

CAPÍTULO XIII

MICROCRÉDITO Y EMPRENDIMIENTO : UN ENFOQUE HACIA ESTUDIANTES Y EGRESADOS DE LAS INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR DE LA RUCC

<https://doi.org/10.47212/tendencias2024vol.xxiii.14>

Angela María Maldonado Gallón

Especialista en Gestión Financiera Empresarial - Docente Tiempo Completo, Proyecto de Investigación E-Management, Fundación Universitaria Católica del Norte-Corporación Universitaria Minuto de Dios Medellín/Colombia. Correo: ammaldonadog@ucn.edu.co ORCID: <https://orcid.org/0009-0009-9485-6005>

Jaidi Yanid Jara Ochoa

Magister en Educación. Maestrante en Finanzas - Coordinadora del Programa de Administración Financiera UNIMINUTO Regional Girardot - UNIMINUTO- Girardot/Colombia. Correo: jaidi.jara@uniminuto.edu ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-8744-8160>

Orlando Antonio Arboleda Montoya

MBA: Maestría en Ciencias de la Administración de Negocios y Emprendimiento - Docente Tiempo Completo - Semillero de Investigación en estudios económicos y financieros -SIEEF- UNIMINUTO-Bello/Colombia. Correo: orlando.arboleda.m@uniminuto.edu.co ORCID: <https://orcid.org/0009-0007-4652-1548>

Idis Norely Duarte Barrios

Magister Administración con énfasis Gestión y Dirección de Proyectos - UNIMINUTO- Girardot/ Colombia. Correo: idis.duarte@uniminuto.edu ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2985-7369>

Resumen

El capítulo tuvo como objetivo establecer las características de los mecanismos de financiación en la línea de microcrédito para los emprendimientos y empresas de los estudiantes y graduados de las IES que integran la RUCC, La metodología propuesta considera establecer los aspectos relevantes para la óptima generación de oportunidades en microcrédito, dirigido a emprendedores y empresarios estudiantes y egresados de IES de la RUCC , el enfoque de la investigación es mixto, sin embargo, la base principal es cuantitativa orientada a la recolección de datos a través de un instrumento (encuesta) aplicado a la población de egresados con emprendimiento de la Corporación Universitaria Minuto de Dios – Centro regional Girardot, utilizando el razonamiento deductivo e inductivo se realiza el análisis de las principales necesidades de la población y se establecen las posibles acciones de mejora. El desarrollo de negocios y la formación de profesionales capaces de generar desarrollo económico sostenible. Los resultados esperados indican que el microcrédito es un medio

efectivo para apoyar la economía de los emprendedores, permitiendo la adquisición de bienes, capital de trabajo, ampliación del negocio y creación de proyectos, mejorando así su posicionamiento en el mercado. Las principales conclusiones destacan que el microcrédito es una herramienta esencial para el negocio, fomentando la viabilidad financiera y la sostenibilidad económica de los proyectos de emprendimiento en el tiempo.

Palabras clave: Microcrédito, emprendimiento, negocio, financiación, observatorio, administración.

MICROCREDIT AND ENTREPRENEURSHIP : A FOCUS ON STUDENTS AND GRADUATES OF HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS OF THE RUCC

Abstract

The objective of the project was to establish the characteristics of the financing mechanisms in the line of microcredit for entrepreneurs and enterprises of students and graduates of the HEIs that make up the RUCC. The proposed methodology considers establishing the relevant aspects for the optimal generation of opportunities in microcredit, aimed at entrepreneurs and businessmen, students and graduates of HEIs of the RUCC. The research approach is mixed, however, the main basis is quantitative, oriented to data collection through an instrument (survey) applied to the population of graduates with entrepreneurship of the Corporación Universitaria Minuto de Dios - Girardot Regional Center, through deductive and inductive reasoning, the analysis of the main needs of the population is performed and possible actions for improvement are established. Business development and training of professionals capable of generating sustainable economic development. The expected results indicate that microcredit is an effective means to support the economy of entrepreneurs, allowing the acquisition of goods, working capital, business expansion and project creation, thus improving their positioning in the market. The main conclusions highlight that microcredit is an essential tool for business, promoting the financial viability and economic sustainability of entrepreneurial projects over time.

