

Diseño de un producto de microleasing como herramienta para el desarrollo económico y fomento del potencial exportador de las microempresas colombianas

Design of a microleasing product as a tool for economic development and promotion the export potential of Colombian microenterprises

Jayson Castro Gomez

Asesor(es): Cristian David Maldonado Pedroza

Grupo de Investigación Economía, Negocios y Desarrollo Internacional

Tipo de documento: [Artículo de investigación](#)

Junio 2021

Resumen

El presente trabajo de grado busca estructurar el diseño de un producto de microleasing destinado a las microempresas como herramienta para el desarrollo económico y la inclusión financiera. En la investigación, que incluyó un análisis de las microfinanzas en países de similares características con Colombia y una revisión del acceso de las mipymes a los servicios financieros en nuestro país, se evidenció que alrededor del mundo las microfinanzas han permitido que numerosas familias hayan podido salir de la pobreza con el apoyo de las instituciones microfinancieras y otras organizaciones que llegan a la base de la pirámide y donde no llega el apoyo de la banca tradicional. Adicionalmente se encontró que en Colombia hay barreras que no permiten llegar a más microempresas y/o personas con algún tipo de proyecto productivo en el territorio nacional dado la falta de garantías, la informalidad de este segmento empresarial y al poco crecimiento económico incluso la internacionalización. Para validar el interés que generaría este producto financiero, se realizó un grupo focal abordando una serie de preguntas y analizando la interacción de cada una de las microempresas, en este ejercicio se encontró que el producto podría resultar interesante con unos plazos adecuados a sus actividades y con tasas de interés bajas, finalmente se encontró que la percepción de poder acceder a un crédito es complicada dado los numerosos requisitos y papeleo que solicitan las entidades financieras y la falta de una garantía real que respalde la obligación.

Abstract

The present master's thesis seeks to structure the design of a microleasing product for micro-businesses as a tool for economic development and financial inclusion. In this research, an analysis of microfinance in countries with similar characteristics to Colombia was included and a review of the access of MSMEs to financial services in our country, it was also evidenced that around the world microfinance has allowed many families to have been able to get out of poverty with the support of microfinance institutions and other organizations that reach the base of the pyramid and where the support of traditional banks does not reach. In addition, it was found that in Colombia there are barriers that do not allow reaching more microenterprises and / or people with some type of productive projects in the national territory given the lack of guarantees, the informality of this business segment and the sluggish economic growth even the internationalization. To validate the interest that this financial product would generate, a focus group was taken approaching a series of questions and analyzing the interaction of each of the microenterprises. In this exercise, it was found that the product could be interesting with terms appropriate to its activities and with low interest rates. Finally, it was found that the perception of being able to access a loan is complicated due to the numerous requirements and paperwork requested by financial entities and the lack of a real guarantee that supports the obligation.

Palabras clave: Microcrédito, inclusión financiera, desarrollo económico, internacionalización, microleasing

Keywords: Microcredit, financial inclusion, economic development, internationalization, micro-leasing.

REFERENCIAS

Andreoni, A., & Pelligra, V. (2009). Microfinanza: Dare credito alle Relazioni. *Il Mulino*, 68-70.

Asobancaria. (2018). Supervivencia de las MiPyme: un problema por resolver. *Semana Económica*, 1-14. Recuperado el 04 de Mayo de 2020, de <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/1145.pdf>

Asobancaria. (2019). *INFORME TRIMESTRAL DEL MERCADO DE LEASING*. Bogota: Babel Group Diseño.

Asobancaria. (28 de Abril de 2020). *Asobancaria*. Obtenido de <https://www.asobancaria.com/leasing/leasing/>

Asomicrofinanzas. (02 de Marzo de 2021). *Cifras: Asomicrofinanzas* . Obtenido de Asomicrofinanzas: <https://asomicrofinanzas.com.co/cifras/>

Ayadi, R. (2009). *FINANCING SMEs IN EUROPE*. Viena: SUERF.

Banca de las Oportunidades. (2019). *REPORTE DE INCLUSIÓN FINANCIERA 2018*. Bogota: Punto aparte bookvertising.

Banco de Bogota. (05 de Junio de 2021). Obtenido de <https://www.bancodebogota.com/>

Barona, B. (2004). MICROCRÉDITO EN COLOMBIA. *Estudios Gerenciales* núm. 90, enero-marzo, 79-102.

Borjabad, R. (2011). La Sección de Crédito en la Sociedad Cooperativa Agraria Catalana (Tesis Doctoral). *UNIVERSIDAD DE LLEIDA*.

Caballero, K., & Melgarejo, M. (2005). *Banco Solidario S.A. - La Estrategia de Recuperacion, 2000 - 2004*. Alajuela: INCAE Business School.

