



Cultura de inversión de las pymes de la ciudad de Barranquilla

Colombia en mercado Bursátil

Investment culture of SMEs in the city of Barranquilla Colombia in the stock market

Marly Carolina Cepeda Rueda

Universidad de la Costa, Colombia

Open Access

Editor

Nadia León

Corporación Universitaria Latinoamericana

Correspondencia

marlycarolina.cepeda@gmail.com

Recibido: 8 julio 2022

Aceptado: 12 septiembre 2022

Publicado: 1 diciembre 2022

Distribuido por:

Creative Commons CC-
BY 4.0



© Copyright

2022 Enfoque Latinoamericano

Resumen

Luego de una revisión bibliográfica que nos permitiera ahondar en la temática bursátil y su uso en las pymes Barranquilleras, obtuvimos con agrado diversas fuentes locales y nacionales que nos permitieron nutrir con datos estadísticos, y apreciaciones teóricas el presente documento. Siendo una temática con información que se encuentra en pocas fuentes, no podemos dar un veredicto absoluto, siendo los movimientos económicos tan cambiantes como la sociedad misma.

Podemos ver en esta revisión bibliográfica datos que permiten inferir una posible cultura de inversión de las pymes en la ciudad de Barranquilla y con ello responder parcialmente nuestra propia inquietud acerca del tema mismo. A su vez a partir de registros bibliográficos y/o material de prensa adquiridos virtualmente de académicos provenientes de la Universidad Libre, Universidad Autónoma y Universidad del Norte.

Abstract

After a bibliographic review that allowed us to delve into the subject of the stock market and its use in SMEs in Barranquilla, we were pleased to obtain various local and national sources that allowed us to nourish this document with statistical data and theoretical appreciations. Being a subject with information that is found in few sources, we cannot give an absolute verdict, being the economic movements as changing as the society itself.

We can see in this bibliographic review data that allow us to infer a possible investment culture of SMEs in the city of Barranquilla and thus partially answer our own concern about the subject itself. In turn, from bibliographic records and/or press material acquired virtually from academics from the Universidad Libre, Universidad Autónoma and Universidad del Norte.

Introducción

Son los movimientos bursátiles, en esencia, herramienta vital de las nuevas operaciones económicas, ya que en un mundo interconectado y deseoso de efectividad y eficacia ciertas operaciones de financiación deben ser cumplidas en tiempos record, situaciones que a veces no se pueden solventar con los préstamos bancarios, ya que estos tienen sus tiempos y sus operaciones burocráticas que deben ser satisfechas.

En diversos estudios realizados por académicos locales, instituciones gubernamentales y demás organismos que aportan al conocimiento, se ha podido inferir las causales por las cuales los Barranquilleros usan o no usan los recursos bursátiles, también conoceremos los proyectos de ley que buscan ahondar en la materia y la visión del estado colombiano acerca del tema mismo, el cual, en un desarrollo constante, nos obliga a recapacitar sobre la virtualidad y la apertura de nuestra economía a otras técnicas que pueden ser, en un futuro cercano, beneficiosa para los proyectos en gestación y desarrollo, a su vez siendo un motor de impulso para las PYMES que buscan mejores oportunidades de desarrollo.

Conceptos

La contemporaneidad en la que actualmente viven los seres humanos con sus infinitas manifestaciones sociales, culturales y económicas hace del tiempo actual una marejada de conocimientos que ofrecen amplios campos de estudio. Para entender un concepto tan importante en la actualidad como lo es el de mercado bursátil.

Operaciones Bursátiles:

Dentro de los mercados bursátiles es importante destacar que:

“El objetivo de este mercado es el de contribuir al crecimiento económico, mediante la consolidación de procesos de formación de capitales de mediano y largo plazo. El mercado bursátil permite a las empresas tener financiación para sus proyectos productivos y de desarrollo. Estas empresas se financian directamente con el público, eliminando así el intermediario financiero (banca comercial)” (Breoño y Escoto Leiva pág. 7).