Keywords: microcredit, entrepreneurship, business, financing, observatory, administration.

Proyecto de investigación titulado: El Emprendimiento para la generación de oportunidades en microcrédito a emprendedores y empresarios estudiantes y egresados: una mirada desde las IES de la RUCC.

Introducción

En Colombia, la Ley 2069 de 2020 (Ley de Emprendimiento) tiene el propósito de apoyar el crecimiento y la sostenibilidad de las empresas. De esta Ley se resaltan 5 aspectos principales, denominados Ejes, incluidos para amortiguar la carga para los emprendedores e impulsar el emprendimiento en el país, se resumen los 5 ejes de la siguiente forma:

1. Tarifas diferenciadas y simplificación: Reducción de cargas y trámites para los emprendedores del país, con el objetivo de facilitar su creación, formalización y desarrollo.

2. Compras públicas: Mejores condiciones en el mercado de compras públicas para la participación de emprendedores y microempresarios

3. Financiamiento: Incentivo del crecimiento con la llegada de más actores al ecosistema de inversión y financiación.

4. Institucionalidad: Para optimizar la gestión de recursos e incentivar una visión integral, se busca fortalecer a INNpalsa Colombia como entidad líder en la identificación, acompañamiento y promoción del ecosistema emprendedor.

5. Educación y desarrollo de habilidades para el emprendimiento: Facilitar la apropiación del emprendimiento y la cultura emprendedora en la juventud colombiana a través de los colegios y las instituciones de educación superior. (Mincomercio, 2020).

En este sentido, el emprendimiento es de vital importancia para el desarrollo económico del país, pues mediante este se generan empleos, lo que se traduce como la potenciación de la producción del país, proactividad, un mayor flujo de dinero circulando y la economía aumentando. Para Moreno (2022) los emprendedores están en el centro del desarrollo industrial que resulta en mejores oportunidades de empleo para los jóvenes desempleados, un incremento en los ingresos per cápita, mejores estándares de vida e ingresos más altos para los gobiernos. Sin embargo, hoy por hoy crear un emprendimiento y que este se mantenga vigente es un reto, debido a factores económicos, sociales, políticos y ambientales, especialmente el factor económico de capital de inversión.

En consecuencia, se puede afirmar que el factor dinero es una limitante considerable al concretar un proyecto. Uno de los objetivos principales de esta investigación es establecer las características de los mecanismos de financiación en la línea de microcrédito para los emprendimientos y empresas de los estudiantes y graduados de las IES que integran la RUCC, actualmente, hay diferentes fondos, cooperativas, bancos y promotores de emprendimiento que ofrece el financiamiento, pero pueden variar los beneficios según las necesidades que busque suplir, por ello la importancia de la caracterización de la población; para entender y comprender la situación de la población objeto de estudio. Es importante, señalar que socialmente, podría fomentar la inclusión financiera y el desarrollo económico local al facilitar el acceso a recursos financieros para aquellos que buscan iniciar o expandir sus negocios. Desde una perspectiva científica, el análisis detallado de datos y la propuesta de estrategias innovadoras podrían contribuir al cuerpo de conocimientos sobre emprendimiento y microfinanzas, ofreciendo nuevas perspectivas y metodologías para futuras investigaciones en el campo.

Fundamentación teórica

De acuerdo con Rodríguez (2009), el microcrédito está definido formalmente en la legislación bancaria colombiana y tiene una categoría especial, en la medida que los bancos pueden cobrar una comisión hasta del 7% del monto de crédito (anticipada) para asesoría y seguimiento al beneficiario del crédito, lo cual hace que sea el nominalmente más costoso, hasta el punto de ser considerado similar al crédito gota a gota, lo que configura costos elevados en relación con las otras líneas de crédito tradicionales.

