

La planeación financiera y su influencia en el acceso al financiamiento de las MIPYMES del comercio minorista en Bogotá: una revisión documental

Anyi Paola Hernández Salcedo

Yosiris Viviana Genes Polanco

Universidad Nacional Abierta y A Distancia - Unad

Escuela de Ciencias Administrativas, Contables, Economías y de Negocios

Contaduría Pública

Corozal - Sucre

2025

Agradecimientos y Dedicatoria

Al culminar este proceso formativo, expresamos nuestro más sincero agradecimiento a todas las personas e instituciones que hicieron posible la realización de este proyecto investigativo.

A la Dra. Francy Milena Parra Andrade, por su valiosa orientación, acompañamiento y compromiso en cada etapa del trabajo. A la Universidad Nacional Abierta y a Distancia – UNAD y a la Escuela de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y de Negocios (ECACEN), por los recursos, la formación y el apoyo académico brindado. De igual forma, al profesor René Carlos Paredes Stive, por su guía y respaldo constante como director del programa de Contaduría Pública.

Nuestro más profundo reconocimiento a nuestras familias, por su amor, comprensión y apoyo incondicional.

A los padres de Anyi Paola Hernández Salcedo: Genaro Marceliano Hernández Mendoza y Yasmin del Carmen Salcedo Díaz; y a los padres de Yosiris Viviana Genes Polanco: Carlos Eduardo Genes Tarrifa y Sicri Yohana Polanco Pabuena, quienes con su ejemplo y motivación nos impulsaron a perseverar. También agradecemos a nuestros hermanos, amigos y compañeros de estudio por su apoyo y fe en nuestro esfuerzo.

Finalmente, damos gracias a Dios, por guiarnos, fortalecernos y permitir que este sueño hoy sea una realidad.

Este logro lo dedicamos con amor a nuestras familias, docentes y amigos, quienes con su presencia, sabiduría y afecto fueron parte esencial de este camino académico.

Anyi Paola Hernández Salcedo

Yosiris Viviana Genes Polanco

Tabla de contenido

Resumen.....	9
Abstract.....	10
Introducción	11
Descripción y Formulación del Problema de Investigación	13
Justificación	15
Objetivos.....	18
Objetivo general.....	18
Objetivos específicos	18
Marco Referencial.....	19
Antecedentes internacionales.....	19
Antecedentes nacionales	23
Antecedentes locales.....	30
Conocimiento disponible	35
Planeación financiera en las organizaciones.....	35
Definición y características.....	35
Etapas de la planeación financiera	36
Herramientas y técnicas aplicadas	36
Importancia estratégica de la planeación financiera	37
Mipymes: características y desafíos financieros.....	37
Definición y clasificación de las Mipymes.....	37

Contexto económico y social de las Mipymes en Colombia	38
Problemas comunes de gestión financiera en las Mipymes	39
Retos para la sostenibilidad y crecimiento.....	40
Acceso al crédito en las Mipymes	40
Fuentes de financiamiento formal e informal	40
Requisitos y barreras para el acceso al crédito	41
Relación entre planeación financiera y acceso al financiamiento	42
Evaluación financiera por entidades crediticias.....	43
Educación financiera y su impacto en la gestión empresarial	44
Definición y alcances de la educación financiera	44
Niveles de alfabetización financiera en empresarios	44
Programas de formación y acompañamiento en Mipymes	45
Casos de éxito vinculados al fortalecimiento financiero	45
Modelos y enfoques teóricos aplicables	46
Asimetría de la información y transparencia financiera en Mipymes	46
Teoría del ciclo de vida empresarial	47
Enfoque de capacidades dinámicas.....	48
Modelos de evaluación financiera y riesgo crediticio.....	48
Marco Legal.....	49
Ley 905 de 2004 – Reforma al Estatuto de las Mipymes	49
Ley 1314 de 2009 y el Decreto 2706 de 2012	50

Ley 1429 de 2010.....	50
Ley de emprendimiento 2069 de 2020.....	51
Ley 1676 de 2013 (Garantías mobiliarias).....	51
Ley 2024 de 2020 (Pago a Plazos Justos).....	51
Ley 2125 de 2021 (Apoyo a emprendimientos liderados por mujeres).....	52
Ley 2234 de 2022 (Financiamiento alternativo).....	52
Marco Conceptual.....	52
Planeación financiera.....	52
Acceso al financiamiento.....	53
Capacidades organizacionales dinámicas.....	54
Metodología de Investigación.....	55
Enfoque o método de estudio.....	55
Tipo de estudio o alcance de la investigación.....	55
Fuentes de información.....	56
Universo, población y muestra.....	56
Universo.....	56
Población.....	57
Muestra.....	58
Instrumentos de recolección de la información.....	59
Técnicas de análisis de la información.....	60
Análisis de Resultados.....	63

Conclusiones y Recomendaciones	71
Referencias Bibliográficas	81
Anexos	90

Lista de Tablas

Tabla 1 Clasificación de empresas según ingresos anuales por sector económico (Decreto 957 de 2019)	38
Tabla 2 Síntesis comparativa de hallazgos y recomendaciones.....	64
Tabla 3 Matriz de lineamientos estratégicos de planeación financiera para Mipymes del comercio minorista en Bogotá	79

Lista de Figuras

Figura 1 Distribución de estudios por año y nivel de relevancia.....	64
Figura 2 Categorías y frecuencia de aparición en los estudios analizados	66

Resumen

La presente investigación tiene como propósito analizar la importancia y el impacto de la planeación financiera en la gestión, el acceso al financiamiento y la sostenibilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del sector comercio minorista en Bogotá. Para ello, se adoptó un enfoque cualitativo, con diseño documental de tipo descriptivo-comparativo, fundamentado en el análisis de una muestra intencional de diez documentos seleccionados por su alta relevancia teórica, metodológica o contextual. El proceso metodológico se apoyó en una matriz de análisis documental y técnicas de análisis cualitativo de contenido, complementadas con análisis temático transversal. Los resultados permitieron identificar que la planeación financiera constituye una herramienta estratégica clave para el fortalecimiento organizacional, el mejoramiento del perfil crediticio y la sostenibilidad financiera de las Mipymes. Asimismo, se evidenció que la falta de planificación estructurada representa una barrera para el acceso al financiamiento formal, situación frecuente en contextos de informalidad como el comercio minorista urbano. Finalmente, se formularon lineamientos estratégicos orientados a la implementación de prácticas de planeación financiera integrales, adaptadas al entorno de las Mipymes bogotanas, con el fin de promover su bancarización, crecimiento y permanencia en el mercado.

Palabras clave: Planeación financiera, Mipymes, financiamiento, sostenibilidad empresarial, comercio minorista.

Abstract

This research aims to analyze the importance and impact of financial planning on the management, access to financing, and sustainability of micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs) in Bogotá's retail sector. A qualitative approach was adopted, using a descriptive-comparative documentary design, based on the analysis of a purposive sample of ten documents selected for their high theoretical, methodological, or contextual relevance. The methodological process was supported by a documentary analysis matrix and qualitative content analysis techniques, complemented by cross-thematic analysis. The results show that financial planning is a key strategic tool for organizational strengthening, improving creditworthiness, and ensuring the financial sustainability of MSMEs. Furthermore, it was found that the absence of structured planning is a significant barrier to accessing formal financing, a common issue in informal sectors such as urban retail. Finally, strategic guidelines were proposed to promote the implementation of comprehensive financial planning practices tailored to the context of Bogotá's MSMEs, with the aim of encouraging their financial inclusion, growth, and long-term sustainability.

Keywords: Financial planning, MSMEs, financing, business sustainability, retail sector.

Introducción

En el contexto económico colombiano, las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) representan un componente fundamental en términos de generación de empleo, dinamismo productivo y desarrollo local. Particularmente en Bogotá, las Mipymes del sector comercio minorista constituyen una de las formas predominantes de actividad económica urbana, caracterizada por una alta informalidad, una gestión operativa empírica y un acceso limitado a fuentes de financiamiento formal. Esta situación ha evidenciado un patrón recurrente: la dificultad de las Mipymes para consolidar procesos sostenibles y acceder al crédito en condiciones favorables, lo que afecta directamente su crecimiento y permanencia en el mercado.

Este problema se deriva, en parte, de la ausencia o debilidad en los procesos de planeación financiera, entendida como una herramienta clave para el diseño de estrategias de gestión, evaluación de riesgos, optimización de recursos y proyección de sostenibilidad. Diversos estudios previos han abordado la importancia de la educación financiera, el acceso al financiamiento y el fortalecimiento organizacional; sin embargo, existe una necesidad específica de comprender cómo la planeación financiera se relaciona con el acceso al financiamiento y la sostenibilidad de las Mipymes desde una perspectiva contextualizada al comercio minorista bogotano.

En este sentido, la presente investigación se orienta a analizar, a partir de una revisión documental sistemática de la literatura especializada, la relación entre la planeación financiera, el acceso al financiamiento y la sostenibilidad empresarial en las Mipymes del sector comercio minorista en Bogotá. Para ello, se adopta un enfoque cualitativo con diseño documental, orientado a identificar, comparar e interpretar distintos enfoques teóricos y hallazgos investigativos sobre esta temática.

El trabajo está estructurado en cinco capítulos que se articulan de forma progresiva. En el Capítulo 1, se presenta la formulación del problema de investigación, contextualizado territorial, institucional y temáticamente, incluyendo su descripción, justificación y objetivos. En el Capítulo 2, se desarrolla el marco referencial, dividido en el marco teórico-conceptual sobre planeación financiera y financiamiento, el marco contextual sobre la realidad de las Mipymes en Bogotá, y el marco legal e institucional vigente. El Capítulo 3 describe el enfoque metodológico de la investigación, incluyendo el tipo de estudio, las fuentes utilizadas, los criterios de selección documental y las técnicas de análisis aplicadas.

En el Capítulo 4, se presentan los resultados obtenidos a partir del análisis documental, organizados temáticamente y sustentados en evidencia empírica de los estudios revisados. A continuación, se formula una discusión crítica de los hallazgos, y se proponen lineamientos estratégicos para mejorar la planeación financiera en el contexto estudiado. Finalmente, el Capítulo 5 expone las conclusiones y recomendaciones generales del trabajo, alineadas con los objetivos planteados, y se proponen orientaciones dirigidas a actores empresariales, financieros y gubernamentales.

Cada uno de estos capítulos responde de manera integrada a la pregunta de investigación, permitiendo una comprensión teórica del fenómeno y aportando elementos relevantes para la toma de decisiones en materia de gestión financiera y acceso al crédito en el ámbito de las Mipymes urbanas.

Descripción y Formulación del Problema de Investigación

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del sector comercio minorista en Bogotá constituyen un componente fundamental del tejido económico urbano, al aportar significativamente a la generación de empleo, la dinamización comercial y el sostenimiento de la economía local. Sin embargo, estas organizaciones enfrentan múltiples desafíos asociados a su gestión financiera, particularmente en lo relacionado con el acceso a fuentes formales de financiamiento, lo cual limita sus posibilidades de crecimiento, inversión y sostenibilidad en un entorno altamente competitivo.

En este contexto, la planeación financiera ha sido reconocida en la literatura como una herramienta estratégica orientada a la organización, proyección y control de los recursos económicos empresariales. No obstante, diversos estudios evidencian que en muchas Mipymes esta práctica se desarrolla de manera limitada o empírica, lo que se asocia con debilidades en la gestión financiera, baja formalización contable y dificultades para cumplir con los criterios exigidos por las entidades financieras.

A nivel general, las Mipymes representan aproximadamente el 99,5 % del tejido empresarial en Colombia (Aldana, 2023), lo que resalta su relevancia económica y social. En el caso específico de Bogotá, las condiciones del mercado exigen mayores niveles de organización financiera, formalización y competitividad, lo que incrementa la necesidad de adoptar prácticas estructuradas de planeación financiera que contribuyan a su estabilidad y permanencia.

Desde el ámbito investigativo, se ha evidenciado que gran parte de los estudios sobre el acceso al financiamiento en Mipymes se han centrado en factores externos, tales como las condiciones del sistema financiero, las garantías exigidas o las políticas de crédito. Sin embargo, es limitada la literatura que analiza de manera integral la relación entre la

planeación financiera interna y la consecución de financiamiento, particularmente en contextos urbanos como el de Bogotá.

En este sentido, surge la necesidad de analizar, a partir de la revisión de la literatura especializada, cómo la planeación financiera ha sido abordada como factor asociado al acceso al financiamiento y a la sostenibilidad empresarial en las Mipymes del sector comercio minorista, identificando enfoques, hallazgos y vacíos investigativos que permitan comprender esta relación desde una perspectiva teórica y documental.

Con base en lo anterior, se formula la siguiente pregunta de investigación:

¿Cómo influye la planeación financiera en la consecución de financiamiento en las Mipymes dedicadas al comercio minorista en Bogotá, Colombia, según la revisión de la literatura existente?

Justificación

El presente estudio surge de la necesidad de comprender a profundidad el papel que desempeña la planeación financiera en el acceso al crédito de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes), particularmente aquellas del sector comercio minorista en Bogotá, donde estas organizaciones constituyen una parte significativa del tejido empresarial. En la capital del país, las Mipymes representan más del 95 % de las unidades productivas y generan un alto porcentaje del empleo urbano, siendo el comercio uno de los sectores más dinámicos, representativos y sensibles a las fluctuaciones económicas. Estas empresas, que sostienen la economía local y promueven la cohesión social, enfrentan una serie de dificultades estructurales que limitan su capacidad de permanencia y crecimiento, entre ellas la carencia de una gestión financiera formalizada, la dificultad para sistematizar la información contable, y la escasa formación técnica en finanzas empresariales, lo que repercute directamente en su acceso a fuentes formales de financiamiento.

Esta línea temática fue elegida debido a su alta pertinencia en el contexto actual del país y de la ciudad de Bogotá, donde las Mipymes constituyen un pilar fundamental del aparato productivo, pero se enfrentan a barreras persistentes que comprometen su sostenibilidad. Las autoras del estudio, como estudiantes del programa de Contaduría Pública, han fortalecido sus competencias en análisis financiero y diagnóstico organizacional, lo que les permite abordar esta temática desde una perspectiva crítica, reflexiva y aplicada, con el propósito de generar conocimiento útil tanto en el campo académico como en el práctico.

El propósito central de la investigación es identificar, a través de una revisión documental sistemática, cómo la planeación financiera puede ser un factor determinante para mejorar el acceso de las Mipymes al crédito. Esta herramienta no solo optimiza los procesos internos, sino que fortalece la credibilidad financiera ante entidades crediticias, facilita la construcción de proyecciones realistas, y posibilita la formulación de estrategias adaptativas

frente a entornos cambiantes. De este modo, una adecuada planeación financiera no solo permite el cumplimiento de obligaciones operativas, sino que posibilita la reinversión de utilidades, el diseño de políticas sostenibles y el crecimiento progresivo de las empresas, lo cual es vital para su competitividad a largo plazo.

Se espera con ello generar insumos que orienten futuras capacitaciones, asesorías y políticas que fortalezcan la sostenibilidad de estas organizaciones. La elección del tema responde, además, a la urgencia de intervenir en las causas estructurales que llevan al fracaso empresarial, como lo señala la literatura, siendo una de las principales la falta de formación en gestión financiera (Gámez et al., 2018; Arias & Londoño, 2019).

La relevancia del tema radica no solo en su impacto económico, sino también en sus implicaciones sociales: fortalecer a las Mipymes a través de una adecuada planeación financiera contribuye a la generación de empleo decente, la reducción de la informalidad, y la dinamización de las economías locales, especialmente en zonas populares y periféricas de Bogotá donde estas empresas tienen una alta incidencia. En el contexto actual de pospandemia y de reactivación económica, este estudio representa una oportunidad estratégica para identificar buenas prácticas que permitan enfrentar los desafíos financieros que afectan la operación diaria y el crecimiento de estas empresas.

Desde una perspectiva teórica, el trabajo aporta a la comprensión de las relaciones entre las capacidades internas de gestión financiera y las posibilidades de acceder a crédito formal, un campo que, aunque ha sido abordado parcialmente, aún presenta vacíos importantes en la literatura nacional. Metodológicamente, la investigación aporta un enfoque organizado y sistemático basado en fuentes secundarias actualizadas, lo que permitirá consolidar un marco de referencia útil para futuras investigaciones o intervenciones.

Finalmente, la investigación incorpora un componente innovador al no centrarse únicamente en los obstáculos externos que enfrentan las Mipymes en Colombia para acceder

al crédito (como suele ocurrir), sino en las debilidades internas relacionadas con la ausencia de planeación financiera, proponiendo una mirada integral que combine la educación financiera, la gestión estratégica y el diseño de herramientas prácticas para el fortalecimiento organizacional. Al visibilizar los desafíos específicos del comercio minorista en Bogotá, este estudio se plantea como una contribución concreta a la mejora de la competitividad empresarial urbana y a la inclusión financiera efectiva de las Mipymes capitalinas.

Objetivos

Objetivo general

Analizar la importancia y el impacto de la planeación financiera en la gestión, el acceso al financiamiento y la sostenibilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del sector comercio minorista en Bogotá, a partir de una revisión documental sistemática de la literatura especializada.

Objetivos específicos

Identificar los principales enfoques teóricos y metodológicos sobre la planeación financiera aplicados a las Mipymes, a partir de literatura académica especializada.

Examinar la relación entre planeación financiera, acceso al financiamiento formal y desempeño organizacional en las Mipymes, con énfasis en estudios contextualizados al caso colombiano y latinoamericano.

Proponer lineamientos estratégicos de planeación financiera, fundamentados en la revisión documental, que contribuyan a mejorar el acceso al crédito y la sostenibilidad de las Mipymes del comercio minorista en Bogotá.

