

ASPECTOS ESENCIALES EN LA ASIGNACIÓN DE CRÉDITOS PARA PYMES DEL
SECTOR AUTOMOTRIZ EN VILLAVICENCIO.



Leonel Alejandro Ordoñez Solórzano

Brayan Steven Torres Capacho



UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA
VILLAVICENCIO

2020

ASPECTOS ESENCIALES EN LA ASIGNACIÓN DE CRÉDITOS PARA PYMES DEL
SECTOR AUTOMOTRIZ EN VILLAVICENCIO.

Leonel Alejandro Ordoñez Solórzano

Brayan Steven Torres Capacho

Trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de Contador público

Director:

Bolaños Briceño Jorge Arturo

Economista, PhD © en Geografía

Codirector:

Milton Hernando Triana Lozano

Contador Público

UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA
VILLAVICENCIO

2020

Autoridades Académicas

FRAY JOSÉ GABRIEL MESA ANGULO, O.P.

Rector General

FRAY EDUARDO GONZÁLEZ GIL, O.P.

Vicerrector Académico General

PADRE JOSÉ ANTONIO BALAGUERA CEPEDA, O.P.

Rector Sede Villavicencio

P. RODRIGO GARCÍA JARA, O.P.

Vicerrector Académico Sede Villavicencio

JULIETH ANDREA SIERRA TOBÓN

Secretaria de División Sede Villavicencio

JAVIER MAURICIO ALZATE TABARES

Decano Facultad de Contaduría Pública

Notas de Aceptación

JAVIER MAURICIO ALZATE TABARES

Decano de la Facultad de Contaduría Pública

JORGE ARTURO BOLAÑOS BRICEÑO

Director Trabajo de grado

DIANA PATRICIA FALLA REY

Jurado

ALVARO HERNAN NIÑO BUSTOS

Jurado

Villavicencio, enero de 2021

Agradecimientos

El amor recibido, la paciencia, combinados con la dedicación con la que cada día se preocupaban mis padres por mi avance y desarrollo de esta de tesis, se refleja con la alegría que invade mi ser al ver culminado este proceso investigativo. Agradezco a Dios por inspirarme en cada palabra que plasmé, por darme fortaleza en aquellos momentos que necesité.

Agradezco a mis padres por ser los promotores de mis sueños, por confiar y creer en mí, en mi proceso y en mis expectativas. Agradezco a mi director **Jorge Arturo Bolaños Briceño** y a mi Codirector **Milton Hernando Triana Lozano**, por cada aporte que realizaron en la ejecución de este trabajo, por las cálidas palabras que nos brindaron. Agradezco a cada uno de los docentes que transmitieron su conocimiento a lo largo de la carrera, ya que cada uno de ellos forjo un legado para mi conocimiento personal y como futuro profesional, gracias a mis compañeros de clases por cada aporte que impartieron en el desarrollo de esta hermosa carrera de Contaduría Pública.

Leonel Alejandro Ordoñez Solorzano.

En primer lugar quiero agradecerle a Dios por haberme brindado la sabiduría y la fortaleza para poder terminar este proceso que con gran esfuerzo he conseguido, a mis padres por darme la motivación y el apoyo para poder salir adelante porque gracias a ellos soy la persona que soy, por su esfuerzo y dedicación. a mis docentes en especialmente a nuestro Director de grado y Co-

he recorrido en mi etapa universitaria y a la Universidad Santo Tomas que me ha brindado grandes enseñanzas, crecimiento a nivel personal y profesional, a estas personas mencionadas anteriormente les doy infinitas gracias.

Brayan Steven Torres Capacho.

Contenido

	Pág.	
1	Introducción	14
2	Planteamiento del problema	16
2.1	Descripción del problema	16
2.2	Pregunta de investigación	18
3	Objetivos	19
3.1	Objetivo general	19
3.2	Objetivos específicos	19
4	Justificación	20
5	Alcance del proyecto	23
6	Antecedentes	24
7	Marco referencial	25
7.1	Marco teórico	25
7.2	Marco legal	30
8	Metodología	32
9	Resultados y análisis	35
9.1	Análisis de las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio.	36
9.1.1	Destinos de los créditos solicitados en las cuatro entidades bancarias entrevistadas.	36
9.1.2	Requisitos generales para la consecución de créditos en las cuatro entidades bancarias entrevistadas	37
9.1.3	Políticas de crédito en las cuatro entidades bancarias entrevistadas.	39

9.2	Determinación de los aspectos atípicos pueden influir en el proceso de aprobación del crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio.	41
9.3	Explicación de los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero ante entidades bancarias en Villavicencio, mediante un entregable escrito dirigido a las PYMES.	42
9.3.1	Conceptos iniciales.	43
9.3.2	Fuentes de financiación	44
9.3.3	Tasa de interés corriente	44
9.3.4	Panorama de tasas de interés para créditos para PYMES en noviembre de 2020.	44
9.3.5	Tasa de interés moratorio	45
9.3.6	Conocimiento del sujeto de crédito.	46
9.3.7	Determinación de riesgo	46
9.3.8	Garantías reales.	47
9.3.9	Proyecciones financieras	47
9.3.10	Asesoría externa profesional	48
10	Conclusiones	49
11	Recomendaciones	51
12	Bibliografía	53
13	Anexos	59

Lista de tablas

	Pág.
Tabla 1. Clasificación de las empresas en Colombia.....	29

Lista de Figuras

	Pág.
Figura 1. Casco urbano de la ciudad de Villavicencio – Meta, adaptado de: (Gogle Maps - Villavicencio - Meta, 2020).	23
Figura 2. Evolución de la banca en Colombia, adaptado del diario de La República (Forero Oliveros, 2019).....	27
Figura 3. Respuestas a preguntas 1 y 3, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	35
Figura 4. Respuestas a preguntas 1 y 2, Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	35
Figura 5. Respuestas Pregunta 13, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	36
Figura 6. Respuestas a las preguntas 4 y 5 Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	37
Figura 7. Respuestas preguntas 6 y 7, Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	38
Figura 8. Respuestas preguntas 4 y 9, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	38
Figura 9. Respuestas a las preguntas 5 y 6, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	38
Figura 10. Respuestas preguntas 8 y 9, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	39
Figura 11. Respuestas a la pregunta 10 y 11, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020).....	40
Figura 12. Respuestas a la pregunta 10 y 11, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020).....	40
Figura 13. Respuestas a la pregunta 10 y 11, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020).....	40

Figura 14. Respuestas a preguntas 14, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	42
Figura 15. Respuestas a preguntas 9 y 10, Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	43
Figura 16. Acceso a los créditos con los bancos. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	71
Figura 17. Los créditos para las Pymes. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	71
Figura 18. Líneas de Créditos. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	72
Figura 19. Fuentes de Financiación. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	72
Figura 20. La tasa de interés. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	73
Figura 21. El panorama de los bancos. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	73
Figura 22. La tasa de interés monetario. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	74
Figura 23. Conocimiento del sujeto del crédito. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	74
Figura 24. Determinación de riesgo. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	75
Figura 25. Garantías reales. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	75
Figura 26. Proyecciones financieras. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	76
Figura 27. Asesoría externa profesional. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)	76

Lista de Anexos

	Pág.
Anexo 1. Cuestionario Entrevista 01 aplicado a entidades financieras.	59
Anexo 2. Tasas de crédito para PYMES en Colombia	65
Anexo 3. Cuestionario Encuesta 01 aplicado a oferentes del sector automotriz	68
Anexo 4. Entregable informativo sobre aspectos y requisitos a cumplir que garantizan el acceso a un crédito en una entidad financiera.	71

Resumen

Este trabajo de corte descriptivo, con elementos cuantitativos y cualitativos, aborda el proceso de acceso a créditos en entidades bancarias por parte de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), para ello se propuso comparar los procesos de asignación y otorgamiento de créditos para PYMES del sector automotriz en cuatro entidades bancarias con sede en Villavicencio (Meta), y se logró analizando las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito, determinando los aspectos atípicos pueden influir en el proceso de aprobación del crédito, y presentando los contenidos temáticos en una cartilla informativa que integre los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero ante estas cuatro entidades bancarias abordadas.

Se aplicó como instrumentos de recolección de información una entrevista con funcionarios de cuatro bancos y una encuesta con once empresas de la Avenida Los Maracos de la ciudad de Villavicencio, y el proyecto se llevó a cabo en tres fases; los resultados se sistematizaron, las conclusiones plantean un alto grado de cumplimiento y se propusieron recomendaciones para la consecución eficiente de los recursos crediticios en los bancos que hacen presencia en la región.

Palabras clave: Banco, Préstamo bancario, Empresa, Finanzas

Abstract

This descriptive work, with quantitative and qualitative elements, addresses the process of access to credit in banking entities by small and medium-sized enterprises (SMEs), for this, it was proposed to compare the processes of assigning and granting loans for SMEs in the automotive sector in four banking entities based in Villavicencio (Meta), and it was achieved by analyzing the characteristics and requirements that an SME in the automotive sector must meet to have access to a loan, determining the atypical aspects that can influence the credit approval process, and presenting the thematic contents in an information booklet that includes the requirements and elements that favor the probability of acquiring a financial loan from these four banking entities addressed.

An Interview with officials from four banks and a Survey with fourteen companies on Avenida Los Maracos in the city of Villavicencio were applied as information gathering instruments, and the project was carried out in three phases; The results were systematized, the conclusions suggest a high degree of compliance and recommendations were proposed for the efficient attainment of credit resources in the banks that are present in the region.

Key words: Bank, Bank loan, Company, Finance

1 Introducción

Una primera aproximación sobre lo que es el crédito indica que es un “Contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, que este deberá devolver con intereses y según los plazos pactados” (elEconomista.es, 2020) y en muchos casos el acceso al mismo se ve afectado por “los criterios tradicionales de evaluación que se basan en calificaciones que muchos solicitantes de bajos ingresos no tienen: historial crediticio, garantías y flujos de ingresos verificables, entre otros.” (Gallagher & Azevedo, 2020)

Ahora bien, “la historia del crédito se remonta a las comunidades primitivas, que usaban el trueque como forma de intercambio y valor, en la medida que la complejidad de los sistemas económicos no era tan alta” (Gutiérrez, 2019); en la segunda década del siglo XX, la pandemia generada por el COVID 19 hizo que las empresas se replantearan diversos modos para generar bienes o para prestar servicios; sin embargo, hubo organizaciones que, por las mismas particularidades de su objeto social, no pudieron reinventarse del todo, pues requerían del espacio físico y de la atención personalizada con el cliente, y hubo otras que por las medidas tomadas definitivamente no pudieron operar más en el mercado.

Experiencias interesantes se destacan, como

... los resultados de Visión Pymes 2020 evidenciaron una tendencia favorable hacía el trabajo remoto a inicios del presente año, como una modalidad creciente en la región. El trabajo remoto aumentó significativamente en el segmento de las pequeñas y medianas empresas con respecto al estudio Visión Pymes de 2019 en un 19%. Uno de cada tres informantes del estudio mencionó que otorgar facilidades a sus colaboradores para trabajar desde casa y brindar horarios acordes a sus necesidades, garantizaría un mejor rendimiento y permitiría optimizar sus recursos. (Asociación Colombiana de Ingenieros de Sistemas, ACIS, 2020).

Para el caso del sector automotriz, los empresarios se vieron afectados parcialmente y decidieron afrontar la situación con una nueva mirada, haciendo suyos los protocolos de bioseguridad y las medidas del autocuidado, abrieron sus negocios después de continuados periodos de cuarentena.

Por otro lado, hay otras cifras que conviene conocer, en donde se indica que “el 62% de las pymes colombianas no tiene acceso a financiamiento” y que existen “2.540.953 Mipymes, que representan el 90% de las empresas del país, producen solo el 30% del PIB y emplean más del 65% de la fuerza laboral nacional”; pero que “se enfrentan a un escenario de poca oferta crediticia y altos costos en los intereses.” (Colombia FINTECH, 2020).

Con este proyecto se presenta la situación del acceso al crédito en líneas para las PYMES, de cómo las entidades financieras evalúan a este grupo poblacional de clientes en las operaciones de consecución y aprobación del crédito y de cómo los empresarios se preparan para poder cumplir con los requisitos que imponen las condiciones en los manuales de crédito, para ello se planteó como objetivo general el Comparar los procesos de asignación y otorgamiento de créditos para PYMES del sector automotriz en cuatro entidades bancarias con sede en Villavicencio y para lograrlo se estipularon como objetivos específicos el analizar las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito, el determinar los aspectos atípicos que pueden influir en el proceso de aprobación del crédito y el presentar los contenidos temáticos para una cartilla informativa que integre los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero.

Seguidamente, se presentan unos antecedentes y un marco referencial, se traza una metodología de abordaje y se muestran los resultados respecto a los objetivos específicos planteados donde se analizó las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito, se determinó los aspectos atípicos que pueden influir en el proceso de aprobación del crédito y se presentaron los contenidos temáticos que debían incluirse en una cartilla informativa que integre los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero; finalmente, se presentaron unas conclusiones y se esbozaron unas recomendaciones al respecto.

2 Planteamiento del problema

2.1 Descripción del problema

Todas las empresas, a lo largo de la historia han requerido en algún momento de su existencia, recurrir a entidades financieras para solicitar préstamos de dinero, esto con el objetivo de suplir una insolvencia económica que presenten en ese momento. Otras entidades tramitan créditos para iniciar el desarrollo de su idea de negocio, puesto que en ciertas ocasiones no se cuenta con la totalidad de los recursos económicos para poner en marcha, el inicio de la actividad principal del ente.

A nivel mundial existen instituciones financieras, que a través de créditos desembolsan dinero a países en vía de desarrollo, para el fomento de creación de empresa o a proyectos productivos, estos se hacen mediante unas condiciones que se estipulen, tales como tasas de interés bajas, plazos amplios de pago. Se pueden mencionar entidades como el Banco Mundial (BM), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), entre otras; que emiten este tipo de recurso.

En Colombia, hay grupos financieros propios ya conformados, como es el caso de Bancóldex, su objetivo lo destacan en su misión:

Somos el banco de desarrollo que promueve el crecimiento empresarial y el comercio exterior de Colombia. Contamos con diferentes soluciones, financieras y no financieras, para promover el desarrollo de las empresas.

Nuestra gestión se enfoca en fomentar las exportaciones, apoyar la productividad y la competitividad con énfasis en las Mipymes, contribuir a la defensa del medio ambiente y a la mitigación del cambio climático y actuar como instrumento para el restablecimiento del tejido empresarial en zonas de desastre o de deterioro de las condiciones económicas (Bancóldex Bogotá, 2020).

También se puede mencionar el Grupo AVAL, que, a través de sus filiales bancarias, manejan líneas de créditos para las empresas, las cuales desarrollan sus actividades en diferentes sectores, tales como comerciales, industriales, agropecuarias, entre otras. El grupo aval es “Es el grupo financiero más grande de Colombia y uno de los grupos bancarios líderes en Centroamérica” (Grupo Aval, 2020).