Según la Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (ASOBANCARIA), el microcrédito tiene un gran potencial de crecimiento (ASOBANCARIA, 2024), sin embargo, Fung (2009) afirma que existe una relación inversa entre los servicios financieros y el crecimiento económico, en la medida que este último aumenta los servicios financieros debido a los costos asociados no contribuyen a la generación de estructuras de capital en las unidades productivas. Para Álvarez y Ardila, (2020), ante la importancia de las PyMES en el mercado, tanto en la generación de empleo como en el, producto interno bruto (PIB), se requiere una política empresarial nacional por parte del gobierno y los gremios económicos. Propuestas como la formación de cadenas de valor o la creación de distritos industriales podrían fortalecer estas empresas. De lo contrario, su deterioro continuará.

En el caso particular de Colombia, de acuerdo con Londoño-Bedoya et al., (2021), el microcrédito tiene un efecto negativo en el PIB, debido a las altas tasas de interés, lo que implica para el sistema financiero menor demanda de servicios financieros de consumo por los pagos asociados a este segmento de crédito, también enfatiza en que las políticas del país están definidas para favorecer el sistema financiero sin considerar en las mismas al consumidor financiero. Lo anterior es contradictorio con la esencia de enfoque social establecida por el creador de modelo, Gramen Bank y evidencia manejo comercial en este segmento. Como señala, Reinoso et al., (2020) a pesar de la importancia del emprendimiento, enfrenta obstáculos como aspectos culturales, financiación, gestión empresarial y políticas gubernamentales. Sin embargo, factores como políticas y programas gubernamentales favorables, globalización, educación y diversificación de formas de financiación lo impulsan.

Metodología

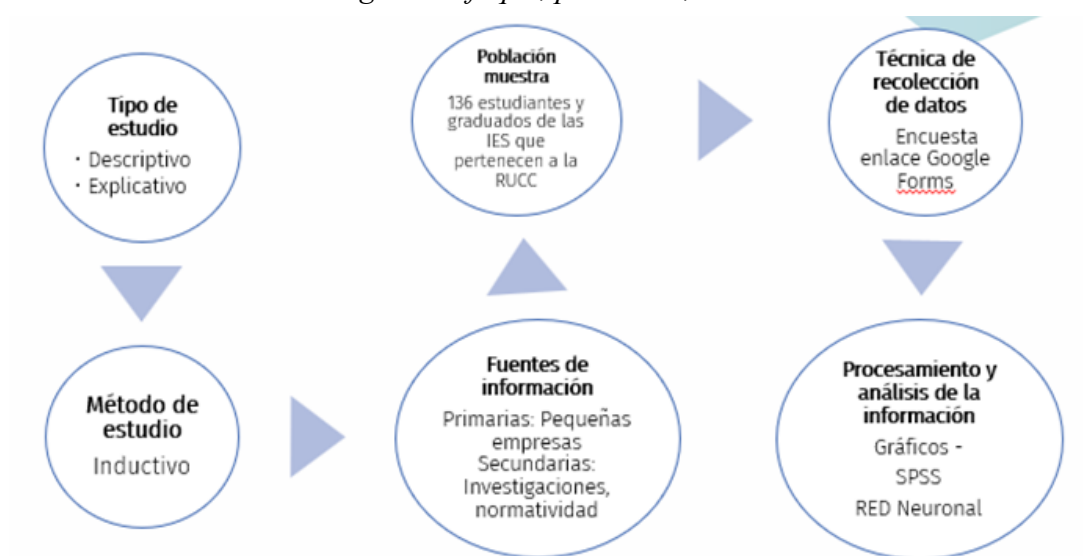
Para el desarrollo del proyecto es necesario analizar la información cualitativa y cuantitativa para comprender la percepción de los graduados empresarios egresados de la RUCC en relación con el microcrédito y su papel en el desarrollo de su actividad empresarial. Hernández et al., (2014) caracterizan el método mixto; como aquel que integra en su proceso la clasificación y el análisis de información cualitativa y cuantitativa

para ser fusionados, y poder así, lograr una unificación de toda la información que permita abordar totalmente el fenómeno de estudio u objeto social que es investiga. Esto conduce a lograr una visión de cómo el microcrédito es empleado en la financiación de las futuras apuestas empresariales de los graduados. Hernández et al., (2014) caracterizan el método mixto como aquel que integra en su proceso la clasificación y el análisis de información cualitativa y cuantitativa, fusionándolas para lograr una unificación de toda la información que permita abordar completamente el fenómeno de estudio o el objeto social investigado. Esto conduce a una visión integral de cómo el microcrédito es empleado en la financiación de las futuras iniciativas empresariales de los estudiantes y graduados.

