

**ANÁLISIS DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO DEL FONDO NACIONAL DE
GARANTÍAS**

CATHERINE LIZETH PALACIOS ARAMENDIZ

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE OCCIDENTE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS
PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA
SANTIAGO DE CALI
2013**

**ANÁLISIS DE LAS LÍNEAS DE CRÉDITO DEL FONDO NACIONAL DE
GARANTÍAS**

CATHERINE LIZETH PALACIOS ARAMENDIZ

**Pasantía de investigación para optar al título de
Contador Público**

**Director
MARGOT CAJIGAS ROMERO
MAGISTER EN CIENCIAS DE LA ORGANIZACION**

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE OCCIDENTE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS
PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA
SANTIAGO DE CALI
2013**

Nota de aceptación:

Aprobado por el Comité de Grado en cumplimiento de los requisitos exigidos por la Universidad Autónoma de Occidente para optar de Contador Público.

CLARA EUGENIA MOSQUERA

Jurado

MONICA MARIA PALOMINO

Jurado

Santiago de Cali, 28 de Noviembre de 2013

CONTENIDO

	Pág.
RESUMEN	8
1.ANTECEDENTES	10
2.PROBLEMA DE INVESTIGACION	12
2.1.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
3.JUSTIFICACION	14
3.1. APORTE ECONÓMICO Y SOCIAL A LA NACIÓN	14
3.2.PERTINENCIA A NIVEL MUNDIAL	14
4.OBJETIVOS	15
4.1 OBJETIVO GENERAL	15
4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	15
5.MARCO REFERENCIAL	16
5.2.MARCO TEÓRICO	16
5.2.1.En Costa Rica. Programas de capacitación “Mecanismos participativos para la gestión municipal, Una propuesta para Municipalidades”	18
5.3.RESULTADOS	19
6. REQUISITOS Y PROCESOS A CUMPLIR POR LAS EMPRESAS O EMPRENDEDORES EN LA LÍNEA DE CRÉDITO EMPRESARIAL	21
6.1. NÚMERO DE BENEFICIARIOS POR LA LINEA DE CREDITO EMPRESARIAL DURANTE LOS AÑOS 2006 AL 2012	29
6.2.SECTORES ECONÓMICOS Y REGIONES DEL PAÍS SE HAN BENEFICIARIOS CON LA LÍNEA DE CRÉDITO EMPRESARIAL	33
6.3.MOVILIZACIÓN DE LA LINEA EMPRESARIAL POR REGIONES	36
7. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN	44
7.1. FASES DE LA INVESTIGACIÓN	44

8. CONCLUSIONES

45

BIBLIOGRAFÍA

48

LISTA DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1 Portafolio de productos que ofrece el FNG a las empresas	22
Cuadro 2 Clase de garantías de la línea de crédito empresarial del FNG	23
Cuadro 3 Garantías automáticas de la línea de crédito empresaria	24
Cuadro 4 Garantía Individual de la línea de crédito empresarial	28
Cuadro 5 Línea de crédito empresarial años 2006 a 2012.(millones de pesos)	29
Cuadro 6 Línea de crédito empresarial en los sectores económicos del año 2006 a 2012.	33
Cuadro 7 Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2006 2007	36
Cuadro 8 Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2008 2009	37
Cuadro 9 Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2010 2011 ((millones de pesos)	38
Cuadro 11 Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2012 y Totales (millones de pesos)	39
Cuadro 12 Crecimiento Fondo Regionales de Garantías línea de crédito empresarial años 2006 y 2012	42

LISTA DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1. Gráfica Participación de desembolsos y beneficiarios de línea de crédito empresarial 2006 a 2012	31
Figura 2. Gráfica Movilización de beneficiarios y desembolsos de la línea de crédito empresarial 2006 a 2012 (millones de pesos)	30
Figura 3. Gráfica Participación por sectores de la línea de crédito empresarial 2006 - 2012	34
Figura 4. Gráfica Ssectores económicos beneficiados Fondo Nacional de Garantías crédito empresarial 2006-2012	35
Figura 5. Gráfica Movilización de créditos empresariales por sectores 2006-2012 ((millones de pesos)	35
Figura 6. Gráfica Participación de créditos empresariales desembolsados por región FNG 2006-2012	40
Figura 7. Gráfica empresariales desembolsados por región FNG 2006-2012	40
Figura 8. Gráfica Participación empresarial según numero de beneficiarios por región FNG 2006-2012	41
Figura 9. Gráfica Numero de beneficiarios de crédito empresarial por región FIN 2006-2012	41

RESUMEN

El trabajo es una investigación bibliográfica, documental, que consistió en recoger información del Fondo Nacional de Garantías de la línea de crédito empresarial, organizarla por años, tabular esta información y así mismo graficarla para poder analizarla de manera correcta.

Palabras Claves: Fuentes de financiación, Fondo Nacional de Garantías, análisis líneas de crédito, créditos Mipymes

INTRODUCCIÓN

Este trabajo se desprende del proyecto de investigación titulado “Modelo para reiniciar empresas cerradas o en riesgo de cierre, mediante la participación de emprendedores e inversores como nuevos socios” adscrito al Grupo de Contabilidad y Finanzas GICOF. El presente proyecto de grado se desarrolló bajo la modalidad de pasantía de investigación, orientado por la profesora Margot Cajigas Romero.

