



Análisis del nivel de conocimiento financiero y de las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta.

Lineth Dayana Corzo Murillo

**Corporación Universitaria Minutos de Dios
Rectoría Oriente / Centro Regional Bucaramanga
Especialización en Gerencia Financiera
Abril de 2026**

Análisis del nivel de conocimiento financiero y de las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta.

Lineth Dayana Corzo Murillo

Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título de Especialista en Gerencia Financiera

Asesor(es)

Diana Catalina Santamaria Ortiz.

Cesar Augusto Siva Giraldo.

Administración de Empresas

Corporación Universitaria Minutos de Dios

Rectoría Oriente / Centro Regional Bucaramanga

Especialización en Gerencia Financiera

Abril de 2026.

Dedicatoria

Dedico este trabajo, en primer lugar, a Dios, por brindarme la fortaleza y la sabiduría necesarias para culminar esta etapa. A mi familia, por su apoyo constante, comprensión y acompañamiento a lo largo de este proceso, siendo un pilar fundamental en el logro de este objetivo. A todas las personas que contribuyeron de manera directa o indirecta en la realización de este proyecto, por su orientación y, por último, a mí misma, por la disciplina, el compromiso y la perseverancia que hicieron posible alcanzar esta meta.

Tabla de Contenido

Resumen	8
Abstract	9
Introducción	10
1. Justificación	12
2. Descripción del Problema	15
2.1 Planteamiento del Problema	15
2.2 Formulación de Investigación.....	17
3. Objetivos	17
3.1.Objetivo General	17
3.2. Objetivos Específicos	17
4. Marco Referencial	18
4.1 Estado del Arte.....	18
4.2. Marco Teórico	23
4.3. Marco Conceptual.....	29
4.4. Marco Legal.....	31
5. Metodología.....	33
5.1. Tipo de Investigación	33
5.2. El Enfoque de la Investigación	34
5.3. Población y Muestra Poblacional	34
5.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información	36
6. Desarrollo de los Objetivos.....	39
6.1. Objetivo Específico 1. Identificar el nivel de conocimiento financiero que poseen los microempresarios del municipio de Piedecuesta en la gestión de sus negocios	39
6.2. Objetivo Específico 2. Determinar las necesidades y brechas formativas en educación financiera relacionadas con la sostenibilidad y formalización de sus negocios.....	55

6.3. Objetivo Específico 3. Proponer lineamientos orientadores de formación financiera, fundamentados en los resultados del análisis, que contribuyan al fortalecimiento de la gestión administrativa y la sostenibilidad financiera de los micronegocios.	59
7. Conclusiones	75
8. Recomendaciones	77
Referencias bibliográficas.....	79
9. Apéndice.....	89

Lista de Tablas

	Pág.
Tabla 1 <i>Descripción desarrollo de objetivos del proyecto.</i>	36
Tabla 2. <i>Clasificación de nivel de conocimiento Financiero.</i>	51
Tabla 3. <i>Matriz analítica de brechas y necesidades formativas.</i>	56

Lista de Figuras

	Pág.
Figura 1 <i>Identificación del encuestado por género</i>	40
Figura 2 <i>Edad de los encuestados</i>	40
Figura 3 <i>Tiempo de Micronegocio en el mercado</i>	41
Figura 4 <i>Sector Comercio</i>	41
Figura 5 <i>Formalización del negocio</i>	42
Figura 6 <i>Control de ingresos y gastos</i>	42
Figura 7 <i>Uso de las ganancias del negocio</i>	43
Figura 8 <i>Separación de finanzas personales y del negocio</i>	43
Figura 9 <i>Comprensión de la inflación</i>	44
Figura 10 <i>Ajuste de precios</i>	45
Figura 11 <i>Control de inventarios</i>	45
Figura 12 <i>Estrategias ante emergencias financieras</i>	46
Figura 13 <i>Uso de créditos</i>	46
Figura 14 <i>Criterios para solicitar crédito</i>	47
Figura 15 <i>Conocimiento de la tasa de interés</i>	47
Figura 16 <i>Comprensión del impacto de las tasas de interés</i>	48
Figura 17 <i>Conocimiento de la rentabilidad</i>	48
Figura 18 <i>Análisis antes de invertir</i>	49

Resumen

La presente Investigación tuvo como objetivo es analizar el nivel de conocimiento financiero de los microempresarios de la ciudad de Piedecuesta, con el objetivo de mejorar la gestión de sus recursos, optimizar el desarrollo de habilidades financieras. Se realizó estudios sobre los motivos y consecuencias de la falta de conocimientos financieros, la dificultad para decidir adecuadamente, el manejo adecuado de los recursos y el endeudamiento. Asimismo, se revisaron los desafíos que enfrentan los microempresarios y las repercusiones en el sector financiero. Los resultados arrojan los lineamientos estratégicos para la educación financiera sobre conceptos que ayudan a fortalecer la autonomía económica, favorece al sistema financiero y promueve la estabilidad, el crecimiento empresarial, el desarrollo sostenible y la inclusión financiera.

Palabras Clave. Educación Financiera, riesgo financiero, endeudamiento, inclusión financiera, rentabilidad, capital de trabajo, inversión.

Abstract

The present research aimed to design a financial education model targeted at micro-entrepreneurs in the city of Piedecuesta, with the purpose of improving resource management and enhancing the development of financial skills. Studies were conducted on the causes and consequences of the lack of financial knowledge, difficulties in making informed decisions, proper resource management, and indebtedness. Additionally, the challenges faced by micro-entrepreneurs and their impact on the financial sector were analyzed. The results support the implementation of an educational tool that provides a solid foundation in financial concepts, strengthening economic autonomy, benefiting the financial system, and promoting stability, business growth, sustainable development, and financial inclusion.

Keywords: Financial Education, Financial Risk, Indebtedness, Financial Inclusion, Profitability, Working Capital, Investment.

Introducción

Las microempresas representan uno de los componentes esenciales para impulsar el desarrollo económico y social de las ciudades, particularmente en municipios como Piedecuesta, donde constituyen una importante fuente de empleo, emprendimiento y generación de ingresos. No obstante, aun con su relevancia, muchos de estos micronegocios presentan dificultades estructurales relacionadas con la administración financiera, la toma de decisiones económicas y el acceso a servicios financieros formales. En este escenario, la educación financiera se posiciona como un recurso estratégico para fortalecer la sostenibilidad de los negocios, mejorar su competitividad y promover una mayor inclusión económica entre los microempresarios.

Este estudio se enfoca en estudiar el nivel de conocimiento financiero orientado a la creación de lineamientos para el apoyo de formalización y sostenibilidad de los microempresarios del municipio de Piedecuesta. La propuesta surge del reconocimiento de una problemática que afecta de manera directa la estabilidad y el crecimiento de los negocios locales: la escasez de conocimientos financieros aplicados, la falta de planificación económica, la mezcla entre finanzas personales y empresariales, el uso inadecuado del crédito y la comprensión limitada de herramientas esenciales como los presupuestos, los estados financieros, las métricas de rentabilidad o el flujo de caja. Tales carencias no solo debilitan la capacidad de los microempresarios para gestionar adecuadamente sus recursos, sino que también restringen su posibilidad de acceder a financiamiento, avanzar hacia la formalización o realizar inversiones estratégicas.

En respuesta a esta situación, la investigación plantea como objetivo general la construcción de un modelo formativo que atienda estas necesidades, incorporando competencias financieras prácticas y pertinentes que contribuyan a mejorar la gestión

económica y administrativa de los microempresarios. Para lograrlo, se definieron tres líneas de acción principales: primero, identificar las brechas de conocimiento y las necesidades reales de la población mediante un diagnóstico estructurado; segundo, establecer los componentes pedagógicos y metodológicos indispensables para un modelo educativo eficaz; y tercero, desarrollar una propuesta integral, contextualizada y viable, que fomente la autonomía financiera y la sostenibilidad empresarial.

El estudio parte de un análisis detallado del nivel actual de conocimiento financiero de los microempresarios, complementado con una revisión conceptual que aborda temas clave como educación financiera, riesgo, endeudamiento, inclusión financiera, rentabilidad, capital de trabajo e inversión. Asimismo, se respalda en normativas nacionales que regulan el uso responsable y transparente de los servicios financieros, así como en estudios previos que evidencian la importancia de fortalecer estas competencias en sectores productivos vulnerables.

Los resultados esperados de esta investigación se orientan a la creación de una herramienta educativa clara, estructurada y funcional que facilite a los microempresarios la comprensión y aplicación práctica de conceptos financieros, mejore la administración de sus recursos, fortalezca los procesos de formalización económica, optimice la toma de decisiones y, en general, contribuya a consolidar negocios más competitivos, rentables y sostenibles. De igual forma, se proyecta que el modelo impulse la inclusión financiera en el municipio, al promover un acceso más informado y responsable a productos y servicios financieros, además de fomentar una cultura económica fundamentada en la planificación, el análisis y la toma de decisiones estratégicas.

Esta Investigación este trabajo no solo constituye un aporte académico, sino una herramienta de alto impacto social destinada a convertir una debilidad estructural de las

microempresas de Piedecuesta en una oportunidad para el crecimiento económico y el fortalecimiento de sus capacidades financieras. Su enfoque basado en competencias asegura una formación práctica, pertinente y sostenible, alineada con las necesidades del contexto local y con los retos actuales del tejido empresarial.

1. Justificación

El sector de las microempresas y micronegocios representa un componente fundamental de la economía colombiana y del desarrollo local de municipios como Piedecuesta, Santander, debido a su aporte a la generación de empleo y al sustento de un número significativo de familias (Asobancaria, 2017; Duarte et al., 2020). En este municipio, la actividad empresarial es dinámica, como lo evidencian los registros de la Cámara de Comercio de Bucaramanga, donde una proporción considerable corresponde a microempresas y nuevos emprendimientos (Cámara de Comercio de Bucaramanga, 2022).

Sin embargo, a pesar de su importancia económica y social, una parte significativa de estos micronegocios enfrenta dificultades estructurales que limitan su formalización y sostenibilidad en el tiempo.

A nivel nacional, se ha identificado que una de las principales problemáticas que afectan la permanencia de los micronegocios es la deficiente gestión financiera, estrechamente relacionada con bajos niveles de educación financiera (Díaz, 2021, como citó Tamayo, 2015). Esta situación se manifiesta en la dificultad para tomar decisiones acertadas sobre inversión, acceso a crédito, manejo del riesgo y planificación financiera de mediano y largo plazo.

En el contexto específico de Piedecuesta, estudios recientes evidencian que muchos emprendimientos operan con altos niveles de informalidad administrativa, carecen de información estructurada sobre sus clientes, presentan un uso limitado de herramientas de

mercadeo digital y requieren apoyo para fortalecer su gestión empresarial, siendo una proporción significativa liderados por mujeres cabeza de familia (UDES Bucaramanga, 2024). Estas condiciones impactan negativamente la estabilidad económica de los negocios y el bienestar social de quienes dependen de ellos, lo que refuerza la necesidad de comprender las brechas de conocimiento existentes.

La mezcla entre las finanzas personales y las del negocio, la limitada liquidez y la ausencia de información contable clara dificultan el acceso de los micronegocios a procesos de formalización y a fuentes de financiamiento formal. Esta situación se agrava debido a que las entidades financieras no cuentan con información suficiente y confiable para evaluar el riesgo y la viabilidad de estos negocios (Rodríguez, 2016, como citó Asobancaria, 2017).

Por ello, resulta fundamental identificar el nivel real de conocimiento financiero de los micronegocios de Piedecuesta y sus necesidades específicas de formación, como insumo clave para orientar estrategias que promuevan la formalización y fortalezcan su sostenibilidad económica.

Desde el ámbito académico, el proyecto aporta evidencia empírica al campo de la educación financiera aplicada a micronegocios, al analizar el nivel de conocimientos financieros existentes y las necesidades formativas asociadas a la gestión, formalización y sostenibilidad empresarial. La literatura resalta que el éxito y permanencia de los negocios no dependen únicamente de la idea o el producto, sino de una base financiera sólida que permita la adecuada administración del capital, la elaboración de presupuestos y la gestión responsable de las obligaciones financieras (Coomeva, 2025; Harvard Business School, citada en BBVA).

Este estudio contribuye a cerrar la brecha entre el conocimiento teórico y la realidad operativa de los micronegocios, una debilidad ampliamente documentada en la formación de las MiPymes en Colombia (Albarracín, 2017, como citó Londoño Avellaneda, 2019), al generar información relevante para el diseño futuro de programas de formación financiera contextualizados y basados en necesidades reales.

El estudio presenta su justificación en la realización con un diagnóstico del nivel de conocimiento financiero y de las necesidades de formación de los micronegocios en Piedecuesta, lo cual permite una comprensión profunda y contextualizada de la problemática; así mismo, favorece la identificación de brechas de conocimiento, la caracterización de prácticas financieras y la generación de insumos confiables para la formulación de estrategias de formación pertinentes y replicables en otros contextos territoriales (Campillo & Barrios, 2018; UDES, 2024).

La generación de información sobre el estado del conocimiento financiero de los micronegocios constituye una herramienta estratégica para las instituciones locales, al facilitar la formulación de políticas, programas y acciones orientadas a la formalización empresarial, la sostenibilidad económica y el desarrollo territorial equilibrado del municipio de Piedecuesta (Alcaldía Municipal de Piedecuesta, 2025).

En este sentido, la investigación permite generar información técnica y contextualizada que aporte a la comprensión de las brechas existentes entre el conocimiento financiero actual y las exigencias del entorno empresarial formal, consolidándose como un insumo para la formulación de estrategias orientadas a fortalecer la gestión, la formalización y la sostenibilidad de los micronegocios en Piedecuesta. Los resultados del estudio constituirán un aporte académico y práctico relevante, al servir como base para el

diseño de estrategias de educación financiera contextualizadas que fortalezcan el tejido empresarial local y contribuyan al desarrollo económico y social del municipio.

2. Descripción del Problema

2.1 Planteamiento del Problema

La educación financiera es un elemento fundamental para lograr un desarrollo empresarial sostenible, especialmente en el caso de los micronegocios que representan un lugar importante en la economía de un país; específicamente en la ciudad de Piedecuesta, este tipo de negocios constituyen cerca del 92% del mercado empresarial (CCB, 2025). Sin embargo, muchos de estos micronegocios enfrentan dificultades en la administración de sus recursos económicos, lo cual frena su crecimiento y estabilidad.

En un entorno caracterizado por presentar niveles de informalidad, más del 80% de los micronegocios en Piedecuesta no tienen acceso a servicios financieros formales, Esta realidad está estrechamente vinculada con la falta de formación en temas financieros, ya que una gran parte de los microempresarios no posee los conocimientos necesarios para tomar decisiones con respecto al manejo del dinero o ingresos de trabajo, la elaboración de presupuestos o la planificación de inversiones; Como consecuencia, estos micronegocios operan con márgenes de ganancia muy limitados y, frecuentemente, no pueden adaptarse a los cambios del mercado ni aprovechar oportunidades de crecimiento, (Banco de la República 2020).

La falta de comprensión sobre conceptos financieros básicos y la dificultad para acceder a créditos representan obstáculos importantes para la competitividad de estos

negocios. Según un informe de la Fundación Microfinanzas (BBVA, 2019), más del 70% de los microempresarios colombianos no realiza una planificación financiera organizada, lo que incrementa significativamente el riesgo de cierre. En Piedecuesta, esta carencia formativa ha dado lugar a un elevado endeudamiento informal y a una baja posibilidad de obtener créditos con condiciones favorables, limitando así la expansión de estos emprendimientos.