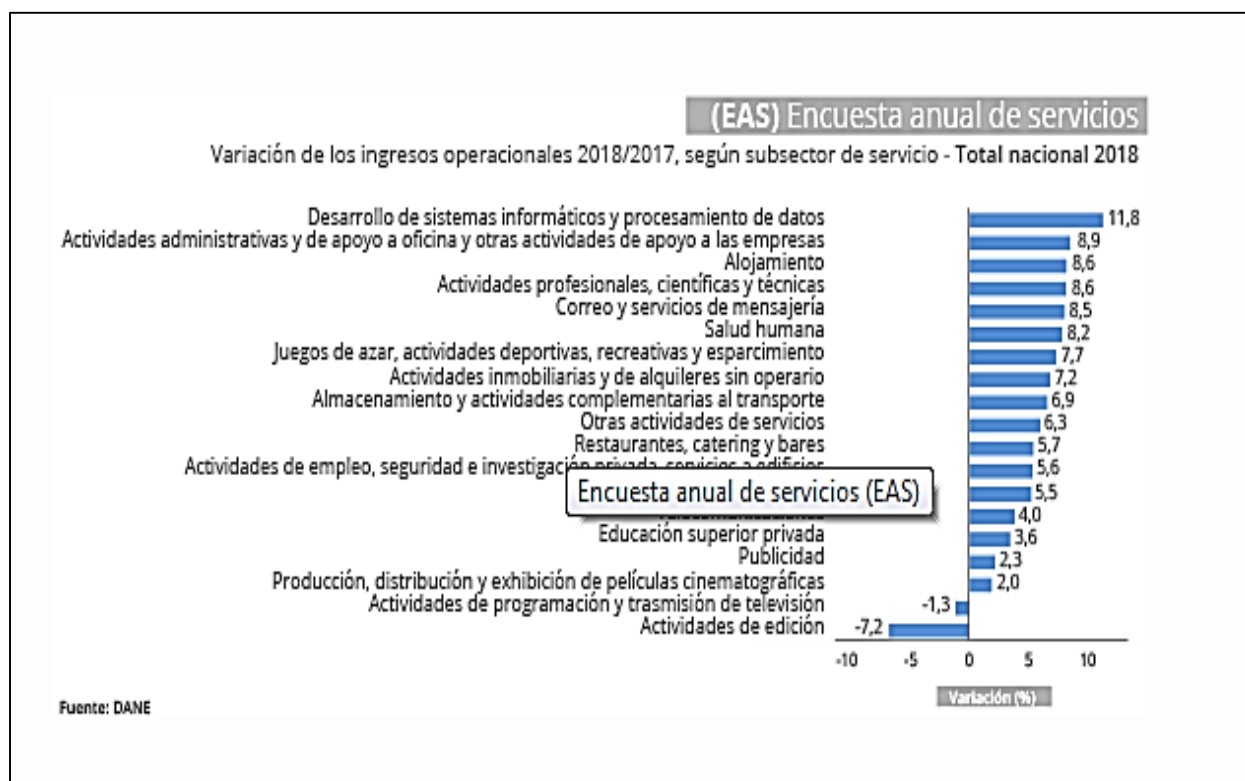
Es dicho mercado de capitales quienes ofrecen a través de sus procesos una democratización de los recursos, permitiéndoles a los ciudadanos participar activamente en el fomento productivo en los distintos sectores adscritos a la dinámica bursátil. Es a su vez esta dinámica de la información quien posibilita el dinamismo de la economía, ya que permite un flujo de recursos constantes por parte de todos los actores económicos en una sociedad.

Caso Colombiano

Actualmente la economía colombiana se encuentra en una etapa de leve crecimiento económico, a pesar de las dificultades que un crecimiento constante del Dólar proporciona a la economía interna e internacional según revelan entidades como el Dane y revistas especializadas en la temática como la revista Dinero; distintos portales sugieren que es un buen momento para planificar procesos de inversión y financiación ya que la capacidad adquisitiva de la sociedad colombiana ha tenido una leve mejoría en comparación con el resto de países de la región representando una oportunidad para las empresas pymes que están buscando escalar en el posicionamiento de marca y en la psicología del consumidor.

Actualmente Colombia, tiene amplio interés con las políticas de la economía naranja ya que ve en la creación, desarrollo y comercialización de productos culturales y de desarrollo audiovisual un sector potencial que representa un 3,4% del PIB del país, siendo parte todo aquello, del cada vez mejor prorrateado sector servicios.