Además de las dos entidades financieras mencionadas anteriormente, también se puede hacer referencia al Grupo Bolívar, que a través de su marca insignia (Banco Davivienda) hace presencia en el territorio nacional y ha sido fundamental en el otorgamiento de créditos para las empresas colombianas. Podemos decir de esta compañía que:

“Durante 4 décadas hemos participado activamente en la construcción de Colombia y nos hemos convertido en un referente importante en el sector financiero del país. Hacemos parte del Grupo Empresarial Bolívar, que por más de 75 años ha acompañado a las personas, a las familias y a las empresas en el cumplimiento de sus objetivos.

Somos reconocidos por el manejo único de nuestra imagen a través de la comunicación convirtiéndonos en una de las 5 marcas más valiosas y el primer banco en recordación publicitaria de Colombia.

Nuestro portafolio integral de productos y servicios atiende las necesidades de personas, empresas, sector rural, minería y energía, con innovación constante y ofertas exclusivas para cada segmento” (Banco Davivienda, 2020).

En la ciudad de Villavicencio, departamento del Meta, existen diferentes tipos de empresas, se puede mencionar que, de diferentes sectores productivos, las cuales en algún momento han tramitado préstamos en diferentes bancos, quizá en los que ofrezcan mejores prebendas en cuanto a la línea de crédito, que se ajustan a las necesidades del ente. Es importante mencionar que cada entidad financiera, maneja sus políticas internas en cuanto el otorgamiento de créditos empresariales.

Por otro lado, hay que tener en cuenta el conjunto de elementos que “favorecen o entorpecen” el escenario para la aprobación de un crédito, tal como lo precisa el portal español, al mencionar que:

Además de la situación económica del país y factores estructurales como el marco jurídico, en la concesión de los créditos y otras formas de financiación bancaria influyen variables más específicas, como la productividad, rentabilidad y el perfil de riesgo de las pymes.

Las entidades bancarias suelen solicitar que las pymes tengan varios meses o años de antigüedad y que sean capaces de generar un mínimo de beneficios. También deben estar al día en el pago de impuestos y con la Seguridad Social.

Según la cantidad que solicite la empresa, es probable que la entidad bancaria pida garantías, ya sea en forma de avales o activos de la propia empresa. El banco realizará un perfil de riesgo de la pyme para valorar si concede la financiación y bajo qué condiciones. (ConAvalSi.com, 2020)

Así pues, desde hace bastante tiempo las empresas PYMES han tenido la problemática en lograr créditos financieros ya que los bancos buscan evitar cualquier tipo de riesgo, por lo tanto, es muy común que sean negados los créditos, ya que no solamente deben contemplar los bancos el hecho de que las empresas sean incapaces de continuar con la característica de negocio en marcha sino también el poder verificar que sea una empresa real y no un fraude.

2.2 Pregunta de investigación

¿Cuáles son los aspectos a tener en cuenta en los procesos de asignación y otorgamiento de créditos para PYMES del sector automotriz de Villavicencio, con el fin de aumentar su probabilidad de acceder a un crédito?

3 **Objetivos**

3.1 **Objetivo general**

Comparar los procesos de asignación y otorgamiento de créditos para PYMES del sector automotriz en cuatro entidades bancarias con sede en Villavicencio, como insumo para aumentar la probabilidad de acceder a un crédito.

3.2 **Objetivos específicos**

- Analizar las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio.
- Determinar los aspectos atípicos que pueden influir en el proceso de aprobación del crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio.
- Explicar los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero ante entidades bancarias en Villavicencio, mediante un escrito informativo que aborde dichos contenidos temáticos.

4 Justificación

Uno de los intereses del país es el promover el emprendimiento, pero según la revista E&L nos menciona que:

El panorama al cual se enfrenta un emprendedor en nuestro país es bastante difícil por distintos motivos y es por esto que de las empresas que emprenden en Colombia, el primer año subsisten 55% de ellas, el segundo el 41% y el tercero el 31%.

Según estudios de la CAF, países como el nuestro son 2 veces más propensos a la creación de nuevas empresas, pero 6 veces menos capaces de generar compañías con más de 50 empleados (E&L Revista Empresarial, 2017).

Según la Cámara de Comercio de Villavicencio, en su informe de gestión presentado a la opinión pública del año 2018, nos indica que, de acuerdo a las Matrículas de Registro Mercantil, lo siguiente:

En cuanto a las matrículas de comerciantes (personas naturales y jurídicas) en lo que va corrido del año hasta el mes de diciembre se reflejó una disminución del 1.9% en comparación con la cantidad de matrículas e inscripciones que se realizaron para el mismo periodo en el año 2017. Las matrículas de establecimientos de comercio incluyendo las categorías de sucursales y agencias, en lo que va corrido del año hasta el mes de diciembre se reflejó una disminución del 3,3% en comparación con la cantidad de matrículas que se realizaron en el año 2017, para el mismo periodo (Camara de Comercio de Villavicencio, 2019).

Ahora bien, un factor más alentador para las estadísticas de las empresas constituidas en Villavicencio, es que durante el año 2018 se da un aumento en la renovación de la Matricula Mercantil, de estas empresas que ya se encuentran registradas, y nos mencionan que:

Con relación a las renovaciones de comerciantes (personas naturales y jurídicas) hasta el mes de diciembre se reflejó un aumento del 9.1% en comparación con la cantidad de renovaciones que se realizaron en el año 2017.

Las renovaciones de establecimientos de comercio en todas sus categorías incluyendo sucursales y agencias hasta el mes de diciembre se reflejó un aumento del 7.5% en comparación con la cantidad de renovaciones que se realizaron en el año 2017 (Camara de Comercio de Villavicencio, 2019).

Por esa razón las empresas pequeñas y medianas buscan aprovechar créditos bancarios para impulsar el crecimiento de las empresas; al lograr dicho crecimiento podemos llegar a ver algunos beneficios, no solo para el ente, sino que también para personas y economía del sector al que va dirigido el proyecto. Algunos de los impactos positivos que se pueden lograr podrían ser: Fortalecer los puntos débiles de las empresas, dando orden al mejorar su perfil financiero, esto permite que la empresa logre un reconocimiento ante las entidades financieras, las cuales son las principales fuentes de ingresos para alcanzar la proyección que tiene la empresa en cuanto a lograr sus objetivos que están consagrados en la esencia de la empresa para desarrollar su actividad principal.

La importancia de recibir un crédito financiero, es que permite el aumento de la capacidad de capital para la empresa, lo cual no solo fomenta una mayor producción, sino que a nivel social da la oportunidad de que haya un mayor número de empleos para las personas del sector donde está ubicada la empresa. Generando oportunidades de empleo en el municipio de Villavicencio para aquellas personas que se vinculen a la organización, se mejoraría la calidad de vida para los hogares que se vean beneficiados reduciendo el índice de desempleo en la ciudad.

También permite que la empresa se posea con un mejor estatus que logre una mayor acogida de clientes y proveedores, lo cual traerá a la organización la sostenibilidad suficiente que permitirá la seguridad en el retorno del dinero desembolsado por la entidad financiera, con ello se creará un hábito de responsabilidad ante las obligaciones financieras contraídas.

Cobra pertinencia el aporte que se realiza con este estudio, pues se quiere contribuir con aquellos otros requisitos de cumplimiento que debe procurar todo solicitante de crédito y que tienen que ver con el análisis cualitativo y cuantitativo que sobre la empresa realiza la entidad bancaria para la aprobación exitosa de la operación crediticia.

Así pues, más que verificar el proceso que cada entidad realiza al momento de otorgar un préstamo a las PYMES del sector comercial y los requisitos preliminares inmersos con la solicitud de crédito y sus soportes, lo que se pretende mostrar es el cumplimiento de los requisitos formales de análisis de la información relacionada en dichos documentos suministrados la empresa, el análisis y la auditoría interna que le realizan sobre el perfil financiero que tiene el empresario dentro del sistema financiero, asuntos estos que no conoce el usuario solicitante en una transacción crediticia.

5 Alcance del proyecto

El proyecto se desarrolló para la población de PYMES del sector automotriz, domiciliadas en la zona urbana Villavicencio (Meta), que tiene acceso a solicitar créditos en cuatro bancos comerciales con presencia en la ciudad capital del Meta.

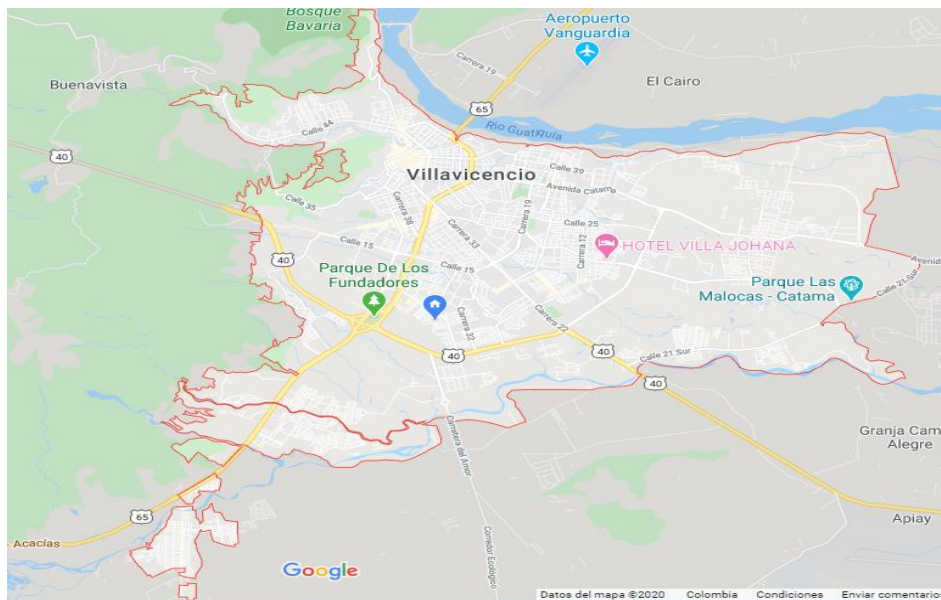


Figura 1. Casco urbano de la ciudad de Villavicencio – Meta, adaptado de: (Gogle Maps - Villavicencio - Meta, 2020).

El estudio se desarrolló en el segundo semestre del año 2020 y estuvo sujeto a las políticas de confidencialidad tanto de las empresas consultadas como de los cuatro bancos tomados para el manejo de la información respecto a sus procesos para aprobar un crédito y la información de diferentes casos y leyes de tratamiento de datos sensibles y personales.

Por lo anterior, no se relacionaron nombres de las cuatro entidades bancarias entrevistadas, para no comprometer la imagen y el buen nombre de la entidad, ya que se estimaba que cada grupo financiero tiene propios manuales de crédito y cartera, los cuales se presumen y manejan de acuerdo a sus políticas internas y valores corporativos propios, y aprobados por los colegiados administrativos de grado superior.

6 Antecedentes

Se tuvieron en cuenta trabajos adelantados en pregrado y posgrado o artículos de revistas, con temas que guardan analogía con el objeto de este proyecto, como el titulado “Propuesta de un Manual de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez” (Solano Vargas & Gómez Quevedo, 2016), cuyo objetivo fundamental fue optimizar los procedimientos y mejorar el flujo de efectivo con la estructuración de un manual de créditos, o el titulado “Diseño del manual de políticas de crédito y cobranzas para Livestravel S.A.” (Espín Castro & Campoverde Calderón, 2018), que evaluó las particularidades del área de crédito y cobranzas de la entidad, ambos trabajos de la Universidad de Guayaquil (Ecuador), o al titulado “Análisis en el Otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016” (Gonzales Vásquez, 2017), que evaluó las condiciones y reglamentaciones en que se conceden los créditos en una empresa, trabajo de la Universidad Peruana de las Américas en Lima (Perú), o el titulado “Propuesta de mejora del proceso de créditos y cobranzas para optimizar la liquidez en la empresa Hellmann Worldwide Logistics S.A.C., 2017” (Chávez Moreno, 2017), que también evalúa el proceso de colocación de cartera, trabajo de la Universidad San Ignacio de Loyola en Lima (Perú), o el artículo titulado “Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera” (Hernández Corrales, Meneses Cerón, & Benavides, Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera, 2005), que presenta los factores relevantes para el establecimiento de una metodología para el análisis de crédito empresarial, de la Universidad ICESI, o el titulado “Microcrédito en Colombia: un análisis desde su evolución y contribución a la disminución de los indicadores de pobreza durante el periodo 2008-2018” (Cárdenas Quintero & Ramírez Marín, 2019), que presenta el microcrédito como contribución para mitigar la pobreza, y como un mecanismo partidario de la inclusión financiera, trabajo de la Fundación Universidad de América en Bogotá D.C. (Colombia)

7 Marco referencial

7.1 Marco teórico

Crédito viene del latín “*credere*”, pero la etimología más razonable es de la expresión “*Certum dare*” usada en el derecho romano para significar “dar lo cierto” o “dar lo que se debe” a fin de establecer una responsabilidad crediticia y la acción crediticia fue creada para proteger los intereses de los banqueros. (Dechile.net, 2018)

Hoy en día las empresas requieren, muchas veces, “desarrollar sus planes a largo plazo, como la construcción de nuevas instalaciones productivas o la adquisición de nueva tecnología”, entre otros, para lo cual se acuden a fuentes de financiación a largo plazo y así “se cuenta con el tiempo necesario para generar las utilidades suficientes con las que cubrirá los compromisos financieros contraído” y “algunas de las principales cuentas de pasivo a largo plazo son los créditos bancarios a largo plazo y las obligaciones por pagar.” (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2012)

Así pues, para las entidades que prestan el dinero a interés, mediante la figura del crédito, constituyen sus cuentas por cobrar o su “cartera” en su contabilidad y “de esta manera, un crédito es el derecho a *recibir* efectivo en el futuro por una transacción en el presente. Es una posesión de una empresa, por lo tanto, se trata de un activo” (Nobles, Mattison, & Matsumara, 2016, pág. 486), y justamente se puede mencionar que un crédito, para una entidad financiera, es “un préstamo de dinero que una entidad financiera te otorga con el compromiso de que en el futuro devuelvas estos recursos en forma gradual. Además, es una herramienta para cumplir tus metas a corto, mediano y largo plazo” (Grupo Bancolombia, 2020)

Cabe decir que, en general, las entidades financieras clasifican la Cartera crediticia de la siguiente forma:

- a) Cartera vigente. Se denomina cartera vigente a los créditos concedidos por el banco que están cumpliendo el plan de cuotas o amortizaciones otorgadas por el Banco.
- b) Cartera Vencida. Se denomina cartera vencida a todos los créditos que no han cumplido con el plan de pagos otorgado por el banco.
- c) Cartera en Ejecución. Se denomina a todos los créditos que han incumplido el plan de pagos otorgado por el Banco y serán recuperados a través de la vía legal transfiriendo los documentos en garantía al Departamento Legal para su ejecución. (Solocontabilidad.com, 2019)

Cabe decir, también, que para el caso de las entidades bancarias una de sus fuentes de ingresos son los intereses cobrados por los créditos a sus usuarios y consideran además que, el otorgamiento de crédito es un factor clave al momento de desarrollar las actividades comerciales de una empresa, pues la administración debe asegurar la imagen confiable y de liquidez de la empresa, otorgando créditos a los clientes más fiables de la cartera empresarial, siempre y cuando ésta disponga de un correcto funcionamiento de procesos estructurados de forma departamental, para la gestión de créditos y cobranzas, puesto que, caso contrario, la afectación comercial, sería un efecto negativo para el crecimiento y expansión del negocio y su consecución de metas. En el otorgamiento de un crédito lo que hace es mantener una empresa viva, desde el punto de vista de la equidad, haciendo que el mercado siga siendo económicamente viable. (Solano Vargas & Gómez Quevedo, 2016)

Por otro lado, para las empresas grandes, PYMES o microempresas que reciben lo prestado por una entidad bancaria es un pasivo financiero, que lo clasificará como pasivo corriente si ha de pagarlo dentro de los doce meses siguientes y como pasivo no corriente si ha de cancelarlo a más de un año. Según la NIC 32 sobre instrumentos financieros el pasivo financiero se define como:

- (a) una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- (b) un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad. (International Accounting Standards Board, 2008)

Por otro lado, las entidades financieras al estar vigiladas por la Superintendencia Financiera, deben cuidar su capital y en no cometer en lo mínimo riesgos financieros que con lleven a disminuir sus recursos económicos. Según una reconocida entidad financiera, nos define el riesgo Financiero como: “La incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros” (BBVA, 2015).