En este contexto, la formación financiera es uno de los problemas que enfrenta la comunidad de microempresarios en la ciudad de Piedecuesta; para muchas personas el llevar un sistema de inventarios, ventas costos y contabilidad en general es dispendioso y un tema complicado de entender, muchos de los gerentes y administradores suelen ser personas de edad mayor o simplemente han adquirido conocimientos empíricamente y manejan su negocio con conceptos básicos de recibir dinero y comprar mercancía sin ningún tipo de análisis de oferta y demanda; este manejo representa baches en las administraciones individuales dado que no se tiene control de ventas, un equilibrio entre costos y ganancias, el no tener este tipo de controles hacen muchos micronegocios deban buscar créditos y endeudamiento informal para cubrir necesidades del mismo, pagar nomina, arriendo, etc.

Todos los aspectos antes mencionados dificultan el acceso a recursos financieros, proceso de formalización, estudios de sostenibilidad, y demás oportunidades que ayudan al crecimiento y a una adecuada administración de un local comercial.

Al detectar esta problemática surge la necesidad de diseñar una estrategia que puedan brindar a los microempresarios herramientas básicas para la administración financiera de sus negocios, esto mejoraría no solo el posicionamiento individual de los

micronegocios si no que con ello la económica del sector se centraría en el desarrollo, competitividad empresarial y representativo para el crecimiento y sostenibilidad del municipio.

Este estudio pretende evaluar el impacto de la educación financiera en la eficiencia operativa de las microempresas y formular estrategias que promuevan la inclusión financiera, fomentando así la sostenibilidad de los negocios en Piedecuesta, su competitividad y el desarrollo económico de la región.

2.2 Formulación de Investigación

Este proyecto se basa en la solución estratégica del siguiente interrogante ¿Cuál es el nivel de conocimiento financiero de los propietarios de micronegocios en el municipio de Piedecuesta y qué necesidades formativas presentan para contribuir a su formalización y sostenibilidad financiera?

3. Objetivos

3.1.Objetivo General

Analizar el nivel de conocimiento financiero y de las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta. Piedecuesta.

3.2.Objetivos Específicos

- Identificar el nivel de conocimiento financiero que poseen los microempresarios del municipio de Piedecuesta en la gestión de sus negocios
- Determinar las necesidades y brechas formativas en educación financiera relacionadas con la sostenibilidad y formalización de sus negocios.
- Proponer lineamientos orientadores de formación financiera, fundamentados en los resultados del análisis, que contribuyan al fortalecimiento de la gestión administrativa y la sostenibilidad financiera de los micronegocios.

4. Marco Referencial

4.1 Estado del Arte.

El Estudio del diseño para modelo educativo financiero está sustentado en los siguientes referentes de investigación como lo es el planteado por Riveros Condori,(2025), estudio sobre el Nivel de educación financiera y gestión de deudas de los comerciantes del Mercado Pedro Vilcapaza de Juliaca Perú, cuya finalidad es analizar la relación entre el nivel de educación financiera y la gestión de deudas en los comerciantes del mercado Pedro Vilcapaza de la ciudad de Juliaca, durante el año 2025; esto le permitió identificar que las actitudes financieras, la mayoría de comerciantes también se ubicó en el nivel medio 83,6%, reflejando una disposición moderadamente positiva hacia el manejo del dinero.

De igual forma, (Enríquez, Álvarez, & Aneiros, 2025), ejecuto Proyecto educativo de educación financiera para fomentar los objetivos de desarrollo sostenible, su principal objetivo fue mejorar la educación financiera de los jóvenes, de esta manera se ejecutó y se logró colaboración con 5 Centros de Enseñanza Secundaria, para enseñar educación

financiera. Los talleres formativos mejoraron significativamente los conocimientos financieros de los estudiantes.

En la misma línea, Segovia (2023), se creó un programa de capacitación para la educación financiera de trabajadores de la economía popular de Jujuy Argentina, en busca de satisfacer las necesidades de educación financiera en torno a las opciones que mejor se adaptan a la situación tanto a nivel laboral, familiar y social, de esta manera se generó formación orientada al bienestar, la calidad de vida, la inclusión y la participación social de los trabajadores puede contribuir a disminuir la pobreza, la desigualdad y la exclusión financiera que impactan al sector de la economía popular. Asimismo, puede favorecer el fortalecimiento del capital social, el empoderamiento y la ciudadanía financiera de sus miembros.

Así mismo, Martín, (2021), el cual realizó un estudio de la Educación y gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín en el norte de Perú, esto en busca de determinar la relación significativa entre educación y la gestión financiera de los usuarios, logrando así identificar una relación positiva altamente significativa así mismo hay mayores los niveles de aprendizaje sobre el manejo de sus finanzas en los usuarios de las entidades bancarias que tendrán habilidades para el manejo correcto.

Al igual, Orjuela & Roncancio (2024), realizó un plan de negocios en Consultoría Financiera en Colombia, lo cual buscaba elaborar un plan de negocios que permita evaluar la viabilidad de ofrecer servicios de consultoría financiera a los micronegocios en Bogotá, y finalmente logró su aplicación y conclusión de que necesaria para el crecimiento a largo plazo de los micronegocios.

De igual forma, Gómez (2024), realizo proyecto sobre estrategias de Educación Financiera para la Gestión y Manejo de Recursos del Resguardo Indígena Wayuú de Cerrodeco, de Barrancas la Guajira, el cual busco implementar un plan de EF que permita la gestión y manejo de recursos, finalmente se concluye que existe una influencia significativa en cómo los colaboradores perciben los riesgos financieros. Por ello, se recomienda que la institución dé prioridad al desarrollo de talleres de educación financiera, ya que muchos empleados no comprenden completamente las implicaciones de los riesgos al solicitar préstamos o usar tarjetas de crédito.

En la misma línea, González (2020), en el estudio de la Educación financiera: motor de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, un punto de vista desde los emprendimientos tecnológicos (Master's thesis, Universidad EAN), es este su objetivo es analizar cómo la Educación Financiera influye en la permanencia de las PYMES tecnológicas en Colombia, a través de la comparación de sus estados financieros y de la evaluación de las percepciones y conocimientos adquiridos por sus propietarios, lo anterior permitió generar un llamado a las entidades que desempeñan esta importante labor para que orienten parte de sus esfuerzos hacia los emprendedores y empresarios emergentes.

Así mismo Rojas (2020), creo un Plan de Educación Financiera en el Contexto del Emprendimiento Escolar para nivel de Primaria en Colegio Parroquial Mi Sagrada Familia, Madrid, Cundinamarca, cuyo objetivo principal es enseñar de forma divertida e interactiva los conceptos básicos de las finanzas personales, resaltando la importancia del ahorro, la inversión y el consumo. Esto permito entregar elementos didácticos de enseñanza financiera.

Adicionalmente, Pérez & Velandia (2023), presentaron propuesta sobre diseño de una herramienta para la educación, seguimiento, control y manejo financiero de las microempresas del sector comercio de Santander por medio de una aplicación móvil y de esta manera definir el lenguaje de programación, los procesos de integración, implementación y mantenimiento del aplicativo móvil, con el fin de garantizar su adecuado

Así mismo, Pérez & Velandia (2023), presentaron propuesta sobre diseño de una herramienta para la educación, seguimiento, control y manejo financiero de las microempresas del sector comercio de Santander por medio de una aplicación móvil y de esta manera definir el lenguaje de programación, los procesos de integración, implementación y mantenimiento del aplicativo móvil, con el fin de garantizar su adecuado funcionamiento y sostenibilidad a largo plazo, finalmente se logró crear una aplicación orientada a la formación en educación financiera para los microempresarios.

Al igual, (Torres, Plata, & Núñez 2021), los cuales mediante la Implementación de una de las fases del proyecto Educación financiera gamificada como estrategia didáctica para el desarrollo de estilos de vida sostenibles en departamento de Santander, buscaron contribuir al proceso pedagógico de la Educación Física en los jóvenes colombianos, se propone el uso de una herramienta gamificada que responda a su realidad y a las necesidades propias de esta población. De esta manera identificó características personales y del hogar, conocimiento financiero y diseño de herramientas gamificadas que contribuyan en el mejoramiento de la educación económica y financiera de los jóvenes de secundaria en Colombia.

En la misma línea, González (2021), generó un diseño de material didáctico. diseño de material didáctico en educación financiera para la empresa cooperativa de fibras

naturales de Santander ecofibras que buscaba el fortalecimiento del conocimiento financiero al momento de tomar decisiones, finalmente se logró entregar cartilla didáctica.

Así mismo, Calderón & Capacho (2025), estudiaron el fortalecimiento de la educación financiera - Diagnóstico y estrategias para estudiantes de 10° y 11° del Colegio San Vicente Ferrer en Bucaramanga, y mediante esto proponer estrategias de educación que busquen fortalecer las competencias financieras claves, de acuerdo con los lineamientos del Ministerio de Educación Nacional, es así como se evidencio la necesidad de revisar y actualizar el plan de estudios de educación financiera para hacerlo más interactivo y práctico. Esto no solo permitirá a los estudiantes aplicar los conocimientos adquiridos, sino que también los motivará a involucrarse más en su propio aprendizaje.

Por otro lado, Tarazona & Cardenas (2025), los cuales dieron estudio al diseño de una estrategia de educación financiera para personas del sector rural, microempresarios y clientes vulnerables del sector financiero en Bucaramanga y su Área Metropolitana con ello poder promover una gestión financiera sostenible y mejore su bienestar económico, según esto se entregó cartilla de educación financiera desarrollada, con su contenido sobre presupuesto, ahorro, crédito, inversión, protección y fraude financiero, tiene el potencial de empoderar a las personas objeto del estudio con el conocimiento necesario para tomar decisiones financieras informadas y responsables, mejorando así su bienestar financiero.

Alternamente, Toloza & Canales (2023), dieron Análisis sobre el estado de la educación financiera en trabajadores informales en la ciudad de Bucaramanga, buscando identificar el conocimiento que tienen sobre el tema los trabajadores informales, es así como se realizó el planteamiento de proyectos que incluyan un seguimiento a largo plazo para evaluar el impacto de las intervenciones educativas en la vida financiera de los

trabajadores informales, permitirá medir la efectividad de las estrategias y realizar ajustes según sea necesario.

Así mismo, Uribe (2018), en este nos presenta propuesta de un programa de formación académica para la formalización empresarial en Bucaramanga (Santander), el cual busca proponer un mecanismo que permita a la academia y a las instituciones públicas y privadas del orden local, contribuir a la formalización empresarial en el municipio, así mismo se obtuvieron desarrollo de cátedras de emprendimiento por las universidades, UPB, UNAB y UCC

4.2.Marco Teórico

El estudio realizado está basado en varias teorías que nos brindan una mejor contextualización, un ejemplo de ella es la presentada por Garrido & Masip, (2004), que nos habla de la Teoría Social Cognitiva, llevada al ámbito financiero menciona la educación financiera como factor clave para entender el comportamiento financiero de una persona, enfocándose en la Autosuficiencia y en la influencia Social.

Así mismo, Macías & López (2015), mencionan que la educación Financiera suministra a los individuos la capacidad de poder identificar las instituciones que forman parte de su entorno, esta herramienta también es importante para lograr entender los elementos que podrían llevar a una crisis económica a nivel individual o colectiva; de igual forma da la posibilidad de entender el funcionamiento de las entidades financieras, permitiendo interpretar datos básicos relacionados con económica y finanzas.

El estudio realizado por Montoya, (2022) en alumnos universitarios de la Universidad Autónoma de Baja California (UABC) mostro que los estudiantes de

procedencia rural suelen ver el endeudamiento como herramienta para el manejo económico, es así como se concluye que la educación financiera es un programa académico que se debe integrar en las instituciones, esto para mejorar el conocimiento e implementar conceptos importantes sobre las finanzas personales.

De igual forma, en el estudio realizado por la investigación De La Ossa (2020), sobre el Análisis de riesgo financiero, se desarrolló en fundamentación teórica que muestra como los elementos del riesgo financieros liquidez y endeudamiento son una herramienta directa para la generación de estrategias para las empresas, este estudio se basa en la teoría del riesgo financiero como una variable estratégica para la administración corporativa.

En la misma línea Amariles, (2018), se establece un estudio teórico enfocado en la noción de riesgo sistémico esto con el fin de mostrar el aporte de las entidades bancarias con relación al riesgo financiero que afecta la economía, basada en la teoría macroprudencial, la cual afirma que el riesgo financiero no es solamente individual, sino que tiene la capacidad de identificarse en grandes instituciones, finalmente se establece que la estabilidad se deriva de la administración del riesgo.

El endeudamiento en las empresas puede fundamentarse en la teoría de la estructura de capital, (capital structure theory), la cual menciona la existencia de una cantidad ideal de obligaciones que logra el equilibrio con referencia al costo del capital externo, mencionando ventajas; en un estudio reciente, Salas (2017), establece como un nivel de endeudamiento con un buen apalancamiento presenta un gran potencial para incrementar las rentabilidad de una corporación, es así como se sugiere gestionar el endeudamiento como una tática financiera para generar ganancias a corto plazo y establecer dinamismo en la organización.

En esta perspectiva, Hernández, (2016) menciona la teoría del Pecking Order o Jerarquía de la preferencia de financiamiento, la cual sostiene que no existen una estructura ideal que provenga de financiamiento mediante deuda con terceros individuos, sin embargo sugiere una política de financiación enfocada en minimizar los costos externos y por consiguiente bajo el enfoque de esta teoría el uso del capital propio se convierte en la estructura más favorable para el financiamiento de una organización.

Así mismo, Rodríguez, (2014), menciona que el uso del endeudamiento ha experimentado un incremento exponencial en los periodos recientes. Esto se debe a que las organizaciones están solicitando cada vez menos requisitos previos para otorgar financiación, haciendo que este mecanismo sea más atractivo para las empresas. Señala que: “Este alto endeudamiento ha ocurrido en un período marcado por la financiación, lo que resulta en que las inversiones financieras temporales sean más atractivas que la creación de capital fijo, desviando recursos de las compañías (tanto internos como externos) hacia actividades distintas a la expansión de la capacidad productiva”.

Igualmente, Ozili (2020), menciona en su estudio que la Inclusión Financiera se define como la accesibilidad y disponibilidad de servicios financieros básicos para toda la población, da claridad de lo que implica que tanto las personas naturales como las empresas puedan acceder a servicios financieros que sean útiles, asequibles sostenibles y responsables, sin dejar a un lado su principal funcionalidad y es que satisfagan las necesidades de los consumidores.

En la misma línea, según lo planteado por Jaramillo (2015), la inclusión se considera una estrategia que transforma y va dirigida a reducir la exclusión estructural y eliminar las barreras. Su objetivo final es impulsar el bienestar socioeconómico a través de

la provisión de productos financieros accesibles, de bajo costo y específicamente ajustados al entorno social y económico del país. subraya cómo la creación intencional de microcréditos y servicios financieros esenciales puede operar como un instrumento de equidad social, fomentando así el desarrollo completo e integral de las comunidades que han sido históricamente marginadas.

Es así como Saucedo (2024), menciona que la inclusión financiera está determinada fundamentalmente por dos elementos principales: la oferta de servicios y la demanda por parte de los usuarios. La oferta comprende la disponibilidad y eficiencia de los productos financieros, en la cual aspectos como la infraestructura, el nivel de competencia entre instituciones y el marco regulatorio resultan determinantes. En contraste, la demanda se vincula con la capacidad de las personas para acceder y hacer uso de dichos servicios, lo cual depende de factores como el nivel de ingresos, el grado de educación financiera, la confianza en las entidades y las barreras de tipo cultural.

Así mismo, Hurtado (2014). Establece que para analizar la rentabilidad y ejercer un adecuado control de ella, es indispensable considerar los estados financieros, entendidos como documentos que permiten describir la situación económica y financiera de una organización, así como sus variaciones en un momento determinado.