Marco Referencial

Antecedentes internacionales

En el estudio desarrollado por Cevallos et al. (2020), se realizó una investigación documental con el objetivo de analizar la importancia de la planeación financiera como estrategia clave en la gestión empresarial. El estudio evidenció que la planeación financiera no solo permite anticipar necesidades de recursos económicos, sino que también fortalece la capacidad de las empresas para tomar decisiones acertadas, reducir riesgos y garantizar su sostenibilidad.

Desde una perspectiva crítica, los autores señalan que una adecuada planeación financiera actúa como una herramienta insustituible para todo tipo de empresa, ya que posibilita el establecimiento de directrices estratégicas y el diseño de escenarios prospectivos. Además, identifican factores clave de éxito empresarial, tales como la gestión del riesgo financiero, el uso eficiente de presupuestos y el acceso a información contable confiable, como componentes esenciales para consolidar procesos sostenibles de crecimiento.

Este trabajo resulta relevante para la presente investigación, en tanto demuestra la relación directa entre una planificación financiera bien estructurada y el acceso a financiamiento, especialmente en contextos empresariales con condiciones cambiantes y economías emergentes. A partir de su análisis, se refuerza la importancia de adoptar herramientas que mejoren la toma de decisiones financieras en las Mipymes del sector comercio, incluso en geografías distintas a Colombia, lo cual aporta una mirada comparativa e internacional al estudio local.

Por otra parte, en el estudio de Trujillo et al. (2021), se desarrolló una investigación cuantitativa y descriptiva en 370 Mipymes del sector comercio en Huajuapán de León, Oaxaca (México), con el propósito de analizar la relación entre la gestión financiera y la

competitividad empresarial. Los autores identificaron que la mayoría de estas organizaciones presentan una administración empírica, con débiles prácticas de planificación financiera, baja elaboración de presupuestos y uso limitado de herramientas contables formales.

El estudio reveló que estas deficiencias impactan negativamente en la capacidad de las empresas para acceder a financiamiento externo, lo que a su vez limita su rentabilidad y sostenibilidad en el mercado. Se concluye que la falta de cultura financiera y la resistencia a utilizar servicios crediticios formales constituyen barreras importantes para la competitividad, especialmente en regiones con bajo nivel de desarrollo económico.

Este antecedente resulta clave para el presente trabajo, ya que reafirma que las debilidades en la gestión financiera no solo son comunes en Colombia, sino también en otras economías latinoamericanas, donde las Mipymes del comercio minorista enfrentan condiciones estructurales similares. Además, aporta evidencia empírica sobre la importancia de implementar prácticas financieras formales para alcanzar un desempeño empresarial competitivo y sostenible.

En complemento a los estudios anteriores, Valle (2020) desarrolló una investigación descriptiva-analítica en Perú, con el propósito de determinar el papel de la planificación financiera en el logro de los objetivos organizacionales. La autora concluye que esta herramienta representa un componente indispensable en la gestión empresarial, dado que permite anticipar desviaciones, tomar decisiones oportunas, evaluar la rentabilidad de acciones futuras y establecer rutas estratégicas basadas en presupuestos y proyecciones reales.

La investigación enfatiza que la planificación financiera no solo proporciona control, sino que además permite una visión integral de la organización. Esto incluye la evaluación constante de estados financieros, el análisis de liquidez futura, el diseño de presupuestos y la

implementación de indicadores financieros que orienten decisiones estratégicas (Valle, 2020). También se identificó como un problema común la escasa formación del personal en temas financieros, lo cual limita el cumplimiento de metas en muchas entidades del sector comercial.

Este estudio es relevante para el presente trabajo, pues demuestra que la ausencia de planificación financiera estructurada puede derivar en decisiones reactivas, pérdida de oportunidades de financiamiento y baja competitividad. En consecuencia, se refuerza la necesidad de integrar modelos de planificación basados en el monitoreo constante, que fortalezcan la gestión económica en las Mipymes del comercio minorista, incluso más allá del contexto colombiano.

A su vez, el estudio documental realizado por Cevallos et al. (2020) analizó críticamente la importancia de la planeación financiera en el contexto empresarial latinoamericano, destacando su rol como herramienta estratégica para la toma de decisiones, la sostenibilidad y la competitividad de las organizaciones. A través de una revisión bibliográfica sistemática, los autores concluyen que la planeación financiera permite prever necesidades, anticipar riesgos y establecer acciones fundamentadas en información estructurada, convirtiéndose así en un instrumento insustituible para las empresas, sin importar su tamaño o sector.

Los hallazgos del estudio señalan que la correcta aplicación de estrategias de planeación financiera favorece no solo la gestión eficiente de recursos, sino también el acceso a oportunidades de financiamiento, al mejorar la imagen y credibilidad de las empresas frente a entidades financieras. Asimismo, se identifican factores críticos de éxito como el uso adecuado de presupuestos, la dirección financiera eficiente y el manejo estructurado de la

información contable, todos los cuales inciden en la capacidad de las organizaciones para garantizar su viabilidad económica en entornos volátiles (Cevallos et al. 2020).

Este trabajo resulta fundamental para la presente investigación, ya que articula de manera profunda conceptos clave como la planeación estratégica, la información financiera y la gestión del riesgo, brindando un marco de análisis integral que permite valorar con mayor precisión los efectos de la planeación financiera sobre la posibilidad de acceder a financiamiento, especialmente en empresas de tipo MiPyme del sector comercial.

De igual manera, Vivanco (2023) llevó a cabo un estudio cualitativo y descriptivo que analiza la importancia de la planeación financiera como base para la permanencia de las micro, pequeñas y medianas empresas en distintos contextos internacionales. El autor plantea que la elevada tasa de mortalidad empresarial en países como México, Estados Unidos, Canadá y del entorno anglosajón, que llega a superar el 80% de las empresas creadas, está estrechamente relacionada con la falta de planificación financiera estructurada y confiable.

A partir del análisis documental de diversas investigaciones internacionales, Vivanco concluye que la ausencia de información financiera creíble, la falta de garantías y de cultura contable limitan el acceso de las Mipymes al crédito y comprometen su sostenibilidad (Vivanco, 2023). Propone que una adecuada planeación financiera debe contemplar objetivos de largo plazo, definición de necesidades de capital, estructuración de flujos de caja y estrategias de financiamiento adaptadas a las capacidades reales de las empresas.

Este trabajo refuerza la visión de que la planeación financiera no solo es un instrumento administrativo, sino un mecanismo esencial para anticipar necesidades, evaluar riesgos y facilitar el acceso a financiamiento en las Mipymes, lo que coincide con los objetivos del presente estudio enfocado en el sector comercio minorista en Colombia.

Antecedentes nacionales

En el contexto colombiano, Rico et al. (2022) diseñaron un sistema de indicadores de eficiencia financiera dirigido a las pymes del sector textil en Medellín. El estudio, de enfoque cuantitativo y tipo descriptivo, utilizó entrevistas con expertos y encuestas a gerentes, contadores y administradores de 78 empresas para validar los componentes del sistema propuesto.

Los resultados revelaron que la implementación integral de dicho sistema puede mejorar significativamente la gestión financiera, al proporcionar herramientas para analizar variables críticas como la rotación de inventarios, cuentas por cobrar y activos productivos. Los autores concluyen que estos indicadores permiten identificar áreas que requieren atención y mejora, así como facilitar procesos de toma de decisiones basados en datos confiables (Rico et al. 2022).

Este trabajo aporta al presente estudio al evidenciar cómo la construcción de sistemas de indicadores contribuye a fortalecer la planeación financiera y, con ello, aumentar la sostenibilidad de las Mipymes. Además, reafirma la necesidad de establecer mecanismos de seguimiento y control financiero adaptados al sector y al entorno regional, aspecto clave también en las Mipymes del comercio minorista.

En esta misma línea, el investigador Sánchez (2023) desarrolló un estudio aplicado en Mipymes del sector comercial en la ciudad de Popayán, Colombia, con el propósito de analizar las prácticas de gestión financiera implementadas por estas organizaciones y su impacto en la sostenibilidad empresarial. La investigación evidenció que muchas Mipymes operan sin una planeación financiera estructurada, lo cual limita su capacidad para anticipar riesgos, proyectar flujos de efectivo y acceder de forma efectiva a fuentes de financiamiento externo.

Uno de los hallazgos más relevantes del estudio es que existe una fuerte relación entre el desconocimiento de herramientas financieras básicas (como presupuestos, análisis de liquidez y control de costos) y la falta de cultura crediticia entre los propietarios y administradores. Además, el autor plantea que la formación técnica y la asesoría financiera son elementos clave para fortalecer la gestión de recursos en las pequeñas empresas, especialmente en economías regionales con menor dinamismo financiero (Sánchez, 2023).

Este antecedente contribuye significativamente a la presente investigación, al mostrar desde una perspectiva local cómo la carencia de planeación financiera no solo dificulta el acceso al crédito, sino que también reduce la competitividad de las Mipymes. Así, se refuerza la necesidad de diseñar estrategias pedagógicas y técnicas que promuevan la apropiación de prácticas financieras en estos entornos organizacionales.

Continuando con los aportes en el contexto nacional, Herrera et al. (2022) llevaron a cabo una investigación documental cuyo propósito fue analizar la relevancia de la planeación financiera en las mipymes colombianas como mecanismo para acceder al crédito. Los autores identifican que una de las principales dificultades que enfrentan estas empresas en sus primeros años de operación es la ausencia de una planificación financiera sólida, sumada al desconocimiento técnico en temas contables y de gestión por parte de sus directivos.

A través de la revisión de literatura especializada, los autores evidencian que la carencia de una cultura financiera estructurada limita la capacidad de las mipymes para presentar información confiable ante entidades crediticias, lo que repercute directamente en su posibilidad de acceder a recursos para inversión y sostenibilidad. De igual manera, el estudio destaca la necesidad de promover la educación financiera en los líderes de estas organizaciones, de modo que puedan comprender y aplicar herramientas básicas como el

análisis de estados financieros, proyecciones de flujo de caja y construcción de presupuestos (Herrera et al.2022).

Este antecedente resulta fundamental para el presente trabajo, ya que subraya cómo las debilidades en la planeación financiera, propias del contexto colombiano, afectan directamente el acceso a financiamiento formal, y plantea la necesidad urgente de fortalecer estas capacidades desde etapas tempranas en la vida empresarial de las mipymes.

Asimismo, el artículo de Acero et al. (2023) profundiza en la relevancia de la educación financiera como un factor determinante en la toma de decisiones estratégicas por parte de las Mipymes en Colombia. La investigación (de tipo reflexivo y documental) evidencia que los empresarios colombianos, especialmente los microempresarios, presentan un bajo nivel de formación en temas financieros, lo que repercute directamente en su capacidad para acceder a créditos formales y en la sostenibilidad de sus negocios.

Las autoras destacan que la ausencia de educación financiera impide una correcta planeación y uso eficiente de los recursos, además de generar dependencia de mecanismos informales como los denominados “gota a gota”, los cuales suponen altos niveles de riesgo y sobreendeudamiento (Acero et al. 2023). También señalan que muchas mipymes desconocen los beneficios de programas estatales o privados de apoyo financiero, debido a la falta de formación adecuada.

Este antecedente resulta clave para la presente investigación, al poner en evidencia cómo la carencia de conocimientos financieros genera barreras estructurales para el acceso al financiamiento formal, debilitando la toma de decisiones y perpetuando la informalidad financiera en el sector comercial minorista colombiano.

Del mismo modo, Rodríguez y Parra (2020) desarrollaron un estudio de enfoque cualitativo, con diseño descriptivo y no experimental, orientado a identificar y analizar las herramientas de financiación, tanto tradicionales como no tradicionales, disponibles para las mipymes en Colombia. A través de una revisión documental rigurosa, los autores lograron clasificar 16 mecanismos financieros de acceso al capital, agrupados según sector, procedencia (interna o externa), etapa de desarrollo empresarial y plazo de pago.

El estudio reveló que, a pesar de existir múltiples alternativas de financiamiento en el país (como el capital semilla, crowdfunding, leasing, factoring, confirming, fondos de capital privado y titularización de activos), su uso es limitado por parte de las mipymes debido al desconocimiento técnico, las condiciones de acceso y la baja capacitación financiera de sus líderes (Rodríguez y Parra, 2020). Además, se evidencia una fuerte dependencia de fuentes informales o recursos propios, especialmente en etapas de lanzamiento y crecimiento, lo que limita la competitividad y sostenibilidad del sector.

Este antecedente resulta relevante para el presente estudio, ya que permite comprender el panorama real de acceso a financiamiento de las mipymes colombianas, en especial aquellas del sector comercio minorista, evidenciando la necesidad de fortalecer procesos de planeación financiera como vía de entrada a mecanismos más efectivos y sostenibles de obtención de capital.

De igual forma, Herrera et al. (2022) realizaron una revisión documental con el objetivo de comprender cómo la planeación financiera incide en el acceso al financiamiento de las mipymes en Colombia. Su análisis parte de reconocer que más del 90% de las mipymes en el país carecen de una estructura formal de planificación, lo cual se traduce en dificultades para acceder a líneas de crédito, ya sea por la falta de proyecciones financieras,

ausencia de registros contables confiables o desconocimiento de los requisitos exigidos por las entidades crediticias.

El estudio destaca que uno de los factores críticos que impiden la consolidación financiera de estas organizaciones es la baja formación técnica de los directivos y la tendencia a tomar decisiones basadas en la intuición, en lugar de en análisis objetivos. Asimismo, resalta la falta de implementación de indicadores clave de desempeño financiero (KPI) y el desconocimiento de herramientas básicas como el flujo de caja, el retorno sobre la inversión o el capital de trabajo, lo que impide una lectura clara de la situación financiera de la empresa (Herrera et al. 2022).

Este antecedente se articula directamente con los objetivos del presente trabajo, pues evidencia que sin una planeación estructurada y con proyecciones realistas, las mipymes del comercio colombiano no solo limitan su crecimiento, sino que también quedan al margen del sistema financiero formal, perpetuando así un ciclo de informalidad y baja sostenibilidad.

Además, Cabrera y Vargas (2023) realizaron un estudio mixto en las Mipymes colombianas de los sectores de servicios de alojamiento, entretenimiento nocturno y comercialización de alimentos, ubicadas en la zona centro e insular del país. El objetivo fue identificar cómo estas empresas lograron enfrentar las secuelas económicas del COVID-19 y si lograron ajustar sus estructuras financieras para alcanzar su punto de equilibrio en un contexto post-pandémico.

Los hallazgos revelan que la mayoría de estas Mipymes aún no logran alcanzar su punto de equilibrio, debido al incremento sostenido de los costos operativos, la disminución de las ventas y la falta de apoyos financieros eficaces por parte del Estado. A través de entrevistas y análisis con el software NVivo, se evidenció que muchas empresas no contaban con planes financieros de contingencia, lo que afectó su capacidad de respuesta y adaptación.

Solo el 20% de los empresarios encuestados manifestaron haber accedido a ayudas gubernamentales, y el resto consideró que las políticas públicas implementadas no respondieron a sus necesidades reales (Cabrera y Vargas, 2023).

Este antecedente aporta elementos clave a la presente investigación, al evidenciar cómo la falta de planeación financiera y el desconocimiento de mecanismos de apoyo afectaron la sostenibilidad de las Mipymes, reafirmando la necesidad de implementar estrategias preventivas y pedagógicas que promuevan una cultura financiera sólida en el comercio minorista colombiano.

Por otra parte, Quintero et al. (2020) desarrollaron una investigación mixta en la que aplicaron técnicas estadísticas de análisis discriminante multivariado (ADM) y análisis de conglomerados, con el fin de identificar los perfiles de rentabilidad financiera de las PyMEs en Colombia. El estudio se basó en el procesamiento de datos provenientes de los estados financieros de 1.007 empresas que reportaron a la Superintendencia de Sociedades, y cuyo análisis permitió agruparlas en cuatro perfiles de rentabilidad.

Los resultados del estudio indicaron que las empresas analizadas presentan márgenes brutos, operacionales y netos que reflejan una rentabilidad financiera positiva, con promedios generales de 46,45 %, 18,77 % y 12,27 % respectivamente. Además, se confirmó la validez estadística del modelo de clasificación aplicado, el cual logró una precisión promedio del 94,22 % en la identificación de los perfiles. El análisis reveló que las decisiones acertadas en políticas comerciales y de inversión se ven reflejadas principalmente en un alto margen neto, el cual representa la capacidad real de recuperación de la inversión (Quintero et al. 2020).

Este antecedente resulta clave para la presente investigación, ya que proporciona un enfoque técnico y cuantitativo para medir el rendimiento financiero de las Mipymes colombianas. Asimismo, destaca la importancia de contar con información contable clara y

segmentada para identificar debilidades, diseñar estrategias financieras efectivas y fortalecer la toma de decisiones en el sector comercio minorista.

En esta misma perspectiva, Sánchez (2020) desarrolló un modelo de negocio enfocado en la formación financiera de pequeñas empresas en el Área Metropolitana de Bucaramanga, Colombia. Su objetivo fue determinar la viabilidad técnica, financiera, administrativa y de mercado de un proyecto educativo que ofreciera capacitación práctica y personalizada para mejorar la toma de decisiones financieras en este segmento empresarial.

El estudio se fundamentó en una combinación metodológica entre análisis de mercado, herramientas del modelo Canvas y evaluación financiera. Entre los hallazgos se destaca que muchas pequeñas empresas carecen de habilidades básicas en gestión del flujo de caja, evaluación del endeudamiento, análisis de retorno sobre inversión y planificación estratégica. Esto las expone a decisiones erradas y a la insolvencia financiera. La propuesta de Sánchez integra diplomados con enfoque práctico, asesorías personalizadas y herramientas pedagógicas ajustadas a las realidades del entorno regional, con una Tasa Interna de Retorno proyectada del 70,75 % y recuperación de la inversión en dos años (Sánchez, 2020).

