

Identificación de los aspectos socio-económicos que influyen en la gestión del patrimonio de las famiempresas adscritas a la Corporación Actuar Famiempresas en el Quindío

Yaneth Ladino Villegas¹

Resumen

Mediante el desarrollo de este proyecto se pretende identificar los principales aspectos socio-económicos que influyen en la gestión del patrimonio de las famiempresas adscritas a la Corporación Actuar Famiempresas, ubicada en el departamento del Quindío, como una forma de aproximación a la realidad que viven las pequeñas empresas y sus propietarios en la región, respecto a los limitantes que impiden una correcta gestión del patrimonio y, por ende, mejores resultados económicos.

Teniendo en cuenta los aspectos encontrados en el desarrollo de este proyecto, se espera generar conclusiones que sirvan como insumo de estudio para la Corporación y para los sujetos que intervengan en el mismo, motivando el interés en el planteamiento de posibles alternativas de solución a las necesidades que se encuentren.

Este proyecto trata de complementar los conocimientos adquiridos en el curso de verano, denominado *Welth Management*, con la práctica, de manera que se aterricen los conceptos a la realidad regional.

Palabras clave: Gestión del Patrimonio, Famiempresa, Aspecto social, Aspecto económico.

¹ yladino@eafit.edu.co

Abstract

Through the development of this project, it is intended to identify the main socio-economic aspects that influence the management of the heritage of the families attached to the Actuar Famiempresas Corporation located in the department of Quindío, as a way of approaching the reality that small communities live companies and their owners in the region, regarding the limitations that prevent a correct management of the heritage and therefore better economic results.

Taking into account the aspects found with the development of this project, it is expected to generate conclusions that serve as an input for the Actuar Corporation and for the subjects involved in it, motivating the interest in the proposal of alternative solutions to the needs that are found.

This project tries to complement the knowledge acquired in the summer course called Wealth Management, with practice, so as to bring the concepts to the regional reality.

Key words: Wealth Management, Family business, Social aspect, Economic aspect.

Tabla de contenido

Introducción	6
1. Situación de estudio – problema	9
2. Objetivos	14
2.1. Objetivo general	14
2.2. Objetivos específicos.....	14
3. Justificación	15
4. Marco de referencia conceptual	16
4.1. La gestión del patrimonio.....	16
4.2. Emprendedor	16
4.3. Aspectos adicionales en la gestión del patrimonio.....	16
4.4. Planeación financiera	17
4.5. Microempresa.....	18
4.6. Corporación Actuar Famiempresas	18
5. Método de solución.....	20
5.1. Tipo de estudio	20
5.2. Técnicas de recolección	20
5.3. Fuentes	21
5.4. Muestra.....	21

6.	Resultados	22
7.	Conclusiones	27
8.	Recomendaciones	30
	Referencias	31

Índice de imágenes

Imagen 1. Rango de edad y sexo.	22
Imagen 2. Estrato, Núcleo familiar y Rango de edades.	23
Imagen 3. Nivel de educación.	23
Imagen 4. Monto promedio de los créditos.	24
Imagen 5. Principales motivos de atraso en el pago de los créditos. Fuente: El autor	26

Introducción

El presente documento busca identificar los aspectos sociales y económicos que influyen en la gestión del patrimonio famiempresarial, tratando de abordar la temática con base en la información que se espera recolectar de las pequeñas empresas adscritas a la Corporación Actuar Famiempresas en el departamento del Quindío y teniendo en cuenta que, como lo afirma el periódico Nuevo Siglo, en Colombia 70% de las empresas son familiares (El Nuevo Siglo, 2017); creadas, en su mayoría, por la poca oferta laboral, las condiciones precarias en los diferentes puestos de trabajo, los bajos niveles salariales y las exigencias difíciles de cumplir para acceder a un cargo, entre otros aspectos,

Todo esto se ha convertido en un océano en el cual los profesionales en finanzas pueden navegar en busca de oportunidades laborales conducentes al asesoramiento en la gestión del patrimonio familiar, dado que son pocas y muy competidas las oportunidades que se encuentran para ellos en el medio corporativo. Esto se debe no sólo al número de profesionales que realiza estudios posgraduales, los cuales de 2005 a 2014 aumentaron en un 27%, sino al creciente número de estudiantes que culminan sus estudios superiores, que para el mismo periodo aumentó en un 142%, de los cuales, la mayor concentración de títulos se encuentra en las áreas de ciencias económicas, administrativas y afines (Mineducación, 2016).

El Quindío no es la excepción a la problemática nacional, siendo uno de los departamentos con mayores índices de desempleo en el país, lo que obliga a que las personas busquen fuentes de recursos con los que puedan sostener a sus familias y asegurar la estabilidad económica de las generaciones futuras. Para ello, optan por llevar a la realidad una idea de negocio y constituyen una famiempresa.

Según datos de la Cámara de Comercio de Armenia, entre 2011 a 2016 se ha incrementado el número de empresas matriculadas en el Departamento, pasando de 2.972 a 4.630, lo que representa un 55,8%, siendo las principales actividades económicas tiendas, supermercados y graneros, con 7,31% de participación; misceláneas, 5,43%; restaurantes, 4,03%; tiendas de ropa, 3,78% y comercio al por menor de otros artículos domésticos, 3,17%. De otro lado, según el tamaño empresarial, el 99,33% se cataloga como microempresas, además el 86% se registran bajo la figura jurídica de persona natural (Cámara de Comercio de Armenia, 2017).

