

Importancia de la educación financiera en el contexto de las Mipymes a nivel nacional (Colombia)

The Importance of Financial Education in the Context of SMEs at the National Level (Colombia)

Laura Vanessa Acero Gómez



Juanita Peña Velásquez



Diana Catalina Carvajal Rojas



Cómo citar: Acero, L., Peña, J. y Carvajal, D. (2023). Importancia de la educación financiera en el contexto de las Mipymes a nivel nacional (Colombia). *Negonotas Docentes*, (22), 30 – 38
DOI: 10.52143/2346-1357.884



Resumen

La educación financiera brinda la capacidad de comprender los conceptos básicos de las finanzas, así como el adecuado manejo del dinero. El objetivo de este artículo de reflexión se basó en identificar la importancia que tiene la Educación Financiera para las Mipymes en Colombia para lograr un crecimiento sostenido en los mercados, combatir el desconocimiento, reducir las dificultades sobre el futuro en el desarrollo empresarial y posibilitar la toma de decisiones para los créditos financieros. Esta investigación se realizó mediante un análisis en diversos artículos enfocados en la importancia de la educación financiera en Colombia. Con esta investigación se concluyó que los microempresarios no cuentan con una adecuada formación en cuanto a temas de educación financiera y de administración que inciden en la toma de decisiones.

Palabra clave:

crédito, economía, educación, empresa, finanzas

Abstract

Financial education provides the ability to understand the basic concepts of finance, as well as the proper management of money. The objective of this reflection article was based on identifying the importance of financial education for MSMEs in Colombia to achieve sustained growth in the markets where visually highlighted the low level of knowledge they have, the difficulty that this generates in the future in their business development and decision making in terms of financial credits. This article was carried out through an analysis of several articles focused on the study topic “Importance of financial education in Colombia”. With this research it was concluded that microentrepreneurs do not have adequate training in financial education and financial management, which impacts on decision-making in the area of finance.

Keywords:

credit, economy, education, business, finance

Introducción

La educación financiera brinda la capacidad de comprender tanto sus ideas básicas como el adecuado manejo del efectivo. Para el caso de Colombia, la educación financiera es baja; esto afecta directa o indirectamente a las personas, las micro, pequeñas y medianas empresas, ya que promueve la ampliación de la brecha de pobreza y desigualdad.

Debido a la baja educación financiera de parte de la ciudadanía y el empresariado, las tasas de interés y las condiciones para entrar a las fuentes de financiación en el país se convierten en barreras para el acceso a nuevas oportunidades que se traducen en crecimiento y sostenimiento del tejido empresarial en los mercados nacionales e internacionales.

Además, se fortalecen otras alternativas de financiación como los préstamos informales, conocidos coloquialmente como los “gota a gota”, que se aprovechan de la necesidad financiera de las personas y el empresariado a través de altas tasas de interés y requisitos legales mínimos. Estas opciones están amparadas en la necesidad de esta población, para salir de una situación del corto plazo, con una solución de mediano y alto impacto.

En el caso de las MiPymes que no cuentan con esta educación financiera es poco probable que conozcan los riesgos en los que se puede llegar a incurrir en las finanzas de la unidad de negocio, en las que sus oportunidades de crecimiento se disminuyen y el nivel de certidumbre en cuanto a la toma de decisiones es relativamente bajo, debido a la poca información sobre el desarrollo de una transacción contable.

Al respecto Raccanello *et al.* (2014) señalan que “En relación con el nivel socioeconómico, se observa que las personas con mayores ingresos tienen más conocimientos en finanzas y una actitud positiva en cuanto al ahorro, a diferencia de aquellos que cuentan con menores ingresos” (p.6). Además, cuando se realiza de manera adecuada una solicitud de un crédito formal a una entidad financiera por medio del empleo de herramientas hábiles y fáciles, se logra generar una cultura financiera, demostrando que los emprendedores optimizan su visión en el financiamiento de sus negocios.

