



# Claves de finanzas para emprendedores:

*indicadores, créditos y más.*

**Programa:**

Laboratorio Financiero

**Elaborado por:**

iNNpulsa Colombia y CESA

En el presente boletín encontrarán información clave sobre el entorno económico colombiano a través de los indicadores económicos más relevantes, consejos prácticos para acceder a financiamiento y recomendaciones que ayudarán a gestionar mejor las finanzas de los emprendimientos y contar con mayores herramientas para tomar decisiones estratégicas con enfoque de crecimiento de los negocios.

Este documento es desarrollado gracias a la alianza estratégica entre el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, a través de iNNpulsa Colombia con el Colegio de Estudios Superiores de Administración (CESA) que tiene como objetivo diagnosticar y asesorar a unidades productivas y MiPyme en todo el territorio nacional.

Gracias a este trabajo conjunto, se busca comprender las necesidades de los empresarios y emprendedores, para optimizar la toma de decisiones informadas y conectarlas hacia las fuentes de financiación más adecuadas a su realidad financiera.

Laboratorio Financiero es un programa de iNNpulsa Colombia diseñado para el alistamiento y la asesoría financiera personalizada de unidades productivas y MiPyme a nivel nacional. Tiene el objetivo de fortalecer los conocimientos y capacidades financieras, entregar herramientas prácticas para que empresarios y emprendedores puedan tomar mejores decisiones en sus negocios y así aumentar sus probabilidades de conectar con fuentes de financiación, de acuerdo con sus necesidades y capacidades de endeudamiento.



# 1

## Inflación y tasas:

*claves para entender el panorama económico y su impacto en las empresas y negocios.*

### a. Inflación (IPC):

La inflación, en términos simples, significa que el dinero pierde valor en el tiempo, es decir que con el pasar del tiempo el dinero que recibimos alcanza para adquirir menos bienes y servicios.<sup>1</sup>

Para medir esta variación de valor del dinero, el gobierno nacional a través del DANE entrega de manera mensual el indicador IPC (Índice de Precios al Consumidor), el cual establece que tanto ha sido esa pérdida de valor del dinero en el tiempo.

En épocas de alta inflación, como consecuencia el costo del dinero se encarece debido a que el Banco de la república sube las tasas de interés para disminuir la cantidad de dinero disponible en el mercado y controlar los índices de inflación, es decir que cuando tenemos inflación alta directamente se incrementa el costo de los créditos en el país, impactando directamente a las empresas que cuentan con financiación.<sup>2</sup>

### b. DTF:

La DTF es una tasa de interés de referencia en Colombia que nos permite conocer cuál es el valor promedio que las entidades financieras están reconociendo por los ahorros.<sup>3</sup> Esta tasa es utilizada como un indicador del costo del dinero en el país.

**1.** "La inflación es un aumento generalizado y sostenido del nivel general de precios de una economía en el tiempo. Es importante tener en cuenta que solo hay inflación cuando se da un aumento en el promedio de los precios de una economía, y no un incremento aislado o temporal en el precio de un solo producto o de un conjunto de productos.

En nuestro país la inflación se mide a través de lo que se denomina Índice de Precios al Consumidor (IPC), que es una medida del costo de vida en una economía a partir de la evolución de los precios de los bienes y servicios que consumen típicamente los hogares; en este sentido, la inflación se debe entender como el promedio ponderado de los cambios de precios del conjunto de bienes y servicios que conforman la canasta del IPC." Banco de la República (<https://www.banrep.gov.co/es/se-mide-inflacion-colombia>)

**2.** "La principal herramienta que tiene la Junta Directiva del Banco de la República, para conducir la política monetaria del país es la tasa de interés de intervención, también conocida como tasa de referencia o tasa de política monetaria. Se le conoce como de intervención porque es la tasa a la cual el banco central interviene directamente en el mercado monetario para suministrar o extraer liquidez del sistema; de referencia porque sirve para el cálculo de otras tasas de interés, y de política monetaria porque con ella la autoridad monetaria define su postura de política para conducir la inflación a su meta" Banco de la República (<https://www.banrep.gov.co/es/banrep-educa/econo-cimientos/tasa-interes-intervencion>)