Adicional a esto, Villasmil et al (2020), presentan conceptualización clave es la que vincula rentabilidad con la gestión estratégica de costos: según este enfoque, una empresa maximiza su rentabilidad cuando logra optimizar sus costos de producción o de operación, lo que permite mantener márgenes de ganancia adecuados. Esta se aborda cómo una administración de costos eficiente impacta directamente en la rentabilidad empresarial, puesto que reduce el costo unitario de producción y permite fijar precios competitivos sin

sacrificar márgenes. Este enfoque teórico define la rentabilidad como un resultado dependiente de la eficiencia operativa: a menor costo relativo de producción, mayor será la utilidad neta, lo que favorece la sostenibilidad en el tiempo.

Asimismo, Muñoz (2023) expone en su investigación la teoría de la Rentabilidad como meta estratégica, la cual plantea que la rentabilidad trasciende el ámbito contable y se concibe como un instrumento estratégico que garantiza la continuidad, el desarrollo y la creación de valor para los accionistas y demás grupos de interés. En el estudio Análisis de la rentabilidad empresarial, se afirma que la rentabilidad refleja la capacidad de una organización para generar recursos a partir de la inversión realizada, lo que permite determinar el grado de efectividad de sus estrategias operativas y empresariales. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad se entiende como un indicador esencial del éxito organizacional, destinado a valorar la eficiencia de las decisiones directivas, la posición competitiva alcanzada y la sostenibilidad financiera a largo plazo.

De acuerdo con estudios recientes, tanto la composición como la administración del capital de trabajo pueden incidir de manera considerable en la rentabilidad de una organización. Jaramillo (2016), en su investigación identifica que variables como los días de cuentas por cobrar, los días de cuentas por pagar y el ciclo de conversión de efectivo presentan una relación negativa y estadísticamente significativa con la rentabilidad. Este planteamiento teórico indica que una administración adecuada del capital de trabajo reduciendo los tiempos de cobro y mejorando el ciclo de efectivo puede potenciar el rendimiento de los activos o del patrimonio, mientras que una gestión deficiente tiende a afectar negativamente los niveles de rentabilidad.

De la misma forma, Rizo y Solís 2010), establecen que la Administración del Capital de Trabajo adquiere gran relevancia dentro de la gestión financiera, pues su magnitud depende tanto del tipo de actividad empresarial como del nivel de riesgo de insolvencia que la entidad esté dispuesta a asumir. Así, un mayor capital de trabajo garantiza una mayor capacidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo, aunque también puede significar un menor rendimiento del financiamiento. Por ello, la empresa debe determinar un nivel óptimo de capital de trabajo derivado de la adecuada administración del efectivo, los inventarios, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar.

En el contexto de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), el capital de trabajo resulta especialmente importante debido a limitaciones como menor escala, acceso restringido a financiamiento y mayor vulnerabilidad frente a problemas de liquidez. Según la tesis de Nieto (2023), al analizar PYMES en Ecuador se encontró que algunos componentes del capital de trabajo, como la rotación de cartera, tienen una relación inversa significativa con la rentabilidad, lo que evidencia que una gestión eficiente del capital circulante es clave para garantizar la sostenibilidad financiera de estas empresas

El campo de las inversiones es amplio, GBM Academy, (2022), ofreciendo distintas alternativas según las necesidades y objetivos de cada inversor. Entre las inversiones financieras se encuentran acciones, bonos, fondos mutuos y derivados, cada uno con distintos niveles de riesgo y rentabilidad. Las inversiones inmobiliarias se enfocan en la adquisición de propiedades para generar ingresos por alquiler o aprovechar la revalorización de los inmuebles. Por su parte, invertir en negocios implica aportar capital a empresas emergentes o consolidadas para obtener participación en sus ganancias futuras. Finalmente, la inversión en educación, aunque a menudo subestimada, constituye un aporte

al capital humano, ya que permite adquirir conocimientos y habilidades que potencian las oportunidades laborales y los ingresos a largo plazo.

Algunas teorías plantean que la inversión depende de la estructura de financiamiento, el contexto institucional y las limitaciones internas de la empresa. Según la investigación Torres (2016), factores como los impuestos corporativos, el costo de capital, la relación deuda-patrimonio y los conflictos de agencia entre propietarios y gerentes influyen directamente en las decisiones de inversión. Este enfoque permite entender la inversión como un proceso condicionado no solo por las oportunidades de crecimiento, sino también por la situación financiera, regulatoria y de gobernanza, determinando qué inversiones son viables, en qué momento y en qué proporción.

4.3.Marco Conceptual

La presente investigación se apoya en diferentes conceptos, entre ellos el presentado por (Castrillón et al., 2022), la educación financiera es un conjunto de conocimientos y habilidades que ayudan a las personas a comprender los riesgos y beneficios relacionados con los productos financieros, a tomar decisiones informadas sobre su dinero, a planificar su situación económica y a confiar en las instituciones financieras.

De la misma manera, Jara y Zurita (2021), revisan el riesgo financiero y lo clasifican en diferentes categorías. Una de ellas es el riesgo de tasa de interés, que está vinculado a las variaciones en el valor de mercado provocadas por cambios en dichas tasas. Además, los autores mencionan otros tipos de riesgos financieros, como el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo cambiario.

Por otro lado, Sanclemente & Gómez (2017), El endeudamiento financiero se refiere al grado en que una empresa se compromete con recursos externos, evaluándose

como la relación entre la deuda total y los fondos propios. Estos autores mencionan que este nivel de endeudamiento no solo representa los riesgos que enfrentan tanto los acreedores como los propietarios, sino que también refleja la conveniencia o no de adquirir dicha deuda, particularmente cuando la rentabilidad de los activos supera el costo de la financiación.

En la misma línea, Grupo Banco Mundial (2017), destaca la importancia de la inclusión financiera, que se refiere al acceso y utilización de servicios financieros formales por parte de personas y empresas sin discriminación alguna. Estos servicios incluyen cuentas bancarias, préstamos, seguros, pagos y remesas, entre otros.

Así mismo, (Dávila et al., 2021), definen la rentabilidad como la capacidad de las empresas para generar beneficios financieros a partir de la adopción e implementación de herramientas tecnológicas, redes sociales y canales virtuales.

Alternamente, (Cisne et al., 2018). Mencionan que el capital de trabajo constituye un indicador financiero fundamental que toda empresa debe monitorear de forma permanente, ya que permite identificar el origen y el destino de los flujos de efectivo, así como anticipar comportamientos futuros. Esto facilita la estimación y planificación del capital neto de trabajo requerido o presupuestado.

Así mismo, Rojas (2024), en el proyecto sobre la financiación colaborativa aplicada en la inversión de franquicias plantean este concepto como la distribución de fondos por diferentes individuos mediante una plataforma destinada a financiar un proyecto productivo específico. Los inversionistas obtienen a cambio instrumentos representativos, con la expectativa de obtener una rentabilidad futura basada en el desempeño del proyecto.

Algunas teorías plantean que la inversión está condicionada por la estructura de financiamiento, el contexto institucional y las limitaciones internas de la empresa. Torres

(2016) señala que factores como los impuestos corporativos, el costo de capital, la relación deuda-patrimonio y los conflictos de agencia entre propietarios y gerentes influyen directamente en las decisiones de inversión. Este enfoque permite entender la inversión como un proceso determinado no solo por las oportunidades de crecimiento, sino también por la situación financiera, regulatoria y de gobernanza, definiendo así qué inversiones son viables, en qué momento y en qué proporción.

4.4.Marco Legal

Este estudio se sustenta jurídicamente basado en las siguientes leyes, como lo es la Ley 1748 de 2014. Por medio de la cual se establece la obligación de brindar información transparente a los consumidores de los servicios financieros y se dictan otras disposiciones. Su objeto principal es dejar mención para las entidades supervisadas, estas deberán informar a sus clientes no solo la tasa de interés efectivamente pagada o percibida, sino también el Valor Total Unificado correspondiente a todos los conceptos, efectivamente cancelados o recibidos por el cliente, sin importar si se trata de operaciones activas o pasivas (Ley 1748 de 2014).

Por otra parte, está la Ley 1328 de 2009. Por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y otras disposiciones, esta ley tiene como objeto definir los principios y normas que regulan la protección de los consumidores financieros en sus relaciones con las entidades supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, sin que ello afecte otras disposiciones que establezcan medidas o mecanismos especiales de protección; para ello se considera consumidor financiero a

cualquier persona que utilice servicios del sistema financiero, del sector asegurador o del mercado de valores (Ley 1328 de 2009).

De igual forma, esta la Ley 1793 de 2016. Por medio de la cual se dictan normas en materia de costos de los servicios financieros y se dictan otras disposiciones. Su objetivo principal es que los clientes de las entidades autorizadas para recibir recursos del público mediante cuentas de ahorro o depósitos electrónicos podrán retirar la totalidad de los fondos depositados en dichas cuentas, sin estar obligados a conservar un saldo mínimo. En este contexto, las entidades deberán proporcionar los mecanismos necesarios para ello, sin que esto genere costos adicionales para el cliente (Ley 1793 de 2016).

Adicionalmente, la Ley 1314 de 2009. Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. Su finalidad está en establecer que el Estado, bajo la dirección del presidente y a través de las entidades competentes, regulará la economía mediante normas contables, de información financiera y aseguramiento de la información, con el fin de crear un sistema único, homogéneo y obligatorio. Este sistema busca que los estados financieros sean comprensibles, transparentes, comparables y confiables, proporcionando información útil para la toma de decisiones de empresas, inversionistas, funcionarios y otras partes interesadas, promoviendo la productividad, competitividad y desarrollo armónico de la actividad empresarial (Ley 1314 de 2009).

Así mismo, la Ley 1777 de 2026. Por medio de la cual se definen y regulan las cuentas abandonadas y se les asigna un uso eficiente a estos recursos. Cuyo objetivo de esta

ley es destinar los saldos de cuentas abandonadas en los establecimientos financieros para la creación y gestión de un fondo en el Icetex, con el fin de otorgar créditos educativos y financiar programas que promuevan la calidad de las Instituciones de Educación Superior (Ley 1777 de 2026).

De Igual Forma, la Ley 1735 de 2014. Por la cual se dictan medidas tendientes a promover el acceso a los servicios financieros transaccionales y se dictan otras disposiciones. Esta busca establecer las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos son instituciones financieras cuyo objeto exclusivo consiste en captar recursos mediante los depósitos señalados en el artículo 2 de esta ley, realizar pagos y transferencias, obtener préstamos nacionales o internacionales destinados únicamente a financiar su operación sin emplear recursos del público para cumplir estas obligaciones y enviar y recibir giros financieros (Ley 1735 de 2014).

5. Metodología

5.1. Tipo de Investigación

El estudio se fundamenta con un tipo de investigación descriptiva, según lo mencionado por Nieto (2018), el cual dice que es un tipo de investigación cuyo propósito central consiste en reunir datos e información acerca de las características, propiedades y aspectos de las personas, actores e instituciones involucradas en los procesos sociales. Sus resultados pueden emplearse para adoptar medidas correctivas en instituciones, infraestructura de centros penitenciarios, establecimientos educativos, organizaciones gremiales, comunidades campesinas, entre otros; es así que para este estudio la investigación es de tipo descriptiva dado que se entregara una herramienta para fundamentos de Educación Financiera para Microempresarios de Piedecuesta.

5.2.El Enfoque de la Investigación

La investigación tendrá un enfoque Mixto, esto se fundamenta según Hamui-Sutton (2013), donde señala que los métodos mixtos integran enfoques cuantitativos y cualitativos dentro de una misma investigación con la intención de ampliar y profundizar el análisis, especialmente cuando las preguntas planteadas presentan un alto nivel de complejidad. Más que una simple combinación de hallazgos numéricos y descriptivos, este enfoque constituye una metodología propia, con un marco conceptual, lenguaje y procedimientos particulares. Su fundamento se encuentra en el pragmatismo, que prioriza los efectos y resultados de las acciones en situaciones reales, es así como la investigación presenta este enfoque; cualitativo dado que se realizaran estudios sobre la percepción de los microempresarios sobre educación financiera y cuantitativo dado que se realizar estudio estadístico sobre información obtenida.

5.3. Población y Muestra Poblacional

La población objeto de estudio está conformada por el total de micronegocios formalmente registrados en el municipio de Piedecuesta, Santander, que se encuentran inscritos en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Bucaramanga y con estado activo. Estas unidades empresariales constituyen el universo de referencia para el análisis del nivel de conocimiento financiero y de las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera.

De acuerdo con el informe de Dinámica Empresarial elaborado por la Cámara de Comercio de Bucaramanga, el municipio de Piedecuesta cuenta con un total de 6.161 empresas inscritas, renovadas y activas, las cuales representan la base empresarial del

municipio y constituyen la población objeto de análisis del presente estudio (Cámara de Comercio de Bucaramanga, 2021).

En consecuencia, la población del estudio está definida como:

$N = 6.161$ micronegocios registrados y activos en el municipio de Piedecuesta.

Para la determinación del tamaño de muestra se utilizó la fórmula estadística para poblaciones finitas, la cual permite establecer el número de unidades de análisis necesarias para garantizar la representatividad de la población. Considerando una población total de 6.161 micronegocios, un nivel de confianza del 95%, un margen de error del 5% y máxima variabilidad poblacional ($p=0,5$; $q=0,5$), se estimó inicialmente un tamaño de muestra teórico de 362 unidades de análisis. No obstante, debido a limitaciones operativas propias del trabajo de campo, como la disponibilidad de los empresarios, el acceso a la información y la disposición de los participantes, se logró recolectar información de un total de 120 micronegocios, los cuales conforman la muestra efectiva del estudio.

La selección de las unidades de análisis se realizó mediante la técnica de muestreo probabilístico aleatorio simple, método en el cual todas las unidades de la población tuvieron la misma probabilidad de ser seleccionadas, garantizando la objetividad del proceso de selección y reduciendo el riesgo de sesgo muestral. Este procedimiento fortalece la validez externa del estudio y permite realizar inferencias estadísticas válidas sobre la población objeto de análisis (Hernández Sampieri et al., 2018).

Manteniendo el nivel de confianza del 95%, el tamaño de muestra de 120 unidades genera un margen de error aproximado de $\pm 9\%$, valor que se considera metodológicamente aceptable en investigaciones de carácter social, económico y empresarial, donde márgenes

de error entre el 5% y el 10% permiten obtener resultados confiables y científicamente válidos (Bernal, 2016; Hernández Sampieri et al., 2018). En consecuencia, la muestra utilizada permite desarrollar análisis estadísticos rigurosos y cumplir con los objetivos del estudio relacionados con el análisis del nivel de conocimiento financiero y las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta.

En síntesis, la muestra del estudio está definida como:

$n = 120$ micronegocios del municipio de Piedecuesta, seleccionados mediante muestreo probabilístico aleatorio simple.

5.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información

Para obtener la información requerida en esta investigación se utilizará la técnica de la encuesta, un método de carácter cuantitativo y cualitativo que permite recopilar datos de una población mediante un conjunto de preguntas previamente estructuradas. El instrumento aplicado será aplicado con apoyo de herramientas tecnológicas por medio del instrumento de un cuestionario elaborado específicamente para explorar las variables relevantes de la investigación.

Tabla 1

Descripción desarrollo de objetivos del proyecto.