El estudio se valida en el hecho de que una de las alternativas de fuentes de financiación para las empresas, es el Fondo Nacional de Garantías, siendo importante aclarar que el desarrollo del trabajo estuvo direccionado específicamente en el análisis de la líneas de crédito empresarial del Fondo Nacional de Garantías y el número de empresas beneficiadas en Colombia durante el periodo 2006-2012.

Debido a los aportes del Gobierno Nacional, en el marco de la política anti cíclica de reactivación y en algunos casos atendiendo necesidades particulares de ciertas regiones, el FNG desarrolló el programa de reactivación Económica al 70% para el año 2010, presentándose a partir de este año una dinámica de crecimiento, según el Fondo Nacional de Garantías se garantizaron créditos por \$144.834.277.531, los cuales se otorgaron a 10.418 Mipymes.¹

¹Fondo nacional de garantías[en línea][consultado septiembre de 2013]Disponble en internet: <http://www.fng.gov.co/fng/portal/apps/php/index.get>

1. ANTECEDENTES

El Fondo Nacional de Garantías S.A. fue constituido mediante escritura pública no. 130, otorgada el 16 de febrero de 1982 en la notaría 32 del círculo de Bogotá con aportes del Instituto de Fomento Industrial (IFI), la corporación financiera de desarrollo y las diferentes seccionales de la Asociación Colombiana de Medianas y Pequeñas Industrias (Acopi). Inició operaciones en el mes de junio del mismo año, garantizando las solicitudes de crédito para la pequeña y mediana industria manufacturera. Posteriormente amplió sus servicios a todos los sectores económicos que generan divisas para el país, con la participación del fondo de promociones de exportación PROEXPO, hoy banco de comercio exterior. Desde 1992 se empezó a respaldar otros sectores económicos y actualmente garantiza créditos otorgados para actividades económicas tales como comercio o servicios, además de la industria.

En sus inicios otorgó únicamente certificados de garantía individuales con cobertura equivalente al 80% del valor del crédito sin incluir intereses.

- **MISIÓN:** Facilitar el acceso de la mipyme Colombiana a la financiación, mediante el otorgamiento de garantías
- **VISIÓN:** En el año 2014 el FNG logrará una movilización de crédito con garantía por \$11 billones y será reconocido por la excelencia de su servicio al cliente.
- **LÍNEAS DE CRÉDITO DEL FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS S.A.**

El Fondo Nacional de Garantías S.A. cuenta con tres líneas de crédito: la empresarial, vivienda de interés social (VIS) y la educativa, a continuación se explicara brevemente cada una. No obstante es importante resaltar que el trabajo se centra en la línea empresarial, en el Anexo B se mostrara la movilización de créditos del FNG periodo año 2006 a 2012.

- Línea de crédito empresarial: según el fondo nacional de garantías S.A “la línea de garantía empresarial es el conjunto de productos de garantía por medio del cual el FNG respalda las obligaciones contraídas por el segmento económico de las micros, pequeñas y medianas empresas.”

- Línea de crédito vivienda de interés social (VIS): según el Fondo Nacional de Garantías S.A “la línea de garantía de vivienda de interés social es el conjunto de productos de garantía por medio de los cuales el FNG garantiza los créditos otorgados por los intermediarios a los deudores para adquisición de vivienda nueva o usada, mejoramiento de vivienda o construcción de vivienda en terreno propio, clasificada como vivienda de interés social de conformidad con la normatividad vigente.”
- Línea de crédito educativa: según el Fondo Nacional de Garantías S.A “el FNG garantiza parcial y subsidiariamente al intermediario el pago del saldo insoluto del crédito que el mismo otorgue a favor de personas naturales para la financiación de matrículas correspondientes a carreras técnicas, tecnológicas o profesionales, estudios de pregrado y postgrado, a cursar en universidades y demás instituciones de educación superior que legalmente operen en el país.”

2. PROBLEMA DE INVESTIGACION

2.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Partiendo de la premisa que la creación de nuevas empresas es un factor determinante en el desarrollo económico de cualquier localidad, Colombia ha trabajado en procura de alcanzar ese derrotero, desde mediados de la década del 90, donde el gobierno Colombiano empezó a establecer leyes que promovieran la creación de organismos y programas a los cuales los empresarios-emprendedores pudieran acudir para concretar su idea de negocio, entre algunos de estos organismos está el Fondo Nacional de Garantías S.A. el cual es una sociedad anónima de economía mixta del orden nacional vinculada al ministerio de comercio, industria y turismo. El FNG promueve la competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas, fortaleciendo el desarrollo empresarial del país; facilitando el acceso al crédito a las mipymes colombianas (personas naturales o jurídicas) con activos totales hasta de 30.000 salarios mínimos mensuales legales vigentes a 31 de diciembre 2013, que no cuenten con las garantías suficientes a criterio de los intermediarios financieros y que desarrollen cualquier actividad económica a excepción de la agropecuaria. (Fondo Nacional de Garantías S.A).

El documento Doing Business 2013, subraya que Colombia en el contexto mundial ha avanzado, destacándose como el octavo país que ha implementado reformas positivas que mejoran el entorno para hacer negocios, esta afirmación esta hecha en el documento elaborado por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento / Banco Mundial², pasando del puesto 47 en el 2012 al puesto 45 en el 2013 entre 185 países, mejorando 2 puestos. Significaría esto, que se ha trabajado en la legislación que favorece el emprendimiento.

