditos para pymes, Financiamiento, Prestamos para Emprendedores

Abstract

During the last year the economy has generated different markets, for which the activities that are generated by an enterprise or a business idea are affected, because they do not have a stable financial support to enter to compete in a specific sector. Of the economy, apart from not having a sustainable and sustainable growth, however the financing is given through credits for microentrepreneurs, these are influenced by factors such as operating and operating expenses, remodeling or adaptations, including the purchase or lease of property, plant and equipment; According to the Global Entrepreneurship Monitor (GEM), it is recognized that in these ecosystems the different stages of entrepreneurship are not always encouraged with equal force: incubation, management, and the stage of maturity or consolidation.

The current organizations have had a significant evolution in all areas of application, within which it is noteworthy that financing is a point that has a great variation in the decision-making of companies. Therefore, this area becomes one of the most important when starting an SME.

In "Recent research by the McKinsey Global Institute revealed that there are 200 million small and medium-sized companies in the world that do not have access to credit services. (Economica, 2018)

Investment in Colombia is not in high demand for SMEs, because private investment has not been enough to finance different business projects and attract international attention.

In Colombia, 90% of the companies that are incorporated are SMEs, small and medium, which generate about 60% of jobs and represent only 30% of the country's gross domestic product (GDP). (Gomez, 2019)

Métodos de Financiamiento para PYMES

This is largely due to the fact that a significant percentage of SMEs do not achieve sufficient growth to continue operating, because they do not have an adequate financing system which will lead them to have a project in their first years sustainable and sustainable.

Keywords: SMEs, Credits for SMEs, Financing, Loans for Entrepreneurs

Introducción

Durante los últimos años la economía ha generado un cambio en los mercados, conllevando a que los emprendimientos y las nuevas ideas no cuenten con un respaldo financiero estable, el cual les permita entrar a competir en una actividad mercantil de manera equitativa, en donde un crecimiento sostenible y sustentable son factores que no se encuentran bien estructurados.

Sin embargo, el financiamiento se da a través de créditos para microempresarios, en donde estos se ven influenciados por factores como gastos operativos y de funcionamiento, remodelaciones o adecuaciones, incluyendo la compra o arrendamiento de propiedad planta y equipo. En acuerdo con el Global Entrepreneurship Monitor (GEM) se reconoce que en este sistema no siempre se fomenta con igual fuerza las diferentes etapas del emprendimiento: la incubación, la gestión, y la etapa de madurez o consolidación.

Las organizaciones actuales han tenido una evolución significativa en todos los ámbitos de aplicación, dentro los cuales, es de resaltar que, la financiación es un punto que tiene una gran variación en la toma de decisiones de las compañías. Por lo cual, este ámbito se convierte en uno de los más importantes al momento de iniciar una pyme.

En “Una reciente investigación del Instituto Global McKinsey reveló que en el mundo hay 200 millones de pequeñas y medianas empresas que no tienen acceso a servicios de crédito. (Economica, 2018)

La inversión en Colombia no tiene una gran demanda para las pymes, debido a que, la inversión privada no ha llegado a ser suficiente para financiar diferentes proyectos empresariales y llamar la atención internacional.

En Colombia, el 90% de las empresas que se constituyen son pymes, pequeñas y medianas, las cuales generan cerca del 60% de los empleos y representan, tan solo, el 30% del producto interno bruto (PIB) del país. (Gómez, 2019)

Lo anterior, se debe en gran medida a que un porcentaje significativo de las pymes no logra un crecimiento suficiente para seguir operando, debido a que no cuentan con un sistema de financiación adecuado el cual los lleve a tener en sus primeros años un proyecto sostenible y sustentable.

Marco de Referencia

En esta investigación se establece, como punto fundamental, cual es la clasificación de pyme y en qué normativa se encuentra segmentando este mercado, según los parámetros vigentes en el país.

En Colombia se establece la clasificación mediante la ley 590 del 2000, modificada por la ley 905 del 2004, en la cual, según lo establecido en el artículo 2°, se genera la siguiente clasificación de las empresas por su tamaño.