Análisis del nivel de conocimiento financiero y de las	Objetivo		Fases	Resultado
	Objetivo General	Objetivos Específicos		

necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta.	Analizar el nivel de conocimiento financiero y de las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta.	Objetivo específico 1 Identificar el nivel de conocimiento financiero que poseen los microempresarios del municipio de Piedecuesta en la gestión de sus negocios	Actividad 1. Aplicar instrumentos de diagnóstico.	Informe diagnóstico del nivel de conocimiento financiero
			Actividad 2. Análisis estructurado del conocimiento financiero en gestión de ingresos, costos, gastos, ahorro, endeudamiento y toma de decisiones. Actividad 3. Clasificación del nivel de conocimiento financiero (bajo, medio, alto) Actividad 4 Construcción de perfiles financieros de los microempresarios. Actividad 5 Interpretación crítica desde la perspectiva de la gerencia financiera.	
		Objetivo específico 2 Determinar las necesidades y brechas formativas en educación	Actividad 1. Identificación de brechas de conocimiento financiero por dimensión.	

financiera
relacionadas con la
sostenibilidad y
formalización de
sus negocios.

Actividad 2.
Relación de las
brechas con la
sostenibilidad
financiera y el
nivel de
formalización.
Actividad 3.
Priorización de
necesidades
formativas según
impacto
financiero.

Matriz analítica de
brechas y
necesidades
formativas

Actividad 4.
Análisis crítico de
las consecuencias
financieras de las
brechas
identificadas.

**Objetivo
específico 3**
Proponer
lineamientos
orientadores de
formación
financiera,
fundamentados en
los resultados del
análisis, que
contribuyan al
fortalecimiento de
la gestión
administrativa y la
sostenibilidad
financiera de los
micronegocios.

Actividad 1.
Síntesis analítica
de los principales
hallazgos del
estudio.

Actividad 2.
Lineamientos
orientadores
estructurados por
ejes de gestión
financiera

Actividad 3.
Fundamentación
empírica de cada
lineamiento con
base en los
resultados
obtenidos

Actividad 4.
Aporte explícito a
la gerencia
financiera y a la
sostenibilidad de
los micronegocios.

Nota. Descripción desarrollo de objetivos del proyecto Análisis del nivel de conocimiento financiero y de las necesidades formativas asociadas a la formalización y sostenibilidad financiera de los micronegocios en el municipio de Piedecuesta.

6. Desarrollo de los Objetivos

6.1. Objetivo Específico 1. Identificar el nivel de conocimiento financiero que poseen los microempresarios del municipio de Piedecuesta en la gestión de sus negocios

Informe diagnóstico del nivel de conocimiento financiero

En el Desarrollo de este trabajo se partió con las actividades que dan alcance a los objetivos planeados, por ello con el fin de entender cuánto saben los microempresarios sobre dinero y cómo lo manejan en sus negocios, se aplicó el instrumento de recolección de datos encuesta a la muestra representativa obtenida de 121 microempresarios del municipio de Piedecuesta. Esta fase permitió reunir datos importantes sobre quiénes son estos emprendedores, cómo funcionan sus negocios y de qué manera administran sus ingresos, gastos, ahorros y deudas.

La información obtenida es clave para comprender cómo funcionan estos pequeños negocios en el día a día y para identificar en qué temas financieros los necesitan más apoyo o capacitación. A través de un análisis detallado de las respuestas, se resaltan aspectos importantes donde se podrán identificar las oportunidades de mejora en la administración de sus recursos.

Para mayor claridad, se presentan resultados de las preguntas claves trabajadas en la encuesta.

Figura 1

Identificación del encuestado por género



La Figura 1 presenta la identificación en cuanto al género de los participantes, se observa una mayor presencia de mujeres, con un total del 44% de personas encuestadas, frente a 56% de hombres. Esta diferencia muestra que las mujeres tienen un rol protagónico en la creación y manejo de los micronegocios.

Figura 2

Edad de los encuestados



En la figura 2, se presenta la edad de los encuestados donde un 36.36% se encuentra entre los 36 y 45 años (44 personas) y finalmente solo un 1.65% son menores de 18 años.

Figura 3

Tiempo de Micronegocio en el mercado



En la Figura 3 se observa que un 40 % emprendimientos tienen entre 1 y 3 años de funcionamiento, lo que representa el grupo mayoritario. Asimismo, un 12% tiene más de 6 años de operación.

Figura 4

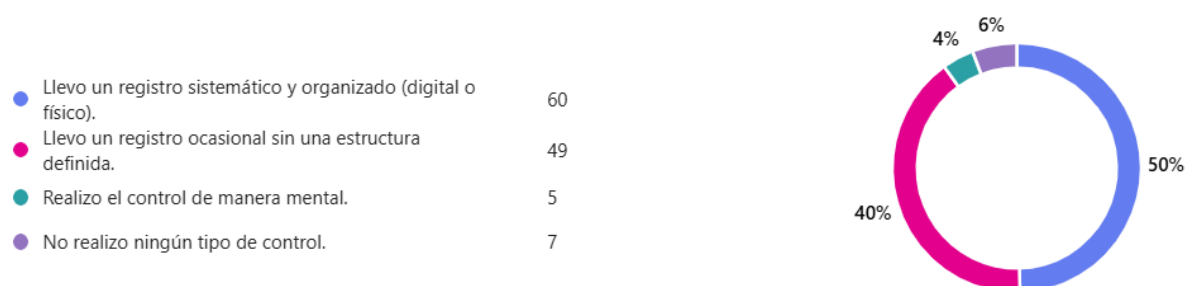
Sector Comercio



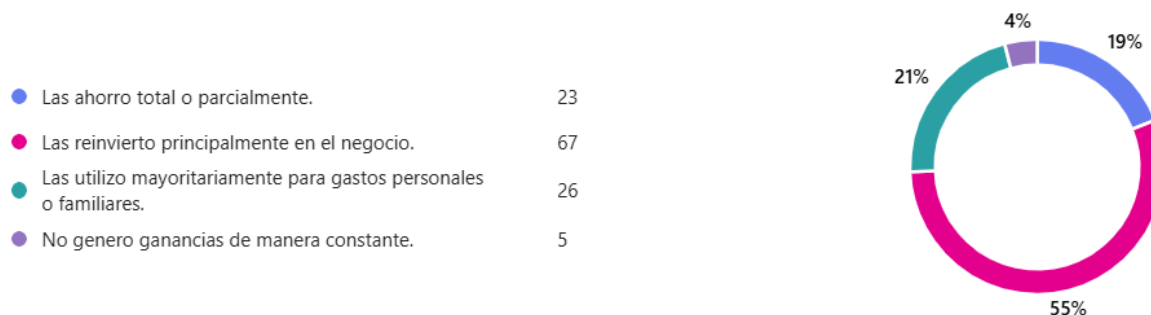
En la Figura 4 que nos presenta el sector de los micronegocios, se nota un alto porcentaje en sector comercio con un 51,2%, y solo un 3% tienen otro tipo de actividad.

Figura 5*Formalización del negocio*

En la figura 5 se presenta el nivel de formalización de los micronegocios, según encuesta aplicado, un 45,5% indicaron que su negocio está completamente formalizado y un 18,2% manifestaron que su negocio opera de manera informal. Esto muestra que una gran parte ha iniciado procesos de formalización, sin embargo, aún existe un grupo que permanece en la informalidad.

Figura 6*Control de ingresos y gastos*

En la figura 6, se detalla de qué manera los microempresarios manejan los gastos e ingresos de sus negocios; 49,6% llevan un registro sistemático y organizado de ingresos y gastos, mientras que un 4,1% realizan el control de manera mental.

Figura 7*Uso de las ganancias del negocio*

Para la figura 7 se presenta el uso que se le dan a ganancias de los negocios, en esta oportunidad el 55,4% afirmaron que reinvierten principalmente las ganancias en el negocio, mientras que 4,1% señalaron que no generan ganancias de manera constante.

Figura 8*Separación de finanzas personales y del negocio*

En la figura 8 los resultados muestran que 43,0% indicaron que casi siempre separan las finanzas personales de las del negocio, mientras solo un 3,3% indicaron no realizar esta separación.

Al analizar de manera conjunta variables como el control de ingresos y gastos, el uso de las ganancias y la separación de las finanzas personales y del negocio, se identifican

patrones relevantes en el comportamiento financiero de los microempresarios. Aunque cerca de la mitad lleva registros organizados un 49,6% y una proporción importante reinvierte sus utilidades 55,4%, estas prácticas no siempre se articulan con una gestión financiera estructurada, ya que aún existe un grupo que no separa completamente sus finanzas o realiza controles de forma empírica. Esto evidencia que el conocimiento financiero presente es principalmente operativo, pero con limitaciones en su aplicación estratégica.

Figura 9

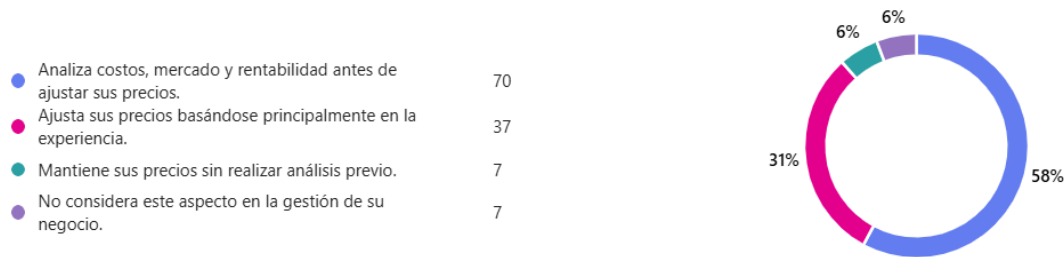
Comprensión de la inflación



En la Figura 9 se estudió el conocimiento de los microempresarios frente al concepto de inflación, de los cuales 97 encuestados (80,2%) respondieron correctamente que cuando los precios suben el dinero alcanza para menos. Sin embargo, 10 participantes (8,3%) consideran que los productos se venden más, 9 personas (7,4%) creen que el negocio gana más, y 5 encuestados (4,1%) indicaron no saber qué significa.

Figura 10

Ajuste de precios



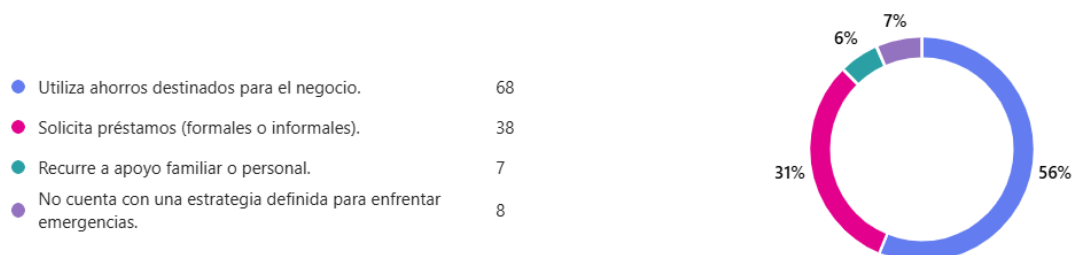
En Figura 10 se trató tema de gestión de precios, donde 57,9% de los microempresarios indicaron que analizan costos, mercado y rentabilidad antes de ajustar precios, mientras que un 5,8% indicaron no considerar este aspecto en su gestión. Esto muestra distintos niveles de planificación en la toma de decisiones comerciales.

Figura 11

Control de inventarios



En la figura 11 muestra el manejo del inventario, un 43,0%) revisan la cantidad de productos semanalmente y 4,1% solo revisan el inventario cuando los productos se agotan.

Figura 12*Estrategias ante emergencias financieras*

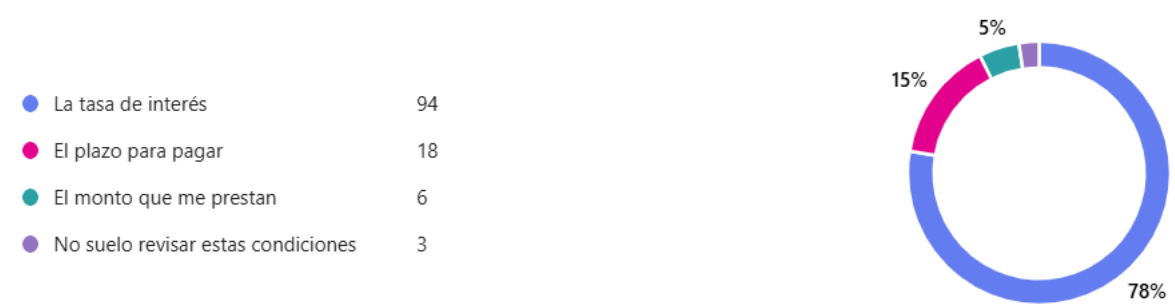
En la figura 12 se menciona estrategia que usan los microempresarios ante situaciones imprevistas, un 56,2% de los encuestados indicaron que utilizan ahorros destinados al negocio, mientras que un 6,6% indicaron no tener una estrategia definida.

Figura 13*Uso de créditos*

En la Figura 13, un 68,6% de microempresarios mencionaron haber utilizado créditos bancarios, por su parte, 14,9% indicaron no haber utilizado créditos.

Figura 14

Criterios para solicitar crédito



En la figura 14, al momento de solicitar financiamiento, un 77,7% de los encuestados consideran que el factor más importante es la tasa de interés, y solo un 2,5% indicaron no revisar estas condiciones.

Figura 15

Conocimiento de la tasa de interés



En la figura 15, los resultados muestran que un 70,2% indicaron conocer claramente la tasa de interés de sus créditos, mientras que por otra parte, solo un 3,3% de los encuestados señalaron no conocer la tasa de interés.

Figura 16

Comprensión del impacto de las tasas de interés

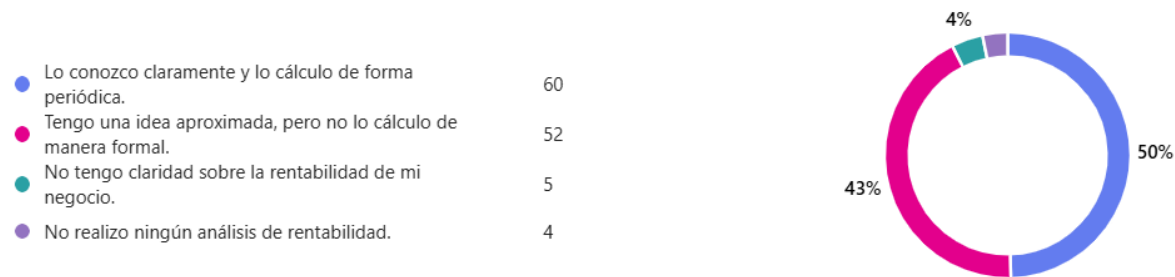


En la figura 16; la pregunta sobre el efecto del aumento de las tasas de interés, un 94,2% de encuestados respondieron correctamente que los créditos se vuelven más costosos. Sin embargo, un 0,8% indicó que se vuelven más baratos.

El uso del crédito constituye un elemento clave en la gestión financiera de los microempresarios. Si bien una mayoría ha accedido a financiamiento 68,6% y demuestra comprensión sobre tasas de interés y su impacto, este conocimiento no necesariamente se traduce en una planificación financiera integral. La ausencia de estrategias claras de endeudamiento y previsión puede generar riesgos en la liquidez del negocio, especialmente cuando el crédito se utiliza sin una evaluación estructurada de la capacidad de pago.

Figura 17

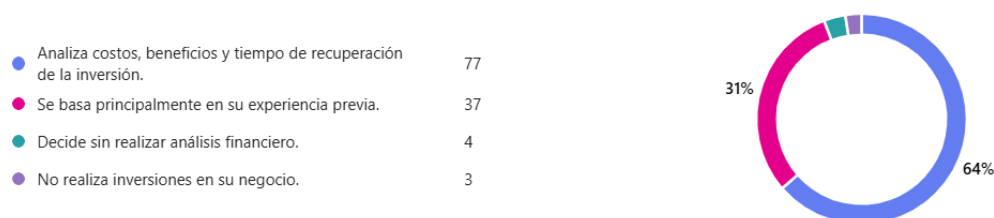
Conocimiento de la rentabilidad



Para la figura 17 con relación al conocimiento de la rentabilidad del negocio, u 49,6% afirmaron conocerla claramente y calcularla periódicamente, mientras que un 3,3% indicaron no realizar ningún análisis de rentabilidad.

