

**ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO SOBRE LA CULTURA FINANCIERA EN LOS
MICROEMPRESARIOS DEL SECTOR CALZADO Y TEXTIL DE LA CIUDAD
DE CÚCUTA: ESTRATEGIAS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL
PROCESO DE APALANCAMIENTO FINANCIERO**

Por:
Liceth Chinchilla Ruedas



**FACULTAD DE POSGRADOS
UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
BOGOTÁ
2025**

**ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO SOBRE LA CULTURA FINANCIERA EN LOS
MICROEMPRESARIOS DEL SECTOR CALZADO Y TEXTIL DE LA CIUDAD
DE CÚCUTA: ESTRATEGIAS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL
PROCESO DE APALANCAMIENTO FINANCIERO**

Por:
Liceth Chinchilla Ruedas

Propuesta para optar al título de Magister en Inteligencia de Negocios – Opción de grado

Aprobado
Decano Eduardo Nicolas Cueto
Magister en Economía
Director



**FACULTAD DE POSGRADOS
UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
BOGOTÁ
2025**

Dedicatoria

Este trabajo de grado es el resultado de un proceso de crecimiento personal y académico que estuvo acompañado, en cada etapa, por personas que dieron sentido y fuerza a este camino. Lo dedico de manera especial a mis hijos, Carlos Mauricio y Ángela María, cuya presencia y amor constante han sido inspiración permanente y motivo para asumir con compromiso la tarea de soñar y construir un futuro con propósito.

A mis padres, hoy presentes desde la eternidad, les expreso mi gratitud por los valores sembrados y por haberme mostrado, con su ejemplo de vida, que el conocimiento transforma, dignifica y abre caminos. A mis hermanas, compañeras incondicionales, gracias por su apoyo sincero y por sus palabras oportunas, que se convirtieron en sostén en los momentos de mayor exigencia.

Extiendo esta dedicatoria al equipo académico que acompañó mi formación en la maestría: compañeros y docentes con quienes compartí aprendizajes, reflexiones y retos que fortalecieron este proceso. De manera especial, a mi director de proyecto, por su orientación constante, su paciencia y el rigor académico con el que guio cada etapa del trabajo.

Reconozco también a la Universidad Santo Tomás, por propiciar espacios de reflexión e investigación con sentido social. A Bancamía, por brindar el respaldo que hizo posible el inicio de este proceso formativo, y a los microempresarios de la región, cuya experiencia y apertura aportaron de manera significativa al desarrollo de este estudio.

A mi familia y amigos, gracias por el aliento permanente y por recordarme que todo logro es el resultado de un esfuerzo compartido y tiene un profundo valor humano.

Agradecimiento

Este trabajo no habría llegado a buen término sin el acompañamiento constante de personas e instituciones que, desde distintos lugares, aportaron tiempo, confianza y apoyo a lo largo de este proceso. Por ello, este agradecimiento nace más desde la experiencia vivida que desde el cumplimiento de un requisito académico.

En primer lugar, agradezco a Dios, por la fortaleza interior que me sostuvo en los momentos de cansancio, por la salud que me permitió avanzar y por la serenidad necesaria para no desistir cuando el camino se tornó exigente. Su presencia fue un apoyo silencioso, pero constante, durante todo este proceso formativo.

A la Universidad Santo Tomás y al programa de Maestría, expreso mi gratitud por brindar un espacio académico que favoreció no solo el crecimiento profesional, sino también la reflexión crítica y humana frente a la realidad económica y social. A los docentes, gracias por su compromiso y orientación permanente. De manera especial, al Decano Eduardo, quien asumió la dirección de este proyecto con responsabilidad, cercanía y rigor académico, acompañando cada etapa de la investigación y aportando claridad en los momentos clave del proceso.

A mis compañeros de maestría, agradezco el compañerismo, el respeto y el intercambio de experiencias que enriquecieron cada jornada académica. El aprendizaje compartido, las conversaciones y los retos enfrentados en conjunto hicieron de este recorrido una experiencia significativa y formativa.

A Bancamía, institución que ha sido parte importante de mi trayectoria profesional, gracias por el respaldo brindado y por facilitar las condiciones que hicieron posible este proceso de formación. Valoro profundamente su compromiso con la educación financiera, enfoque que despertó el interés que dio origen a esta investigación y que resulta fundamental para fortalecer a los microempresarios desde una perspectiva responsable y sostenible.

A los microempresarios y emprendedores de la ciudad de Cúcuta, en especial de los sectores calzado y textil, agradezco su disposición y apertura para compartir sus experiencias, realidades y desafíos. Sus aportes permitieron comprender de manera cercana las dificultades asociadas al acceso al crédito formal y al uso de mecanismos informales, convirtiéndose en el soporte práctico que da sentido y validez a este estudio.

A mis compañeros de trabajo, gracias por su colaboración en la aplicación de instrumentos y por el apoyo brindado durante el desarrollo de la investigación. A mis amigos Luis Solano, Jesús Poveda y Fabián Olano, mi sincero agradecimiento por el ánimo constante, la confianza y las palabras oportunas en los momentos de mayor exigencia, recordándome siempre la importancia de la disciplina y la constancia.

A mi familia, mi mayor sostén, gracias por la paciencia, el apoyo incondicional y la confianza permanente. Su presencia y aliento hicieron posible culminar este proceso. Este logro también les pertenece, porque fue construido con su respaldo, comprensión y amor constante.

Resumen

El trabajo de grado, titulado “*Análisis socioeconómico sobre la cultura financiera en los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta*”, tiene la finalidad central de analizar como influye la cultura financiera en la toma de decisiones para el apalancamiento financiero formal de microempresarios objeto de estudio en los sectores del calzado y textil en la ciudad de Cúcuta, un sector vital que representa aproximadamente el 18 % de la mano de obra local. La investigación se justifica en la persistente limitación que enfrentan estos microempresarios para acceder a financiamiento adecuado y formal, siendo la escasa cultura financiera la debilidad más significativa identificada, lo que los lleva a tomar decisiones desinformadas y a recurrir a préstamos informales como el “gota a gota”.

La metodología se desarrolla en un enfoque mixto dado que integra componentes cuantitativos y cualitativos con el fin de obtener una visión panorámica y enfocada del fenómeno estudiado. Se aplicaron encuestas estructuradas a una muestra de 244 microempresarios, complementadas con entrevistas semiestructuradas que permitieron contrastar los resultados estadísticos con percepciones y experiencias reales del sector. Este diseño no experimental, transversal y correlacional, garantizó la solidez metodológica del estudio y la validez de los hallazgos.

El diagnóstico preliminar y los resultados cuantitativos revelaron brechas críticas en el conocimiento y comportamiento financiero: un 81.1 % de los encuestados no está seguro de la diferencia de costos entre el crédito formal e informal, solo el 27.5 % identifica correctamente el riesgo financiero, y la mayoría carece de planificación sistemática, ya que solo un 40.2 % lleva siempre un registro formal de ingresos y egresos y apenas un 25.8 %

realiza una planificación detallada antes de tomar un crédito. Por lo tanto, el estudio busca ir más allá del diagnóstico para proponer estrategias de educación financiera adaptadas y prácticas, enfocadas en transformar las percepciones culturales, fortalecer la gestión administrativa (como la planificación y el registro contable), y así mejorar su acceso al crédito formal y su sostenibilidad empresarial, un factor que ha demostrado aumentar la tasa de supervivencia de los negocios en un 40 %.

Palabras Clave: apalancamiento financiero, cultura financiera, educación financiera, microempresarios, toma de decisiones.

Abstract

The master's thesis titled “*Socioeconomic Analysis of Financial Culture among Microentrepreneurs in the Footwear and Textile Sectors in the City of Cúcuta*” aims to analyze the influence of financial culture on formal financial leverage decision-making among microentrepreneurs in Cúcuta’s footwear and textile industries — a vital sector representing approximately 18% of the local workforce. The research is justified by the persistent limitations faced by these microentrepreneurs in accessing adequate and formal financing, with low levels of financial literacy identified as the most significant weakness. This deficiency often leads to uninformed financial decisions and dependence on informal lenders such as “gota a gota” (loan sharks).

The methodology adopted follows a mixed approach, integrating quantitative and qualitative components to achieve a broader and more contextualized understanding of the phenomenon. Structured surveys were applied to a sample of 244 microentrepreneurs, complemented by semi-structured interviews that contrasted statistical findings with real perceptions and experiences within the sector. This non-experimental, cross-sectional, and correlational design ensured methodological rigor and the validity of the results.

Preliminary diagnoses and quantitative findings revealed critical gaps in financial knowledge and behavior: 81.1% of respondents were unsure about the cost differences between formal and informal credit; only 27.5% correctly identified financial risk; and most lacked systematic planning — just 40.2% consistently kept formal income and expense records, and only 25.8% conducted detailed planning before taking a loan.

Therefore, this study goes beyond diagnosis to propose adapted and practical financial

education strategies, aimed at transforming cultural perceptions, strengthening administrative management (such as financial planning and accounting practices), and enhancing access to formal credit and business sustainability — a factor proven to increase business survival rates by up to 40%.

Keywords: financial leverage, financial culture, financial education, microentrepreneurs, decision-making.

Para actualizar la tabla de contenido, seleccione el elemento a través de dar clic derecho, se desplegará una lista de opción de la cual seleccionará actualizar campos. Tener en cuenta que este proceso actualizará automáticamente todo el contenido relacionado con títulos y subtítulos, para lo cual se recomienda dar uso al formato desplegado en Word.

CONTENIDO

ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO SOBRE LA CULTURA FINANCIERA EN LOS MICROEMPRESARIOS DEL SECTOR CALZADO Y TEXTIL DE LA CIUDAD DE CÚCUTA: ESTRATEGIAS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL PROCESO DE APALANCAMIENTO FINANCIERO	1
INTRODUCCIÓN	1
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	6
2. OBJETIVOS.....	12
2.1 Objetivo general.....	12
2.2 Objetivos específicos	13
3. JUSTIFICACIÓN.....	13
4. MARCO TEÓRICO	17
4.1. Marco conceptual.....	17
4.2. Marco Contextual.....	22
4.3 Marco Legal	28
4.3.1 Normativa Internacional.....	28
4.3.2 Normativa Nacional – Colombia.....	30
4.3.3 Normativa Local – Norte de Santander / Cúcuta.....	31
4.4.4 Marco teórico	33
5. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	33
5.1 Enfoque de la investigación.....	37
5.2 Alcance de la investigación.....	38
5.3 Definición y operacionalización de variables o categorías	40
5.4 Población y muestra	42
5.4.1 Población	42
5.4.2 Tamaño óptimo de la muestra	42
5.5 Tipo de muestreo	45
5.6 Tipo de diseño	46
5.7 Desarrollo de las hipótesis o supuestos.....	47
6. PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	50
7. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN	69
8. CONCLUSIONES	72
9. RECOMENDACIONES.....	73
REFERENCIAS	75
ANEXOS	79

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 *Matriz de factores externos - Elaboración propia partir del grupo focal..... 9*

LISTA DE FIGURAS

<i>Gráfica 1. Nivel educativo vs comprensión del riesgo financiero</i>	52
<i>Gráfica 2. ¿Qué significa que la tasa de interés sea alta?</i>	53
<i>Gráfica 3. Nivel educativo vs comprensión de tasa de interés</i>	54
<i>Gráfica 4. Conocimiento sobre el concepto de inflación</i>	55
<i>Gráfica 5. Implicación del riesgo financiero al invertir en el negocio</i>	56
<i>Gráfica 6. Nivel educativo vs Capacidad para diferenciar entre un crédito Formal e Informal</i>	57
<i>Gráfica 7. Nivel educativo alcanzado</i>	59
<i>Gráfica 8. Percepción del endeudamiento para la empresa</i>	60
<i>Gráfica 9. Percepción del endeudamiento vs Fuente principal de crédito utilizada</i>	61
<i>Gráfica 10. Planificación de pago antes de adquirir un préstamo</i>	62
<i>Gráfica 11. Comparación de ofertas de entidades financieras antes de adquirir un préstamo</i>	63
<i>Gráfica 12. Diferenciación de costos entre crédito formal e informal.</i>	64
<i>Gráfica 13. Frecuencia en el registro formal de ingresos y egresos de la microempresa</i>	65
<i>Gráfica 14. Registro contable vs Planificación financiera antes del crédito</i>	67

LISTA DE ANEXOS

Anexo A,74

Anexo B,75

Análisis socioeconómico sobre la cultura financiera en los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta: estrategias para la toma de decisiones en el proceso de apalancamiento financiero

Introducción

A lo largo de la historia de las organizaciones microempresariales, la financiación ha participado como un rol esencial en su impulso y sostenibilidad. El acceso a recursos financieros representa el "oxígeno" necesario para que estas empresas afronten desafíos y aprovechen oportunidades. Este beneficio es indispensable para promover el adelanto y la sostenibilidad, no solo en grandes compañías sino, de manera contundente, en las microempresas que constituyen una parte significativa de las economías locales y nacionales. En el contexto específico de Colombia, y particularmente en la ciudad de Cúcuta, el apalancamiento financiero ha demostrado ser un factor que puede influir notablemente en la productividad y competitividad, especialmente en sectores dinámicos como el calzado y el textil.

Sin embargo, a pesar del respaldo a través de programas y proyectos del sector financiero y la importancia que presenta el apalancamiento, el desafío que enfrentan los microempresarios para acceder a un financiamiento adecuado es inminente. Esta dificultad se hace visible y relevante en Cúcuta, donde los sectores calzado y textil son pilares en la economía local, como referentes en la generación de empleo cuya participación asciende a un 18% de la mano de obra local y es parte fundamental en el dinamismo del mercado. De

esta manera, sus posibilidades de crecimiento y competitividad se ven restringidas por barreras estructurales.

Una de las limitaciones que cobran mayor sentido en el estudio es la escasa cultura financiera que, según informes proporcionados recientemente, muchos microempresarios en Colombia y en particular en Cúcuta, recurren a mecanismos informales para financiarse, debido entre otras cosas, a los mitos frente al acceso al crédito formal, su falta de historial crediticio y muy importante a la falta de educación financiera para la toma de decisiones informadas. Esta situación no solo conlleva a tomar decisiones de apalancamiento de manera apresurada y desinformada, recurriendo a medios inconsecuentes como el agiotista, sino que incrementa sus costos financieros y coloca en peligro la permanencia de sus empresas. La falta de educación en conceptos básicos dificulta la toma de decisiones generando riesgo de sobreendeudamiento. Los estudios internacionales también respaldan la teoría de como la falta de conocimiento financiero genera una "autorrestricción" en el acceso mecanismos de financiamiento formalizado limitando la proyección de crecimiento de las empresas.

Este panorama subraya la necesidad urgente de abordar la incierta de la formación escasa en el rol financiero y la huella que esta genera en el proceso de decidir financieramente sobre herramientas de apalancamiento por parte de los microempresarios en los sectores del calzado y textil en Cúcuta. De manera que una cultura financiera sólida se constituye en un componente esencial para que las empresas de estos sectores se empoderen, tomen decisiones alineadas al crecimiento y expansión de sus negocios y puedan aprovechar oportunidades de ingreso al sector financiero formal.

En este contexto, esta investigación se direcciona en el análisis de la influencia que tiene la cultura financiera en la toma de decisiones de apalancamiento financiero en el sector formal de la banca, de los microempresarios de Cúcuta especialmente los dedicados al sector calzado y textil, a fin de proponer estrategias que mejoren el acceso beneficios y recursos del sector financiera y les permita estabilidad sostenibilidad a largo plazo. El estudio busca identificar las variables y comportamientos que influyen en las decisiones de apalancamiento y las brechas en el conocimiento financiero, con el propósito de diseñar estrategias de educación financiera efectivas y adaptadas.

Este documento se traduce en varios ejes que conducen a abordar la problemática de la gestión económica en el entorno local y alcanzar los objetivos propuestos. Tras el apartado de introducción, se desarrolla la descripción del problema donde se profundizará en las limitaciones y los desafíos que enfrentan los microempresarios para acceder al crédito formal. Seguidamente, se establecen el propósito del proyecto, donde se detalla el objetivo general y se plantean los específicos como ruta para dar cumplimiento al propósito del estudio. La justificación destaca un análisis relevante que permite dar desarrollo al contexto del tejido empresarial en la ciudad. El Marco Teórico fundamenta el estudio mediante la definición de constructos esenciales como cultura financiera, toma de decisiones y apalancamiento financiero. Por su parte el diseño metodológico detalla el enfoque mixto aplicado a una muestra de 244 microempresarios pertenecientes al sector calzado y textil, las técnicas de recolección y análisis de la información a utilizar. Finalmente, el documento culmina con el estudio de los impactos esperados que interpretan los datos basándose en la teoría.

Los resultados obtenidos, validan la hipótesis central que indica que la cultura financiera es un factor determinante en la calidad del endeudamiento y revela en el diagnóstico realidades críticas para la sostenibilidad de estos sectores con brechas críticas en el conocimiento financiero básico. Por ejemplo, solo el 27.5% de los microempresarios logró identificar correctamente el concepto de riesgo financiero, mientras que un alarmante 81.1% declaró no estar seguro sobre la principal diferencia de costos entre un préstamo formal y uno informal, como el "gota a gota". Esta carencia de conocimiento en conceptos básicos es determinante para la toma de decisiones desinformadas, lo cual expone a las microempresas a un riesgo mayor y limita el acceso a la financiación con fuentes sostenibles

Adicionalmente, el análisis identificó deficiencias significativas en el comportamiento financiero y la gestión en la administración interna de los negocios, donde de identificó que solo un 40.2% de los microempresarios lleva registros formales de ingresos y egresos, y tan solo un 25.8% realiza una planificación antes de adquirir un crédito. Esta falta de disciplina contable y planificación, sumada a que el 74.6% de la muestra posee formación secundaria o técnica, refuerza un ciclo de exclusión financiera.

Ante este contexto, el estudio se concluye con la creación y propuesta de estrategias de inclusión financiera adaptadas y enfocadas al desarrollo de competencias prácticas que permitan al microempresario realizar una gestión de apalancamiento financiero con y herramientas sólidas, sencillas y de una manera más sencilla, informada y táctica.