Este antecedente es de particular valor para el presente estudio, ya que aporta evidencia concreta sobre cómo la formación financiera contextualizada puede convertirse en una herramienta eficaz para mitigar los riesgos económicos que enfrentan las mipymes colombianas, especialmente aquellas del sector comercial.

Finalmente, Moncada (2021) desarrolló una investigación de tipo descriptivo en la región noroccidental del departamento del Valle del Cauca, con el fin de determinar el grado de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en las micro, pequeñas y medianas empresas colombianas. A partir del análisis de 578 encuestas aplicadas en municipios como Cartago, Zarzal, Toro y Roldanillo, el autor concluye que el

avance en la adopción de las NIIF es bajo, con un porcentaje general del 8,46 %, debido al escaso interés por parte de los empresarios, la falta de control estatal, y una notable ausencia de formación en normativas contables internacionales.

Entre los principales hallazgos se destaca que el 89,10 % de las mipymes encuestadas no han iniciado el proceso de adopción de NIIF, mientras que solo el 10,90 % lo han hecho o se encuentran en transición. De igual manera, se evidencian dificultades como la oposición de directivos, falta de capacitación contable, y confusión normativa, lo que limita la elaboración de estados financieros con estándares internacionales y, en consecuencia, obstaculiza el acceso a mercados de financiamiento formales (Moncada, 2021).

Este antecedente refuerza el argumento central de la presente investigación: sin una cultura de planeación financiera y sin alineación normativa, las mipymes del comercio en Colombia no solo carecen de herramientas para la toma de decisiones estratégicas, sino que también quedan relegadas del sistema financiero estructurado y de los beneficios que implica operar bajo estándares contables internacionales.

Antecedentes locales

En el contexto bogotano, Corredor et al. (2024) desarrollaron un estudio con el objetivo de establecer un manual para el tratamiento contable y financiero sugerido de los criptoactivos en las Mipymes del sector comercial. El trabajo, de enfoque mixto y con un análisis documental riguroso, identifica las principales dificultades que enfrentan estas organizaciones ante la falta de regulación clara sobre el manejo contable de los criptoactivos, lo que pone en riesgo su cumplimiento normativo y su sostenibilidad financiera.

Entre sus hallazgos más relevantes, las autoras identifican que, pese al crecimiento de las transacciones con criptomonedas en Colombia, las Mipymes bogotanas presentan un bajo nivel de conocimiento sobre su registro contable y fiscal. Esto genera desinformación, riesgo

tributario y escasa competitividad. A través de este estudio, se propone un manual que recopila normativa vigente (como oficios de la DIAN y lineamientos del CTCP), lineamientos NIIF aplicables y procedimientos sugeridos para incorporar estos activos en los estados financieros (Corredor et al. 2024).

Este antecedente local es fundamental para la presente investigación, pues revela cómo los cambios tecnológicos y financieros, como los criptoactivos, demandan nuevas estrategias de planeación financiera y formación técnica dentro de las Mipymes comerciales de Bogotá, siendo necesario integrarlos en sus procesos de gestión financiera responsable y transparente.

En concordancia con este enfoque territorial, Bernal (2021) llevó a cabo una investigación aplicada con el propósito de mejorar el acceso a fuentes de financiamiento de las MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de una propuesta de educación en gestión financiera. El autor desarrolló una metodología interpretativa y contextual, aplicando un cuestionario a 75 empresas del sector para identificar debilidades en la gestión financiera, las cuales limitaban el acceso al crédito.

Los resultados mostraron una presencia media-baja de gestión financiera, evidenciada en una deficiente planificación estratégica, baja formalización de políticas financieras y desconocimiento de herramientas para la toma de decisiones. El análisis del comportamiento financiero entre 2013 y 2019 reveló que, aunque el sector tuvo incrementos en ventas, la rentabilidad neta se mantuvo alrededor del 2 %, lo cual denota una baja eficiencia operativa. Además, el apalancamiento promedio fue del 140 %, con una fuerte dependencia de pasivos de corto plazo (Bernal, 2021).

Este antecedente refuerza la necesidad urgente de promover procesos formativos en planeación financiera dentro del comercio minorista bogotano. Asimismo, destaca que el

simple crecimiento en ventas no se traduce en sostenibilidad si no se acompaña de decisiones financieras informadas y estructuradas. De allí que la planeación financiera sea un elemento central para el acceso sostenible al financiamiento formal y estratégico.

Asimismo, Caicedo y Madrigal (2024) realizaron un estudio de tipo exploratorio y cuantitativo para analizar el impacto del comercio electrónico en el nivel de riesgo de quiebra de las PYMES del sector comercial en Bogotá. La investigación utilizó el modelo Altman Z-Score Z1 para calcular y comparar el riesgo financiero entre empresas que implementan comercio electrónico y aquellas que no lo hacen, durante el periodo comprendido entre 2016 y 2023.

El análisis estadístico, desarrollado con datos del Sistema Integrado de Información Societaria (SIIS) y ejecutado mediante el software STATA, reveló que no existen diferencias estadísticamente significativas en los puntajes Z-Score entre ambos grupos. Es decir, si bien el comercio electrónico representa una innovación útil para la expansión comercial, no se evidenció una relación directa y consistente entre su adopción y la disminución del riesgo de quiebra empresarial. Sin embargo, los autores destacan que el uso de herramientas digitales y una planeación financiera sólida podrían tener efectos positivos en el mediano y largo plazo, especialmente si van acompañados de una estrategia integral y sostenida (Caicedo y Madrigal, 2024).

Este antecedente es pertinente para el presente estudio, ya que se enfoca directamente en el comercio minorista bogotano y sugiere que la sostenibilidad financiera de las Mipymes depende de múltiples factores integrados, entre ellos una planeación financiera adecuada y una adopción tecnológica consciente.

Del mismo modo, Báez y Bustos (2024) desarrollaron una investigación cualitativa en 11 pequeñas y medianas empresas bogotanas, con el objetivo de identificar y consolidar

estrategias clave para la gestión financiera, en función de su efectividad y aplicabilidad en el entorno económico local. A partir de entrevistas estructuradas, valoraciones categorizadas por áreas y análisis de contenido, los autores establecieron el nivel de apropiación de la gestión financiera en las organizaciones participantes.

Los resultados evidenciaron que apenas un 36,4 % de las empresas alcanzaron una valoración fuerte en su gestión financiera. El resto mostró desempeños moderados o con oportunidades de mejora, especialmente en áreas como la estructuración de capital, flujo de caja y financiamiento formal. Las estrategias más frecuentes fueron: elaboración de presupuestos, políticas de crédito a clientes y proveedores, seguimiento a flujos de caja, uso de software contable y asignación de departamentos financieros. No obstante, se observó una frecuente confusión entre contabilidad y planeación financiera, lo que limitaba la toma de decisiones estratégicas sostenibles (Báez y Bustos, 2024).

Este antecedente aporta evidencia contextual específica para el estudio actual, al subrayar cómo muchas Mipymes del comercio en Bogotá no poseen una cultura financiera estructurada. Asimismo, refuerza la necesidad de formar y acompañar a los pequeños empresarios en prácticas financieras sostenibles que les permitan acceder a créditos y mantenerse operativamente activos en el mediano y largo plazo.

Igualmente, Serrato et al. (2021) desarrollaron un estudio analítico-descriptivo con enfoque mixto para analizar el uso y aprovechamiento de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) como herramientas para la sostenibilidad de las Pymes en Bogotá. La investigación incluyó una encuesta aplicada a 50 Pymes pertenecientes a los sectores de comercio, servicios e industria, utilizando una escala tipo Likert y muestreo estratificado.

Entre los principales hallazgos, se identificó que el sector comercial presentó un promedio de adopción TIC de 4,4 sobre 5, destacando en aspectos como la implementación

de aplicaciones tecnológicas, la digitalización de procesos administrativos y la facilidad de acceso de los clientes a la información comercial. Sin embargo, el componente de talento humano reflejó debilidad, especialmente en aspectos como la cultura digital organizacional y la capacitación técnica del personal (Serrato et al. 2021).

Este antecedente fortalece la presente investigación al evidenciar que, aunque las Pymes del sector comercial en Bogotá muestran avances en transformación digital, aún enfrentan desafíos estructurales en la integración efectiva de las TIC dentro de su planificación financiera. Esto pone en evidencia que la sostenibilidad no depende únicamente de herramientas digitales, sino de una estrategia financiera coherente y una apropiación organizacional sólida.

Finalmente, Barrera y Parra (2020) desarrollaron una investigación exploratoria de enfoque cuantitativo con el fin de identificar los factores que determinan el acceso de las Mipymes al crédito informal conocido como “gota a gota” en la ciudad de Bogotá, específicamente en la Corporación de Abastos de Bogotá S.A. – Corabastos. A través de una muestra probabilística de 385 administradores, se recolectaron datos sobre sus prácticas de financiamiento, nivel educativo, antigüedad empresarial y percepción frente al crédito formal e informal.

Los resultados evidenciaron que el 21,6 % de las Mipymes encuestadas accedieron a créditos “gota a gota” debido principalmente a la agilidad en la entrega del dinero (39,8 %), la aprobación inmediata (36,1 %) y la ausencia de trámites (32,5 %). También se encontró que a menor nivel educativo y menor tamaño de empresa, mayor era la probabilidad de recurrir a este tipo de financiamiento. El estudio concluye que las limitaciones en el acceso al crédito formal, asociadas a la falta de planeación financiera, documentación contable y

garantías, empujan a muchas microempresas a alternativas de alto riesgo, perpetuando la informalidad y el sobreendeudamiento (Barrera y Parra, 2020).

Este antecedente aporta una visión crítica sobre las condiciones reales que enfrentan las Mipymes del comercio en Bogotá, al destacar cómo la falta de educación financiera y estrategias de planeación adecuadas las expone a fuentes de financiamiento ilegales, con consecuencias económicas y sociales perjudiciales.

Conocimiento disponible

Planeación financiera en las organizaciones

Definición y características

La planeación financiera es el proceso mediante el cual una organización proyecta, organiza y controla sus recursos económicos, con el propósito de alcanzar objetivos estratégicos en distintos horizontes de tiempo. En el caso de las Mipymes, especialmente en el sector comercio minorista en Bogotá, este proceso resulta clave para anticipar necesidades de liquidez, optimizar el uso del capital y reducir el riesgo financiero.

Valle (2020) describe la planeación financiera como una herramienta de navegación empresarial que permite identificar desviaciones y establecer estrategias correctivas. Por su parte, Cevallos et al. (2020) resaltan su función como mecanismo de diagnóstico y proyección, con énfasis en contextos organizacionales dinámicos.

Sus características fundamentales incluyen: enfoque preventivo, continuidad en el tiempo, flexibilidad ante cambios del entorno, y utilidad para la toma de decisiones bajo incertidumbre. En Mipymes, estas características son esenciales para evaluar la viabilidad de inversiones, definir políticas de gasto e identificar fuentes de financiamiento adecuadas, considerando su limitada capacidad de acceso a crédito y su alta exposición a riesgos externos.

Etapas de la planeación financiera

La planeación financiera se estructura en un conjunto de etapas que permiten organizar y anticipar la gestión de recursos. El primer paso es el diagnóstico financiero, que consiste en analizar la situación actual de la empresa mediante el examen de estados financieros, historial crediticio e indicadores clave de liquidez y rentabilidad. Posteriormente, se realiza la proyección de ingresos y egresos, estimando los flujos económicos futuros con base en tendencias internas y factores del entorno. A partir de estas proyecciones, se procede a establecer metas financieras concretas, las cuales deben estar alineadas con el plan estratégico de la organización. Luego, se formula el presupuesto, asignando recursos de manera eficiente para lograr dichos objetivos. Finalmente, se ejecuta una fase de monitoreo y control, en la que se evalúa el cumplimiento de las metas mediante el seguimiento de indicadores y la corrección de desviaciones (Valle, 2020; Vivanco, 2023). Estas etapas son de carácter cíclico, lo que implica su constante actualización ante la variabilidad del contexto económico, especialmente relevante en las Mipymes del comercio minorista en Bogotá.

Herramientas y técnicas aplicadas

El éxito de la planeación financiera depende en gran medida del uso adecuado de herramientas técnicas que permiten evaluar la situación económica de la empresa y proyectar escenarios realistas. Entre las más utilizadas se encuentran los presupuestos operativos, los flujos de caja proyectados, el análisis de punto de equilibrio, los indicadores financieros y las proyecciones de ventas. Estas herramientas permiten medir la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y la eficiencia operativa. Asimismo, la incorporación de soluciones tecnológicas, como hojas de cálculo avanzadas, software especializado de gestión financiera y simuladores de escenarios, contribuye a mejorar la precisión en el análisis y facilita la toma de decisiones basada en datos objetivos (Rojas y Contreras, 2016). Igualmente, se recomienda emplear indicadores clave de desempeño (KPIs), que permiten monitorear el avance hacia los objetivos financieros trazados, anticipar riesgos y ajustar decisiones estratégicas de forma

oportuna (Trujillo et al. 2021). En Mipymes con recursos limitados, el uso sistemático de estas herramientas resulta esencial para profesionalizar su gestión.

Importancia estratégica de la planeación financiera

La planeación financiera tiene un valor estratégico en la sostenibilidad de las empresas, especialmente en las Mipymes del comercio minorista, que suelen operar con recursos limitados y sin acceso constante a asesoría profesional. Este proceso no solo optimiza la gestión interna de la organización, sino que también mejora su imagen ante entidades financieras, al mostrar control y proyección en sus operaciones. De acuerdo con Gámez et al. (2018), una planeación estructurada incrementa la posibilidad de acceder a financiamiento formal, pues fortalece la credibilidad financiera del solicitante. Asimismo, permite superar barreras frecuentes en las pequeñas empresas, como la informalidad, la baja formación administrativa o la improvisación contable (Paredes, 2017). En síntesis, la planeación financiera se convierte en un pilar para maximizar el uso de recursos, reducir riesgos y garantizar la viabilidad de los proyectos empresariales. Su implementación sistemática facilita la toma de decisiones estratégicas que impactan en la rentabilidad, crecimiento y sostenibilidad de las empresas.

Mipymes: características y desafíos financieros

Definición y clasificación de las Mipymes

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) constituyen uno de los pilares fundamentales de la estructura productiva en Colombia, debido a su alta participación en la generación de empleo, dinamización económica y desarrollo regional. De acuerdo con la normativa vigente, la clasificación de estas empresas se establece con base en el nivel de ingresos por actividades ordinarias anuales y el sector económico al que pertenecen, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 957 de 2019, el cual actualizó los criterios de clasificación empresarial en el país.

Este decreto determina que las empresas se clasifican según tres sectores económicos principales: manufactura, servicios y comercio, y que su tamaño se define a partir de los ingresos anuales expresados en millones de pesos colombianos. En este sentido, se reconocen tres categorías principales dentro del grupo de las Mipymes: microempresa, pequeña empresa y mediana empresa, cada una con rangos específicos de ingresos según la actividad económica desarrollada.

Tabla 1

Clasificación de empresas según ingresos anuales por sector económico (Decreto 957 de 2019)

Tamaño de empresa	Manufactura	Servicios	Comercio
Microempresa	Hasta 811	Hasta 1.131	Hasta 1.535
Pequeña empresa	Desde 811 hasta 7.027	Desde 1.131 hasta 4.523	Desde 1.535 hasta 14.781
Mediana empresa	Desde 7.027 hasta 59.527	Desde 4.523 hasta 16.558	Desde 14.781 hasta 74.066

Nota. Cifras de ingresos por actividades ordinarias anuales en millones de pesos colombianos. Adaptado del Decreto 957 de 2019.

En Colombia, las Mipymes representan aproximadamente el 99,5 % del tejido empresarial y generan cerca del 80 % del empleo nacional, lo que evidencia su importancia en el desarrollo económico y social del país (Aldana, 2023). Sin embargo, a pesar de su relevancia, muchas de estas empresas enfrentan diversas limitaciones estructurales, como el escaso acceso al financiamiento, la limitada planificación estratégica, la informalidad en la gestión administrativa y las dificultades para incorporar tecnologías en sus procesos productivos. Estas condiciones representan desafíos significativos para su sostenibilidad y crecimiento, particularmente en entornos urbanos altamente competitivos como la ciudad de Bogotá.

Contexto económico y social de las Mipymes en Colombia

Las Mipymes colombianas se desarrollan en un entorno caracterizado por restricciones estructurales que comprometen su competitividad. La alta informalidad, la

escasa digitalización de procesos, la limitada formación gerencial y la dificultad para acceder a financiamiento formal son algunos de los principales obstáculos. A estos se suman una carga tributaria elevada, brechas tecnológicas y fluctuaciones del mercado que afectan la estabilidad operativa (Herrera et al. 2022). En ciudades como Bogotá, estos factores se agudizan debido al dinamismo económico y la fuerte presión por adaptarse a nuevas exigencias del consumidor y de las entidades financieras. Durante la pandemia y en el periodo pospandémico, muchas Mipymes enfrentaron una fuerte contracción de ingresos, lo que evidenció debilidades en su planeación financiera y en su capacidad de respuesta ante eventos inesperados. Esta situación ha llevado a una mayor conciencia sobre la necesidad de implementar modelos de gestión más sólidos y resilientes.

Problemas comunes de gestión financiera en las Mipymes

Las Mipymes disponen de diversas fuentes de financiamiento que se agrupan en dos grandes categorías: formales e informales. Las primeras incluyen instituciones bancarias tradicionales, cooperativas de ahorro y crédito, plataformas fintech, fondos de desarrollo empresarial y programas gubernamentales como los ofrecidos por Bancóldex o el Fondo Nacional de Garantías. Estas alternativas, al estar reguladas, ofrecen condiciones más seguras, respaldo institucional y tasas competitivas. No obstante, su acceso suele estar restringido por exigencias como el historial financiero, capacidad de pago comprobada y documentación contable adecuada (Rojas et al. 2017). Por otro lado, las fuentes informales comprenden préstamos entre familiares, créditos con proveedores, prestamistas particulares e incluso el acceso a mecanismos de financiación no regulados como el “gota a gota”. Estas formas de financiamiento, si bien son de fácil acceso, conllevan riesgos elevados, altos costos y ausencia de protección legal. En el contexto de Bogotá, muchas Mipymes del comercio minorista se ven forzadas a optar por fuentes informales ante la rigidez de las condiciones impuestas por la banca formal.

