

**Principales Barreras De Acceso A Fuentes De Financiamiento Formal De Los Hoteles
Campestres En Mocoa, Putumayo**

Sandra Patricia Ordoñez Ordoñez -Jhary Yulieth Ibarra Bernal

Institución Universitaria del Putumayo- UniPutumayo

Facultad de Administración, Ciencias Económicas y Contables

104829 - Tecnología en Gestión Contable

Mag. Valentina Ordoñez Betancourt

Mocoa, noviembre de 2025

Contenido

Resumen	7
Abstract	8
Introducción.....	9
Planteamiento del Problema	11
Descripción del problema	11
Formulación de pregunta	14
Justificación.....	14
Objetivos General:	17
Objetivos Específicos:	17
Marco de Referencia	18
Antecedentes	18
<i>Antecedentes Internacionales</i>	18
<i>Antecedentes Nacionales</i>	20
Marco Teórico Conceptual.....	22
<i>Financiamiento</i>	22
<i>Desarrollo Económico</i>	23
<i>Competitividad</i>	24
Marco Contextual	25
<i>Contexto Regional</i>	25

<i>Contexto Hoteles Campestres</i>	25
Marco Legal	27
Metodología:.....	29
Enfoque de investigación	29
Tipo de investigación.....	29
<i>Investigación Exploratoria</i>	29
<i>Investigación Descriptiva</i>	29
<i>Investigación Documental</i>	30
Población y muestra.....	30
Técnicas de recolección de información.....	31
<i>Encuesta</i>	31
<i>La Observación</i>	32
<i>Revisión Documental</i>	32
Instrumentos	32
<i>Cuestionario</i>	32
Resultados.....	34
Requisitos, condiciones y criterios exigidos por las entidades financieras formales a los hoteles campestres en Mocoa.....	34
Capacidades administrativas y financieras necesarias para que los hoteles campestres accedan al sistema financiero formal.....	39
<i>Capacidades administrativas: base organizativa interna</i>	39

<i>Capacidades financieras: manejo de información económica y gestión del riesgo.....</i>	<i>41</i>
<i>Capacidades de formalización: cumplimiento normativo y transparencia</i>	<i>43</i>
<i>Capacidades de planeación y formulación de proyectos: requisito para justificar inversiones.....</i>	<i>44</i>
Principales dificultades o limitaciones que enfrentan los hoteles campestres para acceder al crédito formal en Colombia	46
<i>Falencias internas de gestión y procesos de formalización.....</i>	<i>46</i>
<i>Exigencias estrictas del sistema financiero: garantías, trámites y costos.....</i>	<i>47</i>
<i>Diferencias territoriales y baja inclusión financiera en áreas rurales</i>	<i>48</i>
<i>Informalidad, baja cultura financiera y percepción de riesgo.....</i>	<i>49</i>
<i>Particularidades del turismo rural: estacionalidad, percepción de riesgo e infraestructura limitada.....</i>	<i>50</i>
<i>Consolidación de las principales dificultades.....</i>	<i>50</i>
Discusión de los Resultados	53
Conclusiones.....	55
Recomendaciones	60
Bibliografías	64

Lista de figuras

Figura 1 <i>¿su hotel lleva registros contables al día?</i>	35
Figura 2 <i>En su opinión ¿qué tan preparado esta su hotel para presentar un proyecto a una entidad financiera?</i>	36
Figura 3 <i>¿Cuáles han sido los principales obstáculos para acceder a crédito formal?</i>	37
Figura 4 <i>¿Cuenta con asesoría contable o financiera permanente?</i>	39
Figura 5 <i>¿Cuántos años lleva su hotel campestre?</i>	41
Figura 6 <i>¿ha solicitado crédito o financiamiento en entidades financieras en los últimos 2 años?</i>	42
Figura 7 <i>¿logros obtener el crédito solicitado?</i>	42
Figura 8 <i>Áreas que más se han visto afectadas por la falta de financiamiento</i>	44

Lista de tablas

Tabla 1 <i>Marco legal vigente</i>	27
---	----

Resumen

La presente investigación analiza las barreras que enfrentan los hoteles campestres de Mocoa para acceder al financiamiento formal y cómo estas limitaciones afectan su competitividad dentro del turismo rural. El estudio se desarrolló utilizando un enfoque mixto, que permitió combinar la medición de datos cuantitativos con la interpretación de elementos cualitativos, de acuerdo con los lineamientos de Hernández et al. (2014). La investigación adoptó un carácter exploratorio y descriptivo, complementado con una revisión documental para contextualizar el fenómeno. Se seleccionó una muestra por conveniencia de 37 hoteles campestres, a los cuales se aplicaron encuestas estructuradas, observación directa y un análisis de fuentes secundarias.

Los resultados evidencian debilidades internas importantes: únicamente el 34,4 % de los hoteles presenta estados financieros actualizados y un 59,4 % carece de asesoría contable o administrativa permanente. A pesar de que el 59,4 % ha solicitado crédito en los últimos dos años, solo el 60 % logró su aprobación. Entre las principales barreras se encuentran las altas tasas de interés, el desconocimiento de líneas de financiamiento y la exigencia de garantías difíciles de cumplir, especialmente en predios rurales con problemas de titulación. Estas dificultades se ven reforzadas por la baja cultura financiera, la estacionalidad del turismo rural y los limitados servicios financieros disponibles en zonas no urbanas.

Palabras clave: Turismo, Financiamiento Formal, Tasas De Interés, Hoteles Campestres, Desconocimiento Financiero

Abstract

This research examines the barriers faced by countryside hotels in Mocoa when attempting to access formal financing and how these limitations affect their competitiveness within the rural tourism sector. The study was conducted using a mixed-methods approach, which allowed the combination of quantitative data analysis with the interpretation of qualitative elements, following the guidelines of Hernández et al. (2014). The research was exploratory and descriptive in nature and was complemented by a documentary review to contextualize the phenomenon. A convenience sample of 37 countryside hotels was selected, to whom structured surveys, direct observation, and an analysis of secondary sources were applied.

The results reveal significant internal weaknesses: only 34.4% of the hotels maintain updated financial statements, and 59.4% lack permanent accounting or administrative advisory support. Despite the fact that 59.4% have applied for credit in the past two years, only 60% obtained approval. The main barriers identified include high interest rates, limited knowledge of available financing options, and the requirement of guarantees that many establishments cannot meet—particularly those operating on rural properties with unresolved land-title issues. These challenges are further compounded by low financial literacy, the seasonality of rural tourism, and the limited availability of financial services in non-urban areas.

Keywords: Tourism, Formal Financing, Interest Rates, Countryside Hotels, Financial Unawareness

Introducción

El turismo rural se ha consolidado en los últimos años como una alternativa estratégica para dinamizar la economía en regiones con alto potencial ambiental y cultural. En el caso de Mocoa, capital del Putumayo, los hoteles campestres se han convertido en un componente esencial de esta actividad, ofreciendo servicios de alojamiento en entornos naturales que atraen a visitantes nacionales y extranjeros. Sin embargo, su crecimiento enfrenta retos importantes, especialmente en lo relacionado con el acceso a financiamiento formal, elemento indispensable para mejorar infraestructura, ampliar capacidad operativa y fortalecer la competitividad.

A pesar del avance del sector, se observa que numerosos establecimientos encuentran dificultades para acceder al crédito, ya sea por falta de documentación financiera adecuada, ausencia de asesoría técnica o desconocimiento de los requisitos exigidos por las entidades bancarias. Esta situación limita su desarrollo y restringe la posibilidad de responder a las exigencias de un mercado turístico en expansión.

La importancia de este estudio radica en que dichos establecimientos representan una oportunidad significativa para el desarrollo económico local, pero sus posibilidades de crecimiento se ven frenadas por barreras administrativas, financieras y territoriales. Aunque existen investigaciones sobre financiación para MiPymes y estudios sobre turismo en zonas rurales, son escasos los trabajos que analizan específicamente las dificultades de acceso al crédito en hoteles campestres de Mocoa, lo que evidencia un vacío académico relevante.

En este contexto, el propósito del estudio es identificar las barreras de acceso al financiamiento formal que enfrentan estos establecimientos y analizar las capacidades internas y externas que influyen en la aprobación o rechazo de créditos.

El documento se organiza en varios apartados: primero, se contextualiza el problema; luego se describen los fundamentos teóricos y metodológicos; posteriormente se presentan los resultados obtenidos y su análisis; y finalmente se exponen las conclusiones y recomendaciones del estudio.

Planteamiento del Problema

Descripción del problema

En la actualidad en el desarrollo económico regional en Colombia, el turismo rural ha surgido como una alternativa favorable y sostenible para impulsar las economías locales, en este contexto los hoteles campestres de Mocoa, capital del departamento de Putumayo, representan un segmento clave no solo para el fomento del turismo ecológico y comunitario, sino también como generador de empleo y redistribución del ingreso en zonas tradicionalmente olvidadas. Sin embargo, a pesar de ello, uno de los principales obstáculos que enfrentan los emprendimientos es el limitado acceso al financiamiento formal, lo cual retrasa su crecimiento, competitividad y capacidad de contribuir al desarrollo económico local.

Teniendo como base la información anterior, es pertinente relacionar las características que tiene la ciudad de Mocoa, ubicada en la región amazónica del suroeste de Colombia para ser más exacto en el piedemonte amazónico, que cuenta con un potencial bastante significativo para el turismo de naturaleza; su potencial es su gran biodiversidad, paisajes y cultura indígena. Según datos del Departamento Administrativo Nacional de Estadística – DANE (2023), el sector turístico representó aproximadamente el 3,2% del PIB regional en Putumayo, con una tendencia creciente en los últimos cinco años; pero, este crecimiento ha sido desigual realizando actividades informales y con baja inversión en infraestructura hotelera, de manera particular los hoteles campestres, que por lo general suelen ser microempresas familiares.

El crecimiento económico se va afectado en gran parte por el poco acceso al crédito, impedimento más común para los pequeños hoteles rurales. Según el informe “Acceso al Financiamiento para el Turismo Rural en Colombia” (MinCIT, 2021), solo el 14% de las

microempresas rurales del sector turístico accede a crédito formal. En Mocoa, esta cifra podría ser incluso más baja, debido a la escasa presencia de instituciones financieras y al perfil de riesgo que las entidades bancarias asignan a los emprendedores del sector rural en Mocoa; situación resultando de múltiples factores como falta de experiencia crediticia, reportes a las centrales de riesgos, cultura de no pago.

Una línea gruesa de propietarios de hoteles campestres no cuenta con historiales crediticios positivos, ni garantías reales que ofrecer como respaldo; otra situación es la falta de información y acompañamiento técnico en la formulación de planes de negocio y en la preparación de proyectos bancables, dificulta la gestión de recursos hacia este sector. Como señala Bester y Chamberlain (2020), “la exclusión financiera no es solo una cuestión de oferta, sino también de capacidades y confianza en el sistema” (p.38).

Desde otro punto de vista, la falta de oportunidades de financiamiento limita la capacidad de los hoteles campestres para invertir en mejoras de infraestructura, innovación tecnológica, sostenibilidad ambiental y estrategias de marketing. Esto influye de manera negativa en su competencia en comparación con otros destinos turísticos más consolidados. Según el Índice de Competitividad Turística Regional 2022 (CCP, 2023) Putumayo ocupó el puesto 27 entre 32 departamentos, destacándose como una región con debilidades en infraestructura, formación de capital humano y promoción turística.

De esta forma, la falta de acceso a créditos limita la posibilidad de generar empleo formal, mejorar los salarios y capacitar al personal, elementos claves para elevar la calidad del servicio. Como afirma Porter (1990), “la competitividad de una industria no depende solo de sus recursos, sino de su capacidad para innovar y mejorar constantemente” (p.178).