Para abordar la problemática y cumplir con los objetivos propuestos este Trabajo de Grado busca orientar varios apartados clave. Tras esta Introducción, el documento avanza hacia el primer gran capítulo denominado Análisis Socioeconómico sobre la Cultura Financiera en los Microempresarios del Sector Calzado y Textil de la Ciudad de Cúcuta. Dentro de esta sección se desarrollan los fundamentos de la investigación, incluyendo el planteamiento del problema, la justificación y los objetivos que orientaron la investigación.

Esta estructura continúa con los fundamentos teóricos que proveen la base conceptual necesaria para definir conceptos clave como la cultura financiera, el apalancamiento y la toma de decisiones. En la metodología de la investigación, se detalla el enfoque mixto (descriptivo y correlacional), la población, la muestra y las técnicas de análisis que se utilizaron. Seguidamente se presenta el análisis y discusión de resultados, donde se exponen e interpretan los hallazgos cuantitativos. Para finalizar, se culmina con las conclusiones y recomendaciones, que presentan los hallazgos finales y las estrategias de educación financieras propuestas para fortalecer los sectores mencionados.

1. Planteamiento del problema

La financiación es el punto de partida para lograr desarrollo y sostenibilidad de las empresas, ya que les proporciona el "oxígeno" necesario para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades. El acceso a los recursos financieros es parte indispensable en el curso económico tanto de las grandes empresas como las microempresas, que contundentemente son parte significativa en la dinámica en la economía local y nacional.

En nuestro país y puntualmente en Cúcuta, el apalancamiento financiero ha demostrado su capacidad para influir de una manera importante en la productividad y competitividad, especialmente en sectores cambiantes como el calzado y el textil. Hay programas formales que son ofrecidos por entes gubernamentales, entidades de microfinanzas y la banca empresarial que buscan facilitar el acceso a los recursos, de manera que los microempresarios tengan acceso a proyectos de expansión, modernización y ampliación de su portafolio comercial.

Aun así, destacando la innegable importancia de estas iniciativas y de las estrategias de apalancamiento, persiste el desafío que enfrentan a diario los microempresarios para acceder a la financiación formal como una limitación que se hace visible y muy relevante en la ciudad de Cúcuta donde los sectores calzado y textil son referentes de la economía local y que además son fundamentales para la generación de empleo ya que representan el 18% de la mano de obra local, presentando barreras estructurales con la imposibilidad de expandirse y ser competitivos frente a sus fortalezas.

Una de las limitaciones que cobra mayor significado es la escasa cultura financiera, que según informes, una parte considerable de microempresarios en Colombia e importante participación en Cúcuta, recurren a mecanismos informales de crédito debido, entre otros factores, a la falta de historial crediticio y fundamentalmente a la falta de educación financiera. Basados en el Informe de Inclusión Financiera en Colombia (2022) que señala que cerca del 60% de los microempresarios del país recurren a crédito informal y datos que respaldan esta debilidad tomados del estudio Global Findex del Banco Mundial (2022) que también indica que solo el 30% de los adultos colombianos poseen conocimientos básicos de finanzas personales, así como el del Banco de la República (2022) que destaca que apenas un 18% de las microempresas realizan una planificación financiera estructurada; se concluye que la falta de comprensión de términos financieros básicos dificulta la toma de decisiones, pudiendo llevar al detrimento económico de las empresas, al sobreendeudamiento o al uso excesivo de mecanismos informales como financiación.

Esta insuficiencia en la cultura financiera no solo lleva a que los microempresarios tomen decisiones de apalancamiento de manera desinformada y desesperada, sino que recurran a herramientas de préstamos informales que incrementan sus costos financieros y ponen en riesgo la estabilidad y sostenibilidad de sus negocios. Es contundente señalar que las decisiones financieras mal-fundamentadas se basan usualmente en la intuición o experiencias previas, en lugar de un análisis detallado de sus cifras y necesidades.

Como complemento al análisis previo, se procederá al uso de la herramienta de Evaluación de factores internos, Matriz EFI, que de acuerdo con Fred R. David (2013), “es una herramienta analítica que permite identificar y evaluar las fortalezas y debilidades

internas de una empresa. Al implementar esta matriz, las empresas pueden obtener una visión clara de sus capacidades internas, lo que facilita la toma de decisiones estratégicas y la mejora de procesos internos y que puede resultar en una mayor eficiencia operativa y una ventaja competitiva sostenible. De esta , será utilizada en un grupo focal de microempresarios en Cúcuta de los sectores antes mencionados logrando identificar tras su aplicación la “Educación financiera escaza” como la debilidad más marcada e indicando de esta manera la teoría de que la falta de educación financiera adecuada lleva a decisiones desacertadas sobre apalancamiento financiero aun resaltando fortalezas internas como la relación precio-calidad en sus productos como una ventaja competitiva limitando la capacidad de capitalizarla plenamente.

El análisis realizado de la Matriz EFI se realizó con una muestra focal de dos microempresarios dedicados a la fabricación de calzado y dos de la industria textil cuyo propósito fue evaluar los factores internos que impactan en el momento de tomar decisiones sobre apalancamiento financiero.

La metodología de la matriz incluyó una rúbrica con 10 factores internos clave, divididos en 5 fortalezas y 5 debilidades. A cada factor se le asignó un peso entre 0.00 y 1.00, determinando su importancia relativa como factor de éxito. Posteriormente, se asignó una calificación entre 1 y 4: 1 o 2 para debilidades (1 = debilidad mayor, 2 = debilidad menor) y 3 o 4 para fortalezas (3 = fortaleza menor, 4 = fortaleza mayor). Los puntajes ponderados se obtuvieron multiplicando el peso por la calificación, y la suma de estos dio el puntaje ponderado total.

Tabla 1 Matriz de factores externos - Elaboración propia partir del grupo focal

FACTORES DETERMINANTES DE ÉXITO			
FORTALEZAS	PESO	VALOR	PONDERACION
1. Iniciativa empresarial (capacidad para gestionar soluciones)	0,07	3	0,21
2. Experiencia en el mercado local (Conocimiento de la dinámica)	0,08	4	0,32
3. Capacidad de resiliencia (Adaptación a entornos económicos adversos)	0,08	4	0,32
4. Calidad en los productos a precios asequibles	0,09	4	0,36
5. Presencia de programas de apoyo gubernamental	0,06	3	0,18
SUBTOTAL			1,39
DEBILIDADES			
1. Educación financiera escasa	0,09	1	0,09
2. Falta de historial crediticio	0,07	2	0,14
3. Dependencia de ingresos informales	0,05	2	0,1
4. Poca confianza en entidades financieras	0,06	2	0,12
5. Desventaja competitiva frente a empresas formalizadas	0,08	1	0,08
SUBTOTAL			0,53
VALOR			1,92

Los resultados de la Matriz EFI revelaron hallazgos importantes sobre los factores internos de estos microempresarios que se detallan así:

1. Debilidad más Marcada: La "Educación financiera escasa" fue identificada como la debilidad más marcada. Obtuvo una ponderación de 0.09, con un peso asignado de 0.09 y una calificación de 1, indicando una debilidad mayor. Este factor tuvo el peso subjetivo más alto asignado entre los evaluados. La matriz indica que, de acuerdo con esto, cuando las personas carecen de una adecuada educación financiera, las decisiones que toman sobre apalancamiento financiero son desafortunadas (Rivera Ochoa, (2018))
2. Principal Fortaleza: Se identificó como principal fortaleza según la matriz, la "calidad de sus productos a precios accesibles" con un peso de 0.09 y un valor ponderado de 0.36, resaltando la capacidad inherente del sector para ofrecer

productos bien posicionados en el mercado, lo que favorece su competitividad y garantiza una base de clientes sólida (Contreras, 2023). Aun así, a pesar de esta ventaja, se determina desde la fuente que la falta de acceso a apalancamiento financiero frena la posibilidad de expansión de portafolio, modernización de procesos, tecnologías y consolidación de las empresas en mercados más amplios.

En resumen, el análisis que presenta la matriz presenta escasa educación financiera como la debilidad interna más significativa que afecta negativamente la toma de decisiones de apalancamiento financiero (Edith, 2024). Al mismo tiempo, identifica la calidad/precio de los productos como una fortaleza clave, la cual no puede ser capitalizada plenamente debido a las limitaciones en el acceso a financiamiento, influenciado por la debilidad en la cultura financiera (Hernández et al., 2024)

La aplicación de la Matriz EFI en este estudio, si bien parte de la investigación actual funciona como un antecedente metodológico y de diagnóstico preliminar, identificando la "Educación financiera escasa" como la debilidad más marcada que influye en las decisiones de apalancamiento financiero.

Frente a este escenario, surge una situación muy importante tanto para el entorno científico como para la comunidad: comprender como la precaria cultura financiera impacta de forma negativa en la toma de decisiones que se fundamentan en desarrollo del proceso de apalancamiento financiero formal, restringiendo la sostenibilidad de los negocios en sectores vitales para el ecosistema productivo de Cúcuta. La Banca de Oportunidades (2023) destaca el impacto positivo de una cultura financiera sólida, argumentando que las empresas con mayor capacitación tienen más alta probabilidad de acceder a créditos

formales (35%) y una tasa de supervivencia superior (40%), demostrando la pertinencia para abordar esta problemática.

Si bien la pertinencia de la cultura bancaria y su influencia en el acceso a financiamiento logrado captar la atención de muchos investigadores a nivel internacional, nacional y local, los diferentes estudios contextualizados muestran diferentes enfoques y contextos. Documentos de investigación internacionales, nacionales y regionales abordan una relación conceptual entre educación financiera, acceso a crédito, planificación y sostenibilidad en micro y pequeñas empresas. Sin embargo, existe una necesidad específica y dimensiones que aún no han sido abordadas en profundidad en el contexto particular de los microempresarios del sector calzado y textil en la ciudad de Cúcuta, enfocándose directamente en la atribución de su conocimiento básico financiero sobre la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal y, especialmente, en la creación de estrategias de programas educativos adaptados. Si bien un estudio local previo analizó el nivel de conocimiento financiero en microempresarios del sector *comercial* del centro de Cúcuta, esta investigación se centra en los sectores calzado y textil, que poseen dinámicas y necesidades distintas, y va más allá del diagnóstico para proponer soluciones concretas y aplicables.

Por tanto, los aportes de esta investigación se orientan principalmente a obtener en primera medida, nuevos conocimientos, al analizar la pertinencia específica de la cultura financiera en las disposiciones de apalancamiento formal dentro del contexto *particular* de los microempresarios de calzado y textil en Cúcuta. Es decir, identificar patrones y brechas de conocimiento propios de este grupo. Por otra parte, nuevas aplicaciones o implementaciones para casos particulares, al diseñar y proponer estrategias de educación

financiera específicas y adaptadas a las necesidades y características identificadas en *estos microempresarios*. Estas estrategias buscan ser herramientas prácticas para mejorar su acceso a crédito formal y fortalecer su sostenibilidad. Este enfoque en la propuesta de soluciones adaptadas constituye una contribución directa para un caso particular no contemplado de manera específica en estudios previos generalistas o en otros contextos.

La investigación nace de la incertidumbre sobre la naturaleza exacta de la como influye la cultura financiera en un proceso para tomar decisiones de financiamiento de este grupo específico de microempresarios, y cómo esa comprensión puede traducirse en intervenciones educativas efectivas y adaptadas. Las variables de interés identificadas son la educación en el ámbito financiero, las decisiones de apalancamiento formal y los factores socioeconómicos de los microempresarios del sector calzado y textil de Cúcuta.

Considerando este contexto y las dimensiones por abordar, la pregunta central que guiará esta investigación es ¿Cómo influye la cultura financiera en la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal de los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta, y qué estrategias de educación financiera pueden implementarse para mejorar su acceso a recursos financieros y su sostenibilidad?

2. Objetivos

2.1 Objetivo general

Analizar la influencia de la cultura financiera en la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal de los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta.

2.2 Objetivos específicos

Identificar los elementos óptimos de una buena cultura financiera.

Diagnosticar el nivel de cultura financiera de los microempresarios del sector calzado y textil en Cúcuta.

Identificar los factores socioeconómicos que influyen en la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal de estos microempresarios.

Diseñar estrategias de educación financiera adaptadas a las necesidades y características de los microempresarios del sector calzado y textil en Cúcuta.

3. Justificación

La investigación que se desarrolla en este contexto esta enfocada en un desafío apremiante para el desarrollo económico local: la limitada capacidad de los empresarios objeto de estudio en los sectores abordados de la industria textil y del calzado para acceder y utilizar eficientemente el financiamiento formal. A pesar de la importante participación de estos sectores para la economía local, representando aproximadamente el 18% de la mano de obra y su potencial dinámico, sus oportunidades de crecimiento y consolidación se ven mermadas por barreras estructurales. La financiación es el "oxígeno" esencial para que estas empresas superen desafíos y aprovechen oportunidades, pero una proporción

significativa (más del 60%) enfrenta dificultades para acceder a estos recursos formales, recurriendo a menudo a herramientas de emergencia y perjudiciales como los créditos de vía informal y de usura que elevan costos y ponen en riesgo su estabilidad.

La raíz de esta problemática multifacética incluye la informalidad y la falta de historial crediticio, pero un factor recurrente y significativamente influyente es la escasa cultura financiera. Estudios internacionales, nacionales y locales han evidenciado consistentemente la relación entre una reducida formación financiera y la barrera para tener acceso al crédito formal, así como la propensión a tomar decisiones financieras desinformadas. En este hilo, se busca contextualizar la dependencia directa entre la cultura financiera de los microempresarios de calzado y textil en Cúcuta y su toma de decisiones de apalancamiento financiero formal. Se parte del supuesto, respaldado por antecedentes y análisis preliminares (como la Matriz EFI), de que una cultura financiera deficiente conduce a decisiones desacertadas sobre el apalancamiento.

Para abordar esta situación que relaciona la complejidad y así orientar le sentido de la problemática que origina la pregunta de investigación, la metodología propone dar un enfoque mixto que permita analizar y profundizar variables descriptivas y explicativas a fin explorar y analizar los conceptos de interés como la cultura financiera, la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal en relación con factores socioeconómicos. A través de la aplicación de encuestas estructuradas se obtendrán datos cuantitativos para diagnosticar el nivel actual de cultura financiera y caracterizar los factores socioeconómicos. Las entrevistas semiestructuradas permitirán aportar en una dimensión cualitativa en cuanto a la profundización de las percepciones, las experiencias y los procesos tenidos en cuenta para las decisiones de apalancamiento y financiación tomadas

por los microempresarios. Paralelamente, se revisarán los datos secundarios que aportan contexto a la problemática desde una perspectiva internacional, nacional y sectorial.

Esta combinación de estas técnicas de recolección logra la triangulación de los hallazgos, permitiendo dar un enfoque adecuado para comprender la influencia de la cultura financiera en las decisiones de apalancamiento y las brechas existentes en el contexto específico de Cúcuta.

El motivo que direccionó este trabajo académico emerge desde la urgencia de pasar del diagnóstico a la propuesta de soluciones prácticas y adaptadas, buscando no solo identificar la problemática, sino generar como resultado principal, la creación y proposición de estrategias de educación financiera específicas para los microempresarios del sector calzado y textil de Cúcuta. Dichas estrategias conforman una solución concreta orientada a mejorar la cultura financiera, y así facilitar la toma de decisiones de manera más informada y estratégica en el proceso de apalancamiento financiero formal.

La proyección de resultados incluye una caracterización detallada del nivel de cultura financiera y los factores socioeconómicos principales, la identificación precisa de cómo estos elementos influyen en las decisiones de apalancamiento, y la elaboración de programas de enseñanza financiera que logre la articulación de aptitudes prácticas requeridas para la tomad de decisiones (gestión de flujo de efectivo, análisis de riesgos, valoración de costos y planificación del endeudamiento). La implementación de estas estrategias busca mejorar la dinámica dándole un enfoque diferente en el manejo de recursos financieros, promoviendo el acceso a crédito formal, la optimización del uso de capital, y reduciendo la dependencia de fuentes informales.

La utilidad de esta investigación resalta el potencial para empoderar a los microempresarios, brindando el conocimiento, herramientas necesarias para tomar decisiones financieras más apropiadas y trascendentales que conlleven a superar la intuición; beneficiando directamente a los microempresarios, pero extendiendo el impacto en el desarrollo socioeconómico local, al fortalecer actores clave de la economía Cucuteña, mejorar su cultura financiera y facilitar el acceso a crédito formal. De esta manera se espera aumentar la sostenibilidad de los negocios y optimizar su tasa de supervivencia en un 40%, fortaleciendo su competitividad, modernizando procesos, expandiendo su oferta y consolidando su presencia en el mercado.

El alcance de los resultados se enfoca principalmente a los microempresarios de calzado y textil de Cúcuta, sin embargo, la metodología y las lecciones aprendidas en el diseño de estrategias adaptadas, pueden llegar a ser relevantes y aplicables en otros sectores de la economía, la región o el país que enfrenten desafíos frente a la penetración en programas educativos en finanzas.

En resumen, esta investigación se justifica en torno a la necesidad crítica de comprender y abordar la influencia que tiene la escasa cultura financiera sobre las decisiones de apalancamiento formal de sectores tan vitales pero vulnerables como el calzado y el textil en la ciudad. Su valor radica en la propuesta de soluciones concretas y adaptadas en forma de estrategias de educación financiera, con un potencial claro que conlleva a mejorar la sostenibilidad y competitividad de las microempresas y a contribuir de forma significativa al dinamismo económico local.

4. Marco Teórico

4.1. Marco conceptual

Los conceptos que se detallan a continuación dan fundamento a la investigación y proporcionan el sustento teórico necesario para el desarrollo de los objetivos propuestos. La revisión de estos es indispensable para comprender la problemática abordada y especialmente determinar las limitaciones que deben enfrentar los microempresarios para la toma de decisiones financieras que se derivan de una educación financiera insuficiente. En este sentido, se examinarán categorías como cultura financiera, apalancamiento financiero y el papel de la alfabetización financiera en los procesos decisionales de los microempresarios del sector calzado y textil en la ciudad de Cúcuta. Con este marco teórico se busca establecer una base sólida para el análisis e interpretación de los resultados, así como para la formulación de estrategias adecuadas frente a las debilidades identificadas.