Figura 18

Análisis antes de invertir



En la figura 18 se presentó el análisis antes de realizar inversiones, donde 63,6%% de los microempresarios indicaron que analizan costos, beneficios y tiempo de recuperación, mientras que un 2,5% indicaron no realizar inversiones.

En relación con la toma de decisiones financieras, los resultados muestran una dualidad importante. Por un lado, un grupo significativo de microempresarios analiza costos, rentabilidad y tiempo de recuperación antes de tomar decisiones 57,9% y 63,6%, lo que refleja avances en la adopción de criterios técnicos. Sin embargo, la existencia de porcentajes que aún no realizan estos análisis o lo hacen de manera parcial sugiere que estas decisiones no siempre están fundamentadas en información financiera completa, lo que puede afectar la eficiencia y sostenibilidad del negocio a largo plazo.

Por otra parte, al presentar un análisis general de las encuestas aplicadas a 121 micronegocios de la ciudad de Piedecuesta, se identificó que la gran mayoría está en una edad activa y tiene estudios técnicos o universitarios, dedicándose sobre todo al comercio y los servicios. Gran parte de estos negocios tiene entre 1 y 3 años de vida, lo que significa

que apenas se están estableciendo formalmente. En cuanto al dinero, muchos revisan y controlan lo que ganan para volver a invertir, todavía hay temas que podrían mejorar en su manejo de capital y recursos. Según lo anterior, se detecta que aún existen brechas en conocimientos financieros, que se requiere más formación en ciertos temas para que estos negocios se puedan formalizar de manera correcta y puedan llevar un control estructurado de sus negocios.

Clasificación de nivel de conocimiento Financiero.

Con los resultados obtenidos en la encuesta aplicada a 121 microempresarios de Piedecuesta, se generó una clasificación del nivel de conocimiento financiero, esto para dar interpretación más clara sobre la información existente, que nos ayude a identificar oportunamente las habilidades financieras usadas por los microempresarios sobre la gestión de su negocio.

Criterios de clasificación

Para realizar esta clasificación se dio punto de partida con los resultados obtenidos de la encuesta aplicada a los micronegocios, dado énfasis a los temas más importantes como la gestión de gastos e ingresos, conocimiento sobre inversión, ahorro, tasas de interés, financiación, manejo de inventarios y aspectos enfocados a la gestión del micronegocio.

En este sentido, se consideraron las tendencias generales en variables clave como el control financiero, la toma de decisiones, el uso del crédito y el conocimiento de conceptos financieros, lo que permitió ubicar a los microempresarios dentro de niveles de desempeño coherentes con sus prácticas observadas. De esta manera, la categorización responde a un enfoque interpretativo sustentado en la frecuencia y consistencia de las prácticas financieras evidenciadas, más que a un cálculo estrictamente individual, lo cual resulta pertinente para estudios de carácter diagnóstico con enfoque descriptivo.

Nivel bajo de conocimiento financiero: El microempresario no realiza registro de sus ingresos y gastos de forma constante, realiza poco análisis de sus costos y las decisiones financieras son basadas principalmente en la experiencia

Nivel Intermedio de conocimiento financiero: El microempresario realiza controles básicos de ingresos y gastos, reconoce algunos costos del negocio y tiene nociones de ahorro y crédito.

Nivel alto de conocimiento financiero: El microempresario lleva registros financieros de manera organizada, analiza costos antes de fijar precios, considera tasas de interés y planifica decisiones de inversión.

Bajo este enfoque, se identificó que el 31% de los microempresarios presenta un nivel bajo de conocimiento financiero, caracterizado por prácticas empíricas y bajo control de la información; el 46% se ubica en un nivel intermedio, evidenciando manejo básico pero con limitaciones analíticas; y el 23% alcanza un nivel alto, con una gestión más estructurada y orientada a la toma de decisiones fundamentadas.

Tabla 2.

Clasificación de nivel de conocimiento Financiero.

Clasificación	Microempresarios Encuestados	Porcentaje aproximado
Bajo	38	31%
Intermedio	56	46%
Alto	27	23%

Perfiles Financieros en el Sector Microempresarial

Según el análisis de la información recolectada mediante el instrumento encuesta, se realizó creación de perfiles financieros para los microempresarios en estudio, esto permite diagnosticar el grado de alfabetización financiera, así como las destrezas en la administración de recursos.

1. Perfil del Microempresario Practico - Empírico.

En este perfil se categorizo a los microempresarios, cuya gestión se fundamenta en el aprendizaje práctico de la operativa cotidiana, con poca estructura formal.

1.1 Capacidades y Aptitudes: El microempresario presenta resiliencia operativa y capacidad de respuesta inmediata ante contingencias del entorno. No obstante, su toma de decisiones es intuitiva, con una planificación financiera mínima o inexistente.

1.2 Comportamiento Financiero: El microempresario presenta poco manejo de registros contables. La fijación de precios no tiene bases sobre un análisis de costos técnicos, por el contrario, se deriva de la observación del mercado. Asimismo, el uso de apalancamiento financiero se realiza sin una evaluación previa de la capacidad de endeudamiento.

1.3 Brechas de Formación: El microempresario requiere formación en finanzas personales y corporativas básicas, así como la implementación de controles sobre flujo de caja y manejo del Dinero.

2. Perfil Intermedio - Microempresario en Fortalecimiento

Los microempresarios que ingresan a este perfil han iniciado con un proceso de transición hacia la formalización de su negocio, así mismo integran el reconociendo sobre el valor de la información financiera.

2.1 Capacidades y Aptitudes: El microempresario posee conocimientos sobre el registro de información financiera. Adicionalmente demuestra una actitud proactiva hacia la capacitación y una mejora constante en la calidad.

2.2 Comportamiento Financiero: El microempresario cuenta con conocimientos básicos en la realización de un registro de los ingresos y flujo de dinero. Así mismo posee nociones sobre conceptos como rentabilidad y tasas de interés, lo que le permite un uso más responsable del crédito y una creación de precios con base en criterios un poco más formales.

2.3 Brechas de Formación: Se requiere profundizar en herramientas de planeación financiera, presupuesto y análisis de indicadores de rentabilidad.

3. Perfil Alto - Gestión Financiera Estructurada

Este Microempresario presenta conocimientos óptimos de gestión, donde la unidad productiva opera bajo criterios de eficiencia y control técnico.

3.1 Capacidades y Aptitudes: Este microempresario se destaca por presentar conocimientos sobre estructura financiera un poco más analítica y un pensamiento más estratégico. De igual forma, sus decisiones están fundamentadas en el análisis de datos.

3.2 Comportamiento Financiero: El microempresario maneja una contabilidad organizada que permite el control constante de ingresos y egresos. Así mismo, implementa estrategias para fijación de precios, con esto se presentan manejo detallado de costos fijos y variables. Por otra parte, utiliza el control financiero de manera estratégica, evaluando el impacto de las tasas en el flujo de efectivo y manteniendo ahorro programado.

3.3 Estrategias de Mejora: El principal enfoque de este microempresario está orientado hacia la optimización de procesos mediante tecnologías financieras y el diseño de planes de expansión su negocio.

Interpretación crítica desde la perspectiva de la gerencia financiera

La información presentada vista desde el punto de la gerencia financiera, los datos recolectados revelan que los microempresarios poseen un nivel de conocimientos y prácticas financieras desigual. Esto repercute de forma directa en qué tan eficiente es la administración de sus recursos y en la viabilidad de sus proyectos. Sin embargo, es rescatable que una parte de ellos registre sus movimientos (49,6% de manera organizada) y evalúe costos y rentabilidad (57,9%) antes de asignar precios; sin embargo, un 30,6% de ellos todavía toma decisiones basándose puramente en la experiencia. Este enfoque empírico frena la aplicación de criterios técnicos en la gestión.

Desde la gerencia financiera el no contar con información estructurada ni usar herramientas analíticas completas entorpece procesos vitales como la planeación, el control y la medición del desempeño. Esto se traduce en fallas al calcular costos, proyectar ingresos o determinar la rentabilidad real. Además, aunque el 68,6% utiliza el crédito bancario y el 77,7% entiende la importancia de las tasas de interés, no existe una planificación integral de la deuda, lo que pone en riesgo la liquidez. En cuanto al riesgo, el hecho de que un 31,4% dependa del crédito para emergencias y que el ahorro sea limitado muestra una baja capacidad de previsión, aumentando su fragilidad ante el entorno económico. En conclusión, el sector atraviesa una etapa de madurez intermedia donde lo formal convive con lo intuitivo, siendo urgente profesionalizar el análisis financiero y el control de costos para lograr la sostenibilidad y formalización.

6.2. Objetivo Específico 2. Determinar las necesidades y brechas formativas en educación financiera relacionadas con la sostenibilidad y formalización de sus negocios.

En este Punto el Evaluación qué tanto saben de finanzas los microempresarios no solo sirve para ver qué están haciendo bien, sino para entender las limitaciones reales que frenan sus negocios. Por ello, este objetivo se centra en precisar qué les falta aprender y dónde están las brechas formativas, vinculando siempre estos vacíos con la capacidad del micronegocio para ser sostenible y formalizarse. Tras encuestar a 121 microempresarios, los datos muestran diferencias críticas en cómo manejan el control de caja, el análisis de sus costos, la planeación, el uso de deuda y la toma de decisiones.

Estas variaciones demuestran que existen brechas profundas tanto en la teoría como en la práctica, lo que termina por golpear la eficiencia operativa y la permanencia en el mercado. Al identificar estos puntos débiles, podemos comprender mejor por qué les cuesta tanto ser estables económicamente o dar el paso hacia la formalidad. Además, esto nos permite fijar prioridades reales de capacitación.

La revisión de los resultados no solo permite identificar qué tanto conocen los microempresarios sobre temas financieros, sino también cómo esas falencias se reflejan en el manejo cotidiano de sus negocios. En varios casos, la falta de registros organizados hace que los propietarios no tengan claridad sobre sus ingresos reales ni sobre el comportamiento de sus gastos, lo que dificulta saber si el negocio está generando utilidades o simplemente cubriendo costos. De igual manera, la fijación de precios basada en la experiencia o en la observación del entorno, sin un análisis previo de costos, puede llevar a establecer valores que no garantizan rentabilidad.

También se observa que muchas decisiones se toman de manera intuitiva, sin apoyarse en información financiera concreta, lo que se traduce en inversiones poco planificadas, uso del crédito sin una evaluación completa o dificultades para anticiparse a situaciones adversas. En este sentido, las brechas identificadas no son solo conceptuales, sino que se evidencian directamente en la operación del negocio, afectando su estabilidad y posibilidades de crecimiento.

Como resultado de este diagnóstico, se presenta la matriz analítica de brechas y necesidades formativas, que resume las debilidades halladas y las áreas donde es urgente intervenir.

Matriz analítica de brechas y necesidades formativas

Tabla 3.

Matriz analítica de brechas y necesidades formativas

Dimensión financiera	Brecha identificada	Relación con la sostenibilidad y formalización	Necesidad formativa	Nivel de prioridad
Gestión de ingresos	Registro no sistemático de ingresos (49,6% organizado vs 40,5% ocasional)	Dificulta el control financiero y la toma de decisiones; limita procesos de formalización contable	Implementación de herramientas de registro y control financiero	Alta
Costos y fijación de precios	Uso de criterios empíricos (30,6% se basa en experiencia)	Riesgo de fijación inadecuada de precios y baja rentabilidad	Formación en cálculo de costos y determinación de precios	Alta

Gestión de gastos	Falta de control estructurado de gastos	Genera desorden financiero y dificultad para evaluar utilidades	Educación en control de gastos y elaboración de presupuestos	Alta
Ahorro	Dependencia parcial del crédito ante emergencias (31,4%)	Baja capacidad de respuesta financiera y mayor vulnerabilidad	Fortalecimiento de cultura de ahorro y planificación financiera	Media
Endeudamiento	Uso de crédito sin análisis completo en algunos casos	Riesgo de sobreendeudamiento y afectación de la liquidez	Educación en evaluación de créditos y tasas de interés	Alta
Toma de decisiones	Predominio de decisiones basadas en experiencia (30,6%)	Limita el crecimiento y la sostenibilidad del negocio	Formación en análisis financiero y toma de decisiones	Alta

La asignación del nivel de prioridad a cada brecha se realizó teniendo en cuenta tres aspectos principales; la frecuencia con la que se presenta la situación en los resultados de la encuesta, el impacto que tiene sobre el funcionamiento del negocio y su relación con los procesos de sostenibilidad y formalización.

Bajo este criterio, se consideraron como de prioridad alta aquellas brechas que inciden directamente en el control financiero y en la toma de decisiones, como el manejo de ingresos y gastos, la fijación de precios y el uso del crédito, ya que afectan de forma inmediata la rentabilidad y la organización del negocio. Por otro lado, aspectos como el

ahorro fueron clasificados con prioridad media, debido a que su impacto es más gradual, aunque sigue siendo importante para la estabilidad financiera en el tiempo.

Esta forma de priorización permite enfocar las acciones de formación en los aspectos que requieren una intervención más urgente.

El análisis de los resultados obtenidos a partir de la encuesta aplicada a los microempresarios permite identificar que, aunque existe un conocimiento básico en educación financiera, aún se presentan debilidades importantes que inciden directamente en la sostenibilidad y formalización de los micronegocios. En particular, se evidencia que la falta de registros organizados de ingresos y gastos, junto con el uso de criterios basados en la experiencia para la fijación de precios y la toma de decisiones, puede generar dificultades en la rentabilidad y en el manejo adecuado de los recursos.

Los resultados muestran que la principal dificultad no se limita únicamente al desconocimiento de algunos conceptos financieros, sino a la forma en que estos se aplican dentro de la gestión del negocio. La falta de un control financiero organizado y constante termina afectando de manera directa otros aspectos clave, como la fijación de precios, la planificación de inversiones y la toma de decisiones, generando un manejo más reactivo que estratégico. En muchos casos, los microempresarios logran sostener su actividad a partir de la experiencia y el conocimiento empírico, pero sin contar con herramientas que les permitan analizar con mayor precisión su situación financiera

Por otra parte, el predominio de decisiones basadas en la experiencia refleja la necesidad de fortalecer el uso de herramientas financieras que permitan una gestión más organizada. Esta situación puede afectar la competitividad de los micronegocios, especialmente en entornos donde se requiere mayor precisión en la toma de decisiones para responder a las condiciones del mercado.

Desde el punto de vista de la sostenibilidad, se observa que muchas decisiones se orientan a resolver necesidades inmediatas, sin una planificación clara a futuro. Esto se evidencia en la dependencia del crédito para atender situaciones imprevistas y en la baja práctica del ahorro, lo que puede aumentar la vulnerabilidad financiera de los negocios.

En cuanto a la formalización, la falta de información financiera organizada representa una limitación importante, ya que dificulta cumplir con los requisitos exigidos por entidades financieras y programas de apoyo. Esto reduce las posibilidades de acceder a financiamiento formal y limita las oportunidades de crecimiento.

A partir de lo anterior, se identifican como aspectos prioritarios de formación el control financiero, el análisis de costos, el manejo del endeudamiento y la toma de decisiones. Fortalecer estas áreas permitirá mejorar la organización interna de los negocios, optimizar el uso de los recursos y avanzar en procesos de formalización; hace evidente que las brechas identificadas están interrelacionadas y generan efectos acumulativos sobre la sostenibilidad del micronegocio, lo que refuerza la necesidad de intervenir de manera integral. No se trata únicamente de fortalecer conocimientos teóricos, sino de promover el uso práctico de herramientas que permitan mejorar el control, la planificación y el análisis financiero. Es Así como los resultados muestran la necesidad de pasar de una gestión basada principalmente en la experiencia a una gestión más planificada y apoyada en información. En este contexto, la educación financiera se convierte en una herramienta clave para mejorar la forma en que los microempresarios administran sus negocios y para fortalecer su sostenibilidad en el tiempo.