El estado Colombiano, como se menciona en la política de emprendimiento versión final³, tiene un papel múltiple en el fomento del emprendimiento, el cual

² BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO/BANCO MUNDIAL.2013 [En línea][consultado Julio de 213]disponible en internet: <http://espanol.doingbusiness.org/~media/GIAWB/Doing%20Business/Documents/Annual-Reports/Foreign/DB13-Spanish.pdf>

³ COLOMBIA, MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y COMERCIO, Política de Emprendimiento, versión final Julio de 2009. [en línea] [consultado Julio de 213] disponible en internet: <http://www.mincomercio.gov.co/eContent/documentos/Emprendimiento/PoliticaEmprendimiento2009.pdf>)

puede ser resumido en los tres principales roles: - promover la alianza público-privada-académica; - facilitar condiciones para el emprendimiento y - Desarrollar la dimensión local del emprendimiento. de igual manera para Colombia, la política de emprendimiento tiene cinco objetivos estratégicos trazados, a saber: facilitar la iniciación formal de la actividad empresarial, promover el acceso a financiación para emprendedores y empresas de reciente creación, promover la articulación interinstitucional para el fomento del emprendimiento en Colombia, fomentar la industria de soporte “no financiero”, que provee acompañamiento a los emprendedores desde la conceptualización de una iniciativa empresarial hasta su puesta en marcha y promover emprendimientos que incorporan ciencia, la tecnología y la innovación.

Sobre este fundamento, se plantea el tema central de la propuesta:

A través del estudio “**Análisis de las líneas de crédito del Fondo Nacional de Garantías**” se busco establecer cómo influyen las políticas del estado a través del Fondo Nacional de Garantías s. A, en el desarrollo de proyectos, clasificados por territorios, sectores industriales, midiendo el impacto en el número de empresas respaldadas.

2.2. FORMULACION DEL PROBLEMA

¿Cuáles son las líneas de crédito del Fondo Nacional de Garantías y el número de empresas beneficiadas en Colombia durante el periodo 2006-2012?

2.3. SISTEMATIZACION DEL PROBLEMA

¿Cuáles son los requisitos y procesos a cumplir por las empresas o emprendedores en cada líneas de crédito?

¿Cuál es el número de empresas beneficiadas por estos programas entre el 2006 y el 2012?

¿Qué sectores económicos y regiones del país se han beneficiarios de estas iniciativas?

3. JUSTIFICACION

Establecer cuáles son las líneas de crédito del Fondo Nacional de Garantías y el número de empresas beneficiadas en Colombia durante el periodo 2006-2012, se valida en los argumentos siguientes:

3.1. APOORTE ECONÓMICO Y SOCIAL A LA NACIÓN

La calidad de vida en un país acogido a la economía de mercado depende de la cantidad y calidad de empresas radicadas en su suelo (Porter, 1993), premisa esta, a la que se acoge la pasante. Por lo tanto el fomento empresarial mediante financiación desde los diferentes programas y políticas de Estado e instituciones privadas aporta a esa calidad de vida en general.

3.2. PERTINENCIA A NIVEL MUNDIAL

La temática de financiamiento empresarial, desde las diferentes perspectivas, son válidas a nivel mundial, y mucho más aún donde las políticas estatales apuntan a que sus organizaciones sean competitivas, validando el hecho de que existan programas de financiamiento como el que ofrece el Fondo Nacional de Garantía, entidad objeto de estudio.

4. OBJETIVOS

4.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar cuáles son las líneas de crédito del Fondo Nacional de Garantías y el número de empresas beneficiadas en Colombia durante el periodo 2006-2012.

4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Establecer cuáles son los requisitos y procesos a cumplir por las empresas o emprendedores en cada líneas de crédito.
- Analizar el número de empresas beneficiadas por estos programas durante los años 2006 al 2012.
- Determinar qué sectores económicos y regiones del país se han beneficiarios de estas iniciativas.

5. MARCO REFERENCIAL

5.2. MARCO TEÓRICO

El emprendimiento empresarial puede observarse desde distintos ángulos, como el económico, el social y el político, o el histórico, Ordóñez, b.l. (1998) o incluso el reflexivo o filosófico, por lo que en el marco teórico aquí expuesto se entrecruzan propuestas de diversos autores con sus diferentes enfoques.

Por supuesto, se dirige esta revisión teórica al emprendedor ocupado de hacer empresa, unidad ésta asumida como “organizaciones especializadas que se dedican a administrar el proceso de producción” estando “entre sus funciones importantes la explotación de economías de producción masiva, la obtención de fondos y la organización de los factores de producción” (*Samuelson y Nordhaus*, 2006 p. 115) de bienes tangibles e intangibles los cuales satisfacen distintas necesidades.

En sus libros el autor peruano Hernando de Soto (1991)* ha testimoniado el esfuerzo y la manera como se puede generar capital por parte de los más pobres desde la creación de micros y pequeñas unidades productivas en países de América Latina.