La cultura financiera se consolida como base fundamental en la formación de una economía sólida y sostenible, que surge en entornos fluctuantes donde predominan las microempresas. Esta se entiende como “el conjunto de conocimientos, habilidades y actitudes que permiten a los individuos y organizaciones tomar decisiones informadas sobre el uso y administración de los recursos financieros”. En el caso de Colombia y puntualmente en las regiones de Norte de Santander, este concepto se identifica como una limitante para el desarrollo de las empresas.

Desde esta perspectiva, la cultura financiera no solo se construye a partir del conocimiento individual, sino también en la medida en que los microempresarios se

involucran con el sistema financiero formal, articulado con el sector público mediante los programas de fomento productivo impulsados desde el orden nacional, que buscan fortalecer capacidades financieras y reducir las brechas de acceso al crédito (OECD, 2016).

La formación financiera, usada como habilidad de intervención, toma importancia en la medida que proporciona herramientas básicas para la toma de decisiones racionales y estratégicas, especialmente en sectores económicos vulnerables; en ese sentido, la toma de decisiones financieras se convierte en una práctica crítica que debe estar sustentada en información confiable y conocimientos adecuados. Según LiebreCapital (2024), en su apartado Inversión y Finanzas, las decisiones vinculadas al uso del crédito, la inversión y el endeudamiento requieren ser analizadas de forma estratégica para superar umbrales de decisiones bajo la intuición o la experiencia empírica.

En coherencia con lo anteriormente expuesto, las políticas públicas de inclusión financiera en Colombia promueven la educación financiera como eje transversal para mejorar la calidad de las decisiones financieras de los microempresarios, especialmente a través de programas liderados por entidades de fomento como la Banca de las Oportunidades y Bancóldex (Banca de las Oportunidades, 2023; Bancóldex, 2023).

La relación que surge entre la cultura financiera y la toma de decisiones es directa en la medida en que se logra robustecer formación financiera de los microempresarios para aumentar su capacidad de evaluar riesgos, planificar financieramente y seleccionar fuentes de financiamiento acordes a su realidad empresarial.

En este frente, el cooperativismo en el sector financiero se destaca como un modelo alternativo de inclusión, basado en principios de solidaridad y participación, que facilita el acceso a servicios financieros y promueve procesos de acompañamiento y educación

financiera para los microempresarios, a su vez fortaleciendo su capacidad de decisión (Confecoop, 2022).

Uno de los procesos que impacta en mayor parte para la toma de decisiones es el apalancamiento financiero, que se entiende como el uso de recursos externos que permiten impulsar el crecimiento y sostenibilidad del negocio. Este mecanismo, además de representar una oportunidad de expansión, también implica riesgos si no se gestiona de forma adecuada. La falta de cultura financiera conduce a que muchos microempresarios enfrenten necesidades de financiamiento recurriendo a mecanismos informales como el crédito agiotista, generando consecuencias negativas para la estabilidad del negocio. Así, la gestión del apalancamiento requiere un conocimiento básico sobre tasas, plazos, costos de endeudamiento y retorno de la inversión, conocimientos que frecuentemente se encuentran ausentes en este tipo de empresarios.

Frente a esta realidad, la banca Pyme surge como un segmento especializado del sistema financiero que busca ofrecer productos ajustados a las necesidades de las microempresas, combinando el acceso al crédito con el fortalecimiento de capacidades financieras y administrativas, lo cual reduce la probabilidad de sobreendeudamiento y uso inadecuado del apalancamiento financiero (Bancóldex, 2023).

Los microempresarios del sector calzado y textil en Cúcuta representan una muestra concreta de esta problemática. Aunque aportan significativamente al empleo y al dinamismo económico local —con una participación del 18 % en la mano de obra urbana según el DANE (2023)— enfrentan barreras estructurales que obstaculizan su crecimiento. Entre ellas, destaca la debilidad en competencias financieras y la limitada apropiación de herramientas contables o de planificación. Esta situación los posiciona en un escenario de

vulnerabilidad frente al régimen bancario tradicional y disminuye sus posibilidades de acceder a préstamos que impulsen su desarrollo empresarial.

Estas barreras se profundizan en determinados grupos poblacionales, como las mujeres microempresarias, quienes históricamente han enfrentado mayores dificultades de acceso al crédito formal, situación que ha dado origen a iniciativas como Banca Mujeres, orientadas a promover la equidad financiera y el fortalecimiento de la autonomía económica femenina mediante educación financiera y productos especializados (OECD, 2022).

En este escenario, las estrategias de educación financiera emergen como una respuesta necesaria. Estas pueden incluir programas de formación sobre administración de la caja, análisis de costos y beneficios, evaluación de riesgos y planificación del endeudamiento. De acuerdo con el Informe de Inclusión Financiera (Banca de las Oportunidades, 2023), las empresas que acceden a estas capacitaciones tienen un 35 % más de probabilidad de obtener crédito formal y un 40 % más de probabilidad de sobrevivir a los primeros tres años de operación. Por tanto, implementar estrategias focalizadas en las necesidades reales de los microempresarios de Cúcuta puede contribuir a mejorar la toma de decisiones financieras, aumentar la formalización financiera y minimizar la sujeción a mecanismos informales.

Bajo esta perspectiva, la articulación entre programas estatales de fomento, entidades financieras especializadas y procesos de educación financiera actúan como factor fundamental en el mejoramiento de la sostenibilidad y competitividad del tejido empresarial local (Bancóldex, 2023; Banca de las Oportunidades, 2023).

En esencia este estudio se articula sobre el vínculo estrecho entre la cultura financiera, la toma de decisiones y el apalancamiento financiero especialmente en los gremios del calzado y textil en Cúcuta. Este enfoque permite identificar como la fragilidad en los conocimientos financieros limitan la toma de decisiones estratégicas de financiamiento y cómo las estrategias de educación financiera pueden representar una solución estructural para democratizar el acceso a recursos de financiación, fomentar el crecimiento sostenible y fortalecer la competitividad regional.

Además de los elementos anteriormente descritos, resulta indispensable incorporar el concepto de inclusión financiera, entendida como la capacidad de acceder de manera imparcial y oportuna a productos y servicios financieros formales, teniendo como contexto los microempresarios del sector calzado y textil en Cúcuta, ya que esta inclusión no solo implica tener acceso a instrumentos crediticios, sino también comprender su funcionamiento y tomar decisiones informadas respecto a ello. De esta manera, la alfabetización financiera surge como un componente central de dicha inclusión, toda vez que dota a los individuos de habilidades prácticas para interpretar información financiera, planificar gastos, evaluar alternativas de inversión y administrar riesgos. Por lo tanto, y de acuerdo con OECD (2016), una educación deficiente en el contexto financiero, conlleva inevitablemente a incurrir en prácticas de endeudamiento inadecuadas y decisiones basadas en la intuición más que en el análisis detallado de las variables económicas, tal como se evidencia en los hallazgos preliminares de esta investigación.

Adicionalmente, es indispensable atender la gestión del riesgo financiero, la cual implica identificar y evaluar las posibles amenazas asociadas a decisiones de inversión o endeudamiento, lo cual deriva efectos severos en entornos de alta incertidumbre como el

sector microempresarial. Alineado con lo anterior, comprender la capacidad de endeudamiento, según Ross, Westerfield y Jordan (2018), permite que los empresarios evalúen hasta qué punto pueden asumir obligaciones financieras sin comprometer su sostenibilidad. Finalmente se examina el concepto gestión de decisiones en condiciones inciertas, que se integra en la categoría transversal, reconociendo que muchas de las decisiones financieras en contextos vulnerables son tomadas con una información deficiente e incompleta. Por ello, la formación en este tema, además de mejorar la posibilidad de recibir un préstamo formal, también fortalece la resiliencia empresarial ante escenarios económicos adversos (Kahneman & Tversky, 1979).

4.2. Marco Contextual

Entender el entorno en el que se desarrolla la presente investigación establece un componente central para situar adecuadamente la problemática y orientar la formulación de estrategias pertinentes. En este sentido, el marco contextual integra aportes de estudios previos realizados en ámbitos internacional, nacional y local, los cuales han examinado la dependencia entre educación financiera, acceso a fuentes de financiamiento y procesos de toma de decisiones en micro y pequeñas empresas. La revisión y análisis de estos antecedentes permiten construir un sustento empírico consistente, a partir del cual es posible reconocer enfoques metodológicos, tendencias y resultados relevantes que respaldan y delimitan el interés particular de este estudio, centrado en los sectores calzado y textil de la ciudad de Cúcuta.

A nivel internacional, diferentes investigaciones exploraron como influye el conocimiento en finanzas con el comportamiento empresarial y pasamos a dar una mirada en Italia al estudio “Financial Knowledge and Borrower Discouragement” (2024) por Aristei, Gallo y Minetti, se examinó cómo el conocimiento financiero impacta la disposición de los microempresarios a solicitar crédito formal, quienes utilizando una metodología cuantitativa basada en encuestas, evidenciaron que la falta de conocimientos financieros genera una “autorrestricción” en la restringe el crecimiento empresarial. Este hallazgo es pertinente para nuestra investigación en Cúcuta, teniendo en cuenta que expone de manera particular un fenómeno de exclusión financiera similar y que podría estar afectando a los microempresarios de calzado y textil, reconociendo la necesidad de estudiar a profundidad no solo la disponibilidad de crédito, sino también las barreras que se perciben y se derivan de la falta de conocimiento.

En el contexto de La India, Sharma (2024) desarrolló el estudio “Unveiling Saving and Credit Dynamics”, quien recalca como su principal objetivo analizar los comportamientos de ahorro y endeudamiento en zonas de bajos ingresos en Delhi. Utilizando una metodología mixta que combinó encuestas periódicas y entrevistas, pudo concluir que los bajos niveles de educación financiera afectan negativamente la capacidad de los emprendedores para planificar financieramente, lo que conduce a que las herramientas financieras formales sean usadas en menor medida. Los resultados de esta investigación son valiosos para nuestro trabajo, ya que subrayan la importancia de programas educativos enfocados en fortalecer habilidades prácticas de planificación económica, cuyo enfoque buscamos replicar y adaptar en la ciudad a fin de mejorar las

decisiones de apalancamiento de los microempresarios, pasando decisiones tomadas desde la intuición a un análisis estructurado.

En el continente africano, específicamente en Malawi, Malanga y Banda (2021) llevaron a cabo la investigación “ICT Use and Livelihoods of Women Microenterprises”, estudio que exploró el impacto del uso de tecnologías financieras en la gestión empresarial de mujeres microempresarias rurales. A través de entrevistas cualitativas, lograron encontrar que mediante el uso de tecnologías se mejoraba el acceso a información financiera, pero su efectividad dependía directamente del nivel de estudios de la deuda de las usuarias. Este hallazgo aporta una perspectiva importante a nuestra investigación en la medida en que las estrategias de educación financiera deben ser integrales y articular competencias digitales y financieras a fin de maximizar su impacto, un aspecto que se considera clave al proponer soluciones sostenibles y adaptadas en Cúcuta.

Pasando al plano nacional en Colombia, estudios realizados en la Pontificia Universidad Javeriana (2023), uno titulado “¿Cuál es el efecto de la educación financiera sobre la alfabetización y planeación contable de las MiPyMEs?”, evaluó el impacto de talleres financieros en pequeñas empresas mediante una metodología cuantitativa con intervención experimental. Los hallazgos arrojaron que la formación en el manejo de la deuda mejora de una forma importante la planeación y la sostenibilidad de las microempresas, y refuerza la hipótesis de que la formación estructurada permite decisiones de apalancamiento más acertadas. Este estudio nacional da validez a la premisa central de nuestra investigación y confirma la implementación de talleres o programas educativos similares en Cúcuta como estrategia para lograr un efecto positivo de manera directa en las capacidades de gestión financiera de los microempresarios.

Así mismo Beltrán y López (2023) en su investigación “Educación financiera para microempresarios: una herramienta para la gestión sostenible de pequeños negocios”, dan sentido a esta premisa, utilizando una metodología cualitativa con estudios de caso para analizar las barreras que se surgen por el desconocimiento de términos financieros básicos.

Ellos concluyeron que esta carencia dificulta la determinación estrategia y genera sobreendeudamiento conducido por el uso excesivo de mecanismos informales de financiamiento. Esta realidad percibida a nivel nacional se asemeja de manera contundente a la situación observada en los productores de los sectores mencionados que son objeto de estudio en nuestra ciudad, quienes con frecuencia recurren a medios informales de apalancamiento, lo que refuerza la necesidad de nuestra investigación para identificar las brechas específicas y proponer herramientas que faciliten el acceso al crédito formal.

Otra contribución que se hace relevante en el territorio nacional es el estudio de Acero, Peña y Carvajal (2023), “Importancia de la educación financiera en el contexto de las MiPyMEs a nivel nacional”, cuya revisión sistemática de literatura y datos del sistema financiero colombiano, concluyen que las MiPymes con baja cultura financiera presentan mayores tasas de informalidad, menor acceso al crédito y alta vulnerabilidad ante crisis económicas. Este estudio no solo respalda el diagnóstico preliminar de nuestra investigación en Cúcuta, sino que fortalece la justificación para implementar estrategias educativas diferenciadas, reconociendo que la falta de estudio de la deuda es un factor del sistema que impacta la formalización y sostenibilidad empresarial en todo el país, y particularmente en territorios como el de Cúcuta.

En el ámbito local, centrándonos en el ámbito particular de la región, la exploración llevada a cabo por Barón, Alférez y Chávez (2018) titulada “Educación financiera dirigida a microempresarios de la ciudad de Cúcuta, Norte de Santander”, se centró en analizar los niveles de conocimiento financiero en empresarios del sector comercial del centro de la ciudad, quienes utilizando encuestas aplicadas, revelaron que la mayoría de los participantes desconocen conceptos básicos de finanzas y no aplican herramientas de planificación financiera, dando prioridad a la operatividad diaria. Este panorama local es de gran relevancia para nuestro proyecto, ya que confirma una latente problemática relacionada a la cultura financiera directamente en Cúcuta, reforzando la urgencia de un enfoque pedagógico adaptado, no solo al sector comercial, sino específicamente al calzado y textil para mejorar sus decisiones de financiamiento.

Expandiendo la mirada a nivel regional, Castro Bohórquez (2023) desarrolló el estudio “Educación financiera para los microempresarios del municipio del Cerrito en Santander”. Mediante una investigación descriptiva con encuestas a 94 empresarios, se identificó que la carencia de conceptos financieros perturba claramente la facultad de gestionar crédito y manejar eficientemente el capital de trabajo. Esta experiencia analizada en un municipio cercano a Cúcuta resulta muy útil para diseñar las estrategias educativas que se proponen en nuestra investigación, al poner de como prioridad las necesidades prácticas de los microempresarios en la región en cuanto a la gestión del endeudamiento y el capital, sugiriendo un enfoque basado en herramientas concretas de toma de decisiones financieras.

Finalizando el recorrido, en Ibagué, Lozano Díaz (2020) ejecutó el proyecto “Fomento de la cultura financiera para microempresarios”, que se refiere a al desarrollo de

un plan formativo a los usuarios de un banco de microcrédito, concluyendo que los empresarios que recibieron formación mostraron mayor capacidad para administrar su flujo de caja y evitar el sobreendeudamiento. Este resultado, que se obtuvo a través de la implementación de una intervención educativa, es relevante para la fase propositiva de nuestra investigación, ya que demuestra la eficacia real de la formación académica en finanzas como un modelo para contrarrestar mecanismos económicos inapropiados, como el recurrir a préstamos informales con elevados costos, siendo un modelo de intervención exitosa que podemos considerar y adaptar al contexto de Cúcuta.

La revisión de este conjunto normativo permite comprender el contexto jurídico en el que se enmarca la investigación y reconocer los derechos, deberes y mecanismos institucionales existentes para promover la inclusión financiera y el fortalecimiento empresarial. Asimismo, este análisis contribuye a alinear las estrategias planteadas con el marco legal vigente, garantizando que las acciones propuestas respondan a los principios de equidad, sostenibilidad y desarrollo económico establecidos por la normativa aplicable.

En síntesis, este panorama que se analiza partiendo desde lo global hasta lo local, resalta la existencia persistente de la brecha de cultura financiera entre microempresarios y el impacto negativo que genera gestionar procesos decisorios y acceso a crédito formal. Estas investigaciones previas dan validez y relevancia a nuestra problemática central y, de manera eficaz proporcionan antecedentes metodológicos y temáticos que nos guían en el diseño de estrategias de educación financiera que logren adaptarse necesidades específicas de los microempresarios objeto de estudio.

4.3 Marco Legal

En el contexto de la disposición legal, se establecen un conjunto de normas que respaldan y dan orientación al desarrollo de esta investigación. Mediante este análisis que abarca un cúmulo de normativas internacionales, nacionales y locales, se identifican además los lineamientos jurídicos que rigen la educación financiera, el acceso a servicios financieros formales y la protección de los microempresarios como actores fundamentales en la economía. Atender esta normativa permite no solo proporcionar soporte legal, sino dar contexto a las estrategias que se generan en el marco de la legalidad vigente dando sentido a los objetivos de bancarización.

4.3.1 Normativa Internacional

En el escenario internacional, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, a través de la Red Internacional de Educación Financiera (OCDE/INFE), ha desempeñado un papel fundamental en la ejecución y direccionamiento que sirve de referencia para la creación y ejecución de estrategias para programas de educación financiera en diferentes países. Basado en los principios de alto nivel sobre las estrategias nacionales que rigen la educación financiera, se establecen mecanismos de acción que integran las diferentes etapas desde el análisis y la definición de objetivos, hasta a articulación, ejecución y evaluación de los resultados que tienen como finalidad garantizar un proceso consistente y sostenible a largo plazo. (OECD/INFE, 2012).