Se busca encontrar mediante la recolección de datos y el análisis de la información obtenida, la importancia y el nivel de conocimiento sobre la Educación Financiera que tienen las Mipymes en Colombia; del mismo modo, se enfatiza en las barreras financieras que enfrentan las empresas, cuando adquieren un crédito con una entidad financiera con el fin de alcanzar un mejor desarrollo o un crecimiento económico.

Revisión bibliográfica

En esta revisión bibliográfica se abordarán las variables de estudio a partir de la literatura estudiada que consiste en: identificar el bajo nivel de educación financiera del empresariado colombiano, su impacto en las unidades de negocio y las herramientas para la promoción de la educación financiera en el empresariado colombiano.

Identificar el bajo nivel de educación financiera del empresariado colombiano y su impacto en las unidades de negocio dirigidas.

La autora Medina (2015), en su tesis *Educación Financiera, apoyo a pymes para el financiamiento de sus negocios*, estudia la baja educación financiera en los pequeños y medianos empresarios y encuentra que estos pe-

pequeños empresarios apalancan sus almacenes y/o negocios con bienes propios o mediante créditos con sus proveedores, porque sus necesidades no son atendidas por los bancos tradicionales debido a sus altos intereses altos, o porque no se les permiten realizar pequeños créditos para sus negocios.

Sin embargo, ciertas entidades como instituciones sin fines de lucro y el gobierno logran que las pequeñas y medianas empresas obtengan ayuda para crecer a través de programas de subsidios y líneas de financiamiento creadas por diferentes organizaciones para incrementar el acceso a créditos en el sector bancario; no obstante, existe un desconocimiento de los requisitos para el empresariado y poca información sobre los recursos ofrecidos. Esto produce que las alternativas de financiación ofrecidas por el gobierno no se utilicen. En esta investigación, se afirma que:

Las Mipymes necesitan un esquema integral de información donde puedan conocer los conceptos básicos de educación financiera y las diferentes alternativas que ofrece el sistema financiero para tomar la mejor decisión en la adquisición de deuda, acorde a su actividad económica y que le permite apalancarse al menor costo financiero posible con un horizonte de tiempo adecuado para que no lleguen a tal punto de colapsar económicamente. (Medina, 2015, p.8)

En otra investigación desarrollada por Yurany Andrea Campillo Navarro y Ana Julieth Barrios Lopera, denominada *Importancia de la educación financiera en las pequeñas empresas de Medellín Robledo* y publicada en 2018, se menciona el bajo nivel de importancia que le dan las empresas del barrio Robledo a la educación financiera, ya que la mayoría de personas desconoce los programas o campañas ofertadas por las organizaciones sin fines de lucro o instituciones estatales, que, a partir de capacitaciones y acceso a créditos justos, les ayudan a potenciar sus negocios, fortalecer las habilidades contables y perdurar en el mercado.

Respecto al comportamiento financiero reflejado en la mayoría de los empresarios de Robledo, se evidencia que intentan no endeudarse para no generar intereses o pagos a moras por el retraso en los pagos de cuentas por cobrar: se destaca también una cultura de ahorro de aproximadamente un 10% que proviene de sus utilidades brutas para cubrir los inconvenientes y conseguir una adecuada administración del dinero. Esto no significa que el nivel de formación de los pequeños empresarios en Robledo sea el suficiente; por el contrario, la empresa necesita un conocimiento completo de la educación financiera en el mercado para crecer y comprender todo lo que les ofrece para su beneficio.

Finalmente, Campillo y Barrios (2018) destacan que para el desarrollo de la educación financiera en las Mipymes probablemente existan diversos obstáculos como los costos elevados que están presentes al momento de adquirir un servicio financiero, la delincuencia común, la falta de implementación de diversas políticas o reformas que favorezcan las pequeñas empresas y los rediman del pago de altos impuestos.