La incidencia del financiamiento desde las oportunidades por parte de la banca a empresas o emprendedores de sector de los hoteles campestres en Mocoa puede generar resultados positivos en términos de desarrollo económico local ya que estos emprendimientos generan empleos directos e indirectos, impulsar el comercio local y promueven la articulación con productores rurales, artesanos y guías turísticos, ahora bien; porque de lo contrario no se podrían consolidar oportunidades de articulación con otras unidades productivas y no lograrían consolidar un trabajo colaborativo.

De acuerdo con un estudio del Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2019), el turismo rural con un desarrollo comunitario tiene el potencial de multiplicar por 2,5 veces el ingreso promedio de los hogares vinculados, siempre que cuente con unos requisitos de inversión inicial, asistencia técnica y promoción comercial. En Mocoa, muchos de los hoteles campestres trabajan con recursos propios y humanos limitados, lo que impide su capacidad desarrollar actividades de promoción y comercialización en eventos como ferias turísticas o acceder a plataformas digitales de mercadeo.

Para lograr vencer esta problemática es necesario implementar una serie de estrategias interinstitucionales, como el diseño de líneas de crédito específicas para el sector turístico rural, con condiciones adaptadas a sus características productivas, incluyendo períodos de gracia más amplios y tasas preferenciales. Bancóldex y Finagro podrían desempeñar un rol clave, articulando esfuerzos con la alcaldía y la cámara de comercio. También es primordial fortalecer los programas de capacitación financiera y formulación de proyectos para emprendedores turísticos. Esto permitiría mejorar el proceso de inclusión y aumentar la confianza de las entidades financieras en los negocios rurales. Y promover la colaboración como una estrategia para reducir costos, compartir riesgos y acceder a economías de escala. Las conformaciones de

asociaciones de hoteleros rurales pueden negociar mejores condiciones crediticias, acceder a asesoría técnica y diseñar estrategias de promoción conjunta.

De igual forma es importante que el gobierno local y departamental reconozcan al turismo rural como una política pública prioritaria para que así inviertan en infraestructura vial, conectividad digital y servicios básicos, condiciones necesarias para atraer inversión privada y aumentar la rentabilidad del sector.

Formulación de pregunta

¿Cuáles son las principales barreras de acceso a fuentes de financiamiento formal de los hoteles

Justificación

La ciudad de Mocoa, ubicada en el piedemonte amazónico del departamento del Putumayo, ha enfrentado en las últimas décadas bastantes problemáticas en términos de desarrollo económico, inclusión social y reactivación productiva. A pesar de su riqueza natural y cultural, que la posiciona como un lugar ideal para el turismo ecológico y comunitario, esta región aún se encuentra retrasada en términos de competitividad turística. En este contexto, los hoteles campestres se presentan como actores clave en la promoción del turismo rural y la economía local. Sin embargo, el crecimiento y fortalecimiento de este tipo de emprendimientos se ve gravemente limitado por el escaso acceso a fuentes formales de financiamiento.

Esta investigación es de suma importancia porque evidencia una problemática estructural que afecta no solo a los pequeños empresarios del sector hotelero rural, sino también al ecosistema turístico, comercial y laboral de la región. El limitado acceso al crédito reduce la posibilidad de los hoteles campestres a mejorar su infraestructura, capacitar a su personal, innovar en servicios y participar de manera activa en canales de comercialización turística. El problema directo es la baja competitividad del municipio de Mocoa frente a otras regiones del país con mejor coordinación público-privada, mayores niveles de inversión y políticas de fomento más sólidas en temas de turismo.

La falta de financiamiento no solo responde a la poca presencia de bancos o cooperativas en áreas rurales, sino también a una serie de condiciones que excluyen sistemáticamente a pequeños empresarios: requisitos poco flexibles, desconocimiento de los productos financieros, falta de garantías reales y ausencia de historial crediticio. Esta situación provoca una informalidad y estancamiento lo que conlleva a una baja productividad que disminuye así las oportunidades de desarrollo economía local.

Por otro lado, esta investigación nos dio como resultados datos relevantes que ayudan a la formulación de estrategias viables y sostenibles que mejoran el acceso al financiamiento en el sector hotelero rural. A través del análisis de la influencia del crédito en el desempeño económico y competitivo de los hoteles campestres, se obtuvo evidencias concretas para las personas, con el fin de que se tomen decisiones correctas o informadas, se relacionen con entidades financieras, Cámaras de Comercio y autoridades locales para que implementen políticas públicas y tipos de financiamientos ajustados a las necesidades de estas pequeñas empresas del sector hotelero.

Esta investigación también tiene relevancia en el actual contexto de reactivación económica pos pandemia debido a esta el turismo en naturaleza y las experiencias en entornos rurales han cobrado mayor valor entre los turistas, lo que indica una oportunidad para el desarrollo del turismo responsable y sostenible en regiones como Mocoa. Pero para poder aprovechar esta oportunidad, los hoteles campestres requieren apoyo institucional, inversión y herramientas para mejorar su competitividad. La falta de estas condiciones puede causar la pérdida de oportunidades y en el agravamiento de las brechas regionales en materia de turismo campestre con relación a otras ciudades de Colombia.

Asimismo, el estudio permite mostrar las experiencias, limitaciones y objetivos de los pequeños hoteleros rurales, cuales opiniones normalmente suelen ser ignoradas en los grandes debates sobre desarrollo económico. Entender sus dinámicas financieras, su relación con el sistema bancario y sus estrategias de supervivencia es clave para implementar soluciones integrales que respondan a sus necesidades reales.

Objetivos

Objetivos General:

Establecer las principales barreras de acceso a fuentes de financiamiento formal de los hoteles campestres en Mocoa formalizados al año 2024.

Objetivos Específicos:

1. Identificar los requisitos, condiciones y criterios exigidos por las entidades financieras formales a los hoteles campestres en Mocoa.

2. Definir las capacidades administrativas y financieras necesarias que tienen los hoteles campestres para acceder al sistema financiero formal.

3. Determinar las principales dificultades o limitaciones que enfrentan los hoteles campestres para acceder al crédito formal

Marco de Referencia

Antecedentes

Antecedentes Internacionales

Piras et al. (2025), desarrollaron la investigación denominada el impacto de los factores socioeconómicos en el desarrollo del turismo rural, en este estudio los autores dan a conocer factores como la digitalización agrícola y los recursos ecológicos tienen un impacto significativo en el desarrollo del turismo rural para este estudio utilizaron una metodología de análisis de correlacional utilizando datos estadísticos regionales para evaluar factores socioeconómicos, tecnológicos y ecológicos, este estudio aporte la evidencia empírica sobre como distintos factores influyen de alguna manera en el turismo rural, ofreciendo orientación para políticas regionales.

También se revisó el estudio titulado La relevancia del turismo en la sostenibilidad financiera de los hoteles escrito por Mucharreira et al. (2019) este trabajo indica varios puntos importantes sobre la variables macroeconómicas con indicadores económicos y financieros que permiten evaluar con más precisión en desempeño financiero de las empresas del sector hotelero su metodología fue el análisis de datos financieros de empresas hoteleras para evaluar así el impacto del turismo en la sostenibilidad financiera, este estudio deja ver que el sector hotelero y turístico se ha convertido en una área más global y competitiva y que este tipo de organizaciones como cualquier otra necesita indicadores financieros para obtener la información precisa que facilite la toma de decisiones .

Otro estudio revisado fue la investigación titulada Análisis del impacto de las medidas adoptadas para frenar el Covid-19 en los indicadores financieros del sector hotelero, realizada - Jaén Torres et al. (2024), el principal objetivo de esta tesis de dar a conocer la influencia que ha tenido la medidas que se han tomado para frenar el covid-19 en el sector hotelero de la localidad de Japen desarrollada e implementada con un enfoque de metodología mixta con un alcance tipo descriptivo, utilizando una técnica de encuesta para la recolección y análisis de datos para descubrir el impacto de los indicadores financieros relacionados con liquidez, solvencia y endeudamiento. Este trabajo deja ver que, aunque si bien el sector hotelero puede ser bastante grande y significativo a nivel global ante una catástrofe (pandemia) hasta los hoteles con más renombre y estabilidad financieramente hablando se ven en la necesidad de un financiamiento y así poder reponerse de alguna manera y volviendo a tener liquidez.

El siguiente artículo llamado Perfeccionamiento de la Gestión Económico-Financiera en el Sector Hotelero: Propuesta desde la Norma Financiera Internacional, Encalada (2021) diseñó una metodología para la perfeccionar de la gestión económico-financiera en 27 medianas empresas del sector hotelero a través de una conexión de la norma internacional de información financiera para las pymes, aplicando un enfoque empírico y la técnica de análisis multivariado de Springate, se demostró una mejora de 66% en los procesos financieros entre 2018 y 2019, aun así, se determinó que hay una débil articulación entre las secciones de NIFF y los procesos internos de gestión, lo cual disminuye la utilización de esta normativa, se identifica una necesidad de metodologías más integradas que aporten para la toma de decisiones y la competitividad del sector hotelero

La revisión del estudio realizado por López et al. (2020) cuyo objetivo fue el de identificar el aporte del crédito “Reactiva Perú” a la Liquidez de las Empresas de Hoteles y

Restaurantes de la ciudad de Tarapoto, 2020 las metodologías que emplearon en este trabajo fueron la observación documental y la encuesta. Según este estudio se logra analizar que el crédito ayuda a la reactivación muy significativamente que ayuda a elevar la valorización.

Antecedentes Nacionales

El proyecto de investigación escrito por Malaver et al. (2021) tiene como objetivo analizar las implicaciones económicas que trajo consigo el covid-19 al sector hotelero colombiano a nivel de turismo, en la ciudad de Bogotá, específicamente en la localidad de chapinero durante el periodo comprendido entre diciembre 2019 y diciembre 2020. Los autores aplicaron una encuesta para conocer cuánto disminuyó la ocupación hotelera durante el periodo de estudio, también se analiza de que manera se ven afectados los ingresos de estos lugares y si fue requerido el uso de nuevos créditos para cubrir las necesidades operativas durante este periodo de tiempo. Al terminar el estudio los autores llegan a la conclusión que durante este periodo de tiempo el sector hotelero presento grandes afectaciones financieras debido a la pandemia generada por el COVID 19. Esta investigación es pertinente porque permite ver cifras y datos relevantes sobre la economía del sector hotelero durante este periodo, lo que evidencia que este sector fue uno de los más afectados.

También se revisó el documento presentado por Vargas et al. (2022) donde proponen la estructuración de un modelo de negocio tipo Glamping ecológico en el municipio de Monquirá, Boyacá, a raíz de la rentabilidad de experiencias turísticas, mediante un análisis del mercado, técnico y financiero con la aplicación del modelo CANVAS y herramientas financieras avanzadas (VPN, TIR, matriz de Montecarlo), los autores analizaron la viabilidad del proyecto en tres escenarios y concluyeron que el proyecto genera liquidez ya que en los resultados se

evidencia que el negocio es financieramente viable, también se destaca el valor social del proyecto y su relación con la naturaleza como factores diferenciales. La investigación es viable y responde al aumento en la demanda de turismo sostenible en áreas rurales, también aporta una visión global e innovadora para el desarrollo de negocios turísticos sostenibles en zonas rurales.