Por otro lado, Confecámaras, en su informe sobre supervivencia empresarial en Colombia (2017), indica que la tasa de las empresas colombianas a los 5 años de nacer es del 29,7%, lo que indica que, en promedio, el 70% de las empresas que nacen fracasan antes de los 5 años de vida. Como sucede con muchas ideas, las cuales duran poco tiempo en el mercado o permanecen constantes sin mayores crecimientos patrimoniales.

Es por esto que con este proyecto se pretenden identificar los aspectos socio-económicos que influyen en la gestión del patrimonio de las famiempresas, de manera que se pueda tener claridad sobre cuáles son los aspectos cualitativos que pueden influir en la sostenibilidad de las mismas, cómo se planifica la gestión del patrimonio, qué se hace con los excedentes generados en la famiempresa y cuáles son las expectativas de cada uno de sus miembros.

La investigación se realizará a través de la Corporación Actuar Famiempresas, en el departamento del Quindío, dado que es una de las principales instituciones que aportan al desarrollo microempresarial en la región, por medio de la financiación, bajo la modalidad de microcrédito y la capacitación, asesoría y acompañamiento permanente a las famiempresas.

El desarrollo de la investigación se presenta de la siguiente manera: En primer lugar, se expone la situación de estudio en los diferentes contextos nacional y regional. Posteriormente, se

plantean los objetivos específicos a través de los cuales se espera alcanzar el objetivo general planteado. En tercer lugar, se expone el marco conceptual en el que se podrán encontrar los conceptos y teorías relacionadas con la temática de estudio, el aporte que otros investigadores han hecho en investigaciones similares y la metodología con la cual se desarrolló la investigación. Finalmente, se describen los resultados obtenidos una vez concluido el proyecto, dando recomendaciones que permitan a otras investigaciones, y a la misma Corporación, emprender acciones que le permitan seguir contribuyendo al desarrollo empresarial y al mejoramiento patrimonial de las famiempresas y sus miembros.

1. Situación de estudio – problema

¿Cuál es el motivo por el que se está dando una creciente proliferación de unidades de negocio familiares? Según datos del plan departamental de desarrollo 2016-2019 (Gobernación del Quindío, 2016-2019), el Quindío es el segundo departamento más pequeño del país, el cual en el 2014 contaba con 565.266 habitantes, 87,75% de los cuales se encontraban en las cabeceras municipales mientras que el 12,24% restante vivía en el área rural. El 49% de esta población corresponde al género masculino y el 51% al femenino.

Uno de los datos de mayor relevancia para el desarrollo de este proyecto es el hecho que, según este informe, la estructura demográfica del departamento se caracteriza en la actualidad por una menor participación de población de niños y jóvenes y una mayor presencia de adultos mayores con respecto a los primeros años del presente siglo (Gobernación del Quindío, 2016-2019). Lo anterior es un dato importante toda vez que el tema de “Gestión del patrimonio” se convierte en parte de lo que planean las personas mayores para garantizar el futuro propio y pensar en la posibilidad de dejar algo para su descendencia, teniendo en cuenta no solo aspectos de tipo financiero, de tipo personal como las emociones, experiencias y convicciones, por ejemplo.

En el informe sobre el mercado laboral por departamentos del año 2016, presentado por el DANE, se presenta al Quindío como el departamento con más desempleo del país, alcanzando una tasa del 13.9%, cifra que aumentó en un punto porcentual con respecto al 2015 (DANE, 2016).

Según Hugo León Echeverry, presidente de la Confederación General de Trabajo “en el Quindío, es hora de formular planes de choque y hacer lobby a nivel nacional para que fijen la

atención en este departamento cuya realidad social se ve afectada por la falta de empleo” (Caracol radio, 2017).

Analizando esta noticia y la realidad del día a día en la región, se puede observar la fuerza que representa la empresa familiar, como fuente de sustento que permite mejorar las condiciones de vida, suplir las necesidades básicas y dar una solución a la realidad que reflejan las estadísticas y que no ha sido posible en cabeza de las entidades estatales, dado que, ante la falta de los recursos que provee un vínculo laboral, las cabezas del hogar recurren en muchos casos a tomar la decisión de iniciar su propio negocio, invirtiendo lo poco o mucho que posean; es decir, su patrimonio familiar, encontrándose que el 49,1% de las empresas creadas en 2016 obedecieron a la búsqueda de alternativas laborales (Cámara de Comercio de Armenia, 2017).

Cuando estas famiempresas, formales o no, no cuentan con recursos necesarios para desarrollar su idea de negocio, recurren a entidades de microfinanciamiento; sin embargo, la problemática se presenta cuando la inversión hecha no genera ingresos que le permitan obtener rentabilidad por encima del costo financieros asumidos, haciendo que no se obtenga una tasa interna de oportunidad favorable, lo que causa la disminución del patrimonio y el incremento en el nivel de endeudamiento, hasta llevar a las famiempresas a su cierre. Según los empresarios, el principal motivo por haber cancelado sus empresas en el 2016 fue la baja rentabilidad obtenida, con una participación del 44,7%, frente a otras causales como viaje, quiebra, competencia, endeudamiento o falta de financiación.

