UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
BUCARAMANGA
VIGILADA MINEDUCACIÓN - SNIES: 1705

UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
BUCARAMANGA
VIGILADA MINEDUCACIÓN - SNIES: 1705

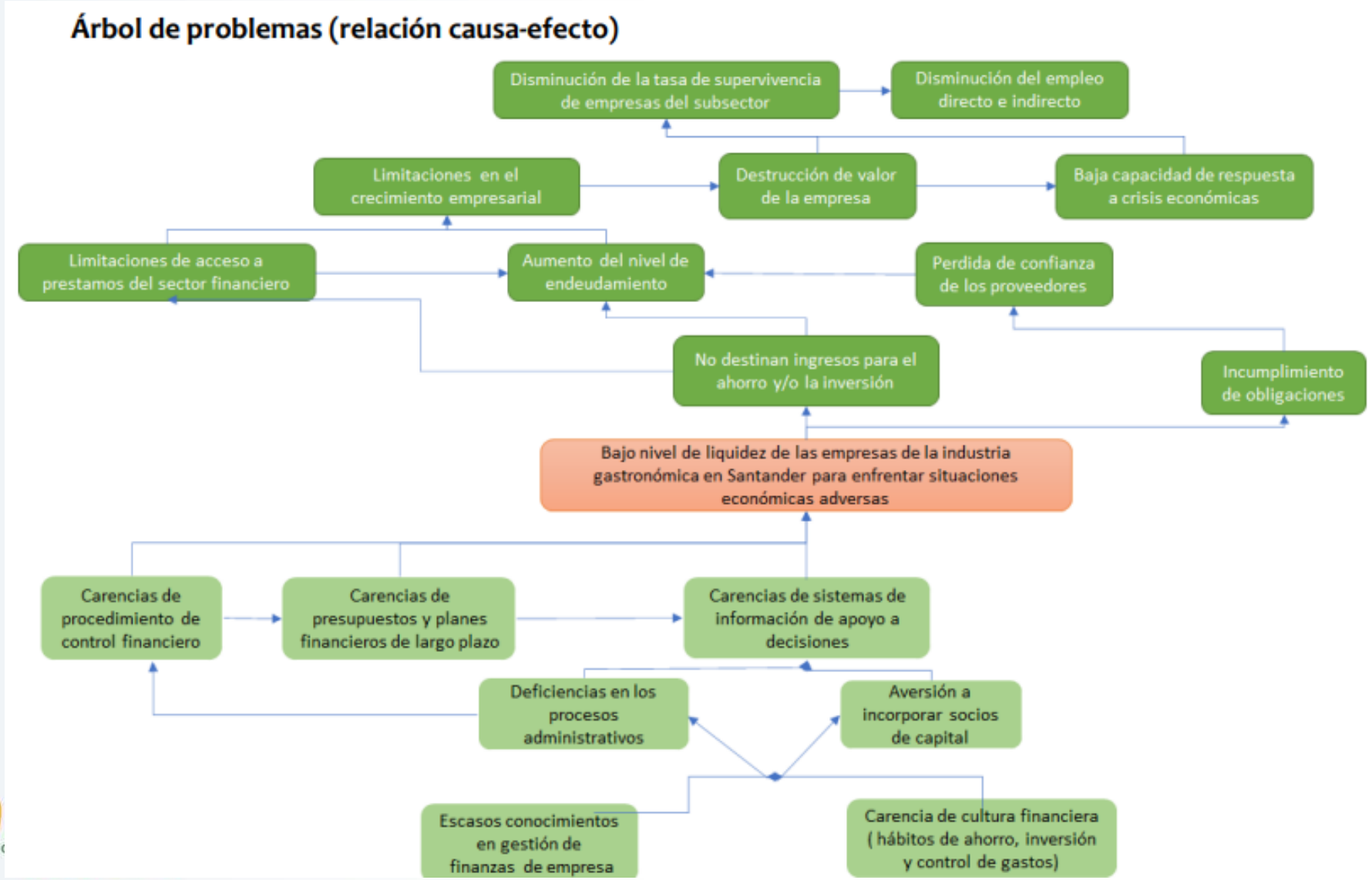
50 Años
Formando el talento de Santander

Reflexiones sobre Educación Financiera:

La medición de variables de la cultura y educación financiera para el diseño propuesta de capacitación en modelos financieros adaptado a los requerimientos y necesidades del sector restaurantes en Santander.

Mg. Carlos Javier Pinto Suárez

Planteamiento del problema



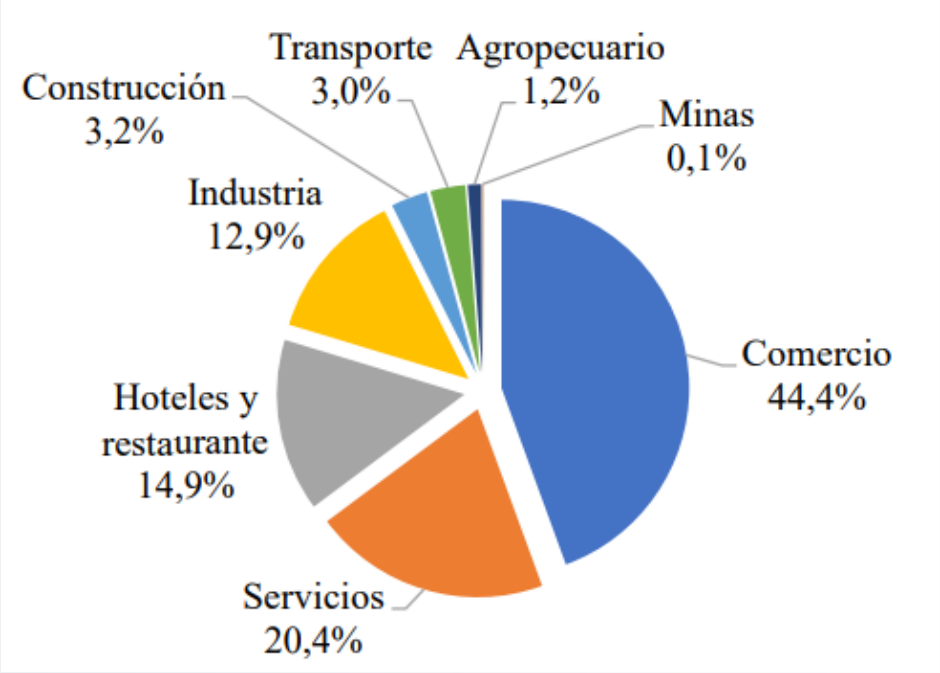
Planteamiento del problema

Debido a la pandemia Covid-19 en el departamento de Santander la situación de las empresas es:
El 70.9% de ellas ha resultado muy afectada, el 26.3% ha cerrado y el 34% opera a un 20% de su capacidad productiva, el 14.9% de las empresas canceladas en el año 2020 eran hoteles y restaurantes (Cámara de Comercio de Bucaramanga, 2020a, 2021).

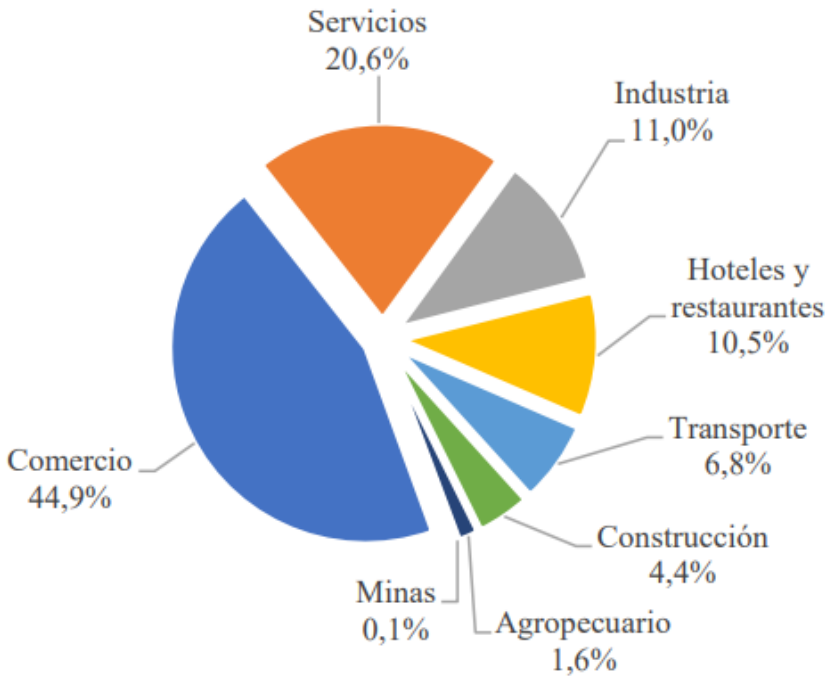
Si bien los factores que afectan la supervivencia de estos negocios son de diversa índole, desde lo operativo, administrativo, legal, financiero, comercial, de imagen e innovación entre otros factores sin embargo en la revisión de antecedentes se encontró que las dos causas más comunes son ignorar el **reconocimiento del cliente externo e interno y la falta de un plan financiero**