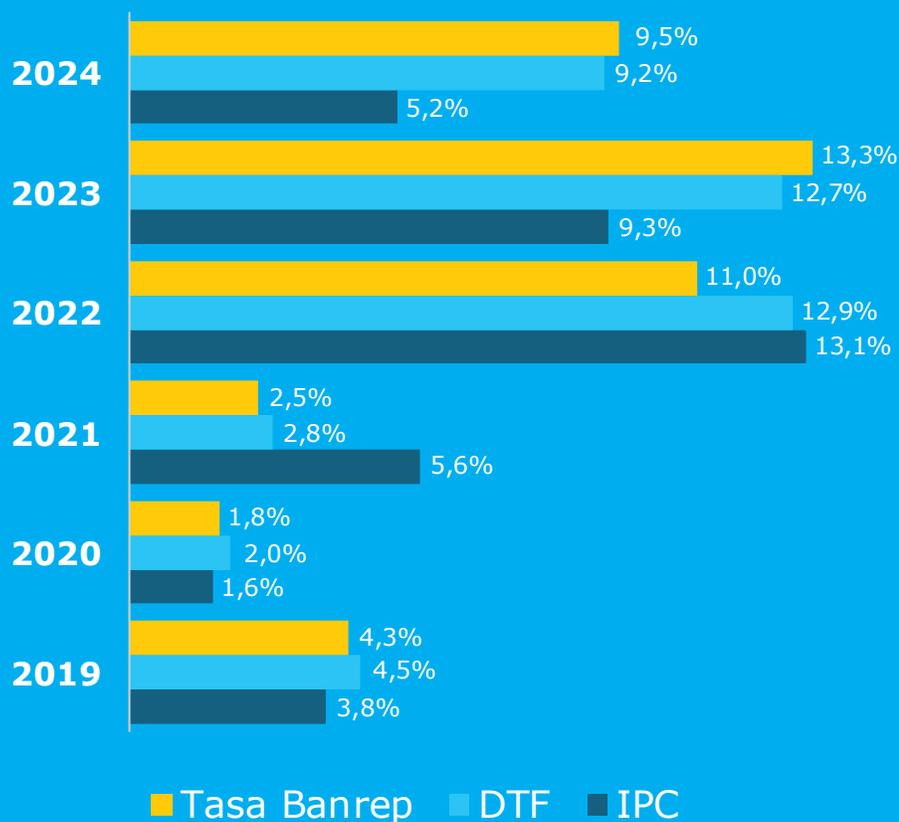
**3.** Es el promedio ponderado de las tasas efectivas de captación de los CDT a 90 días que reconoce el sistema financiero a sus clientes y sirve como indicador de referencia relacionado con el costo del dinero en el tiempo. Banco de la República (<https://www.banrep.gov.co/es/glosario>)

# Impacto de las tasas de la inflación y el costo del dinero en los emprendimientos colombianos

Los indicadores anteriores permiten a los emprendedores conocer cómo va la evolución de la economía y como resultado, el impacto en el costo de operación de un negocio, así como la relación con los costos de financiación o de créditos en Colombia, en resumen, en épocas de alta inflación las tasas de interés de financiación con créditos también están en niveles altos y por el contrario si la inflación está controlada los costos de financiación se reducen.

*Con lo anterior, la recomendación general es obtener endeudamiento cuando las tasas de interés en la economía están bajas, de lo contrario es necesario evaluar que el negocio está en capacidad de pagar tasas de interés más altas.*

## Evolución de Indicadores Económicos: IPC, DTF y Tasa del Banco de la República (2019-2024).



Fuente: iNNpulsa Colombia y CESA



# 2

## Tips y recomendaciones prácticas

*para acceder a crédito con éxito en Colombia*

Acceder a financiación en Colombia para los emprendedores y empresarios ha sido siempre una necesidad primordial para poder contar con recursos que permitan soportar y apoyar el crecimiento de los negocios. En este proceso siempre ha existido el paradigma de la dificultad de poder tener aprobación de un crédito, pero: ¿Por qué pasa esto?

Las entidades financieras para entregar recursos a una empresa o emprendedor evalúan el riesgo de crédito, que es términos generales corresponde a la viabilidad de que los recursos que están entregando les sean retornados en las condiciones pactadas, y cuando se evidencia que existe un riesgo alto, la respuesta a la solicitud de crédito es generalmente negativa.

Con lo anterior, el acceso a financiación dependerá de la capacidad de demostrar que como empresarios tenemos recursos para retornar el dinero que nos están prestando. En este sentido entregamos algunas recomendaciones y tips para acceder a financiación e incrementar la probabilidad de obtenerla:

**a**

Construir presupuestos permite conocer de primera mano cómo puede ser el resultado del corto plazo del negocio y determinar si estamos en capacidad de pagar los créditos que estamos solicitando, adicionalmente es una herramienta para construir mejor confianza con las entidades financieras.

**b**

El pasado cuenta:

**a.** Contar con historia financiera positiva nos permite demostrar que en el pasado hemos sido responsables con el manejo de los créditos y obligaciones que hemos adquirido, por el contrario, tener historia negativa genera desconfianza en las entidades financieras, incrementa nuestra percepción de riesgo y por ende dificulta el proceso de acceso a crédito.

**b.** Demostrar con cifras, hechos y datos la historia de resultados financieros de la empresa es fundamental, esto permite soportar nuestra evolución como empresa y facilitar el proceso de análisis por parte de las entidades financieras. Mantener registros financieros debe ser una dinámica obligatoria en cualquier negocio.

**c**

Si obtenemos el crédito debemos asegurarnos de cumplir con las condiciones y pagos comprometidos.

Ahora. Es importante tener claro algunos aspectos de lo que no se debe hacer en el proceso de acceso o solicitud de un crédito:



Pedir más recursos que los que se requieren y por ende sobre endeudarnos.



Ocultar información a las entidades financieras sobre la realidad financiera de la empresa o de los socios.