Desde otra perspectiva, la investigación “Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes” desarrollada por Maribeth Arrubla Franco en 2016, estudia la educación financiera en las empresas familiares. Arrubla se basa en el informe de Confecámaras (2018) y señala que el 86.5 % de las empresas en Colombia son organizaciones conformadas por miembros de una familia. Esto pone en evidencia la necesidad de investigar no solo el manejo de las finanzas personales, sino las de los núcleos familiares, ya que, en la mayoría de los casos, se mezclan.

Arrubla (2016) indica que es necesario poder comprender el lenguaje del dinero para lograr generarlo y multiplicarlo mediante una acertada toma de decisiones informadas que permiten separar los flujos

de caja personales de aquellos empresariales, pues debido a esto se presentan conflictos personales y familiares como los desfalcos que, en ocasiones, pueden ocasionar el cierre de los negocios.

Los autores Salazar *et al.*(2015), en su monografía *Educación y cultura financiera de las pymes en el sector comercial del centro de Medellín*, publicada en 2015, plantean mediante encuestas aplicadas al empresariado de Medellín que cuenta con un sector comercial, en el que se opera a partir de un empirismo financiero, sin identificación de informalidad y poca gestión financiera dentro de su organización, y que no sólo carece de una estructura financiera, sino de herramientas financieras (estados de flujo de efectivo, balance de situación, contabilidad de costes y los indicadores financieros) para su debido análisis.

Es importante destacar que las Mipymes son un gran porcentaje del motor de la economía no solo de Medellín, sino de Colombia. Estas no tienen solamente una inadecuada gestión, proyección, estructuración, control, evaluación de sus estados financieros, sino que no poseen un análisis profundo de indicadores que permitan cumplir con sus objetivos corporativos. En la mayoría de los casos, la educación financiera en los empresarios de las MiPymes no es primordial: esto se evidencia en su nivel de conocimiento en el área financiera y contable, relativamente baja, debido a que no lo consideran un aspecto relevante para gestionar un negocio, porque se enfocan más en el área de atención al cliente y ventas (Salazar y Valencia, 2015).

También cabe destacar que, por el desconocimiento y la poca información en el manejo de las finanzas de una unidad de negocio, el empresariado genera una serie de consecuencias adversas como el endeudamiento excesivo, la falta de ahorro para el futuro de la empresa, el uso de servicios financieros informales (gota a gota) y la inversión en pirámides que tienen poca claridad respecto a los beneficios ofrecidos ahí.

Para mitigar estas problemáticas que se presentan en las unidades de negocio, es necesario recurrir a una planeación financiera y al uso de herramientas didácticas que permitan orientar la adquisición de diversos hábitos de consumo inteligente, manejo adecuado y responsable del crédito, independencia financiera y conocimientos que conduzcan al interesado a una acertada toma de decisiones de inversión y operación.

Herramientas para la promoción de la educación financiera en el empresariado colombiano

Los autores Eyder Arveys Mosquera y Luisa Fernanda Rivera Gálvez, en su investigación *Educación financiera en los microempresarios del sector confecciones del barrio Cuba en Pereira-Risaralda*, publicada en 2019, plantean el uso de herramientas didácticas (chats, blogs, videoconferencias), cuyo contenido se interpreta a través de actividades de transformación de materias primas para suministrar la comprensión de conceptos nuevos, que se centran en la educación financiera de los empresarios de la confección en los alrededores de Cuba. De esta forma, el empresariado pueda mezclar sus diversas actividades cotidianas con el mundo de las finanzas. En este trabajo, se concluye que el principal obstáculo para obtener financiamiento es el incumplimiento de los documentos requeridos, pues existen operaciones largas y complejas con altos costos en servicios financieros que son reportados a burós de crédito.

En el artículo “Relación de la toma de decisiones financieras con respecto al grado de conocimiento financiero en las Mipymes” de los autores Javier Ramírez Montoya y Yaneth Romero Álvarez publicado en 2018, se busca reconocer el nivel de conocimiento financiero de 113 gerentes de las Mipymes ubicadas en Sucre, Colombia. Este estudio se realizó mediante análisis en torno a la toma de decisiones futuras del empresariado y se corroboró que, cuanto mayor preparación académica existe, más detallado es el análisis financiero y el uso de indicadores de generación de valor. Igualmente, se evidencia una preocupación por el comportamiento de las cifras a través del historial de la empresa, para tomar decisiones con menor

grado de incertidumbre y asegurar el sostenimiento de la empresa en el mercado y su diferenciación con la competencia.