Características: Alto nivel de inversión en activos fijos, su operación presenta grandes requerimientos de liquidez y sus fuentes de corto plazo dependen de los flujos de caja operativos que produce el negocio y de los aportes de capital, los cuales son limitados de acuerdo al tamaño de la empresa, en su mayoría son microempresas; las cuales se caracterizan por presentar debilidades en su estructura organizacional, estructura de costos, la gobernanza, el desarrollo de la estrategia empresarial, lo que conlleva a cometer errores en la toma de decisiones financieras.
En definitiva, el modelo de negocio tradicional genera presiones de liquidez, que se dificulta gestionar adicionalmente por las limitaciones de acceso al crédito bancario, lo que hace que algunos negocios lleguen a incumplir obligaciones dejan de operar y terminar siendo insostenible en el tiempo.

Planteamiento del problema



Empresas canceladas en Santander.
Cámara de Comercio de Bucaramanga. (2020a).



Nuevas empresas matriculadas en Santander por sectores. Cámara de Comercio de Bucaramanga. (2020a).

Formulación del problema

SEMILLERO

¿Cuál es el programa de capacitación financiera que más se adopta a las necesidades de los microempresarios del gremio ACODRES, de tal modo que mitigue el impacto de la crisis económica?

T. G, MBA

¿Cuáles son los elementos que deben considerarse en la propuesta de un modelo de gestión para la toma de decisiones financieras en las empresas asociadas a ACODRES en Santander?

Universidad Santo Tomás Bucaramanga
50 Años
Formando el talento de Santander

Objetivos específicos Semillero

- Identificar el estado actual de las necesidades de capacitación en finanzas del gremio ACODRES en Santander.

- Establecer de los tipos de programas y medios de formación en finanzas existentes los que se adaptan a las necesidades del gremio.

- Elaborar la propuesta de capacitación financiero de acuerdo a las necesidades del gremio de ACODRES.

Objetivos específicos MBA

- Caracterizar los procesos administrativos que soportan la toma de decisiones financieras de las empresas asociadas a ACODRES en Santander.

- Identificar las debilidades y fortalezas de la gestión financiera de las empresas asociadas a ACODRES en Santander.

- Establecer los elementos para diseñar la propuesta del modelo de gestión financiera para las empresas asociadas a ACODRES en Santander.

Metodología

Se construyó un Score único, para el cual se hizo uso del modelo de Respuesta Gradual de Samejima de Teoría de Respuesta al ítem. Este modelo permite estimar el valor de una variable latente a partir de un conjunto de ítems de respuesta ordinal, tal como es el caso de la escala de Likert trabajada en el instrumento de recolección de información (siempre: 5, frecuentemente:4, algunas veces:3, raramente: 2, nunca :1). Este modelo asume que una empresa al contestar un valor alto en esta escala refleja un valor alto en la variable latente..

Luego de estimar las variables se optó un análisis univariado de la distribución de las variables latentes a través de histogramas y tablas de frecuencia.

Finalmente, para realizar un análisis robusto se realizó un Cluster Análisis, el cual permitió crear tres grupos empresas para clasificar entre débiles, promedio y fuertes según los indicadores analizados.

Figura 2. *Procesos administrativos de gestión financiera que soportan la toma de decisiones financieras.*

Fuente: elaboración propia.

Población

La población estudiada son 87 pequeñas y medianas empresas del gremio gastronómico de Santander,
Representan el 12.3% de las nuevas empresas creadas en el año 2021,
El 14.9% de las que cerraron en el año 2020 (CCB, 2020a, 2021).
El 99.8% de las empresas de este sector se encuentran caracterizadas como microempresas.

La muestra se obtiene por conveniencia, es decir, por los casos disponibles a los cuales se tiene acceso (Hernández y Mendoza, 2018); en este caso teniendo en cuenta las restricciones la muestra estuvo conformada por 65 empresas, pues no todas las organizaciones publican o disponen de los estados financieros según la norma vigente, o estuvieron dispuestas a responder el instrumento de recolección de información.

Resultados de la investigación

El estudio sombrilla se denomina “La Caracterización de la Cultura y Educación Financiera a Directivos del Sector Restaurantes del Área Metropolitana de Bucaramanga – Colombia”. Cuya intencionalidad fue la medición de una serie de variables de la cultura y educación financiera del sector restaurantes a través de una encuesta que contiene 6 bloques de estudio; características socioeconómicas de los dirigentes, nivel de educación y cultura financiera, planificación y supervisión financiera, productos y servicios financieros, finanzas conductuales y gerencia del valor. (Acevedo, et ál., 2021, p.52).

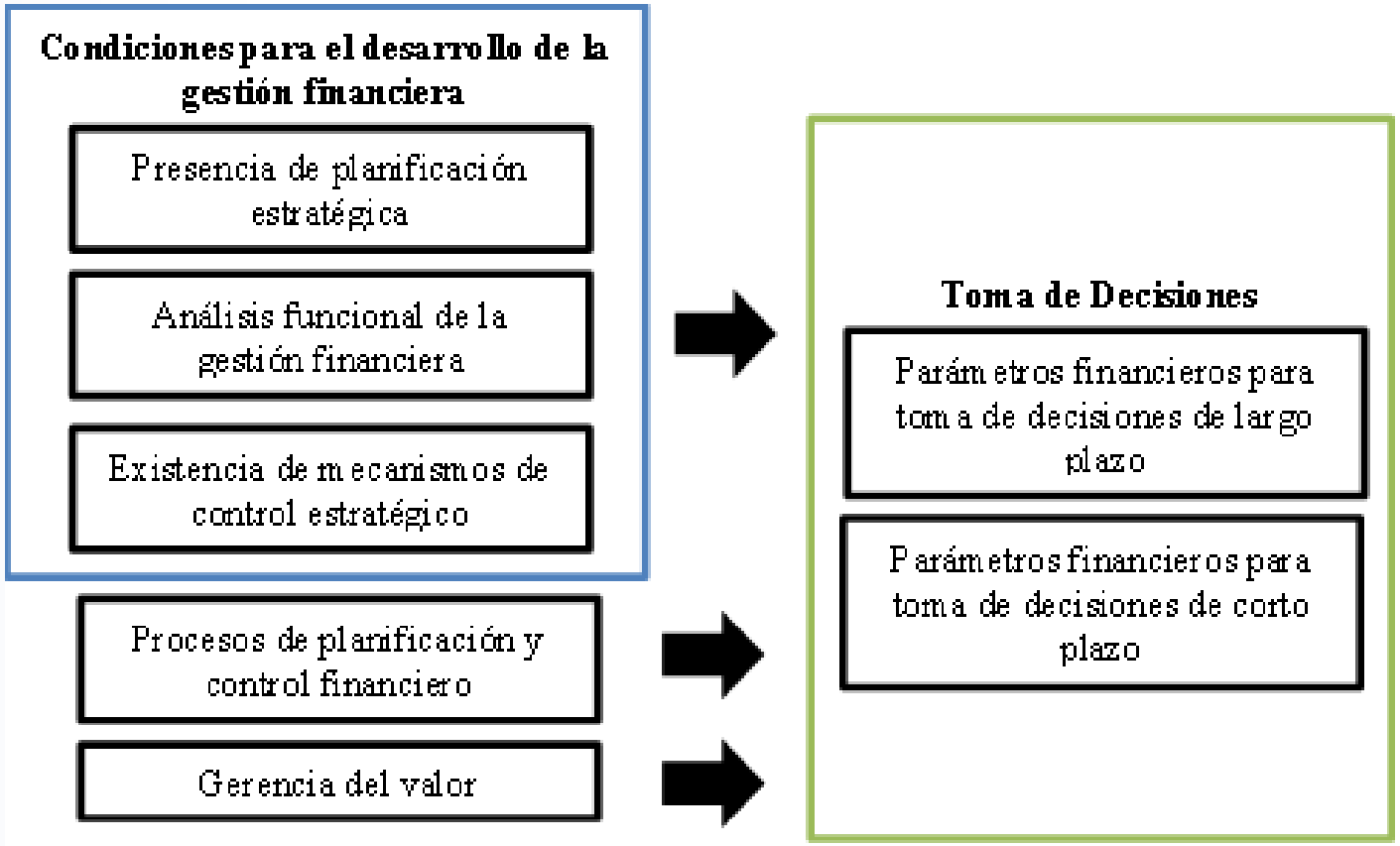


Figura 1. Procesos administrativos de gestión financiera que soportan la toma de decisiones financieras.