1. Mediana empresa: a) Planta de personal entre cincuenta y uno (51) y doscientos (200) trabajadores. Ajuste de salarios mínimos en términos de UVT por el artículo 51 de la Ley 1111 de 2006. El texto con el nuevo término es el siguiente: Activos totales por valor entre 100.000 a 610.000 UVT.

2. Pequeña empresa: a) Planta de personal entre once (11) y cincuenta (50) trabajadores, o b) Activos totales por valor entre quinientos uno (501) y menos de cinco mil (5.000) salarios mínimos mensuales legales vigentes o,

3. Microempresa: a) Planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores o, b) Activos totales excluida la vivienda por valor inferior a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes. (Ley 905 de 2004, 2004)

Para el financiamiento de las Pymes e impulsar el crecimiento de las compañías en el sector económico al cual pertenecen, tanto el gobierno como entes privadas ha fomentado un número considerable de mecanismos para apoyar a las empresas, evitando el cierre de estas.

Algunos de los mecanismos que se han encontrado tanto privados como gubernamentales son los siguientes:

- Cultura E
- Fondo Emprender
- Tecno Parques
- Centro de Ciencia y Tecnología de Antioquia
- RutaN
- Tecnova
- Parquesoft
- HubBog
- Oppino
- Apps.co
- Innpulsa
- Connect Bogotá
- VaCentro de Innovación y Desarrollo Tecnológico – País del Conocimiento
- Gestando
- Colombia Digital
- Creame
- Endeavor
- Corporación Ventures
- Colciencias
- Mprende

- Social Atom Ventures
- Universidades
- Finaktiva

Por otra parte, las MiPymes son el foco de los programas de fortalecimiento y desarrollo empresarial que adelantan las diferentes cámaras de comercio del país. En ellos, los micro, pequeños y medianos empresarios pueden también acceder a convocatorias para implementar sistemas de innovación, mejorar su productividad, y acceder a procesos de mentoría, entre otros. (Bancolombia, 2018)

El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, Bancóldex y la Secretaría de Desarrollo Económico lanzaron dos líneas de crédito dirigidas a empresarios de la economía naranja¹ que estén buscando recursos para dinamizar sus actividades.

La primera línea de crédito se llama **“Bogotá Crece”** y dispone de un cupo de \$30.900 millones y un monto máximo por empresa de \$200 millones con un plazo de hasta cinco años para el pago del crédito adquirido y un periodo de gracia de hasta seis meses. A esta línea podrán acceder micro, pequeñas, medianas y grandes empresas capitalinas. La otra línea, **‘Bogotá se acelera** ‘tiene un cupo de \$40.300 millones distribuidos en dos subcupos, el primero para microempresas con un monto cercano a \$5.000 millones, y un monto máximo por empresa de \$100 millones. El segundo para Pymes con un monto aproximado de \$35.000 millones y un máximo por empresa de \$500 millones. (Dinero, 2019)

¹ Economía naranja: Es el conjunto de actividades que, de manera encadenada, permiten que las ideas se transformen en bienes y servicios, cuyo valor puede estar basado en la propiedad intelectual.

En los mecanismos de financiamiento para la Pymes se encuentra los financiamientos que promueven las entidades públicas para el crecimiento de la industria y adicional también se puede ver los financiamientos privados como los son:

- Fondos de Capital Privado

Existe apoyo gubernamental con el programa Bancóldex Capital creado para impulsar el sector de fondos de capital privado en el país y con la Asociación Colombiana de Fondos de Capital (Colcapital), la cual fue creada por Bancóldex y el Fondo Multilateral de Inversiones FOMIN del Banco Interamericano de Desarrollo, para fortalecer y promover el desarrollo de esta industria. (Procolombia, 2016)

Los fondos de capital se perfilan como una alternativa de financiamiento muy importante para los empresarios colombianos.

- Factoring y Descuento de Flujos Futuros

El factoring es un medio para canalizar recursos hacia las empresas y obtener liquidez oportuna utilizando sus activos corrientes, en especial sus facturas, sin afectar su nivel de endeudamiento bancario (Factor&Valor, 2020), es decir el factoring amparan las cuentas por cobrar de una empresa a través de la venta de títulos valores.

