



**TRABAJO DE GRADO**  
**Opción Seminario-Diplomado.**

**EVALUACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN PEQUEÑAS Y MEDIANAS  
EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL EN MONTERIA**

Corporación Universitaria Remington.

Nombre de la facultad.

**CONTADURIA PUBLICA**

Nombre del programa académico.

**Autor: Jennifer Pereira Fontalvo**

**Coautor: Angela Pilar Daza Patiño**

Tutor: Martha Cecilia Arroyave López

Opción de Trabajo de grado Seminario-Diplomado.

**GESTION INTEGRAL DE RIESGOS**

Año de presentación del trabajo de grado.

**JUNIO -2025**

**Tabla de Contenidos**

Objetivos.....	5
Resumen.....	6
Palabra clave.....	6
Pregunta orientadora de la búsqueda .....	7
Metodología de búsqueda de la información.....	8
Sustentación teórica de la pregunta.....	9
Conclusiones.....	13
Referencias.....	125
Anexos .....	146

## **Objetivos**

### **Objetivo general**

Analizar los principales riesgos financieros que enfrentan las pequeñas y medianas empresas del sector textil en Montería.

### **Objetivos específicos**

- Identificar los tipos de riesgos financieros más frecuentes en las pymes del sector textiles de Montería.
- Examinar los factores internos y externos que inciden en la vulnerabilidad financiera de este sector.
- Exponer a partir de fuentes bibliográficas la necesidad del fortalecimiento de la gestión financiera en las pymes del sector textil de Montería,

## **Resumen**

Este trabajo analiza los principales riesgos financieros que enfrentan las pequeñas y medianas empresas del sector textil en Montería. A partir de una revisión teórica y documental en bases académicas confiables, se identificaron factores internos y externos que afectan su estabilidad económica.

Los riesgos más frecuentes encontrados incluyen la falta de liquidez, el endeudamiento excesivo, la ausencia de planificación financiera, la informalidad operativa y la alta vulnerabilidad frente a los cambios del mercado. Se evidenció que muchas empresas no cuentan con herramientas contables ni estructuras sólidas de gestión, lo cual limita su capacidad para adaptarse, acceder a crédito o crecer de forma sostenible.

El trabajo también incorpora un resumen de los principales riesgos identificados, facilitando su análisis. A partir de lo evidenciado, se plantea la necesidad de fortalecer la educación financiera, mejorar el acceso a financiamiento formal y promover políticas públicas que apoyen a las pymes del sector textil. En conclusión, enfrentar los riesgos financieros es clave para potenciar la competitividad y sostenibilidad de estas empresas, que cumplen un rol importante en el desarrollo económico local de la región.

**Palabras clave**

**Pymes, Riesgos financieros, Sector textil, Montería, Gestión financiera**

### **Pregunta orientadora de la búsqueda**

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) son fundamentales para el desarrollo económico local. En ciudades como Montería, el sector textil representa una fuente importante de empleo, pero también enfrenta diversas dificultades financieras que amenazan su sostenibilidad.

La pregunta que orientó esta investigación fue: ¿Cuáles son los principales riesgos financieros de las pequeñas y medianas empresas en el sector textil de la ciudad de Montería?

Para responderla, se revisaron fuentes académicas y técnicas que permitieron identificar los factores que más afectan su estabilidad.

Entre los riesgos más comunes se identifica la falta de una adecuada planificación financiera, el acceso limitado a líneas de crédito formal, la dependencia de pocos clientes y los cambios en el costo de las materias primas utilizadas. Según López y Ramírez (2021), estos factores incrementan la vulnerabilidad de las pymes ante crisis económicas o falta de liquidez.

Otro riesgo identificado para este sector es la competencia con productos importados, el aumento de costos operativos y la informalidad. Los riesgos identificados limitan la capacidad de crecimiento y adaptación de las empresas pymes, por lo cual comprenderlos permite proponer estrategias para prevenirlos o reducir su impacto, mejorando la toma de decisiones financieras en las pymes del sector textil en Montería.

### **Metodología de búsqueda de la información**

Para dar respuesta a la pregunta orientadora de esta investigación — ¿Cuáles son los principales riesgos financieros de las pequeñas y medianas empresas en el sector textil de la ciudad de Montería? — se diseñó una estrategia de búsqueda sistemática basada en criterios académicos y científicos.

La búsqueda de información se realizó principalmente a través de bases de datos especializadas como Google Académico, Scielo, Redalyc, Dialnet y el repositorio del SENA. También se consultaron informes institucionales del DANE, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, y estudios del Banco de la República.