Resultados de la investigación
Caracterización de los Negocios

Característica	Porcentaje
Tipo de negocio	
Cafetería	3,08%
Restaurante	96,92%
Antigüedad	
0 -10 años	67,69%
11 - 20 años	6,15%
21 - 30 años	16,92%
31 - 40 años	6,15%
41 - 50 años	3,08%
Número de empleados	
Micro (1 – 10 empleados)	63,08%
Pequeña (11 – 50 empleados)	21,54%
Mediana (51 – 250 empleados)	10,77%
Grande (>250 empleados)	4,62%

Característica	Porcentaje
Cargo del informante	
Gerente	26,15%
Otro	9,23%
Propietario - Socio	10,77%
Representante legal	26,15%
Subgerente	12,31%
Suplente de gerencia	15,38%
Estrato	
Estrato 1	1,54%
Estrato 2	6,15%
Estrato 3	7,69%
Estrato 4	30,77%
Estrato 5	52,31%
Estrato 6	1,54%
Nivel Educativo	
Educación Básica	1,54%
Especialización	16,92%
Maestría	1,54%
Secundaria	3,08%
Técnica-Tecnológica	21,54%
Universitaria	55,38%

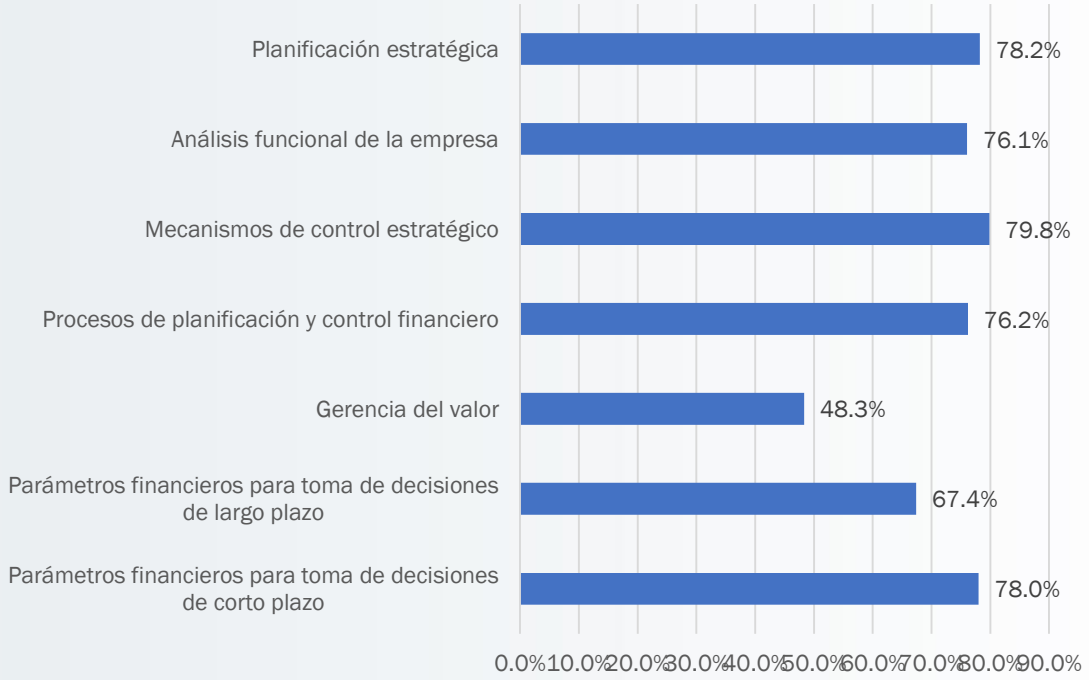
Característica	Porcentaje
Edad	
20-29	7,69%
30-39	9,23%
40-49	36,92%
50-59	46,15%
Estado civil	
Casado(a)	89,23%
Soltero(a)	7,69%
Unión Libre(a)	1,54%
Viudo(a)	1,54%
Núcleo básico del conocimiento	
Ciencias Agrícolas	13,85%
Ciencias económicas y administrativas	69,23%
Ciencias Naturales	1,54%
Humanidades	4,62%
Ingeniería y tecnología	10,77%

Universidad Santo Tomás Bucaramanga

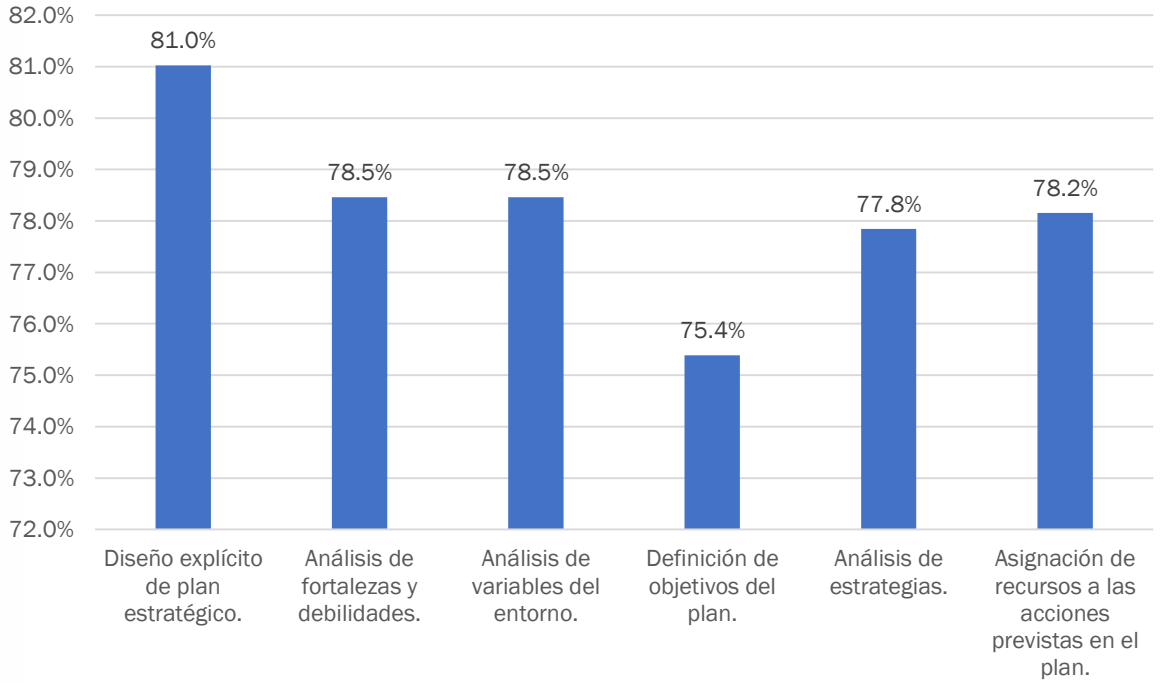
50 Años

Formando el talento de Santander

Caracterización procesos administrativos



Porcentaje de presencia de procesos administrativos de gestión financiera que soportan la toma de decisiones financieras.