Hay que agregar, también, que el sector financiero colombiano está conformado por entidades públicas y privadas que desarrollan actividades relacionadas con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos de captación del país. Existen 4 tipos de entidades así: Instituciones Financieras (aquí están los bancos), Corporaciones financieras Corporaciones de ahorro y vivienda Compañías de financiamiento comercial, Otras Instituciones Financieras y Entidades aseguradoras e intermediarias de seguros (Pérez, 2009); actualmente, “el sistema financiero colombiano pasó de 95 bancos a 13 conglomerados. (Figura 2), cinco colombianos y ocho foráneos (Forero Oliveros, 2019), que manejan 42 entidades, y quien hace control al sistema financiero colombiano es la Superintendencia Financiera de Colombia, entidad que debe asegurar que el Sistema Financiero contribuya de manera efectiva al progreso de las empresas y personas. (Superintendencia Financiera de Colombia, SFC, 2020)

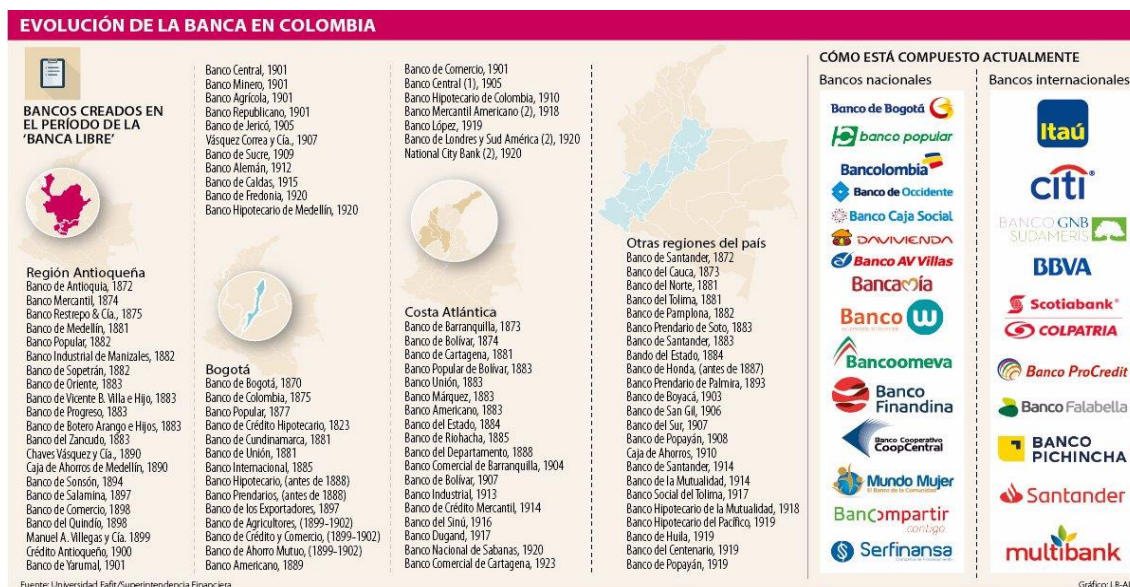


Figura 2. Evolución de la banca en Colombia, adaptado del diario de La República (Forero Oliveros, 2019).

Cabe decir, que los medios de información replicaron lo anunciado por el primer mandatario, en cuanto a “la habilitación de una línea de crédito para Mipymes que directa con Bancóldex que iniciará con \$400.000 millones. será creciente y le otorgará a las empresas más pequeñas garantías del 90% y para las medianas, estas serán del 80%” y el ministro de Comercio, Industria y Turismo, José Manuel Restrepo, explicó que “estas líneas buscan dar un subsidio de tasa de cinco puntos porcentuales, tres años de plazo y seis meses de gracia”, agregando que con el programa Prevención y acción que “se diseñaron 12 productos de financiamiento empresarial, que suman una movilización de hasta \$19 billones de productos financieros que buscan darle liquidez a la micro, pequeña, mediana y gran empresa”. (Dinero.com, 2020)

Ahora bien, es evidente que para el sector financiero, la probabilidad estadística que reflejan las variables, en cuanto a la disminución de constitución de empresas en Villavicencio, es factor importante debido a que no existe la parte de innovación en el municipio, lo que genera que se mantengan o clausuren los establecimientos de comercio que se encuentran registrados, con ello se disminuyen las solicitudes de crédito por parte de los empresarios, ya que los que continúan con sus negocios, de una u otra manera, logran subsistir en el mercado con el apalancamiento de los clientes que estos ya establecen.

Ahora bien, el término “empresa” es empleado para identificar a aquellas organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico, o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. Estas organizaciones son creadas con múltiples finalidades, entre ellas destaca identificar correctamente y satisfacer las necesidades demandadas en el entorno (Empresa, 2019).

Cabe decir que, anteriormente las pequeñas y medianas empresas, conocidas por sus siglas PYMES, eran las entidades que no cuentan con un gran número de trabajadores, siendo este un número inferior a 250, se caracterizan por tener un nivel de facturación moderada, en cuanto sus ingresos, parámetros estos que otrora se indicaban en artículo 2 de la Ley 590 de 2000.

Es importante indicar que las PYMES son compañías que se constituyen con frecuencia, pero que hasta hace unos años se dio el auge de constitución en diferentes sectores productivos, lo cual ha ocasionado un aumento en la solicitud de créditos bancarios, al haber necesidad de recursos para inversión principalmente, los cuales son dineros que las entidades financieras prestan a las empresas con el fin de apoyar el desarrollo de su objeto social. Así mismo, es necesario destacar que las PYMES para tener un óptimo desarrollo están vigiladas por diferentes entes de control de acuerdo a su objeto social que realice, dentro de las cuales estas podrían quedar vigiladas por la Superintendencia de Industria y Servicios en el caso que sean del sector comercial, entre otras.

Posteriormente, la Ley 590 de 2000 fue modificada por el artículo 2 de la Ley 905 de 2004 y por el artículo 43 de la Ley 1450 de 2011. Hoy en día, se debe mencionar la nueva clasificación de las empresas en Colombia, que se dio de acuerdo al Decreto 957 de 2019 (Tabla 1):

Tabla 1.

Clasificación de las empresas en Colombia

EMPRESA	Sector manufacturero	Sector servicios	Sector comercio
	<i>Ingresos por actividades ordinarias anuales</i>		
Microempresa	Que sean inferiores o iguales a 23.563 UVT	Que sean inferiores o iguales a 32.988 UVT	Que sean inferiores o iguales a 44.769 UVT
Pequeñas empresas	Que sean superiores a 23.563 UVT e inferiores o iguales a 204.995 UVT	Que sean superiores a 32.988 UVT e inferiores o iguales a 131.951 UVT	Que sean superiores a 44.769 UVT e inferiores o iguales a 431.196 UVT
Medianas empresas	Que sean superiores a 204.995 UVT, e iguales o inferiores a 1.736.565 UVT.	Que sean superiores a 131.951 UVT e inferiores o iguales a 483.034 UVT	Que sean superiores a 431.196 UVT e inferiores o iguales a 2.160.692 UVT

*Nota: * Clasificación de las empresas en Colombia del sector manufacturero, servicios y comercio Adaptado de “(Herrera Asociados Asesores empresariales, 2020)”.*

7.2 Marco legal

Ley 45 de 1923: Trata sobre establecimientos bancarios (Congreso de Colombia, 1923)

Constitución Política de la República de Colombia de 1993: En el artículo 333 menciona que la actividad económica y la iniciativa privativa son libres dentro de los límites del bien común además la libre competencia es un derecho de todos. (Asamblea Constituyente 1991, 1991)

Ley 590 de 2000: Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa. (Congreso de Colombia, 2000)

Ley 905 de 2004: Por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo del micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones. (Congreso de Colombia, 2004)

Ley 964 de 2005: Por la cual se dictan normas generales y se señalan en ellas los objetivos y criterios a los cuales debe sujetarse el Gobierno Nacional para regular las actividades de manejo, aprovechamiento e inversión de recursos captados del público que se efectúen mediante valores y se dictan otras disposiciones. (Congreso de Colombia, 2005)

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. (Congreso de la República, 2009)

Ley 1328 de 2009: Por la cual se dictan normas en materia financiera, de seguros, del mercado de valores y otras disposiciones. (Congreso de la República, 2009)

Decreto 3420 de 2015: Por medio del cual se expide el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones. (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2015)

Decreto 957 de 2019: Por el cual se adiciona el capítulo 13 al Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1074 de 2015, Decreto Único del Sector Comercio, Industria y Turismo y se reglamenta el artículo 2° de la Ley 590 de 2000, modificado por el artículo 43 de la Ley 1450 de 2011. (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2019).

8 Metodología

Este proyecto combinó elementos cuantitativos y cualitativos. Es cuantitativa porque “implica el uso de herramientas informáticas, estadísticas, y matemáticas para obtener resultados; es concluyente en su propósito ya que trata de cuantificar el problema y entender qué tan generalizado está mediante la búsqueda de resultados proyectables a una población mayor” (SIS International Research, 2020), empleando y aplicando estadígrafos de posición, elaborando tablas de frecuencia y gráficos sobre los resultados obtenidos; y es cualitativa porque “se estudia la calidad de las actividades, relaciones, asuntos, medios, materiales o instrumentos en una determinada situación o problema; la misma procura por lograr una descripción holística, esto es, que intenta analizar exhaustivamente, con sumo detalle, un asunto o actividad en particular.” (Vera Vélez, 2012)

Se siguió un modelo metodológico descriptivo, ya que “el objetivo de este tipo de método es obtener datos precisos que puedan aplicarse en promedios y cálculos estadísticos que reflejen tendencias” (Yanez, 2018), se tuvo un enfoque analítico para procesar los datos recopilados en transcurso del desarrollo de la investigación y se tomó como punto de partida la pregunta de investigación, seguido por la revisión bibliográfica de posibles antecedentes al caso y demás artículos y estudios, que combinados con unas bases teóricas al respecto permitieron crear el panorama sobre el cual se enfocó la investigación.

Se establecieron tres fases, a saber:

FASE 1: Identificación y análisis de los factores limitantes en un préstamo e identificación de la forma de aplicar de los empresarios a los créditos: Esta parte se centra en la recolección de datos necesarios y análisis correspondiente de los factores más relevantes.

- **Entrevista:** Se realizó la Entrevista 01 (Anexo 1) a funcionarios de cuatro entidades bancarias que se desempeñan en el área de créditos y que tienen información precisa y confiable en cuanto a la forma de llevar a cabo los procesos de otorgamiento para la

aprobación de un crédito, evaluando los posibles riesgos estudiando los perfiles de cada entidad y determinan la fiabilidad de la información que presentan estas empresas.

- **Encuesta:** Se tomó una muestra de las empresas del sector automotriz que operaban en la denominada la Avenida Los Maracos de la ciudad de Villavicencio (Meta) y se les aplicó la Encuesta 01 (Anexo 2), en donde se buscó identificar si se ha incurrido en casos que afecten la capacidad de obtener un crédito bancario y compilar datos adicionales que permitieron conocer nuevos factores desde las perspectivas de ellos como clientes de los bancos; se aplicaron técnicas de estadística descriptiva en la ejecución del proceso.

N.B.: Aunque por observación directa se determinó la existencia de 14 establecimientos que desarrollaban actividades relacionadas y/o conexas con el sector automotriz, muy a pesar que el censo empresarial de la Cámara de comercio aparecían 11 establecimientos, se estableció una muestra de 12 empresas empleando una fórmula estadística para muestras finitas, con nivel de confianza del 95% y un margen de error del 10%, pero solo 11 de ellas aceptaron contestar la Encuesta 01 y de ellas solo una se acercaba a cumplir con los requisitos del Decreto 957 de 2019 para ser una pequeña o mediana empresa (PYMES).

Se aplicó la siguiente fórmula estadística para la definición de la muestra finita

$$n = N * Z^2 * P * Q / (e^2 * (N - 1) + Z^2 * P * Q)$$

$$n = 14 * 1.96^2 * 0.50 * 0.50 / (0.10^2 * (14 - 1) + 1.96^2 * 0.50 * 0.50 = 12$$

FASE 2: Desarrollo de una Lista base de requisitos y modelo financiero adaptable para las pequeñas y medianas empresas en sus diversos campos del mercado:

- **Lista base de requisitos para obtención de créditos:** Se empleó un proceso analítico jerárquico, ya que como es bien sabido todas las pequeñas y medianas empresas (PYMES) de Villavicencio (Meta) no tienen la misma estructura, tanto en la parte organizacional como en la financiera, y así de esta manera se buscó tomar decisiones, las cuales se ajustaron a cada una de las organizaciones tomadas como referencia.

FASE 3: Presentación de contenidos temáticos para la elaboración de un entregable informativo de orientación empresarial que permita desarrollar habilidades que aporten al crecimiento de las empresas mediante la consecución de recursos crediticios en entidades bancarias: Teniendo en cuenta la posibilidad de que haya falta de preparación contable y financiera por parte de los dueños de las diferentes empresas, se formuló un listado de los contenidos temáticos que sirvan como insumo para una futura cartilla informativa que servirá como guía para mejorar las capacidades financieras, que incluye la manera de cómo poder aprovechar el modelo financiero, para su correcta aplicabilidad y adaptabilidad según aplique.

- **Entregable informativo:** Se buscó desarrollar un entregable escrito informativo, tipo cartilla, aplicable a las diferentes empresas pequeñas y medianas, el cual busca darle bases información precisa para que puedan darle aportes de decisión financiera a su empresa, para mejorar su perfil y así poder aplicar de manera segura a los créditos bancarios de manera que tengan una mayor probabilidad de consecución de un préstamo bancario.