Autores colombianos como Varela R.(2001)⁴ han trabajado profusamente sobre espíritu y cultura empresarial, consiguiendo difundir una cimiento rica y constructiva en rededor del empresarismo, la cual a través del tiempo sin duda habrá de dar frutos, manifiestos en empresas bien establecidas, sólidas, productivas, generadoras de riqueza individual y colectiva.

En una perspectiva de análisis político, autores como el ingles Giddens coinciden en ver a la empresa como el elemento generador de riqueza, alrededor del cual conseguir equilibrio social, al decir: “la inversión en áreas decisivas de ciencia y tecnología es un factor significativo, que ayuda a crear las condiciones que estimulan al empresariado, un fenómeno que, de nuevo, no atañe sólo a la

* De Soto tiene publicados libros como *El otro sendero*, *Los misterios del capital* y *Las nuevas reglas del juego*

* El profesor Varela viene trabajando desde 1975 en las Universidades del Valle e Icesi sobre emprendimiento empresarial, como lo indica en su influyente libro *Innovación Empresa*

industria privada, sino también al Estado y a la sociedad civil.” (Giddens, 2000, p 84).

Desde un ángulo administrativo u organizacional, esto es, cuando la empresa está en operación, no se puede ver al directivo como empresario, a menos que ese directivo sea inversor y por tanto propietario de la empresa, pero si no lo es, es un empleado más, con altas responsabilidades, es decir es eso un “directivo, también llamado administrador, dirigente, ejecutivo, coordinador o gerente...persona formalmente encargada de una unidad de la organización, unidad que puede ser tan amplia como toda una gran empresa o tan reducida como un pequeño departamento” (Aguirre, 2003, p 26)

Autores distintos, ocupados de impulsar o facilitar la creación y administración de empresas han definido al emprendedor o empresario de distintas maneras, como Bermejo, Rubio y de la Vega, (1994) para quienes “empresario es aquel que organiza, gestiona y asume el riesgo que comporta la puesta en marcha de un proyecto empresarial. El acto emprendedor puede ser definido como la creación de valor a través del desarrollo de una oportunidad de negocio y su conversión en una empresa que, con un proyecto a largo plazo, centre su actividad en la producción de bienes o la prestación de servicios, y genere riqueza colectiva en la búsqueda del beneficio empresarial” (p 3)

Sobre esas primeras nociones, buscando sobre el término entrepreneur (emprendedor) se encontró que fue introducido a la literatura económica por primera vez en los inicios del siglo XVIII por el economista francés Richard Cantillon [algunos afirman que Cantillon fue “un destacado economista y escritor del siglo XVII” (Citado en Hisrich, Peters y Shepherd, 2005, 5), lo cual de ser cierto, desvirtúa que haya introducido el termino en cuestión en el siglo XVIII]; pero haya sido en un siglo u otro, su aporte ha sido verdaderamente relevante para comenzar a comprender el concepto “emprendedor” y el rol que juega el emprendimiento en la economía.

Ahora, es prudente señalar que el emprendimiento como termino económico, según se acepta fue introducido por Cantillon, pero ello no significa que el ser al que se le aplico haya aparecido en el siglo XVIII, pues apenas en ese tiempo fue cuando se le dio tal denominación a quien ya existía, materializado en el gestor de ideas empresariales, quien no espera que la naturaleza, la sociedad o los dirigentes del Estado le provean lo que necesita o desea.

Expuestos los fundamentos teóricos de los autores reconocidos como autoridad

en materia del emprendimiento empresarial, es hora de ocuparse del aspecto práctico hacedor de empresa, a juicio de la proponente, factor prevaleciente sobre el teórico, en razón al objetivo de este trabajo, establecer cuáles son las políticas de fomento al emprendimiento empresarial en Colombia y el impacto de estos en el número de empresas creadas, durante el periodo 2006 y 2012. Y plantear la estructura de un programa para fomentar el emprendimiento emprendedor

El que se haya concedido un premio Nobel de Paz a una persona ocupada de irrigar por el mundo la creación de empresas, según ocurrió con el señor Muhammad Yunus, con su propuesta del “Banco de los Pobres”, ratifica lo que ya estaba demostrado: gobernantes y ciudadanos, sin distinción alguna, saben que es creando y consolidando empresas como se elimina la pobreza que entristece al mundo.

Al lado del programa generador de empresas del premio Nobel existen otros tantos en el planeta, evidencia del accionar por una causa capaz de dar sosiego al conflicto social del mundo a causa de la pobreza extrema, algunos de cuyos ejemplos se citan enseguida, tomados de la página del Banco Mundial:⁵

5.2.1. En Costa Rica. Programas de capacitación “Mecanismos participativos para la gestión municipal, Una propuesta para Municipalidades”

“Curso de Empoderamiento Comunitario e Inclusión Social”

Sitios participantes: Argentina, Ecuador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Perú, y Washington D.C.