6.3. Objetivo Específico 3. Proponer lineamientos orientadores de formación financiera, fundamentados en los resultados del análisis, que contribuyan al

fortalecimiento de la gestión administrativa y la sostenibilidad financiera de los micronegocios.

Una vez identificadas las principales brechas en el conocimiento y en las prácticas financieras de los microempresarios, se hace necesario avanzar hacia la construcción de propuestas que aporten al fortalecimiento de su gestión administrativa y a la sostenibilidad de sus negocios. En este contexto, el presente objetivo se enfoca en proponer lineamientos orientadores de formación financiera, sustentados en los resultados obtenidos en el análisis realizado.

Los resultados evidencian que, aunque los microempresarios poseen conocimientos básicos en temas financieros, aún presentan dificultades en aspectos como el control de ingresos y gastos, la gestión de costos, la planificación financiera, el manejo del crédito y la toma de decisiones. Estas limitaciones inciden no solo en la forma en que administran sus recursos, sino también en la rentabilidad, la estabilidad y las posibilidades de crecimiento y formalización de sus negocios.

Por ello, la formulación de lineamientos en educación financiera se plantea como una herramienta clave para responder a las necesidades identificadas, promoviendo el desarrollo de habilidades que permitan una gestión más organizada, consciente y orientada a resultados. Estos lineamientos se estructuran a partir de los principales ejes de la gestión financiera y se fundamentan en la información obtenida en el estudio, con el fin de asegurar su pertinencia y aplicabilidad en el contexto de los microempresarios

A continuación, se presenta el documento técnico que integra estos lineamientos, el cual busca contribuir al fortalecimiento de la gestión administrativa y a la sostenibilidad financiera de los micronegocios.

Lineamientos orientadores de formación financiera

1. Síntesis analítica de los principales hallazgos

El análisis de la información recolectada a través de la encuesta aplicada a 121 microempresarios del municipio de Piedecuesta permitió identificar un nivel de conocimiento financiero predominantemente intermedio, caracterizado por la presencia de nociones básicas en el manejo de recursos, pero con limitaciones en su aplicación práctica dentro de la gestión del negocio.

En términos de control financiero, se evidenció que, aunque el 49,6% de los microempresarios lleva registros organizados de ingresos y gastos, un 40,5% lo realiza de manera ocasional, lo cual refleja una falta de sistematicidad en el manejo de la información financiera. Esta situación limita la capacidad de análisis, seguimiento y control de las operaciones del negocio.

En relación con la gestión de costos y la fijación de precios, si bien el 57,9% manifiesta considerar variables como costos y rentabilidad, un 30,6% continúa tomando decisiones basadas en la experiencia, lo que evidencia una debilidad en la aplicación de herramientas técnicas que garanticen una adecuada determinación de precios y, por ende, una rentabilidad sostenible.

Por otra parte, en la dimensión de planificación financiera, se identificó que el 31,4% de los microempresarios recurre al crédito para afrontar situaciones de emergencia, lo que pone en evidencia una limitada cultura de ahorro y una baja capacidad de previsión financiera. Aunque el 68,6% ha accedido a créditos y el 77,7% reconoce la importancia de la tasa de interés, no siempre se realiza un análisis integral de las condiciones del financiamiento.

De manera general, los resultados evidencian la existencia de una brecha entre el conocimiento financiero y su aplicación práctica, lo cual se traduce en una gestión mayormente empírica, con implicaciones directas en la sostenibilidad, la rentabilidad y los procesos de formalización de los micronegocios.

Los lineamientos propuestos se sustentan en enfoques de educación financiera orientados al desarrollo de capacidades, donde el aprendizaje no se limita a la adquisición de conocimientos, sino que se enfoca en su aplicación práctica en contextos reales. En este sentido, se retoman principios promovidos por organismos como la OCDE, que conciben la educación financiera como un proceso que permite a las personas mejorar su comprensión de conceptos financieros y desarrollar habilidades para tomar decisiones informadas.

De igual forma, la propuesta se alinea con enfoques de educación basada en competencias, donde el aprendizaje se construye a partir de la experiencia y la resolución de situaciones reales, lo cual resulta pertinente en el contexto de los micronegocios. Bajo esta perspectiva, la formación financiera se orienta no solo a “saber”, sino a “saber hacer” y “saber aplicar” en la gestión cotidiana del negocio.

2. Lineamientos orientadores estructurados por ejes de gestión financiera

A partir de los hallazgos identificados, se proponen los siguientes lineamientos orientadores organizados en cinco ejes fundamentales de la gestión financiera:

2.1 Eje 1. Control y organización financiera

Estos lineamientos se relacionan con el enfoque de gestión financiera básica, el cual plantea que el control y registro de la información constituyen la base para cualquier proceso de toma de decisiones. De acuerdo con principios de educación financiera aplicados a pequeñas unidades productivas, el acceso a información organizada permite mejorar la planificación y reducir la incertidumbre en la gestión del negocio.

Lineamiento 1: Implementación de sistemas básicos de registro financiero

Se propone fortalecer el uso de herramientas simples y accesibles para el registro sistemático de ingresos y gastos, con el fin de mejorar la organización de la información financiera.

Los resultados evidencian que, aunque cerca de la mitad de los microempresarios lleva registros organizados, existe un porcentaje considerable que lo hace de manera ocasional. Esta situación no solo refleja una falta de disciplina en el registro de la información, sino también una limitada comprensión de su utilidad para la gestión del negocio. La ausencia de registros constantes impide conocer con claridad el comportamiento de los ingresos y gastos, lo que dificulta identificar si el negocio realmente está generando utilidades o si está operando con pérdidas.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone implementar procesos formativos centrados en la práctica, donde el microempresario aprenda haciendo. Por ejemplo, se pueden desarrollar talleres en los que cada participante construya su propio formato de registro de ingresos y gastos, adaptado a la realidad de su negocio. Estos formatos deben ser simples, claros y fáciles de mantener en el tiempo, evitando herramientas complejas que generen rechazo.

Además, es importante acompañar este proceso con ejercicios reales, donde el microempresario registre durante un periodo determinado sus operaciones diarias y posteriormente analice la información obtenida. Este ejercicio permite evidenciar de forma directa la utilidad del registro, generando mayor apropiación.

Una de las estrategias clave es promover el uso de herramientas accesibles como cuadernos organizados o aplicaciones móviles sencillas, de acuerdo con el nivel de acceso

tecnológico de cada microempresario. También se recomienda realizar seguimiento periódico, ya que la constancia en el registro es uno de los principales retos.

La formación debe orientarse a enseñar cómo estructurar registros básicos, interpretar la información y utilizarla para el seguimiento del negocio. Esto permitirá mejorar la trazabilidad de las operaciones y facilitar la toma de decisiones; Diseñar formatos simples de registro (cuaderno o Excel) adaptados al nivel del microempresario. Capacitar mediante talleres prácticos donde cada participante registre sus propios ingresos y gastos reales. Realizar seguimiento semanal durante el proceso formativo para verificar su aplicación. Promover el uso de herramientas digitales básicas (aplicaciones móviles o plantillas)

Lineamiento 2: Fortalecimiento del control del flujo de caja

Se propone capacitar en la gestión del flujo de efectivo como herramienta clave para evaluar la liquidez del negocio.

La falta de registros sistemáticos limita la posibilidad de conocer la liquidez real del negocio. Muchos microempresarios toman decisiones sin tener claridad sobre el dinero disponible, lo que puede generar dificultades para cubrir obligaciones o aprovechar oportunidades de inversión. Desde la perspectiva de la gestión financiera, la adecuada identificación de costos y la fijación de precios constituyen elementos fundamentales para la sostenibilidad del negocio. En línea con modelos básicos de administración financiera, la toma de decisiones basada en información permite optimizar recursos y garantizar márgenes de rentabilidad, superando prácticas empíricas que pueden afectar la estabilidad económica.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone enseñar el manejo del flujo de caja a partir de ejemplos prácticos relacionados con el día a día del negocio. En lugar de abordar el tema de forma teórica, es más efectivo trabajar con casos reales donde los microempresarios puedan proyectar sus ingresos y egresos semanales o mensuales.

Una estrategia útil consiste en elaborar simulaciones sencillas donde se planteen escenarios como disminución de ventas o aumento de gastos, para que el microempresario identifique cómo estos cambios afectan su liquidez. Esto fortalece la capacidad de anticipación.

También se recomienda promover el hábito de revisar el flujo de caja de manera periódica, no solo cuando se presentan dificultades. Este seguimiento permite tomar decisiones más oportunas y evitar situaciones de desbalance financiero.

Desarrollo: El microempresario debe aprender a proyectar ingresos y egresos, anticipar déficits y planificar el uso del dinero; así mismo enseñar paso a paso cómo construir un flujo de caja sencillo, simulando escenarios reales (bajos ingresos, aumento de gastos, etc.). con esto el microempresario puede aplicar ejercicios donde se proyecte su negocio a corto plazo (1 mes).

2.2 Eje 2. Gestión de costos y fijación de precios

Desde la perspectiva de la gestión financiera, la adecuada identificación de costos y la fijación de precios constituyen elementos fundamentales para la sostenibilidad del negocio. En línea con modelos básicos de administración financiera, la toma de decisiones basada en información permite optimizar recursos y garantizar márgenes de rentabilidad, superando prácticas empíricas que pueden afectar la estabilidad económica.

Lineamiento 3: Formación en identificación y clasificación de costos

Se propone desarrollar capacidades para distinguir entre costos fijos, variables y totales.

El hecho de que una parte importante de los microempresarios fije precios con base en la experiencia evidencia que no existe una comprensión clara de los costos asociados al negocio. Esto puede llevar a subestimar gastos o a no considerar todos los elementos necesarios para cubrir la operación.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone trabajar con ejercicios prácticos donde el microempresario identifique todos los costos de su actividad, incluso aquellos que no son evidentes, como el tiempo invertido o el uso de recursos propios.

Una estrategia efectiva es descomponer el producto o servicio en cada uno de sus componentes, permitiendo visualizar de forma clara los costos involucrados. Esto facilita la comprensión y evita que se omitan elementos importantes.

Así mismo, se pueden desarrollar actividades grupales donde los microempresarios compartan sus experiencias y comparen estructuras de costos, lo que enriquece el aprendizaje y genera mayor claridad sobre el tema.

Esto se desarrolla realizando talleres donde cada microempresario identifique sus costos reales (materia prima, transporte, mano de obra). De igual forma utilizar ejemplos de sus propios negocios para hacer el aprendizaje más práctico y aplicar guías paso a paso para clasificar costos (fijos y variables)

Lineamiento 4: Implementación de metodologías para la fijación de precios

Se propone capacitar en estrategias de precios basadas en costos, mercado y rentabilidad.

Fundamentación: La fijación de precios basada únicamente en la experiencia puede generar inconsistencias que afectan la rentabilidad. En muchos casos, los precios no cubren los costos o no generan un margen suficiente para el crecimiento del negocio.

Estrategias para su desarrollo:

Se recomienda enseñar métodos sencillos de fijación de precios que combinen el análisis de costos con la realidad del mercado. Estos métodos deben ser prácticos y aplicables, evitando fórmulas complejas.

Una estrategia es trabajar con ejemplos reales del negocio del microempresario, calculando el precio de sus productos o servicios y analizando si estos generan utilidad. Esto permite evidenciar errores y corregirlos.

De igual forma, se pueden desarrollar ejercicios de comparación con precios del mercado, lo que ayuda a ajustar la estrategia comercial sin perder competitividad.

Se deben enseñar métodos prácticos que permitan calcular precios adecuados y competitivos. Enseñar fórmulas simples para calcular precios con margen de ganancia.; Comparar precios del mercado con los costos reales del negocio y realizar ejercicios donde ajusten sus precios actuales con base en el análisis aprendido.

2.3 Eje 3. Planeación financiera y cultura de ahorro.

Este eje se fundamenta en principios de planificación financiera personal y empresarial, donde el ahorro y la previsión son considerados mecanismos clave para la estabilidad económica. En este sentido, organismos como el Banco Mundial destacan la importancia de fortalecer capacidades de planificación en poblaciones emprendedoras, con el fin de reducir la vulnerabilidad financiera y mejorar la resiliencia ante situaciones imprevistas.

Lineamiento 5: Promoción de la planificación financiera

Se propone fomentar el uso de presupuestos como herramienta de organización financiera.

Fundamentación: La recurrencia al crédito en situaciones de emergencia refleja que no existe una planificación financiera estructurada. Esto evidencia una gestión enfocada en el corto plazo.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone capacitar en la elaboración de presupuestos sencillos, donde el microempresario proyecte sus ingresos y gastos. Estos presupuestos deben ser flexibles y adaptados a la realidad del negocio.

Es importante es trabajar con metas financieras claras, lo que permite orientar la planificación hacia objetivos concretos. También se recomienda revisar periódicamente el presupuesto para ajustarlo según los cambios del entorno.

Desarrollo: La planificación permitirá anticipar necesidades y reducir la improvisación. Elaborar un formato sencillo de presupuesto mensual, esto para que permita trabajar con datos reales del negocio de cada participante, y con ellos establecer metas de ingresos, gastos y ahorro, para ello es importante Evaluar periódicamente el cumplimiento del presupuesto

Lineamiento 6: Fortalecimiento de la cultura de ahorro

Se propone incentivar la creación de fondos para contingencias.

Fundamentación: La dependencia del crédito ante emergencias evidencia una baja capacidad de previsión, lo que aumenta la vulnerabilidad financiera.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone fomentar el ahorro como una práctica constante, no ocasional. Para ello, se pueden establecer metas pequeñas y alcanzables, lo que facilita la adopción del hábito.

Es importante promover la separación de un porcentaje fijo de los ingresos, incluso si es bajo, con el fin de crear un fondo de contingencia. También es importante sensibilizar sobre la importancia del ahorro para la estabilidad del negocio.

Desarrollo: El ahorro permitirá mejorar la estabilidad del negocio. Sensibilizar sobre la importancia del ahorro mediante casos reales, definiendo un porcentaje mínimo de ahorro según capacidad del negocio, para crear fondos de emergencia dentro del negocio y que esto permita hacer un seguimiento al cumplimiento del ahorro.

2.4 Eje 4. Gestión del endeudamiento.

La gestión del endeudamiento se aborda desde un enfoque de inclusión financiera responsable, el cual promueve el uso adecuado de productos financieros como el crédito. De acuerdo con lineamientos internacionales en educación financiera, el acceso al crédito debe ir acompañado de capacidades para su evaluación y uso estratégico, evitando así riesgos asociados al sobreendeudamiento.

Lineamiento 7: Educación en evaluación de créditos

Se propone capacitar en el análisis de tasas de interés, plazos y costos financieros.

Fundamentación: Aunque existe conocimiento sobre la tasa de interés, no siempre se analizan otros factores como plazos y costos adicionales, lo que puede afectar la toma de decisiones.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone enseñar a comparar diferentes opciones de crédito, analizando sus condiciones de manera integral. Esto puede hacerse mediante ejercicios prácticos donde se evalúen distintos escenarios.

Se recomienda trabajar en la comprensión real del costo del crédito, más allá de la tasa de interés, lo que permite tomar decisiones más informadas.