Romero y Ramírez (2018) evidenciaron el crecimiento que pueden lograr las Mipymes en el desarrollo económico a partir de la generación y toma de conciencia en el empresariado frente al valor que tiene el conocimiento financiero y el impacto positivo en su implementación. Adicionalmente, se logró comprender los beneficios de los procesos de innovación dentro de la organización a través del uso de las tecnologías y los sistemas de información financiera y contable, utilizados para favorecer el paso a la era digital aplicada en los negocios.

En otra investigación denominada “Diseño de cuadernillo en educación financiera para las microempresas de la localidad Antonio Nariño (Bogotá D. C)”, Daza *et al.* (2020) mencionan que, a partir del uso de herramientas prácticas enfocadas en el empresariado, tales como la creación y uso de cartillas de educación financiera, se abre la posibilidad de conocer, mejorar y dar un óptimo uso a los recursos¹ de la organización que dirigen.

Se evidenció mediante encuestas que los empresarios de Antonio Nariño en Bogotá poseen falencias en educación financiera. En este orden, una herramienta como la guía o el manual propuesta en esta investigación se convierte en un recurso de apoyo intelecto y de refuerzo de temas para el empresariado. Dentro de sus aportes, la cartilla de educación financiera busca:

Difundir conceptos básicos que influyen positivamente en la toma de decisiones de las empresas, crear estrategias que faciliten el desempeño en la gestión del dinero; que a su vez les permita seguir activas y productivas en el mercado, aportando al bienestar no solo de la localidad y la ciudad; sino, del país en general. (Daza *et al.*, 2020, p. 36)

Frente a esta propuesta educativa, se abre la posibilidad de generar, además de una adecuada gestión de la educación financiera, un impacto positivo en aquellas comunidades en las que está inmersa la unidad de negocio, y aportar al desarrollo sostenible desde la generación de diversas opciones que puedan ayudar a mejorar la calidad de vida de aquellas comunidades. Con esto se podría sugerir, que la educación en finanzas y su adecuada aplicación en las unidades de negocio, impacta directamente en las dinámicas sociales y económicas de una Nación.

Reflexión, crítica e interpretación

La educación financiera es fundamental a lo largo de la vida de un individuo, ya que si se gestiona de manera adecuada, se puede mejorar su calidad de vida: contar con un mayor conocimiento en temas financieros le permitirán tomar decisiones acertadas en materia de destinación de los recursos que pueden ser enfocados en la inversión, el ahorro y el entretenimiento. A la hora de emprender en proyectos empresariales, esto influye de manera positiva en la economía tanto personal como colectiva.

La educación financiera también es considerada como un mecanismo pertinente e importante que busca promover e impulsar nuevas y mejores estrategias de desarrollo socioeconómico. Una adecuada aplicación de la educación financiera dentro de las empresas, impacta positivamente el tejido empresarial y la economía de un país, pues las empresas se pueden sostener más tiempo en el mercado, generar un crecimiento económico sostenible, estabilizar el sistema financiero y reducir los impactos de las crisis financieras de las naciones.

¹ Por recursos se entienden los de tipo físicos, intelectual, humano y financiero.

Mediante la educación financiera se busca contribuir a la minimización del riesgo financiero al que se enfrentan las empresas en todas sus etapas²; además se entiende y evidencia la utilidad que tiene una correcta gestión de las finanzas dentro de la organización como la importancia del ahorro y las implicaciones que tienen las decisiones tomadas en materia de gestión de recursos. Otro de los elementos más importante es la reducción de incertidumbre en cuanto a las decisiones, para adoptar posturas de conocimiento, sensatez y responsabilidad para el empresariado.