Murillo et al. (2022) en su investigación análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las pymes en Colombia, pretenden definir la conexión entre la gestión que realizan las pymes y la influencia del acceso a financiamientos para la mejora de procesos productivos y comerciales, la investigación se direcciona desde el enfoque cualitativo, y la metodología tipo descriptiva, no experimental, tipo deductivo, los datos se recopilaron a partir de encuestas donde se encontró un 64% de dificultad para obtener financiamiento y que aunque un 72% de empresas evaluadas solicitaron créditos solo se le aprobó a un 39%. Es pertinente los resultados de este estudio en razón a que se puede ver la falta de capacitación financiera y políticas públicas que promuevan la organización y la mejora para acceder con más facilidad a créditos

En el estudio titulado Contribución del sector hotelero al desarrollo económico colombiano: una perspectiva desde la financiación y el emprendimiento realizado por Vera et al. (2023) analizaron el acceso al crédito por parte de las MiPymes en el subsector hotelero y de alojamiento. Para esto utilizaron la metodología de tipo descriptiva tiene como objetivo comprender el fenómeno de estudio teniendo en cuenta como es el comportamiento de las variables dependientes e independientes a lo largo del desarrollo de la investigación, su trabajo deja ver el efecto que genera el crédito en la micro y pequeña empresa, este estudio no da un referente sobre cuán importante es el financiamiento para la supervivencia y crecimiento del

sector hotelero nos indica la cantidad aproximada de trabajos que generan las medianas empresas en Colombia.

Beleño et al. (2024), Realizó la investigación llamada Plan de Turismo para el Fortalecimiento de la Oferta Turística del Municipio de Mocoa al Año 2025, con la cual se identificó las fortalezas y debilidades del ecoturismo en Mocoa Putumayo, también se busca analizar los factores sociales, geográficos, económicos que limitan su crecimiento, se desarrolla sobre un enfoque cualitativo con una intención tanto descriptiva como exploratoria basada en la revisión de información ya existente proveniente de informes gubernamentales, estudios académicos y estadísticas del sector turístico, también se incluye una metodología de análisis incluyendo una revisión detallada de documentos con el fin de dar a conocer las fortalezas y dificultades que presenta el ecoturismo en la región, con ello se resalta una necesidad de inversiones estratégicas que equilibren la conservación del desarrollo turístico. Este estudio aporta a esta investigación la importancia de conocer el gran potencial ecoturístico que tiene Mocoa, pero necesita mejorar su infraestructura y promoción para convertirse en un destino competitivo y sostenible.

Marco Teórico Conceptual

Financiamiento

Considerado este un pilar fundamental para el funcionamiento y crecimiento de las empresas. De acuerdo con Gitman y Zutter (2012), el financiamiento representa la obtención de recursos financieros, propios o ajenos, para cubrir necesidades operativas o estratégicas. Existen diversas fuentes de financiamiento: internas (utilidades retenidas) y externas (créditos, emisiones

de bonos, inversiones), y la elección de la fuente adecuada puede influir significativamente en la estructura financiera y en la sostenibilidad del negocio.

Como bien se sabe para pequeñas y medianas empresas (pymes), el acceso al financiamiento puede convertirse en un proceso mucho más complejo e incluso convertirse en un desafío. Rodríguez y Gómez (2021) comentan que las pymes en países latinoamericanos enfrentan barreras como altos requisitos de garantía, tasas de interés elevadas y escasa inclusión financiera. En este contexto, instituciones de fomento y programas estatales buscan mitigar estas dificultades, promoviendo esquemas de microcrédito o financiamiento subsidiado.

Ahora bien, el financiamiento no solo representa un medio para sostener operaciones, sino un motor estratégico para la innovación y expansión como lo expresan Modigliani y Miller (1958), en mercados eficientes, la estructura de capital no afecta el valor de la empresa, pero en la práctica, las decisiones de financiamiento están influenciadas por factores fiscales, costos de agencia y asimetría de la información (Myers y Majluf, 1984).

Desarrollo Económico

Este se refiere mejorar de manera sostenida del bienestar económico y social de un grupo de personas; y donde el crecimiento económico se enfoca en el aumento del PIB. El desarrollo económico abarca variables como calidad de vida, equidad social y acceso a servicios básicos (Todaro y Smith, 2015). Mientras que Sen (1999), argumenta en su enfoque las capacidades y señala que el desarrollo económico debe medirse en función de la expansión de libertades individuales y oportunidades. Esto quiere decir que más allá de incrementar la producción o la renta en el país realmente se desarrolla cuando sus habitantes tienen la posibilidad de acceder realmente a la salud, educación, seguridad y participación política.

En los territorios Rurales el desarrollo económico va de la mano con el fortalecimiento de infraestructura productiva, el acceso a crédito, la orientación del capital humano y el apoyo institucional. Según CEPAL (2022), la inclusión financiera, la conectividad digital y las redes de cooperación territorial son elementos clave para impulsar el desarrollo en zonas rezagadas.

Competitividad

Considerada esta la capacidad de una empresa, región o país para generar valor agregado y sostener ventajas en el tiempo frente a sus pares como lo expresa Porter (1990), con su modelo de la ventaja competitiva de las naciones, plantea que la competitividad depende de factores como la estrategia empresarial, la calidad del entorno institucional, la infraestructura, y la capacidad de innovación. Llevándolo a un campo más empresarial, Barney (1991) sostiene que la ventaja competitiva se origina en recursos y capacidades que son valiosos, escasos, inimitables y organizados eficientemente (modelo VRIO). Esto implica que las organizaciones deben invertir en conocimiento, tecnología y diferenciación para permanecer relevantes en un entorno globalizado.

Por su parte, la competitividad territorial o regional se basa en elementos como acceso a financiamiento, articulación institucional, capital humano y capacidad de adaptación al cambio. Según Schwab (2019), en el Informe Global de Competitividad del Foro Económico Mundial, la innovación, la estabilidad macroeconómica y la apertura comercial son determinantes clave para la competitividad sistémica de los países.

Marco Contextual

Contexto Regional

El municipio de Mocoa, capital del departamento del Putumayo, ubicado en el suroccidente colombiano, es una región caracterizada por su amplia diversidad natural, alta riqueza hídrica y gran potencial turístico. No obstante, también enfrenta diversos desafíos entre ellos, secuelas del conflicto armado, debilidad institucional, problemas de conectividad y una infraestructura turística aun en desarrollo.

De acuerdo con el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, 2022), el turismo en el Departamento del Putumayo se representa como un sector en crecimiento dentro de la economía regional, destacando en el turismo ecológico, comunitario y de bienestar. Aun así, las dificultades para acceder a financiamiento que se adapten a las condiciones específicas del territorio, han complicado el desarrollo de propuestas empresariales, como los hoteles campestres, que podrían transformarse e impulsar el desarrollo económico regional.

Aunque instituciones promovidas por el gobierno Nacional junto con entidades como FONTUR Y Bancóldex han impulsado varias iniciativas, el acceso a financiación en áreas rurales como Mocoa siguen siendo reducido, disminuyendo las opciones de que el sector turístico crezca de manera competitiva.

Contexto Hoteles Campestres

Los hoteles campestres representan una categoría específica dentro del sector hotelero colombiano, caracterizados por su ubicación en áreas rurales o a las afueras de las ciudades, enfocados en brindar experiencias relacionadas con la naturaleza, el descanso y el ecoturismo, y

un marco organizativo basado en la familia o la comunidad. Estos alojamientos desempeñan un papel fundamental en la promoción del turismo sostenible y en el crecimiento de las economías locales rurales (Min Comercio, 2023).

Respecto a Mocoa, estos hoteles no solo crean empleo directo e indirecto, sino que también contribuyen a la mejora de cadenas productivas asociadas con la agricultura, la gastronomía local, el transporte y otros servicios turísticos adicionales. Sin embargo, su crecimiento se ve frenado por el difícil acceso a créditos formales, la poca asistencia técnica financiera, la ausencia de garantías y el desconocimiento de herramientas de apoyo gubernamental.

En este contexto, estudiar cómo el acceso al financiamiento influye en el crecimiento económico y la competitividad de los hoteles campestres en Mocoa no solo ayuda a identificar obstáculos y oportunidades, sino también plantear estrategias de gestión para fortalecer las condiciones de sostenibilidad y rentabilidad de estos emprendimientos en zonas rurales del país.

Marco Legal

Tabla 1

Marco legal vigente

Norma	Descripción / Objeto
Ley 300 de 1996 (Ley General de Turismo)	Regula la actividad turística en Colombia y promueve el desarrollo sostenible del sector.
Ley 2068 de 2020 (Reforma a la Ley General de Turismo)	Modifica y complementa la Ley 300. Amplía beneficios tributarios, fomenta el ecoturismo y fortalece el acceso a líneas de crédito para prestadores de servicios turísticos.
Ley 590 de 2000 (MiPymes)	Establece el régimen jurídico para el desarrollo y promoción de micro, pequeñas y medianas empresas en Colombia.
Ley 1014 de 2006 (Fomento a la Cultura del Emprendimiento)	Promueve la creación y consolidación de empresas mediante instrumentos de apoyo financiero, técnico y educativo.
Ley 1874 de 2017 (Acceso al Crédito Agropecuario y Rural)	Crea medidas para facilitar el acceso a crédito en zonas rurales a través de FINAGRO y el Fondo Agropecuario de Garantías.
Ley 905 de 2004 (Modificación a la Ley 590)	Fortalece el desarrollo competitivo de las MiPymes mediante el acceso al crédito y programas de asistencia técnica.
Plan Nacional de Desarrollo 2022–2026: “Colombia Potencia Mundial de la Vida”	Incluye estrategias para el desarrollo productivo, sostenible y territorial, con enfoque diferencial en turismo rural.

Decreto 1074 de 2015 (Decreto Único Reglamentario del Sector Comercio, Industria y Turismo)	Compila y regula disposiciones sobre fomento al desarrollo empresarial, turístico y al financiamiento de sectores productivos.
---	--

Nota: esta tabla indica la normativa vigente en la cual se rige esta investigación

Metodología

Enfoque de investigación

En la presente investigación se desarrollará mediante un enfoque mixto, como lo expresa Hernández, et al. (2014), este enfoque “permite no solo describir tendencias y datos estadísticos, sino también comprender significados, interpretaciones y procesos sociales desde la perspectiva de los participantes” (p. 556). De esta forma, se analizará de manera cualitativa y cuantitativa sobre cómo influye el acceso a fuentes de financiamiento en el desarrollo económico y la competitividad de los hoteles campestres ubicados en Mocoa, con el propósito de determinar su impacto en la sostenibilidad, el crecimiento y el fortalecimiento del posicionamiento del sector turístico local.

Tipo de investigación

Investigación Exploratoria

Este tipo de investigación permite indagar preliminarmente sobre un fenómeno poco estudiado, sentando bases para futuras investigaciones más profundas (Hernández, et al., 2014) en este caso esta investigación es un tema de bastante interés donde se recoge información a nivel general relacionada con las oportunidades de acceso a créditos por parte del sector objeto de estudio.

Investigación Descriptiva

Busca especificar propiedades, características y perfiles de personas, grupos o contextos, permitiendo representar detalladamente la situación observada sin modificarla (Hernández, et al.,

2014) igual esta investigación permite describir de acuerdo a la información que brinde la encuesta aplicada a los propietarios de los establecimientos tipo hoteles campestres.

Investigación Documental

Teniendo en cuenta el alcance de la investigación, la cual está relacionada con el Establecimiento de las principales barreras de acceso a fuentes de financiamiento formal de las empresas que se dedican al alojamiento turístico en Mocoa, es necesario revisar y analizar información para facilitar la contextualización del problema y examinar cuáles han sido los hallazgos más significativos en este contexto. Este paso es fundamental al construir documentos que permitan objetivo.

Por tanto, como lo expresan Finol y Nava (1996) quienes señalan que la investigación documental se refiere al procedimiento sistemático de búsqueda, selección, lectura, registro, organización, descripción, análisis e interpretación de datos obtenidos de fuentes documentales confiables y disponibles en torno a un problema, con el objetivo de hallar respuestas a cuestionamientos planteados en cualquier campo del saber humano. También se describen los estudios documentales como los que se llevan a cabo basándose en documentos o revisión bibliográfica (Hernández et al., 2014).