La importancia que la microempresa representa en la generación de empleo, y su potencial contribución a la producción en la Subregión, hacen que este estrato se convierta en un elemento clave en las estrategias de desarrollo. Sin embargo, los programas destinados a promover a las microempresas, frecuentemente no incorporan la

opinión de los propios beneficiarios. Por ello, muchas de esas acciones solo han perpetuado el componente de subsistencia, sin explorar las verdaderas posibilidades de crecimiento y mejora de este segmento empresarial. (Obando, Rojas, & Zevallos, 2008, pág. 247)

Según declaraciones hechas por el presidente ejecutivo de la Cámara de Comercio de Armenia y del Quindío, Rodrigo Estrada Reveíz, para el diario La Crónica del Quindío (La Crónica del Quindío, 2015), “30 de cada 100 negocios con puertas abiertas, son informales”. Sin embargo, el observatorio de la Cámara de Comercio (2017), indica que el número de empresas registradas creció un 8,5% con respecto al periodo 2015, pasando de 15.872 a 17.213, de las cuales el 96,15% son catalogadas como micro y pequeñas empresas, dedicadas principalmente al comercio al por mayor y por menor, alojamiento y servicios de comida y a la industria manufacturera. Cabe resaltar que, de la totalidad de estas empresas, el 86% están registradas con la figura jurídica de persona natural.

Una de las entidades que hace posible el crecimiento en el número de empresas en el Departamento, es la institución de microfinanzas Actuar Famiempresas, la cual tiene como objeto social

El desarrollo integral de las personas a través de la generación y apoyo al empleo, mejoramiento de los ingresos por medio de servicios financieros, de comercialización y formación con enfoque en equidad de género, promoviendo la investigación y el desarrollo empresarial, centrando su acción en la población de escasos recursos, facilitando así en el individuo, su familia y su empresa, procesos de crecimiento, de manera que se integre al sistema económico organizado, buscando siempre bienestar social.” (Actuar Famiempresas, 2017).

Si los colombianos tuvieran una cultura financiera, tendrían las bases para una eficiente gestión del patrimonio, en la que sería posible la creación de empresa, bien sea con recursos propios o a través de un endeudamiento efectivamente manejado. Pero, como lo mencionó en la directora de Fogafín, Mónica Aparicio (Portafolio, 2010), el 95% de los colombianos no tiene cultura financiera, lo que se traduce en un desperdicio de recursos donde no habrá una cosecha importante y no permitirá asegurar recursos para la jubilación sin necesidad de depender de los familiares o terceros.

Es decir, el denominado “Analfabetismo financiero” es predominante en el país y por ende, en la región, limitando las oportunidades que ofrece una eficiente gestión del patrimonio, disminuyendo las posibilidades de crecimiento económico y contribuyendo a las cifras negativas que se vienen presentando repetitivamente en la región.

Adicionalmente, Gómez & Zamudio, (2012), en el Borrador de economía Núm. 725 de Banrepública, afirman que el conocimiento sobre temas financieros es especialmente relevante en la medida en que debe facilitar el uso de los servicios y herramientas brindados por el sistema, mejorando así la toma de decisiones de los agentes. Según este estudio, el conocimiento sobre servicios financieros debería estar ligado al nivel educativo; sin embargo, las capacidades financieras consisten de actitud y personalidad, principalmente, y de habilidad, en segundo lugar, la cual está relacionada con la experiencia.

En este sentido, esfuerzos encaminados en llevar el aprendizaje sobre temas financieros a las aulas deberían estar acompañados de programas orientados a traducir dicho conocimiento en comportamientos adecuados en términos de manejo del dinero, planeación a futuro, y búsqueda de información, entre otros. (Gómez & Zamudio, 2012)

Teniendo en cuenta lo anteriormente expuesto, se hace necesario identificar si las empresas realizan una gestión del patrimonio familiar, cuáles son los principales aspectos sociales y económicos que influyen en esa gestión del patrimonio y cómo esta gestión influye en la sostenibilidad de las famiempresas en el departamento.

Finalmente, es importante recalcar que este proyecto trata de contribuir con las estrategias de responsabilidad social, no solo por parte de las entidades privadas, sino de los profesionales en finanzas, pues se tiene una concepción errada en que las finanzas se ejercen solamente a nivel corporativo, pero se dejan de lado las personas del día a día, los cuales encontramos en cada esquina y en cada lugar que frecuentamos, y cuya necesidad financiera es similar a la de una compañía: Invertir, generar rentabilidad, suplir necesidades y mantenerse en el tiempo.

2. Objetivos

2.1. Objetivo general

Identificar los aspectos socio-económicos que influyen en la gestión del patrimonio de las famiempresas adscritas a la Corporación Actuar famiempresas.

2.2. Objetivos específicos

Identificar si las empresas adscritas a la Corporación Actuar famiempresas realizan una gestión del patrimonio familiar

Definir los principales aspectos socio económicos que influyen en la gestión del patrimonio famiempresarial

Determinar la influencia de la gestión del patrimonio en la sostenibilidad de las famiempresas.

3. Justificación

A través del curso de verano “*Wealth Management*”, recibido el pasado mes de junio de 2017, y que fue orientado por el docente James Loveday, se adquirieron conocimientos en temas relacionados con finanzas personales y/o de personas naturales, identificando grandes diferencias entre éstas y las finanzas corporativas, dado que se tienen en cuenta no sólo las cifras derivadas de la inversión, el riesgo y la rentabilidad, sino además aspectos conductuales propios de cada individuo, relacionados con su presente, futuro y su pasado; como sus ideologías, tipo de educación, medio socioeconómico en el que se desarrolló, temores y sus experiencias pasadas.