9 Resultados y análisis

Para la obtención de resultados, relacionados con los dos primeros objetivos, se realizaron entrevistas a cuatro entidades financieras, todas ellas tienen su manual de crédito, aprobado por el organismo de administración de grado superior al representante legal, y en su página web tienen información sobre sus líneas de créditos para PYMES. Cabe decir, que un manual de crédito en cualquier entidad financiera “contiene los aspectos generales que regulan la actividad crediticia, en cuanto a la definición de las operaciones que constituyen crédito, las actividades que son materia de financiación, los requisitos para la tramitación del crédito, plazos, tasas de interés y otras normas generales de crédito” (Fincomercio Ltda., 2019).

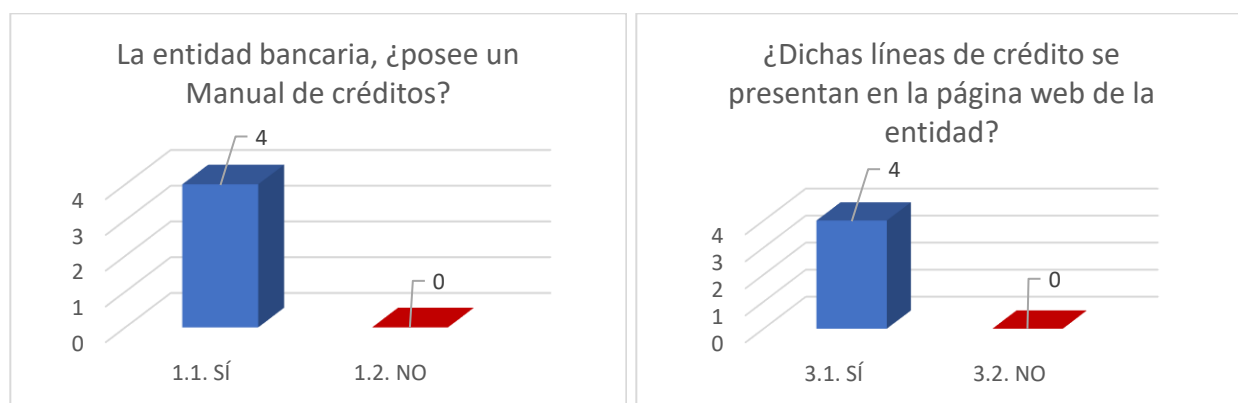


Figura 3. Respuestas a preguntas 1 y 3, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

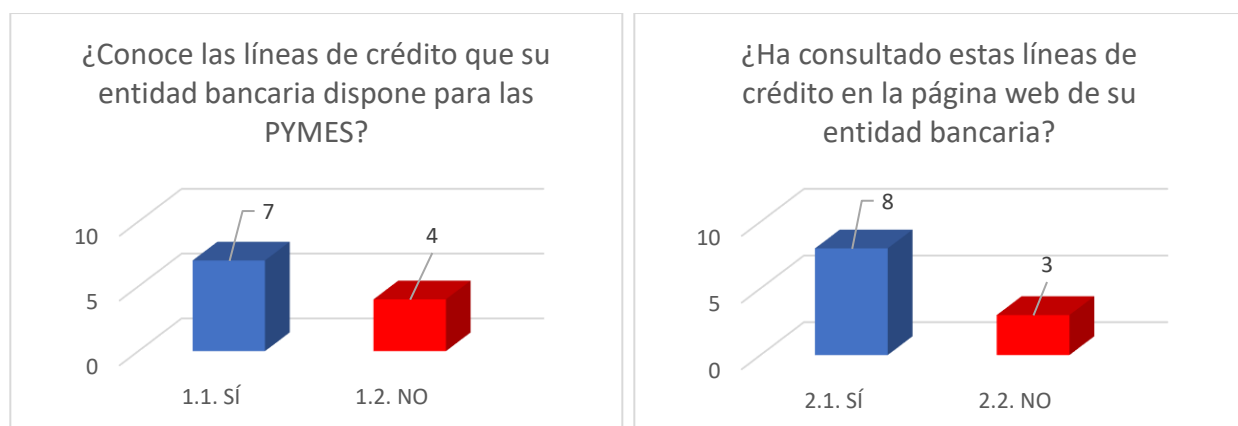


Figura 4. Respuestas a preguntas 1 y 2, Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

9.1 Análisis de las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio.

Se tuvieron en cuenta los datos sistematizados de la Entrevista 01 y de la Encuesta 01, que se aplicaron a cuatro entidades bancarias y a once empresarios dedicados a servicios relacionados con el sector automotriz y que se encuentran ubicados en la Avenida Los Maracos de la de la ciudad de Villavicencio (Meta)

9.1.1 Destinos de los créditos solicitados en las cuatro entidades bancarias entrevistadas.

Los destinos de crédito en común solicitados por las PYMES, según el instrumento de recolección de información aplicado (Anexo 1), ante las entidades financieras entrevistadas son:

- Capital de trabajo y fomento
- Inversión
- Maquinaria y equipo
- Activos productivos
- Cartas de crédito para importaciones






x_i		n_i	h_i	
13.1. Capital de trabajo y fomento	SÍ	3	75,00%	
	NO	1	25,00%	
13.2. Inversión: Comercio o Agropecuario	SÍ	2	50,00%	
	NO	2	50,00%	
13.3. Cartas de crédito para importaciones	SÍ	3	75,00%	
	NO	1	25,00%	
13.4. Maquinaria y equipo	SÍ	2	50,00%	
	NO	2	50,00%	
13.5. Activos productivos	SÍ	1	25,00%	
	NO	3	75,00%	

Figura 5. Respuestas Pregunta 13, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

9.1.2 *Requisitos generales para la consecución de créditos en las cuatro entidades bancarias entrevistadas*

Los requisitos que solicitan en común las entidades financieras entrevistadas a las PYMES, según el instrumento de recolección de información, son los siguientes:

- Solicitud de crédito diligenciada
- Certificado de existencia y representación legal de la PYME, expedido por la Cámara de comercio (de Villavicencio) y no superior a 30 días.
- Registro único tributario (RUT) de la PYME actualizado.
- Estados financieros de los últimos tres años con las notas a los estados financieros, certificados (contador público, tarjeta profesional y certificación de antecedentes) y dictaminados (revisor fiscal si lo prevé o está en obligación de tenerlo, tarjeta profesional y certificación de antecedentes).
- Declaración de renta y complementarios de la PYME (personas jurídicas) de los últimos tres periodos anuales y dependiendo de la cuantía, la declaración renta y complementarios de los socios accionistas principales cuando la PYME es una sociedad.
- Avalúos de los bienes raíces o bienes móviles (vehículos), cuando el destino de crédito sea su adquisición y/o cuando se dan como garantía real.
- Cotización de maquinaria y equipo o de activos productivos, cuando el destino de crédito sea su adquisición.
- Proyecciones financieras con horizontes de 3 a 5 años.

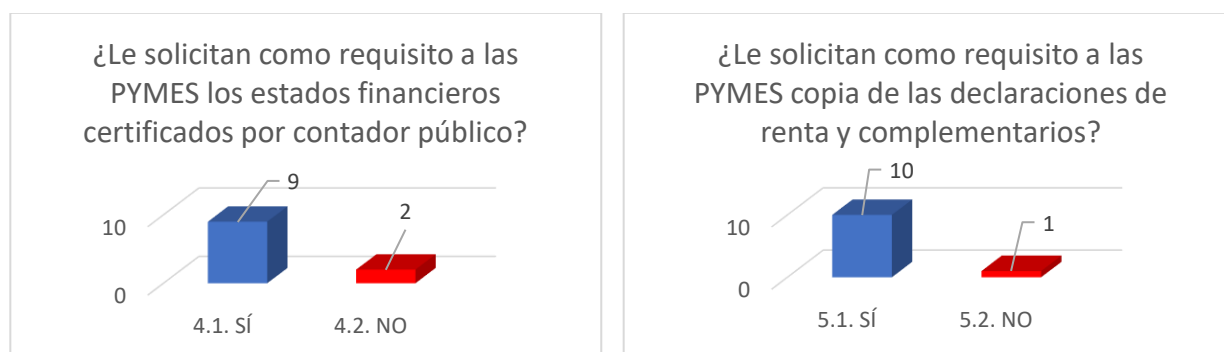


Figura 6. Respuestas a las preguntas 4 y 5 Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

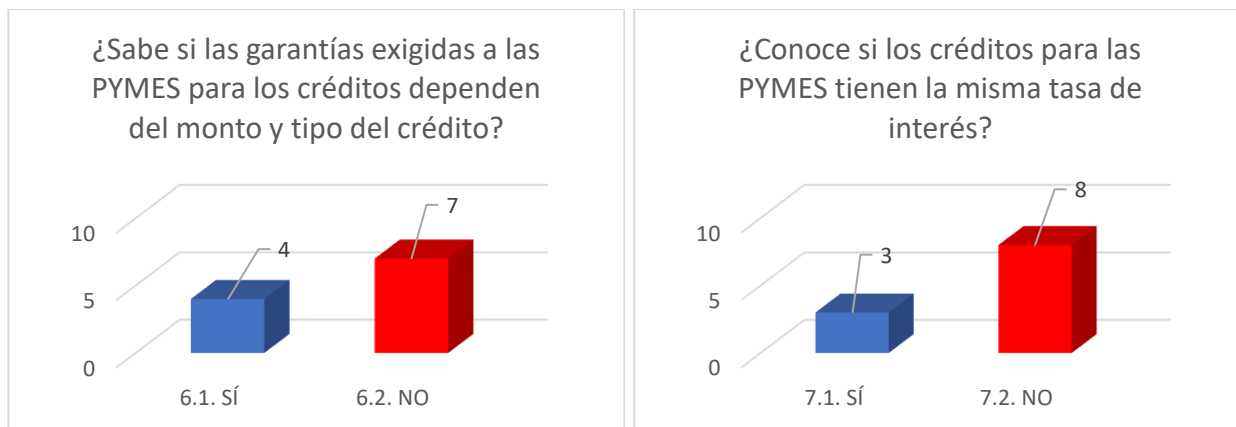


Figura 7. Respuestas preguntas 6 y 7, Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

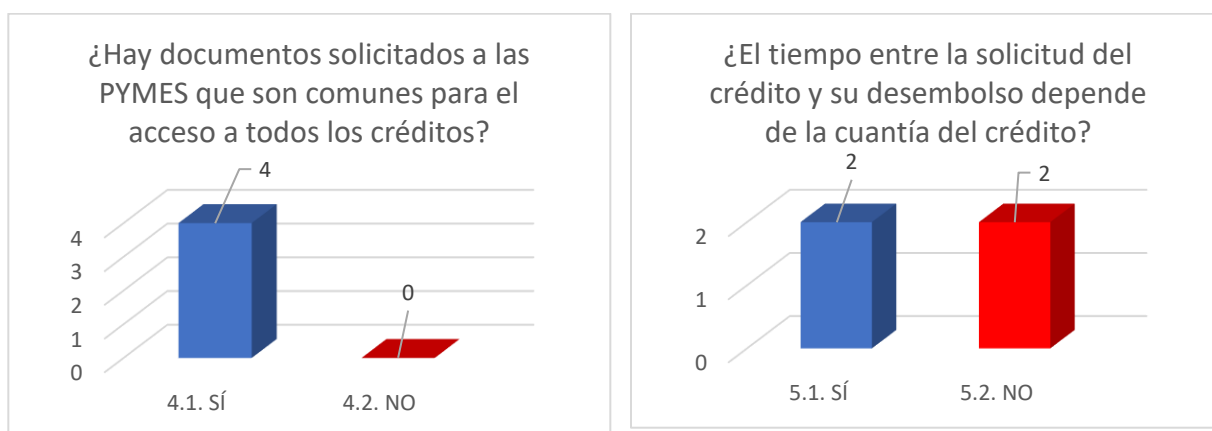


Figura 8. Respuestas preguntas 4 y 9, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

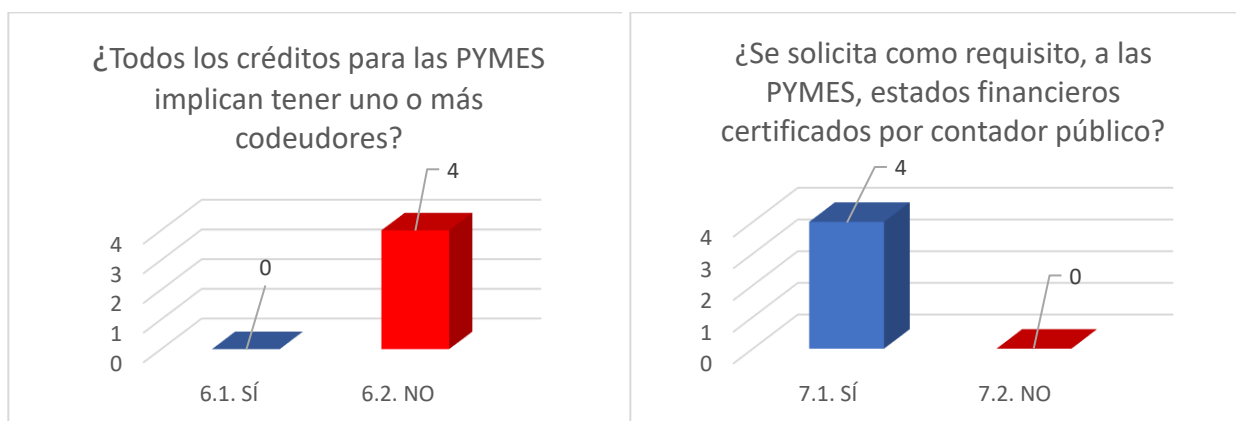


Figura 9. Respuestas a las preguntas 5 y 6, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

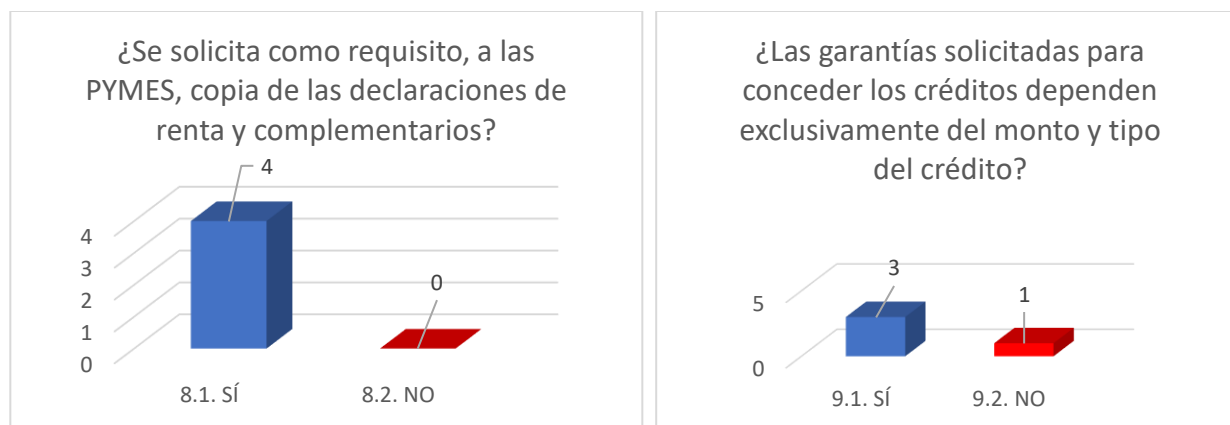


Figura 10. Respuestas preguntas 8 y 9, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

9.1.3 Políticas de crédito en las cuatro entidades bancarias entrevistadas.

Ahora bien, las políticas en común para los créditos para las PYMES, en las entidades financieras entrevistadas, son las siguientes:

- No tener ninguna limitación moratoria en los reportes de las centrales de riesgo (DATA CRÉDITO, CIFIN).
- Tener una antigüedad superior de dos años ejerciendo la(s) actividad(es) comercial(es) que desarrollan su objeto social registrado en el certificado de existencia y representación legal.
- Para la amortización de los créditos establecen el cobro de una cuota fija (“anualidad”), a intervalos iguales de tiempo (mensual, bimestral, trimestral, semestral o anual), aunque se pueden pactar en algunos casos que se incorporen el pago de cuotas extraordinarias.
- En la mayoría de las líneas de crédito de las entidades financieras, la tasa de interés con base en la cual se calcula la cuota del (los) crédito(s) será fija durante toda la vigencia de la obligación.
 - En las líneas de créditos respaldadas por bancos de segundo piso (Bancoldex y otros), la tasa de interés quedará expresada en la DTF más un SPREAD en términos Efectivos Anuales (E.A.)