Población y muestra

De acuerdo con el censo de Cámara de Comercio (2024) en Mocoa existen 493 registros de establecimientos que se dedican a la actividad del turismo, entre los cuales se tiene en cuenta a hoteles, hostales, fincas turísticas, entre otros, los cuales desarrollan actividades de alojamiento turístico; dichos establecimientos son un componente principal del turismo en la región, y que

aportan al desarrollo económico a través del fomento de empleo, la visita de turistas y promoción del eco turismo.

Se aplicara un muestreo no probabilístico por conveniencia, teniendo en cuenta que los sujetos participantes se encuentran disponibles y cumplen con ciertos criterios previamente definidos (Otzen y Manterola, 2017), en esta investigación se toma este tipo de muestreo porque se tiene en cuenta a las cualidades y características que sean establecimientos dedicados al turismo rural, ubicados en zonas rurales , además que ofrece una visión representativa real de la situación de una parte significativa del sector, especialmente útil para un estudio exploratorio que busca identificar tendencias, problemas comunes y posibles soluciones prácticas. De acuerdo con esta información la muestra será de 37 establecimientos que cumplen con los criterios y características antes mencionadas

Técnicas de recolección de información

Encuesta

Las encuestas permiten obtener datos generalizables y comparar patrones entre subgrupos (Creswell, 2013), para dichas encuestas se emplearán preguntas que permitan medir de manera precisa variables clave como fuentes de financiamiento, niveles de acceso, condiciones de los créditos, y percepciones sobre el impacto económico y competitivo del financiamiento. Este instrumento se dirigirá a propietarios, gerentes o administradores de hoteles campestres ubicados en Mocoa.

La Observación

Esta técnica cualitativa se emplea para registrar comportamientos y contextos de los participantes. Según Taylor, et al (2016), la observación permite capturar dinámicas naturales en tiempo real, brindando una visión directa del fenómeno. En la investigación se empleará con el fin de captar elementos del contexto organizacional, comportamiento del personal, y funcionamiento general de los hoteles campestres. Esta se desarrollará en el entorno natural de los establecimientos seleccionados, lo que permite registrar comportamientos y dinámicas sociales de forma espontánea.

Revisión Documental

Para Fernández (2018) la revisión documental, se basa en la recopilación y análisis de documentos bibliográficos, que se relacionan con el tema en cuestión, de esta manera, se busca a partir de la información que se logre recolectar, realizar un análisis relacionado con el establecimiento de las principales barreras de acceso a fuentes de financiamiento formal de los hoteles turísticos en Mocoa, indagando diferente información en artículos científicos, artículos de investigación, estudios académicos, leyes, normas, informes y diferentes textos que tengan referencias acerca de esta temática.

Instrumentos

Cuestionario

Diseñado con base en los objetivos específicos como lo explica Bisquerra (2004), este garantiza la validez de contenido mediante revisión por jueces expertos. Este instrumento será el principal soporte de la técnica de encuesta. El cuestionario será diseñado a partir de los objetivos

específicos del estudio, asegurando la pertinencia de cada ítem respecto a las variables estudiadas: acceso a financiamiento, inversión, rentabilidad, empleo y competitividad. Esta información se recogerá mediante un enlace de google formulario la cual quedará de manera automática graficada.

Resultados

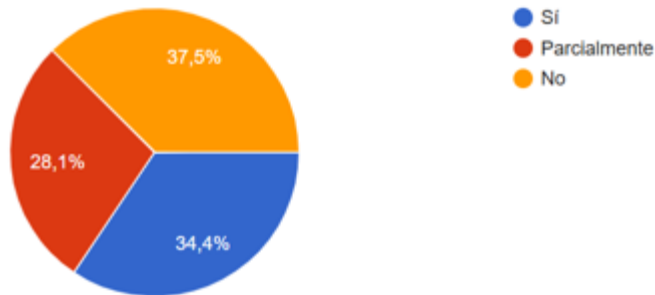
Requisitos, condiciones y criterios exigidos por las entidades financieras formales a los hoteles campestres en Mocoa

En Mocoa, capital del departamento del Putumayo, los hoteles campestres han adquirido un papel relevante dentro del turismo rural, favorecidos por el creciente interés en el ecoturismo, el contacto con la naturaleza y la consolidación del territorio como destino alternativo. Sin embargo, durante el proceso investigativo se evidenció que este sector, pese a su potencial, enfrenta una serie de requisitos, condiciones y criterios exigidos por las entidades financieras formales que han limitado su acceso al crédito y, en consecuencia, su capacidad de sostenimiento y expansión.

Uno de los hallazgos más significativos fue la falta de acompañamiento técnico y financiero, especialmente en los procesos de gestión ante entidades bancarias. Esta situación ha dificultado el acceso a fuentes formales de financiamiento, problema que puede explicarse desde la teoría de Stiglitz y Weiss (1981), quienes plantean que la asimetría de información genera percepciones de riesgo que llevan a la exclusión financiera de pequeños empresarios rurales. En efecto, las respuestas de los propietarios mostraron que las instituciones financieras insistieron en un requisito fundamental: la presentación de estados financieros actualizados, debidamente soportados y elaborados con criterios técnicos. No obstante, gran parte de los hoteles solo registraba su información contable de manera parcial o empírica, sin cumplir los estándares formales solicitados por los bancos.

Figura 1

¿su hotel lleva registros contables al día?



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

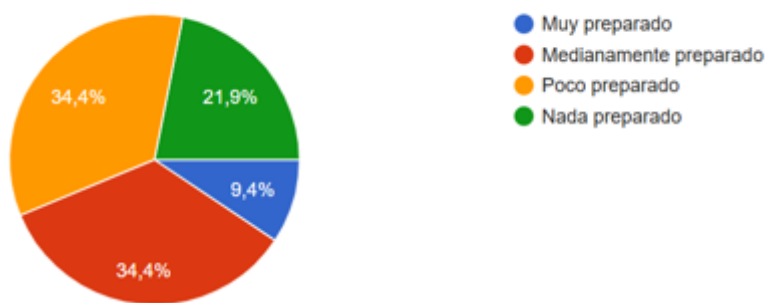
Los datos obtenidos reflejan esta problemática. Solo el 34,4 % de los establecimientos encuestados llevaba sus registros contables al día; un 28,1 % lo hacía de forma parcial y un 37,5 % admitió no contar con ningún tipo de control contable formal. Esta distribución evidencia que más de la mitad de los hoteles campestres no posee la documentación necesaria para demostrar su solvencia, liquidez y capacidad de pago, elementos que según Beck y Demirgüç-Kunt (2006) son fundamentales en los procesos de evaluación crediticia. La ausencia de información financiera estructurada se convierte así en una barrera determinante que incrementa la percepción de riesgo y disminuye la probabilidad de aprobación crediticia.

A ello se suma la falta de asesoría contable o financiera permanente. El 59,4 % de los propietarios manifestó no contar con este acompañamiento, lo que afectó directamente la elaboración técnica de proyectos bancables, tales como estudios de viabilidad, flujos de caja proyectados y estimaciones de retorno de inversión. Esta situación coincide con lo planteado por Martínez y Vives (2019), quienes sostienen que las microempresas turísticas suelen enfrentar

dificultades debido a la escasa formalización contable y a la preparación insuficiente de expedientes crediticios.

Figura 2

En su opinión ¿qué tan preparado esta su hotel para presentar un proyecto a una entidad financiera?



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

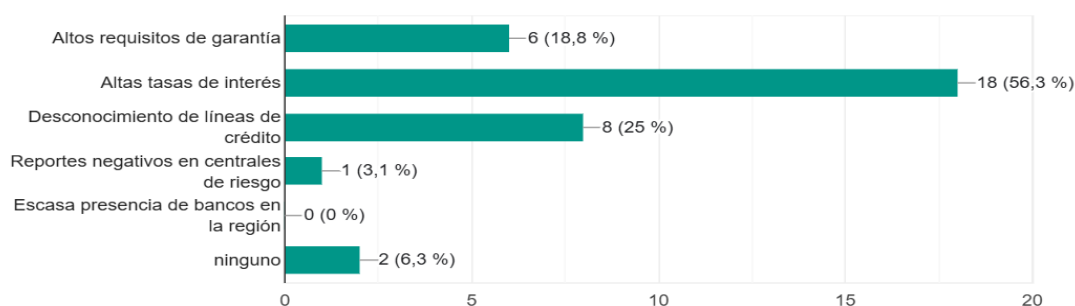
Las entidades financieras exigen, además del soporte contable, la presentación de proyectos estructurados que reflejen claridad en la planificación, capacidad de gestión y viabilidad económica. La encuesta reveló que la mayoría de los propietarios se percibe poco o nada preparada para este tipo de requerimientos: 34,4 % se consideró medianamente preparado, el mismo porcentaje manifestó sentirse poco preparado y el 21,9 % declaró no estar preparado. Únicamente el 9,4 % indicó tener un nivel alto de preparación. Esta situación demuestra una brecha significativa en materia de competencias administrativas y financieras, lo que coincide con Gitman y Zutter (2012), quienes recalcan que la preparación técnica es un factor determinante para acceder a capital externo y generar confianza ante posibles financiadores.

En cuanto al historial crediticio, las entidades bancarias mantienen como criterio fundamental la ausencia de reportes negativos y la existencia de antecedentes favorables en centrales de riesgo. Algunos propietarios señalaron que este requisito constituyó una limitante, pues la falta de historial o la presencia de reportes desfavorables impidió avanzar en la aprobación. Este comportamiento, respaldado por Green y Villanueva (2001), evidencia que el sistema financiero tradicional continúa privilegiando la reputación crediticia como mecanismo principal de evaluación.

Otro de los criterios exigidos fue la presentación de garantías reales. En este punto surgió una dificultad particular: muchas entidades solicitaban bienes inmuebles urbanos legalmente titulados; sin embargo, una parte importante de los hoteles se encuentra construida sobre predios rurales en proceso de formalización o sin documentos actualizados. Este hallazgo coincide con los planteamientos de Llisterri y Noya (2005), quienes explican que la ausencia de activos formalizados es uno de los principales factores que limita el acceso al crédito en economías rurales emergentes.

Figura 3

¿Cuáles han sido los principales obstáculos para acceder a crédito formal?



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

Las condiciones financieras también fueron percibidas como una barrera importante. Para el 56,3 % de los encuestados, las altas tasas de interés constituyeron el obstáculo más significativo. Asimismo, el 25 % manifestó desconocer las líneas de crédito disponibles y el 18,8 % señaló los altos requisitos de garantías. Aunque en menor proporción, un 3,1 % mencionó reportes negativos en centrales de riesgo y un 6,3 % aseguró no haber tenido dificultades. Estos resultados coinciden con Rodríguez y López (2020), quienes afirman que tasas elevadas restringen la inclusión financiera y frenan la competitividad empresarial; y con Calderón (2019), quien sostiene que la falta de información financiera limita la capacidad de identificar productos crediticios adecuados.

Finalmente, se identificó como criterio indirecto la limitada presencia de entidades bancarias en la región, lo cual generó barreras territoriales que dificultaron la accesibilidad a servicios financieros, tal como lo plantean Hernández y López (2020).

En síntesis, los requisitos, condiciones y criterios exigidos por las entidades financieras formales a los hoteles campestres de Mocoa entre ellos la presentación de estados financieros actualizados, la asesoría contable permanente, la demostración de garantías reales, la ausencia de reportes negativos, la adecuada preparación técnica del proyecto y la capacidad de asumir tasas de interés competitivas se consolidan como filtros determinantes que condicionan la posibilidad de acceder a financiamiento formal. Estos hallazgos permiten concluir que el acceso a crédito está estrechamente ligado al nivel de formalización administrativa, a la educación financiera y a la capacidad de demostrar solvencia ante instituciones reguladas, lo cual se relaciona directamente con el propósito del objetivo específico analizado.