Teniendo en cuenta lo anterior, y dado que la Corporación Actuar del Quindío ofrece la posibilidad de hacer un proyecto al interior de la misma, se realizará la identificación de los aspectos socio-económicos que influyen en la gestión del patrimonio de las famiempresas adscritas a esta entidad, como una forma de poner en práctica los conocimientos adquiridos no solo en el curso de verano, sino en la MAF.

4. Marco de referencia conceptual

4.1. La gestión del patrimonio

Este concepto hace referencia a la planeación financiera que hace una persona o familia con base en aspectos como el entorno económico, la edad de cada uno de los miembros, sus temores, expectativas, fuentes de ingreso. Es decir, lo que el Head Comercial James Loveday 2017 define como el perfil psicológico/*behavioral*, de manera que las personas viven la necesidad de crear empresa y convertirse en “emprendedores.”, por diferentes motivos.

4.2. Emprendedor

El desarrollo del emprendedor, como lo expone Jorge Enrique Silva (2008) es el resultado de una ruta en la que se agrupan fuerzas internas como las necesidades de realización personal, la vocación innovadora, la integridad y responsabilidad social, la orientación al reconocimiento y recompense, la visión optimista, la armonía organizacional y la autonomía.

En cuanto a las fuerzas externas se reconoce lo político y lo económico, el contexto sociocultural, el contexto tecnológico, el contexto familiar y el contexto educacional

Asumiendo niveles de riesgo que van más allá de lo comercial o lo financiero y tocando aspectos emocionales que son esenciales en la voluntad y decisión del emprendedor.

4.3. Aspectos adicionales en la gestión del patrimonio

Según Jennings, Horan, & Reichenstein, (2010) la gestión del patrimonio involucra una serie de aspectos adicionales al manejo tradicional de las inversiones como:

Aspectos tributarios: la optimización tributaria es muy relevante en la medida en que los retornos deben medirse después de impuestos.

Planeación sucesoral: en la medida en que las utilidades se planean dejar a siguientes generaciones, hay que determinar los mejores mecanismos legales, tributarios y operativos (sobre todo con negocios de familia) para que se cumplan los objetivos

Behavioral Finance: las personas no son seres absolutamente racionales. Existen sesgos que condicionan nuestro comportamiento y afectan la toma de decisiones. Deben tenerse en cuenta.

Administración de riesgos: vinculados con la tolerancia financiera y psicológica para aceptar pérdidas, pero también de otros riesgos, como catastróficos (materiales y personales), longevidad, costo de vida, etc.

4.4. Planeación financiera

Además, la gestión del patrimonio requiere de una planeación financiera, entendida ésta como,

La elaboración en cada momento del tiempo de una proyección (en valor presente) de activos y pasivos con el objetivo de verificar la probabilidad de que se cumpla dicho objetivo, tomando en cuenta factores adicionales al tema de inversiones, es decir, al de retorno del portafolio y los riesgos asociados a los mismos (Loveday, 2017, pág. 11 y 12).

De acuerdo con esto, se puede afirmar que la gestión del patrimonio va más allá de la “generación de valores agregados” que proponen las finanzas corporativas, incluso de considerar a la empresa como “Unidad económica de producción, la cual es una entidad autónoma y distinta de sus propietarios” (Villarreal, Cruz, & Rosillo, 2013, pág. 4), dado que, en la gestión del patrimonio es necesario crear un vínculo entre el asesor y el cliente, por medio del cual se pueda identificar la personalidad del mismo, sus preferencias, temores, expectativas, en fin, todos las

utilidades que lo llevan a tomar la decisión de gestionar el patrimonio de la manera como lo hace, generalmente a través de la puesta en marcha de una famiempresa.

4.5. Microempresa

Como Gallart (2003) lo define, “una microempresa de subsistencia, la cual se caracteriza por tener escaso valor monetario de los activos, tecnología elemental, poco cumplimiento de los requisitos legales” y que poseen características que las tipifican como unidades que operan con una racionalidad de reproducción y no de acumulación; es decir, no es primordial la capitalización ni la ampliación de sus mercados.

En segundo lugar, su competitividad no se basa en la productividad, sino en el bajo precio que se asigna al trabajo incorporado para disminuir los costos.

Por último, la dinámica de este tipo de empresas, debido a que generalmente se basa en la imitación y no en la innovación, puede limitar seriamente sus posibilidades de supervivencia una vez que el mercado se satura de los productos o servicios que éstas ofrecen. (Gallart, 2003).

Por otra parte, la Ley 590 del Congreso de la República (2004), define como parámetros de las microempresas: Plana, de personal no superior a diez trabajadores y cuyos activos totales por valor inferior a 501 salarios mínimos legales mensuales vigentes (smlmv)

4.6. Corporación Actuar Famiempresas

Una de las formas como los emprendedores hacen realidad su idea de negocio es a través del microcrédito, que según la ley 590 (El Congreso de Colombia, 2004) se define como “Sistema de financiamiento a microempresas dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25) smlmv. Otra definición sería “conjunto de operaciones de crédito con destino productivo que se otorgan a las microempresas y cuyo monto individual no supere los 120 Salarios mínimos mensuales legales vigentes.” (Gaceta Financiera , 2009).