- Calle Fernandez, A. M., & Tamayo Bustamante, V. M. (2005). Estrategia e internacionalización en las pymes: caso Antioquia. *Cuadernos de Administración*, 18(30), 137-164.
- Confecamaras. (2018). *NUEVOS HALLAZGOS DE LA SUPERVIVENCIA Y CRECIMIENTO DE LAS EMPRESAS EN COLOMBIA*. Bogota.
- Confecamaras. (2020). *DINÁMICA DE CREACIÓN DE CREACION DE EMPRESAS EN COLOMBIA*. Bogota.
- Consejo Privado de Competitividad. (2019). *Informe Nacional de Competitividad 2019 - 2020*. Bogota: Punto Aparte.
- Crespi, G., & Alvarez, R. (2003). Determinants of Technical Efficiency in Small Firms. *Small Business Economics*, 20(3), 233-244.
- Cull, R., & Morduch, J. (2017). *Microfinance and Economic Development*. Washington: World Bank Group.
- DANE. (2018). *Boletín Técnico: Pobreza Monetaria en Colombia*. Bogotá: Departamento Administrativo Nacional de Estadística –DANE .
- DANE. (2020). *Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH)*. Bogota.
- DANE. (2021). *Boletín Técnico: Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial EMMET: Noviembre*. Bogotá.
- DANE. (06 de JUNIO de 2021). *Exportaciones: DANE*. Obtenido de DANE: <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/comercio-internacional/exportaciones>
- Deelen, L., Dupleich, M., Othieno, L., & Wakelin, O. (2003). *Leasing for Small and Micro Enterprises*. Ginebra: International Labour Organization.

- DELOITTE. (2016). *NIIF 16 ARRENDAMIENTOS*.
- Developer Incenta. (2019). *Leasing Colombiano es el más grande en América Latina*.
Bogota DC.
- Diario La Economía. (28 de Febrero de 2020). Cartera de microcréditos alcanzó los \$15.3 billones al cierre de 2019. Colombia.
- Ding, H., Qin, C., & Shi, K. (2018). Who benefit from government-led microfinance projects? Evidence from Rural China. *Journal of Comparative Economics*, 1253-1272.
- Dini, M., Stumpo, G., & (Coordinadores). (2018). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago: Naciones Unidas .
- Dowla, A. U. (1998). Micro Leasing: The Grameen Bank Experience. *Journal of Microfinance*.
- Dupleich, M. (2003). El Microleasing: Una nueva alternativa financiera para el desarrollo del pequeño agricultor rural y la microempresa. *SIMPOSIUM INTERNACIONAL Experiencias y Desafíos en Microfinanzas y Desarrollo Rural*. Quito.
- Economy. (29 de Enero de 2020). BancoSol coloca en el mercado de valores bonos por Bs 210 millones. Bolivia.
- EIU (Economist Intelligence Unit). (2019). *El Microscopio global de 2019: El entorno propicio para la inclusión financiera*. Nueva York.
- Escobar, E. (2006). El impacto de la microempresa rural en la economía latinoamericana. *Futuros*.

- Escobar, J., & Bonilla-Jimenez, F. (2017). GRUPOS FOCALES: UNA GUÍA CONCEPTUAL Y METODOLÓGICA. *CUADERNOS HISPANOAMERICANOS DE PSICOLOGÍA*, Vol. 9 No. 1, 51-67.
- Estrada, D., & Hernandez Rubio, A. (Julio de 2019). Situacion Actual e Impacto del Microcredito en Colombia. Colombia.
- Fedesarrollo. (2018). *El sector del Leasing*. Bogota.
- Fundacion BBVA Microfinanzas. (2018). *Informe de Desempeño Social* .
- Garcés, C. R. (2008). IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS: Resultados de Algunos Estudios. *Revista Ciencias Estratégicas*. Vol 16 - No 20, 281-298.
- Garson, J. (1996). Microfinance and Anti-poverty Strategies. A Donor. *United Nations Development Program (UNDP)*.
- Goldberg, M., & Palladini, E. (2010). *Managing Risk and Creating Value with microfinance*. Washington.
- Gonzalez, M. (2011). Proudhon, o los principios de autoridad y libertad. Breve introducción a la teoría del sistema federal. *Andamios*.
- Grameen Bank. (09 de Abril de 2020). *Data and Report, Historical Data Series in USD*.
Obtenido de Grameen Bank: <http://www.grameen.com/>
- Hollis, A., & Sweetman, A. (1996). *THE EVOLUTION OF A MICROCREDIT INSTITUTION: THE IRISH LOAN FUNDS, 1720 - 1920*. Toronto.
- International Finance Corporation. (2019). *Evaluation of Leasing in India*. Mumbai: World Bank Group.
- Kitzinger, J. (1994). the methodology of focus groups the importance of interaction between research participants. *Sociology of Health & Illness Vol 16 No 1*, 103-121.