A continuación, presentaremos una gráfica donde se puede ver, según el DANE la variación de los ingresos operacionales 2017/2018 en el subsector de servicios, como parte del esquema de estudios en el que estamos inmersos.



El panorama local es mucho más alentador, debido al crecimiento constante que ha tenido ciudades como Barranquilla en los últimos años. Por ende, cabría preguntarse, ¿qué tanto las Pymes Barranquilleras están utilizando los recursos bursátiles para el financiamiento de sus operaciones de inversión?, esa información es escasa actualmente, pero lo que si podemos constatar en el transcurso de este documento es que se están haciendo esfuerzos estatales para permitirle a las pymes el acceso a las herramientas de venta y financiación por deuda que ofrece el mercado de valores.

PIB Total	2013	2014	2015	2016
Colombia	493.831	515.528	531.262	541.675
Región Caribe	74.676	76.873	78.790	81.724
Atlántico	19.718	21.029	22.152	23.099
Bolívar	19.985	19.588	19.868	21.588
Cesar	9.381	9.949	10.150	10.287
Córdoba	8.843	9.220	9.280	9.455
La Guajira	5.528	5.688	5.670	5.507
Magdalena	6.578	6.506	6.730	6.791
San Andrés	724	754	776	815
Sucre	3.919	4.139	4.164	4.182
Antioquia	66.612	71.176	73.527	75.875
Bogotá	127.413	133.260	138.656	143.949
Cundinamarca	26.418	27.283	28.114	28.750
Santander	32.829	35.890	36.393	36.519
Valle	48.326	50.746	52.292	54.048
Participación Atlántico en Colombia	4,0%	4,1%	4,2%	4,3%
Participación Atlántico en Región Caribe	26,4%	27,4%	28,1%	28,3%

Pesos Constantes de 2005
Fuente: Dane. Elaboración Cámara de Comercio de Barranquilla

Fuente: Tabla extraída del Documento Económico y social del departamento del Atlántico 2018

Caso Barranquilla

Debido a la escasez de información de este tipo, se toma como referencia los postulados de León (2013) respecto a los Mercados Bursátiles de COLOMBIA, con respecto a un análisis específico para el contexto de Barranquilla el cual se considera como base de análisis.

Actividad	Estrato Socioeconómico					Género		Total
	2	3	4	5	6	Hombres	Mujeres	
Trabaja	66%	56%	69%	86%	100%	66%	63%	65%
Dependiente	60%	77%	75%	61%	83%	71%	68%	70%
Independiente	40%	23%	25%	39%	17%	29%	32%	30%
No trabaja	34%	44%	31%	14%	0%	34%	37%	35%

Fuente:

Resultado de actividad económica, estrato y género realizado a una muestra de 650 personas por parte de Guillermo León López en Mercado bursátil colombiano: un análisis para el contexto de Barranquilla.

Es la evolución en la actividad económica, capacidad de ingreso, capacidad de ahorro las cuales permiten que personas naturales, jurídicas y empresas de distintas índoles puedan considerar el participar en el mercado de capitales como un recurso valido para obtener financiación distinta a la bancaria, el autor Guillermo León menciona lo siguiente: “ Esta evolución se registra para países como Estados Unidos, Francia, Italia, Suecia, Inglaterra o Alemania quienes en la década de los ochenta destinaban una proporción muy pequeña de su ahorro al mercado de capitales (5% - 13%); y que para el 2010 se incrementaron significativamente (18% - 36%). De tal forma, el crecimiento económico experimentado por estos países en ese periodo, se ha visto poderosamente influenciado por el perfeccionamiento de sus respectivos mercados de capitales y la apertura a los mismos.”

Normativa de Promoción

Como justamente lo quiere conseguir el artículo 100 que fue aprobado en el plan de desarrollo y que es llamado como *pacto por el emprendimiento, la formalización y la productividad: una economía dinámica, incluyente y sostenible que potencie todos nuestros talentos*. Citando un artículo de prensa como es el espectador, podemos ver la siguiente apreciación: “A diferencia de las empresas de gran tamaño, las 114.022 pymes que hay en Colombia no tienen el músculo financiero para participar en la BVC.