Pero, en otras ocasiones, la opción por la que se deciden los emprendedores para poner en marcha sus ideas es la informalidad, referido a unidades de producción como unidades de observación, mientras que el de “empleo informal” hace referencia a los empleos como unidades de observación. Así, un término más amplio para describir el mundo de la informalidad es el de “economía informal” o, en otras palabras, la suma del sector y el empleo informal (OIT, 2003)

Algunos de los retos que enfrentan las entidades financieras encargadas del microcrédito en Colombia son:

- Volver el microcrédito una operación sostenible para así llegar a la mayor cantidad de personas, con muchos servicios y en la medida que la regulación lo permita, poder entrar a reemplazar a los agiotistas como la fuente principal de financiación de los pequeños empresarios del país.
- No solo concentrarse únicamente en el microcrédito, sino desarrollar productos complementarios que suplan necesidades adicionales de los clientes.
- Definir segmentos de mercado y diseñar productos que busquen un equilibrio entre lo que necesitan los clientes y lo que requieren las entidades financieras para administrar el riesgo de crédito. (Gaceta Financiera , 2009, pág. 3)

5. Método de solución

5.1. Tipo de estudio

Para hacer posible el desarrollo de esta investigación y teniendo en cuenta el tiempo disponible, se realizará un estudio exploratorio descriptivo, a través del cual se pretende determinar cuáles son los principales aspectos de tipo social y económico que influyen en la gestión del patrimonio en las famiempresas, adscritas a la Corporación Actuar del Quindío o, en su defecto, identificar qué no se está haciendo en materia de gestión patrimonial.

El estudio busca identificar aspectos relacionados con el comportamiento humano que son necesarios para el logro del objetivo general planteado.

Adicionalmente, se busca dar cuenta de la situación actual sobre la gestión del patrimonio en las famiempresas, tratando de interpretar los datos obtenidos y describir la composición patrimonial, los aspectos personales que influyen en la toma de decisiones, las fuentes de recursos económicos y el relevo generacional, entre otros.

5.2. Técnicas de recolección

Dada la necesidad de identificar aspectos de tipo económico, se empleará la encuesta cerrada a una muestra de beneficiarios de la Corporación que poseen empresa familiar o microempresa, y para la determinación de los aspectos sociales se realizarán entrevistas bajo la técnica de grupo focal con participación entre 6 y 12 personas, preferiblemente los propietarios de las famiempresas. Adicionalmente, se realizarán entrevistas personales con los coordinadores de crédito, los asesores y los encargados del programa S.O.S, para recopilar información que contribuya al desarrollo del objetivo general.

5.3. Fuentes

Se emplearán fuentes primarias provenientes de las encuestas y entrevistas que se aplicarán a las famiempresas, información financiera suministrada por la Corporación Actuar y opiniones relacionadas con el tema, de los asesores de la misma. Además, se emplearán fuentes secundarias como textos, indicadores micro y macroeconómicos, tanto de tipo nacional como departamental, artículos e investigaciones realizadas en el tema y afines.

5.4. Muestra

Este proyecto se llevará a cabo en la Corporación Actuar en el departamento del Quindío, para lo cual se tomará como población los usuarios adscritos a la misma.

6. Resultados

Teniendo como base el instrumento aplicado a los sujetos de estudio y las entrevistas realizadas, se pudo determinar los aspectos sociales; es decir, lo que en el documento se nombró como el “Perfil Sociológico” de la población adscrita a la Corporación Actuar del Quindío, encontrando que:

El 70% de las personas encuestadas que acudieron a la Corporación Actuar, en búsqueda de servicios financieros, lo hacen en calidad de asalariados y sólo un 30% en calidad de trabajadores independientes, de los cuales, como lo muestra la imagen 1, el 60% son hombres y el 40% mujeres, encontrando que la mayoría de los mismos (70%) se encuentra en un rango de edad entre los 30 y 40 años.

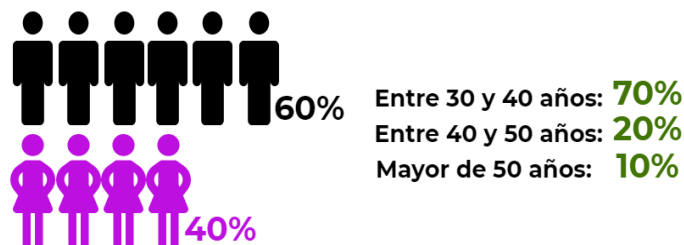


Imagen 1. Rango de edad y sexo. Fuente: autor

También se determinó que del total de los encuestados se encontraron las siguientes características.

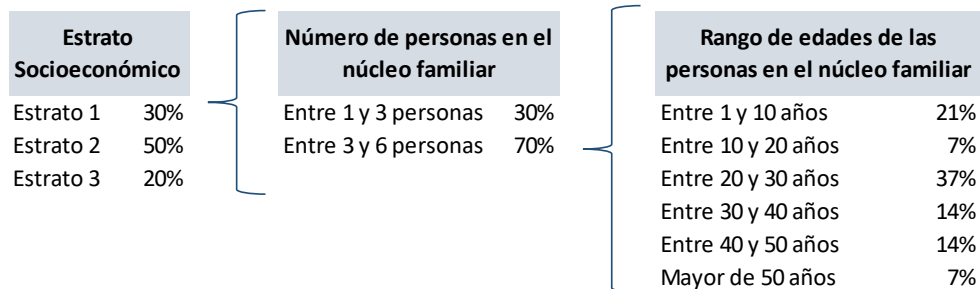


Imagen 2. Estrato, Núcleo familiar y Rango de edades. Fuente: Autor

Cómo lo muestra la gráfica siguiente, solo el 22% de los encuestados posee formación profesional, seguido de un 11% con nivel de formación técnica, 45% bachilleres, 11% terminó sus estudios hasta grado 9° y el 11% restante solo terminó la primaria.