-Programas desarrollados

❖ Principios y Estrategias del Desarrollo Impulsado por la Comunidad

⁵ BANCO MUNDIAL .Empresarialidad y capital intelectual en PYMES de alto crecimiento. MIF. FOMIN. Fondo multilateral de inversiones. <http://datos.bancomundial.org/tema/politica-economica-y-deuda>

- ❖ Comunicación, Ad bocací y Construcción de Coaliciones
- ❖ Participación Ciudadana en Gobernabilidad Nacional
- ❖ Participación Ciudadana en Gobernabilidad Local
- ❖ Planeación Estratégica con Grupos Indígenas
- ❖ Monitoreo y Evaluación Participativa

-Productos y servicios:-

- Financiamiento para proyectos de inversión
- Préstamo para inversiones específicas
- Préstamo para inversión y mantenimiento sectoriales
- Préstamo adaptable para programas
- Préstamo par el aprendizaje y la innovación
- Préstamo para asistencia técnica
- Préstamo a un intermediario financiero
- Préstamo de emergencia para recuperación

5.3. RESULTADOS

El Fondo Nacional de Garantías S.A. es la entidad a través de la cual el gobierno nacional busca facilitar el acceso al crédito para las micro, pequeñas y medianas empresas, mediante el otorgamiento de garantías. Adicionalmente, el FNG respalda préstamos destinados a financiar la adquisición de viviendas de interés social. El FNG no garantiza créditos destinados al sector agropecuario, por cuanto para éstos existe el respaldo del Fondo Agropecuario De Garantías, administrado por Finagro.

Para acceder a la garantía del FNG, la empresa o persona interesada debe acudir al intermediario financiero ante el cual vaya a solicitar el crédito, donde se le brinda la información requerida y se atenderán todos los trámites relacionados con la garantía. Para información adicional, puede acudir al FNG o a los Fondos Regionales de Garantías.

6. REQUISITOS Y PROCESOS A CUMPLIR POR LAS EMPRESAS O EMPRENDEDORES EN LA LÍNEA DE CRÉDITO EMPRESARIAL

Debido a que la línea de crédito empresarial de Fondo Nacional de Garantías S.A. es la que cuenta con mayor participación tanto en desembolsos como en beneficiarios esta investigación se profundizara en dicha línea de crédito, partiendo de que el FNG promueve la competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas, fortaleciendo el desarrollo empresarial del país; facilitando el acceso al crédito a las mipymes Colombianas (personas naturales o jurídicas) con activos totales hasta de 30.000 smmlv (\$17.685 millones para el 2013), que no cuenten con las garantías suficientes a criterio de los intermediarios financieros y que desarrollen cualquier actividad económica a excepción de la agropecuaria. A continuación se mostraran las clases de garantías con que trabaja el FNG.

Los lineamientos de otorgamiento de los créditos con garantía del FNG, están sujetos a las políticas de crédito de cada una de las entidades financieras con las que el FNG tiene convenio (bancos, cooperativas, cajas de compensación entre otros). Esto significa que el apoyo que brinda el FNG, está determinado por la insuficiencia de garantías que tienen los proyectos a juicio de las entidades financieras, ya que el FNG otorga las garantías a los usuarios de los créditos de manera automática a través de cada uno de los intermediarios financieros.

Para acceder a la garantía del FNG, la empresa o persona interesada puede acudir al intermediario financiero ante el cual vaya a solicitar el crédito, donde se le brindará la información requerida y se atenderán todos los trámites relacionados con la garantía. Sin embargo, los trámites para la presentación de documentos, estudio y aprobación del crédito se hacen directamente ante el intermediario financiero, siendo cada uno autónomo de establecer los requisitos, el tiempo mínimo de funcionamiento de la empresa, garantías y el tiempo necesario para tramitar su solicitud, conforme a sus políticas internas de acceso a crédito, adicionalmente adjunto encontrará un listado de entidades financieras a las cuales se puede acercarse para obtener la información del FNG y un listado de los productos que ofrece el FNG.

En desarrollo de esta función, el FNG actúa como fiador de los créditos que las entidades financieras otorgan a sus clientes, obligándose, en caso de incumplimiento, a pagar a la institución de crédito una garantía en un porcentaje hasta el 50% dependiendo del producto de garantía.

Con respecto a las líneas de crédito que maneja el fondo nacional de garantías, se han diseñado varios productos de garantías acorde con las necesidades de crédito de las personas naturales o jurídicas que desean acceder a las entidades financieras, a continuación se encuentra el portafolio de los dos productos de garantía del FNG más utilizados por el sector financiero, con las especificaciones de cada uno.

Cuadro 1. Portafolio de productos que ofrece el FNG a las empresas

Código producto	Producto	Definición	Destino	Monto máximo de crédito (depende de la entidad financiera)
Emp001	Empresarial multipropósito	Producto dirigido a la mipyme Colombiana, otorgado para respaldar créditos destinados a financiar el giro ordinario del negocio, la adquisición de activos fijos nuevos o usados y capitalizaciones.	Capital de trabajo, inversión fija, capitalización empresarial	Montos: tipo a \$300 mm, tipo b \$600 mm, tipo c \$1.200 mm
Emp023	Microcrédito empresarial	Producto dirigido a las microempresas, otorgado para respaldar créditos destinados a financiar el giro ordinario del negocio, la adquisición de activos nuevos o usados y capitalización.	Capital de trabajo, inversión fija	25 smmlv

Fuente: FNG en su sistema Nacional de Garantías

El FNG en su sistema Nacional de Garantías ofrece dos modalidades de otorgamiento, las cuales son:

» **Garantías Automáticas:** Se solicitan directamente a través de los intermediarios financieros que estén vinculados al FNG, los cuales estudian la viabilidad de la operación crediticia o de leasing y determinan la necesidad del uso

de las Garantías del Fondo Nacional de Garantías. Si el monto de crédito se encuentra dentro de lo definido para de los productos de Garantía Automática, el deudor no debe realizar ningún trámite ante el FNG para obtener la Garantía, toda la interacción estará dada entre el Intermediarios Financieros y el Fondo.