- Kraemer-Eis, H., & Lang, F. (2012). *The importance of leasing for SME finance*.
Luxemburgo: European Investment Fund (EIF).
- Lasfer, M. A., & Levis, M. (1998). The Determinants of the Leasing Decision of Small and Large Companies. *European Financial Management*, 4(2), 159-184.
- Lensink, R., & Pham, T. (2012). The impact of microcredit on self-employment profits in Vietnam. *Economics of Transition, Volume 20*, 73-111.
- Lopez, D., Sanchez, C., & Segovia, S. (2019). *Reporte de la Situación del Microcrédito en Colombia - Diciembre 2019*. Bogotá: Banco de la República.
- Macdonald, S., & Turpin, T. (2008). INTELLECTUAL PROPERTY RIGHTS AND SMEs IN SOUTH-EAST ASIA: INNOVATION POLICY AND INNOVATION PRACTICE. *International Journal of Innovation and Technology Management*, 5(02), 233-246.
- Mazumder, M., & Lu, W. (2015). What Impact Does Microfinance Have on Rural Livelihood? A Comparison of Governmental and Non-Governmental Microfinance Programs in Bangladesh. *Elsevier*, 336–354.
- Mballa, L. V. (2017). Desarrollo local y microfinanzas como estrategias de atención a las necesidades sociales: un acercamiento teórico conceptual. *Nueva Época, Año LXII, núm. 229*, 101-128.
- McKernan, S.-M. (2002). Impact of Micro-Credit Programs on Self-Employment Profits, The Do Non-Credit Program Aspects Matter. *Review of Economics and Statistics Volume 84*, 93-115.
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo & Corporación Ventures. (2010). *Manual para la Elaboración de Planes de Negocio*. Bogotá: Nomos Impresores. Obtenido

de

<https://ticamericas.net/Download/bootcamp/ManualdePlanesNegociosMCITVentures.pdf>

Morgan, D. (1997). *Focus Groups as Qualitative Research*. California: SAGE.

Nair, A., Kloppinger-Todd, R., & Mulder, A. (2004). *Leasing An Underutilized Tool in Rural Finance*. Washington: The World Bank.

Nassimbeni, G. (2001). Technology, innovation capacity, and the export attitude of small manufacturing firms: a logit/tobit model. *Research Policy*, 30(2), 245-262.

Niño, M. L. (2014). MICROFINANZAS: EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE SUS INSTITUCIONES Y DE SU IMPACTO EN EL DESARROLLO. *REVESCO*.

OECD. (2019). *Estudios Económicos de la OCDE: Colombia 2019*. Paris: OECD Publishing.

Olmo, B. T. (2012). *Guia sobre microcreditos*. Cantabria: Creative Commons.

Oviatt, B., & Philips, P. (1994). Toward a Theory of International New ventures. *Journal of International Business Studies*, 25, 45-64.

Park, H., Roberto, U., & Mulder, N. (2019). *El desempeño de empresas exportadoras segun su tamaño*. Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL): Documentos de Proyectos (LC/TS.2019/41).

Patiño, O. A. (2015). El microcredito como instrumento para disminuir la informalidad: caso colombiano. *Researchgate*.

Peña, J. C. (2016). Pymes: Potencial Exportador. *Mision Pyme*, 28-29.

- Rábago, P. d. (2018). GRAMEEN BANK: EL BANCO DE LOS POBRES. EL IMPACTO DE UNA HERRAMIENTA PARA ERRADICAR LA POBREZA Y DAR PODER A LA MUJER. *nueva epoca*, 15-54.
- Rodriguez, M. (2010). “EL MICROCRÉDITO. UNA MIRADA HACIA EL CONCEPTO Y SU DESARROLLO EN COLOMBIA”. Bogota, Colombia.
- Rutherford, S. (1999). Savings and the Poor: The Methods, Use and Impact of Savings by the Poor of East Africa. *Microsave*.
- Secretaria Distrital de Planeacion. (09 de febrero de 2021). *gestion-estudios-estrategicos/informacion-cartografia-y-estadistica/repositorio-estadistico: SDP*.
Obtenido de SDP: <http://www.sdp.gov.co/>
- Sery, A. (2012). *Le micro crédit: l'empowerment des femmes ivoiriennes*. Université Paul Valéry-Montpellier III.
- Shirazi, N., & Khan, A. (2009). ROLE OF PAKISTAN POVERTY ALLEVIATION FUND'S MICRO CREDIT IN POVERTY ALLEVIATION: A Case of Pakistan. *Pakistan Economic and Social Review Vol. 47, No. 2, 215 - 228*.
- Suesse, M. (2020). Rural transformation, inequality, and the origins of microfinance. *Journal of Development Economics 143*.
- Superfinanciera. (25 de Abril de 2020). *Superintendencia Financiera de Colombia*.
Obtenido de <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/10084639>
- Swisscontact. (2015). *Microleasing*. Zurich.
- Torre Olmo, B. (2012). *Guia sobre microcreditos*. Santander: Creative Commons.
- Yunus, M. (1998). *Hacia un mundo sin pobreza*. Madrid: Andres Bello.