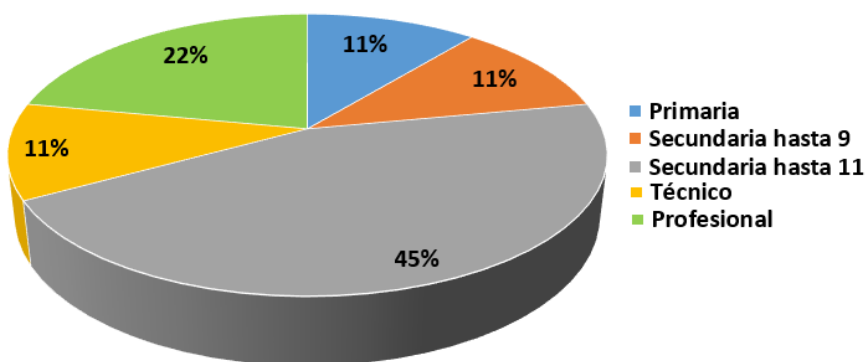


Imagen 3. Nivel de educación. Fuente Autor

Con relación a la gestión del patrimonio famiempresarial, los datos estadísticos obtenidos son los siguientes:

El 30% de los encuestados ha tenido padres y/o abuelos con empresa propia; de las cuales, el 50% tienen menos de 1 año de conformadas y el 50% restante, entre 5 y 7 años. Es importante destacar que estas empresas no han sido heredadas y cuentan con un rango de entre 1 y 5 trabajadores, siendo principalmente el cónyuge, uno de los empleados. Adicionalmente estas

unidades empresariales se dedican a la comercialización de prendas, la prestación de servicios y la madera.

Por otra parte, uno de los principales motivos para haber tomado la decisión de constituir una empresa familiar es, en un 50%, la poca oferta laboral, seguida del deseo de hacerlo, 25%, y el hecho de que las personas no quieren sentirse mandadas por el restante 25%.

Con relación a las fuentes de financiación con las que se han iniciado las famiempresas, los encuestados respondieron que provino de ahorros, 75%, y el resto por préstamos en entidades financieras. Sin embargo, el 25% de los famiempresarios no ha tenido que recurrir a créditos para continuar con su labor, mientras que el 75% restante ha recurrido en varias ocasiones a créditos, entre 2 y 4 veces el 80% y entre 6 y 8 veces el 20% restante, los cuales han sido destinados principalmente a la compra de materiales en un 20% y a otras actividades en un 80% como publicidad, libre inversión, estudio, entre otros.

Se destaca que el tiempo de financiamiento ha sido en un 88% entre 1 y 3 años y el 12% restante a menos de 1 año; con montos entre 1 y 9 millones de pesos, como lo muestra la gráfica siguiente.

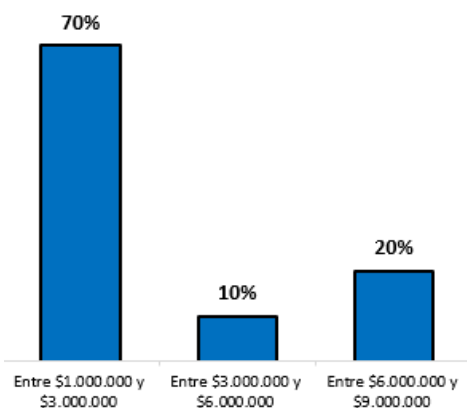


Imagen 4. Monto promedio de los créditos. Fuente: Autor

Para el 33% de los encuestados que poseen famiempresa, esta es la principal fuente de ingresos, por lo que el 100% de estas personas afirman ser muy puntuales con el pago de los créditos.

Con respecto al tema del ahorro, con gran preocupación se encontró que el 100% de los encuestados no tienen este hábito. Afirman además que no poseen ningún tipo de inversión en activos financieros dado que no se generan excedentes en el negocio y sólo el 30% de ellos ha tenido algún tipo de capacitación en éstos temas.

Con respecto a las expectativas que poseen las personas entrevistadas, se encontró que predominan

- La necesidad de tener dinero para pagar los estudios, de primaria y bachillerato, de los hijos
- El deseo de continuar con la empresa y tratar de crecer un poco
- Mantener el empleo o encontrar uno mejor, donde paguen más
- Tener salud para poder seguir trabajando
- Ayudar a la familia

Y con respecto a los aspectos económicos, lo que prima es la necesidad de tener el dinero suficiente para pagar las deudas y que quede *algo para un gusto*, salida con la familia, una cena, cambio de muebles, entre otros.

Teniendo como base las entrevistas realizadas al personal de trabajo de la Corporación Actuar de Quindío, se obtuvo que el género que presenta mayor iniciativa empresarial es el femenino, 55%, frente al masculino, 45%; predominando los asalariados, 53%, frente a un 47%,

trabajadores independientes y con rango de edades entre los 25 y 40 años (90%) y mayores de 40, 10%.