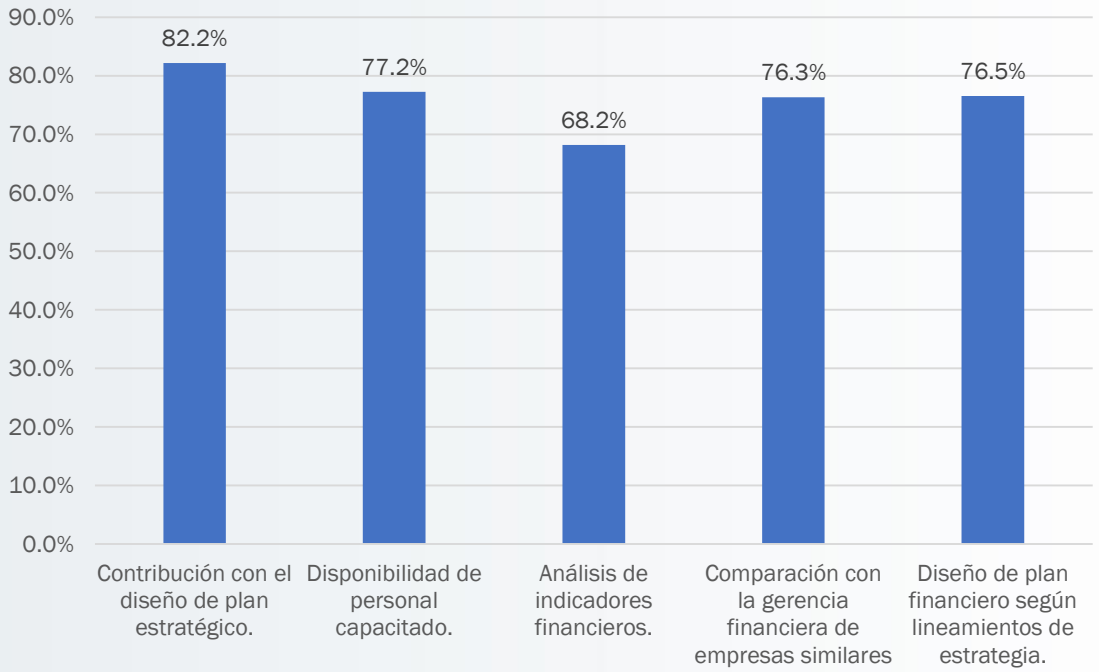
Porcentaje de presencia de planificación estratégica.