2 Por etapas de la empresa se entiende: existencia, supervivencia de la empresa, éxito, despegue y madurez de la empresa.

A medida que se van asimilando y/o ampliando nuevos conocimientos en temas de educación financiera y finanzas, se desarrollan nuevas habilidades enfocadas en la retrospectiva y la capacidad de análisis y postura crítica, que permiten entender los conceptos y riesgos en los que se puede llegar a incurrir en algún momento durante las operaciones de una empresa.

El problema central es que la baja educación financiera de los propietarios de pequeñas empresas está asociada con una mayor incidencia de quiebras comerciales, porque no pueden demostrar su valía financiera por falta de conocimientos en finanzas y contabilidad. Estos cuentan con una baja planificación estratégica antes de formalizar la empresa y, adicionalmente, el uso de tecnologías aplicadas a las diferentes áreas de la empresa (operativa, comercial, financiera y de talento humano) es bajo o nulo.

Para la prevención de estas problemáticas, durante el transcurso de estos últimos años el gobierno colombiano ha generado e implementado acciones enfocadas en la promoción y fortalecimiento de la inclusión y la educación financiera y económica de las personas y empresas; en este sentido, la creación de la Ley 1328 de 2009 y la fundación de la Comisión Intersectorial de Educación Económica y Financiera en 2014 hacen parte de esos esfuerzos.

Con este marco normativo, se han proporcionado lineamientos generales e institucionales para el desarrollo de dicha educación. Según el Banco de la República, existen un estimado de 113 asociaciones públicas y privadas que tienen como objetivo facilitar el acceso y el uso de los servicios financieros. Estas buscan, a su vez, mecanismos de educación financiera que permitan a los empresarios combatir períodos de incertidumbre o inestabilidad financiera.

Aunque el Gobierno Nacional busca capacitar a los microempresarios en los servicios financieros para contribuir en el crecimiento de sus unidades de negocio; sin embargo, este propósito no se logra, debido, en parte, a los trámites y requisitos que imponen los bancos al momento de ofrecer créditos formales, específicamente para la pequeñas y mediana empresa.

Además, el país cuenta con barreras que dificultan a los habitantes de niveles de ingresos bajos como las Mipymes para aproximarse a los servicios financieros formales, ya que cuentan con información asimétrica³ entre las corporaciones bancarias y los posibles clientes en comparación con la capacidad real de pago del cliente.

3 Por información asimétrica se entiende el poco conocimiento e información que posee una de las partes participante en los procesos.

El empresariado, que hace parte de las Mipymes, demuestra poco interés en capacitarse en finanzas y gestión administrativa, debido a que la mayoría acuden a su experiencia empírica en el manejo de los negocios. En este vacío de conocimiento, se crean amenazas a la estabilidad financiera de las empresas, pues al no tener una educación financiera correcta y desconocer los procesos para acceder a fuentes de financiación legales, los créditos informales como los gota a gota se convierten en una alternativa para solventar en el corto plazo la liquidez requerida para suplir las necesidades de producción y puesta en marcha de ordenes de pedidos.

Sin embargo, esta solución se convierte en una de las alternativas más costosas y peligrosas para solicitar un crédito, ya que el porcentaje de intereses puede elevarse más que el de un banco común. No obstante, a causa de las restricciones de las entidades financieras y su poca educación en este tema, esta alternativa es considerada como una fuente de liquidez y apalancamiento que soluciona, en el corto plazo, la necesidad inmediata que presenta la unidad de negocio.

De acuerdo con lo anterior, se hace imperioso que el Gobierno Nacional apoye aún más tanto al empresa como al empresariado, para promover el interés por capacitarse, aplicar y entender la rentabilidad de la educación financiera en la unidad de negocio, a mediano y largo plazo. Como resultado de esta gestión, se da un adecuado control de los ingresos, costos y egresos que permitan tener una mayor certeza y seguridad de la rentabilidad, y, de este modo, disminuir en gran parte las malas decisiones en materia financiera.