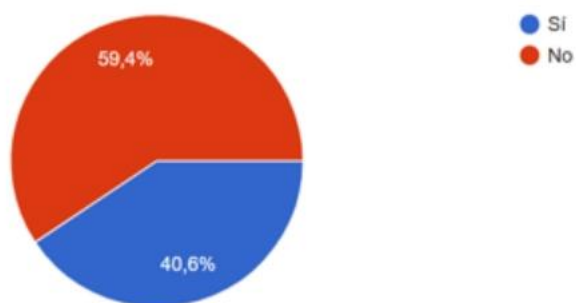
Capacidades administrativas y financieras necesarias para que los hoteles campestres accedan al sistema financiero formal

El acceso de los hoteles campestres de Mocoa al sistema financiero formal no depende únicamente de sus necesidades de inversión o del crecimiento que ha experimentado el turismo rural. Por el contrario, está fuertemente condicionado por su capacidad para demostrar orden administrativo, solidez financiera y cumplimiento de los requerimientos normativos. Estas capacidades internas constituyen los elementos que las entidades financieras analizan para establecer el nivel de riesgo y determinar la viabilidad de otorgar un crédito. A partir de la información suministrada por los hoteles campestres encuestados, fue posible identificar avances, debilidades y factores críticos que influyen directamente en las posibilidades de acceder al financiamiento.

Capacidades administrativas: base organizativa interna

Figura 4

¿Cuenta con asesoría contable o financiera permanente?



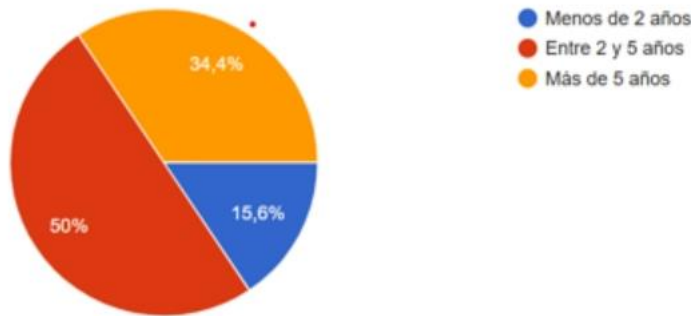
Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

La primera capacidad relevante es la administrativa, entendida como la manera en que los hoteles estructuran sus procesos, organizan su documentación y gestionan de forma sistemática sus actividades operativas. Los datos de la encuesta que se ha presentado reflejan esta situación con claridad. De todas las empresas, el 59,4 % indicó no tener permanente asesoría contable o administrativa; de este modo esta información pone de manifiesto altos niveles de autogestión de las empresas y también una significativa falta de asesoría técnica, lo que repercute directamente en la calidad de la información que se presenta ante las entidades financieras, supone un impedimento para formular planes estratégicos y además impide demostrar un nivel de organización adecuado.

Ante estos hechos, Kira y He (2012) coinciden en que aquellas microempresas que poseen estructuras administrativas poco definidas suponen una mayor percepción de riesgo ya que las entidades financieras requieren una información veraz y organizada metodológicamente para poder determinar la viabilidad de la empresa. Para complementar, Cassar (2004) argumenta que la falta de sistemas administrativos favorece una menor capacidad para formular planes, de manera que la entrega de la información para solicitar financiación está directamente afectada.

Figura 5

¿Cuántos años lleva su hotel campestre?



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

Otro aspecto relevante es la antigüedad de los hoteles: el 50 % de los encuestados tiene entre 2 y 5 años de funcionamiento. Aunque esta etapa evidencia dinamismo y emprendimiento, también representa una limitación frente al acceso al crédito, ya que las entidades financieras, según Berger y Udell (2006), suelen favorecer negocios con trayectoria y estabilidad comprobada.

En conjunto, los datos permiten concluir que la capacidad administrativa constituye el punto de partida para construir sistemas de información confiables, indispensables para establecer relaciones formales con los bancos y demostrar orden operativo ante terceros.

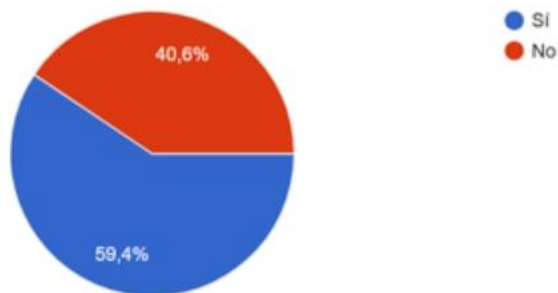
Capacidades financieras: manejo de información económica y gestión del riesgo

La segunda dimensión corresponde a la capacidad financiera, la cual implica dominio de herramientas de análisis económico, actualización periódica de la información contable y

adecuada gestión del riesgo. Esta capacidad es determinante para demostrar liquidez, rentabilidad y capacidad de pago.

Figura 6

¿ha solicitado crédito o financiamiento en entidades financieras en los últimos 2 años?



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

Figura 7

¿logros obtener el crédito solicitado?



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

Los resultados evidencian dificultades importantes. Aunque el 59,4 % de los hoteles encuestados afirmó haber solicitado crédito en los últimos dos años, solo el 60 % logró obtener

aprobación. Lo cual se traduce, por ejemplo, 4 de 10 solicitudes de financiación fueron rechazadas, un porcentaje bastante alto que suele estar relacionado, entre otros factores, con déficits en la presentación de los estados financieros, la ausencia de antecedentes contables o bien la escueta evidencia de solvencia. A la vez, en la revisión de literatura se encontraron evidencias como la presentada por Fatoki y Asah (2011) quienes observaron a unos emprendedores rurales que tenían dificultades para llevar a cabo registros contables sistemáticos, lo cual conduce a un acceso muy por debajo de la media a las financiaciones formales. Por otro lado, Abor y Biekpe (2007) evidencian como la calidad de los estados financieros es uno de los más destacados factores en la determinación del éxito en la aprobación de los créditos para micropymes.

Asimismo, la falta de asesoría contable limita la capacidad de los hoteles para elaborar proyecciones, preparar estados financieros oportunos y estructurar proyectos sólidos. Osteryoung y Newman (1993) destacan que, en ausencia de conocimientos financieros, las decisiones se toman de manera intuitiva y no con base en información verificable, lo cual afecta la credibilidad frente a los bancos.

En consecuencia, para las entidades financieras resulta indispensable disponer de información económica clara, coherente y actualizada sobre liquidez, rentabilidad, estructura de costos y proyección de ingresos. Cuando estos aspectos presentan vacíos, la probabilidad de aprobación crediticia disminuye de manera considerable.

Capacidades de formalización: cumplimiento normativo y transparencia

El nivel de formalización constituye otra capacidad clave para acceder al sistema financiero. La formalización implica mantener al día el registro mercantil, los documentos

tributarios, los estados financieros certificados, los soportes laborales y demás obligaciones legales. Para estas entidades, los elementos mencionados son refrendo de responsabilidad, estabilidad y disminución del riesgo moral en la toma de decisiones.

La encuesta pone de manifiesto que la falta de asesoramiento continuo puede acabar concretándose en incumplimientos o retrasos documentales. De la Torre et al. (2010) explican que las instituciones financieras consideran que la formalización adecuada disminuye la asimetría de la información y facilita la evaluación del riesgo crediticio.

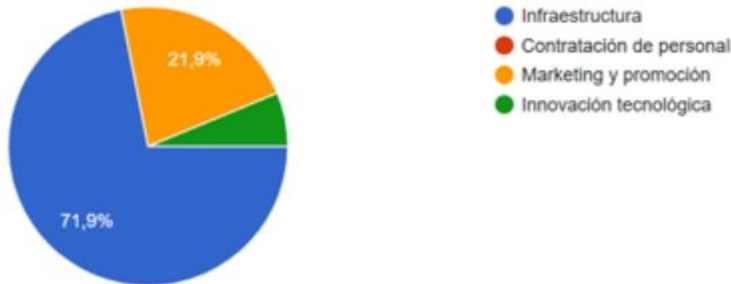
Este reto es aún más notable en sectores rurales, donde predominan modelos de gestión familiar. Sin embargo, la formalización no solo permite demostrar transparencia, sino que abre la puerta a líneas de crédito especializadas en el sector turístico, como las ofrecidas por Bancóldex o Finagro para el turismo rural.

Capacidades de planeación y formulación de proyectos: requisito para justificar inversiones

El sector hotelero demanda inversiones permanentes relacionadas con ampliación de infraestructura, adecuación de accesos, mejoras en senderos, incorporación de tecnologías y fortalecimiento de estrategias de marketing. No obstante, el hecho de identificar una necesidad de inversión no garantiza el acceso al crédito; esta debe sustentarse en un proyecto técnicamente formulado.

Figura 8

Áreas que más se han visto afectadas por la falta de financiamiento



Nota: Esta figura indica los resultados del trabajo de campo

Los resultados de la encuesta revelan que el área más afectada por la falta de financiamiento es la infraestructura, con un 71,9 % de los hoteles reportando dificultades, seguida por la contratación de personal (21,9 %) y las estrategias de marketing (6,2 %). Esto muestra que, aunque existe una clara necesidad de invertir para mejorar la competitividad, una parte significativa del sector carece de conocimientos o herramientas para elaborar proyectos que cumplan con los requerimientos de las entidades financieras.

La literatura especializada coincide con estos hallazgos. Gascón, López y Cuadrado (2017) destacan que los proyectos turísticos requieren análisis de riesgo, proyecciones financieras y estimaciones realistas de retorno de la inversión. Sin estos elementos, la probabilidad de aprobación crediticia disminuye notablemente. Asimismo, Dwyer y Forsyth (2006) advierten que los destinos turísticos sin capacidad para modernizar su infraestructura quedan rezagados frente a regiones con mayor acceso a inversión.

En consecuencia, fortalecer las capacidades de planeación y formulación de proyectos se vuelve indispensable para que las necesidades de los hoteles campestres puedan traducirse en propuestas viables capaces de atraer financiamiento formal.

Principales dificultades o limitaciones que enfrentan los hoteles campestres para acceder al crédito formal en Colombia

Requiere analizar de manera simultánea dos dimensiones: las condiciones internas de funcionamiento de estos establecimientos y las exigencias propias del sistema financiero, especialmente en entornos rurales. A partir de la información recopilada a través de las encuestas donde un número significativo de hoteles ha intentado solicitar financiamiento, pero una parte importante ha visto sus solicitudes rechazadas y la mayoría carece de apoyo contable permanente se reconocen varios obstáculos recurrentes que explican la distancia entre la necesidad de recursos y el acceso real a ellos.

Falencias internas de gestión y procesos de formalización

Una de las principales barreras se origina dentro de los mismos hoteles. Los resultados indican que más de la mitad de los establecimientos no cuenta con acompañamiento financiero o contable continuo, lo que deriva en registros incompletos, estados financieros sin actualizar y ausencia de proyecciones económicas formales. Esta situación coincide con lo expuesto por Cárdenas (2009), quien señala que la informalidad empresarial referida al manejo contable, el cumplimiento tributario y la contratación limita la posibilidad de acceder al crédito, ya que el sistema financiero requiere información organizada y verificable para medir riesgos.

En esa misma perspectiva, Olaya (2022) afirma que en las pymes colombianas la debilidad de sus capacidades administrativas y financieras, expresada en una planeación limitada, la falta de estados financieros auditados y el manejo empírico del flujo de caja, constituye una de las razones más frecuentes por las que encuentran dificultades para relacionarse con la banca. En el caso de los hoteles campestres, que muchas veces funcionan como negocios familiares, esta informalidad se profundiza por la percepción de que contratar asesoría profesional es un gasto prescindible.