Universidad Santo Tomás Bucaramanga

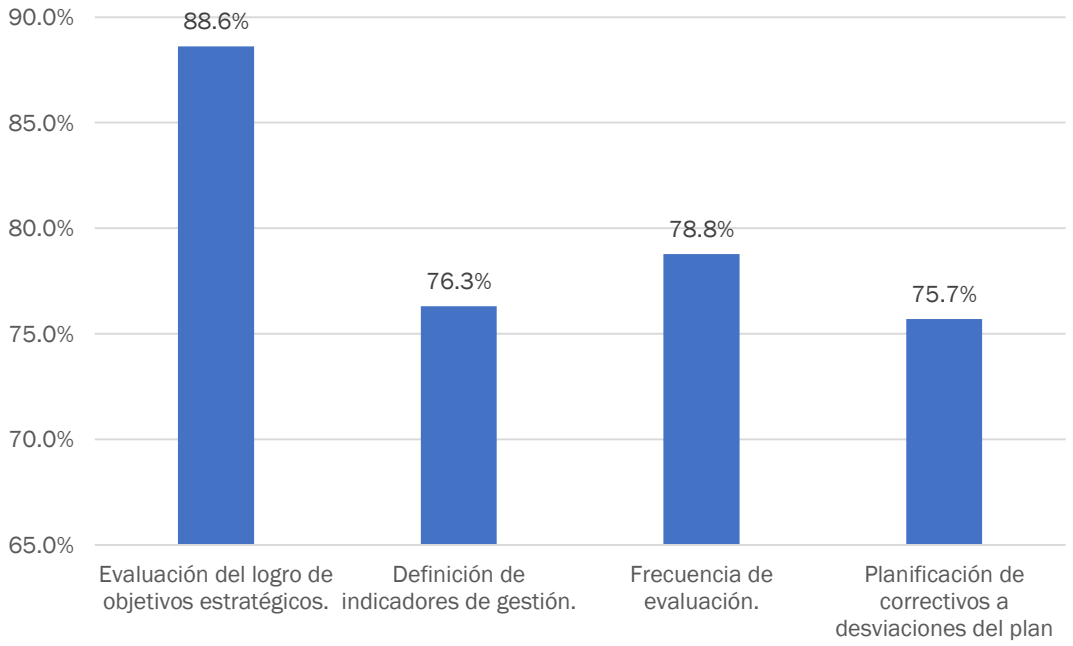
50 Años

Formando el talento de Santander

Caracterización procesos administrativos



Porcentaje de presencia de análisis funcional de la gerencia financiera

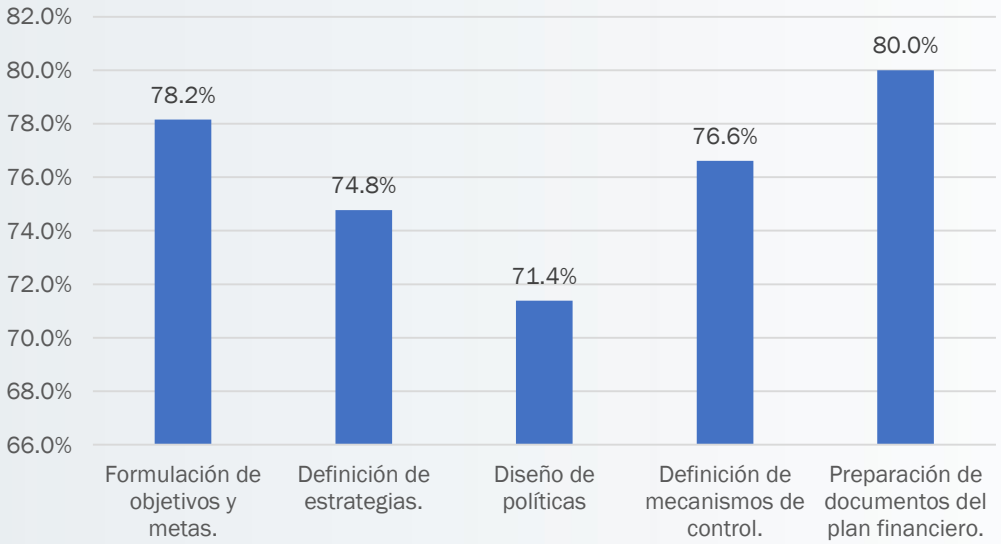


Porcentaje de presencia de mecanismos de control estratégico

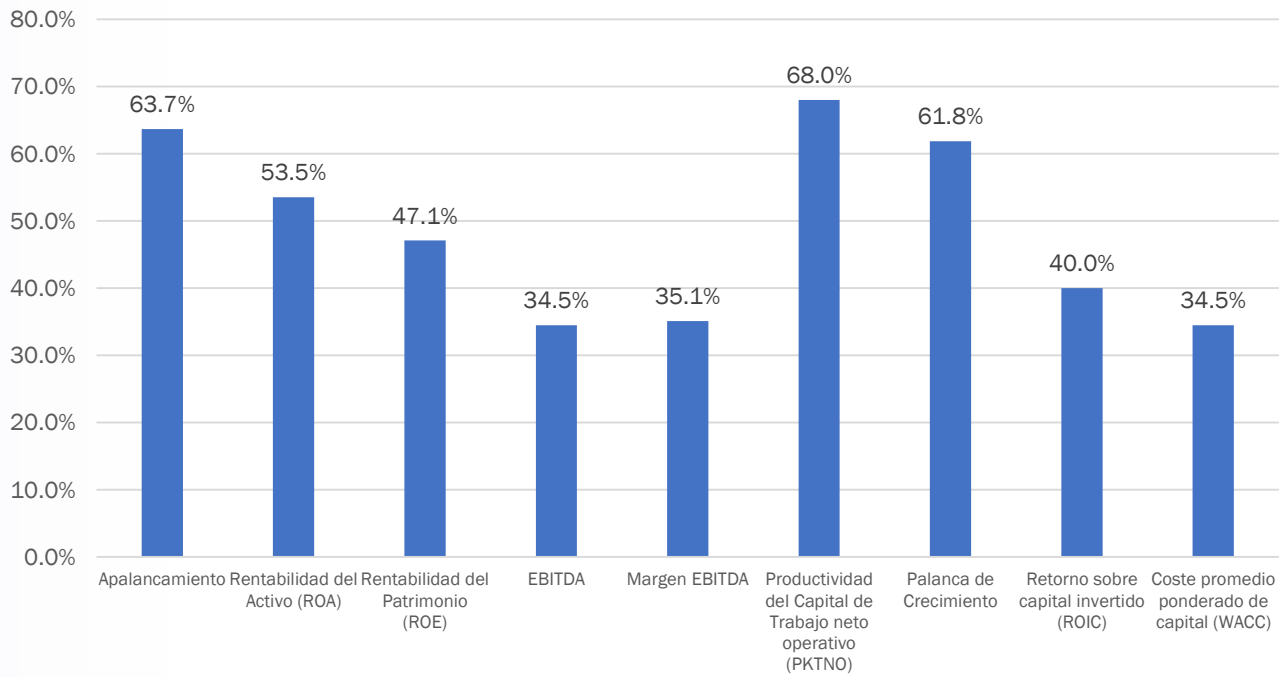
Universidad Santo Tomás Bucaramanga

50 Años Formando el talento de Santander

Caracterización procesos administrativos



Porcentaje de presencia de procesos de planificación y control financiero



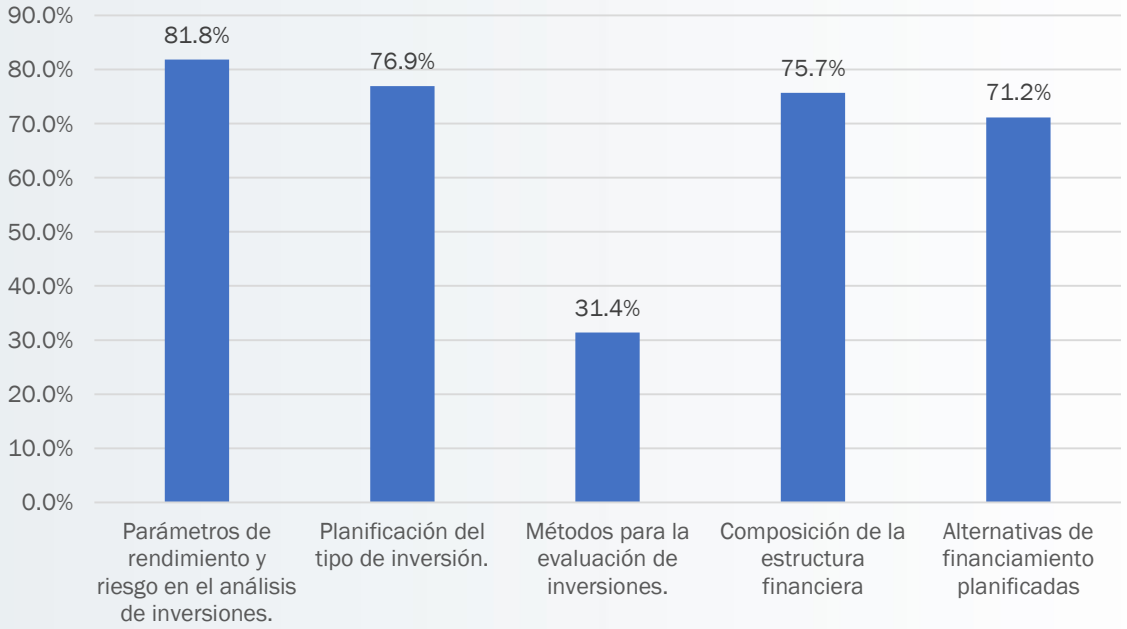
Porcentaje de presencia de uso de indicadores para medir el valor agregado

Universidad Santo Tomás Bucaramanga

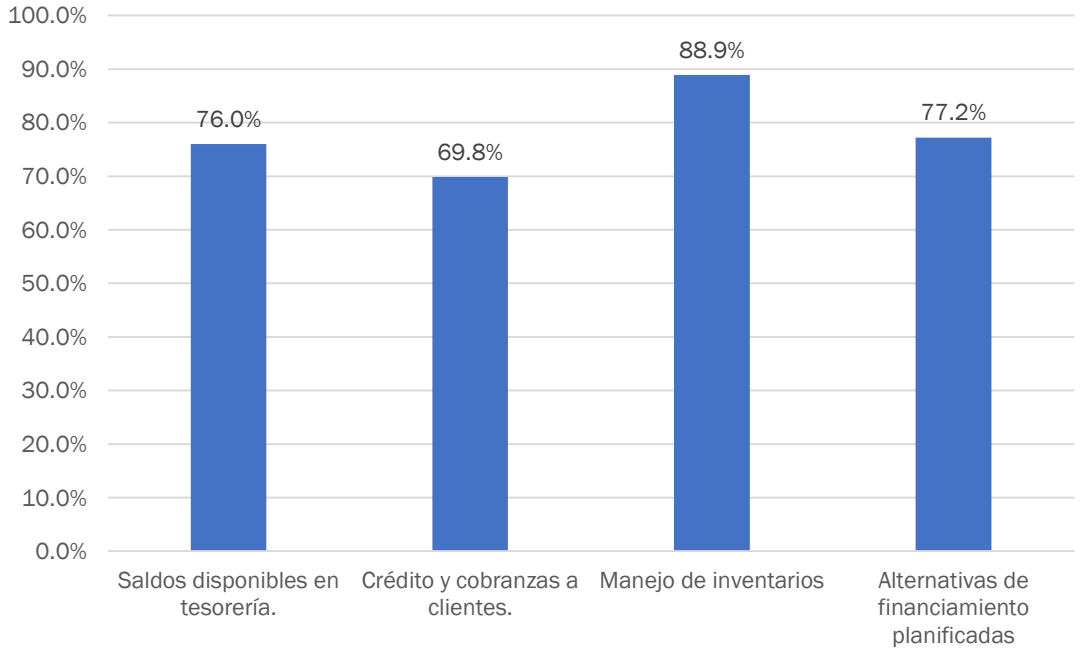
50 Años

Formando el talento de Santander

Caracterización procesos administrativos



Porcentaje de presencia de parámetros financieros para toma de decisiones de largo plazo.



Porcentaje de presencia de parámetros financieros para toma de decisiones de corto plazo.

Universidad Santo Tomás Bucaramanga

50 Años

Formando el talento de Santander

Análisis de datos

- Se aplicó un instrumento de recolección de información con preguntas cuyas opciones de respuesta fueron en escala de Likert, la cual permitió evaluar la opinión, actitudes y experiencias de las personas frente a la gestión financiera de las organizaciones.
- Para el análisis de resultados se construyó un Score único mediante el modelo de Respuesta Gradual de Samejima de Teoría de Respuesta al ítem para estimar el valor de una variable latente a partir de un conjunto de ítems de respuesta ordinal de la escala de Likert de la encuesta.
- Este modelo asume que una empresa al contestar un valor alto en esta escala refleja un valor alto en la variable latente. La estimación de Score (variable latente) se hizo a partir del lenguaje de programación R y del paquete Mirt versión 1.36.1.
- Luego de estimar las variables se optó un análisis univariado de la distribución de las variables latentes a través de histogramas y tablas de frecuencia.
- Finalmente para rocustecer el análisis se realizó un Cluster Análisis, a partir del paquete FactoMiner, el cual permitió crear tres grupos empresas para clasificar entre débiles, promedio y fuertes según los indicadores analizados.

Análisis de datos

- Para establecer una medida única que permitiera identificar en qué aspectos las empresas son débiles o fuertes, se construyó un Score único mediante el modelo de Respuesta Gradual de Samejima, dentro de la teoría de respuesta al ítem. (Rangel et al., 2022).
- Este modelo asume que una empresa al contestar un valor alto en esta escala refleja un valor alto en la variable latente. De esta manera, se obtuvo una variable continua cuyo puntaje oscila entre -4 y 4, donde el valor negativo representa una baja habilidad o nivel en cada indicador y un puntaje positivo significa un alto nivel.
- A partir de los cálculos realizados, en cada uno los aspectos evaluados se muestra las empresas de acuerdo al Score resultante y se determinara las fortalezas y debilidades que servirán para formular la estrategia de capacitación

Análisis de datos

Tabla 7. *Número de empresas con Scores iguales o menores a cero y mayores a cero.*