- Acreditar la actividad desarrollada y generación de ingresos provienen de actividades lícitas.

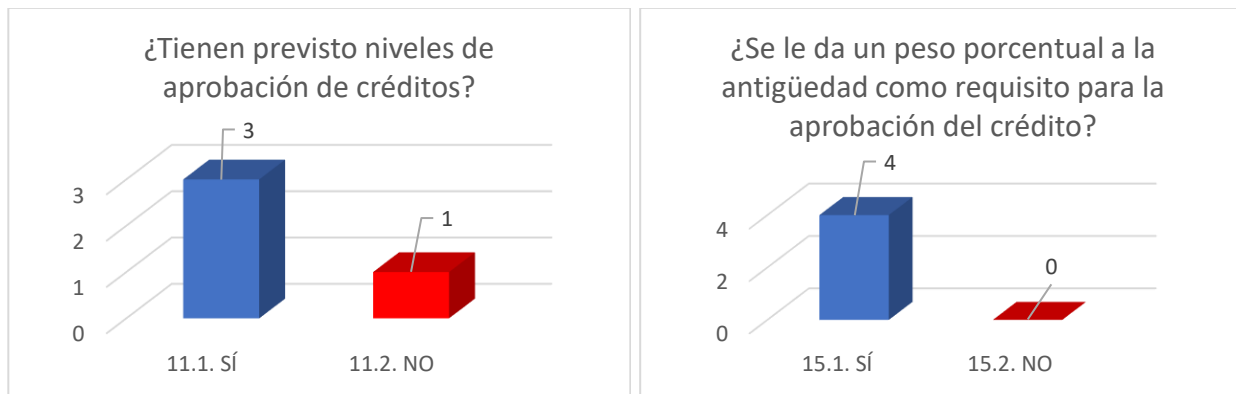


Figura 11. Respuestas a la pregunta 10 y 11, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

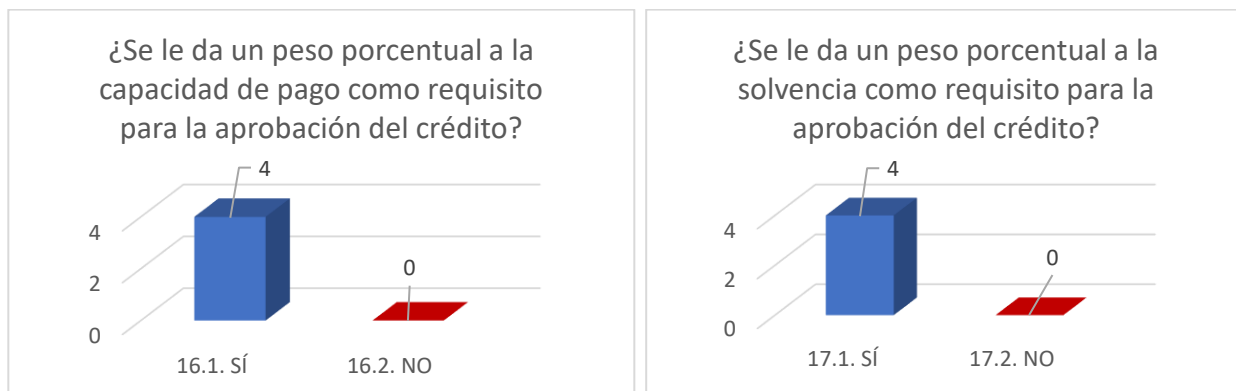


Figura 12. Respuestas a la pregunta 10 y 11, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

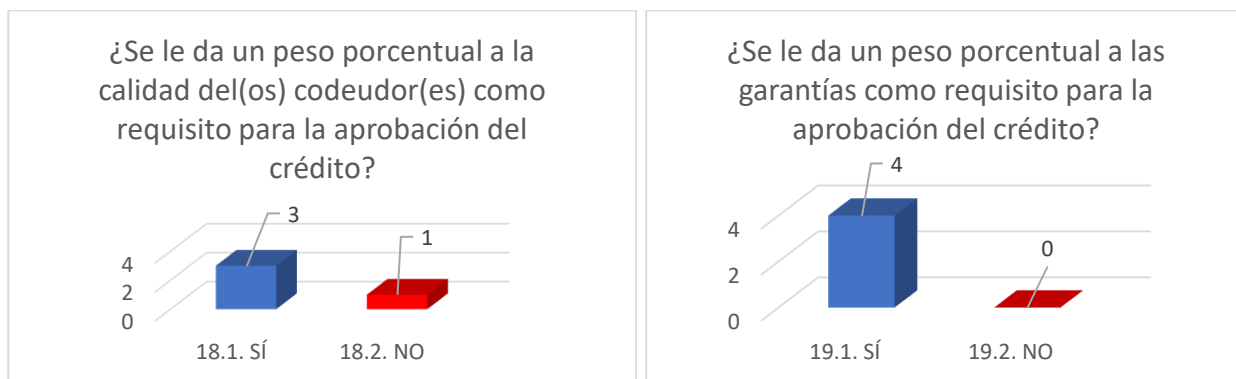


Figura 13. Respuestas a la pregunta 10 y 11, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

9.2 Determinación de los aspectos atípicos pueden influir en el proceso de aprobación del crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio.

Hay dos análisis de los créditos que una entidad financiera le realiza a una PYME: el análisis cualitativo y el análisis cuantitativo.

En el primero, el análisis cualitativo, tiene en cuenta que el éxito o fracaso de sus negocios depende en gran medida de factores externos, como

...la situación actual del sector y de la economía nacional, de la política económica del gobierno de turno, de la coyuntura económica mundial, etc., por lo cual es necesario que se ubique el sector al cual pertenece la actividad de la empresa o negocio del cliente en estudio y se investigue la situación actual, problemas y perspectivas del mismo. Igualmente es necesario tener información general de la empresa, un concepto sobre la calidad y capacidad de la administración de la misma, productos o servicios ofrecidos, área de influencia, principales clientes, principales proveedores, y posicionamiento en el mercado. (Hernández Corrales, Meneses Cerón, & Benavides, Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera, 2005)

El segundo, el análisis cuantitativo, se tiene presente que ahora las PYMES emiten los estados financieros y sus notas explicativas bajo las Normas internacionales de Información financiera (NIIF), que en Colombia están avaladas por el DUR 2420 de 2015 y las entidades financieras aplican las técnicas de análisis financiero relativos al análisis horizontal y análisis vertical, y a los indicadores financieros que le permiten inferir la liquidez, el endeudamiento, la actividad, el rendimiento y la rentabilidad que tienen las PYMES a nivel individual y comparadas contra las empresas del mismo sector macroeconómico.

Ahora bien, consultando esos casos atípicos para lo no aprobación de créditos, en las cuatro entidades bancarias entrevistadas, se encuentran los siguientes:

- Reporte negativo de Centrales de crédito de la PYME

- Bajo nivel de endeudamiento de la PYME
- Falta de garantía(s) amplia(s) y suficiente(s) por parte de la PYME
- Generación de ingresos sobreestimados en las proyecciones de la PYME
- Improbable capacidad de pago de la PYME.
- Nivel alto de riesgo del sector macroeconómico de la PYME








x_i		n_i	h_i	
14.1. Reporte negativo de Centrales de crédito	SÍ	4	100,00%	
	NO	0	0,00%	
14.2. Bajo nivel de endeudamiento	SÍ	3	75,00%	
	NO	1	25,00%	
14.3. Falta de garantía(s) amplia(s) y suficiente(s)	SÍ	4	100,00%	
	NO	0	0,00%	
14.4. Generación de ingresos sobreestimados en las proyecciones	SÍ	1	25,00%	
	NO	3	75,00%	
14.5. Improbable capacidad de pago	SÍ	4	100,00%	
	NO	0	0,00%	
14.6. Nivel alto de riesgo del sector macroeconómico	SÍ	3	75,00%	
	NO	1	25,00%	
14.7. Disminución paulatina de ventas	SÍ	1	25,00%	
	NO	3	75,00%	

Figura 14. Respuestas a preguntas 14, Entrevista 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

9.3 Explicación de los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero ante entidades bancarias en Villavicencio, mediante un entregable escrito dirigido a las PYMES.

Se esbozan a continuación los contenidos mínimos que se deben incluir en una publicación informativa (tipo cartilla explicativa), que se dirija inicialmente a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector automotriz objeto de este estudio, que presentan los requisitos a

cumplir y los elementos que se deben tener en cuenta para que haya una más alta probabilidad de consecución de un crédito ante una entidad bancaria en Villavicencio (Meta).

Cabe precisar, que siempre se recomienda acudir a un profesional asesor, que tenga experiencia en análisis financiero y proyectos, de tal manera que precise el cumplimiento de todos los requisitos de forma y de fondo en el trámite de los créditos ante bancos comerciales y/o de segundo piso.

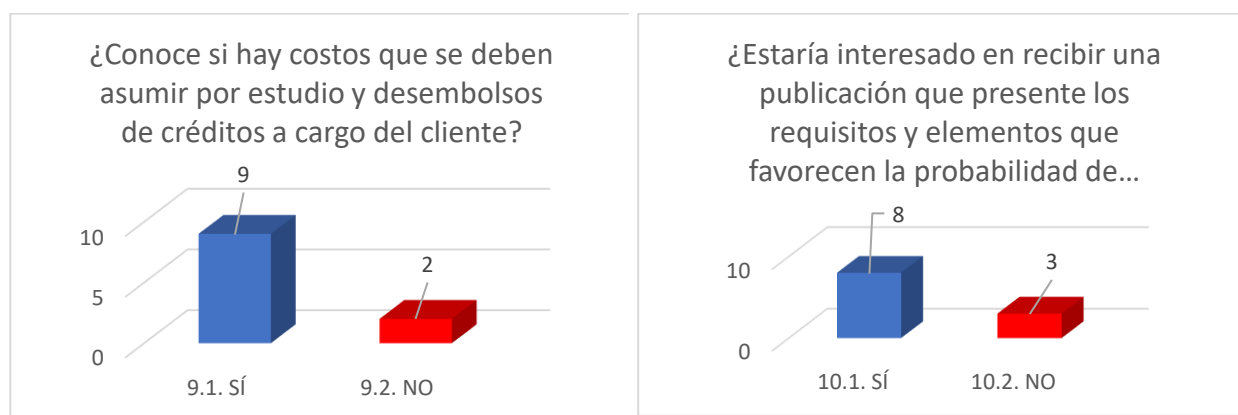


Figura 15. Respuestas a preguntas 9 y 10, Encuesta 01. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

9.3.1 Conceptos iniciales.

Crédito: Es un préstamo de dinero que una parte otorga a otra, con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero. (CMF Educa, 2019)

Línea de Crédito: Corresponde al tipo o forma del crédito otorgado a la empresa por un banco.

Pagaré: Título valor, promesa de pago escrita que hace la empresa (otorgante) a la entidad financiera (beneficiario), originado en un contrato anteriormente celebrado por las mismas personas, compraventa, permuta, prestación de servicios, etc.

Carta de instrucciones: Cuando el pagaré es firmado en blanco, se requiere una carta de instrucciones debidamente firmada y autenticada que indique la forma en que se diligenciará el título valor.

9.3.2 Fuentes de financiación

Las fuentes de financiación son todas aquellas posibilidades a través de las cuales una empresa puede contar con recursos económicos para planear y desarrollar adecuadamente su actividad. Después de identificar con exactitud para qué se desea el dinero (en función de consolidar el negocio o de iniciarlo) y luego de determinar cómo se puede pagar, se definen las fuentes de financiación. Algunas de ellas son internas y otras externas. (Rodríguez Niño, 2009)

9.3.3 Tasa de interés corriente

La tasa de interés corriente o tasa de interés bancario corriente en Colombia (TIBC) es un promedio de las tasas pagan y cobran las entidades financieras a sus usuarios durante un determinado tiempo. (iKiwi.com, 2020)

La Superintendencia Financiera de Colombia expidió el 30 de diciembre de 2020 la Resolución No. 1215 donde se certifica el Interés Bancario Corriente efectivo anual para la modalidad de crédito de consumo y ordinario en 17.32%, lo cual representa una disminución de 14 puntos básicos (-0.14%) en relación con la anterior certificación (17,46%). (Superintendencia Financiera de Colombia, 2020)

9.3.4 Panorama de tasas de interés para créditos para PYMES en noviembre de 2020.

A continuación, se muestra una lista con las **mejores tasas de crédito para PYMES** en 2020 son las siguientes:

- En primer lugar, el Banco AV Villas con su cartera Ordinaria cuya tasa puede ser desde DTF + 5,80% hasta 6,10% E.A.
- En segundo lugar, el Banco BBVA con su tasa variable para crédito de capital de trabajo, desde DTF +10,97% E.A. hasta DTF + 11,07% E.A. y la tasa fija desde 16,71% hasta 17,13%.
- En tercer lugar, Banco Colpatría con el crédito rotativo pyme cuyas tasas de crédito son: para la gran empresa de 11,75% E. A., la mediana empresa de 13,25% E. A. y la pequeña empresa de 14,75% E. A. (Vélez, 2020)

Sin embargo, en el Anexo 2 se muestran las tasas de colocación de las entidades bancarias que otorgan préstamos a sus clientes.

Cabe decir que el Gobierno Nacional, el Ministerio de Comercio Industria y Turismo, el Fondo de Mitigación de Emergencias y Bancóldex, en ayuda a la reactivación de la actividad económica de las **PYMES** del país.

