Descargar

Tenga en cuenta

La serie Borradores de Economía, de la Subgerencia de Estudios Económicos del Banco de la República, contribuye a la difusión y promoción de la investigación realizada por los empleados de la institución. Esta serie se encuentra indexada en Research Papers in Economics (RePEc).

En múltiples ocasiones estos trabajos han sido el resultado de la colaboración con personas de otras instituciones nacionales o internacionales. Los trabajos son de carácter provisional, las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva del autor y sus contenidos no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Autor o Editor

Tobar-Cruz, John Sebastian Ruiz-Martínez, Carlos Alberto

La serie *Borradores de Economía*, de la Subgerencia de Estudios Económicos del Banco de la República, contribuye a la difusión y promoción de la investigación realizada por los empleados de la institución. En múltiples ocasiones estos trabajos han sido el resultado de la colaboración con personas de otras instituciones nacionales o internacionales. Esta serie se encuentra indexada en Research Papers in Economics (RePEc). Los resultados y opiniones contenidas en este documento son de responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Fecha de publicación
Jueves, 23 enero 2025

## Enfoque

Este documento explora la relación entre el acceso al crédito y el desempeño de los micronegocios en Colombia, específicamente en términos de su crecimiento y formalización. El análisis emplea métodos estadísticos que permiten identificar los factores que influyen en la formalización de los micronegocios, así como las diferencias en el desempeño de aquellos que reciben crédito de bancos u otras entidades formales frente a los que recurren a fuentes informales, como el "gota a gota". Además, se examina cómo el género del propietario/a y la ubicación geográfica del micronegocio afectan estos resultados.

## Contribución

Los micronegocios son una pieza clave en la economía de Colombia, ya que representan una fuente importante de ingresos y empleo para una parte significativa de la población.  Sin embargo, enfrentan barreras para acceder a financiamiento formal, lo que incrementa su dependencia de fuentes informales de crédito, que son más costosas y limitan su desempeño económico.

Este estudio aporta evidencia sobre la relación entre las fuentes de financiamiento y los resultados de los micronegocios en términos de crecimiento y formalización. También resalta cómo las características del propietario y la región donde opera el negocio influyen en estos resultados. Además, ofrece insumos para el diseño de políticas públicas orientadas a ampliar el acceso al financiamiento formal de manera equitativa, considerando las diferencias de género y las particularidades regionales.

> **El acceso al crédito formal presenta una relación positiva con el crecimiento y la formalización de los micronegocios. Los liderados por mujeres se asocian con mayores probabilidades de formalización y mejores indicadores de crecimiento cuando acceden a crédito formal, en comparación con los liderados por hombres.**

## Resultados

El acceso al crédito formal presenta una relación positiva con el crecimiento y la formalización de los micronegocios. Los liderados por mujeres se asocian con mayores probabilidades de formalización y mejores indicadores de crecimiento cuando acceden a crédito formal, en comparación con los liderados por hombres. En contraste, recurrir a fuentes informales, como el "gota a gota", está relacionado con menores niveles de crecimiento y formalización, además de imponer costos más altos. Finalmente, a nivel regional, el estudio identifica variaciones en los resultados de los micronegocios, reflejo de las

posibles disparidades económicas y sociales existentes en el país.

Estos hallazgos subrayan la importancia de implementar políticas de financiamiento formal inclusivas que consideren las diferencias de género y las particularidades regionales, promoviendo un desarrollo empresarial más equitativo y sostenible, y fortaleciendo el tejido productivo del país.