- Fiducia de Garantía

La finalidad de este producto es obrar como garantía admisible para entidades financieras u otros acreedores vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia, sobre obligaciones adquiridas por el fideicomitente o por terceros. Se constituye con la

transferencia de bienes a un Patrimonio Autónomo sobre el cual la Fiduciaria expide certificados de garantía a favor de él o los acreedores garantizados.

En caso de incumplimiento de la obligación garantizada, la Fiduciaria ejecuta la garantía de conformidad con las instrucciones contenidas en el contrato, mediante la venta, remate o dación en pago de los bienes fideicomitidos.

Marco Conceptual

Pymes:

Es una pequeña y mediana empresa. Se trata de la empresa mercantil, industrial o de otro tipo que tiene un número reducido de trabajadores y registra ingresos moderados. El concepto de pyme se asocia a la cantidad de empleados. Entre 1 y 10 empleados, se habla de microempresa; entre 11 y 51, de pyme. (Porto y Pérez, 2009)

Este tipo de empresas mercantil, industrial o de servicios son el motor del empleo, sin embargo, necesitan protección e incentivos para competir con las grandes corporaciones y sus necesidades deben ser atendidas por el estado.

Créditos para pymes:

Las líneas de crédito con condiciones especiales, los beneficios impositivos y la consultoría sin cargo son algunos de los instrumentos que suelen ofrecerse desde el Estado a las pymes para desarrollarse (Pérez y Porto, 2013). Vale la pena tener en cuenta que el verdadero tamaño y aporte de las Mi Pymes puede estar subestimado, debido a la informalidad de este segmento empresarial.

Financiamiento

La financiación consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios. Es habitual que la financiación se canalice mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro) (Pérez y Porto, 2013)

Las fuentes de financiamiento más comunes son poco usadas. A pesar de que el factoring es una alternativa de financiamiento para suplir problemas de liquidez, lo mismo sucede con el leasing y reinversión de utilidades. Las principales limitaciones se asocian con: i) falta de conocimiento sobre estas herramientas de financiación; ii) alta informalidad empresarial; y iii) costos elevados. Por el contrario, según la GEP, las Pymes prefieren financiarse con recursos propios o con proveedores. (Banca, 2019)

Préstamos para Emprendedores

Hoy existen organizaciones que brindan acompañamiento y además recursos, por lo que no es necesario que el emprendedor esté a la caza de concursos para conseguir dinero. “La realidad es que hoy es más fácil conseguir recursos que hace 15 o 20 años. Creo que hay fuentes de financiación, lo que no hay son buenos emprendedores con buenas ideas” (Felipe Beltran, 2018). En consecuencia, resulta clave diseñar productos y servicios financieros en el sector formal que sean valorados por los microempresarios y se ajusten a sus necesidades, así como trabajar en la educación financiera de la población.

Justificación

Debido a que “ las micro, pequeñas y medianas empresas en Colombia representan el 80 % del empleo del país y el 90 % del sector productivo nacional” (Tiempo, 2019), es importante tener en consideración los diferentes factores que permiten tener una buena fuente de financiación, que permita superar los primeros años de funcionamiento, puesto que, los altos gastos administrativos y otros gastos de constitución, arrastran a dichas empresas hacia cierres prematuros.

Por lo anterior, se analizan los diferentes tipos de financiación, y sus ventajas, usados por las Pymes para el desarrollo de su objeto social, involucrando el crecimiento del mercado.

Aunque hay fuerte evidencia para apoyar la existencia de un déficit de financiamiento de las Pymes, luego de la crisis de 1999;

la economía colombiana fue relativamente cerrada, durante el siglo XX vivió un proceso de apertura comercial y en su flujo de capitales en los 90, que contribuyó a aumentar su tasa de crecimiento. Sin embargo, también la hizo más vulnerable al ciclo económico mundial. Una crisis financiera internacional de grandes proporciones encontró a la economía colombiana en estado de indefensión entre 1998 y 2002. Un creciente déficit fiscal, una deuda externa considerable y otro déficit en las cuentas externas del país tuvieron que ajustarse dolorosamente frente a la fuga de capital, la devaluación y las altas tasas de interés. El fuerte auge que vivió la economía colombiana entre 2003 y 2007 terminó en el momento en el que la economía mundial fue azotada por una nueva crisis de enormes proporciones

que ahora tomó a los países desarrollados como epicentro de la tormenta.
(Portafolio, 2009)

Teniendo la crisis como referencia, el crecimiento significativo de este mercado, en años recientes, plantea algunos interrogantes en cuanto a si tales percepciones continúan siendo válidas.