Con respecto al monto de los créditos, entre 1 y 3 millones de pesos, 57%; seguido de entre 3 y 6 millones, con 43%.

El personal de crédito de la Corporación Actuar, identifica como las principales causas de atraso en el pago de las cuotas del crédito, por parte de los usuarios.

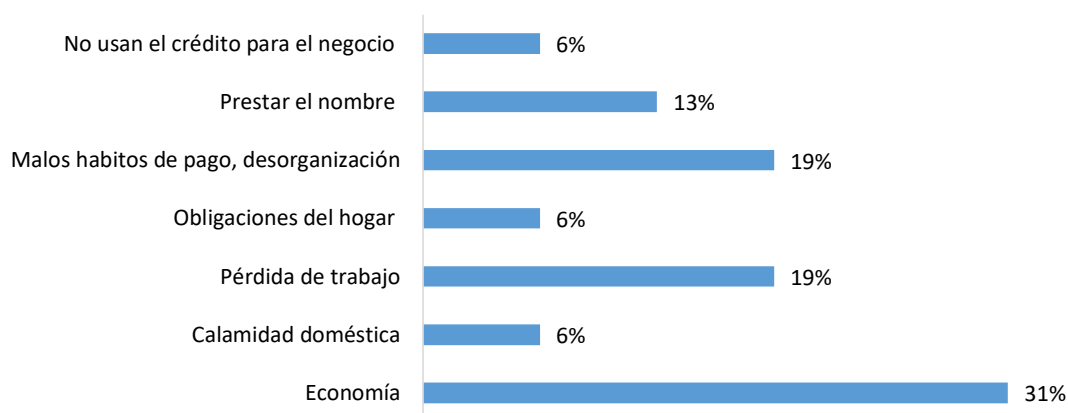


Imagen 5. Principales motivos de atraso en el pago de los créditos. Fuente: El autor

Adicionalmente, los empleados consideran que las personas usuarias de los servicios que presta la Corporación, poseen un conocimiento bajo en materia financiera, 91% de los casos, y sólo un 9% tienen un conocimiento medio, lo que sumado al hecho que más del 44% de los usuarios que hacen crédito para el negocio no lo destinan a este, sino a otras actividades como el pago de deudas personales, gastos personales o arreglo de la casa de habitación, lo que hace que las unidades famiempresariales carezcan de inyección de capital para su fortalecimiento.

7. Conclusiones

Con base en las encuestas y las entrevistas realizadas, se pudo identificar que las famiempresas adscritas a la Corporación Actuar, en el departamento del Quindío, no realizan gestión del patrimonio, dado que, en su gran mayoría carecen de conocimientos en materia financiera y habilidades administrativas. Se puede afirmar también que carecen de buenas prácticas empresariales y poca visión del largo plazo, de manera que se vuelve frecuente recurrir al endeudamiento, legal o no, para suplir las exigencias propias del negocio y los gastos personales del día a día.

Los principales aspectos socio-económicos que podrían influir en la gestión del patrimonio, en caso de darse serían:

- **Los temores:** dado que no se tienen en cuenta los diferentes tipos de riesgo internos y externos a los que se podría enfrentar cuando se decide constituir una empresa, y el nivel de tolerancia a los mismos.
- **El monto de las necesidades:** es decir, no se cuantifica el nivel de ingresos y gastos mínimos para generar los excedentes requeridos por la familia, y que cubran no solo el sostenimiento y crecimiento de la famiempresa, sino las necesidades de cada miembro, tanto en el presente como en el futuro.
- **Las expectativas:** dado que, según las entrevistas realizadas, son tan simples como: “Mantener la empresa”, “Darle estudio a los hijos o “Tener trabajo”. Esto quiere decir que no están categorizadas por prioridad o tiempo de consecución; no están cuantificadas y en ocasiones no se tienen; haciendo pensar que solo viven el día a día como la frase “Cada día trae su afán”.

- **La preparación:** hace falta adquirir conocimientos en temas de finanzas, que les permita a los integrantes de las famiempresas, aprender a cuantificar, monto del crédito, plazo, tasa, forma de pago, proyecciones de ingresos y gastos, ahorro, entre otros. Para lo cual se sugiere acudir a las capacitaciones gratuitas que las diferentes entidades públicas y privadas realizan y aprovechar las herramientas tecnológicas al alcance de las personas a través de internet, de manera que se cree y mantenga una cultura financiera.
- **Ayuda profesional:** es necesario acudir a personas que puedan asesorar en los diferentes temas que tienen relación con la gestión del patrimonio y las famiempresas, para lo cual es adecuado que se empleen los servicios que la Corporación Actuar Famiempresas del Quindío presta, o buscar a un profesional en el tema.
- **Las características del entorno:** se debe tener en cuenta no solo la situación personal y familiar, sino las condiciones del entorno, saturación del mercado, nivel de desempleo, ubicación, apuestas productivas del departamento, época del año, hábitos de consumo, la competencia, indicadores macroeconómicos, entre otros. De manera que se esté preparado para enfrentar los posibles cambios que se presenten sin perjudicar la famiempresa.

La deficiente financiación de las empresas familiares, debido a que combinan la financiación formal con la informal, encareciendo su costo financiero por encima de su rentabilidad.