Se emplearon palabras clave como: riesgos financieros en pymes, sector textil en Colombia, pymes Montería, riesgo de liquidez, gestión financiera en pequeñas empresas, acceso al crédito pymes y factores económicos que afectan pymes.

Se seleccionaron documentos publicados entre los años 2018 y 2024, priorizando estudios de caso, artículos científicos y documentos técnicos que ofrecieran evidencia actualizada y pertinente. Esta metodología permitió construir una base teórica sólida que fundamenta el análisis de los riesgos financieros que enfrentan las pymes del sector textil en Montería, garantizando la pertinencia, actualidad y confiabilidad de las fuentes consultadas.

## **Sustentación teórica de la pregunta**

### **3.1. Riesgos financieros en las pequeñas y medianas empresas**

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) son altamente vulnerables a los riesgos financieros debido a su limitada estructura organizacional, acceso restringido al crédito y poca capacidad de adaptación ante cambios económicos. De acuerdo con Rodríguez y Gómez (2020), los principales riesgos financieros en pymes incluyen el riesgo de liquidez, riesgo de endeudamiento, riesgo operativo y riesgo de mercado. Estos factores afectan su rentabilidad y continuidad, especialmente en sectores con alta competencia y volatilidad como el textil.

En su estudio, Rodríguez y Gómez (2020) señalan que cerca del 70 % de las pymes en Colombia no cuentan con una planificación financiera formal, lo cual incrementa el riesgo de tomar decisiones con base en criterios intuitivos y no técnicos. Esto se relaciona con una alta tasa de mortalidad empresarial, ya que según Confecámaras (2022), aproximadamente el 50 % de las pymes colombianas cierran antes de cumplir 5 años de operación.

Además, López y Ramírez (2021) evidencian que el acceso a crédito bancario formal está restringido para más del 60 % de las pymes, debido principalmente a su historial crediticio débil, falta de garantías o informalidad. Este acceso limitado a recursos financieros incrementa la dependencia de fuentes de financiación costosas como créditos informales o proveedores, agravando su nivel de endeudamiento y disminuyendo su margen operativo.

### **3.2. Particularidades del sector textil en Colombia**

El sector textil colombiano ha tenido un desarrollo desigual, caracterizado por altos costos de producción, informalidad laboral y competencia externa. Según el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MinCIT, 2022), más del 65 % de las unidades productivas textiles están clasificadas como micro y pequeñas empresas, las cuales tienen dificultades estructurales para acceder a maquinaria moderna, sistemas de información, canales de distribución o procesos de innovación.

Asimismo, MinCIT (2022) advierte que el precio de las materias primas textiles importadas se ha incrementado en más del 18 % entre 2020 y 2022, como consecuencia de la devaluación del peso colombiano y los efectos postpandemia en la cadena global de suministros. Este aumento incide directamente en los costos operativos de las pymes textiles, que tienen menores economías de escala y capacidad de negociación.

La Encuesta Anual Manufacturera del DANE (2023) revela que el sector textil colombiano registró una caída del 6,2 % en el valor agregado real durante 2022, frente a una reducción del 3,8 % en la industria manufacturera general. Esto refleja la mayor vulnerabilidad de este sector ante choques económicos y evidencia su limitada capacidad de respuesta frente a fluctuaciones del mercado.

### **3.3. Realidad de las pymes textiles en Montería**

En la ciudad de Montería, la mayoría de las pymes del sector textil funcionan de manera informal o semiformal, con procesos financieros empíricos y sin planificación a largo plazo. Esto las expone a crisis de liquidez y dependencia de clientes específicos. Un

estudio de Pérez y León (2023) evidenció que **más del 60 % de estas empresas no cuentan con herramientas de análisis financiero ni sistemas contables adecuados**, lo que incrementa su exposición al riesgo financiero.

Dicha informalidad también reduce sus posibilidades de acceso a programas de financiamiento gubernamentales o beneficios tributarios, dejándolas sin soporte institucional en contextos de crisis. Según ese mismo estudio, solo el 24 % de las pymes textiles en la región Caribe lleva registros financieros periódicos y actualizados, lo que obstaculiza la toma de decisiones informadas y el acceso al crédito formal.

Además, según datos del SENA (2022), en Montería existe una concentración de unidades productivas en barrios periféricos, donde las condiciones de infraestructura, acceso a internet o cobertura bancaria son limitadas, profundizando la brecha financiera. Esto afecta directamente su desempeño operativo y su capacidad de expandirse o competir con productos nacionales e importados.