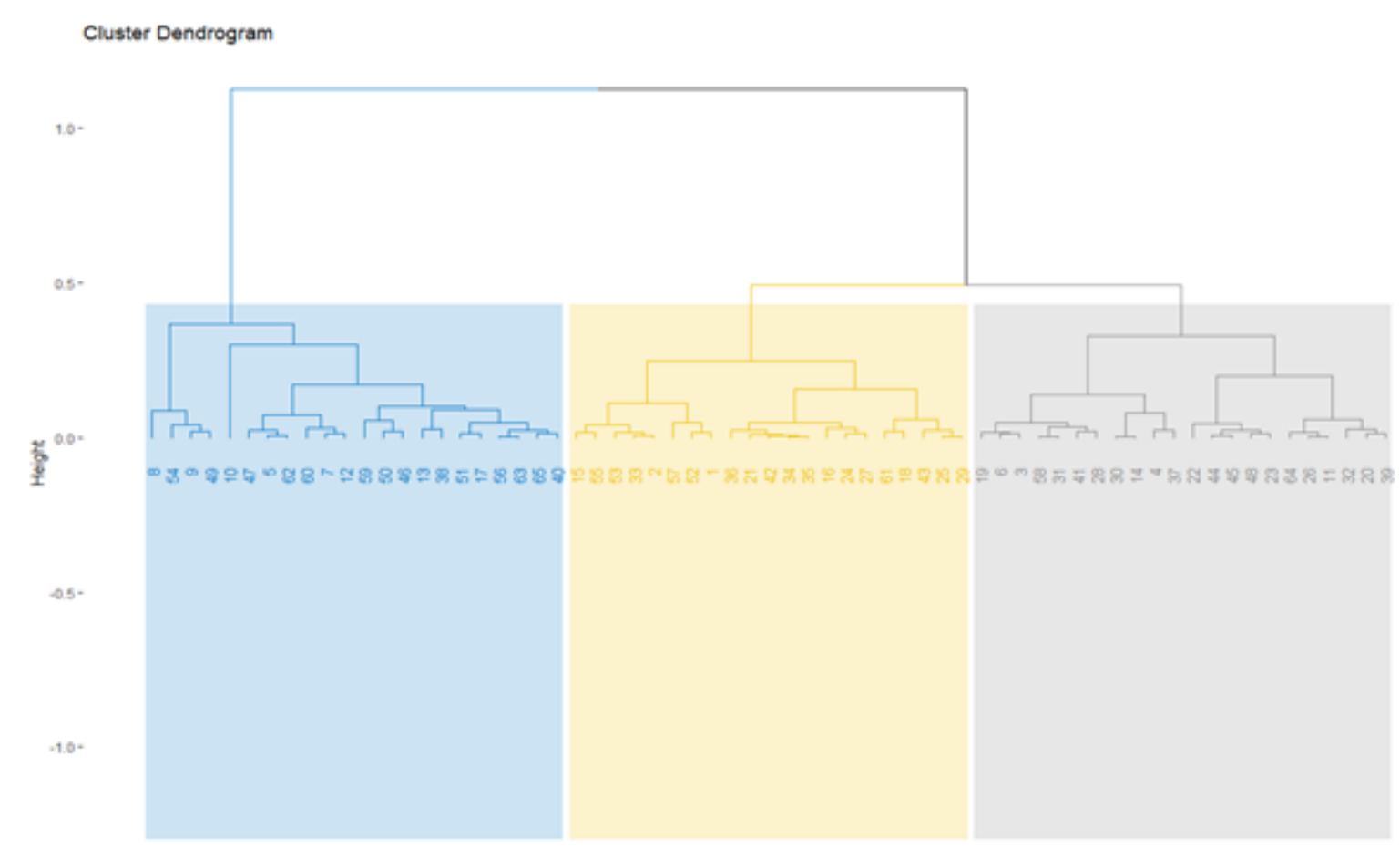
Dimensión	Empresas con Scores iguales o menores a cero	Empresas con Scores mayores a cero
Planificación estratégica	28	37
Gerencia Financiera	31	34
Planificación y control financiero	27	38
Control Estratégico y Operativo	31	34
Toma de decisiones a largo plazo	32	33
Toma de decisiones a corto plazo	32	33
Gerencia del valor	22	43

Fuente: elaboración propia

Universidad Santo Tomás Bucaramanga
50 Años
Formando el talento de Santander

Análisis Cluster

Posteriormente se realizó un análisis de clúster, el cual permite agrupar las empresas según sus similitudes de los puntajes calculados. Para la presente investigación se optó por una división entre tres grupos, tal como era sugerida según el dendograma de la figura,en el cual se evidencia la cercanía de todas las empresas encuestadas; es decir, entre más lejos estén dos empresas más disimiles son sus puntajes calculados.

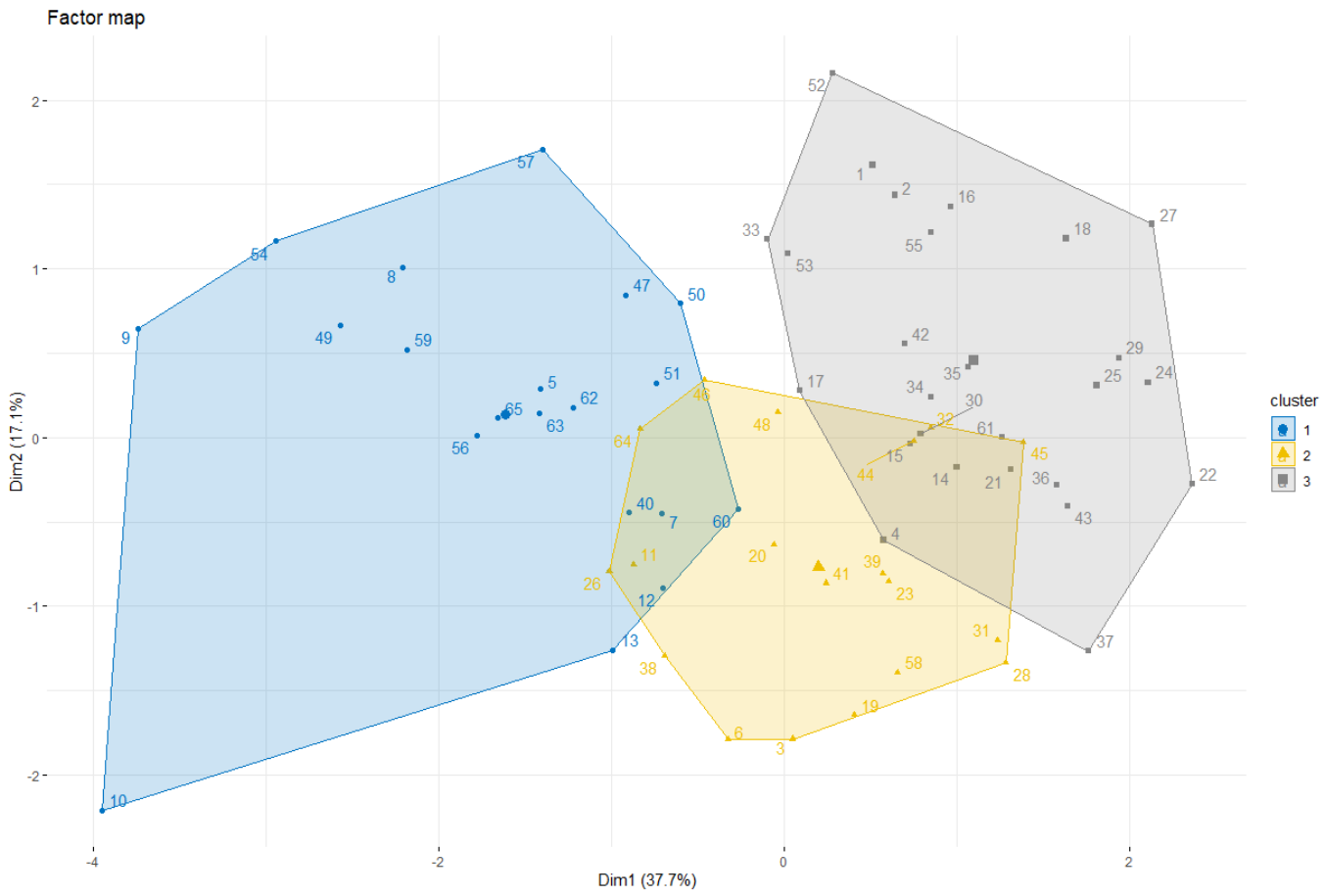


Universidad Santo Tomás Bucaramanga

50 Años

Formando el talento de Santander

Plano factorial de grupos de empresas



la figura muestra los grupos conformados en un plano factorial de dos dimensiones que explica el 50% de la variabilidad de los datos. Estos factores son producto de una descomposición entre valores y vectores propios que permite resumir un conjunto de variables a un espacio de dos dimensiones (Análisis de Componentes Principales). Cada punto dentro de este plato factorial representa una empresa y la disposición de los grupos muestra que las empresas con mayores fortalezas son las del grupo 3, las cuales ascienden a 26 organizaciones, y las de mayores debilidades, las del grupo 1, que suman 20 empresas. En el grupo 2 está conformado por 19 empresas que se encuentran dentro del promedio.