Sin embargo, la encuesta de desempeño empresarial 1er trimestre 2020, observa que, la principal fuente de financiación de los empresarios Pymes es la reinversión de utilidades (50%), seguido del crédito bancario (35%), mientras que la principal fuente para los microempresarios son los recursos propios (32%), seguido de la reinversión de utilidades (30%), y microcréditos (18%). De igual forma, se observa que el eslabón micro, presenta un 12% (otro) en la obtención de recursos por parte de terceros y créditos gota a gota, según lo contestado por los empresarios entrevistados. (Acopi, 2020).

Por otro lado, los intereses de los créditos son elevados, conllevando a diferentes problemáticas para los empresarios como los es la dificultad en el pago de las cuotas, cambios de políticas en las líneas de créditos, adicionando que las empresas en sus primeros años no cuentan con los requisitos bancarios para comenzar con una vida crediticia, dejando así a un gran número de empresas innovadores sin una fuente de financiamiento.

Planteamiento del problema

Un gran número de Empresas creadas en Colombia están definidas como Pymes según la Ley 905 de 2004, las cuales no cuentan con la información completa sobre la responsabilidad que esto conlleva, por este motivo no todas las compañías cuentan con un sistema financiero organizado, el cual disminuya los riesgos al momento de tomar decisiones que afectan la liquidez y por lo tanto evitar el cierre prematuro de las mismas.

En Colombia el método de financiamiento de las empresas pymes es parte crucial para el surgimiento de estas, en el mercado actual se puede evidenciar que este es un factor que determina la continuidad de las compañías, a pesar de que las entidades bancarias, o los préstamos de particulares son los soportes financieros más usados, hay diversificación de tipos de financiación que promueven un negocio sustentable y sostenible.

Con respecto a los tipos de financiación se expone la siguiente distribución,

“La principal fuente de crédito para las microempresas fueron los bancos (73% en comercio, 75% en servicios y 73% en industria) al cierre del año 2017. Les siguieron las cooperativas (13% en comercio, 5% en servicios-industria), compañías de financiamiento (5% en comercio, 7% en servicios y 12% en industria), familiares-amigos (4% en comercio, 7% en servicios y 10% en industria), prestamistas informales (4% en comercio, 6% en servicios y 1% en industria) y las ONGs-fundaciones (1% en comercio-servicios y 0% en industria).” (Clavijo, 2018)

En el mercado se encuentran diferentes tipos de financiación para las pymes, pero no se brinda la información suficiente para tomar la mejor decisión para la compañía sin tener, un punto de comparación para enfocar el crecimiento de su organización, debido a eso se toma como punto de investigación

¿Cuál es el tipo de financiación que brinda mejores ventajas a las empresas pymes en sus primeros tres años de funcionamiento?

Objetivo General

Identificar los métodos de financiación que beneficien el crecimiento de las empresas Pymes en Colombia, de acuerdo con su actividad comercial, a fin de minimizar los riesgos y evitar la disminución de su rentabilidad.

Objetivos Específicos

1. Identificar los diferentes tipos de financiación que se manejan en Colombia
2. Reconocer las ventajas de cada uno de los tipos de financiación
3. Establecer una relación entre los tipos de financiación y las actividades comerciales de las pymes

Definición de la metodología

Teniendo en cuenta la estructura que se ejecuto en el desarrollo de la investigación, se establece que el enfoque de la metodología es mixto, debido a que tiene componentes y características tanto cualitativas como cuantitativas.