Esta premisa respalda a profundidad el documento Policy Handbook, cuyos componentes técnicos se hacen indispensables en la planeación y ejecución de las

estrategias planteadas; particularmente, los pilares del diagnóstico nos entregan criterios claros sobre las distintas realidades que se pueden adoptar frente a las políticas y las diferentes realidades económicas manteniendo la rigurosidad y la calidad en su aplicación. (OECD, 2015). En esta línea, es acertado indicar este manual como un referente importante como guía para investigaciones que instan sustento en el marco internacional con validez y sustentación legal.

Desde el punto de vista conceptual, la OCDE/INFE define la educación financiera como un proceso integral que articula conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos orientados a la toma de decisiones informadas y al logro de un bienestar financiero sostenible (OECD, 2022). Esta definición cobra especial relevancia en el presente estudio, en tanto resalta que la alfabetización financiera va más allá de la simple transmisión de información y se constituye en un elemento clave para fortalecer la inclusión económica y la autonomía financiera, particularmente en poblaciones como los microempresarios.

De igual manera, los lineamientos internacionales subrayan que las estrategias de educación financiera deben construirse a partir de diagnósticos sólidos, dirigirse a públicos claramente identificados y contar con mecanismos de evaluación permanente que permitan valorar su impacto y realizar ajustes cuando sea necesario (OECD, 2015). En coherencia con estas orientaciones, esta investigación asume la educación financiera como un eje estructural para analizar las capacidades financieras de los microempresarios de Cúcuta y para formular estrategias orientadas a fortalecer sus procesos de acceso y gestión del financiamiento, en consonancia con las recomendaciones establecidas en el ámbito internacional

4.3.2 Normativa Nacional – Colombia.

A nivel país, la relación entre el sistema financiero y el fortalecimiento del tejido empresarial está regulada por disposiciones legales cuyo objeto es garantizar condiciones equitativas y transparentes en cuanto a la toma de decisiones económicas. Este marco normativo no se limita en la ejecución de obligaciones formales, también acompaña la necesidad de cerrar las brechas de conocimiento financiero que impactan directamente a las microempresas y las llevan a enfrentar en mayor magnitud dificultades en la interacción con el sistema financiero formal

Uno de los referentes centrales es la Ley 1328 de 2009, la cual introduce un enfoque de protección al consumidor financiero al exigir a las entidades del sector la entrega de información clara, veraz y oportuna. La legislatura define que la comprensión adecuada de conceptos como el riesgo financiero, las condiciones del crédito y las implicaciones del endeudamiento determinan de una manera influyente las decisiones económicas de manera informada, dándole sentido a promover los procesos de orientación y enfoque educativo, revirtiendo la imagen del crédito como carga y volteando su definición a una herramienta de apoyo y crecimiento empresarial en la medida que se use de forma consciente y planificada.

De igual forma, el Documento CONPES 4005 de 2020, constituye un pilar fundamental en la consolidación de estrategias enfocadas a la democratización en el acceso al conocimiento financiero mediando como instrumento que reconoce a los microempresarios como actores clave del desarrollo productivo y plantea la necesidad de

fortalecer sus competencias económicas mediante procesos formativos que reconduzcan la percepción de rechazo frente al sistema financiero formal. Su pertinencia para esta investigación radica en que respalda la formulación de modelos formativos que no solo explican los procedimientos formales, sino que también permiten comprender los riesgos reales asociados a alternativas informales de financiamiento, frecuentemente subestimadas por falta de educación financiera.

Por su parte, la Ley 590 de 2000, modificada por la Ley 905 de 2004, establece el marco de promoción y protección de las micro, pequeñas y medianas empresas en el país, reconociéndolas como un componente esencial del crecimiento económico. Aunque su énfasis se orienta al fortalecimiento productivo y comercial, la norma subraya implícitamente la importancia de una gestión financiera ordenada como base para la competitividad y la sostenibilidad. Este planteamiento dialoga con los resultados del presente estudio, al evidenciar que prácticas como el control administrativo, el registro sistemático de ingresos y egresos y la planeación financiera no solo responden a exigencias legales, sino que se convierten en condiciones necesarias para demostrar capacidad de pago y acceder a préstamos en entidades financieras formales que favorezcan la estabilidad y proyección de los negocios.

4.3.3 Normativa Local – Norte de Santander / Cúcuta.

A nivel territorial, el plan desarrollado por la alcaldía de Cúcuta en el año 2020, incorpora dentro de sus ejes estratégicos la potenciación y el desarrollo económico del territorio, reconociendo la necesidad de potenciar las capacidades productivas de los

sectores empresariales, con énfasis en actividades tradicionales como el calzado y el textil. Aunque el municipio no dispone de una normativa específica dedicada de forma exclusiva a la educación financiera, este instrumento de planificación sí reconoce que la formación empresarial y económica constituye un factor determinante para avanzar en procesos de formalización, competitividad y sostenibilidad de las microempresas. Esta perspectiva territorial resulta pertinente para la presente investigación, en la medida en que visibiliza la limitada cultura financiera como una de las debilidades internas que inciden de manera directa en el acceso y la gestión adecuada de recursos financieros por parte de los productores locales.

En este contexto, el Documento CONPES 4005 de 2020 adquiere una relevancia particular al actuar como un marco de referencia nacional con efectos concretos en el ámbito regional. Su enfoque en educación financiera e inclusión económica se vincula de manera directa con la necesidad de reducir la autorrestricción financiera, fenómeno que se manifiesta en muchos microempresarios a partir del temor, la desinformación o la percepción de complejidad frente a los procesos formales de financiación. La aplicación de este lineamiento en la ciudad de Cúcuta resulta especialmente necesaria, dado que prioriza acciones pedagógicas en territorios donde predominan la informalidad y las limitaciones estructurales para acceder al crédito del sistema financiero.

La urgencia de una intervención formativa se hace evidente al observar que un número considerable de empresarios locales no cuenta con herramientas básicas de planificación ni con prácticas administrativas consolidadas, lo que deriva en decisiones financieras tomadas desde la necesidad inmediata o la intuición, más que desde un análisis técnico de la capacidad real de endeudamiento y pago. Desde esta perspectiva, el marco propuesto por el

CONPES 4005 no solo ofrece respaldo normativo a la presente investigación, sino que también legitima la necesidad de transitar desde una gestión empírica hacia la construcción de una cultura financiera más sólida, reflexiva y responsable, acorde con las dinámicas y desafíos del entorno productivo de la ciudad de Cúcuta.

4.4.4 Marco teórico

La educación financiera se ha consolidado como un campo de interés académico al abordar las capacidades que permiten a las personas comprender, analizar y gestionar sus decisiones económicas de manera consciente. Desde esta perspectiva, no se limita al conocimiento técnico, sino que integra habilidades, actitudes y comportamientos que influyen directamente en la forma en que los individuos interactúan con el dinero y con los sistemas financieros. En este sentido, Lusardi y Mitchell (2023) señalan que la alfabetización financiera constituye un componente esencial del capital humano, al facilitar la comprensión de decisiones complejas relacionadas con el ahorro, la inversión y el endeudamiento. No obstante, en el caso de los microempresarios de la ciudad de Cúcuta, estas competencias suelen estar debilitadas, lo que se refleja en dificultades para administrar recursos externos y en decisiones financieras que comprometen la estabilidad de sus negocios.

Si bien el interés por la educación económica tiene antecedentes históricos, fue a partir de las primeras décadas del siglo XXI cuando este concepto comenzó a consolidarse dentro de marcos institucionales más estructurados. Las crisis financieras internacionales pusieron en evidencia la vulnerabilidad de amplios sectores de la población frente a la toma

de decisiones económicas, lo que impulsó a los organismos internacionales a priorizar el fortalecimiento de las capacidades financieras como parte de las políticas públicas. En el contexto local, particularmente en los sectores calzado y textil, esta evolución cobra especial relevancia, ya que persisten brechas significativas en la comprensión del riesgo financiero y en la adopción de prácticas administrativas básicas, lo cual limita el paso de una gestión basada en la intuición hacia una planificación con enfoque estratégico.

En este escenario, la propuesta financiera promovida por la INFE que se ha posicionado como un referente central para la formulación de políticas y estrategias nacionales e internacionales se deriva en el proceso que tuvo su origen en el proyecto promovido por la OCDE en 2003, orientado a fortalecer la alfabetización financiera, y se consolidó con la creación de la INFE en 2008, red que ha contribuido de manera significativa a la difusión de programas y lineamientos a nivel global. El enfoque adoptado se sustenta en principios de educación nacional de alto nivel, los cuales proponen una estructura que incluye etapas como el diagnóstico, la definición de objetivos, la gobernanza, la implementación y la evaluación de las estrategias (OECD/INFE, 2012, Anexo 2).

Este marco conceptual se complementa con el manual de directrices elaborado por la OCDE, que en sus capítulos 2, 3 y 4 profundiza en los aspectos técnicos relacionados con los procesos de diagnóstico, los arreglos institucionales y los sistemas de seguimiento y financiación (OECD, 2015). Más allá de su utilidad operativa, este documento permite comprender cómo la escasa cultura financiera se convierte en una debilidad interna que afecta de manera directa la sostenibilidad y competitividad de las microempresas. Asimismo, pone de manifiesto el interés de la OCDE/INFE por el sector microempresarial,

al promover iniciativas que buscan articular el conocimiento financiero con la productividad y el desempeño económico de los negocios.

Desde esta óptica, la OCDE/INFE concibe la educación financiera como un proceso integral que articula conocimientos, actitudes y prácticas orientadas a la toma de decisiones responsables y al logro de una estabilidad económica sostenida en el tiempo (OECD, 2022). Esta concepción resulta particularmente relevante para el presente estudio, ya que reconoce la alfabetización financiera como un mecanismo de inclusión económica. En contextos caracterizados por la vulnerabilidad, como el de muchos microempresarios, la ausencia de planificación financiera suele conducir a decisiones tomadas bajo presión o urgencia. El fortalecimiento de una cultura financiera sólida permite reducir la autor restricción frente al sistema formal y favorece una gestión más consciente, capaz de responder con mayor resiliencia ante escenarios de incertidumbre.

En el ámbito latinoamericano, múltiples investigaciones han evidenciado que las deficiencias en educación financiera limitan de manera significativa el acceso al financiamiento bancario y restringen el crecimiento de los emprendimientos. En Colombia, a pesar de los avances normativos reflejados en el Documento CONPES 4005 de 2020, persisten desafíos estructurales relacionados con el bajo uso de productos financieros formales y servicios de ahorro por parte de amplios sectores de la población. Esta situación se ve agravada por la escasa cultura financiera, identificada como uno de los factores con mayor impacto negativo en la sostenibilidad empresarial.

Frente a este panorama, el programa “Echemos Números” de Bancamía surge como una iniciativa orientada a fortalecer las competencias financieras de los microempresarios, mediante un enfoque práctico y contextualizado. Este programa promueve una transición

desde decisiones económicas basadas en la intuición hacia procesos de planificación sustentados en criterios técnicos. En coherencia con los lineamientos de la OCDE/INFE, enfatiza la importancia de la disciplina administrativa y del registro sistemático de ingresos y egresos como elementos clave para demostrar capacidad de pago y facilitar el acceso al financiamiento formal.

La pertinencia de este tipo de iniciativas resulta fundamental para cerrar la brecha en la comprensión del riesgo financiero, ya que su desconocimiento suele conducir a decisiones de endeudamiento desinformadas y de alto riesgo. Al fortalecer el manejo práctico de las finanzas, se contribuye a disminuir la autor restricción asociada al temor frente a los trámites formales y, de manera particular, a reducir la exposición a mecanismos de crédito informal como el denominado “gota a gota”, cuyos riesgos suelen ser subestimados ante la falta de conocimientos financieros adecuados. En este sentido, las estrategias educativas se consolidan como un pilar para promover una gestión responsable y una cultura financiera orientada a la sostenibilidad y el crecimiento de las unidades productivas.

De cara a los desafíos futuros, la educación financiera deja de ser un valor agregado para convertirse en una competencia básica en un entorno económico cada vez más digital y complejo. La incorporación de estos contenidos desde etapas tempranas del proceso educativo resulta fundamental para preparar a las nuevas generaciones frente a un mercado en constante transformación. A su vez, la digitalización de los servicios financieros exige la actualización permanente de los programas de formación, incorporando contenidos relacionados con plataformas digitales, ciberseguridad y nuevos productos financieros. En

este contexto, la articulación entre el sector público y privado se vuelve clave para diseñar estrategias educativas pertinentes y ajustadas a una población diversa.

La educación financiera ha evolucionado hasta consolidarse como una prioridad en las agendas de desarrollo económico y social a nivel global. Su fortalecimiento continuo resulta determinante para empoderar a los ciudadanos, reducir las brechas económicas y promover sociedades más equitativas y resilientes. Los referentes teóricos y normativos analizados brindan un respaldo sólido para asumir la educación financiera como una herramienta estratégica de inclusión y fortalecimiento empresarial. En particular, para el presente estudio, estos lineamientos sustentan tanto la evaluación de las capacidades financieras de los microempresarios de los sectores calzado y textil de Cúcuta como el diseño e implementación de estrategias orientadas a fortalecer sus procesos de apalancamiento financiero.

5. Metodología de la investigación

5.1 Enfoque de la investigación

El diseño metodológico que sustenta el estudio titulado “Análisis socioeconómico sobre la cultura financiera en los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta: estrategias para la toma de decisiones en el proceso de apalancamiento financiero”; se fundamenta en un modelo de investigación de tipo mixto, cual guarda plena sintonía con los planteamientos expuestos por Sampieri, junto con Hernández y Fernández quienes indican que la integración de los componentes numéricos y descriptivos potencian

significativamente el alcance del análisis, permitiendo una interpretación humana más profunda y enmarcada de la realidad empresarial.

Así mismo señalan que el enfoque mixto se realiza en la medida que toma y analiza la información vinculando datos numéricos y descriptivos en la misma valoración para dar origen a la respuesta de la problemática que se aborde.

Este enfoque mixto se fundamenta en la proposición metodológica de Hernández, Fernández y Baptista (2014), quienes plantean que el diseño mixto es adecuado cuando se busca alcanzar una visión más amplia del caso planteado, combinando el análisis estadístico con la interpretación contextual y social del comportamiento humano. (Hernández et al., 2014, p. 539).

De esta forma, la investigación no solo busca cuantificar los niveles de cultura financiera presentes en el sector microempresarial, sino también comprender cómo estos niveles inciden en la capacidad de tomar decisiones estratégicas relacionadas con el crédito, la inversión y el endeudamiento, en un contexto socioeconómico particular como lo es la ciudad de Cúcuta.

5.2 Alcance de la investigación

Esta investigación adopta formas de los enfoques *descriptivo* y *correlacional*, en función de sus objetivos y factores analizados. Según Sampieri, Fernández y Baptista (2014), los alcances describen las metas de la investigación, y no son excluyentes entre sí; de hecho, pueden complementarse para abordar el fenómeno con mayor profundidad:

Descriptivo

El objetivo principal es documentar y caracterizar los niveles de cultura financiera y las prácticas de apalancamiento entre los microempresarios del sector. Esto tiene consonancia con lo expuesto por Hernández, Fernández y Baptista (2014), que indican que los hallazgos descriptivos llevan a detallar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades o procesos. En este caso, se presentará un perfil detallado de los conocimientos financieros, fuentes de financiamiento, y modalidades de uso del crédito.

Correlacional

Asimismo, se busca determinar cómo estas variables —alfabetización financiera y uso del endeudamiento— se relacionan entre sí, lo cual evidencia un propósito correlacional. La literatura metodológica indica que los temas correlacionales posibilitan "conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más variables en un contexto específico". De esta forma, se explorará el grado en que el grado de formación bancaria influye en las determinaciones de apalancamiento financiero.

En resumen, el alcance de esta investigación se basa según lo expuesto por los autores en un enfoque Descriptivo, que pretende establecer las cualidades y niveles de cultura financiera y uso del crédito entre microempresarios del calzado y textil en Cúcuta y Correlacional dado que busca evaluar la relación estadística entre estos niveles financieros y las decisiones de apalancamiento.

5.3 Definición y operacionalización de variables o categorías

La presente investigación se orienta al análisis de cómo la cultura financiera influye en las decisiones de apalancamiento financiero de los microempresarios del sector calzado y textil en la ciudad de Cúcuta. Por ello, se estructuran las siguientes variables:

Variable dependiente

- Toma de decisiones de apalancamiento financiero.

Se refiere al proceso mediante el cual el microempresario decide si acceder a fuentes de financiación externas (como crédito formal o informal), con qué criterios lo hace, y cómo gestiona dichos recursos. Esta variable busca identificar el nivel de análisis estratégico y racionalidad en el uso del apalancamiento.

Indicadores sugeridos:

- Uso o no de crédito.
- Tipo de entidad financiera utilizada.
- Finalidad del crédito.
- Nivel de endeudamiento.
- Planificación del pago.

Variable independiente

- Cultura financiera

Hace referencia al conjunto de conocimientos, actitudes y comportamientos

financieros que posee el microempresario. Esta variable se desglosa en tres dimensiones o subcategorías principales:

1. Conocimientos financieros

Nivel de comprensión de conceptos clave como tasa de interés, inflación, ahorro, riesgo, y crédito.

Indicadores:

- Definición correcta de conceptos financieros básicos.
- Capacidad para comparar productos financieros.
- Identificación de costos de endeudamiento.

2. Actitudes financieras

Disposición subjetiva hacia el ahorro, el gasto, la deuda y la planificación financiera.

Indicadores:

- Preferencia por el ahorro vs. consumo inmediato.
- Percepción del endeudamiento.
- Nivel de aversión al riesgo financiero.

3. Comportamientos financieros

Acciones concretas en relación con el manejo del dinero, el uso de servicios financieros y la planificación del futuro financiero.

Indicadores:

- Registro de ingresos y egresos.

-
- Uso de cuentas de ahorro o productos formales.
 - Cumplimiento de pagos de obligaciones financieras.