» **Garantías Individuales:** En los casos en que los montos de crédito solicitados sean superiores a los que ofrecen los productos de Garantía Automática, el Intermediario Financiero deberá solicitar la Garantía ante el FNG o FRG, remitiendo al Fondo, los documentos que sirvieron de base para la aprobación de la operación crediticia o de leasing A continuación, se encontrarán clasificadas las entidades financieras que están vinculadas a FNG , las líneas de garantías que ofrecen, los beneficiarios económicos y sus condiciones.

Cuadro 2. Clase de garantías de la línea de crédito empresarial del FNG.

CLASES DE GARANTÍAS	
AUTOMÁTICA	INDIVIDUALES
La modalidad denominada automática es aquella en la cual se garantizan las operaciones sin necesidad de realizar evaluaciones y aprobaciones previas de las coberturas de riesgo por parte del FNG, siempre que las mismas se ajusten a las condiciones previstas en cada producto y que el acreedor cumpla con los procedimientos establecidos en el anexo operativo. el acreedor para realizar el desembolso del crédito u operación de leasing, debe cumplir estrictamente con lo establecido en los procedimientos descritos en los capítulos "solicitud previa de operaciones" y "aprobación de garantías", del anexo operativo, lo cual da inicio a la vigencia de las coberturas	La modalidad individual es aquella en la cual se requiere de la aprobación del FNG previo al perfeccionamiento de cada una de las operaciones a garantizar, debido a que por el monto de las solicitudes supera los límites de las automáticas o el producto por su naturaleza requiere evaluación.

Fuente: FNG en su sistema Nacional de Garantías

Cuadro 3 Garantías automáticas de la línea de crédito empresarial.

GARANTÍAS AUTOMÁTICAS		
MODALIDAD	BENEFICIARIOS Y SECTORES ECONÓMICOS	CONDICIONES
Capital de trabajo: se refiere a aquellos recursos líquidos o representados en los activos corrientes que requiere la empresa para el normal desarrollo de sus actividades comprendidas dentro del giro ordinario de sus negocios, tales como los referentes a adquisiciones de materias primas, pagos de anticipos a proveedores, gastos de personal, así como pagos por concepto de servicios públicos, cánones de arrendamiento y disponibilidades de efectivo para atender gastos menores. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: crédito: \$ 245 mm. Garantía: \$ 122.5 mm. coberturas permitidas: >0% y <=10% >10% y <=20% >20% y <=30% >30% y <=40% >40% y <=50%
inversión fija y capitalización empresarial: hace relación a las inversiones realizadas por las empresas tomadoras de los créditos, en las instalaciones de la unidad productiva que permiten el desarrollo de las actividades propias de la empresa, tales como terrenos, edificios y construcciones, así como maquinaria, equipos, muebles y enseres, vehículos y herramientas.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: crédito: \$ 490 garantía: \$ 245 mm. coberturas permitidas: >0% y <=10% >10% y <=20% >20% y <=30% >30% y <=40% >40% y <=50% >50% y <=60%
Entes territoriales microcrédito código 00000003: en alianza estratégica con los entes territoriales y las entidades financieras se diseñó la garantía que respalda automáticamente operaciones de crédito dirigidas a financiar necesidades de capital de trabajo e inversión fija, para microempresas. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las microempresas, con nivel de activos no superior a 500 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo de crédito: hasta 25 smmlv. cobertura: el 70%
Entes territoriales pymes: en alianza estratégica con los entes territoriales y las entidades financieras se diseñó la garantía que respalda automáticamente operaciones de crédito dirigidas a financiar necesidades de capital de trabajo e inversión fija, para pequeñas y medianas empresas. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos superior a 500 y hasta 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo de crédito: \$ 50 mm. cobertura: el 70%

Cuadro 3 (continuación)