- **Moneda:** Pesos colombianos
- **Tipo de empresa:** Pequeña y Mediana
- **Destino de los Recursos:** Costos y Gastos Operativos
- **Sector:** Todos los Sectores
- **Cobertura Geográfica:** Todo el país (Vélez, 2020)

9.3.5 Tasa de interés moratorio

La tasa de usura representa el valor máximo de los intereses remuneratorio o moratorio que puede cobrar un organismo a los agentes de la economía y se construye como 1.5 veces el interés bancario corriente por modalidad de crédito.

El interés remuneratorio es el retorno pactado por un crédito de capital durante un período determinado, y el moratorio es la indemnización correspondiente por concepto de retraso según el plazo acordado. (Banco de la República Colombia, 2018) Actualmente, los intereses remuneratorio

y moratorio no podrán exceder 1.5 veces el Interés Bancario Corriente, es decir, el 25.98% efectivo anual para la modalidad de crédito de consumo y ordinario.

9.3.6 Conocimiento del sujeto de crédito.

Tiene que ver con su solvencia moral, su reputación y su disposición para cumplir sus compromisos con terceros; conocer su historial crediticio. Se podría afirmar que el tiempo que tiene la empresa en el mercado es un buen indicador de su reputación en materia de crédito. En Colombia se ha implantado el denominado DATACRÉDITO (y/o la CIFIN), como sistemas de información o centrales de riesgo que registra a los acreditados que incumplieron con alguna obligación crediticia, con información proveniente de todo el sistema financiero. (Hernández Corrales, Meneses Cerón, & Benavides, Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera, 2005)

Así pues, la entidad financiera solicitará y verificará que los solicitantes (PYMES), avales, codeudores solidarios y socios en caso de personas jurídicas, no reporten antecedentes negativos mediante consulta a las Centrales de Información Crediticia, cuando sea el caso. Se dejará constancia en los expedientes de crédito de la autorización de dicha consulta por parte del solicitante.

9.3.7 Determinación de riesgo

Citando a Morales Castro & Morales Castro (2014) cada entidad financiera tendrá en cuenta el Método de la 5 C' que es el más utilizado para evaluar y determinar el grado de riesgo que puede presentar el solicitante del crédito (PYMES), así:

- **Conducta:** Se evalúa la moral de cliente y capacidad administrativa, en lo que respecta el desempeño de sus pagos a entidades bancarias y acreedores.
- **Capacidad de pago histórica:** se analiza el historial de crédito del cliente y, si posee los recursos financieros para cumplir con sus compromisos.

- Capacidad de endeudamiento: determina si el cliente posee bienes que puedan ser usados para cancelar su deuda.
- Condiciones macroeconómicas: Son condiciones externas propias del entorno que hacen que las amenazas o riesgos ajenos al deudor se vean incrementadas.
- Capacidad de pago proyectada: analiza la capacidad que tiene un cliente para generar efectivo suficiente en el futuro que le permita cumplir sus compromisos financieros. (Suárez Hurtado, 2018)

9.3.8 Garantías reales.

Las garantías reales solicitadas a las PYMES por las entidades financieras son:

- Hipotecarias (en promedio un 70%)
- Prendarias sobre vehículos particulares
- Prendarias sobre vehículos de servicio público
- Endoso de títulos valores
- Garantías y avales bancarios

9.3.9 Proyecciones financieras

Se deben establecer las estimaciones financieras de los siguientes conceptos, consolidados en documento adicional:

- Proyección de ingresos
- Proyección de compras
- Proyección de nómina
- Proyección de inversiones
- Proyección de otros gastos operacionales
- Proyección de gastos financieros
- Estados financieros proyectados: estado de resultados integral proyectado, flujo de caja proyectado y estado de la situación financiera proyectado.

9.3.10 Asesoría externa profesional

Si dentro de la PYME no hay contratado personal competente en transacciones crediticias, como lo son los contadores públicos, los administradores financieros u otro profesional que domine este tipo de operaciones, hay que acudir a los expertos que lo asesoren a cabalidad sobre el lleno de los requisitos para aumentan la probabilidad de obtención de los recursos de créditos con una entidad bancaria de la ciudad.

10 Conclusiones

Inicialmente, se logró analizar las características y requisitos que debe cumplir una PYME del sector automotriz para tener acceso a un crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio, para lo cual se aplicó un instrumento de recolección de información (Entrevista 01), con el que se pudo inferir que hay en todas ellas un manual de créditos a seguir y que estos documentos institucionales obedecen a políticas de crédito establecidas por los organismos de administración de las entidades observadas, respecto a modalidades (líneas) y requisitos como plazos, tasas de financiación y periodicidades de pago, garantías, seguros, segmentos crediticios y políticas de evaluación, que se hacen conocer a los clientes en las sucursales y agencias por medio de los asesores y en las respectivas páginas web institucionales.

De igual forma, se logró determinar los aspectos atípicos que pueden influir en el proceso de aprobación del crédito en cuatro entidades bancarias en Villavicencio (Meta), como el Reporte negativo de Centrales de crédito, el bajo nivel de endeudamiento, la falta de garantía(s), la generación de ingresos sobreestimados en las proyecciones, la improbable capacidad de pago y el nivel alto de riesgo del sector macroeconómico de la PYME, con lo cual se pudo observar que todo crédito refiere un análisis cualitativo y un análisis cuantitativo; el primero, tiene en cuenta factores externos relativos al sector económico y situación local y nacional, a la actividad desempeñada por la organización solicitante del crédito y su posicionamiento comercial en el mercado, y el segundo, tiene presente los estados financieros y sus notas explicativas conforme al Anexo técnico compilatorio que lo regula.

Finalmente, se logró presentar los contenidos temáticos para una cartilla informativa que integra los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito financiero ante las entidades bancarias en Villavicencio (Meta), para lo cual, a manera de sinopsis, se abordó unos conceptos iniciales, la trayectoria del aspirante a crédito, las tasas de interés de créditos junto con las tasas moratorias, consulta en centrales de crédito, determinación de riesgo de los clientes, garantías de crédito, documento del proyecto (proyecciones financieras), la propuesta actualizada de las tasas de interés a noviembre de 2020, tópicos estos que conjuntamente con la ayuda de

profesionales (expertos), le plantean al usuario (PYMES) un panorama que maximiza la probabilidad de obtención de crédito o que lo invita, por el contrario, a desistir de la operación crediticia, para evitar desgastes operativos y administrativos.

11 Recomendaciones

La primera recomendación para las PYMES es que conozcan todo el potencial que le brinda el portafolio de servicios que le ofrece la entidad financiera con quien mantiene relaciones comerciales y con quien tiene el uso de uno o de algunos de sus productos.

La segunda recomendación estriba en identificar y precisar racionalmente la oportunidad y la cantidad de recursos que se necesitan, para proceder a acceder a las distintas líneas de crédito que tienen las entidades bancarias con que operan comercialmente, porque para una PYME “mantener un control adecuado de su deuda reduce el riesgo de incumplimiento con acreedores, proveedores, y clientes, asegurando que el negocio opere de manera eficaz.” (ConnectAmericas, 2019)

La siguiente recomendación está relacionada con las decisiones inteligentes para acceder a operaciones crediticias bancarias y más que la escogencia de la entidad financiera por las condiciones favorables en cuanto a la tasa de interés que cobran por la colocación de préstamos, los plazos, las garantías y demás requisitos, se trata de la destinación de los recursos obtenidos y que debe enfocarse a la compra de insumos de capital, a aumentar el capital de trabajo, a mejorar el flujo de caja operativo, a construir un historial crediticio o ampliar su capacidad de venta (expansión) en mercados externos.

Otra recomendación se relaciona con los plazos a tomar para cubrir los pagos del crédito, para lo cual se debe determinar tomar cortos plazos de pago si hay buena liquidez de fondos y en caso contrario se deben tomar largos plazos de pago, aunque hay que recordar que a mayor plazo mayores son las tasas de interés por financiación que se cobran por parte de la entidad financiera y puede ser una razón para que el valor económico agregado en la empresa no sea positivo.

Adicionalmente, se recomienda a la empresa mantener un plan de capital bien formulado, que le muestre los presupuestos y proyecciones financieras acordes a una planeación estratégica, que le brinde la posibilidad pronosticar las necesidades de fondos con la debida antelación y le

permita determinar cuánto respaldo financiero se requiere, que se traducen para una entidad financiera en la viabilidad comercial y técnica de la organización para cubrir y cumplir oportunamente con todos sus compromisos.

12 Referencias bibliográficas

- Asamblea Constituyente 1991. (20 de julio de 1991). *Constitución Política de la República de Colombia*. Recuperado el Noviembre de 2020, de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/constitucion_politica_1991.html
- Asociación Colombiana de Ingenieros de Sistemas, ACIS. (2020). *Visión Pymes 2020*. Recuperado el Noviembre de 2020, de Portal de Acis.org.com: <https://acis.org.co/portal/content/noticiasinternacional/visi%C3%B3n-pymes-2020-hallazgos-de-la-encuesta-anual-motivaron-intercambio-de-perspectivas-entre>
- Banco Davivienda. (28 de 02 de 2020). *Sobre Nosotros - Banco Davivienda*. Recuperado el Noviembre de 2020, de https://www.davivienda.com/wps/portal/personas/nuevo/personas/quienes_somos/sobre_nosotros
- Banco de la República Colombia. (2018). *Tasa de Usura*. Recuperado el Octubre de 2020, de <https://www.banrep.gov.co/es/tasa-usura>
- Bancóldex Bogotá. (28 de 02 de 2020). *Quienes somos*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.bancoldex.com/sobre-bancoldex/quienes-somos>
- BBVA, B. (14 de MAYO de 2015). *Banca Responsable*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.bbva.com/es/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/>
- Camara de Comercio de Villavicencio. (30 de Enero de 2019). *Informe de Gestion 2018*. Recuperado el Noviembre de 2020, de https://s3.pagegear.co/415/71/imagenes-editor/paginas/2020/ley_de_transparencia/presupuesto/12.informe_gestion_ccv_vigencia_2018.pdf
- Camara de Comercio de Villavicencio. (30 de Enero de 2019). *Informe de Gestión año 2018*. Recuperado el Octubre de 2020, de http://www.ccv.org.co/site/fileadmin/user_upload/archivos_auditoria/Informe_Gestion_CCV_vigencia__2018.pdf
- Cárdenas Quintero, L. T., & Ramírez Marín, P. A. (2019). *Microcrédito en Colombia: Un análisis desde su evolución y contribución a la disminución de los indicadores de pobreza durante el periodo 2008-2018*. Recuperado el Octubre de 2020, de

<https://repository.uamerica.edu.co/bitstream/20.500.11839/7670/1/2142129-2019-2-EF.pdf>

- Chávez Moreno, E. G. (2017). *Propuesta de mejora del proceso de créditos y cobranzas para optimizar la liquidez en la empresa Hellmann Worldwide Logistics S.A.C., 2017*. Recuperado el Septiembre de 2020, de http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/3506/1/2017_Chavez-Moreno.pdf
- CMF Educa. (2019). *¿Qué es el Crédito?*. Recuperado el Noviembre de 2020, de <https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27152.html>
- Colombia FINTECH. (08 de septiembre de 2020). *El 62% de las pymes colombianas no tiene acceso a financiamiento*. Recuperado el Octubre de 2020, de <https://www.colombiafintech.co/novedades/el-62-de-las-pymes-colombianas-no-tiene-acceso-a-financiamiento>
- ConAvalSi.com. (25 de febrero de 2020). *Los sectores con más problemas para acceder a la financiación*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.conavalsi.com/blog/los-sectores-con-mas-problemas-para-acceder-a-la-financiacion>
- Congreso de Colombia. (19 de julio de 1923). *Ley 45 de 1923*. Recuperado el Noviembre de 2020, de <https://www.javeriana.edu.co/personales/hbermude/leycontable/contadores/1923-ley-45.pdf>
- Congreso de Colombia. (12 de julio de 2000). *Ley 590 de 2000*. Recuperado el Octubre de 2020, de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0590_2000.html
- Congreso de Colombia. (02 de agosto de 2004). *Ley 905 de 2004*. Recuperado el Septiembre de 2020, de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0905_2004.html
- Congreso de Colombia. (08 de julio de 2005). *Ley 964 de 2005*. Recuperado el Octubre de 2020, de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0964_2005.html
- Congreso de la República. (13 de junio de 2009). *Ley 1314 de 2009*. Recuperado el Septiembre de 2020, de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1314_2009.html#:~:text=Por%20la%20cual%20se%20regulan,responsables%20de%20vigilar%20su%20cumplimiento.
- Congreso de la República. (15 de julio de 2009). *Ley 1328 de 2009*. Recuperado el Noviembre de 2020, de http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1328_2009.html

- ConnectAmericas. (2019). *¿En qué casos conviene solicitar un préstamo?* Recuperado el Noviembre de 2020, de <https://connectamericas.com/es/content/%C2%BFen-qu%C3%A9-casos-conviene-solicitar-un-pr%C3%A9stamo>
- Dechile.net. (2018). *Etimología de Crédito*. Portal Dechile.net, Recuperado el Octubre de 2020, de <http://etimologias.dechile.net/?cre.dito>
- Dinero.com. (19 de octubre de 2020). *Habilitarán línea de crédito de \$400.000 millones para mipymes en Colombia*. Portal Dinero.com, Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.dinero.com/economia/articulo/lineas-de-credito-para-mipymes-en-colombia-a-traves-de-bancoldex/304058>
- E&L Revista Empresarial. (2017). *Cifras de Emprendimiento en las empresas Colombianas*. E&L, 1-2. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://revistaempresarial.com/empresas/pymes-empresas/emprendimiento-pymes/cifras-emprendimiento-empresas-colombianas/>
- elEconomista.es. (2020). *Crédito*. Obtenido de Diccionario de economía. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.economista.es/diccionario-de-economia/credito>
- Empresa. (01 de Agosto de 2019). *Concepto Definición*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/empresa/>
- Espín Castro, D. E., & Campoverde Calderón, A. V. (2018). *Diseño del manual de políticas de crédito y cobranzas para Livestravel S.A*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30591/1/Tesis%20Dise%C3%B1o%20de%20manual%20de%20políticas%20de%20credito%20y%20cobranza%20de%20LLivestravel%20S.A.pdf>
- Fincomercio Ltda. (2019). *Manual de crédito*. Portal fincomercio.com. Recuperado el Octubre de 2020, de https://www.fincomercio.com/wp-content/uploads/2018/03/manual_de_credito.pdf
- Forero Oliveros, G. (27 de febrero de 2019). *El sistema financiero colombiano pasó de 95 bancos a 13 conglomerados*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.larepublica.co/especiales/lr-65-anos/el-sistema-financiero-paso-de-95-bancos-a-13-conglomerados-2833081#:~:text=El%20sistema%20financiero%20colombiano%20pas%C3%B3%20de%2095%20bancos%20a%2013%20conglomerados>