La población que se abordó estuvo constituida por estudiantes y egresados emprendedores de las Instituciones de Educación Superior (IES) pertenecientes a la Red Universitaria de la Cuenca del Caribe (RUCC) y mediante un muestreo aleatorio la muestra quedó conformada por un total de 136 estudiantes y egresados emprendedores, para la recolección de la información se realizó una encuesta con preguntas cerradas y abiertas. Esta encuesta tenía como objetivo cuantificar la realidad empresarial de los estudiantes y egresados, así como su percepción sobre este segmento de financiamiento. La información cualitativa se obtuvo aplicando entrevistas a la muestra, es decir se preguntó, se escuchó, y se registró las respuestas sobre el tema que se abordó (Zapata et al., 2023). Procedimientos: Las fases o etapas en que desarrolla la investigación (desde el inicio hasta su culminación), tal como se ilustra en la figura 1.

Figura 1.

Diseño Metodológico: Enfoque, población, técnicas e instrumentos



Fuente. elaboración propia (2023).

Resultados

Como resultado de la investigación, se ha logrado un análisis exhaustivo de la percepción de los graduados empresarios egresados de la RUCC sobre el microcrédito y su influencia en el desarrollo de sus actividades empresariales. Este análisis reveló que, a pesar de la masificación del microcrédito en Colombia, existen vacíos significativos en su comprensión y aplicación dentro del contexto del emprendimiento.

Las entrevistas y actividades de observación en grupo proporcionaron información valiosa sobre los desafíos y oportunidades que enfrentan los graduados al acceder a servicios microcrediticos, destacando la necesidad de una mejor orientación financiera y estratégica. Además, la revisión bibliográfica evidenció la falta de estudios exhaustivos sobre el tema, subrayando la importancia de esta investigación para llenar ese vacío de conocimiento.

Los datos revelan que tanto los estudiantes como los egresados emprendedores, prefieren solicitar créditos a través de bancos, aunque los préstamos informales son más frecuentes debido a la falta de acceso a crédito por parte de las instituciones convencionales. Los principales obstáculos para acceder a créditos formales incluyen los numerosos requisitos, los bajos historiales crediticios, la falta de contabilidad según NIIF, la ausencia de garantías y la informalidad. Estos hallazgos destacan la necesidad de implementar medidas como la simplificación de los requisitos crediticios, la disponibilidad de créditos a tasas preferenciales, la promoción de programas de educación financiera en las instituciones de educación superior de la Red Universitaria de la Cuenca del Caribe (RUCC) y la regulación de las prácticas informales de apalancamiento financiero.

Por otro lado, los hallazgos cuantitativos obtenidos a través de la encuesta revelaron tendencias significativas en la percepción y la utilización del microcrédito entre los estudiantes y egresados empresarios, proporcionando insights valiosos para el diseño de políticas y estrategias de apoyo al emprendimiento. En conjunto, estos hallazgos ofrecen una visión integral de cómo el microcrédito puede ser mejorado y aprovechado para promover el desarrollo económico sostenible y la viabilidad de los proyectos empresariales en la población objeto de estudio.

El acceso al crédito empresarial de acuerdo con la tabla 1, está estrechamente ligado a las condiciones intrínsecas de las empresas, tales como su grado de formalidad, historial crediticio y la gestión de la información financiera. Estos aspectos son fundamentales para la eficacia en la gestión y administración de emprendimientos y Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes).

Desde otra perspectiva, el no cumplimiento de los requisitos necesarios para obtener financiamiento, como la falta de garantías y la presencia de reportes negativos en el historial crediticio, puede representar un obstáculo significativo para dicho acceso.