Desarrollo: Esto permitirá tomar decisiones más informadas sobre financiamiento. Explicar de manera sencilla conceptos como tasa de interés, cuotas y plazos, esto nos permitirá comparar diferentes opciones de crédito (ejercicios prácticos) y simular decisiones de financiamiento con casos reales.

Lineamiento 8: Uso estratégico del crédito

Se propone orientar el crédito hacia actividades productivas.

Fundamentación: El uso del crédito para cubrir emergencias evidencia una falta de planificación y un uso poco estratégico de esta herramienta.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone orientar el crédito hacia actividades que generen ingresos, como inversión en el negocio. Para ello, es importante enseñar a evaluar si el crédito realmente aportará valor.

Una estrategia Importante es analizar casos reales donde el crédito ha sido bien o mal utilizado, permitiendo identificar buenas prácticas y errores comunes.

Desarrollo: El crédito debe ser visto como una herramienta de crecimiento, no solo de solución inmediata. Enseñar cuándo es adecuado endeudarse (inversión vs emergencia). Analizar casos de éxito y fracaso en el uso del crédito y orientar a que el crédito se use para crecimiento del negocio

2.5 Eje 5. Toma de decisiones financieras

El fortalecimiento de la toma de decisiones financieras se sustenta en enfoques que promueven el uso de información como base para la gestión. En este sentido, la educación

financiera busca desarrollar habilidades analíticas que permitan evaluar alternativas y tomar decisiones más eficientes, superando esquemas basados únicamente en la experiencia.

Lineamiento 9: Fortalecimiento del análisis financiero

Se propone desarrollar habilidades para interpretar información financiera.

Fundamentación: El predominio de decisiones basadas en la experiencia limita la capacidad de crecimiento del negocio.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone enseñar a interpretar la información financiera básica, utilizando ejemplos prácticos del negocio. Esto permite que el microempresario entienda el impacto de sus decisiones.

También se recomienda promover el análisis previo a la toma de decisiones, evaluando diferentes alternativas.

Desarrollo: El uso de datos permitirá decisiones más acertadas. Enseñar indicadores simples (ganancia, costos, utilidad), que permitan analizar resultados reales de los negocios y con ello realizar ejercicios de interpretación de datos financieros

Lineamiento 10: Incorporación de herramientas de evaluación de decisiones

Se propone enseñar el uso de indicadores básicos de rentabilidad.

Fundamentación: La falta de herramientas de análisis impide evaluar la rentabilidad de las decisiones.

Estrategias para su desarrollo:

Se propone enseñar indicadores sencillos que permitan evaluar el desempeño del negocio, como márgenes de ganancia o punto de equilibrio.

Una estrategia representativa es aplicar estos indicadores a situaciones reales, lo que facilita su comprensión y uso en la práctica.

Desarrollo: Esto permitirá evaluar alternativas y optimizar recursos. Comparar decisiones tomadas por intuición vs decisiones con datos. Con el fin de realizar estudios de caso prácticos e implementar ejercicios donde el microempresario justifique sus decisiones con cifras.

3. Aporte a la gestión administrativa y sostenibilidad financiera

Los lineamientos orientadores de formación financiera propuestos en el presente estudio constituyen un aporte significativo al fortalecimiento de la gerencia financiera de los micronegocios, en la medida en que responden directamente a las debilidades identificadas en el análisis realizado. Más allá de la transmisión de conocimientos, estos lineamientos buscan incidir en la manera en que los microempresarios organizan, interpretan y utilizan la información financiera en su gestión diaria.

Uno de los aportes más relevantes se encuentra en el fortalecimiento del control y la organización financiera. La implementación de registros sistemáticos de ingresos y gastos, así como el manejo del flujo de caja, permite a los microempresarios tener una visión más clara y real de la situación de su negocio. En muchos casos, las decisiones se toman sin un respaldo en información concreta, lo que genera incertidumbre y aumenta el riesgo de errores. Al contar con información organizada, se facilita el seguimiento de las operaciones, se identifican con mayor precisión los puntos críticos y se mejora la capacidad de respuesta frente a dificultades financieras. Esto no solo ordena la gestión, sino que también aporta mayor seguridad en la toma de decisiones.

De igual manera, los lineamientos relacionados con la gestión de costos y la fijación de precios tienen un impacto directo en la rentabilidad. Cuando el microempresario logra identificar con claridad los costos asociados a su actividad, puede establecer precios que realmente cubran sus gastos y generen utilidad. En muchos micronegocios, los precios se

definen de manera intuitiva, sin considerar todos los factores involucrados, lo que puede traducirse en pérdidas o en márgenes muy reducidos. El fortalecimiento de este aspecto permite no solo mejorar los ingresos, sino también tomar decisiones más acertadas sobre la oferta de productos o servicios, ajustándose de mejor manera a las condiciones del mercado.

En cuanto a la planeación financiera, los lineamientos propuestos aportan a la construcción de una visión más organizada del negocio. La elaboración de presupuestos y la definición de metas financieras permiten anticipar necesidades y reducir la improvisación, que es una de las principales debilidades identificadas. La posibilidad de proyectar ingresos y gastos contribuye a una mejor administración de los recursos y facilita la toma de decisiones a futuro. A esto se suma el fortalecimiento de la cultura de ahorro, que resulta fundamental para enfrentar situaciones imprevistas sin afectar la estabilidad del negocio. Cuando no existe un respaldo financiero, cualquier dificultad puede generar un desequilibrio importante, obligando a recurrir al crédito en condiciones no siempre favorables.

En relación con el endeudamiento, los lineamientos planteados promueven un cambio en la forma en que se percibe y utiliza el crédito. En lugar de ser visto únicamente como una solución inmediata ante emergencias, se plantea como una herramienta que, bien utilizada, puede contribuir al crecimiento del negocio. Esto implica analizar con mayor detalle las condiciones del financiamiento, evaluar la capacidad de pago y, sobre todo, orientar el uso del crédito hacia actividades que generen ingresos. De esta manera, se reduce el riesgo de sobreendeudamiento y se mejora la sostenibilidad financiera en el tiempo.

Otro aspecto clave tiene que ver con la toma de decisiones financieras. El fortalecimiento de habilidades básicas de análisis permite que los microempresarios no dependan exclusivamente de la experiencia o la intuición, sino que incorporen elementos objetivos en sus decisiones. Esto no significa dejar de lado el conocimiento práctico, sino complementarlo con información que permita evaluar mejor las alternativas disponibles. En la medida en que se mejora la calidad de las decisiones, también se incrementan las posibilidades de crecimiento y adaptación del negocio.

En conjunto, los lineamientos propuestos aportan a una gestión financiera más organizada, consciente y orientada a resultados. Esto se traduce en una mayor estabilidad económica, una mejor utilización de los recursos y una reducción de riesgos asociados a decisiones poco fundamentadas. Desde esta perspectiva, la sostenibilidad de los micronegocios no depende únicamente del nivel de ingresos, sino de la capacidad para administrar de manera adecuada los recursos disponibles y enfrentar los cambios del entorno.

Adicionalmente, estos aportes tienen una relación directa con los procesos de formalización. Una gestión financiera más estructurada facilita la generación de información confiable, lo cual es un requisito fundamental para acceder a servicios financieros formales, programas de apoyo y oportunidades de crecimiento. En este sentido, la educación financiera no solo impacta la operación interna del negocio, sino que también abre posibilidades para su consolidación en el mercado.

En la misma línea, es importante señalar que los aportes derivados de estos lineamientos también pueden observarse en resultados concretos dentro del negocio. Por ejemplo, al mejorar el control de ingresos y gastos, los microempresarios pueden tener mayor claridad sobre el dinero disponible, lo que se traduce en una mejor capacidad para

cumplir con sus obligaciones y manejar su liquidez. De igual forma, al fortalecer el análisis de costos y la fijación de precios, se favorece una mejor rentabilidad, ya que se evita vender por debajo de los costos o con márgenes muy bajos.

Así mismo, la incorporación de prácticas de planificación y ahorro permite reducir la exposición a riesgos financieros, especialmente en situaciones imprevistas, donde anteriormente se dependía en mayor medida del crédito. En este punto, también se observa un cambio en la forma de utilizar el financiamiento, orientándolo de manera más consciente y evitando niveles de endeudamiento que puedan afectar la estabilidad del negocio.

El hecho de contar con información financiera más organizada facilita el avance hacia procesos de formalización, ya que permite responder con mayor claridad a los requisitos que exigen entidades financieras o programas de apoyo. En conjunto, estos cambios reflejan que la educación financiera no solo aporta en términos de conocimiento, sino que se traduce en mejoras reales en la forma en que los microempresarios gestionan sus negocios y enfrentan sus decisiones en el día a día.

7. Conclusiones

A partir del desarrollo de la investigación, se puede evidenciar que los microempresarios del municipio de Piedecuesta cuentan con conocimientos básicos en temas financieros; sin embargo, la principal dificultad no está en lo que saben, sino en cómo lo aplican en la gestión diaria de sus negocios. En muchos casos, las decisiones continúan basándose en la experiencia, lo que refleja que existe una brecha entre el conocimiento teórico y su uso práctico. Esta situación ubica a los micronegocios en un punto intermedio, donde conviven algunas prácticas organizadas con otras de carácter más empírico.

En relación con el primer objetivo específico, se concluye que el nivel de conocimiento financiero es en su mayoría intermedio. Esto indica que existen bases importantes que podrían aprovecharse mejor, pero que aún no son suficientes para garantizar una gestión sólida. Aspectos como el registro constante de la información, el análisis de costos y el uso de herramientas para la toma de decisiones no se aplican de manera uniforme. Por tanto, más que incorporar nuevos conocimientos, el reto está en fortalecer la forma en que estos se utilizan dentro del negocio.

De igual forma al desarrollar el siguiente objetivo, se identifica que una de las principales dificultades se encuentra en la falta de organización de la información financiera. Esta situación termina afectando otros procesos como la planeación, el control de los recursos y la evaluación de resultados. Cuando no se cuenta con información clara, las decisiones tienden a ser menos acertadas y aumenta la probabilidad de cometer errores que afectan la estabilidad del negocio. En el caso de los microempresarios de Piedecuesta, esta realidad también está influenciada por condiciones como la informalidad y el acceso limitado a procesos de formación, lo que hace que la gestión siga dependiendo en gran medida de la experiencia.

En cuanto al tercer objetivo, los lineamientos propuestos responden de manera adecuada a las necesidades identificadas en el análisis. Se trata de orientaciones que pueden aplicarse en la práctica y que están pensadas a partir de la realidad de los micronegocios, lo que facilita su implementación. Más allá de ser una propuesta teórica, estos lineamientos buscan apoyar el paso hacia una gestión más organizada, donde el uso de la información tenga un papel más importante en la toma de decisiones.

De forma general, se puede afirmar que la sostenibilidad de los micronegocios no depende únicamente de cuánto venden, sino de cómo administran sus recursos. La falta de

planificación, el uso limitado de herramientas financieras y la toma de decisiones basadas en la intuición pueden aumentar la vulnerabilidad del negocio frente a cambios del entorno. En cambio, una gestión más estructurada permite mejorar el manejo del dinero, reducir riesgos y generar mejores condiciones para mantenerse en el mercado.

Adicionalmente es importante tener en cuenta que la información se basa en lo que los microempresarios manifestaron sobre sus propias prácticas, lo que puede no reflejar completamente la realidad en todos los casos. Además, al tratarse de un estudio descriptivo, no se profundiza en las causas de fondo de las situaciones encontradas. No obstante, estos aspectos también abren la posibilidad de seguir investigando y profundizando en este tipo de problemáticas.

Es así, como el trabajo no solo permitió identificar el nivel de conocimiento financiero de los microempresarios, sino que también dejó en evidencia la forma en que se están gestionando los negocios en el contexto local. A partir de esto, se generan aportes que buscan fortalecer la gestión financiera y administrativa, reconociendo que avanzar hacia la sostenibilidad y la formalización implica no solo conocer, sino también cambiar la manera en que se toman decisiones y se administran los recursos.

8. Recomendaciones

El mismo estudio en otros contextos y partir de los resultados obtenidos, se recomienda que las entidades locales, como la alcaldía municipal, cámaras de comercio o instituciones como ejemplo UNIMINUTO, en su departamento de emprendimiento, diseñen e implementen programas de formación en educación financiera dirigidos a microempresarios, con un enfoque práctico y aplicado a la realidad de sus negocios. Estos programas deberían centrarse en temas como el registro de ingresos y gastos, el manejo del flujo de caja, la fijación de precios y el uso adecuado del crédito, utilizando metodologías

sencillas como talleres, acompañamiento personalizado y ejercicios basados en situaciones reales.

Asimismo, se sugiere que los procesos de formación no se desarrollen de manera aislada, sino que incluyan seguimiento y acompañamiento durante su implementación, con el fin de garantizar que los microempresarios logren aplicar los conocimientos adquiridos en la gestión diaria de sus negocios. Este acompañamiento podría realizarse a través de asesorías periódicas o espacios de orientación que permitan resolver dudas y reforzar los aprendizajes.

En relación con futuras investigaciones, se recomienda incorporar variables como el nivel educativo, el tipo de actividad económica y la experiencia del microempresario, con el propósito de profundizar en el análisis de los factores que influyen en la gestión financiera. De igual forma, sería pertinente ampliar el estudio a otros contextos y trabajar con muestras más amplias que permitan obtener resultados más representativos.

Igualmente, se considera importante complementar el enfoque cuantitativo con herramientas cualitativas, como entrevistas o estudios de caso, que permitan comprender con mayor profundidad las prácticas financieras reales y la forma en que los microempresarios toman decisiones en su contexto cotidiano.

Con estos estudios se sugiere desarrollar programas que evalúen el impacto la educación financiera, con el fin de determinar en qué medida estos contribuyen a mejorar la gestión administrativa, la sostenibilidad y los procesos de formalización de los micronegocios.

Referencias bibliográficas.

- Amariles Escobar, A. (2018). Evaluación de estabilidad financiera : riesgo sistémico y rentabilidad del sector bancario colombiano. Uniandes. Disponible en: <https://hdl.handle.net/1992/34827>
- Arbeláez Aranda, L y Torres Tapia, H. (2014). Análisis del riesgo financiero de las empresas pymes del sector metalmecánico de la ciudad de Cartagena. Universidad de Cartagena. Disponible en: <https://hdl.handle.net/11227/2715>
- Calderon, K. G. & Capacho, D. A. (2025). Fortalecimiento de la educación financiera: Diagnóstico y estrategias para estudiantes de 10° y 11° del Colegio San Vicente Ferrer. [Universidad Autónoma de Bucaramanga UNAB. Pregrado Ingeniería Financiera]. Repositorio Institucional UNAB <http://hdl.handle.net/20.500.12749/29994>
- Cardozo Ordoñez, R. A., Morales, E. R., José, P., Ayala, F., Carmela, D., Ríos, S., Hernando, L., & Carrero, P. (s/f). B B O L E T Í N N. Gov.co. Recuperado el 11 de diciembre de 2025, de <https://www.dane.gov.co/files/censo2005/perfiles/santander/piedecuesta.pdf>
- Castro, K. T. (2023). Educación Financiera para los Microempresarios del Municipio del Cerrito en Santander. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/11634/49842>
- Dávila Lozano, A. P., Sanabria González, D. C., & Canastero Camacho, M. F. (2021). Análisis de la rentabilidad a partir del uso de las herramientas tecnológicas, redes sociales y canales virtuales en las MIPYMES de la ciudad de Bogotá: un estudio de

caso (Doctoral dissertation, Corporación Universitaria Minuto de Dios).

<https://repository.uniminuto.edu/items/80401f09-e821-4bbd-a249-76f57aae4ffe>

De La Ossa Villadiego, L. (2020). Análisis de riesgo financiero como estrategia para la toma de decisiones de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en el municipio de Cauca – Antioquia. Universidad EAN. Disponible en:

<http://hdl.handle.net/10882/9836>

GARRIDO, E., HERRERO, C., & MASIP, J. (2004). TEORÍA SOCIAL COGNITIVA.