- Gallagher, T., & Azevedo, V. (18 de septiembre de 2020). *El acceso a crédito, ¿beneficia o perjudica a la gente?* Recuperado el Octubre de 2020, de BID Invest: <https://idbinvest.org/es/blog/instituciones-financieras/el-acceso-credito-beneficia-o-perjudica-la-gente>
- Google Maps. (22 de Marzo de 2020). *Mapa geográfico de Villavicencio - Meta*. Recuperado el Octubre de 2020, de <https://www.google.com/maps/place/Villavicencio,+Meta/@4.0172576,-73.5702214,10.46z/data=!4m5!3m4!1s0x8e3e2ddfba283211:0x537e40041d7b20c2!8m2!3d4.1491688!4d-73.6285475>
- Gonzales Vásquez, A. J. (2017). *Análisis en el Otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/90/AN%C3%81LISIS%20EN%20EL%20OTORGAMIENTO%20DE%20LOS%20CR%C3%89DITOS%20COMERCIALES%20EN%20LA%20EMPRESA%20INDUSTRIAL%20LITOGRAF%C3%8DA%20MANIX%20S.A.C.%2C%202015-2016.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Grupo Aval. (01 de 03 de 2020). *Grupo aval, Acerca de nosotros*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.grupoaval.com/wps/portal/grupo-aval/aval/acerca-nosotros>
- Grupo Bancolombia. (25 de Mayo de 2020). *Que es un credito*. Septiembre <https://www.grupobancolombia.com/personas/aprender-es-facil/como-manejar-dinero/endeudamiento-responsable/que-es-credito>
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2012). *Contabilidad para no contadores*. México D.F.: McGraw-Hil Interamericana de Editores S.A. de C.V. .
- Gutiérrez, I. (31 de julio de 2019). *Cuál es la historia del crédito y del sistema bancario*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <http://www.muyfinanciero.com/historia/historia-del-credito/>
- Hernández Corrales, L., Meneses Cerón, L. Á., & Benavides, J. (28 de septiembre de 2005). *Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera*. Recuperado el Noviembre de 2020, de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232005000400007

- Hernández Corrales, L., Meneses Cerón, L. Á., & Benavides, J. (28 de septiembre de 2005). Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera. *Revista Estudios gerenciales, Volumen 21 (97)*. Recuperado el Noviembre de 2020, de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232005000400007
- Herrera Asociados Asesores empresariales. (21 de enero de 2020). *Nueva clasificación de las empresas colombianas*. Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://herreraasociados.co/2020/01/21/nueva-clasificacion-de-empresas-colombianas/>
- iKiwi.com. (noviembre de 2020). *Tasa de interés bancario*. Recuperado el Octubre de 2020, de <https://ikiwi.co/tasas/interes-bancario-corriente/#:~:text=Tasa%20de%20inter%C3%A9s%20bancario%20corriente%20al%20d%C3%ADa%20de%20hoy%3A,al%2030%2F11%2F2020>)
- International Accounting Standards Board. (2008). *Norma internacional de Contabilidad 32 revisada*. Londres: International Accounting Standards Committee Foundation.
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (14 de diciembre de 2015). *Decreto 2420 de 2015*. Recuperado el Octubre de 2020, de https://www.cancilleria.gov.co/sites/default/files/Normograma/docs/decreto_2420_2015.htm
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (junio de 05 de 2019). *Decreto 957 de 2019*. Recuperado el Octubre de 2020, de <https://dapre.presidencia.gov.co/normativa/normativa/DECRETO%20957%20DEL%2005%20DE%20JUNIO%20DE%202019.pdf>
- Nobles, T., Mattison, B., & Matsumara, E. M. (2016). *Contabilidad de Horngren*. Bogotá D.C.: Pearson Educación de Colombia S.A.S.
- Pérez, M. I. (17 de febrero de 2009). *Qué es el sistema financiero y cómo se clasifica el sistema financiero en Colombia*. Recuperado el Noviembre de 2020, de <http://mariaisabel1201.blogspot.com/2009/02/que-es-el-sistema-financiero-y-como-se.html>
- Rodríguez Niño, D. H. (2009). *Cartilla práctica Prepara los documentos para solicitar crédito*. Recuperado el Noviembre de 2020, de

- <https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/11404/1000001325.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- SIS International Research. (2020). *¿Qué es la investigación cuantitativa?* Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.sisinternational.com/investigacion-cuantitativa/>
- Solano Vargas, B. L., & Gómez Quevedo, G. Y. (2016). *Propuesta de un Manual de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez.* Recuperado el Noviembre de 2020, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/19792/1/tesis%20cpa%20universidad%20de%20guayaquil%20manual%20de%20creditos%20y%20cobranzas.pdf>
- Solocontabilidad.com. (2019). *Cartera de Créditos.* Recuperado el Noviembre de 2020, de <https://www.solocontabilidad.com/bancaria/cartera-creditos>
- Suárez Hurtado, V. M. (septiembre de 2018). *Diseño de un Manual de políticas de crédito y cobranzas para disminuir la cartera vencida de la empresa Mueblerías Palito S.A., periodos 2017 2018.* Recuperado el Noviembre de 2020, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/34737/1/Manual%20de%20Pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9ditos%20y%20cobranzas%20de%20la%20Empresa%20Mueblerias%20Palito.pdf>
- Superintendencia Financiera de Colombia. (29 de octubre de 2020). *Resolución de 2020.* Recuperado el Septiembre de 2020, de https://contodapropiedad.com/wp-content/uploads/2020/10/r0947_20.pdf
- Superintendencia Financiera de Colombia, SFC. (2020). *Nuestra entidad. Acerca de la SFC.* Recuperado el Noviembre de 2020, de <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/Publicaciones/publicaciones/loadContenidoPublicacion/id/60607/f/0/c/0#funciones2>
- Vélez, L. E. (30 de diciembre de 2020). *Mejores tasas de crédito para pymes 2021.* Recuperado el Septiembre de 2020, de <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3927261-mejores-tasas-credito-para-pymes-2021>
- Vera Vélez, L. (2012). *La investigación cualitativa.* Recuperado el Septiembre de 2020, de http://www.trabajosocial.unlp.edu.ar/uploads/docs/velez_vera__investigacion_cualitativa__pdf.pdf
- Yanez, D. (2018). *Método descriptivo: características, etapas y ejemplos.* Recuperado el Octubre de 2020, de <https://www.lifeder.com/metodo-descriptivo/>

13 Anexos

Anexo 1. Cuestionario Entrevista 01 aplicado a entidades financieras.

UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS, SEDE VILLAVICENCIO
Facultad de Contaduría de Contaduría Pública

ENTREVISTA 01

OBJETIVO:

Comparar los procesos de asignación y otorgamiento de créditos para PYMES del sector automotriz en cuatro entidades bancarias con sede en Villavicencio

Cordial saludo

Este instrumento de investigación es adelantado por estudiantes del programa de Contaduría pública de la UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS y está asesorado por un profesor universitario. Pretende ser fuente de información para un trabajo de grado de los estudiantes encuestadores y le solicitamos, respetuosamente, contestar escogiendo solo una respuesta y se agradece de antemano su gentileza y colaboración

1. La entidad bancaria, ¿posee un Manual de créditos?

1.1. SÍ

1.2. NO

2. ¿Cuáles son las líneas de crédito que existen para las PYMES?

2.1. _____

- 2.2. _____
- 2.3. _____
- 2.4. _____
- 2.5. _____

3. ¿Dichas líneas de crédito se presentan en la página web de la entidad?

- 3.1. SI
- 3.2. NO

4. ¿Hay documentos solicitados a las PYMES que son comunes para el acceso a todos los créditos?

- 4.1. SI
- 4.2. NO

5. ¿El tiempo entre la solicitud del crédito y su desembolso depende de la cuantía del crédito?

- 5.1. SI
- 5.2. NO

6. ¿Todos los créditos para las PYMES implican tener uno o más codeudores?

- 6.1. SI
- 6.2. NO

7. ¿Se solicita como requisito, a las PYMES, estados financieros certificados por contador público?

7.1. SI

7.2. NO

8. ¿Se solicita como requisito, a las PYMES, copia de las declaraciones de renta y complementarios?

8.1. SI

8.2. NO

9. ¿Las garantías solicitadas para conceder los créditos dependen exclusivamente del monto y tipo del crédito?

9.1. SI

9.2. NO

10. ¿Todos los créditos tienen la misma tasa de interés?

10.1. SI

10.2. NO

11. ¿Tienen previsto niveles de aprobación de créditos?

11.1. SI

11.2. NO

12. ¿Cuáles son los casos en que solicita garantía real para la aprobación de un crédito?

12.1. _____

12.2. _____

12.3. _____

12.4. _____

12.5. _____

13. De mayor a menor número de casos presentados, ¿cuáles son los 5 destinos de crédito más solicitados?

13.1. _____

13.2. _____

13.3. _____

13.4. _____

13.5. _____

14. De mayor a menor número de casos presentados, ¿cuáles han sido las 5 causales más representativas para la no aprobación de un crédito?

14.1. _____

14.2. _____

14.3. _____

14.4. _____

14.5. _____

15. ¿Se le da un peso porcentual a la antigüedad en el desarrollo del objeto social de la PYME como requisito para la aprobación del crédito?

15.1. SI _____ %

15.2. NO

16. ¿Se le da un peso porcentual a la capacidad de pago de la PYME como requisito para la aprobación del crédito?

16.1. SI _____ %

16.2. NO

17. ¿Se le da un peso porcentual a la solvencia de la PYME como requisito para la aprobación del crédito?

17.1. SI _____ %

17.2. NO

18. ¿Se le da un peso porcentual a la calidad del(os) codeudor(es) de la PYME como requisito para la aprobación del crédito?

18.1. SI _____ %

18.2. NO

19. ¿Se le da un peso porcentual a las garantías de la PYME como requisito para la aprobación del crédito?

19.1. SI _____ %

19.2. NO

20. Para el caso de las PYMES, ¿hay costos que se deben asumir por estudio y desembolsos de créditos a cargo del cliente?

20.1. SI

20.2. NO

ESTUDIANTES investigadores
Ordoñez Solorzano Leonel Alejandro
Torres Capacho Brayan Steven

Anexo 2. Tasas de crédito para PYMES en Colombia

Banco	Línea de Crédito	Plazo	Características	Tasas
Banco AV Villas	Cartera ordinaria	Plazos a partir de 6 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Es un crédito de mediano o largo plazo para financiar capital de trabajo o de inversión. • Amortización a capital según las necesidades (mensuales o trimestrales normalmente). 	Desde DTF + 5,80% E.A. hasta 6,10% E.A.
BBVA	Comercio Capital de Trabajo / Credipyme	Plazo: máximo 36 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Amortización: mensual o trimestral Tasas de Interés: Tasa Fija y Tasa Variable (DTF e IBR*). • Crédito empresarial destinado a atender necesidades de capital de trabajo de las empresas. 	La tasa variable puede ser desde DTF+ 10,97% E.A. hasta DTF+ 11,07% E.A. La tasa fija desde 16,71% hasta 17,13%.
Banco Caja Social	Capital de trabajo	Plazos hasta 36 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Las cuotas son fijas mensuales durante la vigencia del crédito. • El ingreso mínimo requerido es de 1 salario mínimo mensual legal vigente. • Existe la opción de débito automático. 	Créditos hasta 40 S.M.M.L.V. (25.00% E.A.) Créditos superiores a 40 S.M.M.L.V. (44.00% E.A.)
Banco Davivienda	Crédito rotativo	Plazo de cada utilización: hasta 36 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Amortización mensual. • La vigencia del cupo es de máximo un año. • Es un cupo de crédito destinado a cubrir las necesidades de capital de trabajo. 	La tasa definida de este producto, corresponde a una tasa fija indexada a la DTF, es decir, que están compuesta por la DTF E.A. (del día de corte), + Spread determinado por el banco
Banco Popular	Cupo múltiple de crédito	Plazo mínimo 15 días, plazo máximo 5 años.	<ul style="list-style-type: none"> • Monto máximo de operación de crédito o desembolso hasta 25 SMMLV. • Relación entre la cuota de amortización mensual del 	56,58%

Banco	Línea de Crédito	Plazo	Características	Tasas
			crédito y el ingreso bruto menor o igual al 25%	
Bancolombia	Capital de Trabajo - Cartera Ordinaria	De 1 a 7 años para tasas variables	<ul style="list-style-type: none"> • Es un crédito que permite financiar los proyectos de inversión a mediano y largo plazo. • La periodicidad del pago de intereses puede ser mensual, trimestral, semestral o anual, dependiendo del tipo de tasa. 	Hasta del 29,04% E.A.
Banco Colpatria	Crédito rotativo Pyme	Plazo de 12 a 24 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Cupo de sobregiro. • Cupo de tarjeta de crédito empresarial. • Es posible obtener otras líneas de crédito. 	Gran Empresa: 11,75% E. A. Mediana Empresa: 13,25% E. A. Pequeña Empresa: 14,75% E. A.
Banco de Bogotá	Microcrédito – Microempresas	Plazo sujeto a destino de inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Permite la financiación de activos fijos. • Capital de trabajo y capitalización empresarial. • Aplica para empresas que tienen más de 100 millones de pesos en ventas anuales (Microempresas, Pyme). 	ACIERTA + / TASA E.A Mayor o igual a 801 / 35.70% Entre 800 y 733 / 37.11% Entre 732 y 613 / 40.92% Inferior a 613 / 48,14%
Banco W S.A.	Capital de trabajo	Sera dado de acuerdo al monto y al tipo de cliente.	Tasa fija durante toda la vigencia del préstamo. <ul style="list-style-type: none"> • Antigüedad mínima del negocio: 1 año. • Monto desde 1 SMMLV hasta 120 SMMLV 	18,16%
Banco Serfinanza	Cartera Ordinaria	Plazos hasta 60 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Para capital de trabajo se manejan plazos mayores a 12 meses y hasta 3 años. • Los clientes deberán contar con un nivel de activos superiores a 175 SMLV y niveles de ventas superiores a 425 SMLV para personas jurídicas. Y 290 SMLV para persona natural. 	18,62%

Banco	Línea de Crédito	Plazo	Características	Tasas
Banco GNB Sudameris	Cartera Ordinaria	Plazo de hasta 12 hasta 36 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Obtención de liquides de acuerdo al plazo solicitado. • Acceso a un crédito de libre destinación. • Amortización: capital e interés mes vencido, trimestre vencido o semestre vencido. 	<p>Tasa Fija: Gradual a capital con cuotas mensuales constantes durante cada año del crédito.</p> <p>Tasa Variable: Cuotas variables mensuales es decir cuotas iguales a capital más intereses variables según el comportamiento de la DTF / IBR</p>
Banco Santander	Capital de trabajo	Hasta 36 meses.	<ul style="list-style-type: none"> • Financia hasta 25 millones de pesos. • El pago de intereses se cobra directamente a la cuenta del cliente. 	11,75%
Banco Itaú	Crédito capital de trabajo	Plazo mínimo de 31 días y máximo de 360 días	<ul style="list-style-type: none"> • Monto mínimo de \$50 MM. • Libre destinación de los recursos 	No disponible (Debe consultar con su Gerente Comercial las tasas y tarifas para este producto)

Nota: Mejores tasas de crédito para pymes 2020, Tabla adapta de: (Vélez, 2020) recuperado de <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3927261-mejores-tasas-credito-para-pymes-2021>

Anexo 3. Cuestionario Encuesta 01 aplicado a oferentes del sector automotriz

UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS, SEDE VILLAVICENCIO
Facultad de Contaduría de Contaduría Pública

ENCUESTA 01

OBJETIVO:


Comparar los procesos de asignación y otorgamiento de créditos para PYMES del sector automotriz en entidades bancarias


Cordial saludo


Este instrumento de investigación es adelantado por estudiantes del programa de Contaduría pública de la UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS y está asesorado por un profesor universitario. Pretende ser fuente de información para un trabajo de grado de los estudiantes encuestadores y le solicitamos, respetuosamente, contestar escogiendo solo una respuesta y se agradece de antemano su gentileza y colaboración


Pregunta de verificación

0. Su empresa cumple con alguno de estos tres requisitos (Decreto 957 de 2019) en cuanto a los ingresos obtenidos al año 2019

0.1. **Microempresa:** aquella cuyos ingresos anuales sean inferiores o iguales a 32.988 UVT (\$1.130'498.760). 