*Tabla 1. Principales riesgos financieros en pymes del sector textil en Montería*

<i>Tipo de riesgo financiero</i>	<i>Descripción</i>
Riesgo de liquidez	Dificultad para cumplir con obligaciones de corto plazo por falta de flujo de caja.
Riesgo de endeudamiento	Exceso de préstamos o créditos sin respaldo financiero, que afectan la sostenibilidad.
Riesgo operativo	Ineficiencias internas como fallas en procesos, controles débiles o informalidad.
Riesgo de mercado	Variaciones en la demanda, competencia con productos importados y cambios en precios.
Riesgo de planificación	Falta de estrategias financieras y uso limitado de herramientas contables.

Elaboración propia.

Lo expuesto anteriormente, permite comprender que los riesgos financieros no solo dependen del contexto económico general, sino también de la gestión interna de las empresas y de su capacidad para adaptarse y planificar estratégicamente. En este sentido, el análisis de estos riesgos es clave para formular estrategias que garanticen su sostenibilidad en el tiempo.

En este contexto, el estudio de estos riesgos es fundamental para desarrollar estrategias que aseguren su viabilidad a largo plazo.

### **Conclusiones.**

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) del sector textil en la ciudad de Montería enfrentan múltiples riesgos financieros que comprometen su estabilidad operativa y sostenibilidad a largo plazo. A partir del análisis de documentos académicos, técnicos y estadísticos provenientes de fuentes como el DANE (2023), el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (2022), y estudios de autores como López y Ramírez (2021), Pérez y León (2023) y Rodríguez y Gómez (2020), se identificaron y analizaron cinco tipos de riesgos principales: liquidez, endeudamiento, riesgo operativo, riesgo de mercado y de planificación financiera.

Los datos recopilados muestran que más del 60 % de las pymes textiles de Montería no cuentan con sistemas contables ni herramientas de análisis financiero actualizadas (Pérez & León, 2023), lo cual limita su capacidad para tomar decisiones estratégicas frente a escenarios adversos. Asimismo, el acceso a crédito formal está restringido para más del 55 % de estas empresas (López & Ramírez, 2021), lo que las obliga a recurrir a fuentes informales con tasas más elevadas y riesgos financieros mayores.

Por otra parte, el sector se ve amenazado por factores externos como el aumento del 12,7 % en las importaciones de textiles (MinCIT, 2022) y el incremento del 18 % en el costo de insumos básicos, lo que deteriora su margen operativo y reduce su competitividad frente a productos extranjeros.

Además, el estudio evidenció que solo el 24 % de las pymes textiles encuestadas lleva un registro financiero sistemático (Pérez & León, 2023), y que más del 70 % de las microempresas del sector nacional carecen de una planeación financiera formal

(Confecámaras, 2022). Esto se traduce en una alta exposición al riesgo operativo y de planificación, agravado por prácticas informales y estructuras administrativas débiles. En conjunto, todos estos factores convergen para formar un escenario de alta vulnerabilidad financiera para las pymes textiles de Montería. La conclusión general es que enfrentar dichos riesgos requiere fortalecer la educación financiera, facilitar el acceso a crédito formal, promover la digitalización contable, y formular políticas públicas específicas que apoyen la formalización y sostenibilidad de estas empresas.

## Referencias

DANE. (2023). Encuesta anual manufacturera 2022. Departamento Administrativo Nacional de Estadística. <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/industria/encuesta-anual-manufacturera-enam>

López, M., & Ramírez, J. (2021). Gestión financiera en pequeñas y medianas empresas: una revisión crítica. *Revista Colombiana de Ciencias Económicas*, 17(2), 45-60. <https://doi.org/10.22201/fce.2021.17.2.456>

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MinCIT). (2022). Diagnóstico del sector textil en Colombia: desafíos y oportunidades. <https://www.mincit.gov.co/estudios-economicos/estadisticas-e-informes/informes-perfiles-sectoriales/sector-textil>

Pérez, L., & León, A. (2023). Panorama financiero de las pymes textiles en la región Caribe colombiana. *Revista de Investigación Administrativa*, 58(1), 22–35. <https://revistas.uninorte.edu.co/index.php/investigacionadmin/article/view/4587>

Rodríguez, C., & Gómez, F. (2020). Riesgos financieros en las pymes: causas y soluciones. *Cuadernos de Administración y Finanzas*, 9(1), 75–88. <https://doi.org/10.5294/cafn.2020.9.1.5>

Confecámaras. (2022). Dinámica empresarial en Colombia: Informe de cierre del año. <https://confecamaras.org.co/investigaciones-economicas/informes-dinamica-empresarial/>