Serta in memoriam Alexandri Baratta , 67 , 379.

[https://books.google.com.co/books?id=Aggm72nYE68C&lpg=PA379&ots=-YJ0Ck__JM&dq=Teor%C3%ADa%20Cognitiva%20Social%20\(%E2%80%9CSocial%20Cognitive%20Theory%E2%80%9D\)&lr&hl=es&pg=PA379#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.co/books?id=Aggm72nYE68C&lpg=PA379&ots=-YJ0Ck__JM&dq=Teor%C3%ADa%20Cognitiva%20Social%20(%E2%80%9CSocial%20Cognitive%20Theory%E2%80%9D)&lr&hl=es&pg=PA379#v=onepage&q&f=false)

Gómez, L. A. A. Estrategias de Educación Financiera para la Gestión y Manejo de

Recursos del Resguardo. Educación superior, 1,

5.Estrategias_de_Educación_Financiera_para_la_Gestión_y_Manejo_de_Recursos_del_Resguardo_Indígena_Wayuú_de_Cerrodeco_de_Barrancas_la_Guajira.

González González, D. (2020). Educación financiera: motor de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, un punto de vista desde los emprendimientos tecnológicos.

Universidad EAN. Disponible en: <http://hdl.handle.net/10882/9683>

González, I. C. D. (2021) DISEÑO DE MATERIAL DIDÁCTICO EN EDUCACIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA COOPERATIVA DE FIBRAS NATURALES DE SANTANDER ECOFIBRAS.

https://apolo.unab.edu.co/ws/portalfiles/portal/31906669/Dise_o_de_material_did_c_tico_en_educacfinanciera_cooperativa_Ecofibras_mayo2021.pdf

Grupo Banco Mundial. (s.f.).

<https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>

Hamui-Sutton, Alicia. (2013). Un acercamiento a los métodos mixtos de investigación en educación médica. Investigación en educación médica, 2(8), 211-216. Recuperado en 10 de diciembre de 2025, de

[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-50572013000400006&lng=es&tlng=es.](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-50572013000400006&lng=es&tlng=es)

Hurtado, L. (2014). La gerencia financiera en la toma de decisiones. Recuperado de:

<http://hdl.handle.net/10654/12886>

Jara, B. D. V., & Zurita, I. N. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. Cienciamatria, 7(2), 691-722.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318867>

Jaramillo Aguirre, S. (2016). Relación entre la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad en la industria de distribución de químicos en Colombia. Revista Finanzas Y Política Económica, 8(2), 327–347.

<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2016.8.2.6>

Jaramillo Gómez, M. (2015). Inclusión financiera desde la perspectiva de la innovación social, el caso de Colombia. Universidad de la Sabana. Disponible en:

<https://hdl.handle.net/10818/22874>

Ley 1314 de 2009. Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. 13 de julio de 2009. D.O. No. 47.409

http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1314_2009.html

Ley 1328 de 2009. Por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y otras disposiciones. 15 de julio de 2009. D.O. No. 47.411

http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1328_2009.html

Ley 1735 de 2014. Por la cual se dictan medidas tendientes a promover el acceso a los servicios financieros transaccionales y se dictan otras disposiciones. 21 de octubre de 2014. D.O. No. 49.311

http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1735_2014.html

Ley 1748 de 2014. Por medio de la cual se establece la obligación de brindar información transparente a los consumidores de los servicios financieros y se dictan otras disposiciones. 26 de diciembre de 2014. D.O. No. 49.376.

http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1748_2014.html

Ley 1777 de 2016. Por medio de la cual se definen y regulan las cuentas abandonadas y se les asigna un uso eficiente a estos recursos. 1 de febrero de 2016. Diario Oficial No.

49.773. http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1777_2016.html

Ley 1793 de 2016. Por medio de la cual se dictan normas en materia de costos de los servicios financieros y se dictan otras disposiciones. 7 de julio de 2016. D.O. No. 49.927. http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1793_2016.html

Ley Estatutaria 1266 de 2008. Por la cual se dictan las disposiciones generales del hábeas data y se regula el manejo de la información contenida en bases de datos personales, en especial la financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países y se dictan otras disposiciones. 31 de diciembre de 2008. D.O. No. 47.219 http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1266_2008.html

Lorenzo, E. R., Solís, G. A. P., & Lorenzo, E. R. (2010). LA TEORÍA DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SUS TÉCNICAS. Contribuciones a La Economía, 7(1). Recuperado a partir de <https://www.contribucionesalaeconomia.com/index.php/contribuciones-economia/article/view/1855>

Macías, J. I. S., & López, F. (2015). Educación financiera para la inclusión financiera: una hoja de ruta. eXtoikos, 17, 17–20. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5555389>

Martín, S.(2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín. https://scholar.google.com/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=Educaci%C3%B3n+financiera%2C+gesti%C3%B3n+financiera+en+usuarios+de+entidades+bancarias+de+la+provincia+de+San+Mart%C3%ADn&btnG=

Martín, S.(2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín.

https://scholar.google.com/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=Educaci%C3%B3n+financiera%2C+gesti%C3%B3n+financiera+en+usuarios+de+entidades+bancarias+de+la+provincia+de+San+Mart%C3%ADn&btnG=

Montoya, M. M. V., Torres, V. G. L., & Sandoval, K. G. A. (2022). Endeudamiento y educación financiera en estudiantes universitarios. *Revista Venezolana de Gerencia*, 27(97), Art. 97

Muñoz, M. B., & Gaspar, E. P. (2021). Análisis de la rentabilidad financiera del sector de la fabricación del cacao, chocolate, y productos de confitería Analysis of the financial profitability of the cocoa, chocolate and confectionary products sector
<https://zaguán.unizar.es/record/129280/files/TAZ-TFG-2023-1583.pdf?version=1>

Navarro, O., Crespo, M. K., Elizabeth, M., & Macas, L. (s/f). Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las Mipymes Development and improvement of the procedure for the financial management of the Working Capital in SMEs. Cloudfront.net. Recuperado el 15 de noviembre de 2025, de

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/58012382/a18v39n42p14-libre.pdf?1545051067=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DPerspectivas_de_la_Administracion_Financ.pd&Expires=1763183525&Signature=gWw7pZ-TNxbypxeusiXMXG6yDePXIYt9X3fo~s85Ap1L78McXvaZfOSffYAz3k9OgVZmDriLKdJXTL~GB-8gTByHDmF9QXNNG4WmNbJGCca3iU3iGQcLuO3TDi89Onw8nNivOZO-4k3Ec0si2dwx8gF5cQ3jISikRW5fUe3hrlfgfM5C1h0ufWMTnSAjADkmARwpW

[D4lJdGLuw-MDi-nmh-cUpke6prB1lH0CIVZgm-WPfsFb2VJzcfFxWo4bmfAbjwk~d5pIYt~wf-EO2HTcLTCxAym7xqjLqCKeGSP9QgScXnUGSNASb4qij8sc1lXwG4B0gRMRtgiWm69TvgSng_ &Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA](https://api.apkkeygen.com/api/v1/generate-key-pair?device=D4lJdGLuw-MDi-nmh-cUpke6prB1lH0CIVZgm-WPfsFb2VJzcfFxWo4bmfAbjwk~d5pIYt~wf-EO2HTcLTCxAym7xqjLqCKeGSP9QgScXnUGSNASb4qij8sc1lXwG4B0gRMRtgiWm69TvgSng_&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA)

Nieto Viteri, C. E., Chacha Valarezo, S. P., Zea Franco, R. D., & Zambrano Farías, F. (tutor). (2023). Capital de trabajo y rentabilidad financiera en las pymes: una evidencia para Ecuador. GUAYAQUIL/UIDE/2023
<https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/6296>

Nieto, N. T. E. (s/f). TIPOS DE INVESTIGACIÓN. Cloudfront.net. Recuperado el 10 de diciembre de 2025, de [https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/99846223/250080756-libre.pdf?1678813555=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DTipos_de_Investigacion.pdf&Expires=1765408564&Signature=GGAceINvuEabFX3iwzf5493v0YqAXchgYZAc3Q6slfxNkObAs5iGlSfNe-34UYm4oHO7VrKL9zbNPXGeoc2WmaNai-9Fm6dj9nuB78wu5UWBveUv5Iuy0Ox42lTwtSHmICxbmI7DsI-ufP9CEt6s7ACBre8D16vsIJncnvz3qAaLGunKftsGBggwcEqkww2M4U370bEmYyPBcAeevMqG7gOzTkxLRyqQHwK9iE1wsynLUMMmMNjiBkIYFR1qgiZNGyIGKMvgvwBTNRko87XwDy~USG82vb7E9XoCjrl7~IX09FZikk9bWx6lrR7ECUcUjkFuxqwNVK7JHRdeUTGOg_ &Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA](https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/99846223/250080756-libre.pdf?1678813555=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DTipos_de_Investigacion.pdf&Expires=1765408564&Signature=GGAceINvuEabFX3iwzf5493v0YqAXchgYZAc3Q6slfxNkObAs5iGlSfNe-34UYm4oHO7VrKL9zbNPXGeoc2WmaNai-9Fm6dj9nuB78wu5UWBveUv5Iuy0Ox42lTwtSHmICxbmI7DsI-ufP9CEt6s7ACBre8D16vsIJncnvz3qAaLGunKftsGBggwcEqkww2M4U370bEmYyPBcAeevMqG7gOzTkxLRyqQHwK9iE1wsynLUMMmMNjiBkIYFR1qgiZNGyIGKMvgvwBTNRko87XwDy~USG82vb7E9XoCjrl7~IX09FZikk9bWx6lrR7ECUcUjkFuxqwNVK7JHRdeUTGOg_&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA)

Orjuela Orjuela, N. V., & Roncancio Hernández, A. M. (2024). Plan de negocios: Consultoría financiera en Colombia (Bachelor's thesis, Economía)
https://apolo.unab.edu.co/ws/portalfiles/portal/31906669/Dise_o_de_material_did_c_tico_en_educafinanciera_cooperativa_Ecofibras_mayo2021.pdf

Ozili, Peterson K y Ozili, Peterson K, Teorías de la Inclusión Financiera (1 de enero de 2020). Disponible en SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3526548> o

<http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3526548>

Pérez, J. D. & Velandia, J. E. (2023). Diseño de una herramienta para la educación, seguimiento, control y manejo financiero de las microempresas del sector comercio de Santander por medio de una aplicación móvil. [Universidad Autónoma de Bucaramanga UNAB. Maestría en Administración de Empresas]. Repositorio Institucional UNAB <http://hdl.handle.net/20.500.12749/19165>

Rodríguez, O. P. (2015). Inversión y endeudamiento en Colombia: un análisis de financiación y sostenibilidad. Revista CIFE Lecturas de Economía Social, 16(24), 69–88. <https://doi.org/10.15332/S2248-4914.2014.0024.02>

Rojas Rojas, D. (2020). Plan de educación financiera en el contexto del emprendimiento escolar para nivel de primaria en Colegio Parroquial Mi Sagrada Familia, Madrid, Cundinamarca (Doctoral dissertation, Corporación Universitaria Minuto de Dios). https://apolo.unab.edu.co/ws/portalfiles/portal/31906669/Dise_o_de_material_did_c_tico_en_educacfinanciera_cooperativa_Ecofibras_mayo2021.pdf

Salas, F. E. (2017). Incidencia del apalancamiento financiero y el endeudamiento financiero sobre la utilidad. Caso de estudio: Cimecel SAS. [Universidad Autónoma de Bucaramanga UNAB. Maestría en Administración de Empresas]. Repositorio Institucional UNAB <http://hdl.handle.net/20.500.12749/2123>

Sanclemente Sanclemente, D., & Gómez Castrillón, J. A. (2017). Determinantes del endeudamiento financiero de las empresas del segmento PYME en Colombia entre

los años 2011-2015. <https://repository.eafit.edu.co/entities/publication/81247df4-3cab-475a-b2c5-d74b67bec1b4>

Saucedo Loera, Laura Adriana, Oropeza Tagle, Miguel Ángel, & Ruiz Guerra, Ricardo. (2024). Education and financial inclusion in Mexico and Colombia. RAN (Chillán), 10(1), 1-15. Epub 31 de julio de 2024. <https://dx.doi.org/10.29393/ran10-1e1r30001>

Segovia, P. S. (2023) Programa de capacitación para la educación financiera de trabajadores de la economía popular de Jujuy. Universidad Católica de Salta. Facultad Escuela de Negocios. http://bibliotecas.ucasal.edu.ar/opac_css/index.php?lvl=cmspage&pageid=24&id_notice=74137

Segovia, P. S. (2023) Programa de capacitación para la educación financiera de trabajadores de la economía popular de Jujuy. Universidad Católica de Salta. Facultad Escuela de Negocios. http://bibliotecas.ucasal.edu.ar/opac_css/index.php?lvl=cmspage&pageid=24&id_notice=74137

Tarazona Ramirez, F. A., & Cardenas Basto, L. F. (2025, enero 15). Diseño de una estrategia de educación financiera para personas del sector rural, microempresarios y clientes vulnerables del sector financiero en Bucaramanga y su Área Metropolitana, que promueva una gestión financiera sostenible y mejore su bienestar económico. Corporación Universitaria Minuto de Dios – UNIMINUTO. <https://repository.uniminuto.edu/items/76b9ddfb-544f-4869-b6fb-32695e30071a>

Toloz Ariza, L. I., & Canales Correa, A. (2023, octubre 3). Análisis sobre el estado de la educación financiera en trabajadores informales en la ciudad de Bucaramanga.

Unidades Tecnológicas de Santander.

<http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/13741>

Torres Barreto, M.; Plata Gómez, K.; Núñez Rueda, S. (2021). Implementación de la fase uno del proyecto “Educación financiera gamificada como estrategia didáctica para el desarrollo de estilos de vida sostenibles”. En Proceedings INNODOCT/20.

International Conference on Innovation, Documentation and Education. Editorial Universitat Politècnica de València. 545-553.

<https://doi.org/10.4995/INN2020.2020.11867>

Torres Negrón, C. (2016). Inversión y financiamiento corporativo : revisión bibliográfica y análisis a través de la teoría de agencia. Disponible en

<https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/137590>

Uribe, P. (2018). Propuesta de un programa de formación académica para la formalización empresarial en Bucaramanga (Santander). Recuperado de:

<http://hdl.handle.net/20.500.11912/5243>

Villasmil Molero, M, Reyes Díaz, J y Socorro González, C. (2020). Tipos de rentabilidad: consecuencias de una eficiente gestión estratégica de costos en empresas manufactureras del plástico. Sello Editorial Tecnológico de Antioquia.

Disponible en: <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1074>

Bernal, C. A. (2016). Metodología de la investigación: Administración, economía, humanidades y ciencias sociales (4.ª ed.). Pearson. Cámara de Comercio de

Bucaramanga. (2021). Dinámica empresarial en provincia metropolitana 2021.

Centro de Información Empresarial – CIE. <https://www.camaradirecta.com>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2018). Metodología de la investigación (7.^a ed.). McGraw-Hill.

https://books.google.com.co/books?hl=es&lr=&id=5A2QDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=hern%C3%A1ndez+sampieri+metodolog%C3%ADa&ots=TkZf-U1jJ4&sig=xikoDKmdRHWWWCjIONYov-zj3Ik&redir_esc=y#v=onepage&q=hern%C3%A1ndez%20sampieri%20metodolog%C3%ADa&f=false

9. Apéndice

Apéndice. Instrumento Encuesta

<https://forms.office.com/r/PnAEfAQ2ZF>