En el caso de las cualitativas se analiza un conjunto de empresas con características específicas, así como se utilizan fuentes documentales de webgrafía, para la recolección de datos con sus análisis correspondientes; Con el enfoque cuantitativo se analiza e interpreta la información de los estados financieros, evaluando los indicadores que presenta, identificando la estructuración financiera que maneja.

El alcance al cual se desea aplicar este proyecto es de carácter descriptivo, debido a que en el estudio realizado se observa causales comparativas entre entidades de apoyo, descripción, tipo de apoyo, ventajas y requisitos con el fin de identificar y analizar cuáles de las entidades, cuenta con una mejor opción para promover un buen financiamiento brindando crecimiento, factor diferenciador y estabilidad, que le permita potencializar a las pymes su bien o servicio ofrecido.

Fuentes secundarias

- Reportes Cámara de comercio de Bogotá
- Artículo ANIF
- Artículos de prensa
- Libros de texto
- Documentos Banco mundial

Análisis de Resultados

Dentro de la información encontrada sobre los diferentes medios que se pueden utilizar para la financiación de las Pymes, se encuentra que estos son los que brinda un mayor alcance para las compañías (tabla 1).

DESCRIPCION DE POSIBILIDADES PARA PYMES				
ENTIDAD DE APOYO	DESCRIPCIÓN	TIPO DE APOYO	VENTAJAS	REQUISITO
FONDO EMPRENDER SENA	<p>Creado por el Gobierno Nacional para financiar iniciativas empresariales. Trabaja a nivel nacional y regional en Colombia y está regido por el derecho privado.</p> <p>Su presupuesto está conformado en un 80% por la monetización de la cuota de aprendizaje enmarcada en la ley 789 del 2002, y por otros recursos y aportes del presupuesto general de la Nación y de organismos de cooperación nacional e internacional.</p>	<p>El Fondo Emprender facilita el acceso a capital semilla al poner a disposición de los beneficiarios los recursos necesarios en la puesta en marcha de las nuevas unidades productivas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Apoyo a emprendedores con buenos planes de negocio. • Apoyo Gubernamental en recursos. • Apoyo y acompañamiento durante todas las etapas del proceso. 	<p>Formulación del plan de negocios:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Registro y Asesoría b. Aprobación Técnica c. Presentación a Convocatoria <p>Evaluación y asignación de recursos:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Evaluación del plan de negocios b. Asignación de recursos

	<p>Fuente: www.fondoemprender.com</p>			<p>c. Legalización del contrato Ejecución:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Ejecución del plan de negocios b. Seguimiento y acompañamiento c. Evaluación de indicadores de gestión d. Decisión sobre reembolso de recursos
<p>DESTAPA – FUTURO BAVARIA</p>	<p>Es el programa privado más grande de Colombia de apoyo al emprendimiento y es nuestra principal estrategia de inversión social a la cual destinamos los mayores recursos económicos. Este programa</p>	<p>Se escogen 60 ganadores a los cuales se les aportará el capital semilla para su proyecto.</p>	<p>Herramientas de conectividad, comunicación y colaboración entre todos los</p>	<p>Edad: adultos mayores de edad. Formación académica: Estudiante o egresado de carrera técnica como mínimo.</p>

	<p>representa un gran aporte que hacemos a la comunidad, y en general al desarrollo del país, para emprendedores apoyándolos a transformar sus ideas y actividades en empresas autosostenibles y con sólidas bases para crecer.</p> <p>Fuente: www.redemprendedoresbavaria.net</p>		<p>emprendedores del país.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Posibilidad de consecución de alianzas estratégicas y comerciales para el fortalecimiento de sus negocios. • Espacio virtual para mostrar sus empresas, productos y servicios a nivel 	<p>Rol: líder y/o gerente del proyecto o empresa que presenta.</p> <p>Dedicación: 100% de su tiempo a su proyecto o empresa.</p> <p>Motivación: idea o empresa con ánimo de lucro.</p>
--	--	--	---	--