Conclusiones

La educación financiera ejerce un papel sumamente importante en la vida de una persona, ya que mediante esta se puede llegar a dar un adecuado manejo de sus finanzas y, por ende, lograr un buen control en sus ingresos. En el plano empresarial sucede lo mismo, pues las organizaciones son lideradas por personas, quienes, a partir de su nivel de educación financiera, logran tomar decisiones efectivas y adecuadas para el funcionamiento y sostenibilidad de la empresa en los mercados.

La mayor parte del tejido empresarial de Colombia se encuentra constituido, principalmente, por las Mipymes quienes representan el 90%. Aquí existe un mercado poco atendido e interesado por conocer el manejo de los recursos financieros. Frente a esta situación, se genera la posibilidad de crear estrategias que respondan a las necesidades reales de este porcentaje del empresariado.

Gran parte de las medianas y pequeñas empresas posee una escasa innovación en sus unidades de negocios, ya que piensan que ofrecer el producto es suficiente; de este modo, se crean barreras y se impide que las empresas enfrenten los retos que les presenta una nueva economía mundial, basada en la competitividad, la innovación y el desarrollo sostenible.

Frente a este escenario, se hace evidente que la aplicación de las herramientas de la educación financiera impacte positivamente a mediano y largo plazo en las operaciones de las sociedades

La informalidad y el empirismo financiero de gran parte del empresariado de las Mipymes ven la educación financiera como una figura poco relevante al momento de dirigir un negocio y se centran exclusivamente en las estrategias de mercadeo y ventas de sus negocios.

Al implementar las herramientas que ofrece la educación financiera, se crean y fortalecen algunas habilidades duras⁴ para el adecuado desarrollo y dirección de las unidades de negocio. Estas se enfocan en el dominio de los temas que componen la educación financiera y su aplicación en el contexto real, la implementación de tecnología para la elección de las decisiones más factibles, el desarrollo de unidades de negocio y el conocimiento de aspectos legales y tributarios que le permitirán gestionar y planificar adecuadamente las operaciones y las finanzas, entre otras.

Frente a las discusiones planteadas, se crean algunos cuestionamientos en torno a la adecuada educación financiera en el empresariado colombiano: ¿es posible que en las empresas la gestión de las emociones

⁴ Por habilidades duras se entiende aquellas técnicas que posee y fortalece un profesional al aplicar los conocimientos adquiridos a lo largo de un proceso formativo en el campo laboral.

impacte en la gestión de la educación financiera?, ¿realmente le interesa al Estado y al sector financiero que la ciudadanía y el empresariado se capaciten y apliquen la educación financiera?, ¿es necesario que el Estado genere estrategias de castigos financieros para realizar una gestión adecuada de los recursos financieros de una organización? En materia de educación financiera para la población y organizaciones rurales ¿cómo se está llegando efectivamente a su implementación?