Retos para la sostenibilidad y crecimiento

La sostenibilidad de las Mipymes no solo depende de su capacidad de generar ingresos, sino de cómo administran sus recursos, gestionan el riesgo y se adaptan a los cambios del entorno. Sin embargo, su crecimiento está condicionado por factores estructurales como la baja alfabetización financiera de sus líderes, la débil formalización empresarial, la ausencia de estrategias para la reinversión de utilidades, y la escasa vinculación a redes de apoyo institucional o a mercados internacionales (Trujillo et al. 2021; Vivanco, 2023). Estos retos afectan de forma más marcada a las Mipymes del comercio minorista en Bogotá, que enfrentan alta competencia, costos operativos elevados y dificultades para diferenciarse. En este sentido, resulta necesario que las políticas públicas se orienten al fortalecimiento organizacional de estas empresas mediante programas de educación financiera, acompañamiento técnico especializado y acceso a líneas de financiamiento ajustadas a sus características reales.

Acceso al crédito en las Mipymes

Fuentes de financiamiento formal e informal

Las Mipymes disponen de diversas fuentes de financiamiento que se agrupan en dos grandes categorías: formales e informales. Las primeras incluyen instituciones bancarias tradicionales, cooperativas de ahorro y crédito, plataformas fintech, fondos de desarrollo empresarial y programas gubernamentales como los ofrecidos por Bancóldex o el Fondo Nacional de Garantías. Estas alternativas, al estar reguladas, ofrecen condiciones más seguras, respaldo institucional y tasas competitivas. No obstante, su acceso suele estar restringido por exigencias como el historial financiero, capacidad de pago comprobada y documentación contable adecuada (Rojas et al. 2017). Por otro lado, las fuentes informales comprenden préstamos entre familiares, créditos con proveedores, prestamistas particulares e incluso el acceso a mecanismos de financiación no regulados como el “gota a gota”. Estas formas de financiamiento, si bien son de fácil acceso, conllevan riesgos elevados, altos costos

y ausencia de protección legal. En el contexto de Bogotá, muchas Mipymes del comercio minorista se ven forzadas a optar por fuentes informales ante la rigidez de las condiciones impuestas por la banca formal.

Requisitos y barreras para el acceso al crédito

A pesar de la diversidad de opciones de financiamiento, las Mipymes enfrentan múltiples barreras estructurales para acceder a créditos formales. Entre las más relevantes se encuentran: la falta de garantías reales, historial crediticio inexistente o limitado, ausencia de información financiera sistematizada, escaso conocimiento de los productos disponibles y condiciones poco flexibles impuestas por los intermediarios financieros. De acuerdo con Herrera et al. (2022), estas dificultades provocan que las entidades financieras perciban a este sector como de alto riesgo, lo que se traduce en mayores exigencias y en la restricción del crédito. Además, factores como la informalidad, la baja capitalización y la escasa planeación financiera contribuyen a limitar el acceso a recursos que podrían ser destinados a la innovación, el fortalecimiento del capital de trabajo o la expansión comercial. En Bogotá, estas condiciones afectan especialmente a las Mipymes del comercio minorista, las cuales operan en su mayoría sin asesoría contable y con una estructura financiera débil, lo que agrava su exclusión del sistema financiero formal.

Las entidades financieras en Colombia, tanto del sector bancario tradicional como las cooperativas y Fintech, establecen una serie de requisitos estructurales para aprobar créditos a las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes). En primer lugar, exigen que las empresas estén debidamente formalizadas, cuenten con una representación legal vigente y tengan una antigüedad mínima que permita evaluar su trayectoria financiera (Kapital, 2024; NAFIN, 2023).

Además, es imprescindible contar con un buen historial crediticio, evidenciado a través de reportes positivos en centrales de riesgo, así como presentar estados financieros

actualizados, confiables y auditables que reflejen la liquidez, solvencia y rentabilidad del negocio (Kapital, 2024). Estos documentos son evaluados para determinar la capacidad de pago y la viabilidad económica de la empresa solicitante.

Por otro lado, las Fintech y plataformas de microfinanzas, si bien flexibilizan algunos procesos, también requieren evidencia de ventas anuales mínimas, uso de canales formales de facturación y consistencia entre ingresos declarados y movimientos bancarios (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2025). Estas entidades suelen aplicar modelos automatizados de evaluación financiera, que priorizan variables como el flujo de caja, el nivel de endeudamiento y la rotación de activos.

En casos de financiamiento respaldado por el Fondo Nacional de Garantías (FNG), los créditos deben ser canalizados a través de entidades financieras aliadas, quienes solicitan además el pago anticipado de una comisión por la garantía, que puede oscilar entre el 0,95 % y el 3,85 % del valor solicitado (Banca de las Oportunidades, 2019). Estas condiciones buscan mitigar el riesgo de incumplimiento, pero también implican mayores exigencias para las empresas en cuanto a formalización y planeación financiera.

En consecuencia, se evidencia que la posibilidad de acceder a crédito formal no depende únicamente de la existencia de ofertas financieras, sino del cumplimiento por parte de las Mipymes de criterios técnicos, administrativos y contables que demuestren su sostenibilidad, lo cual subraya la necesidad de fortalecer sus prácticas de planeación financiera.

Relación entre planeación financiera y acceso al financiamiento

La evidencia teórica y empírica coincide en que existe una relación directa entre la planeación financiera y la posibilidad de acceder a financiamiento formal en condiciones favorables. Una Mipyme que presenta proyecciones de flujo de caja realistas, estados contables ordenados e indicadores financieros consistentes transmite mayor confianza a las

entidades crediticias, lo que incrementa su perfil de bancarización (Trujillo et al. 2021). De igual forma, Vivanco (2023) destaca que la planeación financiera no solo permite optimizar el uso de recursos internos, sino también construir una reputación financiera sólida frente al sistema financiero. En Bogotá, muchas Mipymes del comercio minorista enfrentan obstáculos para formalizar sus procesos financieros, lo cual limita su acceso a créditos para capital de trabajo o inversión. En este contexto, fomentar una cultura de gestión basada en la planificación estratégica, el registro ordenado de operaciones y el uso de herramientas financieras es un paso clave para integrar a estas unidades productivas en circuitos de financiamiento sostenible.

Evaluación financiera por entidades crediticias

Al momento de analizar una solicitud de crédito, las entidades financieras aplican criterios rigurosos que buscan determinar la viabilidad económica de la empresa solicitante. Entre los aspectos evaluados se encuentran la capacidad de pago, el nivel de endeudamiento, la estabilidad de los ingresos proyectados, y el comportamiento histórico frente a obligaciones financieras. Para ello, requieren documentos clave como estados financieros históricos y proyectados, análisis de liquidez y rentabilidad, presupuestos detallados, y planes de negocio con metas realistas. Paredes (2017) advierte que la ausencia de esta documentación, o su presentación incompleta, es una de las principales causas de rechazo en las solicitudes de crédito. En el caso de las Mipymes del comercio bogotano, estas exigencias suelen representar una barrera, debido a la escasa formación técnica y a la falta de asesoría contable. Por esta razón, el fortalecimiento de las prácticas de planeación financiera, así como la implementación de procesos contables estandarizados, se convierten en condiciones necesarias para ampliar el acceso al financiamiento y garantizar el crecimiento empresarial.

Educación financiera y su impacto en la gestión empresarial

Definición y alcances de la educación financiera

La educación financiera es el proceso mediante el cual las personas adquieren conocimientos, habilidades y actitudes para tomar decisiones informadas sobre la administración del dinero. En el ámbito empresarial, este concepto se traduce en la capacidad de comprender herramientas como el flujo de caja, los indicadores de rentabilidad, el endeudamiento, la evaluación del riesgo y la planificación de inversiones (Rojas et al. 2017). Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2020), la educación financiera no solo impacta positivamente el bienestar individual, sino que fortalece la capacidad de toma de decisiones empresariales, promueve la sostenibilidad organizacional y reduce la probabilidad de sobreendeudamiento. En el caso de las Mipymes del comercio minorista en Bogotá, este tipo de formación resulta esencial para enfrentar un entorno financiero exigente, acceder a financiamiento formal y gestionar adecuadamente los recursos escasos con los que operan cotidianamente.

Niveles de alfabetización financiera en empresarios

Diversos estudios muestran que los niveles de alfabetización financiera en los empresarios de Mipymes colombianas son bajos. Esta deficiencia se refleja en la dificultad para leer e interpretar estados financieros, comprender los productos ofrecidos por las entidades financieras, evaluar proyectos de inversión o manejar adecuadamente el endeudamiento. Trujillo et al. (2021) advierten que gran parte de los microempresarios toman decisiones financieras con base en la intuición o la experiencia empírica, sin aplicar criterios técnicos. Este fenómeno es más evidente en contextos de informalidad, como el de muchas empresas familiares o ubicadas en zonas periféricas de Bogotá, donde el acceso a formación financiera es limitado o inexistente. La falta de capacidades financieras básicas se convierte así en una barrera estructural que impide mejorar la planificación y limita el acceso a

instrumentos de financiamiento adecuados, perpetuando la vulnerabilidad de estas unidades productivas.

Programas de formación y acompañamiento en Mipymes

La implementación de programas de formación financiera dirigidos a empresarios ha mostrado resultados positivos en diversos sectores económicos. En Colombia, entidades como el SENA, las cámaras de comercio, universidades y bancos de desarrollo han liderado iniciativas orientadas a fortalecer la gestión financiera de las Mipymes. Estas formaciones incluyen temáticas como presupuestación, flujo de caja, costeo, fijación de precios, análisis de rentabilidad, preparación de solicitudes de crédito y planeación fiscal. Vivanco (2023) resalta que dichos programas tienen mayor impacto cuando se acompañan de asesoría técnica, materiales adaptados al contexto empresarial y seguimiento personalizado. No obstante, uno de los principales desafíos sigue siendo la desconexión entre los contenidos ofrecidos y las necesidades reales de los empresarios, especialmente aquellos del sector comercio minorista que enfrentan problemáticas específicas como la informalidad, la alta rotación de personal y la falta de herramientas digitales. Por ello, se requiere avanzar hacia modelos de capacitación más flexibles, aplicados y pertinentes con el entorno de las Mipymes bogotanas.

Casos de éxito vinculados al fortalecimiento financiero

En Bogotá, diversas iniciativas han demostrado que la educación financiera, combinada con el acceso a servicios financieros formales, contribuye significativamente al fortalecimiento de las Mipymes. Un ejemplo destacado es el programa “Buena Paga”, impulsado por la Alcaldía Mayor de Bogotá a través de la Secretaría Distrital de Desarrollo Económico. Este programa ofrece incentivos económicos de hasta \$500.000 a pequeños comerciantes que cumplen puntualmente con sus obligaciones crediticias, además de brindar talleres de educación financiera. Esta estrategia ha permitido mejorar el perfil crediticio de los beneficiarios y fomentar una cultura de responsabilidad financiera (Tropicana FM, 2025).

Otra iniciativa relevante es la alianza entre la Alcaldía de Bogotá y la Fintech Plurall, denominada “Ciérrale la llave al gota a gota”. Este programa busca combatir los préstamos informales ofreciendo microcréditos de hasta \$15 millones con condiciones flexibles y asesoría financiera. La implementación de esta estrategia ha facilitado el acceso a financiamiento formal para numerosos emprendedores y micronegocios en la ciudad, promoviendo su formalización y sostenibilidad (Tropicana FM, 2025).

Además, el programa “Emprendedores Bavaria” ha fortalecido a más de 80.000 tiendas de barrio en Colombia, incluyendo Bogotá, mediante entrenamiento en gestión comercial, digitalización e inclusión financiera. Los participantes han experimentado un aumento promedio del 30% en sus ingresos y un 16,3% ha accedido a servicios financieros, evidenciando el impacto positivo de la capacitación financiera en el desempeño empresarial (Tropicana FM, 2025).

Estas experiencias evidencian que la combinación de educación financiera y acceso a servicios financieros adecuados fortalece la gestión empresarial de las Mipymes, mejora su competitividad y reduce su vulnerabilidad frente a prácticas crediticias informales.

Modelos y enfoques teóricos aplicables

Asimetría de la información y transparencia financiera en Mipymes

Una de las principales barreras que enfrentan las Mipymes para acceder al financiamiento formal es la asimetría de la información, es decir, la existencia de una brecha entre lo que la empresa conoce sobre su situación financiera y lo que puede demostrar a los potenciales financiadores. Esta diferencia en el acceso a información clara y verificable genera desconfianza en las entidades financieras, que perciben a las Mipymes como negocios de alto riesgo (Herrera et al. 2022).

En estudios recientes, se ha propuesto que este problema puede mitigarse mediante la implementación de prácticas de planeación financiera que fortalezcan la transparencia, la

trazabilidad y la estandarización de la información contable (Rodríguez y Zúñiga, 2022). Cuando una Mipyme mantiene registros financieros actualizados, utiliza herramientas de proyección y presenta indicadores confiables, disminuye los costos de transacción con los prestamistas y mejora su perfil crediticio.

En ciudades como Bogotá, donde muchas Mipymes del comercio minorista operan en condiciones de informalidad o sin apoyo técnico, el fortalecimiento de la transparencia financiera no solo facilita el acceso a créditos, sino que también permite construir relaciones sostenibles con entidades del sistema financiero y programas de desarrollo económico. Así, el enfoque contemporáneo sobre la asimetría informativa resalta la necesidad de adoptar modelos de gestión basados en evidencia contable y control financiero para fortalecer la sostenibilidad empresarial.

Teoría del ciclo de vida empresarial

La teoría del ciclo de vida empresarial establece que las organizaciones atraviesan diferentes etapas: inicio, crecimiento, madurez y declive. Cada fase se caracteriza por requerimientos particulares en términos de financiamiento, gestión y estrategia. En sus primeras etapas, las Mipymes suelen depender de recursos propios, ahorro familiar o fuentes informales de crédito. A medida que alcanzan la etapa de crecimiento, surge la necesidad de acceder a financiamiento formal para expandirse, invertir en infraestructura o aumentar su capacidad operativa (Vivanco, 2023). En este sentido, la planeación financiera debe ser flexible y adaptativa, considerando las particularidades de cada momento. Por ejemplo, durante el inicio es esencial proyectar flujos de efectivo y controlar el capital de trabajo, mientras que en etapas más avanzadas cobra relevancia la evaluación de inversiones, la sostenibilidad financiera y la diversificación de fuentes de financiamiento. En Bogotá, muchas Mipymes del comercio minorista se estancan en las fases iniciales por no contar con

estrategias financieras alineadas a su etapa de desarrollo, lo que limita su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

Enfoque de capacidades dinámicas

En las últimas décadas, el enfoque de capacidades dinámicas ha sido retomado y actualizado como una herramienta clave para entender cómo las organizaciones, especialmente las Mipymes, logran adaptarse a contextos de incertidumbre. Este enfoque, revisado recientemente por Jiménez y Barroso (2024), sostiene que las empresas no solo deben contar con recursos internos, sino también con la capacidad de transformarlos, integrarlos y reconfigurarlos de forma continua para responder eficazmente a los cambios del entorno. En el caso de las Mipymes del comercio minorista en Bogotá, esta perspectiva resulta pertinente, ya que muchas de estas organizaciones enfrentan cambios constantes en el comportamiento del consumidor, condiciones de mercado volátiles y dificultades para acceder a financiamiento. Según los autores, el fortalecimiento de capacidades dinámicas en pequeñas empresas se traduce en una mayor habilidad para desarrollar competencias financieras, adoptar herramientas tecnológicas, innovar en sus procesos y gestionar eficazmente los riesgos asociados al crecimiento. En este sentido, la planeación financiera no debe entenderse solo como una práctica técnica, sino como una capacidad estratégica que se puede aprender, sistematizar y adaptar, convirtiéndose en un pilar para la sostenibilidad empresarial a largo plazo. La literatura reciente resalta que aquellas Mipymes que fomentan el aprendizaje organizacional y la adaptación financiera continua logran construir ventajas competitivas sostenibles y un mejor perfil ante entidades crediticias (Jiménez y Barroso, 2024).

Modelos de evaluación financiera y riesgo crediticio

La utilización de modelos de evaluación financiera es fundamental para que las Mipymes puedan demostrar su viabilidad económica y reducir la percepción de riesgo ante entidades crediticias. Existen herramientas ampliamente reconocidas como el modelo Altman

Z-Score, que permite estimar la probabilidad de quiebra a partir de indicadores contables, o el modelo de flujo de caja descontado (FCD), utilizado para calcular el valor presente de ingresos futuros y determinar la rentabilidad esperada de un proyecto. Asimismo, los análisis de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia se han consolidado como instrumentos clave para monitorear la salud financiera de una empresa. Trujillo et al. (2021) señalan que muchas Mipymes, especialmente en contextos como el de Bogotá, desconocen la aplicación técnica de estos modelos o los utilizan de forma empírica, lo que afecta negativamente su perfil financiero ante bancos y Fintech. Esta situación limita sus posibilidades de acceder a crédito en condiciones favorables y reduce su capacidad de crecimiento sostenido. Por ello, formar a los empresarios en el uso de estos instrumentos, así como en su interpretación estratégica, constituye una vía efectiva para fortalecer su inclusión financiera y posicionar sus negocios de manera competitiva frente al sistema financiero formal.