			nacional e internacional	
BANCO AGRARIO	<p>El 28 de junio de 1999 el Banco Agrario de Colombia S.A., entidad financiera estatal, abrió sus puertas al público con el objetivo principal de prestar servicios bancarios al sector rural.</p> <p>Actualmente, a través de sus 738 sucursales financia actividades rurales, agrícolas, pecuarias, pesqueras, forestales y agroindustriales. Para atender las necesidades financieras del sector rural y urbano cuenta con la red de oficinas más extensa del país.</p>	<p>El objetivo para lo cual fue creada esta línea microcrédito para los microempresarios del Banco Agrario según acuerdo entre el ministerio de Comercio, Industria y Turismo, El Fondo de Garantías y el Banco Agrario disponen de un</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Apoyo a productores en las zonas rurales. • Apoyo a unidades productivas de productores y madres cabeza de familia 	<p>Experiencia mínima de 6 meses en el campo que se vaya a desarrollar Acreditar capacitación en aspectos técnicos o en gestión empresarial durante el último año.</p> <p>Contar con un aporte mínimo del 30 % del total del microcrédito que se entenderá como capital semilla.</p>

	Fuente:www.bancoagrario.gov.co	programa de creación de empresa con recursos propios contando para ello con un cupo inicial de \$ 500.000.000		
MESFIX	<p>FinTech y crowdfunding para atender las necesidades de MiPyMEs</p> <p>Se trata de una plataforma fintechde crowdfunding. Fintech porque es un servicio financiero que utiliza la tecnología para ofrecer un producto innovador. Y crowdfunding porque se</p>	<p>Es un corredor de facturas. El ejercicio de un corredor consiste en (i) conectar a dos puntas que tengan intereses en común, (ii) ser</p>	<ul style="list-style-type: none"> • El cliente compra a su proveedor productos o servicios y los paga entre 30 y 180 días. • El proveedor 	<p>Regístrate: Ingresa tus datos, conoce y acepta los términos y condiciones, acepta contratos y sube los documentos</p> <p>Inscribe: Registra tu cliente como pagador y</p>

	<p>trata de una plataforma en la que una empresa vende sus facturas por cobrar y un grupo de personas invierten en su compra.</p> <p>Fuente: https://www.mesfix.com/</p>	<p>imparcial en esta conexión, (iii) no tener una relación de subordinación con ninguna de las puntas, (iv) y cobrar una comisión por facilitar la celebración del negocio.</p>	<p>busca liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Es allí cuando vende sus facturas por cobrar por medio de Mesfix.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los inversionistas, que pueden ser personas naturales o jurídicas, invierten en una o varias facturas bajo la lógica de 	<p>subasta tus facturas por cobrar</p> <p>Observa: Inversionistas ofertan por tus facturas, ganarán las ofertas con menor costo de financiación</p> <p>Recibe: Cierra la subasta y recibe el anticipo de tus facturas en un promedio inferior a 72 horas</p>
--	--	---	--	--

			<p>una subasta holandesa.</p> <ul style="list-style-type: none">• Los clientes reciben el dinero que necesitan y los inversionistas reciben una rentabilidad hasta del 17% (anual) – <p>Mesfix, una inversión que alcanza una rentabilidad cercana a 17%</p>	
--	--	--	--	--

<p>BANCOLDEX</p>	<p>Bancóldex es un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia que opera en segundo piso a través de la red de bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas de ahorro y crédito, ONG financieras y fondos de empleados, para atender las necesidades de crédito de todas las empresas.</p> <p>Fuente: www.bancoldex.com</p>	<p>Es un establecimiento de crédito bancario que opera como un "banco de segundo piso", cuyo objeto principal es el de financiar las necesidades de capital de trabajo y activos fijos de proyectos o empresas viables de todos los tamaños y todos los sectores de la</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ofrece financiación hasta del 100% del proyecto. • Plazo hasta de 10 años y con 3 años de periodo de gracia. • 40 mil millones de pesos dispuso el Banco con el objetivo de continuar apoyando al sector productivo del país, frente a la 	<p>Para iniciar la solicitud del cupo de crédito, la entidad debe enviar al Departamento de Banca Microempresas la documentación completa, de acuerdo al tipo de entidad:</p> <p>Solicitud Cupo Bancóldex Entidades Orientadas al Crédito Microempresarial.</p> <p>Anexos:</p> <p>Solicitud Cupo Bancóldex EOCM Anexo C. Cuestionario</p>
-------------------------	---	--	---	---