En ese sentido, la primera limitación puede sintetizarse así: aunque el hotel pueda demostrar actividad real y flujo constante de visitantes, no consigue presentar su desempeño en un formato financiero comprensible y confiable para las entidades bancarias. La ausencia de documentación sólida estados financieros oportunos, evidencia de liquidez o historial crediticio estructurado reduce de manera significativa la probabilidad de obtener un crédito.

Exigencias estrictas del sistema financiero: garantías, trámites y costos

La segunda fuente de dificultad proviene del propio sistema financiero. Los hoteles campestres suelen enfrentarse a requisitos de garantías reales, historial crediticio y documentación amplia, que en muchos casos superan su capacidad operativa y patrimonial. El Banco Interamericano de Desarrollo ha identificado como obstáculos recurrentes el elevado costo del crédito, las garantías exigidas, la desconfianza frente a los proyectos y los procesos administrativos extensos.

En Colombia, estudios de la Banca de las Oportunidades muestran que numerosas MiPymes no logran obtener créditos porque no cuentan con garantías suficientes, lo que las obliga a recurrir a fuentes informales o a renunciar a iniciativas de inversión. Asobancaria

confirma que más del 90 % de las pymes ha debido presentar colaterales hipotecas, prendas o codeudores para acceder a financiamiento, lo cual representa una barrera considerable para empresas que no poseen activos formalizados ni un historial bancario estable.

En el caso específico de hoteles rurales, estos requisitos se vuelven aún más restrictivos. Muchos operan en predios con problemas de titulación, sucesiones sin resolver o bajo contratos de arrendamiento que no pueden inscribirse formalmente. Aunque el hotel sea viable desde el punto de vista turístico, la imposibilidad de presentar garantías aceptables los excluye del crédito formal. De este modo, un sistema financiero basado en modelos tradicionales de riesgo entra en tensión con una estructura de propiedad rural históricamente compleja.

Diferencias territoriales y baja inclusión financiera en áreas rurales

Otra dificultad importante se relaciona con el territorio en el que operan estos hoteles. Los reportes de inclusión financiera en Colombia muestran que, a pesar de los avances, las brechas entre zonas urbanas y rurales siguen siendo amplias. Según el Reporte de Inclusión Financiera 2023, el acceso al crédito formal es más de diez puntos porcentuales menor en las áreas rurales.

Villarreal (2017) explica que la dispersión geográfica, los costos de transacción y la escasa información disponible sobre los clientes hacen que las instituciones financieras consideren los territorios rurales como segmentos de alto riesgo y baja rentabilidad. Esto se traduce en menor presencia institucional, menos productos adaptados y un conjunto de requisitos estandarizados que no siempre coinciden con la realidad de negocios turísticos rurales.

En Colombia, investigaciones sobre microfinanzas muestran que, aunque ha aumentado la oferta de microcréditos, aún persiste una alta dependencia de fuentes informales y una oferta limitada de productos diseñados específicamente para actividades no agropecuarias como el turismo. Todo esto configura una brecha territorial: los hoteles están cerca de los visitantes, pero lejos de los servicios financieros que necesitan para crecer.

Informalidad, baja cultura financiera y percepción de riesgo

Las dificultades también se relacionan con la manera en que los empresarios entienden y se aproximan al crédito. Estudios recientes sobre microempresarios en Colombia indican que muchos reconocen la necesidad de financiamiento, pero solo una minoría acude al sistema financiero; prevalecen los préstamos personales, los créditos de consumo o los recursos propios utilizados para sostener el negocio.

Una investigación del SENA señala que, además de los requisitos bancarios, existe temor al endeudamiento, desconfianza hacia las instituciones financieras y desconocimiento de los productos disponibles. Esto parece replicarse en parte de los hoteles campestres: varios dejan de solicitar crédito no por falta de necesidad, sino por la expectativa de procesos difíciles o fallidos.

Rivera-Zapata (2024) subraya que la capacidad financiera, es decir, comprender estados financieros, productos de crédito y condiciones de pago incide directamente en la decisión de endeudarse. Si el empresario no entiende las diferencias entre tipos de créditos o el impacto de los intereses en su flujo de caja, es probable que evite buscar financiamiento o lo utilice de forma incorrecta.

Particularidades del turismo rural: estacionalidad, percepción de riesgo e infraestructura limitada

Finalmente, el sector turístico rural presenta características propias que influyen en la evaluación de riesgo crediticio. La estacionalidad de la demanda genera ingresos fluctuantes, lo que para los bancos representa un riesgo adicional. Estudios sobre turismo rural en la región muestran que esta estacionalidad, junto con factores como el clima, las vías de acceso o la seguridad, refuerzan la percepción de inestabilidad.

Las encuestas aplicadas indican que la infraestructura es el área más afectada por la falta de financiamiento, seguida por la contratación de personal y el marketing. Esto refleja que muchos hoteles operan con instalaciones que requieren modernización, pero no logran estructurar proyectos que sean financiables. El Plan Sectorial de Turismo 2022–2026 reconoce que el acceso al crédito continúa siendo un obstáculo significativo para la competitividad del sector, especialmente en contextos rurales.

En conjunto, las particularidades del turismo rural ingresos variables, dependencia del entorno y necesidad de inversión constante se combinan con un sistema financiero que privilegia flujos regulares y garantías sólidas, generando una barrera estructural para estos hoteles.

Consolidación de las principales dificultades

A partir del análisis realizado, las limitaciones que enfrentan los hoteles campestres para acceder al crédito formal pueden agruparse en los siguientes bloques:

1. Limitaciones internas de gestión y formalización

- Falta de apoyo contable y financiero continuo.
- Estados financieros incompletos o sin actualizar.
- Procesos administrativos poco estructurados.

2. Exigencias estrictas del sistema financiero

- Requisitos de garantías difíciles de cumplir para hoteles rurales.
- Trámites extensos y percibidos como burocráticos.
- Costos y tasas de interés considerados elevados.

3. Brechas territoriales y baja inclusión financiera

- Menor presencia de entidades financieras en zonas rurales.
- Escasez de productos adaptados al turismo rural.
- Costos de operación más altos y mayor percepción de riesgo.

4. Factores culturales y propios del sector

- Temor al endeudamiento y desconfianza hacia el sistema financiero.
- Conocimientos financieros limitados.
- Demanda turística estacional e infraestructura rezagada.

En conjunto, estos elementos explican por qué los hoteles campestres, pese a su potencial como motores de desarrollo local y turismo sostenible, siguen encontrando barreras importantes

para acceder al crédito formal. Su superación exige tanto fortalecer las capacidades internas de los establecimientos como promover políticas públicas y productos financieros ajustados a las características del sector rural.

Discusión de los Resultados

La información obtenida en el trabajo de campo, junto con los aportes teóricos revisados, permite comprender que las barreras de acceso al financiamiento formal para los hoteles campestres de Mocoa responden a una combinación de factores internos, institucionales y territoriales. Esta interacción confirma lo planteado por autores como Cárdenas (2009) y Olaya (2022), quienes sostienen que la informalidad administrativa y la debilidad en las capacidades financieras constituyen los principales obstáculos para que las pequeñas empresas demuestren solvencia ante la banca.

Los resultados de la investigación respaldan esta perspectiva: el 59,4 % de los hoteles carece de asesoría contable o administrativa permanente y solo el 34,4 % presenta estados financieros actualizados. Esta situación coincide con los planteamientos de Kira y He (2012) sobre la importancia de contar con información verificable y con la idea de Cassar (2004), quien afirma que la ausencia de procesos administrativos formales incrementa la percepción de riesgo por parte de los intermediarios financieros. En este caso, los hoteles campestres no logran traducir su operación en información financiera clara, lo que limita la aprobación de créditos.

Por otro lado, las exigencias del sistema financiero colombiano especialmente las relacionadas con garantías reales, historial crediticio y tasas de interés aparecen como barreras estructurales que superan las capacidades de muchos establecimientos ubicados en zonas rurales. Esto se alinea con lo expuesto por el BID y Asobancaria, que señalan que las MiPymes enfrentan mayores dificultades para acceder a créditos cuando no pueden ofrecer garantías suficientes o cuando operan en sectores considerados de alto riesgo. La evidencia empírica lo confirma:

aunque 59,4 % de los hoteles ha solicitado crédito, solo 60 % lo ha obtenido, lo cual indica un nivel de rechazo significativo.

Asimismo, la brecha territorial mencionada por Villarreal (2017) se manifiesta de manera clara en Mocoa. La limitada presencia de entidades financieras en zonas rurales, sumada a la falta de productos adaptados al turismo rural, crea un entorno donde los establecimientos operan con menores oportunidades de financiamiento. La estacionalidad de la demanda y la necesidad constante de inversiones en infraestructura reportada por el **71,9 %** de los encuestados refuerzan esta vulnerabilidad.

Desde una interpretación propia, los hallazgos sugieren que los hoteles campestres se encuentran en un punto crítico: poseen un potencial turístico creciente, pero no cuentan con las herramientas técnicas, administrativas ni financieras para consolidar proyectos de inversión atractivos para el sistema bancario. Esto plantea la necesidad de una doble estrategia. Por un lado, fortalecer internamente las capacidades administrativas, financieras y de planeación; por otro, promover ajustes institucionales que permitan a la banca considerar modelos de riesgo más acordes con la realidad rural y turística del país.

En síntesis, la discusión demuestra que la falta de acceso al crédito no es producto de una sola causa, sino de la interacción entre las limitaciones internas señaladas por la literatura y los obstáculos externos evidenciados por los resultados empíricos. Para que los hoteles campestres logren una inserción financiera efectiva, se requiere una articulación entre esfuerzos empresariales, políticas públicas y mecanismos financieros que reconozcan las particularidades del turismo rural en Mocoa.

Conclusiones

El estudio permitió identificar que las principales limitaciones para que los hoteles campestres de Mocoa accedan al financiamiento formal no se originan en un solo factor, sino en la interacción entre debilidades internas y exigencias externas difíciles de cumplir. Los resultados muestran que una parte importante de estos establecimientos no cuenta con registros contables actualizados ni con acompañamiento profesional permanente, lo que afecta la calidad de la información que presentan ante las entidades financieras. Esta situación se refleja en la baja proporción de solicitudes aprobadas en comparación con las gestionadas, lo cual evidencia que, aunque existe interés por acceder al crédito, los requisitos bancarios superan las capacidades actuales de muchos establecimientos rurales. Además, se identificaron obstáculos como las altas tasas de interés, la exigencia de garantías difíciles de ofrecer y la escasa orientación sobre las opciones de financiamiento disponibles. Todo ello conforma un escenario donde el potencial turístico del territorio no logra traducirse en oportunidades de inversión. En consecuencia, se concluye que el acceso al crédito depende tanto de fortalecer la organización interna de los hoteles como de contar con mecanismos financieros más ajustados a las condiciones del sector rural.

Los hallazgos del trabajo de campo permiten concluir que, aunque los hoteles campestres representan un sector en crecimiento y con contribución significativa al turismo rural de Mocoa, persisten limitaciones que restringen su competitividad. Dentro de los aspectos más relevantes se consideró que en una gran mayoría de los establecimientos hay un subcircuito para abastecer su capacidad de pago, que viene dado por la escasez de herramientas para hacer proyecciones, para registrar técnicamente su actividad o para estructurar proyectos que se adapten a lo que solicita el sistema financiero. Estas debilidades administrativas se suman a las que traen parejo el desarrollo

de nuestras propias características de ser rural: que haya escasos organismos que puedan financiar un proyecto o una actividad, que el menú turístico sea estacional, que haya problemas recurrentes de titulaciones de predios, etc. Y junto a ello, el hecho que muchos propietarios no conocen las líneas de financiamiento que tienen disponibles, o bien que consideran altos los costos del crédito; que se da el caso que la mayoría de los hoteles opten por operar con recursos propios o ir incluso a inversiones mínimas reduciendo las posibilidades de crecer y de mejorar las infraestructuras. De esta forma se cierra el círculo ya que se llega a la conclusión de que el fortalecimiento empresarial y adecuación de los productos financieros son la manera de cerrar esas brechas y el acceso al crédito.