Marco Legal

El marco normativo colombiano reconoce la importancia estratégica de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes), especialmente aquellas del sector comercio, como actores fundamentales en la generación de empleo, el crecimiento económico y el desarrollo local. Desde esta perspectiva, el ordenamiento jurídico ha establecido diversas disposiciones legales que buscan promover su formalización, mejorar su acceso al crédito y fomentar una adecuada planeación financiera. A continuación, se sintetizan las principales normas vigentes relacionadas con el tema de investigación, analizando su incidencia directa sobre la planificación financiera en las Mipymes comerciales.

Ley 905 de 2004 – Reforma al Estatuto de las Mipymes

La Ley 905 de 2004 complementa y modifica la Ley 590, profundizando en estrategias para facilitar el acceso de las Mipymes a servicios financieros. Entre sus medidas, establece que el Fondo Nacional de Garantías (FNG) podrá cubrir hasta el 70 % del valor de

los créditos otorgados a estas empresas, siempre que se demuestre viabilidad financiera. Esta disposición promueve la elaboración de planes de negocio estructurados y evidencia de capacidad de pago, lo cual incentiva el fortalecimiento de la planeación financiera formal en las organizaciones. Además, esta norma contempla beneficios tributarios, asistencia técnica y el fomento de encadenamientos productivos, lo que refuerza el entorno normativo para su desarrollo sostenible (Congreso de Colombia, 2004).

Ley 1314 de 2009 y el Decreto 2706 de 2012

La Ley 1314 de 2009 establece el régimen de convergencia hacia normas internacionales de información financiera en Colombia, determinando principios contables aplicables según el tamaño de la empresa. A partir de esta ley, el Decreto 2706 de 2012 reglamenta el marco técnico normativo para microempresas, facilitando la adopción de un modelo contable simplificado (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2012). Esta normativa obliga a las Mipymes a estructurar información financiera clara y confiable, lo cual es esencial para la planificación financiera, el análisis del desempeño económico y la presentación de estados financieros ante entidades financieras para la obtención de crédito.

Ley 1429 de 2010

La Ley 1429 de 2010, también llamada Ley de Formalización y Generación de Empleo, otorga beneficios tributarios y laborales a las nuevas micro y pequeñas empresas. Al reducir cargas parafiscales y tributarias durante los primeros años de operación, esta ley mejora el flujo de caja y permite a los emprendedores realizar proyecciones financieras más sostenibles (Congreso de Colombia, 2010). Estos incentivos fiscales están condicionados a la formalización empresarial, lo cual implica necesariamente la adopción de prácticas de planificación financiera adecuadas.

Ley de emprendimiento 2069 de 2020

La Ley 2069 de 2020 establece una política pública integral para el emprendimiento en Colombia. Entre sus principales aportes se encuentra el fortalecimiento del Fondo Nacional de Garantías, permitiéndole respaldar operaciones financieras diferentes al crédito bancario tradicional, como emisiones de valores o garantías para plataformas de financiamiento colectivo (Congreso de Colombia, 2020). Esta norma también reserva procesos de contratación estatal de mínima cuantía para Mipymes, mejorando su liquidez y proyección de ingresos, aspectos directamente vinculados con la planificación financiera empresarial.

Ley 1676 de 2013 (Garantías mobiliarias)

La Ley 1676 de 2013 regula el uso de garantías mobiliarias para respaldar obligaciones crediticias, permitiendo que las Mipymes usen bienes como inventarios, maquinaria o cuentas por cobrar para obtener préstamos (Congreso de Colombia, 2013). Esta disposición amplía el acceso al crédito al disminuir la dependencia de garantías inmobiliarias, y obliga a las Mipymes a inventariar y valorizar sus activos como parte de su planificación financiera estratégica.

Ley 2024 de 2020 (Pago a Plazos Justos)

Esta norma busca proteger a las Mipymes proveedoras al establecer un plazo máximo de 60 días para el pago de facturas por parte de grandes empresas y entidades estatales. Esto contribuye a mejorar el flujo de caja de las Mipymes y reduce su necesidad de financiarse mediante préstamos de corto plazo (Congreso de Colombia, 2020b). Así, se genera un entorno más predecible para la elaboración de presupuestos y planes financieros.

Ley 2125 de 2021 (Apoyo a emprendimientos liderados por mujeres)

La Ley 2125 fomenta el emprendimiento femenino mediante líneas de financiamiento con tasas preferenciales y garantías del FNG de hasta el 90% para microcréditos dirigidos a mujeres empresarias. Además, ordena la creación de programas de formación en habilidades financieras y de negocios (Congreso de Colombia, 2021). Esta ley promueve no solo el acceso al crédito, sino también la necesidad de fortalecer la educación financiera y la formulación de proyectos financieramente viables.

Ley 2234 de 2022 (Financiamiento alternativo)

Con esta norma se fortalecen mecanismos como el factoring electrónico y el financiamiento colaborativo (crowdfunding) como alternativas para la obtención de liquidez por parte de las Mipymes. La ley otorga respaldo legal a estos mecanismos y promueve su articulación con plataformas digitales reguladas (Congreso de Colombia, 2022). Para aprovechar estos instrumentos, las Mipymes deben estructurar información financiera clara, realizar proyecciones confiables y llevar un control riguroso de su facturación y cartera.

El marco normativo colombiano vigente proporciona múltiples herramientas para fortalecer la planificación financiera de las Mipymes del sector comercio, especialmente en lo que respecta al acceso a financiamiento formal. Estas normas estimulan la formalización, facilitan el uso de garantías mobiliarias, diversifican las fuentes de crédito y promueven condiciones de pago más justas. A su vez, todas exigen a las Mipymes mejorar sus procesos internos de planeación, proyección y análisis financiero, consolidando así la relación entre normatividad, planeación y acceso a crédito.

Marco Conceptual

Planeación financiera

La planeación financiera es un proceso estructurado y continuo mediante el cual una organización proyecta, organiza y controla el uso de sus recursos económicos con el fin de

alcanzar metas estratégicas en distintos horizontes de tiempo. Esta práctica implica la elaboración de presupuestos, la estimación de ingresos y egresos, el análisis de flujos de caja, la evaluación de inversiones y la toma de decisiones informadas respecto al financiamiento y la gestión del riesgo (Valle, 2020; Cevallos et al. 2020). En el caso de las Mipymes, especialmente del sector comercio minorista en Bogotá, la planeación financiera cobra un valor estratégico, ya que permite enfrentar condiciones de alta incertidumbre, optimizar recursos limitados y generar información clave para construir credibilidad ante entidades crediticias (Vivanco, 2023). Según Herrera et al. (2022), una planeación financiera sólida favorece el orden contable, fortalece el perfil crediticio de la empresa y contribuye a su sostenibilidad. Esta conceptualización se vincula con los principios del ciclo de vida empresarial, ya que cada etapa (inicio, crecimiento, madurez) requiere enfoques financieros específicos para asegurar la estabilidad organizacional a largo plazo.

Acceso al financiamiento

El acceso al financiamiento se refiere a la posibilidad real que tienen las empresas de obtener recursos económicos de terceros (bancos, entidades gubernamentales, fintechs, cooperativas, entre otros) para cubrir sus necesidades de operación, expansión o inversión. Este concepto no se limita a la disponibilidad de recursos, sino que incluye las condiciones de acceso, los requisitos exigidos por las entidades financieras y la percepción de riesgo asociada a cada solicitante (Arias y Londoño, 2019). En el contexto de las Mipymes colombianas, la principal barrera para acceder a crédito es la asimetría de la información: las empresas no cuentan con documentos financieros claros, historial crediticio o garantías reales, lo cual genera desconfianza en los prestamistas (Herrera et al., 2022). Como respuesta a esta situación, instrumentos como las garantías del Fondo Nacional de Garantías (Ley 905 de 2004) y programas distritales como “Bogotá Productiva” han buscado facilitar el acceso al crédito formal. No obstante, como señalan Jiménez Córdova y Barroso (2024), solo las

empresas que fortalecen sus prácticas de transparencia y gestión financiera están en condiciones de construir relaciones sostenibles con el sistema financiero formal.

Capacidades organizacionales dinámicas

Las capacidades dinámicas hacen referencia a la habilidad de una organización para integrar, desarrollar y reconfigurar sus competencias internas en función de los cambios del entorno (Teece et al. 1997). En investigaciones más recientes, estas capacidades se entienden como procesos intangibles que permiten a las empresas adaptarse, innovar y responder estratégicamente ante escenarios complejos (Jiménez y Barroso, 2024). Aplicado a las Mipymes del comercio en Bogotá, este concepto destaca la importancia de fortalecer competencias como la planeación financiera, la educación contable y el análisis de riesgo, no como actividades aisladas, sino como componentes de una estructura organizativa flexible. La adquisición de capacidades dinámicas permite a las empresas no solo mejorar su desempeño interno, sino también adaptarse a las exigencias de los mercados financieros, innovar en sus modelos de negocio y consolidar su sostenibilidad en el tiempo. Estas capacidades están estrechamente relacionadas con la educación financiera, entendida como un proceso continuo que fortalece la toma de decisiones empresariales basadas en información real y proyecciones estratégicas (OCDE, 2020; Acero et al. 2023).

Metodología de Investigación

Enfoque o método de estudio

Para esta investigación se adopta un enfoque cualitativo, desarrollado mediante una investigación de tipo documental bibliográfica. Su propósito central no es establecer relaciones causales ni generalizar resultados, sino comprender de manera profunda fenómenos específicos desde una perspectiva teórica y conceptual, mediante la comparación del papel que desempeña la planeación financiera en el acceso al financiamiento de las Mipymes del comercio minorista en Bogotá. El enfoque cualitativo se justifica en su capacidad interpretativa y su orientación a la comprensión contextual, convenientes para el análisis de teorías, conceptos e interpretaciones presentes en fuentes académicas, normativas y estudios previos (Rodríguez et al. 1996).

Tipo de estudio o alcance de la investigación

El alcance de la investigación es descriptivo-comparativo, caracterizado por especificar y detallar las características relevantes de las teorías y conceptos sobre planeación financiera, y al mismo tiempo comparar semejanzas, diferencias y relaciones conceptuales entre diferentes autores, con un énfasis especial en el contexto bogotano. No pretende demostrar relación causal ni extrapolar los hallazgos a poblaciones más amplias, sino comprender cómo se aborda teórica y metodológicamente esta temática desde diversas perspectivas documentales. Este enfoque permite un análisis profundo de los significados y estructuras conceptuales, sin los supuestos ni exigencias del método cuantitativo para establecer causalidad o representatividad.

Fuentes de información

La presente investigación se fundamenta en fuentes secundarias de carácter académico, técnico y normativo, obtenidas mediante una búsqueda sistemática en bases de datos especializadas, como Scopus, Web of Science (WoS), ScienceDirect, Redalyc, Scielo y Google Scholar, disponibles a través de la biblioteca universitaria. Estas fuentes incluyen artículos de investigación; revisiones sistemáticas y narrativas; tesis de maestría y pregrado; informes académicos; y documentos institucionales que abordan temas clave como la planeación financiera, el acceso al financiamiento, la educación financiera y la sostenibilidad de las Mipymes, con un énfasis particular en el contexto colombiano y latinoamericano.

Además, se incorporan documentos normativos y técnicos oficiales, emitidos por entidades como el Congreso de la República, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, la Superintendencia Financiera de Colombia, Confecámaras y Bancóldex, entre otras. Tales fuentes proporcionan el marco legal, regulatorio y político vigente, pertinente al funcionamiento de las Mipymes, en especial en el comercio minorista en Bogotá.

Para asegurar la objetividad y el rigor en el proceso de selección, se definieron criterios precisos de inclusión y exclusión basados en la relevancia temática, la actualidad (últimos cinco años), la calidad metodológica, la reputación académica de la fuente y su pertinencia al objeto de estudio. Este procedimiento riguroso y transparente contribuye a la confiabilidad de los hallazgos, al minimizar sesgos de selección y asegurar la coherencia entre las fuentes revisadas y los objetivos de investigación (Kolaski et al. 2023).

Universo, población y muestra

Universo

El universo de esta investigación está constituido por el conjunto total de documentos científicos, técnicos, normativos y académicos potencialmente consultables que abordan la relación entre la planeación financiera y el acceso al financiamiento en las micro, pequeñas y

medianas empresas (Mipymes), con énfasis en aquellas ubicadas en el sector comercio minorista de la ciudad de Bogotá. Este universo incluye artículos de revistas indexadas, tesis, informes de investigación, revisiones documentales, documentos normativos (leyes, decretos, resoluciones), y publicaciones institucionales emitidas por organismos oficiales y académicos, tanto nacionales como internacionales.

Aunque el interés principal del estudio está centrado en el contexto bogotano, también forman parte del universo aquellos documentos de alcance nacional o latinoamericano que, por su relevancia teórica o metodológica, aporten al análisis comparativo y a la comprensión integral del fenómeno. Dado que el enfoque es documental, este universo es amplio, dinámico y está compuesto por cientos de fuentes disponibles en bases de datos especializadas, bibliotecas digitales universitarias y repositorios institucionales.

Población

De este universo amplio y potencial, se definió como población el subconjunto de 30 fuentes documentales que cumplen con los criterios previamente establecidos de alta relevancia. Estas fuentes fueron seleccionadas por su pertinencia temática específica, rigor metodológico, reconocimiento académico, actualidad (publicación entre los años 2020 y 2025), y vinculación directa con el objeto de estudio. Se consideraron únicamente aquellos documentos que están disponibles en repositorios oficiales y que han sido sometidos a revisión por pares o han sido emitidos por entidades normativas reconocidas.

Este conjunto poblacional constituye el corpus de análisis estructurado, y proporciona una base robusta para identificar patrones teóricos, metodológicos y empíricos sobre la relación entre planeación financiera y acceso al financiamiento, particularmente en Mipymes del sector comercial urbano.

Muestra

A partir del universo documental previamente definido, compuesto por todas las fuentes científicas, técnicas y normativas potencialmente consultables sobre planeación financiera y acceso al financiamiento en Mipymes del comercio minorista en Bogotá, se extrajo una muestra intencional de 10 documentos de alta representatividad, tanto a nivel nacional como a nivel internacional, estos últimos teniendo en cuenta la categorías relacionadas y consideradas de relevancia para la investigación.

Esta muestra fue seleccionada a partir del total de 30 fuentes que conforman la población, y está integrada por aquellos documentos que presentan mayor aplicabilidad al contexto de estudio, bien sea por su enfoque empírico, por abordar casos específicos del sector comercial urbano, o por ofrecer propuestas metodológicas y teóricas relevantes. La relación directa con el objeto de estudio y su vinculación con las categorías analíticas establecidas en el marco conceptual fueron determinantes en la elección.

La categorización y selección de los documentos de la muestra fue realizada por el investigador principal del estudio, bajo la orientación y revisión de la directora del trabajo de grado, con base en criterios explícitos previamente definidos: nivel de pertinencia temática, calidad metodológica, claridad de resultados, ubicación geográfica del análisis y nivel de aporte al entendimiento del fenómeno investigado. Para garantizar la fiabilidad del juicio, se empleó una matriz de análisis documental estructurada y se aplicó un proceso de verificación cruzada entre los criterios de inclusión y el contenido de cada documento. Además, se mantuvo una trazabilidad rigurosa de las decisiones tomadas en cada fase del proceso, asegurando transparencia, consistencia y replicabilidad.

Esta muestra constituye la base analítica para el desarrollo del capítulo de resultados, y permite sustentar argumentativamente la propuesta de lineamientos estratégicos de

planeación financiera orientados a mejorar el acceso al crédito y la sostenibilidad de las Mipymes del sector comercio minorista en Bogotá.

Instrumentos de recolección de la información

Dado el enfoque documental cualitativo de la investigación, el instrumento principal de recolección y sistematización de información será una matriz de análisis documental. Esta herramienta fue diseñada para organizar de manera estructurada y comparativa los datos extraídos de las fuentes secundarias seleccionadas en la muestra, permitiendo así categorizar, interpretar y contrastar la información de acuerdo con las variables y categorías definidas en el marco conceptual.

La matriz fue construida en formato digital, mediante una hoja de cálculo en Microsoft Excel, lo que permite la integración de filtros automáticos, ordenamiento por campos, codificación de categorías y la elaboración de tablas dinámicas para facilitar el análisis cruzado entre los distintos estudios revisados. Esta herramienta informática apoya la trazabilidad del proceso investigativo y posibilita una revisión constante y flexible de los registros incluidos. A su vez, su estructura puede ser exportada a software especializados como Atlas.ti o NVivo, en caso de requerirse un análisis cualitativo más profundo con codificación abierta o axial.

Entre los campos incluidos en la matriz se encuentran:

- ✓ Autor(es), año de publicación y título del documento.
- ✓ Objetivos del estudio y resultados más relevantes.
- ✓ Tipo de documento y base de datos en la que fue localizado.
- ✓ Conceptualización sobre la planeación financiera.
- ✓ Relación establecida por los autores entre planeación financiera y acceso al financiamiento.
- ✓ Beneficios identificados de una gestión financiera planificada.

- ✓ Limitaciones o barreras documentadas para el acceso al financiamiento.
- ✓ Conclusiones principales y enlace de acceso al documento.
- ✓ Nivel de relevancia (alta, media o baja), según criterios previamente definidos.

Esta matriz será aplicada directamente por las investigadoras, con el acompañamiento de la directora del trabajo, y constituirá el instrumento central del análisis cualitativo. Los resultados obtenidos serán procesados en Microsoft Excel, generando tablas y gráficos dinámicos que permitirán visualizar la distribución de los estudios por año, relevancia y variables analizadas. Dichas representaciones gráficas (como la Figura 1. Distribución de estudios por año y nivel de relevancia) evidencian de manera visual los patrones y tendencias identificados, fortaleciendo la interpretación cualitativa de los datos.