Si lo hicieran, se les exige cumplir con una serie de requisitos, como ser sociedades anónimas, contar con un patrimonio de al menos \$7.000 millones, tener mínimo cien accionistas y que por lo menos el 10 % del total de las acciones en circulación del emisor estén en cabeza de personas distintas a las que conforman un mismo beneficiario real, entre otras condiciones. (Columna de la sesión de economía, el espectador 4 abr 2019 Valeria Cortés Bernal / @cortesbernal_v).

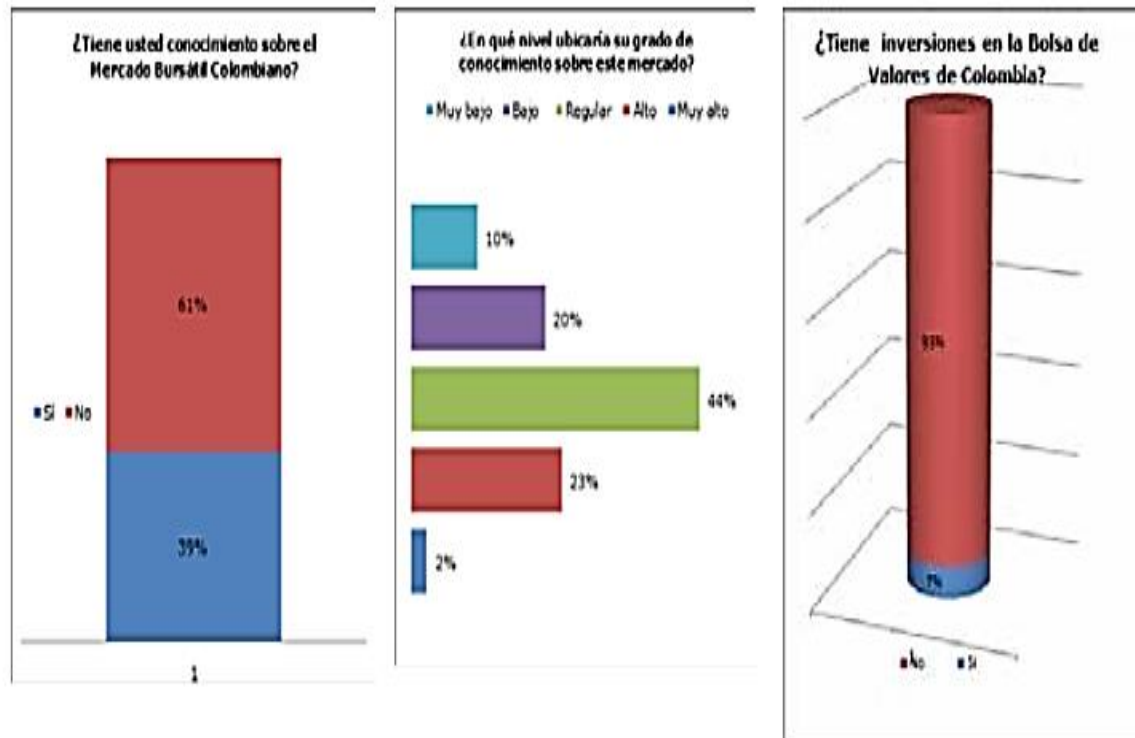
En teoría lo que busca este artículo en el aprobado plan de desarrollo es permitirles a las pymes con mejor rendimiento acceder a los instrumentos de capital o de deuda, permitiendo fuentes distintas de financiamiento fuera de lo bancario. El monto medido por uvts es de 548.000 unidades de valor tributario, lo cual es significativo si se comprende que al día de hoy tal valor tributario cuesta aproximadamente \$35607 pesos COP.

En Colombia los inversionistas pueden escoger en varias modalidades de mercado dentro del llamado mercado bursátil colombiano, y estos son: **Renta fija, Renta variable, Mercado de divisas, Mercado de derivados**. en la página web de la bolsa de valores de Colombia, en su sesión “*como enlistarse en la bvc*” explican todos los requisitos para acceder a los distintos mercados bursátiles colombianos, latinoamericanos y globales. La mayoría de pymes en Colombia no cuentan con el monto mínimo para ingresar a la bvc ya que esta misma exige tener un patrimonio mínimo de \$7.000 mil millones COP, tener mínimo 100 accionistas, entre otros tantos requisitos imposibles para las pymes colombianas.