Se evidencia que el acceso al crédito formal para los hoteles campestres depende, en gran medida, de su capacidad para organizar adecuadamente su información administrativa y financiera. Aunque muchos establecimientos cuentan con una operación turística activa, su gestión interna todavía muestra vacíos importantes, especialmente en lo relacionado con el registro de información contable, la elaboración de reportes financieros y la planificación económica. Estas falencias generan dificultades al momento de presentar documentación que respalde la estabilidad del negocio, un aspecto clave para las entidades financieras. La falta de acompañamiento profesional permanente también influye de manera directa, ya que limita la preparación técnica necesaria para elaborar proyecciones, sustentar inversiones y demostrar la viabilidad del establecimiento.

A partir de los resultados, se observa que la aprobación de créditos no depende únicamente de la intención de inversión o del potencial turístico, sino del grado de confianza que el hotel es capaz de transmitir mediante información clara y estructurada. La relación entre los procesos internos y la respuesta de la banca es evidente: cuando la gestión administrativa no está

consolidada, la percepción de riesgo aumenta y las posibilidades de aprobación se reducen. Esto permite concluir que fortalecer estas capacidades es indispensable para que los hoteles logren acceder a recursos financieros que apoyen su crecimiento.

La información del documento muestra que los hoteles campestres de Mocoa enfrentan una distancia considerable entre sus necesidades reales de financiamiento y los requisitos que exige el sistema financiero. Aunque varios establecimientos buscan recursos para mejorar infraestructura, ampliar servicios o fortalecer su operación, la mayoría no cuenta con registros económicos lo suficientemente completos como para respaldar dichas solicitudes. Esta falta de documentación actualizada y de procesos administrativos claramente definidos impide demostrar la estabilidad del negocio y dificulta cumplir con los criterios que la banca considera esenciales para otorgar un crédito.

Además, la ausencia de asesoría permanente se refleja en la preparación limitada de muchos propietarios para formular proyectos, organizar información financiera y presentar proyecciones confiables. Esto genera un círculo en el que el hotel requiere financiamiento para desarrollarse, pero su estructura interna no logra sustentar esa necesidad ante la banca. Los resultados del trabajo muestran que para avanzar hacia un acceso real al crédito no basta con tener un negocio viable; es indispensable mejorar la manera en que la información se registra, se interpreta y se presenta. En conjunto, estas condiciones permiten concluir que el fortalecimiento administrativo y financiero es la pieza central para que los hoteles puedan acceder a recursos formales y avanzar hacia un crecimiento sostenido.

Las barreras que enfrentan los hoteles campestres para acceder al financiamiento formal permite comprender que la dificultad no proviene de un solo factor, sino de la combinación de condiciones internas y externas que se refuerzan entre sí. Por una parte, al no existir un acompañamiento contable sistemático, con registros actualizados, y ante una estructura administrativa muy deficiente, la información financiera que se pueda presentar ante las entidades financieras no es confiable. Esa es la razón por la que los hoteles de la zona, aun cuando tengan una actividad económica estable y un flujo de visitantes más o menos constante, no pueden demostrar, formalmente, su capacidad de pago y, por consiguiente, esta dificultad limite la probabilidad de la obtención de crédito. Por la otra parte, el sistema financiero tiene procedimientos sustentados en condiciones de exigencia y tramites complicados, o bien la forma de evaluar el riesgo está poco contextualizada al medio rural y, en consecuencia, excluye indirectamente a todos aquellos hoteles que no cuentan con títulos de propiedad, activos formalizados o un historial de crédito ya garantizado. A ello se le tiene que agregar la ruptura territorial entre lo urbano y lo rural, un bajo nivel de inclusión financiera, así como la percepción de riesgo asociada al turismo rural, que tiene que ver con ingresos estacionales y contextos externos inciertos. Esta combinación de obstáculos evidencia la necesidad de fortalecer capacidades internas y promover ofertas financieras adaptadas a la realidad del sector.

Los resultados evidencian que el acceso al crédito formal para los hoteles campestres no depende únicamente de mejores ingresos o del crecimiento del turismo, sino de la capacidad de estos establecimientos para integrarse a dinámicas financieras que exigen formalización, organización y soporte documental permanente. La mayoría de las dificultades identificadas tienen un origen estructural: contabilidad incompleta, ausencia de proyecciones, procesos administrativos improvisados y una cultura financiera limitada que lleva a desconfiar del crédito

o a desistir de solicitarlo. Al mismo tiempo, el sistema financiero mantiene modelos de evaluación que no reconocen las particularidades del turismo rural, lo que se refleja en garantías difíciles de cumplir, requisitos rígidos y poca presencia institucional en zonas apartadas. Esta desconexión entre oferta y necesidades reales provoca que muchos hoteles continúen operando con infraestructura insuficiente, limitando su competitividad y su capacidad de generar empleo y desarrollo local. Además, la estacionalidad de la demanda, los problemas de titulación de predios y los costos de las operaciones bancarias refuerzan la percepción de riesgo por parte de las entidades financieras. En conjunto, estos elementos muestran que superar las barreras de financiamiento requiere un equilibrio entre mejorar la gestión interna de los hoteles y adecuar los productos financieros al contexto rural en el que operan.

Recomendaciones

Sin duda alguna, una de las acciones de más urgente necesidad que podría garantizar la superación de los límites del acceso al crédito para los hoteles campestres, es el fortalecimiento de la organización empresarial interna de dicho tipo de hospedaje. Las evidencias mostradas de la investigación revelan que varios hoteles campestres no llegan a contar con la existencia de registros contables, frecuentemente no actualizados y sin un apoyo profesional que les acompañe constantemente en este campo, el vínculo a partir del cual se relacionan con las entidades financieras se ve afectada al momento de poder presentar la información que tienen que facilitar en sus cifras. Por esta razón hay que recomendar que los hoteles campestres puedan implementar un sistema de registro contable de manera continua, con el objetivo de poder tener correctamente ordenados los ingresos, egresos, costos frente a las proyecciones. Al respecto el apoyo de un profesional en la materia, ya sea de forma continua o periódica, estimularía su capacidad de poder presentar los estados financieros que puedan ser considerados como válidos, adecuados y que se adecúen a las exigencias específicas de la banca.

Igualmente, existe la necesidad de contar con que los propietarios de establecimientos de alojamiento turístico de esta tipología puedan implementar herramientas de planificación administrativa de carácter muy básico, pero que les ayuden a poder prever necesidades, organizar su operación para poder demostrar estabilidad en el tiempo. Estas herramientas de las que carecen los hoteles campestres deben corresponder también a poder tener la situación del registro mercantil, la documentación laboral y la información tributaria que sea la que corresponde estar al día. En suma, estas acciones que, aunque no parezcan muy evidentes o claras, permiten en definitiva mejorar la imagen formal que tiene un hotel campestre, así como su capacidad técnica para poder ofrecer las entidades de crédito la información que entra en los criterios para analizar

el riesgo del establecimiento y de esta forma poder tomar una decisión. Un proceso administrativo más consolidado conseguiría que éstas pudieran llegar a presentar todas las solicitudes de crédito con un mayor nivel de respaldo.

La asesoría especializada también puede contribuir para que los hoteles de campo identifiquen productos financieros que se encuentren alineados con sus características, evitando una toma de decisiones errónea que considere supuestos infundados o percepciones muy incompletas. Desde esta asesoría los hoteles pueden aprender a documentar su propuesta de forma clara, a realizar la estimación de su capacidad de endeudamiento, a analizar el impacto que un crédito puede tener en su flujo de caja, lo cual es relevante para mejorar la élite de acceso a recursos formales y también para hacer más robustas las decisiones de las organizaciones y construir con las entidades financieras una relación más segura.

Los resultados indican que un número significativo de hoteles campestres no se siente preparado para poder presentar un proyecto ante una entidad financiera y, en muchos casos, los propietarios desconocen las líneas de crédito o los requisitos exigibles por la banca. Esto indica la necesidad de propiciar procesos de formación financiera que aporten un entorno de comprensión sobre conceptos básicos en torno a los créditos, tasas de interés, garantías o plazos de pago. Se sugiere desarrollar entre talleres, asesorías personalizadas o facturas de formación en los que puedan formarse los empresarios para la interpretación de los estados financieros, las proyecciones o confeccionar sólidas propuestas.

El acompañamiento especializado también puede contribuir a que los hoteles identifiquen productos financieros adecuados a sus características, evitando decisiones basadas en suposiciones o percepciones incompletas. A través de este apoyo, los establecimientos pueden

aprender a preparar documentos claros, estimar su capacidad de endeudamiento y analizar el impacto de un crédito en su flujo de caja. Esta formación no solo mejora las posibilidades de acceder a recursos formales, sino que fortalece la toma de decisiones internas y permite construir una relación más segura con las entidades financieras. De forma conjunta, la formación y la asesoría se producirán en una vía fundamental para reducir el riesgo de que en las futuras solicitudes se obtengan resultados negativos.

Los resultados de esta investigación reflejan que las condiciones rurales en las que se desarrollan los hoteles campestres tienen limitaciones adicionales como la exigencia de garantías difíciles de cumplir con condiciones que no se consideran adecuadas, la carencia de titulaciones de predios o la poca existencia de entidades financieras no urbanas. A raíz de esto, la investigación recomienda promover el diálogo entre los hoteles, las entidades financieras y los programas de apoyo financiero-vinculado a empresas para que se puedan diseñar productos que vayan adecuándose mejor a la realidad del turismo rural, permitiendo así la introducción de garantías más flexibles, plazos más adecuados a la estacionalidad de la actividad turística o de trámites más accesibles para las empresas localizadas fuera del área urbana.

Igualmente, sería conveniente que se pudiesen poner en marcha estrategias institucionales que permitiesen acercar la oferta de servicios financieros al territorio mediante la propuesta de asesorías personalizada o jornadas de atención a las veredas o consensos entre entidades públicas o privadas para fomentar la proximidad que permite reducir preguntarse por la complejidad de los trámites, mejorar el asesoramiento a los propietarios o facilitar el acceso a la inclusión financiera en espacios en los que la oferta aún no está bien planteada. Estas acciones facilitarían que los hoteles campestres encuentren opciones reales de financiamiento y que las barreras

estructurales del entorno rural no continúen limitando su desarrollo ni su capacidad de inversión.

Referencias Bibliográficas

- Abor, J., & Biekpe, N. (2007). Gobernanza corporativa, estructura de propiedad y desempeño de las pymes en Ghana: Implicaciones para las oportunidades de financiamiento. *African Development Review*, 19(2), 252–265.
- Álvarez-Gayou, J. L. (2003). *Cómo hacer investigación cualitativa: Fundamentos y metodología*. Paidós Educador.
- Armendáriz, B., & Morduch, J. (2010). *The economics of microfinance*. MIT Press.
- Asobancaria. (2021). *Profundización del crédito para las Mipyme*. Boletín Económico 1310. <https://asobancaria.com/ws/semanas-economicas/1310-BE.pdf>
- Banca de las Oportunidades. (2017). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Banca de las Oportunidades. https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf
- Banco de la República. (2025). *Barreras de acceso al crédito a pequeños productores agropecuarios en Colombia* (Serie ESPE n.º 109). Banco de la República. <https://investiga.banrep.gov.co/es/espe/espe109>
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2019). *Turismo rural y desarrollo económico local*. Washington, D.C.
- Bancóldex. (2022). *Líneas de crédito para el sector turismo y reactivación rural*. <https://www.bancoldex.com/>

Barney, J. (1991). *Firm resources and sustained competitive advantage*. Journal of Management, 17(1), 99–120. <https://doi.org/10.1177/014920639101700108>

Barreda, A. (2003). *Turismo rural en América Latina*. Universidad de Buenos Aires https://www.agro.uba.ar/users/barrera/publicaciones/turismo_rural_en_america_latina_2003.pdf

Beck, T., & Demirgüç-Kunt, A. (2006). Small and medium-size enterprises: Access to finance as a growth constraint. *Journal of Banking & Finance*, 30(11), 2931–2943.