Referencias

- Albarracín Muñoz, M., García Arenas, L. F., y García, C. J. (2017). Riesgo financiero: una aproximación cualitativa al interior de las Mipymes en Colombia. *Aglala*, 8 (1), 139-159. doi.org/10.22519/22157360.1029
- Álvarez Gallego, J. (12 de diciembre de 2017). La inclusión financiera de las Mipymes en Colombia. [Texto en línea]. Recuperado de <https://bancadelasoportunidades.gov.co/es/blogs/blog-de-bdo/la-inclusion-financiera-de-las-mipymes-en-colombia>
- Arrubla, M. (2016). Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes. *Sinapsis* (8), 99-118.
- ASOBANCARIA. (2017). La educación financiera como motor de las Mipymes en Colombia. *Semana Económica 2017*, 1094, 1-10.
- Campillo Navarro, Y. A., Barrios Lopera, A. J. (2018). *Importancia de la educación financiera en las pequeñas empresas de Medellín: Robledo*. (Trabajo de grado). Tecnológico de Antioquía, Medellín.
- Daza Ardila, O., Arango Ramos, J., Hernández Serna, N. y Segura Osuna, J. (2020). Diseño de una cartilla de educación financiera para las microempresas de la localidad de Antonio Nariño (Bogotá D.C Germina). *Revista Anual de Investigación Formativa* 2 (2), 156-164. doi.org/10.52948/germina.v2i2.216
- Duarte Lucena, D.L., Ramirez Y.A.y Rodríguez Ortega Y.K., (2020). *Importancia de la educación financiera en las pymes del sector comercial de Bucaramanga*. (Trabajo de grado, Unidades Tecnológicas de Santander). Recuperado de <http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/3011>
- Escobar Arias, G. E. y Arango Álvarez, R. D. (2016). La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales (Colombia). *Ánfora*, 23(40), 149-165.
- Gálvez Albarracín, E. J., y García Pérez De Lema, D. (2012). Impacto de la innovación sobre el rendimiento de la Mipyme: un estudio empírico en Colombia. *Estudios gerenciales*, 28(122), 11-27.
- García, N., Andrea , G., López, J. C., y Mejía, D. M. (2013). *Nº 12: la educación financiera en América Latina y el Caribe*. Recuperado de https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/379/caf_12_educaci_n_financiera5.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- González González, A. (2019). *Educación financiera: Motor de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, un punto de vista desde los emprendimientos tecnológicos*. (Trabajo de grado, EAN). Recuperado de <http://hdl.handle.net/10882/9683>
- Londoño Avellaneda, D. Financiamiento de las MiPymes en Colombia. [Texto en línea]. Recuperado de https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf
- Medina, S. (2015). *Educación financiera, apoyo a pymes para el financiamiento de sus negocios*. [Tesis de maestría, Colegio de Estudios Superior de Administración] Repositorio CESA. <https://repository.cesa.edu.co/handle/10726/843>
- Medina, S.A (2015). *Educación financiera, apoyo a Pymes para el financiamiento de sus negocios*. (Trabajo de grado, Colegio de Estudios Superiores de Administración). Recuperado de <http://hdl.handle.net/10726/843>
- Polo Moya, D. Mipymes: ¿qué son y cómo se desarrollan?. [Texto en línea]. Recuperado de <https://www.gestionar-facil.com/mipymes/>
- Portafolio. (08 de enero de 2020). ¿Cómo fortalecer la competitividad de las pymes para 2020?. *Portafolio*. Recuperado de <https://www.portafolio.co/tendencias/como-fortalecer-la-competitividad-de-las-pymes-para-el-2020-536946>
- Redacción El Tiempo. (26 de diciembre de 2019) ¿Cómo fortalecer la competitividad de las pymes para 2020?. *El tiempo*. Recuperado de <https://www.eltiempo.com/economia/sectores/que-son-las-pymes-y-cual-es-su-importancia-para-la-economia-del-pais-446922>
- Rodríguez Figueroa, H. (2016). Las barreras para acceder al crédito formal dificultan la subsistencia de los microempresarios. *Revista Finnova: Investigación e innovación financiera y organizacional*, 2(3), 57-69.
- Romero Álvarez, Y, y Ramírez Montoya, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Suma de Negocios*, 9(19), 36-44.
- Salazar Castrillón, J., Valencia Palacios, E. Y, y Montoya Galeano, B. (2017). *Educación y cultura financiera de las pymes en el sector comercial del centro de Medellín*. (Trabajo de grado). Universidad de San Buenaventura, Medellín.
- Vera Calderón, J. A., Reinoso Lastra, J. F. (2018). *Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué*. (Trabajo de grado, Universidad del Tolima). Recuperado de <http://repository.ut.edu.co/handle/001/2490>
- Villalobos, D. (2016). *Desarrollo de modelo de educación financiera para las MiPymes de la localidad de Kennedy en Bogotá, D.C.* (Trabajo de grado, Universidad Piloto de Colombia). Recuperado de <http://repository.unipiloto.edu.co/handle/20.500.12277/4258>