0.2. **Pequeña empresa:** aquella cuyos ingresos anuales sean superiores a 32.988 UVT (\$1.130'498.760). e inferiores o iguales a 131.951 UVT (\$4.521'960.770). 

0.3. **Mediana empresa:** aquella cuyos ingresos anuales sean superiores a 131.951 UVT (\$4.521'960.770) e inferiores o iguales a 483.034 UVT (\$16.553'575.180) 

0.4. No cumple ninguno de los tres anteriores requisitos 

1. ¿Conoce las líneas de crédito que su entidad bancaria dispone para las PYMES?

1.1. SÍ

1.2. NO

2. ¿Ha consultado estas líneas de crédito en la página web de su entidad bancaria?

2.1. SI

2.2. NO

3. ¿Sabe si se requieren codeudor(es) para los créditos para las PYMES en su entidad bancaria?

3.1. SI

3.2. NO

4. ¿Le solicita como requisito a las PYMES los estados financieros certificados por contador público?

4.1. SI

4.2. NO

5. ¿Le solicita como requisito a las PYMES copia de las declaraciones de renta y complementarios?

5.1. SI

5.2. NO

6. ¿Sabe si las garantías exigidas a las PYMES para los créditos dependen del monto y tipo del crédito?

6.1. SI

6.2. NO

7. ¿Conoce si los créditos para las PYMES tienen la misma tasa de interés?

7.1. SI

7.2. NO

8. ¿Sabe cuáles los factores claves decisivos para que los créditos sean aprobados por su entidad financiera?

8.1. SI

8.2. NO

9. Para el caso de las PYMES, ¿conoce si hay costos que se deben asumir por estudio y desembolsos de créditos a cargo del cliente?

9.1. SI

9.2. NO

10. ¿Estaría interesado en recibir una publicación informativa que presente los requisitos y elementos que favorecen la probabilidad de adquirir un crédito?

10.1. SI

10.2. NO

ESTUDIANTES investigadores
Ordoñez Solorzano Leonel Alejandro
Torres Capacho Brayan Steven

Anexo 4. Entregable informativo sobre aspectos y requisitos a cumplir que garantizan el acceso a un crédito en una entidad financiera.

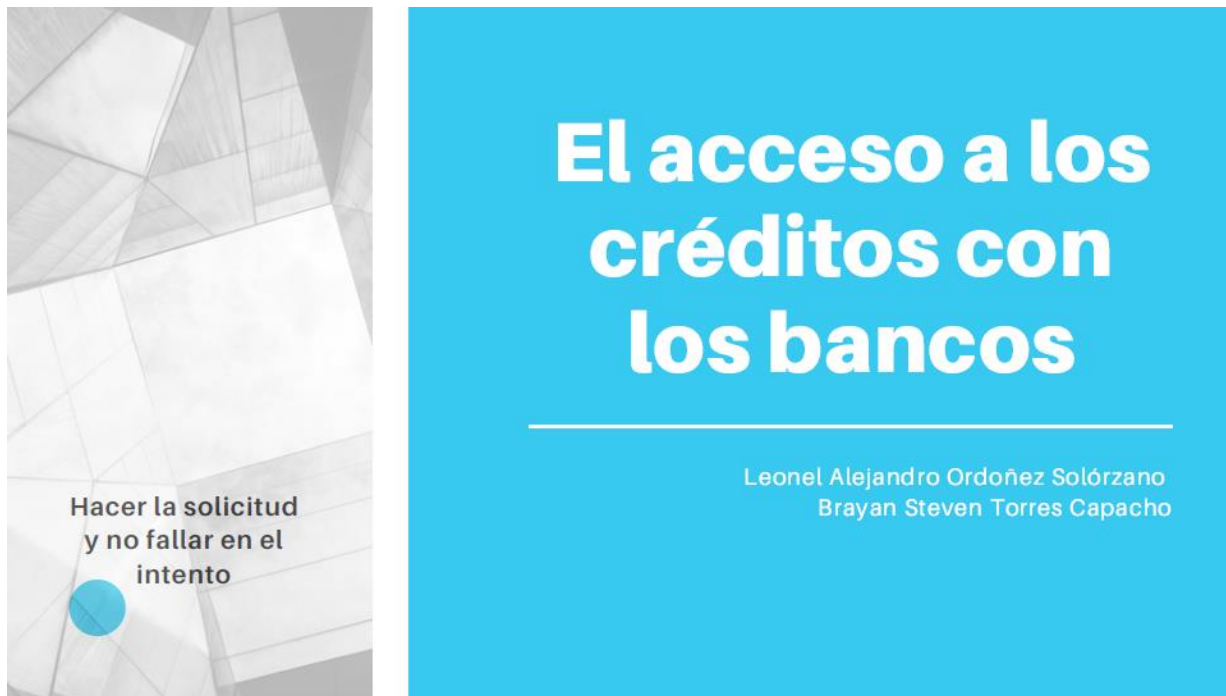


Figura 16. Acceso a los créditos con los bancos. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)



Figura 17. Los créditos para las Pymes. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)



Crédito

Dinero que una parte otorga a otra, con el compromiso de que se devolverá y con un interés adicional que compensa a quien presta



Línea de Crédito

Corresponde al tipo o forma del crédito otorgado a la empresa por un banco



Pagaré

Título valor, promesa de pago escrita que hace la empresa a la entidad financiera, originado en un contrato celebrado



Carta de instrucciones

Cuando el pagaré es firmado en blanco, se requiere que se indique la forma en que se diligenciará

Figura 18. Líneas de Créditos. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

Son todas aquellas posibilidades a través de las cuales una empresa puede contar con recursos económicos para planear y desarrollar adecuadamente su actividad

Pueden ser internas o externas.

Después de identificar con exactitud para qué se desea el dinero (en función de consolidar el negocio o de iniciarlo) y luego de determinar cómo se puede pagar

Se deben definir claramente.

Figura 19. Fuentes de Financiación. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

La tasa de interés

La tasa de interés corriente o tasa de interés bancario corriente en Colombia (TIBC)



Figura 20. La tasa de interés. por (Leonel Ordoñez, & Brayán Torres, 2020)

El panorama de los bancos los mejores a enero de 2021

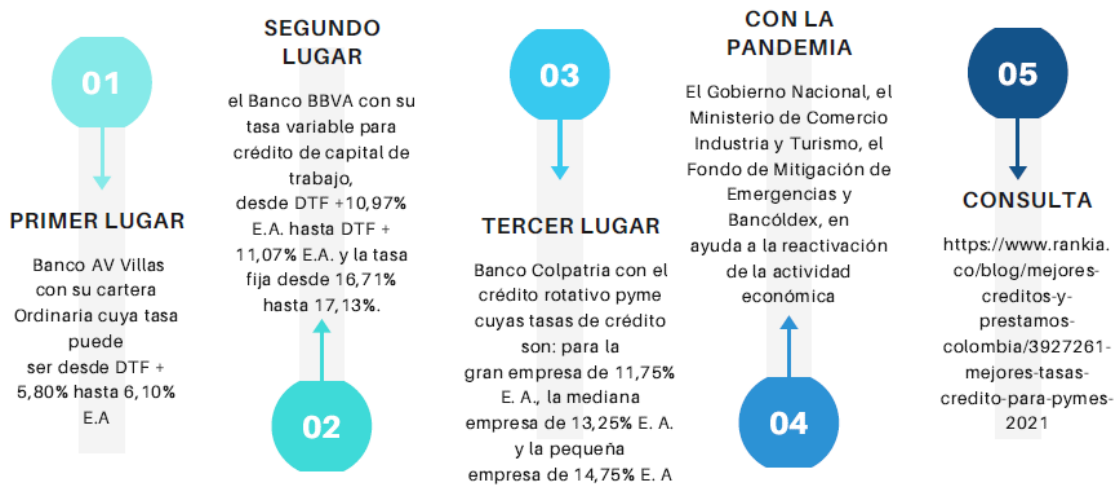


Figura 21. El panorama de los bancos. por (Leonel Ordoñez, & Brayán Torres, 2020)

La tasa de interés moratorio

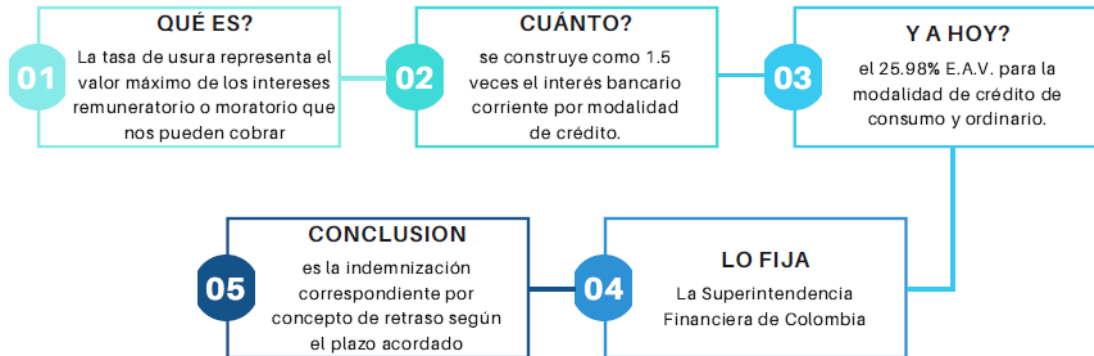


Figura 22. La tasa de interés monetario. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

Conocimiento del sujeto del crédito

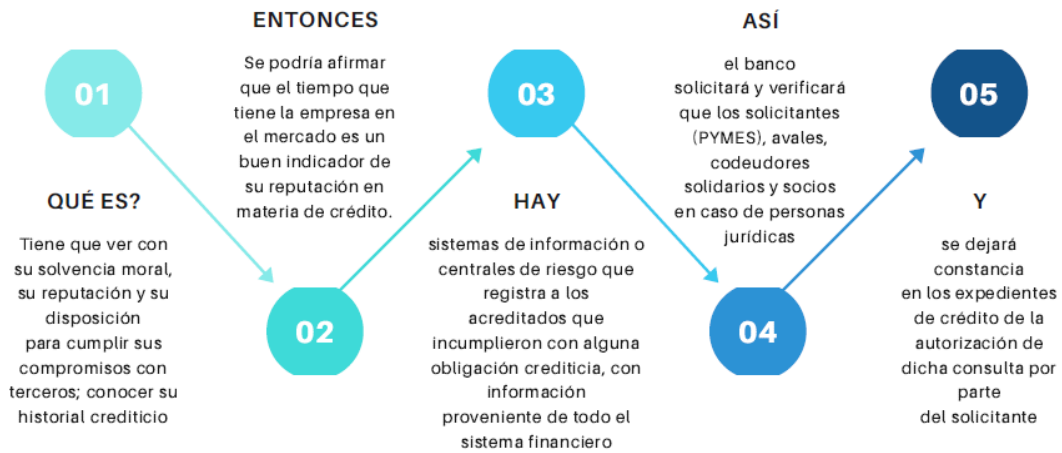


Figura 23. Conocimiento del sujeto del crédito. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

DETERMINACIÓN DE RIESGO

cada entidad financiera tendrá en cuenta el Método de la 5 C' que es el más utilizado para evaluar y determinar el grado de riesgo

CONDUCTA	CAPACIDAD DE PAGO HISTÓRICA	CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO	CONDICIONES MACRO ECONÓMICAS	CAPACIDAD DE PAGO PROYECTADA
Se evalúa la moral de cliente y capacidad administrativa, en lo que respeta el desempeño de sus pagos a entidades bancarias y acreedor	Se analiza el historial de crédito del cliente y, si posee los recursos financieros para cumplir con sus compromisos	Determina si el cliente posee bienes que puedan ser usados para cancelar su deuda.	Son condiciones externas propias del entorno que hacen que las amenazas o riesgos ajenos al deudor se vean incrementadas.	Analiza la capacidad que tiene un cliente para generar efectivo suficiente en el futuro que le permita cumplir sus compromisos financieros

Figura 24. Determinación de riesgo. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

Garantías reales

las más solicitadas



Figura 25. Garantías reales. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

Proyecciones financieras

Proyecto...

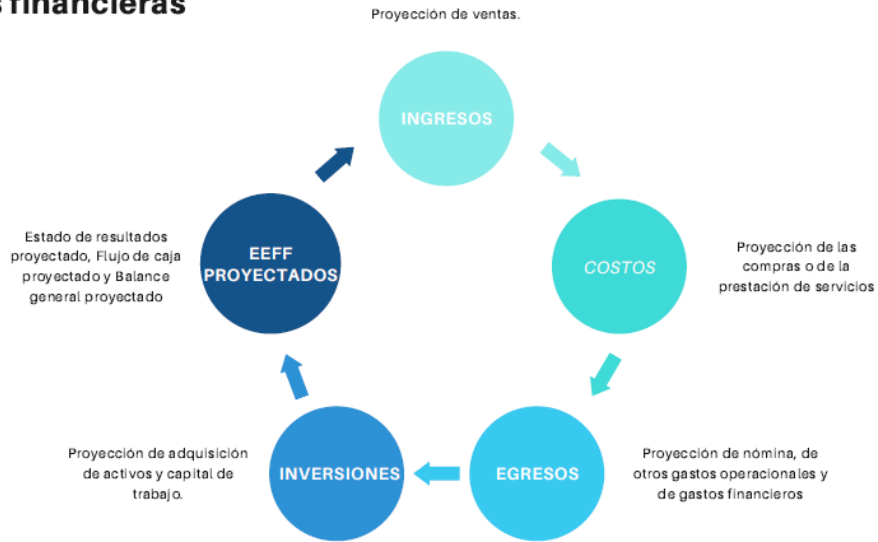


Figura 26. Proyecciones financieras. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)

NO MENOS
IMPORTANTAE

Asesoría externa profesional

Si dentro de la PYME no hay contratado personal competente en transacciones crediticias, hay que acudir a los expertos que lo asesoren a cabalidad sobre el lleno de los requisitos para aumentar la probabilidad de obtención de los recursos de créditos con una entidad bancaria de la ciudad

Figura 27. Asesoría externa profesional. por (Leonel Ordoñez, & Brayan Torres, 2020)