		<p>economía colombiana a excepción del agropecuario.</p>	<p>ola invernal</p>	<p>SARLAFT</p> <p>Anexo D. Formato de vinculación de clientes</p> <p>Anexo E. Estado de Cartera</p> <p>Guía Programa de microcrédito</p>
--	--	--	---------------------	--

<p>BOGOTÁ EMPRENDE</p>	<p>Es un centro de emprendimiento creado por la Cámara de Comercio de Bogotá y la Alcaldía Mayor. Busca promover la competitividad en las empresas y fomentar la cultura del emprendimiento, para que las empresas aporten valor agregado y generen empleo. Trabaja únicamente en Bogotá y su región.</p> <p>Fuente: www.bogotaemprende.com</p>	<p>Entre los servicios que presta el programa Bogotá Emprende están:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cápsulas de conocimiento que permiten la construcción de conocimiento sobre un tema de interés. - Talleres sobre temas de Gestión empresarial. Actividades virtuales sobre creación, 	<ul style="list-style-type: none"> • Ofrece créditos de emprendimiento a través de la Alcaldía de Bogotá. Espacios comerciales que brindan la oportunidad de exhibir y vender sus productos o servicios y realizar contactos comerciales con los diferentes 	<p>Para participar y acceder a los servicios, hay que seguir estos pasos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asistir a una sesión informativa. - Actualización de datos. - Diligenciamiento de auto diagnóstico para emprendedores y empresarios. - Inscribirse a las actividades. - Asesoría personalizada. - Descargar la guía de
-------------------------------	---	--	--	--

		<p>crecimiento o consolidación de empresas.</p> <p>- Encuentros empresariales para el intercambio de conocimientos, experiencias y contactos.</p> <p>- Jornadas de financiamiento empresarial.</p> <p>- Festival del Emprendedor realizado desde el año 2006</p>	<p>actores de la cadena productiva</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vitrinas comerciales que permiten exhibir productos en centros empresariales de Bogotá Emprende en Chapinero y Kennedy 	<p>servicios.</p> <p>- Consultar políticas de servicio.</p>
--	--	--	---	---

<p>FINAKTIVA</p>	<p>Es una plataforma de crédito digital, donde desarrollamos soluciones de inclusión financiera para potenciar el crecimiento del emprendimiento de alto impacto y las Pyme en Colombia, a través de financiación inteligente, que está soportada en alianzas comerciales, tecnología de punta y fondeo institucional.</p>	<p>Nos encanta apoyar los emprendimientos que tienen más futuro que historia, por eso te ofrecemos opciones de financiación diseñadas para apoyarte en la necesidad de tu empresa:</p>	<p>Aliados:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Autogestión • Pasión • Adaptabilidad - Flexibilidad • Innovación: 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Estar constituido ante Cámara de comercio como sociedad S.A, S.A.S o LTDA. 2. Tener por lo menos un año de constitución. 3. La facturación total de los últimos 12 meses debe ser igual o superior a los \$300 millones de pesos.
-------------------------	--	--	--	--

Tabla (1). Tabla Descriptiva de posibilidades de financiamiento para Pymes con las ventajas de cada uno y la utilidad de registro (Molina, 2020, Ruiz, 2020).

Conclusiones

Las MiPymes constituyen en Colombia, una esperanza de generación de empleo, pero tienen dificultades para conseguir financiamiento, el cual promueva su crecimiento y sostenibilidad, para ellos se tuvo en cuenta diferentes opciones, las cuales provienen de proyectos privados y proyectos públicos que permiten impulsar la economía de estas nuevas compañías.

Para brindar el soporte financiero a estas empresas, primero se debe tener conocimiento ¿Cuál es la ciudad en la que se encuentra ubicado? Debido a que con esto se puede establecer si la alternativa que se ajusta se puede enfocar de un ente privado o en su defecto por un ente público.