5.4 Población y muestra

5.4.1 Población

La población objeto de estudio está conformada por 2.899 microempresarios pertenecientes a los sectores calzado y textil de la ciudad de Cúcuta, cifra estimada a partir de los registros de la Cámara de Comercio de Cúcuta y el Observatorio Económico (2021), que reportan un total de 5.798 microempresas manufactureras, de las cuales aproximadamente el 50% corresponde a los subsectores de confección, textil y calzado (Cámara de Comercio de Cúcuta, 2021; Data Cúcuta, 2023).

5.4.2 Tamaño óptimo de la muestra

En la investigación denominada "Análisis socioeconómico sobre la cultura financiera en los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta: estrategias para la toma de decisiones en el proceso de apalancamiento financiero", se hará uso de información primaria que será recolectada a través de una encuesta que se aplicará a microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta; por lo tanto, será necesario encontrar el tamaño "óptimo de la muestra. Como la población es finita, la fórmula es:

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{e^2 (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

Ecuación 1

Este cálculo está respaldado por Vivanco (2005), quien señala que estas fórmulas de corte conservador garantizan un equilibrio adecuado entre precisión y representatividad en estudios de población limitada.

A continuación, se bautizará cada uno de los componentes de la ecuación 1; donde:

- n = tamaño óptimo de la muestra
- N = Tamaño de la población, para este caso son 2.899 microempresarios del sector calzado y textil de Cúcuta (2024).

Determinación precisa de la población (N): La Cámara de Comercio de Cúcuta reporta que, hasta el año 2021, existían aproximadamente 5 798 microempresas registradas en el sector manufacturero dentro del municipio. Según el Observatorio Económico, los subsectores de textil, confección y calzado representaban alrededor del 50 % de la actividad manufacturera local. Aplicando este porcentaje, se estima una población de referencia para el estudio de:

$$N=5798 \times 0.50=2899$$

- Z = es el valor correspondiente al nivel de confianza (para 95 % $\rightarrow Z = 1.96$),
- p = es la probabilidad de éxito, para el estudio será de 0.5
- q = Probabilidad de Fracaso ($1 - p$),

-
- e = Error máximo permitido, para esta investigación se usará 0.6

Tomando como referencia un nivel de confianza de 95% (NC=95%), se procede a encontrar el valor de Z estandarizado, para ello se tienen en cuenta los siguientes elementos:

$$Z = 1 - \frac{\alpha}{2}$$

$$NC = 1 - \alpha$$

$$0.95 = 1 - \alpha$$

$$\alpha = 1 - 0.95$$

$$\alpha = 0.05$$

Por

consiguiente,

$$Z = 1 - \frac{0.05}{2} = 1 - 0.025 = 0.975$$

En la tabla Z de la distribución normal estándar, se busca el valor de Z cuya área acumulada desde la izquierda sea igual a 0.975. Al consultar la tabla: (Ver anexo A)

$$P(Z < 1.96) = 0.975$$

$$Z = 1.96$$

Después de hallar todos los valores de la ecuación 1; se procede a sustituir:

$$n = \frac{(2899)(1.96)^2(0.5)(0.5)}{(0.06)^2 (2899 - 1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{(2899)(3.8416)(0.25)}{(0.036)(2898) + (0.9604)}$$

$$n = \frac{2784.6}{11.3932} \approx 244$$

Ecuación 1

Se determina que el tamaño óptimo de muestra requerido para esta investigación es de 244 microempresarios. Esta cantidad asegura un nivel de confianza del 95 % y un margen de error del 6 %, lo que garantiza solidez metodológica en la recolección y análisis de datos.

Este cálculo está respaldado por Vivanco (2005), quien plantea el uso de este modelo estadístico para poblaciones finitas, equilibrando la representatividad de la muestra con la eficiencia en el uso de recursos.

5.5 Tipo de muestreo

Para el desarrollo de esta investigación, se adoptará un tipo de muestreo no probabilístico por conveniencia, también conocido como muestreo intencional o accidental. Esta técnica consiste en seleccionar las unidades muestrales en función de su accesibilidad, proximidad o disposición para participar, lo cual resulta adecuado cuando se trabaja con poblaciones específicas que no están completamente registradas o cuando las condiciones del entorno limitan la aplicación de métodos probabilísticos.

En este caso, la muestra estará compuesta por microempresarios pertenecientes al sector calzado y textil del municipio de Cúcuta, seleccionados de manera intencional según criterios como: pertenencia al sector productivo objetivo, ubicación en el área urbana del municipio, y disposición voluntaria para participar en la recolección de datos. Este tipo de muestreo permite acceder a información directa de actores clave en el fenómeno estudiado, facilitando la aproximación a contextos donde la disponibilidad de datos censales completos es limitada.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014), el muestreo por conveniencia es útil en investigaciones aplicadas cuando se requiere explorar fenómenos en entornos reales, con acceso directo a sujetos que cumplen con características específicas de interés para el estudio.

5.6 Tipo de diseño

La presente investigación adopta un diseño *no experimental, transversal y correlacional*, dado que se analizarán las unidades muestrales de un periodo determinado en el año 2025. Se trata de un estudio en el cual no se manipulan deliberadamente las variables, sino que se observan tal y como se presentan en su contexto natural, con el fin de identificar la relación existente entre la cultura financiera y la toma de decisiones de apalancamiento financiero por parte de los microempresarios del sector calzado y textil en el municipio de Cúcuta.

El carácter *transversal* del diseño radica en que los datos serán recolectados en *un único momento temporal*, permitiendo obtener una fotografía representativa del fenómeno

en un tiempo determinado. Esto es coherente con lo planteado por Hernández, Fernández y Baptista (2014, p. 151), quienes afirman que los estudios transversales se utilizan para recolectar datos en un solo punto del tiempo con el fin de describir variables y analizar sus interrelaciones.

En este sentido, se considera un diseño *correlacional* porque se pretende examinar si existe una asociación estadísticamente significativa entre los niveles de cultura financiera de los microempresarios y las decisiones que toman frente al uso del apalancamiento financiero.

5.7 Desarrollo de las hipótesis o supuestos

El planteamiento del problema que orienta esta investigación surge a partir de la incertidumbre existente en torno a la forma en que la cultura financiera incide en las decisiones de apalancamiento financiero formal de los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta. Desde la justificación del estudio, se parte del supuesto de que una cultura financiera limitada influye negativamente en dichas decisiones, conduciendo a prácticas de endeudamiento poco planificadas. Este planteamiento inicial se ve respaldado por los resultados preliminares obtenidos en la Matriz de Evaluación de Factores Internos (EFI), en la cual la educación financiera escasa fue identificada como la debilidad más relevante, con incidencia directa en la toma de decisiones relacionadas con el apalancamiento financiero.

En coherencia con el objetivo general de analizar la influencia de la cultura financiera en la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal, así como con los objetivos específicos orientados a diagnosticar el nivel de cultura financiera, identificar los factores socioeconómicos que intervienen en este proceso y diseñar estrategias de educación financiera contextualizadas, se formulan las siguientes hipótesis de investigación:

Hipótesis General (HG)

La cultura financiera de los microempresarios del sector calzado y textil de la ciudad de Cúcuta incide de manera significativa en sus decisiones de apalancamiento financiero formal, influyendo en su capacidad para acceder a recursos externos y gestionarlos de forma eficiente y sostenible.

Hipótesis Específica 1 (HE1)

Un bajo nivel de cultura financiera, manifestado en conocimientos limitados, actitudes poco favorables y comportamientos financieros inadecuados, se asocia con una mayor tendencia de los microempresarios a recurrir a mecanismos informales de financiamiento y a asumir decisiones de apalancamiento sin información suficiente.

Fundamentación

Diversos análisis previos evidencian que la escasa cultura financiera suele conducir a decisiones de endeudamiento adoptadas bajo condiciones de presión o urgencia, lo que incrementa la probabilidad de acudir a alternativas informales como el denominado “gota a gota”. Este tipo de mecanismos se caracteriza por elevados costos financieros y altos

niveles de riesgo, que comprometen la estabilidad y continuidad del negocio. De manera complementaria, estudios internacionales han señalado que la falta de conocimientos financieros favorece procesos de autorrestricción frente al crédito formal, reduciendo la demanda de productos financieros regulados y profundizando la vulnerabilidad de los microempresarios.

Hipótesis Específica 2 (HE2)

Existen factores socioeconómicos específicos, como la informalidad empresarial, la ausencia de historial crediticio y el acceso limitado a herramientas contables, que interactúan con la cultura financiera de los microempresarios y condicionan su toma de decisiones en relación con el apalancamiento financiero formal.

Fundamentación

La literatura especializada y diversos estudios nacionales coinciden en señalar que, además de las debilidades asociadas a la cultura financiera, la informalidad y la falta de antecedentes crediticios constituyen barreras persistentes para el acceso al financiamiento formal. Estos factores estructurales influyen de manera conjunta en la forma en que los microempresarios perciben el riesgo, comprenden el funcionamiento del sistema financiero y toman decisiones relacionadas con el endeudamiento y la gestión de recursos externos.

Hipótesis Específica 3 (HE3)

El diseño e implementación de estrategias de educación financiera ajustadas a las características y necesidades de los microempresarios del sector calzado y textil de Cúcuta contribuyen al fortalecimiento de su cultura financiera, favoreciendo una toma de

decisiones más informada, planificada y estratégica en los procesos de apalancamiento financiero formal.

Fundamentación

La investigación plantea como resultado central la formulación de estrategias de educación financiera contextualizadas, orientadas a mejorar los conocimientos, actitudes y prácticas financieras de los microempresarios. Evidencia reciente indica que los procesos de capacitación financiera generan efectos positivos tanto en el acceso al crédito formal como en la sostenibilidad de los negocios, tal como lo señalan los informes de la Banca de las Oportunidades (2023), los estudios desarrollados por la Pontificia Universidad Javeriana (2023) y las experiencias institucionales de Bancamía. Estos antecedentes respaldan la hipótesis de que la educación financiera constituye un factor clave para fortalecer la toma de decisiones y promover una gestión responsable del apalancamiento financiero.

6. Presentación y análisis de resultados

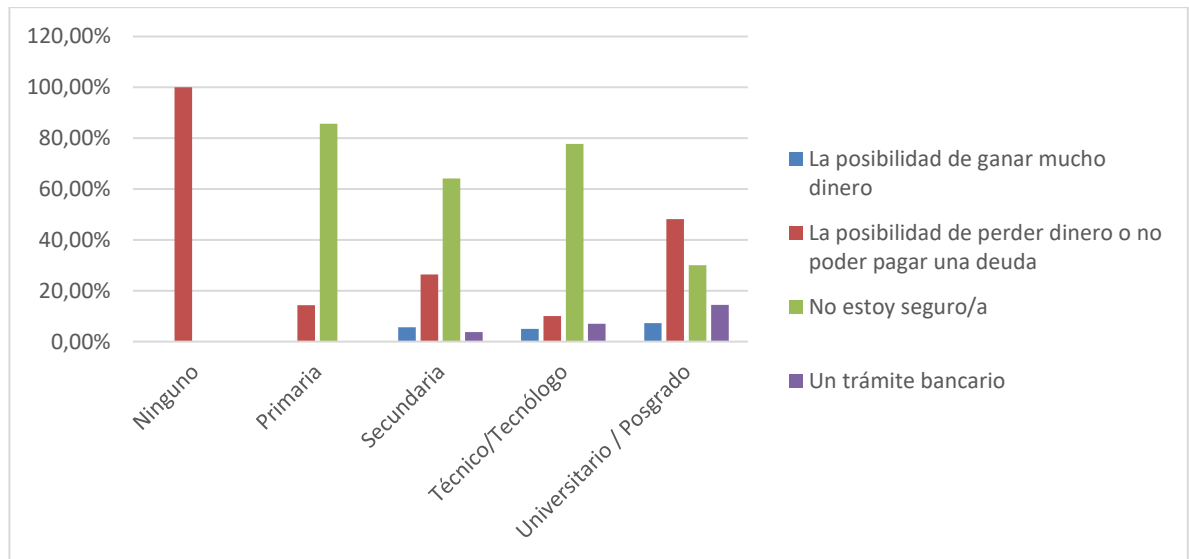
En este capítulo se presentan los hallazgos cuantitativos derivados de la encuesta aplicada como principal herramienta para la recolección de información primaria. Dicha encuesta se administró a una muestra representativa de 244 microempresarios de la ciudad de Cúcuta, tamaño calculado para garantizar un nivel de confianza del 94% y un margen de error del 6%. La muestra está compuesta por un 63% de empresarios del sector calzado y un 36% del sector textil, con una participación mayoritariamente masculina (51%) y un nivel educativo predominante de formación técnica. Respecto a las unidades productivas, el 58% son microempresas con ingresos promedio mensuales entre 3 y 5 millones de pesos, una antigüedad de operación de 1 a 3 años en su mayoría, y una plantilla laboral que en un 58% de los casos se sitúa entre 1 y 5 empleados. Este perfil de microempresas jóvenes, de tamaño reducido y dirigidas por empresarios con formación técnica, es fundamental para contextualizar los hallazgos sobre cultura financiera y decisiones de apalancamiento que se detallarán a continuación:

Luego de Identificar los elementos óptimos de una buena cultura financiera, y en cumplimiento del primer objetivo específico “diagnosticar el nivel de cultura financiera”, los resultados de la encuesta revelan brechas significativas en los conocimientos financieros básicos de los microempresarios del sector calzado y textil de Cúcuta.

Como elementos clave para “Diagnosticar el nivel de cultura financiera de los microempresarios del sector calzado y textil en Cúcuta”, en línea del segundo objetivo

específico de la investigación, se analizan variables correlacionadas que sustentan este foco:

Gráfica 1. Nivel educativo vs comprensión del riesgo financiero



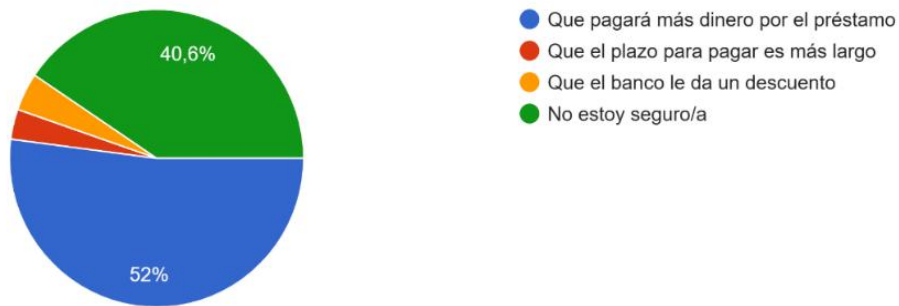
Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Aquí el análisis evidencia una relación directa entre el nivel educativo y la capacidad para comprender el concepto de riesgo financiero. A medida que los individuos presentan mayor escolaridad, tienden a identificar con más claridad las implicaciones de endeudarse. No obstante, los datos también sugieren que la educación formal por sí sola no garantiza un entendimiento práctico de la gestión del riesgo. Este hallazgo es consistente con investigaciones como la de Barón, Alférez y Chávez (2018), que encontraron en Cúcuta que muchos microempresarios, independientemente de su formación, desconocen conceptos básicos y no aplican herramientas de planificación. Esto refuerza la necesidad de

programas de educación financiera aplicada, que traduzcan la teoría a la realidad de los pequeños negocios.

Así pues, la identificación de los elementos óptimos de una buena cultura financiera se fundamenta en la capacidad del microempresario para conjugar conocimientos conceptuales con prácticas de gestión financiera prudentes.

Gráfica 2. ¿Qué significa que la tasa de interés sea alta?



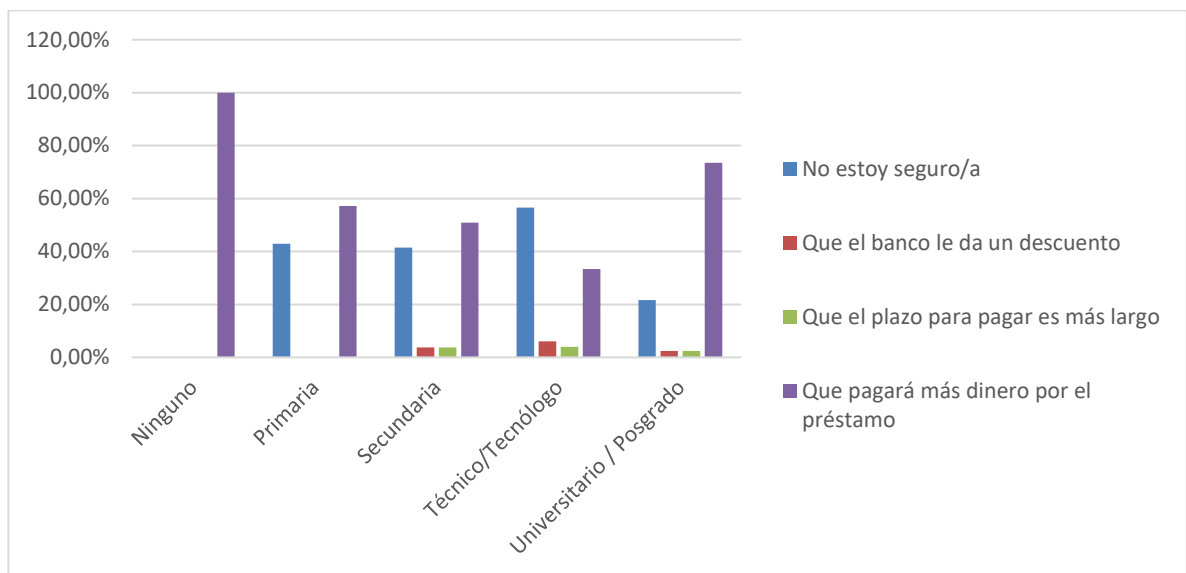
Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Seguidamente, se puede apreciar que a pesar de que una mayoría (52%) asocia correctamente una "tasa de interés alta" con pagar más dinero por un préstamo, un preocupante 40.6% no tiene seguridad sobre su significado, lo que evidencia una debilidad en la comprensión de los costos del endeudamiento.