Posteriormente, los hallazgos sistematizados podrán ser exportados a Atlas.ti o NVivo, donde se aplicará una codificación temática y categorial que facilite el reconocimiento de patrones conceptuales, relaciones entre variables y convergencias teóricas. De esta manera, la articulación de los análisis gráficos y cualitativos contribuye directamente al cumplimiento del objetivo general del estudio, al permitir evaluar la calidad e impacto de la planeación financiera en el acceso al financiamiento de las Mipymes del comercio minorista en Bogotá, y sustentar la formulación de lineamientos estratégicos para su fortalecimiento.

Técnicas de análisis de la información

En coherencia con el enfoque cualitativo y documental adoptado en esta investigación, el análisis de la información se realizará mediante la técnica de análisis cualitativo de contenido, complementada con procedimientos de análisis temático comparativo. Esta metodología permite organizar, interpretar y sintetizar información textual extraída de documentos académicos, normativos y técnicos, con el propósito de identificar

patrones conceptuales, relaciones entre variables y categorías emergentes vinculadas a la planeación financiera en Mipymes del sector comercio minorista en Bogotá.

De acuerdo con Cáceres (2003), el análisis cualitativo de contenido constituye una alternativa metodológica rigurosa y flexible que facilita la interpretación sistemática del material textual, mediante procesos de codificación que vinculan datos empíricos con categorías conceptuales previamente definidas. Esta estrategia resulta particularmente pertinente en estudios documentales, ya que permite comprender fenómenos complejos desde múltiples perspectivas y contextos.

El procedimiento inicia con la lectura analítica de cada documento de la muestra intencional, extraída previamente de una población filtrada por criterios de relevancia. A partir de esta lectura se extraen las unidades de significado clave, las cuales son codificadas y registradas en la matriz de análisis documental. Las categorías principales consideradas incluyen: conceptualización de la planeación financiera, su relación con el acceso al financiamiento, barreras internas y externas identificadas, propuestas o modelos metodológicos y recomendaciones para la sostenibilidad financiera.

Posteriormente, se desarrollará un análisis temático transversal, mediante el cual se contrastan los enfoques, conceptos y hallazgos de los diferentes autores, permitiendo establecer convergencias, divergencias e inferencias interpretativas sólidas. Esta triangulación teórica favorece una comprensión más profunda del fenómeno investigado y sustenta el desarrollo argumentativo del capítulo de resultados.

Para garantizar la validez del análisis cualitativo, se incorporan los criterios de credibilidad, confirmabilidad, dependibilidad y transferibilidad propuestos por Castillo et al. (2020). Estas autoras indican que la confianza en una investigación cualitativa se fortalece cuando el investigador emplea estrategias como la codificación sistemática, la documentación

rigurosa de decisiones, la validación intersubjetiva de interpretaciones y la contextualización detallada de los hallazgos en relación con el objeto de estudio.

De esta manera, el análisis realizado no solo permitirá describir lo hallado en las fuentes, sino también interpretarlo críticamente desde las categorías establecidas, fortaleciendo la coherencia metodológica, la trazabilidad del proceso y el rigor académico exigido en una investigación de nivel de posgrado.

Análisis de Resultados

El análisis cualitativo de la muestra documental seleccionada para esta investigación permite consolidar una comprensión integral sobre el papel de la planeación financiera en el acceso al financiamiento y la sostenibilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del comercio minorista en Bogotá. A partir de una revisión sistemática de estudios relevantes, se han identificado patrones, categorías analíticas y relaciones conceptuales que permiten profundizar en la problemática abordada.

En primer lugar, las fuentes coinciden en señalar que la planeación financiera constituye una herramienta estratégica indispensable para la gestión empresarial, ya que permite organizar, proyectar y controlar los recursos financieros de manera sistemática. Báez y Bustos (2024) afirman que muchas PYMES bogotanas aún carecen de una cultura financiera estructurada, lo que se traduce en una gestión reactiva basada en la intuición más que en datos verificables. Este hallazgo se refuerza con lo planteado por Bernal (2021), quien evidencia que en el sector ferretero de Bogotá predominan prácticas informales de gestión financiera que limitan la capacidad de las empresas para acceder a crédito.

Los datos sistematizados en la Tabla 2 ([Ver aquí](#)) permiten visualizar de manera comparativa los enfoques metodológicos y niveles de relevancia de los diez estudios analizados, aportando evidencia empírica a las afirmaciones anteriores.

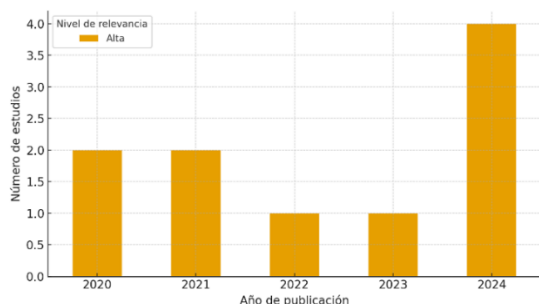
A lo largo de las fuentes revisadas, se observa una relación directa entre la calidad de la planeación financiera y la posibilidad de acceder a financiamiento formal en condiciones favorables. Herrera et al. (2022) destacan que una de las razones más comunes para la negación de créditos por parte de entidades financieras es la ausencia de estados financieros estructurados, flujos de caja proyectados y análisis de rentabilidad. De manera similar, Rodríguez et al. (2020) advierten que muchas Mipymes en Colombia desconocen los

requisitos técnicos exigidos por los intermediarios financieros, lo cual se debe a la carencia de habilidades en planificación financiera y educación contable.

Esta tendencia se representa gráficamente en la Figura 2, donde se observa la distribución de los estudios por año de publicación y nivel de relevancia, evidenciando el incremento de investigaciones recientes sobre la temática en el periodo 2021–2024.

Figura 1

Distribución de estudios por año y nivel de relevancia



Fuente: Elaboración propia

Adicionalmente, se detectó que el nivel de formalización contable y la capacidad de proyectar flujos financieros realistas no solo influyen en el acceso al crédito, sino que también determinan la sostenibilidad de las empresas en el mediano y largo plazo. Según Vivanco (2023), en diversos contextos latinoamericanos la falta de planificación estructurada se encuentra estrechamente vinculada con la alta mortalidad empresarial. Las empresas que no prevén necesidades de liquidez no estiman costos reales ni formulan presupuestos, tienden a tomar decisiones reactivas que comprometen su viabilidad.

Estos resultados se consolidan en la Tabla 2, donde se comparan los principales hallazgos y recomendaciones de los autores frente a las variables “planeación financiera”, “acceso al financiamiento” y “sostenibilidad empresarial”.

Tabla 2

Síntesis comparativa de hallazgos y recomendaciones

Variable analizada	Principales hallazgos	Recomendaciones derivadas	Autores que la respaldan
--------------------	-----------------------	---------------------------	--------------------------

Planeación financiera	Herramienta estratégica que permite anticipar necesidades, organizar recursos y fortalecer la toma de decisiones financieras, incrementando la sostenibilidad empresarial.	Implementar sistemas formales de planeación financiera que incluyan presupuestos, proyecciones de flujo de caja y análisis periódico de indicadores financieros.	Báez & Bustos (2024); Vivanco (2023); Jiménez & Barroso (2024)
Acceso al financiamiento	El acceso al crédito formal depende de la existencia de una planeación financiera estructurada, estados financieros actualizados y análisis de rentabilidad; su ausencia lleva al uso de créditos informales.	Fortalecer la elaboración y actualización de estados financieros, así como diseñar estrategias de presentación financiera que mejoren el perfil crediticio ante entidades formales.	Bernal (2021); Herrera et al. (2022); Rodríguez et al. (2020)
Educación financiera	La falta de formación contable y financiera limita la capacidad de las Mipymes para diseñar estrategias sostenibles; la capacitación técnica mejora el perfil crediticio y la gestión financiera.	Desarrollar programas de formación continua en educación financiera y contable dirigidos a empresarios, enfocados en planeación, costos y toma de decisiones.	Herrera et al. (2022); Rodríguez & Parra (2020); Bernal (2021)
Digitalización y TIC	La integración de tecnologías digitales y herramientas TIC fortalece el control contable y la eficiencia financiera; sin embargo, persiste una débil cultura digital en las Mipymes.	Promover la adopción de software contable y herramientas digitales que permitan automatizar procesos financieros y mejorar la trazabilidad de la información.	Serrato et al. (2021); Caicedo & Madrigal (2024)
Capacidades organizacionales	La planeación financiera funciona como una capacidad estratégica dinámica que mejora la adaptabilidad y el perfil de riesgo ante las entidades financieras.	Fortalecer las capacidades gerenciales mediante la integración de la planeación financiera en la estrategia organizacional y la toma de decisiones empresariales.	Jiménez & Barroso (2024); Corredor et al. (2024)
Innovaciones financieras	El uso de criptoactivos y activos digitales exige nuevas formas de planeación y control financiero, con lineamientos contables y normativos actualizados.	Establecer lineamientos claros para la gestión de activos digitales, incorporando criterios de regulación, control contable y evaluación de riesgos.	Corredor et al. (2024)

Fuente: Elaboración propia.

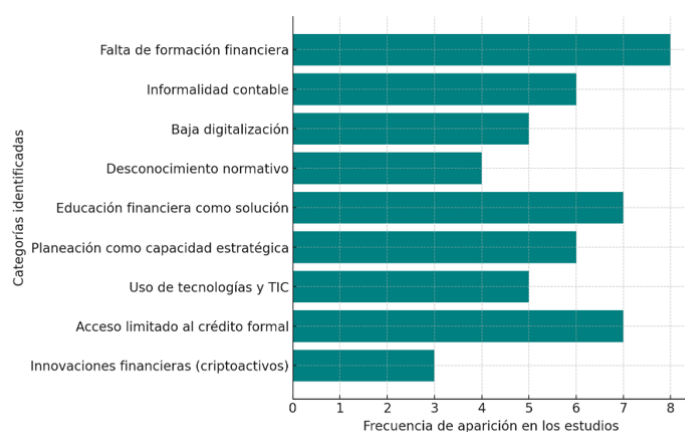
Una categoría emergente del análisis documental es la incorporación de la planeación financiera en el enfoque de capacidades organizacionales dinámicas. Jiménez y Barroso (2024) sostienen que la planeación no debe ser entendida únicamente como una técnica administrativa, sino como una capacidad estratégica que permite a las organizaciones reconfigurar sus recursos en función de las exigencias del entorno. En este sentido, la planeación financiera actúa como un mecanismo de aprendizaje organizacional, que fortalece la toma de decisiones, facilita la adaptación y mejora el perfil de riesgo frente a entidades crediticias.

En el contexto de Bogotá, las fuentes también muestran que las Mipymes enfrentan barreras específicas asociadas a la informalidad, la baja digitalización y la falta de asesoría técnica especializada. Barrera y Parra (2020) documentan cómo la ausencia de proyecciones financieras y documentos contables válidos conduce a un uso frecuente de créditos informales como el “gota a gota”, con consecuencias negativas para la liquidez y sostenibilidad de los negocios. De igual forma, Serrato et al. (2021) evidencian que, aunque muchas PYMES bogotanas han adoptado herramientas TIC, aún existe una débil integración de estas tecnologías en los procesos de planeación financiera, debido a la falta de cultura digital y capacitación técnica del personal.

Para ilustrar esta situación, la Figura 3 muestra las categorías más frecuentes identificadas en el corpus documental, destacando las barreras internas (falta de formación y formalización) y externas (limitaciones tecnológicas y normativas) que afectan la gestión financiera.

Figura 2

Categorías y frecuencia de aparición en los estudios analizados



Fuente: Elaboración propia

Otro hallazgo importante es el papel de la planeación financiera frente a innovaciones financieras emergentes, como el uso de criptoactivos. Corredor et al. (2024) destacan que, en ausencia de lineamientos contables claros, las Mipymes que deciden incorporar activos digitales enfrentan riesgos normativos, tributarios y financieros. En ese contexto, una

planeación adecuada permite mitigar dichos riesgos, mejorar la trazabilidad contable y fortalecer la legitimidad financiera ante potenciales inversionistas o entidades de crédito.

También se destaca el impacto positivo de la planeación financiera sobre la eficiencia operativa y el desempeño económico. Bernal (2021), por ejemplo, muestra que, aunque el sector ferretero bogotano ha tenido incrementos en ventas, la baja rentabilidad y el alto apalancamiento financiero demuestran que sin una gestión planificada, el crecimiento en ingresos no se traduce en sostenibilidad. Esta afirmación es coherente con la perspectiva de Báez y Bustos (2024), quienes afirman que las Mipymes que implementan herramientas como presupuestos, políticas de crédito y seguimiento al flujo de caja presentan mejores niveles de desempeño.

Por último, se identificó que la educación financiera es un componente transversal que potencia los efectos positivos de la planeación financiera. Diversos autores, entre ellos Herrera et al. (2022) y Rodríguez y Parra (2020), coinciden en que sin formación adecuada en finanzas empresariales, los esfuerzos de planificación se ven limitados o mal aplicados. Por ello, recomiendan que los procesos de fortalecimiento empresarial incluyan programas de capacitación técnica, asesoría financiera contextualizada y acompañamiento en la adopción de herramientas tecnológicas.

En síntesis, el análisis documental permite concluir que la planeación financiera es un requisito imprescindible para el fortalecimiento organizacional y el acceso efectivo al financiamiento, especialmente en entornos urbanos con alta informalidad como el comercio minorista de Bogotá. Las evidencias demuestran que su aplicación no solo mejora el desempeño económico y el perfil crediticio de las Mipymes, sino que también incrementa su capacidad de adaptación, reduce su exposición al riesgo y favorece su inclusión en el sistema financiero formal.

Discusión de los Resultados

Los hallazgos derivados del análisis documental permiten establecer una relación sólida entre la planeación financiera y el acceso al financiamiento en las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del sector comercio minorista en Bogotá, evidenciando que una gestión financiera planificada no solo incide positivamente en la sostenibilidad organizacional, sino que constituye un factor crítico para la bancarización y el fortalecimiento empresarial en contextos urbanos de alta informalidad.

En primer lugar, en relación con el objetivo específico de identificar los principales enfoques teóricos y metodológicos sobre la planeación financiera, los resultados confirman que esta práctica no debe entenderse únicamente como un procedimiento técnico-contable, sino como una capacidad organizacional dinámica, enmarcada dentro de modelos de gestión estratégica. Tal como lo afirman Jiménez y Barroso (2024), la planeación financiera representa una competencia organizacional que permite integrar recursos, adaptarse al entorno y generar valor sostenido en el tiempo. Esta visión estratégica es clave para comprender por qué las Mipymes que desarrollan procesos sistemáticos de planeación logran una mayor resiliencia frente a crisis económicas, como también lo demuestra Vivanco (2023).

En cuanto al objetivo de examinar la relación entre la planeación financiera y el acceso al financiamiento formal, la evidencia empírica señala que las empresas que presentan información financiera ordenada, indicadores clave de desempeño, proyecciones realistas y estados contables auditables, son percibidas por las entidades crediticias como sujetos con bajo perfil de riesgo. Herrera et al. (2022) sostienen que una estructura financiera sólida aumenta significativamente las probabilidades de obtener crédito formal, mientras que Báez Infante y Bustos (2024) muestran cómo las prácticas financieras empíricas e informales, comunes en muchas Mipymes bogotanas, debilitan su capacidad de respuesta ante exigencias del sistema financiero.

Adicionalmente, el estudio confirma que la falta de planeación financiera es una de las causas estructurales más frecuentes del uso de fuentes informales de financiamiento, como los préstamos tipo gota a gota, caracterizados por tasas abusivas, ausencia de regulación y alto riesgo de sobreendeudamiento. Este hallazgo es especialmente crítico en el caso de Bogotá, donde, según Barrera y Parra (2020), la informalidad financiera se encuentra asociada con la falta de garantías, de educación contable y de historial crediticio. Esta situación perpetúa un ciclo de precariedad financiera que impide el crecimiento de las Mipymes y las excluye de los beneficios del sistema financiero formal.

Una de las aportaciones más significativas de los resultados es la relación entre planeación financiera y aprovechamiento de tecnologías digitales. El trabajo de Serrato et al. (2021) demuestra que las PYMES que integran herramientas TIC en sus procesos de planificación logran una gestión más eficiente, lo cual mejora su competitividad y capacidad de negociación ante entidades financieras. No obstante, la implementación tecnológica solo resulta efectiva cuando va acompañada de una cultura organizacional orientada a la sistematización, la proyección y el control de recursos. En este sentido, la planeación financiera no solo se limita a gestionar el presente, sino que permite proyectar escenarios futuros y diseñar rutas sostenibles para el crecimiento empresarial.

Por otra parte, los resultados también aportan insumos importantes para el objetivo de sistematizar hallazgos y proponer lineamientos estratégicos de planeación financiera adaptados al contexto bogotano. El estudio de Corredor et al. (2024) evidencia que la inclusión de nuevos activos como los criptoactivos exige una actualización en las prácticas financieras de las Mipymes, lo que implica no solo el dominio técnico de nuevas normativas, sino la adopción de una visión estratégica de la planificación. Del mismo modo, Bernal (2021) subraya que, incluso en sectores tradicionalmente informales como el ferretero, la

implementación de procesos básicos de planeación (como presupuestos y políticas de control financiero) mejora sustancialmente el acceso al crédito y la sostenibilidad operativa.

En términos generales, los resultados discuten críticamente la idea de que los problemas de acceso al crédito en las Mipymes colombianas se deben exclusivamente a factores externos como las condiciones bancarias, las tasas de interés o la falta de programas de apoyo estatal. Por el contrario, las fuentes revisadas coinciden en señalar que existe una responsabilidad interna significativa por parte de las empresas, relacionada con su escaso dominio de herramientas de planeación, desconocimiento del lenguaje financiero y falta de apropiación de tecnologías administrativas. Este argumento es clave, ya que traslada el análisis del acceso al crédito desde una perspectiva estructural-institucional hacia una mirada organizacional y estratégica.