Beleño. Y & Pinchao. J (2024) Plan de Turismo para el Fortalecimiento de la Oferta Turística del Municipio de Mocoa al Año 2025
<https://alejandria.poligran.edu.co/bitstream/handle/10823/7639/Proyecto%20de%20Investigaci%C3%B3n%20-%20Trabajo%20de%20grado%20%28Entrega%202%29%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Berger, A., & Udell, G. (2006). Un marco conceptual más completo para el financiamiento de las pymes. *Journal of Banking & Finance*, 30(11), 2945–2966.

Bester, H. & Chamberlain, D. (2020). *Access to financial services in emerging markets*. FinMark Trust.

Bisquerra, R. (2004). *Metodología de la investigación educativa*. La Muralla.

Cano, M., & Restrepo, L. (2018). Acceso al crédito en emprendimientos rurales: Análisis de tasas y percepción de riesgo. *Revista de Economía Campesina*, 5(2), 45-60.

Cárdenas, M. (2009). Informalidad empresarial en Colombia: problemas y soluciones. *Revista de Economía del Rosario*, 12(1), 1–31.

http://scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-35842009000100006

Cassar, G. (2004). La financiación de las nuevas empresas. *Journal of Business Venturing*, 19(2), 261–283.

Cepal. (2022). *Panorama del desarrollo territorial en América Latina y el Caribe*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). <https://www.cepal.org/>

Confecámaras. (2023). *Informe anual de dinámica empresarial en Colombia*.
<https://www.confecamaras.org.co/>

Consejo Privado de Competitividad & Universidad del Rosario. (2022). *Índice Departamental de Competitividad Turística*. Bogotá.

Creswell, J. W. (2013). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches* (4th ed.). SAGE Publications.

DANE. (2023). *Cuentas regionales por departamento*. Bogotá, Colombia.

De la Torre, A., Martínez Pería, M. S., & Schmukler, S. (2010). *Finanzas y desarrollo empresarial en América Latina*. Banco Mundial.
(Ya publicado oficialmente en español).

Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2022). *Estadísticas del sector turismo: PIB, ocupación y empleo en sectores conexos*. <https://www.dane.gov.co/>

Díaz, F., & Torres, M. (2021). *Gestión del crédito y financiamiento en las pequeñas y medianas empresas latinoamericanas*. Revista de Economía y Desarrollo Empresarial, 9(1), 80–92.

Dwyer, L., & Forsyth, P. (2006). *Manual internacional sobre economía del turismo* [International handbook on the economics of tourism]. Edward Elgar.

Encalada, V. (2021) Perfeccionamiento de la Gestión Económico- Financiera en el Sector Hotelero: Propuesta desde la Norma Financiera Internacional1
<https://revistas.unilasallista.edu.co/index.php/pl/article/view/2748/210210620>

Fatoki, O., & Asah, F. (2011). El impacto de las características de la empresa en el acceso al financiamiento mediante deuda por parte de las pymes en Sudáfrica. *International Journal of Business and Management*, 6(9), 170–179.

Fernández Juárez, P. (2018). La importancia de la técnica de la entrevista en la investigación en comunicación y las ciencias sociales. Investigación documental. Ventajas y limitaciones. Sintaxis, (1), 78–93. <https://doi.org/10.36105/stx.2018n1.07>

Finol, T. y Nava, H. (1996). Procesos y Productos. Investigación documental. (2da. Ed.) Ediluz-Maracaibo

FONTUR. (2021). *Informe de gestión 2020–2021*. Fondo Nacional de Turismo.
<https://www.fontur.com.co/>

Freixas, X., & Rochet, J. C. (2008). Microeconomía bancaria. Antoni Bosch Editor

Gandolfi, M. (2025). *Programas públicos de turismo rural y comunitario en América Latina y el Caribe*. CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe.

<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/2523/Programas%20p%C3%BAblicos%20de%20turismo%20rural%20y%20comunitario%20en%20Am%C3%A9rica%20Latina%20y%20el%20Caribe.pdf>

Gascón, J., López, M., & Cuadrado, M. (2017). *Planificación y gestión de proyectos turísticos*. Síntesis.

Kira, A. R., & He, Z. (2012). El impacto de las características de la empresa en el acceso al financiamiento en pequeñas y medianas empresas en Tanzania. *International Journal of Business and Management*, 7(24), 108–119.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera* (13.^a ed.). Pearson Educación.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Principios de administración financiera* (14.^a ed.). Pearson Educación.

Green, C. J., & Villanueva, D. (2001). The effect of interest rate on access to credit for SMEs. *World Development*, 29(1), 111-124.

Hernández, J. (2019). *El financiamiento como herramienta de crecimiento empresarial*. Revista Iberoamericana de Administración y Finanzas, 12(3), 60–70.

Hernández, J., & López, P. (2020). Brechas territoriales y exclusión financiera en zonas rurales. *Desarrollo Local*, 12(3), 77–89.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6.^a ed.). McGraw-Hill.

Klapper, L., & Singer, D. (2014). Financial inclusion and development: Recent impact evidence. *Policy Research Working Paper*, World Bank.

Llisterri, J., & Noya, A. (2005). Instrumentos financieros para pequeñas empresas rurales. *Banco Interamericano de Desarrollo*.

López A & Portilla M (2020) El crédito “Reactiva Perú” y su contribución a la liquidez de las empresas de hoteles y restaurantes de la ciudad de Tarapoto

Macías Arévalo, M. G. (2015). *Efectos de la inclusión financiera en la informalidad empresarial y laboral en Colombia* [Tesis de maestría, Universidad de los Andes].

<https://repositorio.uniandes.edu.co/server/api/core/bitstreams/597cb55f-6795-4581-9e7f-2235c57b9bae/content>

Malaver, F, Molano, J & Pacheco G. (2021) impacto financiero en el sector hotelero a nivel turismo en la localidad de chapinero de la ciudad de Bogotá D.C, Colombia, como consecuencia del covid-19 en el periodo comprendido entre diciembre 2019 y diciembre 2020.

<https://repositorio.unicolmayor.edu.co/bitstream/handle/unicolmayor/3536/Monograf%C3%ADa%20-%20Malaver%20C%C3%A1rdenas%20Darley%20Fabi%C3%A1n%20Pacheco%20Rodr%C3%ADguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Martínez, J. & Vives, X. (2019). Barreras financieras en el turismo rural: Formalización y riesgo percibido. *Estudios Empresariales*, 34(2), 89–105.

MinCIT (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo). (2021). *Acceso al financiamiento para el turismo rural en Colombia*. Bogotá.

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (2023). *Política sectorial de turismo sostenible 2022–2032*. <https://www.mincit.gov.co/>

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2022). *Plan Sectorial de Turismo 2022–2026*. MinCIT. <https://fontur.com.co/sites/default/files/2024-02/PLAN%20SECTORIAL%20DE%20TURISMO%202022-2026.pdf>

Mishkin, F. S. (2018). *Economía del dinero, la banca y los mercados financieros* (11.^a ed.). Pearson Educación

Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). *The cost of capital, corporation finance and the theory of investment*. *The American Economic Review*, 48(3), 261–297.

Mucharreira P, Godinho M, Abranja N, Texeira M & Texeira J (2019) tituldo La relevancia del turismo en la sostenibilidad financiera de los hoteles <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2444883419301019#sec00>
70

Murillo. V & Castaño. L (2022) análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las pymes en Colombia

<https://repositorio.utp.edu.co/server/api/core/bitstreams/7bdbc67a-bc22-41d1-8b3d-aaf360a0bbbf/content>

Myers, S. C., & Majluf, N. S. (1984). *Corporate financing and investment decisions when firms have information that investors do not have*. *Journal of Financial Economics*, 13(2), 187–221.

Olaya, S. Y. A. (2022). Acceso a la financiación en Colombia: una revisión sistemática. Fundación Universitaria del Área Andina.
<https://digitk.areandina.edu.co/server/api/core/bitstreams/193ac998-bba7-4f54-b495-befbfda02372/content>

Osteryoung, J., & Newman, D. (1993). ¿Qué es una pequeña empresa? *Journal of Small Business Finance*, 3(1), 219–231.

Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. *Revista chilena de anestesia*, 46(4), 263–268. <https://doi.org/10.1016/j.rchipe.2017.01.002>

Padilla, L., & Ortiz, M. (2020). *La importancia de la asesoría contable y financiera en las micro y pequeñas empresas*. *Revista de Ciencias Económicas y Empresariales*, 8(2), 40–50.

Piras, F., & Pedes, F. (2025). El impacto de los factores socioeconómicos en el desarrollo del turismo rural: caso italiano basado en un análisis regional Turismo y Hostelería.
<https://www.mdpi.com/2673-5768/6/1/3>

Porter, M. (1990). *The Competitive Advantage of Nations*. Free Press.

Ramírez-Virviescas, N. (2021). Las microfinanzas rurales en Colombia y el proceso de inclusión financiera. *Revista de Economía del Caribe*, 27(1), 219–243.

http://scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-30532021000100219

Rivera-Zapata, J. C. (2024). Capacidades financieras y su relación con el sector comercio. *Ágora Revista de Ciencias Sociales*, 10(2), 45–62.

<https://ojs.tdea.edu.co/index.php/agora/article/view/1817/1985>

Rodríguez, L., & Gómez, A. (2021). Acceso al financiamiento y desarrollo empresarial de las pymes en América Latina. *Revista de Estudios Empresariales*, 34(2), 45–62.

Samuelson, P. A., & Nordhaus, W. D. (2010). *Economía*. McGraw-Hill Interamericana.

Schwab, K. (2019). *The Global Competitiveness Report 2019*. World Economic Forum.

<https://www.weforum.org/reports/global-competitiveness-report-2019>

Sen, A. (1999). *Development as Freedom*. Oxford University Press.

Stiglitz, J. E., & Weiss, A. (1981). Credit rationing in markets with imperfect information.

American Economic Review, 71(3), 393–410.

Taylor, S. J., Bogdan, R., & DeVault, M. (2016). *Introduction to qualitative research methods: A guidebook and resource* (4th ed.). Wiley.

Todaro, M. P., & Smith, S. C. (2015). *Economic development* (12.^a ed.). Pearson Education.

Torres C & Jampierre F Análisis del impacto de las medidas adoptadas para frenar el Covid-19 en los indicadores financieros del sector hotelero-Jaén.

https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/8036/1/TL_TorresCarrascoFernando.pdf

Vargas. L, Tovar. L & Suarez. L. (2022) Evaluación financiera de proyecto de emprendimiento
Eco Granja y Glamping Pueblo Viejo Moniquirá

<https://repository.unipiloto.edu.co/bitstream/handle/20.500.12277/11859/Eco%20Granja%20y%20Glamping%20Pueblo%20ViejoVF.pdf?sequence=1>

Vera J, Rodríguez M & Reinoso J(2023) Contribución del sector hotelero al desarrollo
económico colombiano: una perspectiva desde la financiación y el emprendimiento

<https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/e09a7fe4-7e95-44ea-bb5d-dd11ea86914a/content>

Villarreal, F. G. (2017). *Inclusión financiera de pequeños productores rurales en América Latina y el Caribe*. CEPAL.