Tabla 1.

Información preguntas cruzadas ¿Le han negado crédito a su empresa? Vs ¿Motivo negación del crédito?

Falta de garantías	Formalización de la compañía	Historial negativo crediticio	Información financiera deficiente	N/A.	No sabe/ No responde	Puntaje crediticio insuficiente	Sobreendeudamiento	Total
0,0%	2,9%	0,0%	0,0%	65,4	4,4%	0,0%	1,5%	74,3%
2,9%	7,4%	3,7%	6,6%	0,0%	2,9%	,7%	1,5%	25,7%
2,9%	10,3%	3,7%	6,6%	65,4 %	7,4%	,7%	2,9%	100,0 %

Fuente. elaboración propia (2023).

Los datos proporcionados resaltan la importancia de varios aspectos clave para el acceso al crédito empresarial. En primer lugar, se destaca la relevancia del grado de formalidad de las empresas, lo que sugiere que las empresas formalizadas tienen mayores probabilidades de acceder a créditos. Esto obedece a que las empresas formales suelen contar con una estructura organizativa sólida y están sujetas a regulaciones y estándares financieros estrictos que otorgan mayor credibilidad ante las instituciones financieras.

Además, se involucra la importancia del historial crediticio, lo que implica que las empresas con un historial positivo de cumplimiento de sus obligaciones financieras tienen mayores posibilidades de obtener créditos. Esta variable subraya la relevancia del scoring o calificación crediticia en el mercado financiero, ya que los reportes negativos pueden dificultar el acceso al financiamiento.

Por último, se señala la gestión de la información financiera como otro factor determinante que sugiere que las empresas que cuentan con una adecuada gestión de su información financiera, incluyendo la presentación de informes financieros claros y precisos, tienen mayores posibilidades de acceder a créditos. Lo anterior destaca la importancia de la transparencia y la fiabilidad en la presentación de la información financiera de las empresas ante los intermediarios financieros.

Por otra parte, lo que concierne con la aprobación de crédito, la relación entre la negación de crédito a las empresas y la disponibilidad de contabilidad actualizada. Al examinar la relación entre estas variables, se destaca que el 37% de las empresas que experimentaron la negación de crédito cuentan con una contabilidad

actualizada. En este sentido, el 74% de las empresas que no han tenido acceso exitoso al crédito mantienen su contabilidad actualizada. La población objeto de estudio y que corresponde a 136 emprendedores, de acuerdo con la tabla 2, el 26% ha experimentado la negación de crédito, mientras que el 74% no ha enfrentado esta situación. Del mismo modo, el 51% de las empresas encuestadas tienen su contabilidad actualizada, mientras que el 49% no la tienen al día.

Tabla 2.

*Información preguntas cruzadas: ¿Le han negado crédito? Vs.
¿Cuenta su emprendimiento con contabilidad actualizada?*

No es una empresa de producción.	No sabe/No responde.	Periódico.	Permanente.	Total
45,6%	16,9%	9,6%	2,2%	74,3%
14,7%	2,9%	5,9%	2,2%	25,7%
60,3%	19,9%	15,4%	4,4%	100,0%

Fuente. elaboración propia (2023).

En términos generales, este análisis sugiere una asociación positiva entre la disponibilidad de contabilidad actualizada y la probabilidad de evitar la negación de crédito. Las empresas que desarrollas buenas prácticas en la gestión de su información financiera parecen estar en una posición más favorable para gestionar sus transacciones crediticias, mientras que aquellas con contabilidad desactualizada podrían enfrentar mayores desafíos en este aspecto.

El estudio detallado de la tabla subraya la conexión significativa entre la disposición de ofrecer sus activos como garantía para acceder a recursos externos de financiamiento y la probabilidad de enfrentar la negación de estos. De los 136 emprendimientos encuestados, es notable que el 52.2% está en disposición a comprometer su patrimonio como aval financiero como estrategia de capitalización competitiva. Por otro lado, un 33.1% no estaría dispuesto a adoptar esta medida, y un 14.7% no proporcionó información al respecto.

Tabla 3.