Finalmente, la discusión de los resultados permite reafirmar que la planeación financiera constituye un puente entre el conocimiento técnico y la acción empresarial concreta. Es decir, no se trata de una práctica accesorio, sino de una herramienta fundamental que debe integrarse a la cultura organizacional de las Mipymes si se pretende lograr un verdadero fortalecimiento del tejido empresarial urbano. El desafío, entonces, no es solo capacitar a los empresarios, sino transformar sus prácticas y concepciones sobre la gestión financiera, promoviendo modelos de intervención que combinen educación, asesoría y acompañamiento técnico continuo.

En este marco, el siguiente apartado presentará una propuesta de lineamientos estratégicos de planeación financiera, fundamentados en los resultados del análisis documental y adaptados a las realidades del comercio minorista en Bogotá, con el fin de responder al objetivo específico número cuatro de esta investigación.

Conclusiones y Recomendaciones

El presente estudio tuvo como propósito analizar la importancia y el impacto de la planeación financiera en la gestión, el acceso al financiamiento y la sostenibilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del sector comercio minorista en Bogotá, a partir de una revisión documental sistemática. Los hallazgos permiten establecer conclusiones relevantes que dan respuesta a los objetivos y a la pregunta de investigación planteada.

En primer lugar, se comprobó que la planeación financiera representa una herramienta estratégica fundamental para las Mipymes. Su implementación adecuada permite estructurar la información contable, proyectar el flujo de caja, anticipar escenarios financieros y tomar decisiones informadas. Estas acciones no solo optimizan la gestión interna, sino que también fortalecen la viabilidad del negocio y su capacidad para enfrentar contextos cambiantes y altamente competitivos como el bogotano.

Asimismo, la revisión documental permitió identificar diversos enfoques teóricos y metodológicos que coinciden en concebir la planeación financiera como una capacidad organizacional dinámica, más allá de su dimensión técnica. Esta perspectiva implica que las Mipymes deben desarrollar habilidades para integrar y adaptar sus recursos financieros a las exigencias del entorno, con miras a consolidar procesos de sostenibilidad y crecimiento.

De igual modo, se evidenció una relación directa entre una planificación financiera estructurada y el acceso al financiamiento formal. Las empresas que mantienen información contable ordenada diseñan proyecciones financieras realistas y aplican indicadores clave de desempeño son percibidas como sujetos de bajo riesgo por las entidades crediticias, lo que incrementa significativamente sus posibilidades de obtener créditos con condiciones favorables.

Por el contrario, aquellas organizaciones que carecen de una planificación adecuada enfrentan obstáculos importantes. La ausencia de registros financieros confiables, el desconocimiento de herramientas de análisis y la falta de formación técnica generan una dependencia creciente de fuentes informales de financiamiento, como el “gota a gota”, lo cual incrementa su vulnerabilidad financiera y limita sus oportunidades de desarrollo.

En este contexto, se reafirma que las condiciones propias del comercio minorista en Bogotá (marcado por la informalidad, la baja bancarización y una gestión empresarial empírica) exigen la adopción de prácticas de planeación financiera integrales, actualizadas y contextualizadas. La integración de tecnologías digitales, el cumplimiento normativo y la formación continua se configuran como pilares fundamentales para fortalecer el perfil financiero de las Mipymes y facilitar su inserción en el sistema financiero formal.

Finalmente, la formulación de lineamientos estratégicos de planeación financiera, basados en los hallazgos de esta investigación, constituye una propuesta concreta orientada a mejorar las capacidades internas de las Mipymes. Estos lineamientos incluyen la institucionalización de procesos financieros básicos, el desarrollo de competencias digitales, la segmentación de estrategias según el ciclo de vida empresarial y la evaluación periódica de la gestión financiera. Su aplicación progresiva contribuiría de manera significativa al fortalecimiento del tejido empresarial urbano y a la reducción de las brechas de acceso al crédito.

En síntesis, puede afirmarse que la planeación financiera influye de forma determinante en la consecución de financiamiento en las Mipymes del comercio minorista en Bogotá. A través de una gestión financiera planificada, estas organizaciones no solo mejoran su desempeño económico y su perfil ante las entidades financieras, sino que también incrementan su capacidad de adaptación, reducen su exposición al riesgo y avanzan hacia una sostenibilidad real en el tiempo. Fomentar su adopción desde una perspectiva educativa,

técnica y normativa debe ser una prioridad para empresarios, instituciones financieras y políticas públicas comprometidas con el desarrollo productivo local.

Recomendaciones

A partir del análisis documental realizado y las conclusiones derivadas del estudio, se proponen las siguientes recomendaciones dirigidas tanto a las Mipymes del sector comercio minorista en Bogotá como a los actores institucionales que intervienen en su fortalecimiento financiero y organizacional.

En primer lugar, se recomienda a los empresarios del sector incorporar la planeación financiera como una práctica permanente y transversal a la gestión de sus negocios. Esto implica no solo la elaboración de presupuestos y proyecciones de flujo de caja, sino también la adopción de una cultura organizacional orientada al análisis financiero, al seguimiento de indicadores de desempeño y a la toma de decisiones basada en información confiable y actualizada.

De igual manera, resulta necesario que las Mipymes avancen en procesos de formalización contable y cumplimiento normativo. La implementación de herramientas tecnológicas accesibles, como software de contabilidad o plataformas de gestión financiera, puede facilitar este proceso y contribuir al fortalecimiento del perfil crediticio de las empresas. En este sentido, se sugiere buscar asesoría especializada para adaptar dichas herramientas a las características y capacidades específicas de cada organización.

En paralelo, es fundamental promover espacios de formación continua en temas de planeación financiera, gestión del riesgo, evaluación de inversiones y acceso al crédito. Estos procesos educativos deben ser prácticos, contextualizados y diferenciados según el nivel de desarrollo de cada empresa. La articulación con cámaras de comercio, universidades, fintech y programas de desarrollo económico local puede facilitar la implementación de programas de capacitación pertinentes y sostenibles.

Asimismo, se recomienda a las entidades financieras y organismos estatales que diseñen líneas de crédito diferenciadas, con requisitos adaptados a las realidades del comercio minorista, y que fortalezcan los esquemas de garantía que faciliten el acceso al financiamiento formal. En este marco, es importante que dichos actores no solo actúen como fuentes de recursos, sino también como aliados estratégicos en la consolidación de una cultura de planeación y sostenibilidad financiera.

Finalmente, se sugiere que futuras investigaciones y políticas públicas profundicen en el seguimiento y evaluación de los efectos concretos de la planeación financiera en la rentabilidad, la formalización y la inclusión financiera de las Mipymes. Este tipo de estudios permitiría validar, complementar o ajustar los lineamientos propuestos en esta monografía, y avanzar hacia modelos de intervención más integrales e inclusivos en favor del desarrollo económico urbano.

Propuesta de lineamientos estratégicos de planeación financiera para Mipymes del comercio minorista en Bogotá

A partir de los hallazgos documentales y del análisis interpretativo realizado, se formulan los siguientes lineamientos estratégicos de planeación financiera orientados a fortalecer la gestión económica de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) del comercio minorista en Bogotá. Esta propuesta se concibe como una aportación de nuevo conocimiento aplicado, resultado de la integración de enfoques teóricos, evidencia empírica y las necesidades reales del contexto empresarial bogotano. Su propósito es contribuir al mejoramiento del acceso al financiamiento formal, la sostenibilidad organizacional y la inclusión financiera, bajo principios de viabilidad, adaptabilidad y progresividad.

1. Institucionalización de procesos básicos de planeación financiera

Las Mipymes deben promover una cultura organizacional basada en la planeación sistemática y continua, que incorpore instrumentos técnicos como presupuestos, cronogramas de flujo de caja, análisis de costos fijos y variables, y proyecciones de ingresos. Como señalan Báez y Bustos (2024), estas herramientas favorecen la toma de decisiones informadas y fortalecen la credibilidad ante entidades financieras.

Lineamientos específicos:

Elaborar presupuestos operativos trimestrales y anuales.

Diseñar y aplicar flujos de caja proyectados.

Establecer indicadores clave de desempeño financiero (KPI) que orienten la gestión y evaluación de resultados.

2. Fortalecimiento de la educación financiera y contable

La formación financiera de los propietarios y administradores constituye un pilar esencial para la sostenibilidad de las Mipymes. Herrera et al. (2022) y Rodríguez y Parra

(2020) destacan que la falta de conocimientos en gestión financiera es una de las principales causas de exclusión del crédito formal.

Lineamientos específicos:

Participar en programas de educación financiera y contable promovidos por cámaras de comercio, universidades o entidades Fintech.

Acceder a recursos didácticos y asesorías personalizadas según el nivel técnico y operativo de cada empresa.

Incorporar la alfabetización financiera como eje transversal de la gestión organizacional, favoreciendo la autonomía y la toma de decisiones informadas.

3. Formalización contable y cumplimiento normativo

Uno de los principales retos de las Mipymes bogotanas es la informalidad contable y tributaria, lo que limita su acceso a fuentes de financiamiento y su permanencia en el mercado (Barrera & Parra, 2020; Bernal, 2021).

Lineamientos específicos:

Implementar sistemas contables digitalizados compatibles con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes, de acuerdo con el Decreto 2420 de 2015 y los lineamientos del Grupo 2 del marco técnico normativo colombiano.

Garantizar el registro sistemático de ingresos, egresos, activos e inventarios, asegurando trazabilidad y transparencia.

Contratar servicios contables externos o utilizar software accesible que permita cumplir con las exigencias de la Superintendencia de Sociedades y la DIAN.

4. Integración de tecnologías digitales en la gestión financiera

La incorporación de herramientas tecnológicas y sistemas de información financiera permite optimizar los procesos contables, reducir errores y fortalecer el análisis de datos

(Serrato et al., 2021).

Lineamientos específicos:

Adoptar software financiero y contable con funciones para proyectar flujos de efectivo, analizar tendencias y emitir reportes automatizados.

Capacitar al personal en el uso de plataformas TIC para la gestión presupuestal, el control de gastos y la evaluación de resultados.

Aprovechar aplicaciones móviles o plataformas fintech como alternativas seguras para el acceso a microcréditos formales.

5. Segmentación de estrategias según el ciclo de vida empresarial

La planeación financiera debe ajustarse a la etapa de desarrollo empresarial, considerando la madurez, el tamaño y la capacidad de inversión de la organización (Vivanco, 2023).

Lineamientos específicos:

En etapas de inicio: priorizar el control del capital de trabajo y la formulación de metas de corto plazo.

En etapas de crecimiento: implementar modelos de evaluación financiera para decisiones de expansión, innovación o diversificación.

En etapas de madurez: aplicar análisis de rentabilidad, gestión de riesgos y exploración de nuevas fuentes de financiamiento.

6. Mejora del perfil financiero para acceder al crédito formal

El fortalecimiento del perfil financiero y la reputación crediticia son factores determinantes para la obtención de préstamos en condiciones favorables (Herrera et al., 2022; Trujillo et al., 2021).

Lineamientos específicos:

Mantener actualizados los estados financieros bajo las NIIF para Pymes.

Elaborar informes ejecutivos que reflejen la situación financiera y el desempeño organizacional.

Solicitar retroalimentación de entidades financieras sobre solicitudes rechazadas y ajustar los procesos internos con base en dicha información.

7. Evaluación y monitoreo continuo de la planeación

Una planeación efectiva requiere mecanismos de seguimiento, evaluación y ajuste periódico. Jiménez y Barroso (2024) señalan que la capacidad de adaptación financiera frente a entornos cambiantes es un indicador de madurez institucional.

Lineamientos específicos:

Establecer rutinas mensuales de revisión presupuestal y análisis de desviaciones.

Aplicar tableros de control financiero que integren indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento.

Fomentar la participación de todos los niveles organizacionales en los procesos de ajuste y actualización de planes.

En conjunto, estos lineamientos constituyen una propuesta técnica y pedagógica de planeación financiera adaptada al contexto de las Mipymes bogotanas, que promueve la formalización contable, la educación financiera, la adopción tecnológica y el mejoramiento del perfil crediticio. Su implementación progresiva contribuirá al fortalecimiento organizacional, la sostenibilidad económica y la inclusión financiera del sector, aportando así un avance significativo en la gestión del conocimiento y en la construcción de prácticas empresariales sostenibles en la ciudad de Bogotá.

A continuación, se presenta la Matriz de lineamientos estratégicos de planeación financiera, que sintetiza los ejes, propósitos, estrategias, actores y resultados esperados derivados del análisis documental. Esta herramienta complementa la propuesta teórica y

brinda una estructura operativa para su implementación práctica en las Mipymes del comercio minorista en Bogotá.

Tabla 3

Matriz de lineamientos estratégicos de planeación financiera para Mipymes del comercio minorista en Bogotá

Eje estratégico / Variable	Propósito del lineamiento	Estrategias y acciones propuestas	Responsables / Actores involucrados	Resultados esperados	Referencias de soporte
1. Institucionalización de la planeación financiera	Fomentar una cultura organizacional basada en la planificación continua y en el uso sistemático de herramientas financieras.	<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar presupuestos trimestrales y anuales. • Diseñar flujos de caja proyectados. • Establecer indicadores clave de desempeño (KPI). 	Propietarios, administradores, asesores contables.	Mejora en la toma de decisiones financieras y mayor confianza ante entidades crediticias.	Báez & Bustos (2024).
2. Educación financiera y contable	Fortalecer las capacidades financieras de los empresarios y trabajadores del sector.	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar programas de capacitación financiera y contable. • Acceder a asesorías personalizadas y recursos digitales. • Incorporar la alfabetización financiera en la planeación organizacional. 	Cámaras de comercio, universidades, Fintech, líderes empresariales.	Aumento del conocimiento financiero y reducción de la exclusión crediticia.	Herrera et al. (2022); Rodríguez & Parra (2020).
3. Formalización contable y cumplimiento normativo (NIIF para Pymes)	Garantizar el registro contable y tributario adecuado, conforme a los estándares nacionales e internacionales.	<ul style="list-style-type: none"> • Implementar sistemas contables digitalizados según NIIF para Pymes (Decreto 2420/2015, Grupo 2). • Registrar ingresos, egresos e inventarios. • Contratar asesoría contable o utilizar software accesible. 	Contadores públicos, asesores tributarios, propietarios.	Cumplimiento normativo, transparencia y acceso a financiamiento formal.	Barrera & Parra (2020); Bernal (2021).
4. Integración tecnológica en la gestión financiera	Mejorar la eficiencia y trazabilidad de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Adoptar software financiero con reportes 	Administradores, equipos TIC, Fintech locales.	Digitalización de los procesos contables y	Serrato et al. (2021); Caicedo &

	mediante herramientas TIC.	automatizados. • Capacitar al personal en plataformas TIC. • Usar aplicaciones Fintech para microcréditos.		mejora de la trazabilidad financiera.	Madrigal (2024).
5. Segmentación según el ciclo de vida empresarial	Ajustar la planeación financiera a la etapa de desarrollo de la empresa.	• En inicio: controlar capital de trabajo y metas de corto plazo. • En crecimiento: aplicar modelos de evaluación financiera. • En madurez: realizar análisis de rentabilidad y diversificación.	Propietarios y gerentes financieros.	Planeación flexible y alineada con la madurez empresarial.	Vivanco (2023).
6. Mejora del perfil financiero para acceder a crédito formal	Fortalecer la reputación financiera de las Mipymes ante las entidades crediticias.	• Actualizar estados financieros bajo NIIF para Pymes. • Elaborar informes ejecutivos de desempeño financiero. • Solicitar retroalimentación a bancos o cooperativas.	Propietarios, asesores financieros, entidades crediticias.	Acceso a créditos con tasas preferenciales y mayor inclusión financiera.	Herrera et al. (2022); Trujillo et al. (2021).
7. Evaluación y monitoreo continuo	Garantizar el seguimiento y mejora constante de la planeación financiera.	• Establecer revisiones mensuales y reportes de control. • Analizar desviaciones frente a metas. • Ajustar estrategias con participación del equipo de trabajo.	Administradores, asesores contables, equipos de gestión.	Mejora continua y mayor capacidad de adaptación organizacional.	Jiménez & Barroso (2024).

Fuente: Elaboración propia

Referencias Bibliográficas

- Tropicana FM. (2025, abril 15). ¿De cuánto es el incentivo del programa 'Buena Paga'? Así puede solicitar el beneficio. <https://www.tropicanafm.com/2025/de-cuanto-es-el-incentivo-del-programa-buena-paga-asi-puede-solicitar-el-beneficio-433211.html>
- Tropicana FM. (2025, marzo 20). 80.000 tenderos mejoraron sus negocios gracias al programa de emprendimiento de Bavaria. <https://www.tropicanafm.com/2025/80-000-tenderos-mejoraron-sus-negocios-gracias-al-programa-de-emprendimiento-de-bavaria-432180.html>
- Tropicana FM. (2025, febrero 12). Alcaldía de Bogotá ofrece créditos para emprendedores hasta de 15 millones; ¿cómo acceder? <https://www.tropicanafm.com/2025/alcaldia-de-bogota-ofrece-creditos-para-emprendedores-hasta-de-15-millones-como-acceder-428818.html>
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2025). Mipymes en Colombia: líneas de crédito y condiciones. <https://www.mincit.gov.co>
- Kapital. (2024). Todo lo que debes saber del crédito para empresas en Colombia. <https://www.kapital.cc/blog/todo-lo-que-debes-saber-del-credito-empresarial-en-colombia>
- Jiménez Córdova, C. A., & Barroso-Tanoira, F. G. (2024). Capacidades dinámicas en pequeñas y medianas empresas: Implicaciones para la innovación y el crecimiento empresarial. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(1), 1492–1501. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i1.1688>
- Corredor Briñez, C. P., Rivera Niebles, A. M., & Tique Ome, R. F. (2024). Establecimiento de un manual para el tratamiento contable y financiero sugerido para los criptoactivos

en las MIPYMES del sector comercial en Bogotá [Trabajo de grado, Corporación Universitaria Minuto de Dios – UNIMINUTO]. Repositorio Institucional UNIMINUTO.