<p>cámara de comercio pequeña empresa: en alianza con la cámara de comercio de Bogotá se diseñó la garantía que respalda automáticamente operaciones de crédito dirigidas a financiar necesidades de capital de trabajo, inversión fija, capitalización empresarial y proyectos de innovación y desarrollo tecnológico de las pequeñas empresas, preferiblemente pertenecientes a las cadenas productivas prioritarias. La línea de crédito ofrece una tasa preferencial y cuenta con garantía automática del 70%, facilitando el acceso al financiamiento.</p>	<p>Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las pequeñas empresas, con activos totales superiores a 500 y hasta 5.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario. condiciones para el empresario: matriculadas en el registro mercantil de la cámara de comercio de Bogotá, haber renovado su matrícula por el año correspondiente al de la solicitud del crédito, mínimo 6 meses de experiencia en la actividad</p>	<p>Monto máximo: crédito: \$100 mm. Cobertura: el 70%. tasa de interés máxima: dtf+10 t.a. plazo en meses y amortización: hasta 36 mes vencido</p>
<p>cámara de comercio mediana empresa: en alianza con la cámara de comercio de Bogotá se diseñó la garantía que respalda automáticamente operaciones de crédito dirigidas a financiar necesidades de capital de trabajo, inversión fija, capitalización empresarial y proyectos de innovación y desarrollo tecnológico de medianas empresas, preferiblemente pertenecientes a las cadenas productivas prioritarias. La línea de crédito ofrece una tasa preferencial y cuenta con garantía automática del 70%, facilitando el acceso al financiamiento.</p>	<p>Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las medianas empresas, con activos totales superiores a 5.000 y hasta 30.000 smmlv, que pertenezcan a todos los sectores económicos, a excepción del agropecuario. Condiciones para el empresario: matriculados en el registro mercantil de la cámara de comercio de Bogotá, haber renovado su matrícula por el año correspondiente al de la solicitud del crédito, mínimo 6 meses de experiencia en la actividad.</p>	<p>Monto máximo de crédito: \$200 mm. Cobertura: el 70%. tasa de interés máxima: dtf+8 t.a. plazo en meses y amortización: hasta 36 mes vencido</p>
<p>Cámara de comercio creación de empresa: en alianza con la cámara de comercio de Bogotá se diseñó la garantía que respalda automáticamente operaciones de crédito dirigidas a financiar necesidades de capital de trabajo, inversión fija, capitalización empresarial y proyectos de innovación y desarrollo tecnológico, a creadores de empresas que pertenezcan a todos los sectores económicos, a excepción del agropecuario, preferiblemente pertenecientes a las cadenas productivas prioritarias. La línea de crédito ofrece una tasa preferencial y cuenta con garantía automática del 70%, facilitando el acceso al financiamiento.</p>	<p>Creadores de empresas (personas naturales y jurídicas) referenciados por la cámara de comercio que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario. Condiciones para el empresario: matriculados en el registro mercantil de la cámara de comercio de Bogotá, haber renovado su matrícula por el año correspondiente al de la solicitud del crédito, mínimo 6 meses de experiencia en la actividad.</p>	<p>Monto máximo de crédito: \$50 mm. Cobertura: el 70%. tasa de interés máxima: dtf+10 t.a. plazo en meses y amortización: hasta 60 mes vencido</p>

Cuadro 3 (continuación)

Leasing: respalda automáticamente hasta el 60% del valor a financiar de los bienes a adquirir por la empresa para el normal funcionamiento a través de las diferentes modalidades de leasing que realicen las entidades de crédito y/o de leasing.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: crédito: \$ 490 garantía: \$ 294 mm. coberturas permitidas: >0% y <=10% >10% y <=20% >20% y <=30% >30% y <=40% >40% y <=50% >50% y <=60%
Bancoldex línea Bogotá microempresa: respalda automáticamente operaciones de crédito o leasing dirigidas a financiar capital de trabajo o adquisición de activos fijos que otorguen las entidades financieras con recursos de Bancoldex, a microempresas ubicadas en Bogotá.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las microempresas, con nivel de activos no superior a 500 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: crédito: \$ 20mm garantía: \$ 10 mm. Cobertura: el 50%. plazo y tasa: dtf+8% e.a. <= 24 meses
Bancoldex línea Bogotá pequeña empresa: respalda automáticamente operaciones de crédito o leasing dirigidas a financiar capital de trabajo o adquisición de activos fijos que otorguen las entidades financieras con recursos de Bancoldex, a pequeñas empresas ubicadas en Bogotá.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las pequeñas empresas, con nivel de activos superior a 500 y hasta 5.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: crédito: \$ 100mm garantía: \$ 50 mm. Cobertura: el 50%. plazo y tasa: dtf+5.7% e.a. <= 36 meses
Bancoldex mercado nacional: respalda operaciones de crédito y/o leasing que otorguen las entidades financieras que cuentan con cupo en Bancoldex, para atender necesidades de financiación de las empresas no vinculadas al comercio exterior Colombiano.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario y los socios, accionistas o aportantes, cuando los recursos del crédito se destinen a la creación, capitalización o adquisición de las mencionadas empresas.	Monto máximo: crédito: \$ 490mm garantía: \$ 245 mm. Cobertura: el 50%.
Bancoldex comercio exterior 50%: respalda automáticamente el 50% de las operaciones de crédito o leasing dirigidas a financiar capital de trabajo o adquisición de activos fijos que otorguen las entidades financieras con recursos de Bancoldex, a empresas que pertenecen al sector de comercio exterior.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario. condiciones para el empresario: exportadores directos, empresas dedicadas a producir y vender directamente bienes o servicios en el mercado externo, empresas que comercialicen productos o servicios destinados a la exportación, exportadores indirectos, empresas productoras o importadoras de materias primas, insumos o bienes utilizados en la fabricación o comercialización de	Monto máximo: crédito: usd \$200.000 garantía: usd \$ 100.000 cobertura: el 50%.