La influencia que la gestión del patrimonio tiene es muy elevada, ya que la baja tasa de supervivencia de las famiempresas obedece en gran medida a la falta de esta. Es decir, cuando no

se tiene una gestión del patrimonio acompañada de una cultura financiera se cometen errores como, la desorganización, la falta de conocimiento, los malos hábitos financieros, la falta de expectativas medibles y realizables, el alto y recurrente nivel de endeudamiento que se convierten en factores determinantes para el fracaso de la unidad de negocio.

8. Recomendaciones

Para los usuarios de la Corporación Actuar Famiempresas, en el departamento del Quindío, es necesario invertir en capacitación para conocer sobre finanzas y generar una cultura financiera, de manera que cada día desarrollen habilidades administrativas que les permita mejorar el manejo de las unidades de negocio y, al mismo tiempo, mejorar la calidad de vida de los integrantes de la familia.

Para la Corporación Actuar Famiempresas es recomendable desarrollar programas de capacitación que tengan como beneficiarios no solo a los microempresarios, sino también a los asalariados, de manera que se contribuya al desarrollo de una cultura financiera en los habitantes de la región y por ende a mejorar su calidad de vida.

Para los profesionales en finanzas: Tener en cuenta que las famiempresas también pueden ser usuarias de los servicios en material de asesoramiento financiero, de manera que se pueden desarrollar portafolios acordes a las necesidades de cada una de ellas.

Referencias

- Actuar Famiempresas. (22 de agosto de 2017). *Quiénes Somos*. Obtenido de Actuarfamiempresas.org.co: <http://www.actuarfamiempresas.org.co/quienes-somos-2/>
- Cámara de Comercio de Armenia. (marzo de 2017). *Informe de dinámica empresarial del departamento del Quindío*. Obtenido de camaraarmenia.org.co: <http://www.camaraarmenia.org.co/files/ESTRUCTURA%20EMPRESARIAL%20DEL%20DEPARTAMENTO%20DEL%20QUIND%20C3%8DO%20A%20C3%91O%202016.pdf>
- Caracol radio. (14 de marzo de 2017). *Noticias más importantes de Armenia y Quindío, martes 14 de marzo*. Obtenido de Caracol.com.co: http://caracol.com.co/emisora/2017/03/14/armenia/1489490126_716475.html
- DANE. (2016). *Boletín Técnico - Mercado Laboral por Departamentos*. Obtenido de Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE): http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ml_depto/Boletin_dep_16.pdf
- El Congreso de Colombia. (2004). *Ley 905 de 2004. Por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones*. Bogotá: Diario Oficial No. 45.628.
- El Nuevo Siglo. (5 de agosto de 2017). *70% de las empresas en el país son familiares*. Obtenido de El Nuevo Siglo: <http://www.elnuevosiglo.com.co/articulos/08-2017-70-de-empresas-en-el-pais-son-familiares>
- Gaceta Financiera . (29 de julio de 2009). *¿Qué es el microcrédito?* Obtenido de gacetafinanciera.com: <http://www.gacetafinanciera.com/MCr.pdf>

- Gallart, M. (2003). Habilidades y competencias para el sector informal en América Latina: Una revisión de la literatura sobre programas y metodologías de formación. *Coletín Cinterfor*(55), 33-75.
- Gobernación del Quindío. (2016-2019). *Plan departamental de desarrollo 2016-2019. En defensa del bien común*. Armenia: La Gobernación.
- Gómez, E., & Zamudio, N. (2012). Las capacidades financieras de la población colombiana. *Borradores de Economía*(725).
- Jennings, W. W., Horan, S. M., & Reichenstein, W. (2010). Private wealth management: A review. *The Research Foundation of CFA*, 5(1), 1-68.
- La Crónica del Quindío. (24 de febrero de 2015). *El 30% de los negocios en el Quindío son informales*. Obtenido de La Crónica del Quindío:
http://www.cronicadelquindio.com/noticia-completa-titulo-el_30_de_los_negocios_en_el_quindo_son_informales-seccion-la_economia-nota-85422.htm
- Loveday, J. (2017). *Gestión del Patrimonio (Wealth Management)*. Medellín: EAFIT.
- Mineducación. (2016). *Perfil académico y condiciones de empleabilidad. Graduados de educación superior (2011 - 2014)*. Bogotá: Ministerio de Educación Nacional.
- Obando, J. C., Rojas, L., & Zevallos, E. (2008). *Características de las microempresas y sus necesidades de formación en Centro América y República Dominicana*. San José, Costa Rica. : Coordinación Educativa y Cultural Centroamericana (CECC).
- OIT. (2003). *Directrices sobre una definición de empleo informal, adoptadas por la XVII Conferencia Internacional de Estadísticos del Trabajo*. Obtenido de ilo.org/:

http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---stat/documents/normativeinstrument/wcms_087625.pdf

Portafolio. (22 de febrero de 2010). 'El país tiene analfabetismo financiero': Mónica Aparicio, directora de Fogafín. *Portafolio*, págs. <http://www.portafolio.co/economia/finanzas/pais-analfabetismo-financiero-monica-aparicio-directora-fogafin-304912>.

Silva, J. E. (2008). *Emprendedor "Crear su propia empresa"*. España: Starbook Editorial.

Villarreal, J., Cruz, J. S., & Rosillo, J. (2013). *Finanzas Corporativas. Valoración, Política de Financiamiento y Riesgo*. Bogotá: Cengage Learning De Colombia S.A.