No evaluar todas las opciones disponibles es algo muy común y hace que no podamos contar con la información de la oferta de financiamiento y sus condiciones actuales.



Abrir un hueco para tapar otro, esta es una dinámica normal cuando gestionamos negocios, nos permite solucionar un problema inmediato, pero nos genera impactos negativos a futuro.



Usar la financiación recibida para cubrir gastos personales, mantener las finanzas separadas del negocio y emprendedor es un aspecto fundamental para poder gestionar correctamente una empresa.



# 3

## Microcrédito vs. crédito tradicional:

*¿cuál es la mejor opción para tí?*

### a. Microcrédito:

El microcrédito en Colombia es una herramienta financiera diseñada para apoyar a microempresas y emprendedores que requieren capital para fortalecer o expandir sus negocios. Es un tipo de crédito dirigido a pequeños empresarios, microempresas o emprendedores, diseñado específicamente para financiar actividades productivas o comerciales en pequeña escala a negocios que generalmente no cuentan con historia o información financiera soportada, otorgando montos de hasta 120 SMMLV.

Los requisitos para acceder a un microcrédito pueden variar según la entidad financiera, pero generalmente incluyen:

1

Ser persona natural o jurídica con documento de identificación válido.

2

Experiencia en la Actividad Económica

3

Capacidad de Pago demostrada

4

Historia del negocio: demostración de ingresos, extractos bancarios, declaraciones de impuestos, etc.

5

Historia financiera: no es indispensable tener experiencia crediticia previa; sin embargo, un historial crediticio positivo puede facilitar la aprobación.

6

Garantías: algunas entidades pueden requerir garantías, como un codeudor o el respaldo del Fondo Nacional de Garantías (FNG).

7

Las tasas de interés y los plazos de pago varían según la entidad y el monto solicitado. Aunque es importante resaltar que como se entrega a empresarios sin historia financiera del negocio la percepción de riesgo es más alta y por ende las tasas de interés o costo de financiación son igualmente superiores a las tradicionales.

## b. Crédito tradicional:

Corresponde a préstamos a personas naturales o jurídicas, generalmente para cubrir necesidades como consumo, inversión o capital de trabajo. La gran diferencia con el microcrédito es que en esta figura se pueden manejar montos más altos y costos de interés más bajos por tratarse de negocios con una capacidad de pago comprobada y, en muchos casos, un historial crediticio sólido.

Los requisitos generales son:

1

Ser persona natural o jurídica con registro en cámara y comercio y RUT.

2

Antigüedad mínima de 2 años en el negocio.

3

Estados financieros firmados por contador

4

Declaraciones de impuestos y paz y salvo fiscal.

5

Garantías: algunas entidades pueden requerir garantías, como un codeudor o el respaldo del Fondo Nacional de Garantías (FNG).

*La elección entre un microcrédito y un crédito tradicional depende del tamaño del negocio y del historial financiero del emprendedor. Para microempresas o negocios en etapas iniciales sin un historial crediticio sólido, el microcrédito es una alternativa ideal, ya que está diseñado para apoyar a quienes necesitan capital en pequeña escala, aunque con tasas de interés más altas debido al mayor riesgo percibido. En cambio, el crédito tradicional es más adecuado para negocios consolidados, con al menos dos años de antigüedad, ingresos comprobados y una historia financiera estable, permitiendo acceder a montos mayores y con tasas de interés más bajas. La decisión debe basarse en las necesidades específicas del negocio y su capacidad de pago.*



# 4

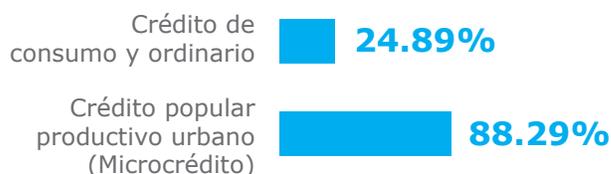
## Costo actual de los créditos en Colombia

Las tasas de interés permitidas para los créditos en Colombia son reguladas por la Superintendencia Financiera, quien a través de resoluciones mensuales certifica el Interés Bancario Corriente para las diferentes modalidades de crédito.<sup>4</sup>

### Tasas vigentes Superfinanciera enero 2025:

TIPO DE CRÉDITO	TASA MÁXIMA
Crédito de consumo y ordinario	24.89%
Crédito popular productivo urbano (Microcrédito)	88.29%

### Tasas de interés máximo dic. 2024 (superfinanciera)



Fuente: iNNpulsa Colombia y CESA

**Recomendaciones generales:** cómo se puede observar el microcrédito es una fuente de financiación muy popular, sin embargo, es costosa en términos de tasa de interés, por esta razón se recomienda a los empresarios iniciar con microcréditos de bajo monto que les permitan construir historia financiera y de crédito para que en el futuro puedan ser mejor percibidos por las instituciones financieras y así reducir significativamente el costo de financiación. El acceso a crédito es una carrera de largo plazo que todos debemos construir de manera rigurosa y juiciosa.

4. <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10115444/superfinanciera-certifica-el-interes-bancario-corriente/>



Financiación