Universidad Santo Tomás Bucaramanga

50 Años Formando el talento de Santander

Resultados Según Score

Tabla 8. *Score obtenido por el grupo 1 según cada dimensión.*

Indicador	Promedio dentro del grupo	Promedio general
Generación de Valor	0.4538974	0,02
Planificación y Control Financiero	-0.6205602	0,00006
Gerencia Financiera	-0.6886930	0,0002
Control estratégico y Operativo	-0.6333098	0,00005
Toma de decisiones a corto plazo	-0.7797281	0,000105
Toma de decisiones a largo plazo	-0.8288117	0,000192

Fuente: elaboración propia

Tabla 9. *Score obtenido por el grupo 2 según cada dimensión*

Indicador	Promedio dentro del grupo	Promedio general
Generación de Valor	-1,081	0.01555845

Fuente: elaboración propia

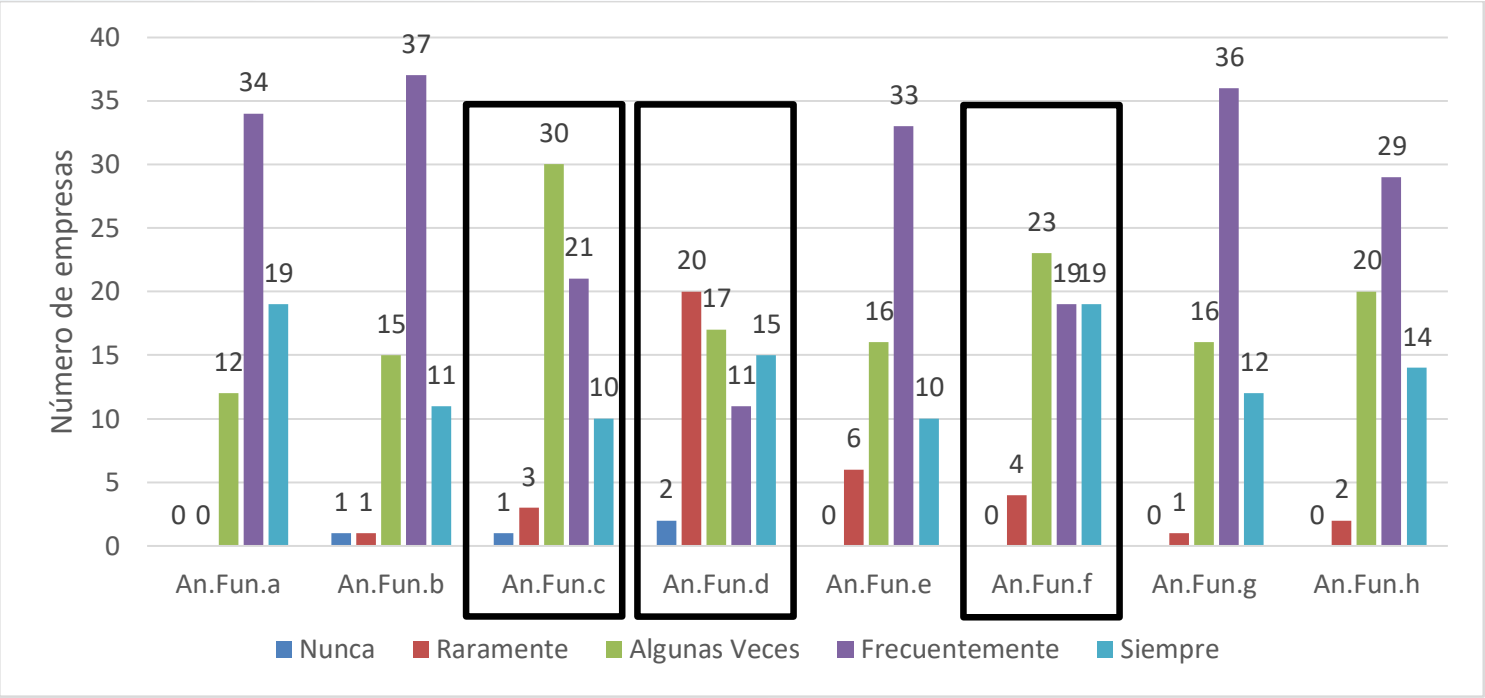
Tabla 10. *Score obtenido por el grupo 3 según cada dimensión*

Indicador	Promedio dentro del grupo	Promedio general
Toma de decisiones a largo plazo	0.6657589	0,000105
Toma de decisiones a corto plazo	0.6057520	0,000192
Generación de Valor	0.4800507	0,02
Control estratégico y Operativo	0.3720330	0,00005
Gerencia Financiera	0.4283376	0,0002
Planificación y Control Financiero	0.3736938	0,00

Fuente: elaboración propia

Resultados Según Score

Número de empresas que llevan a cabo análisis de la gerencia financiera, según frecuencia.



Fuente: elaboración propia

Universidad Santo Tomás Bucaramanga
50 Años
Formando el talento de Santander

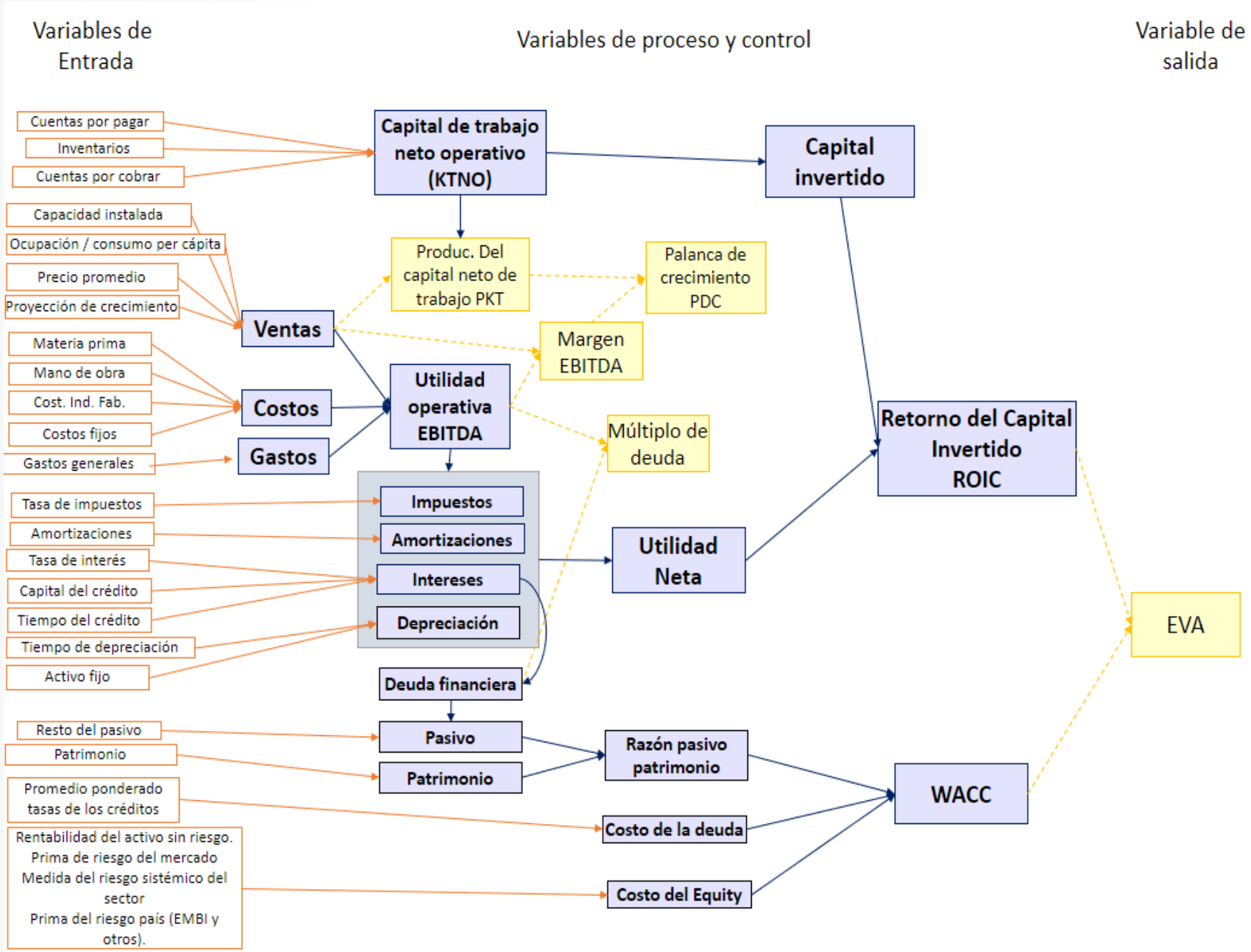
Conclusiones

Dimensión	Debilidades
Análisis de la gerencia financiera	Análisis de la relación existente entre los activos, pasivos y patrimonio en los estados financieros.
	Examen de la relación entre los costos, gastos y ventas.
	Comparación del departamento financiero de la empresa con otras empresas similares.
Control estratégico y operativo	Aplicación de acciones correctivas planificadas cuando ocurren desviaciones previstas en el plan financiero.
Valor agregado	Conocimiento y uso de indicadores como: construyen y utilizan indicadores como el apalancamiento, ROA, ROE, EBITDA, margen EBITDA, trabajo neto operativo (PKTNO), palanca de crecimiento, retorno sobre el capital invertido (ROIC) y coste promedio ponderado.