La dificultad con este artículo del plan nacional de desarrollo es la falta de seguridad y protección a las empresas minoritarias que deseen usar los recursos bursátiles en Colombia, según se argumenta en los distintos materiales de prensa, la idea es nueva y arriesgada, reconociendo que la confianza en el sector

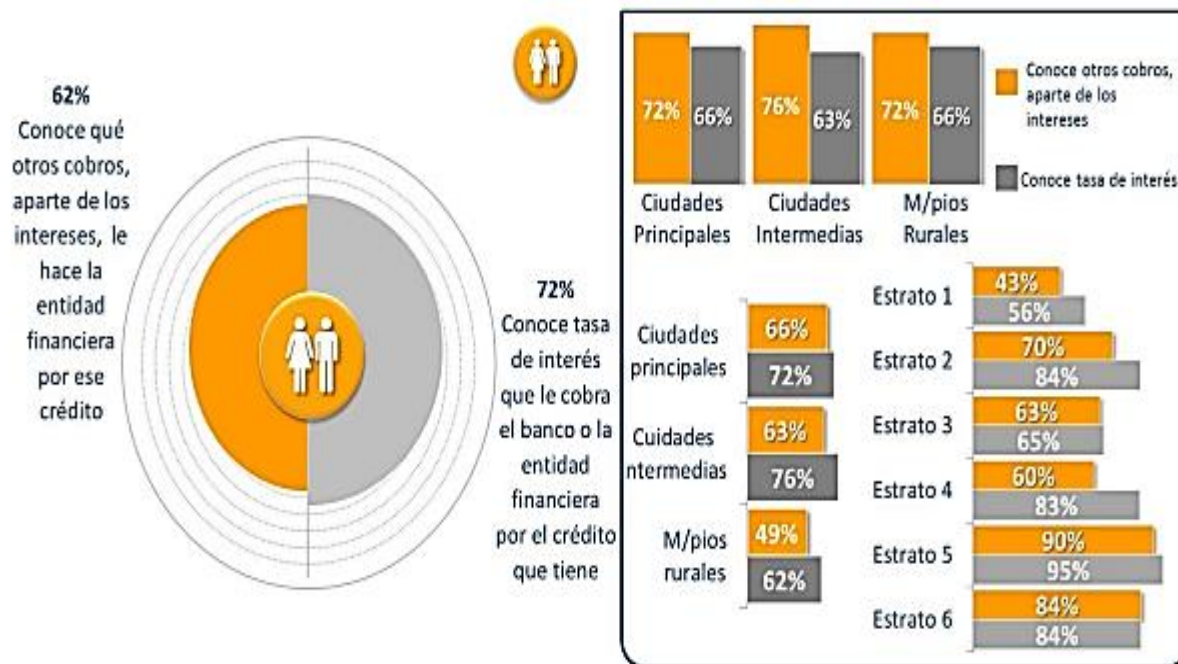
por parte de las empresas pequeñas es muy baja.

TERCER FACTOR: CONOCIMIENTO BURSÁTIL



Extraído del texto: Mercado bursátil colombiano: un análisis para el contexto de Barranquilla. Guillén León López.

Este aspecto, el del conocimiento o desconocimiento de las distintas herramientas es la causa real de porque no se están utilizando las mismas. La EEF (educación económica y financiera) busca con sus planes específicos para cada estado democratizar el conocimiento mediante el diseño de una metodología que abarca los distintos segmentos poblacionales (genero, edad, condición socioeconómica, entre otras). A raíz de la implementación de la EEF se espera que los índices incrementen. Y es la conciencia de las finanzas propias las que dictaminan y crean el perfil de un futuro actor bursátil, por eso mismo el Banco mundial (2012) y el Banco de desarrollo de América Latina CAF (2013) realizaron un estudio en Colombia para poder comparar los índices entre los países suramericanos.



Grafica extraída del Estudio de Demanda para Analizar la Inclusión Financiera en Colombia

Conclusión

El resultado de esta investigación es claro, existe una desinformación en relación al mercado bursátil en la ciudad de Barranquilla, el cual va relacionado a la situación socioeconómica, nivel salarial y nivel de estudios. Debido a la naturaleza de los mercados bursátiles, podemos inferir según la estadística encontrada que su falta de desarrollo en la ciudad puede deberse a que: el conocimiento del mercado bursátil es escaso con un 48%, que también existe una falta de recursos por parte de la población en general que representa un 27% de las encuestas realizadas y constituyen las razones principales para la poca participación en el mercado.