Este hallazgo revela una debilidad crítica en el componente más básico del conocimiento financiero: el costo del apalancamiento. Tal como sostienen Lusardi y Mitchell (2023), el conocimiento financiero es un capital humano esencial que permite a los individuos tomar decisiones de endeudamiento complejas. La falta de certeza en casi la

mitad de la muestra indica que muchos microempresarios podrían estar aceptando créditos formales o informales sin comprender plenamente el costo total que asumirán, lo que los expone a un mayor riesgo de sobreendeudamiento y afecta la sostenibilidad de sus negocios.

Gráfica 3. Nivel educativo vs comprensión de tasa de interés

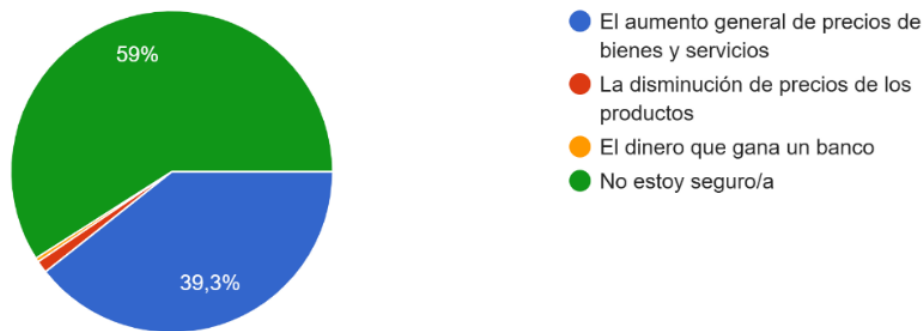


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

En esta medida, al relacionar el nivel educativo con el conocimiento sobre las tasa de interés, en el gráfico se evidencia que los microempresarios que comprenden correctamente conceptos clave como tasa de interés, inflación y riesgo financiero tienden a realizar prácticas responsables como llevar registros contables y planificar el uso del crédito. Esto sugiere que una buena cultura financiera no solo depende del conocimiento teórico, sino también de la aplicación práctica de herramientas que permiten tomar

decisiones informadas. Los elementos óptimos incluyen comprensión conceptual, planificación previa y disciplina contable.

Gráfica 4. Conocimiento sobre el concepto de inflación

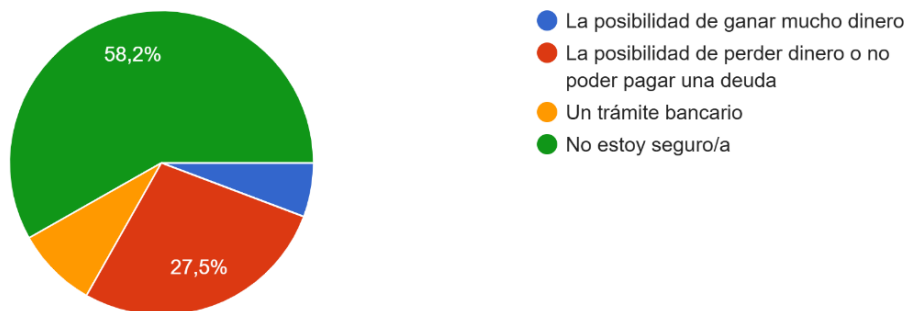


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

De manera similar, aunque el 59% define correctamente la "inflación", un considerable 39.3% la confunde con conceptos opuestos o no la comprende, limitando su capacidad para tomar decisiones estratégicas en un entorno económico cambiante. Este desconocimiento limita la capacidad de los microempresarios para realizar una planificación financiera estratégica, ya que la inflación afecta directamente el poder adquisitivo, los costos de las materias primas y la fijación de precios de sus productos. La falta de comprensión de este indicador macroeconómico fundamental, siguiendo el marco de Lusardi y Mitchell (2023), impide que los empresarios puedan tomar decisiones informadas sobre inversión y ahorro a largo plazo. Esto confirma una de las brechas de

conocimiento que la investigación busca diagnosticar, pues sin entender la inflación, es difícil evaluar la rentabilidad real de sus operaciones o de cualquier instrumento financiero.

Gráfica 5. Implicación del riesgo financiero al invertir en el negocio



Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

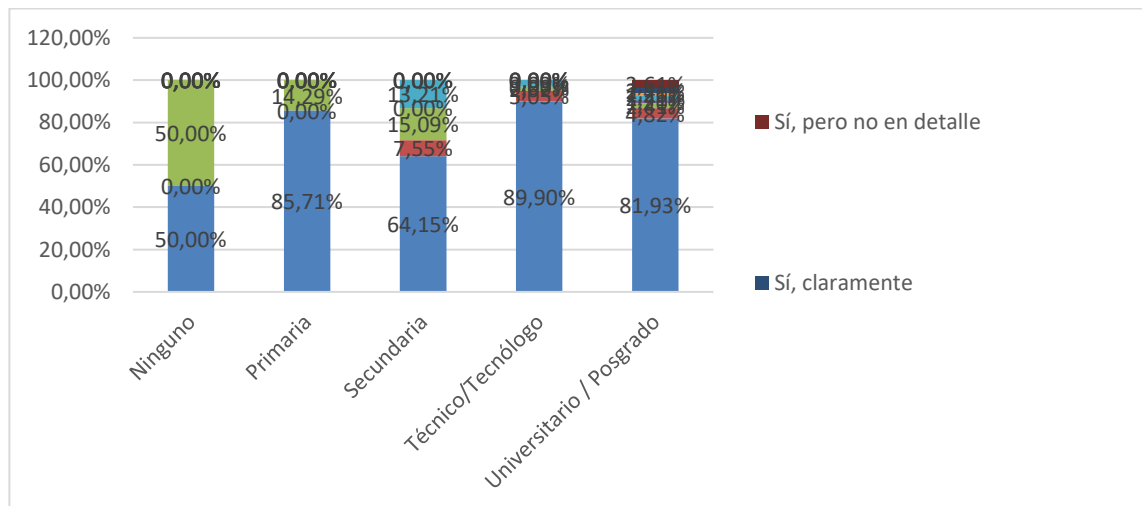
Respecto al concepto de "riesgo financiero", se puede evidenciar, que presenta la mayor deficiencia de comprensión entre los microempresarios donde solo el 27.5% lo identificó correctamente como "la posibilidad de perder dinero o no poder pagar una deuda"; mientras que, de manera preocupante, la mayoría (56.2%) admitió no estar segura del concepto, lo que indica una baja aversión al riesgo por desconocimiento, teniendo en cuenta que la gestión del riesgo es un pilar en la toma de decisiones de apalancamiento.

La falta de entendimiento sobre el riesgo financiero, como advierten Lusardi y Mitchell (2023), lleva a decisiones de endeudamiento desinformadas y potencialmente peligrosas. Esta carencia explica por qué tantos microempresarios recurren a opciones informales como el "gota a gota", subestimando el enorme riesgo que asumen. La

incapacidad para evaluar el riesgo limita severamente su habilidad para elegir fuentes de financiamiento adecuadas y gestionar sus deudas de manera sostenible, validando la hipótesis central de que una escasa cultura financiera impacta negativamente en sus decisiones de apalancamiento.

Estos hallazgos son consistentes con lo planteado por Lusardi y Mitchell (2023), quienes argumentan que el conocimiento financiero es un capital humano fundamental que faculta a los individuos para abordar decisiones complejas de endeudamiento e inversión. La deficiencia observada en estos conceptos clave confirma el diagnóstico preliminar del estudio y refuerza la idea de que muchas decisiones de apalancamiento en este sector se toman de manera desinformada, aumentando la vulnerabilidad de los negocios.

Gráfica 6. Nivel educativo vs Capacidad para diferenciar entre un crédito Formal e Informal

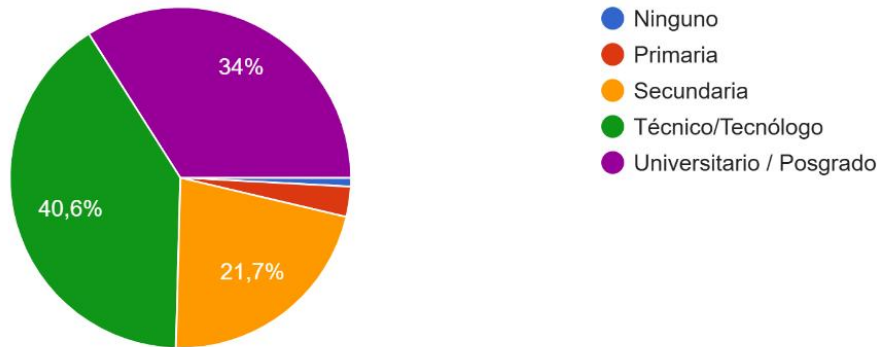


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Posteriormente, en el presente gráfico se puede validar la habilidad de los encuestados para reconocer la diferencia entre un crédito regulado (bancos, cooperativas) y uno informal (“gota a gota”). Los resultados muestran que la educación formal influye en la capacidad de reconocer las diferencias entre un crédito regulado y uno informal como el "gota a gota". Los participantes con mayor nivel educativo muestran una tendencia más alta a identificar correctamente estas diferencias. Sin embargo, se detecta que incluso en niveles educativos superiores persiste un considerable desconocimiento sobre los riesgos asociados al crédito informal. Esto es coherente con los hallazgos de Beltrán y López (2023), quienes señalan que la falta de comprensión de términos financieros básicos, que no siempre se resuelve con la educación formal general, dificulta la toma de decisiones y fomenta el uso de mecanismos informales. Esto resalta la importancia de fortalecer la educación financiera con un enfoque práctico y preventivo.

De esta manera y en concordancia al tercer objetivo específico, donde se busca “Identificar los factores socioeconómicos que influyen en la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal de estos microempresarios”, se analizaron las respuestas relacionadas con el comportamiento y las percepciones de los encuestados frente al sistema financiero. Los siguientes hallazgos exponen cómo características como el nivel educativo, la percepción del endeudamiento y la planificación financiera se convierten en factores determinantes en sus decisiones:

Gráfica 7. Nivel educativo alcanzado

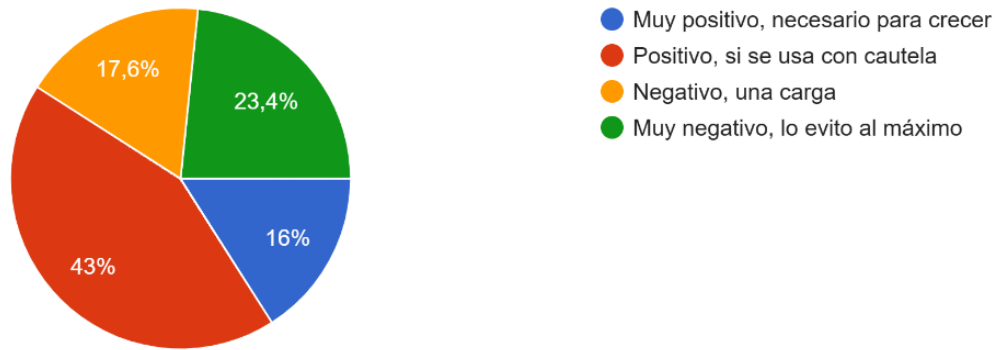


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

En esta ilustración se puede apreciar el nivel educativo como un factor socioeconómico determinante que influye directamente en las decisiones financieras. Los resultados muestran que un 74.6% de los microempresarios posee un nivel educativo de técnico/tecnólogo (40.6%) o secundaria (34%). Esta predominancia de formación técnica sobre la profesional puede condicionar el acceso y la comprensión de productos financieros complejos. Tal como plantean Lusardi y Mitchell (2023), el conocimiento financiero es un capital humano que faculta a los individuos para tomar decisiones de endeudamiento e inversión. Por tanto, un nivel educativo no especializado en áreas administrativas o financieras puede generar una "auto restricción" en la demanda de crédito formal, como se ha evidenciado en estudios previos, por temor al rechazo o por una percepción de complejidad en los trámites. Por consiguiente, el perfil educativo de la muestra es un factor

clave que explica la preferencia por mecanismos de financiación más simples y accesibles, aunque sean más riesgosos, como el crédito informal.

Gráfica 8. Percepción del endeudamiento para la empresa

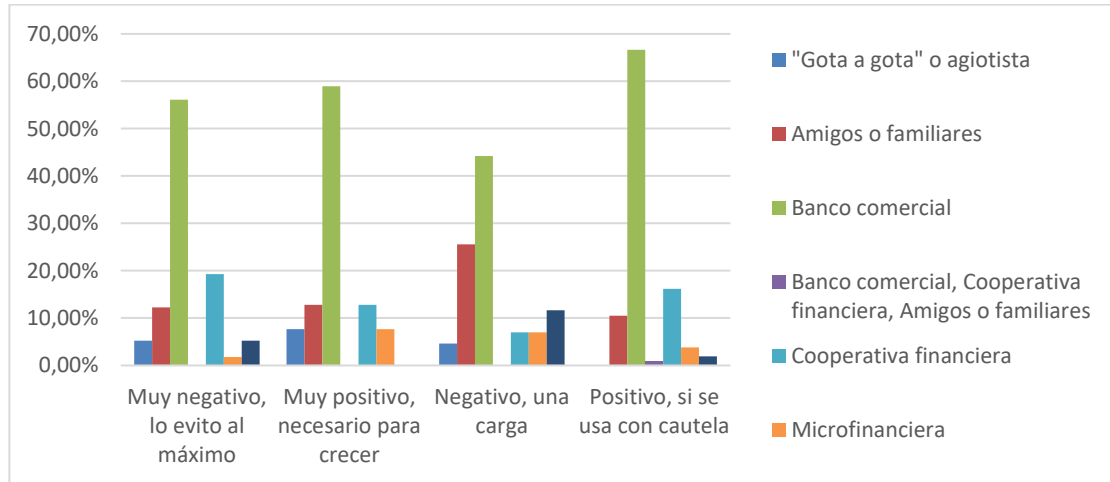


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

De otro lado, la percepción sobre el endeudamiento es un factor actitudinal que influye profundamente en la decisión de buscar apalancamiento y en consecuencia, los datos revelan una visión mayoritariamente pragmática: un 59% considera el endeudamiento como algo positivo o muy positivo si se usa con cautela y para crecer. Sin embargo, un considerable 41% lo percibe como una carga "negativa" (23.4%) o "muy negativa" (17.6%) que prefiere evitar. Esta dualidad en la percepción refleja la influencia de la cultura financiera en la toma de decisiones. Mientras un grupo ve el apalancamiento como una herramienta estratégica, el otro lo asocia principalmente con el riesgo, lo que puede llevar a una aversión a solicitar créditos formales, incluso cuando son necesarios. Esta actitud, a menudo arraigada en experiencias previas negativas o en la falta de herramientas para una

gestión adecuada, se convierte en un factor socioeconómico que limita el crecimiento del negocio y refuerza la dependencia de capital propio o de fuentes informales.

Gráfica 9. Percepción del endeudamiento vs Fuente principal de crédito utilizada

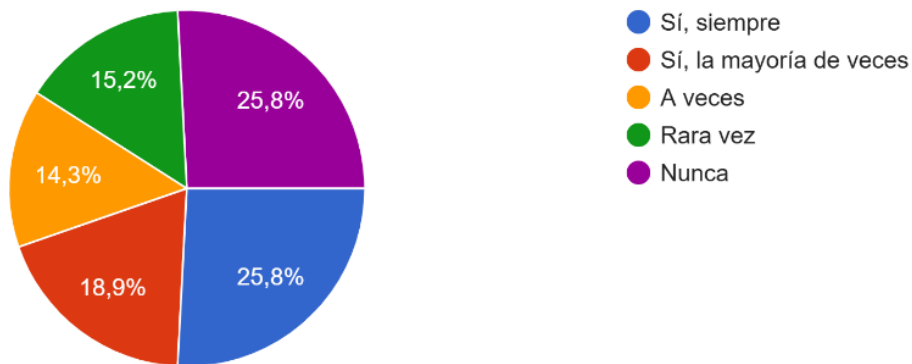


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Desde otro punto de vista, este gráfico nos muestra cómo se relaciona la forma en que la gente percibe el endeudamiento (positivo, negativo, inevitable, etc.) con respecto a la fuente de financiamiento que utiliza (bancos, familiares, prestamistas informales). Esta relación entre la percepción del endeudamiento y las fuentes de crédito refleja la influencia de factores actitudinales y de confianza en el sistema financiero. Así pues, quienes perciben el endeudamiento como una herramienta positiva para el crecimiento tienden a acudir con mayor frecuencia a entidades formales, evidenciando un comportamiento más estratégico. Por el contrario, quienes lo consideran una carga negativa recurren más a fuentes informales, exponiéndose a mayores riesgos. Este fenómeno se alinea con el concepto de "autorrestricción" crediticia, donde una percepción negativa o el

temor al rechazo, derivados de una baja cultura financiera, alejan a los microempresarios del sector formal. Los hallazgos sugieren la necesidad de modificar la percepción cultural del crédito, promoviendo una visión de este como una herramienta estratégica y no solo como una respuesta a la urgencia.