En las fuentes de financiamiento para las pymes se establece que la actividad económica y el tipo de bien o servicio que ofrecen son un punto crucial para la aplicación de estos apoyos, por lo cual se debe entablar un proyecto en el cual se de claridad al enfoque de los recursos que se buscan.

Por lo tanto, una MiPyme que busca financiamiento, debe tener establecido la actividad mercantil que va a desempeñar, para que la opción de financiamiento que escoja le brinde crecimiento, estabilidad y un factor diferenciador que le permita potencializar su bien o servicio.

Con base en lo anterior se define que la naturaleza con la cual trabajan las empresas también debe tener una transformación, para lo cual, los emprendimientos buscan nuevas alternativas como lo son el fintech y crowdfunding, en donde estas se acomodan más rápido a los cambios y están acostumbradas a trabajar bajo la metodología de ensayo y error. Así, saben convivir con escenarios de incertidumbre y adaptarse a las necesidades que el mercado y los clientes tengan, ofreciendo servicios financieros más personalizados y menos rígidos.

En lo cual se recomienda que las empresas en sus primeros años de funcionamiento, si tienen falta de financiamiento, puede entrar a mirar en las Cámaras de comercio de la ciudad en la cual ejerza su actividad económica, con los planes de crecimiento que promueven cada una.

La asesoría y gestión para el financiamiento de las MiPymes cada vez son más complejas, a la vez que surgen nuevas oportunidades dentro de una región que lucha por modernizar rápidamente su economía, las empresas necesitan estar en capacidad de poseer una excelente competitividad y tener poder de comunicación al exterior.

Con el fin de establecer cual es la mejor alternativa para tener una fuente de financiamiento para las empresas en sus primeros años, según la información que se analiza se establece que la fuente va atada al core de cada empresa, ya que según esta información se puede emplear la mejor fuente, sin dejar de lado que las fuentes que más ayudas han generado son Mesfix, y Finaktiva; Mesfixha ha logrado, desde junio del 2014, generar más de 5 mil millones de pesos en financiación e inversión de facturas transadas a través de la plataforma, operando con más de 35 empresas, casi 200 inversionistas y un equipo de 15 expertos y Finaktiva ha generado que las empresas con poca liquidez puedan llegar a acceder a un préstamo con bajas tasas, acompañamiento en el proceso y comodidad en las formas de pago.

Estas dos estructuras de financiamientos son las que han permitido que las empresas en sus primeros años tengan una fuente de liquidez, evidenciando que una corresponde a un ente privado como Finaktiva y un ente con apoyo público como lo es Mesfix.

Referencia Bibliografía

(s.f.).

Banca, d. I. (2019). Financiamiento MiPyme.

Bancolombia. (2018). *Conoce todo sobre las Pymes en Colombia*. Bogotá.

Clavijo, S. (9 de Julio de 2018). *Centro de Estudios Economicos*. Obtenido de Centro de Estudios Economicos: <https://www.anif.com.co/sites/default/files/jul9-18.pdf>

Dinero. (2019). Emprendedores de Bogotá. *Dinero* .

Economica, R. (16 de Marzo de 2018). *El Espectador* . Obtenido de EL Espectador: <https://www.elespectador.com/economia/el-62-de-las-pymes-colombianas-no-tiene-acceso-financiamiento-articulo-744870>

Factor&Valor. (2020). ¿ Que es Factoring?

Felipe Beltran. (01 de Julio de 2018). ¿Cómo Pueden Financiarse los emprendedores? *El país* .

Gómez, P. A. (2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Bogotá.

Ley 905 de 2004. (2 de Agosto de 2004). *Ley 905 de 2004* . Bogotá, Colombia .

Pérez y Porto. (2013). Definición de financiación.

Portafolio. (24 de Julio de 2009). *Portafolio*. Obtenido de Portafolio: <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/colombia-1990-2008-218394>

Porto y Pérez, J. y. (2009). Definición de Pyme.

Procolombia. (2016). ¿Dónde invertir? Fondos de capital privado.

Tiempo, R. E. (26 de Diciembre de 2019). *El Tiempo*. Obtenido de El Tiempo: <https://www.eltiempo.com/economia/sectores/competitividad-de-las-pymes-en-colombia-para-2020-446922>