El autor destaca la importancia de la educación financiera y la incorporación de estudios financiero en la educación básica secundaria (López, 2013), buscando con esto, que Colombia y sus pequeños empresarios puedan financiarse de distintas maneras, siendo estos tiempos en donde se exige al mundo competitivo, distintas maneras de producción y comercialización, que solo pueden ser logradas a través de los movimientos de recursos y/o financiación de procesos y proyectos. Vemos a su vez medidas de educación financiera Fomentadas por parte del estado que buscan que la población, emprendedores y pequeñas empresas entiendan los conceptos financieros y a su vez puedan ser partícipes y beneficiarios de las diferentes políticas en la materia bursátil en Colombia.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Estrategia nacional de educación económica y financiera de Colombia (ENEFF)

García Flores, R. F. (2018). Una aproximación a partir de la teoría de sistemas al comportamiento de la organización social. *Amauta*, 16(32), 191-203. <https://doi.org/10.15648/am.32.2018.10>

Gómez Trujillo, C. A. (2018). La educación y su relación con la administración pública y gobernanza. *Justicia*, 23(34), 456–470. <https://doi.org/10.17081/just.23.34.2902>

<https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Prensa/Articulado-Plan-Nacional-de-Desarrollo-2018-2022-Pacto-por-Colombia-Pacto-por-la-Equidad.pdf>

https://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php/Mercado_burs%C3%A1til

<https://orientacion.universia.net.co/universidades-9/noticias/el-mercado-de-valores-una-opcion-de-inversion-en-el-caribe-colombiano---2288.html>

<https://www.banrep.gov.co/es/glosario/indices-mercado-bursatil-colombiano>

<https://www.camarabaq.org.co/wp-content/uploads/2019/08/Documento-economico-y-social-del-Atlantico-2018.pdf>

<https://www.dinero.com/inversionistas/articulo/cuanto-crecio-la-economia-en-2019/281706>

<https://www.elespectador.com/plan-nacional-desarrollo/buscan-crear-una-bolsa-de-valores-solo-para-pymes>

<https://www.eltiempo.com/economia/empresas/aplicacion-para-aprender-a-invertir-en-la-bolsa-en-colombia-440924>

https://www.uninorte.edu.co/rss-uninorteco/-/asset_publisher/10Qyg2d9nLC8/content/crecimiento-de-la-economia-del-atlantico-y-barranquilla-en-los-ultimos-anos/73923?inheritRedirect=false&disableAssetMetadata=true

Inclusión financiera en Colombia Estudio de Demanda para Analizar la Inclusión Financiera en Colombia
Informe de Resultados- Superintendencia de industria y comercio Colombia

Cultura de inversión de las pymes de la ciudad de Barranquilla Colombia en mercado Bursátil

Martínez Garcés , J. ., & Barreto Fereira, J. . (2019). Modelo de planeación para la inversión tecnológica en centros de investigación universitarios. *Investigación E Innovación En Ingenierías*, 7(2).
<https://doi.org/10.17081/invinno.7.2.3448>

Mercado Alternativo Bursátil Escrito por David Carro Meana, Paula Veloso

Mercado bursátil colombiano: un análisis para el contexto de Barranquilla Guillén León López1

Montilla, P., González Pedroso, L. E., & Bermejo Galán, J. (2018). Espacios sociales para la generación de escenarios de paz: análisis de los procesos de paz desde la configuración de la ciencia política y la acción. *Amauta*, 16(31), 33-47. <https://doi.org/10.15648/am.31.2018.3>

REPORTE DE MERCADOS FINANCIEROS Cuarto Trimestre del 2019 Banco de la Republica

Trejos, L. F., & Cantillo, J. G. (2018). Clientelismo armado en el Caribe colombiano por medio de la Reconfiguración cooptada del Estado. El caso del Bloque Norte de la Autodefensas Unidas de Colombia. *Justicia*, 23(34), 555–578. <https://doi.org/10.17081/just.23.34.3408>