*Información preguntas cruzadas: ¿Le han negado crédito a su empresa? Vs.
¿Estaría dispuesto a poner en garantía alguno de los activos de su empresa?*

No	No sabe/no responde	Sí	Total
24,3%	12,5%	37,5%	74,3%
8,8%	2,2%	14,7%	25,7%
33,1%	14,7%	52,2%	100,0%

Fuente. elaboración propia (2023).

La relación con la experiencia de negación de empréstito surge un hallazgo relevante, aquellas empresas dispuestas a poner en garantía activos, presentan una proporción considerablemente mayor (52.2%) de no haber experimentado la negación de crédito, sugiriendo que esta opción podría estar asociada con una mayor capacidad para obtener financiamiento. Sin embargo, es crucial señalar que un 14.7% de estas empresas sí ha enfrentado la negación de crédito, resaltando la complejidad de los factores involucrados en el proceso crediticio.

En contraste, entre las empresas que no estarían dispuestas a poner en garantía activos, el 37.5% no ha experimentado negación de crédito, mientras que el 24.3% sí lo ha experimentado. Este hallazgo podría indicar que, aunque la negación de crédito no está directamente relacionada con la disposición de garantizar activos, existen otras variables a considerar y que influyen en la toma de decisiones de apalancamiento financiero.

De esta manera, la disposición de poner en garantía activos parece desempeñar un papel relevante en la experiencia de crédito de las empresas, aunque con cierta variabilidad. Este análisis sugiere que, en general, la disposición a asumir riesgos financieros podría tener un impacto positivo en la capacidad de las empresas para asegurar el crédito, aunque esta relación está sujeta a la complejidad de los factores económicos y financieros de orden externo.

Conclusiones

Los principales obstáculos identificados en los egresados emprendedores adscritos a la RUCC involucran la complejidad de los requisitos para obtener créditos formales, los bajos historiales crediticios, la falta de contabilidad conforme a normas internacionales (NIIF), la ausencia de garantías y la prevalencia de la informalidad. Estos desafíos requieren estrategias específicas orientadas a mejorar la accesibilidad financiera y

promover prácticas financieras responsables.

En conclusión, se puede decir que urge implementar medidas como la promoción de programas de educación financiera en las instituciones de educación superior de la Red Universitaria de la Cuenca del Caribe (RUCC). Además, se hace evidente la necesidad de regular las prácticas informales de préstamo para garantizar un entorno financiero más seguro y equitativo para los emprendedores y empresarios emergentes.

En este sentido, es propicio señalar que la gestión adecuada de la información financiera es otro factor determinante que sugiere que los emprendimientos que incluyen la presentación de informes financieros claros y precisos, tienen mayores posibilidades de acceder a créditos. Lo anterior destaca la importancia de la transparencia y la fiabilidad en la presentación de la información financiera de las empresas ante los intermediarios financieros, por otro lado, la formalización de los emprendimientos contribuye con las mayores probabilidades de acceder a créditos, debido a la estructura organizativa sólida y el cumplimiento regulaciones financieras estrictas, lo que aumenta su credibilidad ante las instituciones financieras.

Otra característica que deben tener en cuenta es que la información contable este actualizada y precisa, esto debe ser una buena práctica, para garantizar una gestión efectiva del endeudamiento y de las diversas transacciones económicas y financieras. Este escenario facilita el establecimiento de condiciones operativas favorables y contribuye positivamente a la aprobación de créditos.

Por su parte, otro aspecto a tener presente es la posibilidad de considerar los activos como aval financiero, este es un factor de éxito para capitalizar de manera competitiva y garantizar el escudo financiero necesario que permita a los emprendimientos el fortalecimiento de su actividad, así como se su posición en el mercado para el acceso a empréstitos como vehículo para su crecimiento y desarrollo sostenible.