Gráfica 10. Planificación de pago antes de adquirir un préstamo



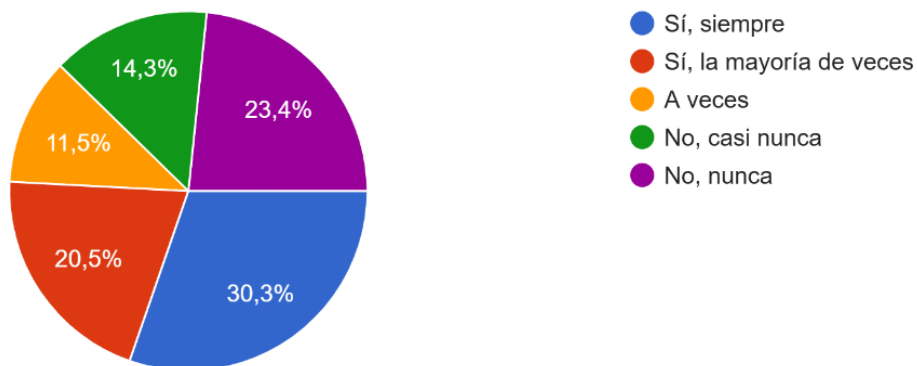
Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Al hacer zoom en la práctica de la planificación financiera como un comportamiento que evidencia la sofisticación en la toma de decisiones de apalancamiento, los resultados indican que solo un 25.8% de los microempresarios realiza "siempre" una planificación detallada (análisis de flujo de caja, proyección de ventas) antes de tomar un crédito. En contraste, un 44.7% lo hace solo "a veces" (18.9%) o "la mayoría de las veces" (25.8%), y un preocupante 29.5% lo hace "rara vez" (15.2%) o "nunca" (14.3%). Esta falta de planificación sistemática es una manifestación directa de una cultura financiera insuficiente y es un factor crítico que influye en la calidad de las decisiones de endeudamiento. La ausencia de este análisis previo, que según Lusardi y Mitchell (2023) es esencial para el manejo de decisiones financieras complejas, lleva a los empresarios a tomar créditos

basados en la intuición o la necesidad inmediata, sin una evaluación rigurosa de su capacidad de pago. Esto incrementa el riesgo de sobreendeudamiento y dificulta el acceso a líneas de crédito formales que exigen este tipo de proyecciones, perpetuando así el ciclo de exclusión financiera.

Por último y para dar cumplimiento al cuarto objetivo específico “Diseñar estrategias de educación financiera adaptadas a las necesidades y características de los microempresarios del sector calzado y textil en Cúcuta”, es indispensable analizar los comportamientos y preferencias que revelan las mayores áreas de oportunidad para la intervención pedagógica. Los siguientes hallazgos son pilares para la construcción de estrategias pertinentes y efectivas:

Gráfica 11. Comparación de ofertas de entidades financieras antes de adquirir un préstamo

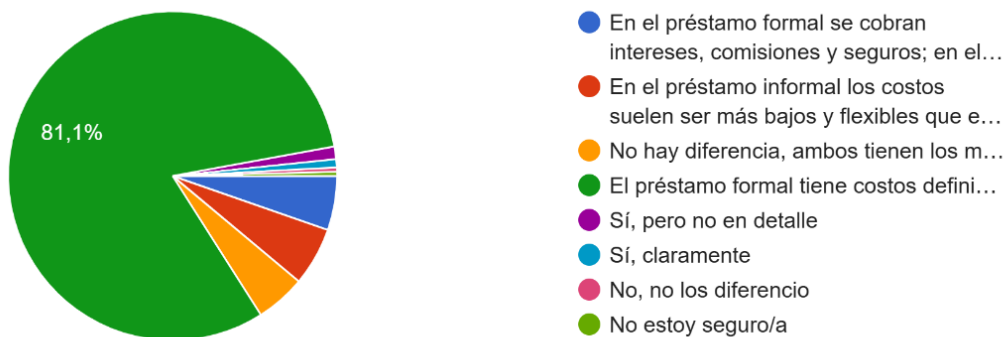


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Al ahondar en el conocimiento de la oferta financiera, se revela una debilidad crítica en el proceso de toma de decisiones de apalancamiento; ya que solo un 23.4% de los

microempresarios afirma comparar "siempre" las ofertas de diferentes entidades financieras antes de tomar un crédito. Por el contrario, una abrumadora mayoría del 76.6% lo hace de manera inconsistente o simplemente no lo hace. Este comportamiento impulsivo o poco analítico es una manifestación directa de una baja cultura financiera y expone a los negocios a costos de endeudamiento más altos y condiciones menos favorables. En línea con Lusardi y Mitchell (2023), quienes conciben el conocimiento financiero como un capital humano para abordar decisiones complejas, esta falta de comparación evidencia una carencia de habilidades prácticas. Por lo tanto, una estrategia de educación financiera debe priorizar el desarrollo de competencias aplicadas, como enseñar a los microempresarios a calcular el costo total de un crédito, interpretar tablas de amortización y comparar efectivamente las condiciones entre el sector formal e informal.

Gráfica 12. Diferenciación de costos entre crédito formal e informal.

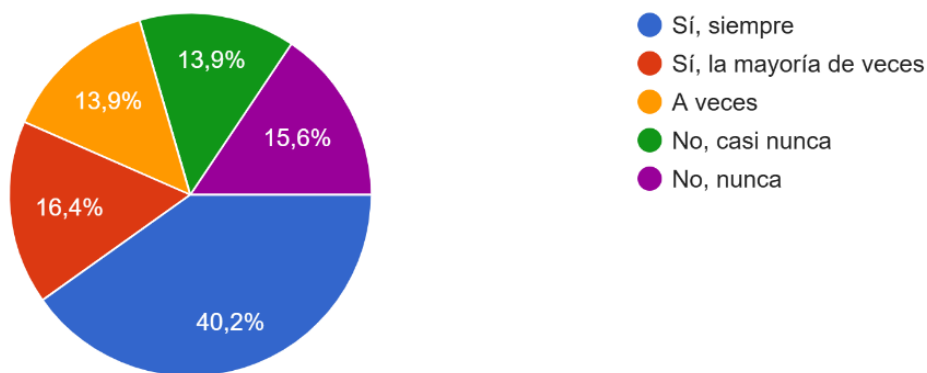


Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Por otra parte, se observa en este gráfico uno de los hallazgos más reveladores y preocupantes para el diseño de estrategias educativas. Al preguntar sobre la principal diferencia de costos entre un préstamo formal y uno informal como el "gota a gota", un alarmante 81.1% de los encuestados seleccionó la opción "No estoy seguro/a". Este dato demuestra una brecha de conocimiento masiva y peligrosa: los microempresarios están tomando decisiones de apalancamiento sin comprender la magnitud del riesgo financiero al que se exponen con el crédito informal. Tal como sostienen Lusardi y Mitchell (2023), la capacidad para evaluar costos y riesgos es fundamental para tomar decisiones informadas.

La ignorancia sobre esta diferencia fundamental explica por qué el "gota a gota" sigue siendo una opción viable para ellos, ya que subestiman su costo real. Por lo tanto, una estrategia de educación financiera debe ser de choque e impacto, centrada en visibilizar de manera explícita y cuantitativa la diferencia abismal en los costos totales, utilizando ejemplos prácticos y simulaciones que hagan tangible el sobre costo y el peligro del crédito informal.

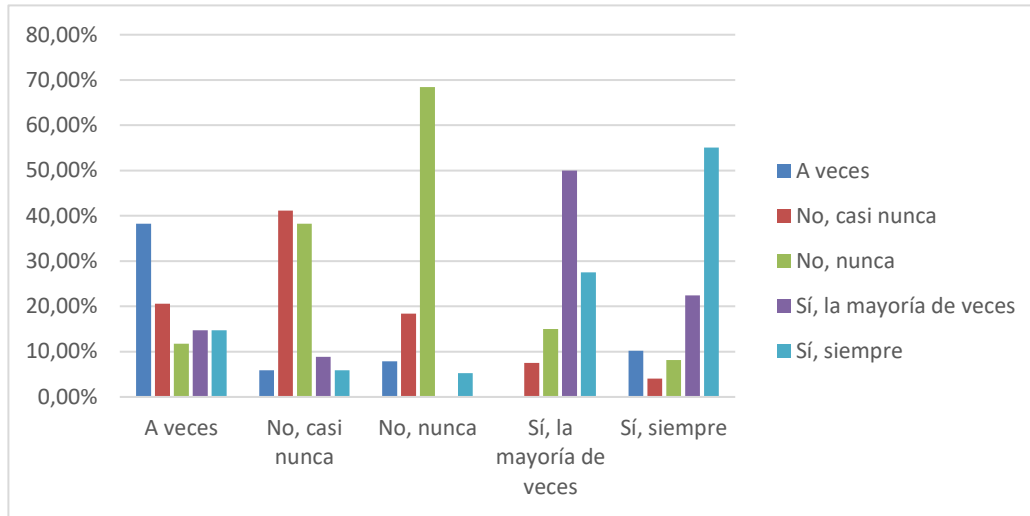
Gráfica 13. Frecuencia en el registro formal de ingresos y egresos



Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Y no menos importante, podemos observar como la gestión interna de las finanzas siendo un prerequisite para un apalancamiento saludable y el acceso a crédito formal, nos muestra resultados donde se observa una deficiencia significativa en esta área: solo el 40.2% de los microempresarios lleva "siempre" un registro formal de sus ingresos y egresos, mientras que un 59.8% lo hace de manera esporádica o nunca. Esta falta de disciplina contable y financiera es una de las principales barreras para acceder al sistema formal, ya que sin registros es imposible demostrar la capacidad de pago. La educación financiera, por tanto, debe ser eminentemente práctica y adaptada a esta necesidad. Las estrategias deben centrarse en herramientas sencillas y accesibles, como talleres sobre el manejo de un flujo de caja básico, el uso de plantillas en Excel o aplicaciones móviles de contabilidad para microempresas. Según Lusardi y Mitchell (2023), estas habilidades son la base del capital humano financiero, y su desarrollo es el primer paso para que los microempresarios puedan formalizar sus finanzas, tomar decisiones informadas y acceder a un apalancamiento que impulse su crecimiento.

Gráfica 14. Registro contable vs Planificación financiera antes del crédito



Fuente: Elaboración propia con base a información encuesta (2025).

Dando continuidad a lo anteriormente plasmado, aquí observamos la relación entre llevar contabilidad o registros en el negocio y la planificación que hacen antes de solicitar crédito. El análisis demuestra que los microempresarios que llevan registros formales de sus negocios tienden a planificar con mayor detalle el uso del crédito antes de solicitarlo. Esto indica que la formalización administrativa del negocio contribuye a una gestión financiera más responsable y sostenible. Este comportamiento es un pilar de la cultura financiera, tal como lo define la OCDE (2022), al incluir no solo conocimientos, sino también comportamientos necesarios para tomar decisiones informadas. Sin embargo, también se observa que no todos los que llevan registros realizan una planificación crediticia sistemática, lo cual revela la necesidad de complementar la formalización con programas de asesoría que impulsen la planeación estratégica en el uso de recursos

externos, tal como lo proponen los estudios de Acero, Peña y Carvajal (2023) sobre la importancia de la educación financiera en las MiPymes.

En conclusión, el análisis de los cuatro gráficos bidimensionales permite concluir que la alfabetización financiera de los microempresarios y emprendedores está determinada por una combinación de factores educativos, culturales y de gestión administrativa. En primer lugar, el nivel educativo incide de manera positiva en la comprensión de conceptos financieros básicos, como el riesgo y la diferenciación entre crédito formal e informal; sin embargo, no resulta suficiente para garantizar un uso consciente y estratégico del crédito. En segundo lugar, la percepción cultural del endeudamiento desempeña un papel decisivo en la elección de la fuente de financiamiento: mientras algunos lo consideran una herramienta de crecimiento y recurren a entidades formales, otros lo asumen como una carga inevitable y terminan expuestos a esquemas informales de alto riesgo. Finalmente, la evidencia sugiere que la formalización administrativa, expresada en el uso de registros contables, se asocia con una mayor planificación crediticia, aunque no asegura por sí misma una gestión eficiente de los recursos financieros.

En conjunto, estos hallazgos refuerzan la necesidad de diseñar programas de educación financiera adaptados al contexto real de los emprendedores, que no solo transmitan conocimientos teóricos, sino que también transformen percepciones culturales y fortalezcan la gestión empresarial. Dichos programas deberían integrar el desarrollo de competencias para reconocer riesgos, diferenciar alternativas de crédito y planificar estratégicamente el uso del endeudamiento, con el fin de promover la sostenibilidad y el crecimiento de los negocios.

7. Análisis y discusión

En este apartado se presentan los descubrimientos centrales de la investigación, realizando el cruce de variables y la relación categórica entre la cultura financiera (conocimientos, actitudes y comportamientos) y la toma de decisiones de apalancamiento financiero formal de los microempresarios del sector calzado y textil de Cúcuta. Los hallazgos cuantitativos, obtenidos a partir de la encuesta aplicada a una muestra de 244 microempresarios, confirman la hipótesis general de que la escasa cultura financiera influye significativamente en las decisiones desacertadas sobre el apalancamiento.

Brechas Críticas en el Conocimiento Financiero y Validación del Diagnóstico

El diagnóstico del nivel de cultura financiera reveló deficiencias profundas en la comprensión de conceptos fundamentales, lo que incide directamente en la vulnerabilidad de los negocios. El concepto de riesgo financiero es el que presenta la mayor deficiencia, con solo un 27.5% de los microempresarios identificándolo correctamente como "la posibilidad de perder dinero o no poder pagar una deuda", mientras que el 56.2% admitió no estar seguro del concepto. Esta incapacidad para evaluar el riesgo limita severamente su habilidad para elegir fuentes de financiamiento adecuadas. De manera similar, aunque una mayoría (52%) asocia correctamente una "tasa de interés alta" con pagar más dinero, un preocupante 40.6% no tiene seguridad sobre su significado. Estos datos, junto con el desconocimiento de la inflación (39.3% de la muestra no la comprende o la confunde),

refuerzan la idea de que muchas decisiones de apalancamiento se toman de manera desinformada, aumentando el riesgo de sobreendeudamiento y afectando la sostenibilidad.

Cruce de Variables: Educación, Percepción y Acceso al Crédito

El análisis correlacional entre los factores socioeconómicos y las decisiones de apalancamiento revela interacciones clave.

1. Nivel Educativo y Comprensión Conceptual: Existe una relación directa entre el nivel educativo y la capacidad para comprender conceptos complejos como el riesgo financiero y para diferenciar entre un crédito formal y uno informal. Sin embargo, la educación formal por sí sola no garantiza un entendimiento práctico de la gestión del riesgo. La predominancia de formación técnica o secundaria (74.6% de la muestra) es un factor clave que puede generar una "autorrestricción" en la demanda de crédito formal, ya sea por temor al rechazo o por la percepción de complejidad en los trámites bancarios.

2. Actitudes Financieras y Fuente de Financiamiento: La percepción del endeudamiento influye profundamente en la fuente de apalancamiento. Si bien el 59% lo considera positivo o muy positivo si se usa con cautela y para crecer, un 41% lo ve como una carga negativa que prefiere evitar. Este último grupo, al asociar el endeudamiento con el riesgo o la carga, tiende a alejarse del sistema financiero formal (validando la hipótesis específica HE2 sobre la interacción de factores socioeconómicos/actitudinales), reforzando la dependencia de capital propio o, peor aún, recurriendo a fuentes informales como el "gota a gota".

Comportamiento y Gestión Estratégica

En cuanto a los comportamientos financieros, se identificaron dos debilidades críticas que impactan directamente en la toma de decisiones, validando la Hipótesis General (HG):

1. Falta de Planificación Sistemática y Formalización: Solo el 25.8% de los microempresarios realiza "siempre" una planificación detallada (flujo de caja, proyección de ventas) antes de tomar un crédito. Esta falta de análisis previo lleva a tomar créditos basados en la intuición y la necesidad inmediata, incrementando el riesgo de sobreendeudamiento. Relacionado con esto, solo el 40.2% lleva "siempre" un registro formal de ingresos y egresos. El cruce de variables (Gráfica 14) demuestra que la formalización administrativa (llevar registros) se asocia con una mayor planificación crediticia, lo que sugiere que mejorar la disciplina contable es un paso fundamental hacia una gestión financiera responsable.

2. Riesgo del Crédito Informal por Desconocimiento: La carencia más alarmante para el diseño de estrategias es la ignorancia sobre los costos del apalancamiento informal. Un 81.1% de los encuestados seleccionó "No estoy seguro/a" al ser preguntado por la principal diferencia de costos entre un préstamo formal y uno informal ("gota a gota"). Esta brecha masiva explica por qué el crédito informal sigue siendo viable para ellos, ya que subestiman su costo real y el riesgo financiero. Además, solo un 23.4% afirma comparar "siempre" las ofertas de diferentes entidades financieras antes de tomar un crédito, lo que demuestra un comportamiento impulsivo o poco analítico al apalancarse.

En conclusión, la alfabetización financiera de los microempresarios está determinada por una combinación de factores educativos, culturales y de gestión. Los hallazgos validan la necesidad imperativa de diseñar programas de educación que no solo transmitan

conocimiento teórico, sino que transformen percepciones culturales y fortalezcan la gestión administrativa, promoviendo el desarrollo de competencias prácticas para el uso consciente y estratégico del endeudamiento.

8. Conclusiones

La escasa cultura financiera identificada en el sector no debe entenderse únicamente como una falencia individual del microempresario, sino como una responsabilidad compartida entre las instituciones del Estado, las entidades financieras y los gremios sectoriales. Existe una brecha de articulación que impide que el conocimiento técnico se transforme en herramientas prácticas para la competitividad regional.

La persistencia de la informalidad financiera y la dependencia de mecanismos de crédito no regulados son el resultado de un ecosistema que no ha logrado generar la confianza necesaria en el sistema formal. La erradicación de estas prácticas depende de un esfuerzo institucional coordinado que simplifique el acceso y de una voluntad empresarial por abandonar la gestión basada únicamente en la intuición.

El cambio cultural requerido en los sectores de calzado y textil es un proceso que se construye desde la base individual hacia la escala colectiva. La adopción de disciplina administrativa por parte de cada microempresario es el pilar fundamental para elevar los estándares de competitividad de todo el sector en Cúcuta.

Se concluye que la autorrestricción crediticia y el temor al sistema formal son barreras que solo podrán superarse mediante una articulación sectorial que presente al apalancamiento financiero no como una carga, sino como una estrategia esencial de desarrollo y modernización productiva

9. Recomendaciones

Como principal recomendación, es necesaria la articulación del sector público, el sector financiero y las agremiaciones, estableciendo responsabilidades institucionales, para lo cual se recomienda a la Alcaldía de Cúcuta, en conjunto con la Cámara de Comercio y las entidades financieras locales, liderar la creación de una Mesa Técnica de Articulación Financiera. El objetivo de este mecanismo será coordinar programas que traduzcan la normativa nacional en soluciones locales aplicables, asumiendo la responsabilidad de ser facilitadores de información clara y accesible.