Conclusiones

Dimensión	Debilidades
Toma de decisiones a corto plazo	Planificación del uso de los excedentes de fondos y tesorería
	Establecimiento de políticas de crédito para los clientes
	Planificación del uso de fuentes externas para financiar las actividades de la empresa en el corto plazo
Toma de decisiones a largo plazo	Planificación de inversiones para innovar en productos
	Análisis del costo de los intereses sobre las variables financieras de la empresa
	Análisis del costo de las fuentes de financiamiento de la empresa
	Planificación del financiamiento de las operaciones de largo plazo

Elementos del diseño de un modelo de gestión financiera



Universidad Santo Tomás Bucaramanga
50 Años
Formando el talento de Santander

Conclusiones

- Las empresas del gremio gastronómico de Santander tienen establecidos elementos de planificación estratégica y financiera, de control de sus finanzas, en contraste carecen de manejo de conceptos de gerencia financiera, control estratégico, generación de valor y de toma de decisiones en el corto y largo plazo.

- Facilitad en la toma de decisiones.

- Las variables de salida y control brindan un panorama sintetizado y claro del norte que lleva la empresa o si deben ajustarse las política.

- Identificar la ruta de los inductores de valor, el monitoreo y la medición del comportamiento de los indicadores relacionadas con la generación de valor.

- Tomar decisiones, realizar ajustes, prever situaciones futuras.

UNIVERSIDAD SANTO TOMÁS
BUCARAMANGA
VIGILADA MINEDUCACIÓN - SNIES: 1705

50 Años
Formando el talento de Santander

SEMILLERO QUANTUM FINANCE USTABUCA

GRACIAS!

Bibliografía

- Cámara de Comercio de Bucaramanga. (2020a). Informe Económico de Santander 2020. https://www.camaradirecta.com/temas/documentos%20pdf/informes%20de%20actualidad/2021/Informe%20Económico%20Santander%202020.pdf

- Cooper, B., Floody, B., & McNeill, G. (2002). Cómo iniciar y administrar un restaurante. Editorial Norma.

- DANE. (2021b). Producto Interno Bruto PIB a precios constantes. Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE. https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/Anexos_produccion_constantes_IV_2020.xlsx

- García, J. G., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. // Importance of efficient management of working capital in SMEs. CIENCIA UNEMI, 10(23), 30-39. https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol10iss23.2017pp30-39p

- Ponce, J. (2014). Modelo de gestión financiera para la empresa Portic constructora en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura [Tesis de Grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes]. https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/1697

Anexo

9 ¿Acostumbra usted llevar un registro de sus deudas, gastos, ingresos y ahorro?

(Marque las que sí)

- ○ Deudas
- ○ Gastos
- ○ Ingresos
- ○ Ahorros
- ○ No llevo registro

10 ¿En que Rango se encuentra tu gasto mensual?

- ○ < a 1 SMLMV
- ○ Entre 1 y 2 SMLMV
- ○ Entre 2 y 3 SMLMV
- ○ Entre 3 y 4 SMLMV
- ○ Entre 4 y 5 SMLMV
- ○ > 5 SMLMV

11 Por favor desagrega en forma porcentual tus gastos actuales con respecto a los siguientes ítems

- ○ Educación _____ %
- ○ Alimentación _____ %
- ○ Recreación _____ %
- ○ Servicios Publicos_____ %
- ○ Servicios de Streaming____ %
- ○ Alquileres _____ %
- ○ Transporte _____ %
- ○ Vestido _____ %
- ○ Electrónica _____ %
- ○ Otros_____ %

12 Si tuvieras la oportunidad de distribuir "idealmente" el presupuesto, de acuerdo con su ingreso mensual familiar, ¿cómo ordenaria los siguientes rubros? Siendo 1 lo más importante y 10 lo menos.

	ÍTEMS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Educación	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
2	Salud	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
3	Alimentos	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
4	Ropa y calzado	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
5	Ahorro para Vivienda	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
6	Servicios de vivienda	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
7	Ahorro	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
8	Vacaciones	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
9	Pago deudas	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
10	Inversión para el retiro	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○

13 ¿Mensualmente, tiene un excedente de dinero? **SI** ○ **NO** ○

Si la respueta es "SI" favor responder la pregunta 14

14 ¿Qué acción hace con el excedente de dinero?

- ○ Lo guarda
- ○ Lo ahorra
- ○ Lo Invierte
- ○ Lo utiliza para pagar deudas
- ○ Lo gasta en cosas personales

Universidad Santo Tomás Bucaramanga

50 Años Formando el talento de Santander

Anexo

2do BLOQUE: NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA y CULTURA FINANCIERA

15	Marque con una X la casilla que refleja mejor tu opinión utilizando una escala de 1 a 5, según el nivel de acuerdo con las afirmaciones expuestas, correspondiendo 1 a la valoración más baja y 5 a la valoración más alta sobre las siguientes cuestiones:

ITEMS		1	2	3	4	5
a	Se requiere tener conocimiento sobre el manejo de las finanzas					
b	El nivel de importancia de las finanzas para el núcleo familiar es:					
c	El nivel de conocimiento de las finanzas en los colaboradores de la empresa es:					
d	¿Considero que mi conocimiento personal sobre finanzas es?					
e	¿Considero que el tener conocimientos y habilidades financieras, podría entreagar un mayor bienestar, seguridad y una buena calidad de vida?					

ITEMS		1	2	3	4	5
a	¿Conoces como se encuentra estructurado el Sistema Financiero Colombiano?					
b	¿Conoces qué productos y servicios financieros brindan actualmente los bancos ?					
c	¿Conoces qué productos y servicios financieros brindan actualmente las cooperativas?					
d	¿Conoces qué productos y servicios financieros brindan actualmente los Fondos Financieros Privados?					
e	¿Conoces qué productos y servicios financieros brindan actualmente los bancos de 2do. piso?					
f	¿Conoces qué productos y servicios financieros brindan actualmente los bancos de inversión?					
g	¿Estás enterado sobre las características y particularidades del funcionamiento de las AFPs?					
h	¿Estás enterado sobre las características de funcionamiento de los fondos de inversión colectivos?					
i	¿Estás enterado sobre las características de la Ley de Pensiones?					

Anexo

17	Marque con una X la casilla que refleja mejor tu grado de conocimientos de los siguientes conceptos financieros utilizando una escala de 1 a 5, según el nivel de acuerdo con las afirmaciones expuestas, correspondiendo 1 a la valoración más baja, y 5 a la valoración más alta sobre las siguientes cuestiones:

ITEMS		1	2	3	4	5
a	Inversión					
b	Riesgo					
c	Incertidumbre					
d	Crédito					
e	Remesa					
f	Seguro					
g	Coberturar					
h	Apalancamiento					
i	Flujo de caja					
j	Gerencia del Valor					
k	Costo de capital					

18	Marque con una X la casilla que refleja mejor tu grado de conocimiento con referencia al tema de banca central y políticas monetarias, utilizando una escala de 1 a 5, según el nivel de acuerdo con las afirmaciones expuestas, correspondiendo correspondiendo 1 a la valoración más baja, y 5 a la valoración más alta sobre las siguientes cuestiones:

ITEMS		1	2	3	4	5
a	¿Conoces las actuales políticas y actividades que efectúa en Banco Central?					
b	¿Conoces la actual orientación y accionar de la Política Monetaria en Colombia?					
c	¿Conoces la actual orientación y accionar de la Política Fiscal en Colombia?					
d	¿Conoces la actual orientación y accionar de la Política Cambiaria en Colombia?					

Anexo

21	Por favor, clasifica de 1 a 5 los siguientse items en orden de interes según la siguiente cuestión: ¿Cuál consideras que sería el lugar en donde se debe inculcar y apropiar la educación financiera?

	ITEMS	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	En la eduación Básica secundaria										
2	En la educación Universitaria										
3	Instituciones financieras bancarias										
4	Instituciones financieras no bancarias										
5	Educación no formal										
6	En la casa										
7	En el Trabajo										
8	En la Escuela primaria										
9	En la iglesia										
10	En la comunidad en general										