Caicedo Banguera, L. S., & Madrigal Ortega, J. D. (2024). Impacto del comercio electrónico en los niveles de quiebra de las PYMES del sector comercial en Bogotá [Proyecto de investigación, Universidad de La Salle]. Facultad de Economía, Empresa y Desarrollo Sostenible – FEEDS.

Báez Infante, Y. Y., & Bustos Cardona, J. J. (2024). Estrategias clave para la administración financiera de las PYMES en la ciudad de Bogotá [Trabajo de investigación, Universidad EAN]. Escuela de Formación en Investigación, Universidad EAN.

Vivanco Florido, J. S. (2023). La planeación financiera como base de permanencia de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. *Trascender, Contabilidad y Gestión*, 8(23), 105–115. <https://doi.org/10.36791/tcg.v8i23.214>

Vivanco Florido, J. S. (2023). La planeación financiera como base de permanencia de las micro, pequeñas y medianas empresas. *Trascender, Contabilidad y Gestión*, 8(23), 105–115. <https://doi.org/10.36791/tcg.v8i23.214>

Sánchez Collazos, H. (2023). Gestión financiera en MIPYMES de la ciudad de Popayán, Colombia. En L. J. Alvarado-Peña & M. C. Villasmil Molero (Eds.), *Series de Investigación REOALCEI II. Investigación científica e interdisciplinariedad para la transformación de las organizaciones* (pp. 59–72). High Rate Consulting/REOALCEI. <https://doi.org/10.38202/seriesinvreolcei2.1>

NAFIN. (2023). Financiamiento empresarial: requisitos y condiciones.

<https://www.nafin.com/portalnf/content/financiamiento/empresarial.html>

- Kolaski, K., et al. (2023). Guidance to best tools and practices for systematic reviews. *Systematic Reviews Journal*.
<https://systematicreviewsjournal.biomedcentral.com/articles/10.1186/s13643-023-02255-9>
- Cabrera Gómez, F. A., & Vargas Aya, C. F. (2023). Mipymes colombianas, nuevo reto de equilibrio en un escenario post pandémico COVID-19. *Revista Proyección Social*, 7(1), 23–32. <https://doi.org/10.2619-5860.v7n1.03>
- Aldana, S. (2023). Mipymes constituyen 99,5% de las empresas y aportan 35% al Producto Interno Bruto. Periódico La República. <https://www.larepublica.co/empresas/mipyme-constituyen-99-5-de-las-empresas-y-aportan-35-al-producto-interno-bruto-3644977>
- Acero Gómez, L. V., Peña Velásquez, J., & Carvajal Rojas, D. C. (2023). Importancia de la educación financiera en el contexto de las Mipymes a nivel nacional (Colombia). *Negonotas Docentes*, (22), 30–38. <https://doi.org/10.52143/2346-1357.884>
- Rodríguez-Olivares, J. A., & Zúñiga-Jiménez, D. R. (2022). Perspectivas contemporáneas de la teoría de la agencia en organizaciones de menor escala: un enfoque aplicado. *Contaduría y Administración*, 67(2), 1–24.
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802022000200149
- Rico, J. D., Galviz, D. F., Jiménez, A., & Aristizábal, L. Y. (2022). Sistema de indicadores de eficiencia financiera para las pymes del sector textil de Medellín-Colombia. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, 28(Especial 6), 441–460.
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/article/view/38586>

Herrera Delgado, W. A., Hurtado Cortés, C. C., & Báez Fuentes, M. H. (2022). Importancia de la planeación financiera para el acceso al crédito de las Mipymes en Colombia [Trabajo de grado, Fundación Universitaria del Área Andina]. Repositorio Institucional. <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/5082>

Herrera Delgado, W. A., Hurtado Cortés, C. C., & Báez Fuentes, M. H. (2022). Importancia de la planeación financiera para el acceso al crédito de las mipymes en Colombia [Trabajo de especialización, Fundación Universitaria del Área Andina]. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.34561.40801>

Herrera Delgado, W. A., Hurtado Cortés, C. C., & Báez Fuentes, M. H. (2022). Importancia de la planeación financiera para el acceso al crédito de las mipymes en Colombia [Trabajo de especialización, Fundación Universitaria del Área Andina]. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.34561.40801>

Congreso de Colombia. (2022). Ley 2234 de 2022 sobre mecanismos alternativos de financiamiento.

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=189388>

Trujillo Soberanes, L., Noriega Gómez, M. G. J., & Flores Castillo, L. A. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. Cuadernos Latinoamericanos de Administración, 17(32), 145–172. <https://doi.org/10.18270/cuaderlam.v17i32.3490>

Trujillo, L., Noriega, M. y Flores, L. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. Cuadernos Latinoamericanos de Administración, 17(32).

<https://www.redalyc.org/journal/4096/409668434009/409668434009.pdf>

- Serrato Guana, A. D., Pinzón Alfonso, R. H., & Jiménez Patiño, R. R. (2021). Usos y aprovechamientos de las TIC's en las Pymes de Bogotá. *Revista Colombiana de Contabilidad*, 9(17), 169–186.
<https://revistas.uniminuto.edu/index.php/RCC/article/view/2895>
- Congreso de Colombia. (2021). Ley 2125 de 2021 por medio de la cual se fomenta el emprendimiento liderado por mujeres.
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=168050>
- Bernal Carreño, W. G. (2021). Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia]. Repositorio Institucional UNAL. <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/80646>
- Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera, una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160–166.
<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1600>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es
- Sánchez Gómez, J. C. (2020). Modelo de negocio de formación financiera para pequeñas empresas, que facilita y mejora el manejo de las finanzas, en el Área Metropolitana de Bucaramanga, Colombia [Tesis de maestría, Universidad Autónoma de Bucaramanga]. Repositorio UNAB.
<https://repository.unab.edu.co/handle/20.500.12749/1754>

Rodríguez Rodríguez, E. A., & Parra Sacristán, D. S. (2020). Herramientas de financiación para las Mipymes en Colombia [Trabajo de grado, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.13126.70723>

Quintero, W., Arévalo, J. G., & Navarro, G. T. (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. *Revista Espacios*, 41(40), 1–12.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n40/20414008.html>

OCDE. (2020). Recomendación del Consejo sobre educación y concienciación financiera.
<https://www.oecd.org/financial/education/>

Luisa, E., Castillo, R., Rincón, K., & Rincón Castillo, J. L. (2020, mayo). Validez y credibilidad en la investigación cualitativa: Criterios para el análisis de datos [Ponencia]. Cátedra Metodología de la Investigación Cualitativa, Universidad Nacional Experimental Rafael María Baralt (UNERMB).
<https://doi.org/10.13140/RG.2.2.19626.94405>

Congreso de Colombia. (2020b). Ley 2024 de 2020 sobre plazos justos de pago.
[https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30039609#:~:text=siguiente%20aplicaci%C3%B3n%20gradual%3A-1..cinco%20\(45\)%20d%C3%ADas%20calendario.](https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=30039609#:~:text=siguiente%20aplicaci%C3%B3n%20gradual%3A-1..cinco%20(45)%20d%C3%ADas%20calendario.)

Congreso de Colombia. (2020). Ley 2069 de 2020 por medio de la cual se impulsa el emprendimiento en Colombia.
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=160966>

Cevallos Ponce, V. N., Montilla Pacheco, A. J., Biler Reyes, S. A., & Cevallos Barberán, L. M. (2020). Planeación financiera empresarial: aproximación a su estudio desde una

revisión bibliográfica. Ciencias Sociales y Económicas - UTEQ, 4(2), 1–25.

<https://doi.org/10.18779/csye.v4i2.369>

Cevallos Ponce, V. N., Montilla Pacheco, A. J., Biler Reyes, S. A., & Cevallos Barberán, L. M. (2020). Planeación financiera empresarial. Aproximación a su estudio desde una revisión bibliográfica. Revista Ciencias Sociales y Económicas – UTEQ, 4(2), 1–25.

Barrera Liévano, J. A., & Parra Ramírez, S. M. (2020). Factores determinantes para el acceso de las Mipyme al crédito gota a gota. Revista Republicana, 28(1), 217–236.

<http://dx.doi.org/10.21017/Rev.Repub.2020.v28.a84>

Arias, J. & Londoño, R. (2019). Financiamiento de las MiPymes en Colombia.

https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf

Banca de las Oportunidades. (2019). Financiamiento de las MiPymes en Colombia.

Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf

Gámez Téllez, A. M., Morales Bautista, M. C., & Ramírez López, C. T. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina. Económicas CUC, 39(2), 77–94.

<https://doi.org/10.17981/econcuc.39.2.2018.05>

Rojas López, M. D., Maya Fernández, L. M., & Valencia, M. E. (2017). Definición de un modelo para la planeación financiera personal aplicado al caso colombiano. Revista Ingenierías Universidad de Medellín, 16(31), 155–171.

<https://doi.org/10.22395/rium.v16n31a8>

- Paredes-Chacín, J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela. *Económicas CUC*, 38(1), 105–132. <https://doi.org/10.17981/econcuc.38.1.05>
- Rojas Rivas, M. C., & Contreras de Ussher, I. J. (2016). Avances en modelos de planificación financiera para el fortalecimiento de las cajas rurales de Mérida, Venezuela. *Visión Gerencial*, 15(1), 65–81. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545900016>
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2012). Decreto 2706 de 2012 por el cual se reglamenta el marco normativo de información financiera para microempresas. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=51148>
- Congreso de Colombia. (2013). Ley 1676 de 2013 sobre garantías mobiliarias. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=54297>
- Congreso de Colombia. (2010). Ley 1429 de 2010 de formalización y generación de empleo. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=39430>
- Congreso de Colombia. (2009). Ley 1314 de 2009 por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=36833>
- Congreso de Colombia. (2004). Ley 905 de 2004 por la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=14501>
- Congreso de Colombia. (2004). Ley 905 de 2004. Por la cual se modifica la Ley 590 de 2000 y se dictan otras disposiciones para el fortalecimiento de las Mipymes. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=13870>

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

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=4152>

Cáceres, C. (2003). El análisis cualitativo de contenido: una alternativa metodológica alcanzable. *Revista de Enfermería Herediana*, 16(1–2), 9–12.

<https://www.redalyc.org/pdf/1710/171018074008.pdf>

Rodríguez Gómez, G., Gil Flores, J., & García Jiménez, E. (1996). Metodología de la investigación cualitativa. Aljibe

https://cesaraguilar.weebly.com/uploads/2/7/7/5/2775690/rodriguez_gil_01.pdf

Teece, D. J., Pisano, G., & Shuen, A. (1997). Dynamic Capabilities and Strategic Management. *Strategic Management Journal*, 18(7), 509–533.

[https://doi.org/10.1002/\(SICI\)1097-0266\(199708\)18:7<509::AID-SMJ882>3.0.CO;2-](https://doi.org/10.1002/(SICI)1097-0266(199708)18:7<509::AID-SMJ882>3.0.CO;2-)

[Z](#)

Teoría de la agencia: Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0304405X7690026X>

Anexos

Anexo 1

Matriz de Análisis Documental

N°	Autor(es)	Título del documento	Objetivo del estudio	Tipo de documento / Fuente	Metodología	Conceptualización sobre planeación financiera	Relación entre planeación financiera y acceso al financiamiento	Barreras identificadas	Propuestas / Recomendaciones clave	Conclusiones principales	Nivel de relevancia	Enlace al documento
1	Báez Infante, Y. Y., & Bustos Cardona, J. J. (2024)	Estrategias clave para la administración financiera de las PYMES en la ciudad de Bogotá	Identificar y consolidar estrategias clave para la gestión financiera en PYMES de Bogotá.	Trabajo de investigación / Universidad EAN	Cualitativa - Entrevistas estructuradas	Proceso estructurado para decisiones estratégicas sostenibles.	Mejora del acceso al crédito al fortalecer estructura organizacional.	Confusión entre contabilidad y planeación financiera.	Presupuestos, software contable, políticas de crédito, flujo de caja.	Solo el 36.4% presentó gestión financiera fuerte.	Alta	https://repositorio.universidadean.edu.co/handle/10882/12357
2	Bernal Carreño, W. G. (2021)	Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá	Desarrollar una propuesta educativa en gestión financiera.	Tesis de maestría / Universidad Nacional de Colombia	Interpretativa - Cuestionario aplicado	Base para decisiones sostenibles y mejor perfil financiero.	El desconocimiento limita el acceso y aprovechamiento del crédito.	Planeación deficiente, baja formalización, escasa formación.	Educación financiera práctica, uso eficiente del crédito.	Rentabilidad baja y alto apalancamiento confirman debilidad.	Alta	https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/80646
3	Barrera Liévano, J. A., & Parra Ramírez, S. M. (2020)	Factores determinantes para el acceso de las Mipyme al crédito gota a gota	Identificar factores que llevan a usar crédito informal en Corabastos.	Artículo científico / Revista Republicana	Cuantitativa - Encuesta a 385 administradores	Limitada y empírica, sin estructura técnica.	Falta de planeación empuja al uso de crédito informal.	Informalidad, bajo nivel educativo, falta de garantías.	Promover educación financiera, formalización contable.	Mayor formación reduce uso de crédito ilegal.	Alta	http://dx.doi.org/10.21017/Rev.Repub.2020.v28.a84

4	Corredor Briñez, C. P., Rivera Niebles, A. M., & Tique Ome, R. F. (2024)	Manual contable y financiero sugerido para criptoactivos en MIPYMES comerciales de Bogotá	Establecer lineamientos contables para proactivo s.	Trabajo de grado / UNIMINU TO	Mixta - Revisión documental y propuesta	Incluye activos digitales para legalidad y sostenibilidad.	La planeación debe integrar gestión de activos emergentes.	Desconocimiento normativo, falta de capacitación digital.	Manual con lineamientos NIIF y normativos nacionales.	Es necesario modernizar la planeación financiera.	Alta	https://repositorio.uniminuto.edu/handle/10656/15536
5	Caicedo Banguera, L. S., & Madrigal Ortega, J. D. (2024)	Impacto del comercio electrónico en el riesgo de quiebra de PYMES en Bogotá	Analizar impacto del e-commerce en riesgo de quiebra.	Proyecto de investigación / Universidad de La Salle	Cuantitativa - Modelo Altman Z-Score	Clave para sostenibilidad si se combina con estrategias digitales.	Planeación financiera influye más que el e-commerce por sí solo.	Falta de planificación integrada y estrategia digital.	Integrar planificación con herramientas tecnológicas.	Planeación + digitalización incrementan sostenibilidad.	Alta	https://repository.lasalle.edu.co/handle/10185/9999
6	Serrato Guana, A. D., Pinzón Alfonso, R. H., & Jiménez Patiño, R. R. (2021)	Usos y aprovechamientos de las TIC's en las Pymes de Bogotá	Analizar uso de TIC para sostenibilidad empresarial.	Artículo científico / Revista Colombiana de Contabilidad	Mixta - Encuesta y análisis descriptivo	Integración TIC como parte de la planificación estratégica.	Mejora del control y eficiencia contable y financiera.	Débil cultura digital y escasa formación técnica.	Formación y cultura organizacional en TIC y finanzas.	Sin planeación digital no hay sostenibilidad.	Alta	https://revistas.uniminuto.edu/index.php/RCC/article/view/2895
7	Vivanco Florido, J. S. (2023)	La planeación financiera como base de permanencia de las micro, pequeñas y medianas empresas	Analizar la relación entre planeación y sostenibilidad.	Artículo científico / Revista Trascender	Descriptiva - Revisión documental	Herramienta esencial para anticipar necesidades.	Mejora la reputación financiera ante entidades crediticias.	Falta de garantías, cultura contable y formación.	Flujos de caja, proyecciones, planes a largo plazo.	La planificación reduce mortalidad empresarial.	Alta	https://doi.org/10.36791/tcg.v8i23.214
8	Herrera Delgado, W. A., Hurtado Cortés, C. C., & Báez Fuentes, M. H. (2022)	Importancia de la planeación financiera para el acceso al crédito de las Mipymes en Colombia	Analizar cómo incide la planeación en el acceso al crédito.	Trabajo de grado / Fundación Universitaria del Área Andina	Documental - Revisión especializada	Proceso clave para sistematizar información y proyectar.	Falta de planeación es causa común de rechazo crediticio.	Baja formación técnica y ausencia de KPIs.	Educación financiera desde etapas iniciales.	Planeación mejora perfil financiero y acceso.	Alta	https://doi.org/10.13140/RG.2.2.34561.40801

9	Jiménez Córdova, C. A., & Barroso-Tanoira, F. G. (2024)	Capacidades dinámicas en pequeñas y medianas empresas	Explorar capacidades adaptativas organizacionales.	Artículo científico / LATAM Revista Latinoamericana	Reflexiva - Revisión teórica	La planeación es una capacidad estratégica clave.	Mejora el perfil financiero y la resiliencia organizacional.	Escasa adaptabilidad y baja flexibilidad.	Desarrollo de habilidades para transformar recursos.	Empresas adaptativas acceden mejor a financiamiento.	Alta	https://doi.org/10.56712/latam.v5i1.1688
10	Rodríguez Rodríguez, E. A., & Parra Sacristán, D. S. (2020)	Herramientas de financiación para las Mipymes en Colombia	Clasificar mecanismos financieros disponibles.	Trabajo de grado / UNIMINUTO	Cualitativa - Revisión documental	Planeación permite elegir alternativas financieras adecuadas.	Mejora aprovechamiento de financiamiento o alternativo.	Desconocimiento y dependencia de fuentes informales.	Formación financiera y divulgación de opciones.	Planeación reduce riesgos y fortalece decisiones.	Alta	https://doi.org/10.13140/RG.2.2.13126.70723

Fuente: Elaboración propia