Los gremios y asociaciones de los sectores calzado y textil son los principales responsables de un rol activo en la erradicación de la informalidad financiera. Se sugiere establecer redes de apoyo empresarial donde se compartan buenas prácticas financieras y administrativas para promover la asociatividad como medio para mejorar la capacidad de negociación frente a la banca formal, desplazando definitivamente el uso de préstamos informales.

Cada microempresario es responsable en el firme compromiso de profesionalizar o formalizar su gestión interna. Se recomienda la implementación obligatoria de registros de ingresos y egresos, no solo como un requisito contable, sino como un ejercicio de responsabilidad individual que permita demostrar capacidad de pago y acceder a que mejoren el acceso a la banca formal y fortalezca la sostenibilidad del negocio.

Como fomento para el cambio cultural, se hace necesario diseñar campañas de sensibilización que involucren a líderes del sector para demostrar que el crecimiento económico es el resultado de la sumatoria de cambios individuales. Estas estrategias deben enfocarse en transformar la percepción que se tiene del riesgo y fomentar una mentalidad de planificación financiera estratégica en todo el ciclo productivo.

Por último, se recomienda a las instituciones de fomento promover el uso de herramientas digitales que conecten la gestión que apoya los microempresarios en formación conectando los datos de sus empresas con las ofertas del sector financiero. Este mecanismo de trabajo articulado va a permitir que se formalice la labor administrativa y se transforme en una llave de acceso real y rápida al crédito formal, fortaleciendo la competitividad del tejido empresarial Cucuteño.

Referencias

- Acero, Y. C., Peña, L. A., & Carvajal, A. C. (2023). Importancia de la educación financiera en el contexto de las Mipymes a nivel nacional. *Revista Nego-Notas*, 9(2), 33–43. <https://revistas.cun.edu.co/index.php/negonotas/article/view/884>
- Aristei, D., Gallo, M., & Minetti, R. (2024). Financial knowledge and borrower discouragement. arXiv. <https://arxiv.org/abs/2405.05891>
- Banca de las Oportunidades. (2023). Informe de inclusión financiera en Colombia. Gobierno de Colombia.
- Banco de la República. (2022). Informe de inclusión financiera en Colombia.
- Banco Mundial. (2022). Global Findex Database 2021: Financial inclusion, digital payments, and resilience in the age of COVID-19. <https://www.worldbank.org/en/publication/globalfindex>
- Bancóldex. (2023). Informe de gestión y fortalecimiento empresarial. Bancóldex.
- Barón, J. M., Alférez, D. C., & Chávez, E. A. (2018). Educación financiera dirigida a microempresarios de la ciudad de Cúcuta, Norte de Santander [Tesis de pregrado, Universidad Francisco de Paula Santander]. Repositorio UFPS. <https://repositorio.ufps.edu.co/handle/ufps/2933>
- Beltrán, M. C., & López, D. R. (2023). Educación financiera para microempresarios: Una herramienta para la gestión sostenible de pequeños negocios [Tesis de especialización, Fundación Universitaria Unitec]. Repositorio Unitec. <https://repositorio.unitec.edu.co/handle/20.500.12962/2546>

-
- Cámara de Comercio de Cúcuta. (2021). Caracterización del tejido empresarial: microempresas manufactureras. Observatorio Económico.
- Castro Bohórquez, D. (2023). Educación financiera para los microempresarios del municipio del Cerrito en Santander [Tesis de maestría, Universidad Santo Tomás]. Repositorio USTA. <https://repository.usta.edu.co/handle/11634/49842>
- Cochran, W. G. (1977). Sampling techniques (3rd ed.). John Wiley & Sons.
- Confecoop. (2022). El cooperativismo financiero y su impacto en la inclusión económica. Confederación de Cooperativas de Colombia.
- Contreras, C. (2023). Direccionamiento estratégico y competitividad de las pymes del sector calzado en el municipio de San José de Cúcuta [Tesis doctoral, Universidad Francisco de Paula Santander].
- Data Cúcuta. (2023). Caracterización del tejido empresarial de Cúcuta 2021. <https://www.datacucuta.gov.co>
- David, F. R. (2013). Conceptos de administración estratégica (14.^a ed.). Pearson Educación.
- Edith, J. (2024). Educación financiera y su influencia en la toma de decisiones financieras del sector cuero y calzado, distrito El Porvenir, 2023.
- Everaert, P., Valcke, M. A., et al. (2022). A systematic review of financial literacy research in Latin America and the Caribbean. Sustainability, 14(3814). <https://www.researchgate.net/publication/359744652>
- Hernández, M., Galvis, Y., & Rolón, B. (2024). La importancia de la educación financiera en las finanzas personales de los jóvenes. Revista Investigación &

Gestión, 7(1), 23–30.

<https://revistas.ufps.edu.co/index.php/ID/article/view/4431/5476>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación (6.^a ed.). McGraw-Hill.

Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). Prospect theory: An analysis of decision under risk. *Econometrica*, 47(2), 263–291. <https://doi.org/10.2307/1914185>

LiebreCapital. (2024, octubre 31). La relación entre las decisiones de inversión y financiación: Una mirada esencial. *Inversión y Finanzas*. https://liebreCapital.com.ar/relacion-entre-financiacion-e-inversion/#google_vignette

Lozano Díaz, J. M. (2020). Fomento de la cultura financiera para microempresarios clientes de una entidad de microfinanzas en la ciudad de Ibagué [Tesis de especialización, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. <https://repository.uniminuto.edu/items/5fed7f9d-afbf-41d8-9c34-cecf55b5a0b9>

Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2023). The importance of financial literacy: Opening a new field. *Journal of Economic Perspectives*, 37(4), 137–154. <https://doi.org/10.1257/jep.37.4.137>

Malanga, M. F., & Banda, S. M. (2021). ICT use and livelihoods of women microenterprises in rural Malawi. arXiv. <https://arxiv.org/abs/2108.09807>

OECD/INFE. (2015). National strategies for financial education: OECD/INFE policy handbook. OECD Publishing.

-
- OECD. (2016). OECD/INFE International survey of adult financial literacy competencies. <https://www.oecd.org/finance/OECD-INFE-International-Survey-of-Adult-Financial-Literacy-Competencies.pdf>
- OECD/INFE. (2013). Financial education in Latin America and the Caribbean. OECD.
- OECD/INFE. (2015). OECD/INFE Progress report on financial education for MSMEs and potential entrepreneurs. OECD.
- OECD. (2022). OECD recommendation on financial literacy. OECD Publishing.
- Ríos, C. A., & López, D. E. (2023). ¿Cuál es el efecto de la educación financiera sobre la alfabetización y planeación financiera de las MiPyMEs? [Trabajo de grado, Pontificia Universidad Javeriana]. <https://repository.javeriana.edu.co/handle/10554/65627>
- Rivera Ochoa, B. E. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. *Revista Perspectivas*.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2018). *Fundamentals of corporate finance* (12.^a ed.). McGraw-Hill Education.
- Sharma, D. (2024). Unveiling saving and credit dynamics: Evidence from a repeated survey in unauthorised colonies of Delhi. arXiv. <https://arxiv.org/abs/2412.03033>
- Vivanco, A. (2005). *Muestreo en poblaciones finitas: Fundamentos y casos de aplicación*. Editorial Académica.

Anexos

Anexo A. Tabla de la distribución normal estándar(Z)

ÁREAS BAJO LA DISTRIBUCIÓN DE PROBABILIDAD NORMAL ESTÁNDAR, $N(0, 1)$										
z	0	0.01	0.02	0.03	0.04	0.05	0.06	0.07	0.08	0.09
0,0	0,5000	0,5040	0,5080	0,5120	0,5160	0,5199	0,5239	0,5279	0,5319	0,5359
0,1	0,5398	0,5438	0,5478	0,5517	0,5557	0,5596	0,5636	0,5675	0,5714	0,5753
0,2	0,5793	0,5832	0,5871	0,5910	0,5948	0,5987	0,6026	0,6064	0,6103	0,6141
0,3	0,6179	0,6217	0,6255	0,6293	0,6331	0,6368	0,6406	0,6443	0,6480	0,6517
0,4	0,6554	0,6591	0,6628	0,6664	0,6700	0,6736	0,6772	0,6808	0,6844	0,6879
0,5	0,6915	0,6950	0,6985	0,7019	0,7054	0,7088	0,7123	0,7157	0,7190	0,7224
0,6	0,7257	0,7291	0,7324	0,7357	0,7389	0,7422	0,7454	0,7486	0,7517	0,7549
0,7	0,7580	0,7611	0,7642	0,7673	0,7704	0,7734	0,7764	0,7794	0,7823	0,7852
0,8	0,7881	0,7910	0,7939	0,7967	0,7995	0,8023	0,8051	0,8078	0,8106	0,8133
0,9	0,8159	0,8186	0,8212	0,8238	0,8264	0,8289	0,8315	0,8340	0,8365	0,8389
1,0	0,8413	0,8438	0,8461	0,8485	0,8508	0,8531	0,8554	0,8577	0,8599	0,8621
1,1	0,8643	0,8665	0,8686	0,8708	0,8729	0,8749	0,8770	0,8790	0,8810	0,8830
1,2	0,8849	0,8869	0,8888	0,8907	0,8925	0,8944	0,8962	0,8980	0,8997	0,9015
1,3	0,9032	0,9049	0,9066	0,9082	0,9099	0,9115	0,9131	0,9147	0,9162	0,9177
1,4	0,9192	0,9207	0,9222	0,9236	0,9251	0,9265	0,9279	0,9292	0,9306	0,9319
1,5	0,9332	0,9345	0,9357	0,9370	0,9382	0,9394	0,9406	0,9418	0,9429	0,9441
1,6	0,9452	0,9463	0,9474	0,9484	0,9495	0,9505	0,9515	0,9525	0,9535	0,9545
1,7	0,9554	0,9564	0,9573	0,9582	0,9591	0,9599	0,9608	0,9616	0,9625	0,9633
1,8	0,9641	0,9649	0,9656	0,9664	0,9671	0,9678	0,9686	0,9693	0,9699	0,9706
1,9	0,9713	0,9719	0,9726	0,9732	0,9738	0,9744	0,9750	0,9756	0,9761	0,9767
2,0	0,9772	0,9778	0,9783	0,9788	0,9793	0,9798	0,9803	0,9808	0,9812	0,9817
2,1	0,9821	0,9826	0,9830	0,9834	0,9838	0,9842	0,9846	0,9850	0,9854	0,9857
2,2	0,9861	0,9864	0,9868	0,9871	0,9875	0,9878	0,9881	0,9884	0,9887	0,9890
2,3	0,9893	0,9896	0,9898	0,9901	0,9904	0,9906	0,9909	0,9911	0,9913	0,9916
2,4	0,9918	0,9920	0,9922	0,9925	0,9927	0,9929	0,9931	0,9932	0,9934	0,9936
2,5	0,9938	0,9940	0,9941	0,9943	0,9945	0,9946	0,9948	0,9949	0,9951	0,9952
2,6	0,9953	0,9955	0,9956	0,9957	0,9959	0,9960	0,9961	0,9962	0,9963	0,9964
2,7	0,9965	0,9966	0,9967	0,9968	0,9969	0,9970	0,9971	0,9972	0,9973	0,9974
2,8	0,9974	0,9975	0,9976	0,9977	0,9977	0,9978	0,9979	0,9979	0,9980	0,9981
2,9	0,9981	0,9982	0,9982	0,9983	0,9984	0,9984	0,9985	0,9985	0,9986	0,9986
3,0	0,9987	0,9987	0,9987	0,9988	0,9988	0,9989	0,9989	0,9989	0,9990	0,9990
3,1	0,9990	0,9991	0,9991	0,9991	0,9992	0,9992	0,9992	0,9992	0,9993	0,9993
3,2	0,9993	0,9993	0,9994	0,9994	0,9994	0,9994	0,9994	0,9995	0,9995	0,9995
3,3	0,9995	0,9995	0,9995	0,9996	0,9996	0,9996	0,9996	0,9996	0,9996	0,9997
3,4	0,9997	0,9997	0,9997	0,9997	0,9997	0,9997	0,9997	0,9997	0,9997	0,9998
3,5	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998	0,9998
3,6	0,9998	0,9998	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999
3,7	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999
3,8	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999	0,9999
3,9	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
4,0	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

ANEXO B. Encuesta

Análisis Socioeconómico sobre la Cultura Financiera en Microempresarios del Sector Calzado y Textil de Cúcuta
Maestría en Inteligencia de Negocios - Proyecto de Grado

Datos Socioeconómicos y Generales del Negocio

1. ¿Cuál es su género? *

Femenino
Masculino
Prefiero no decirlo

2. ¿En qué rango de edad se encuentra? *

18-25 años
26-35 años
36-45 años
46-55 años
Más de 55 años

3. ¿Cuál es su nivel educativo más alto alcanzado? *

Ninguno
Primaria
Secundaria
Técnico/Tecnólogo
Universitario / Posgrado

4. ¿A qué subsector productivo pertenece su microempresa? *

Calzado
Textil

5. ¿Cuántos años lleva operando su microempresa? *

Menos de 1 año
1-3 años
4-7 años
8-10 años
Más de 10 años

6. ¿Cuál es el número aproximado de empleados de su microempresa

(incluyéndolo a usted)?

1-5

6-10

Más de 10

7. ¿Cuál es el promedio de ingresos mensuales de su microempresa (en pesos colombianos, COP)?

Menos de \$1'000.000

\$1'000.000 - \$3'000.000

\$3'000.001 - \$5'000.000

Más de \$5'000.000

Cultura Financiera - Conocimientos Financieros

8. Si usted toma un crédito, ¿qué significa que la "tasa de interés" sea alta? *

Que pagará más dinero por el préstamo

Que el plazo para pagar es más largo

Que el banco le da un descuento

No estoy seguro/a

9. ¿Qué es la inflación? *

El aumento general de precios de bienes y servicios

La disminución de precios de los productos

El dinero que gana un banco

No estoy seguro/a

10. ¿Cuál es la principal razón para ahorrar en un producto financiero formal (ej. cuenta de ahorro en un banco o cooperativa)?

Tener dinero disponible en efectivo

Que el dinero crezca con intereses y sea seguro

Evitar impuestos

No estoy seguro/a

11. ¿Qué implica el "riesgo financiero" al invertir o endeudarse en su negocio?

La posibilidad de ganar mucho dinero

La posibilidad de perder dinero o no poder pagar una deuda

Un trámite bancario

No estoy seguro/a

12. Antes de tomar un crédito, ¿considera importante comparar las ofertas de diferentes entidades financieras (tasas, plazos, comisiones)?

- Sí, siempre
- Sí, la mayoría de veces
- A veces
- No, casi nunca
- No, nunca

13. ¿Cuál es la principal diferencia entre los costos de un préstamo formal y uno informal (“gota a gota”)?

En el préstamo formal se cobran intereses, comisiones y seguros; en el informal casi nunca hay intereses.

En el préstamo informal los costos suelen ser más bajos y flexibles que en un crédito formal.

No hay diferencia, ambos tienen los mismos costos y condiciones.

El préstamo formal tiene costos definidos por contrato y regulados por la ley; el préstamo informal cobra intereses muy altos sin regulación ni contrato.

Cultura Financiera - Actitudes Financieras

14. ¿En general, usted prefiere ahorrar para el futuro de su negocio o gastar el dinero en el presente para necesidades inmediatas?

- Prefiero ahorrar para el futuro
- Prefiero gastar en el presente
- Depende mucho de la situación
- No tengo una preferencia clara

15. ¿Cómo percibe el endeudamiento para su microempresa? *

- Muy positivo, necesario para crecer
- Positivo, si se usa con cautela
- Negativo, una carga
- Muy negativo, lo evito al máximo

16. ¿Está dispuesto/a a asumir un riesgo financiero considerable para obtener una posible ganancia alta para su negocio?

- Sí, siempre
- Sí, si el riesgo es calculado
- No, prefiero la seguridad
- No, nunca

Cultura Financiera - Comportamientos Financieros

17. ¿Lleva un registro formal (escrito, software, etc.) de los ingresos y egresos de su microempresa?

- Sí, siempre
- Sí, la mayoría de veces
- A veces
- No, casi nunca
- No, nunca

18. ¿Utiliza cuentas de ahorro, cuentas corrientes o cualquier otro producto financiero formal (banco, cooperativa, microfinanciera) para su negocio?

- Sí
- No

19. ¿Con qué frecuencia cumple a tiempo con sus obligaciones financieras (préstamos, proveedores, etc.)?

- Siempre
- Casi siempre
- A veces
- Rara vez
- Nunca

Toma de Decisiones de Apalancamiento Financiero

20. ¿Ha utilizado o utiliza actualmente algún tipo de crédito (formal o informal) para su microempresa?

- Sí
- No

21. ¿Qué tipo de entidad o fuente de crédito ha utilizado principalmente para su negocio?

- Banco comercial
- Cooperativa financiera
- Microfinanciera
- Amigos o familiares
- "Gota a gota" o agiotista
- Otro informal

22. ¿Para qué ha utilizado principalmente el crédito en su microempresa? *

Compra de maquinaria/equipo
Capital de trabajo (materias primas, inventario)
Expansión del negocio (ej. abrir otro local)
Pago de deudas anteriores
Gastos personales
Otro

23. ¿Cómo calificaría el nivel de endeudamiento actual de su microempresa? *

Muy bajo
Bajo
Moderado
Alto
Muy alto

24. Antes de tomar un crédito, ¿realiza una planificación detallada de cómo va a pagarlo (análisis de flujo de caja, proyección de ventas)?

Sí, siempre
Sí, la mayoría de veces
A veces
Rara vez
Nunca

La anterior información será solamente utilizada con fines académicos, autoriza el tratamiento de datos?

Cierre

Sí
No

“Gracias por su participación. Sus respuestas han sido registradas correctamente. Puede hacer clic en Enviar para finalizar.”