Referencias

- Álvarez, J. F., y Rojas Ardila, A. (2020). Creatividad e innovación, herramientas para mejorar la competitividad de las PYMES en la globalización. Chirinos, Y., Ramírez, A., Godínez, R. Barbera, N. y Rojas, D. (2023). (Eds.), *Tendencias en la Investigación Universitaria. Una visión desde Latinoamérica. Vol X*. Fondo Editorial Universitario Servando Garcés <https://doi.org/10.47212/Tendencias2020.3>
- Asobancaria. (2024). *El rol del microcrédito en el crecimiento económico inclusivo*. Disponible en: <https://www.asobancaria.com/2024/06/24/edicion-1430-el-rol-del-microcredito-en-el-crecimiento-economico-inclusivo/>
- Borráez, F. O. (2020). Los préstamos "gota a gota": Un desafío complejo para la convivencia y la seguridad ciudadana en Bogotá. [Tesis de Grado. Universidad Militar Nueva Granada. Colombia]. Disponible en: <https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/38071?show=full>

- Berezo, J. (2005). Las microfinanzas en los países en desarrollo. En: De la Cuesta, M y Galindo, Á. *Inversiones socialmente responsables*. Salamanca: Universidad Pontificia de Salamanca.
- Banco de la República, Ministerio de Agricultura, Finagro. (septiembre de 2010). Estabilidad financiera, Situación actual del microcrédito en Colombia: Características y experiencias. Recuperado el 11 de septiembre de 2016, de banrep.gov: <http://www.banrep.gov.co>
- Castillo, J. M. (2016). La bancarización como herramienta de inclusión financiera en el marco del desarrollo económico de Colombia. UNIANDES. Disponible en: <http://hdl.handle.net/1992/12968>
- Gómez, L. M., y Pinto, E. F. (2015). *Acceso a la bancarización en Colombia frente a los costos de los servicios financieros: cuentas de ahorro y tarjetas de crédito*. [Tesis de Grado. Universidad Santo Tomas. Colombia]. Disponible en: <https://repository.usta.edu.co/bitstream/handle/11634/1065/2015>
- Goez, D. (2016). Microcréditos : evolución y situación actual del sistema de microfinanzas en Colombia. Disponible en: <http://hdl.handle.net/10554/44433>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, L. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.
- INNpuls. (2020). *ABC Ley de Emprendimiento*. Obtenido de ABC Ley de Emprendimiento: https://www.innpulsacolombia.com/sites/default/files/documentos-recursos-pdf/Infografi%CC%81a_ley_emprendimiento%20%283%29.pdf
- Mincomercio. (2020). *Políticas de apoyo a las MIPyMES*. Disponible en: <https://www.mipymes.gov.co/>
- Moreno, A. Mora, G y Parrales, M. (2022). Microcréditos en la mipymes: oportunidad o limitante en su crecimiento empresarial. *Revista Científica Multidisciplinaria*, 169-122.
- Londoño-Bedoya, D. A., Garzón-Quintero, C. M., y Collazos-Ortiz, M. A. (2021). El efecto del microcrédito en el PIB de Colombia, 2005-2018. *Problemas del Desarrollo*, 52(204), 3-34. <https://doi.org/10.22201/IIEC.20078951E.2021.204.69630>
- Reinoso, J. Rodríguez, M y Vera, J. (2020). Educación y financiación como factores estratégicos de fomento al emprendimiento en el ecosistema emprendedor de la ciudad de Ibagué. En Chirinos, Y., Ramírez, A., Godínez, R. Barbera, N. y Rojas, D. (2020). (Eds.), *Tendencias en la Investigación Universitaria. Una visión desde Latinoamérica. Vol. XII. Fondo Editorial Servando Garcés*. DOI: <https://doi.org/10.47212/tendencias2020vol.xii.43>
- Rodríguez, J. S. (2009). *Microfinanzas e instituciones microfinancieras en Colombia*. CEPAL. Disponible en: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/5191-microfinanzas-instituciones-microfinancieras-colombia>
- Zapata-Tobón, E., Ramírez-Ortiz, M., Jones-Castilla, N. y Quintero-Arrubla, S. (2023). Percepciones de maestros sobre la investigación escolar y su relación con las experiencias educativas en un colegio de Medellín. *Revista Temario Científico*, 3. <https://doi.org/10.47212/rtaAlinin.1.123.4>