Cuadro 3 (continuación)

	<p>productos o servicios de exportación, empresas de servicios que contribuyan a la realización del proceso exportador, empresas concesionarias que desarrollen proyectos de infraestructura vial que contribuyan a mejorar la competitividad de los bienes exportables.</p>	
<p>Bancoldex comercio exterior 70%: respalda automáticamente el 70% de las operaciones de crédito o leasing dirigidas a financiar capital de trabajo o adquisición de activos fijos que otorguen las entidades financieras con recursos de Bancoldex, a empresas que pertenecen al sector del comercio exterior.</p>	<p>Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario. Condiciones para el empresario exportadores directos empresas dedicadas a producir y vender directamente bienes o servicios en el mercado externo empresas que comercialicen productos o servicios destinados a la exportación. Exportadores indirectos, empresas productoras o importadoras de materias primas, insumos o bienes utilizados en la fabricación o comercialización de productos o servicios de exportación. Empresas de servicios que contribuyan a la realización del proceso exportador. Empresas concesionarias que desarrollen proyectos de infraestructura vial que contribuyan a mejorar la competitividad de los bienes exportables.</p>	<p>Monto máximo: crédito: usd \$285.714 garantía: usd \$ 100.000 cobertura: el 70%.</p>
<p>ley 550/1999: facilita a los empresarios continuar desarrollando su actividad en condiciones satisfactorias motivando a las entidades financieras a otorgar recursos nuevos en moneda legal o extranjera a empresas que negocien acuerdos de restructuración en los términos de la ley 550/99, garantizando de forma automática la porción restructurada. Por un valor equivalente al concedido para recursos nuevos. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.</p>	<p>personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario, que negocien acuerdos de restructuración, acogiéndose a la ley 550/99. condiciones especiales para el empresario: la fecha de solicitud de la garantía no podrá ser superior a 1 año a partir de la fecha de firma del acuerdo de restructuración, debe estar formalizado el acuerdo de restructuración a la fecha de solicitud de la garantía</p>	<p>Monto máximo de crédito: \$490 mm. Restructuración: 50% de los pasivos. cobertura: el 60% de recursos frescos</p>

Fuente: FNG en su sistema Nacional de Garantías

Cuadro 4. Garantía Individual de la línea de crédito empresarial

GARANTÍAS INDIVIDUALES		
MODALIDAD	BENEFICIARIOS Y SECTORES ECONÓMICOS	CONDICIONES
Capital de trabajo: se refiere a aquellos recursos líquidos o representados en los activos corrientes que requiere la empresa para el normal desarrollo de sus actividades comprendidas dentro del giro ordinario de sus negocios, tales como los referentes a adquisiciones de materias primas, pagos de anticipos a proveedores, gastos de personal, así como pagos por concepto de servicios públicos, cánones de arrendamiento y disponibilidades de efectivo para atender gastos menores. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: \$ 750 mm . monto máximo de crédito: \$ 375 mm coberturas permitidas: >0% y <=10% >10% y <=20% >20% y <=30% >30% y <=40% >40% y <=50%
inversión fija y capitalización empresarial: hace relación a las inversiones realizadas por las empresas tomadoras de los créditos, en las instalaciones de la unidad productiva que permiten el desarrollo de las actividades propias de la empresa, tales como terrenos, edificios y construcciones, así como maquinaria, equipos, muebles y enseres, vehículos y herramientas. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo: \$ 750 mm. monto máximo de crédito: \$ 450 mm coberturas permitidas: >0% y <=10% >10% y <=20% >20% y <=30% >30% y <=40% >40% y <=50% >50% y <=60%

Cuadro 4 (continuación)

acuerdos privados de pago: facilita a los empresarios continuar desarrollando su actividad en condiciones satisfactorias motivando a las entidades financieras a otorgar recursos nuevos en moneda legal o extranjera a empresas que negocien acuerdos de restructuración privados, garantizando de forma automática la porción restructurada por un valor equivalente al concedido para recursos nuevos. La garantía puede ser otorgada para operaciones con recursos propios o de redescuento.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo de crédito: \$ 490 mm. Reestructuración: 50% de los pasivos. Cobertura: el 60% de recursos frescos. Condición especial: no se garantizan acuerdos privados de pago formalizados antes de la aprobación de la garantía.
consolidación de pasivos: respalda de manera individual la consolidación de pasivos que otorgue la entidad financiera, la cual incluye pasivos respaldados previamente por el FNG, que se encuentren al día, y en la que se contemple la ampliación del plazo de los mismos y tasa de interés favorable.	Personas naturales y jurídicas que pertenezcan al segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas, con nivel de activos no superior a 30.000 smmlv, de todos los sectores económicos, excepto el agropecuario.	Monto máximo crédito: \$ 1.416 mm. Garantía: \$ 850 mm. Cobertura: el 60%. condición especial: ampliación de plazo y mejoramiento de tasa de interés

Fuente: FNG en su sistema Nacional de Garantías

6.1. NÚMERO DE BENEFICIARIOS POR LA LINEA DE CREDITO EMPRESARIAL DURANTE LOS AÑOS 2006 AL 2012

A continuación se encuentra la evolución año a año de los créditos garantizados a las empresas que han accedido a recursos a través del sistema financiero desde el año 2006 a 2012, gracias al respaldo del FNG.

Cuadro 5. Línea de crédito empresarial años 2006 a 2012.(millones de pesos)

AÑO	EMPRESARIAL	%	# BENEFICIARIOS	%.
2006	\$ 3.235.128	8%	173.319	8%
2007	\$ 4.760.337	12%	203.165	9%
2008	\$ 5.056.396	13%	192.512	9%
2009	\$ 4.834.187	12%	184.524	9%
2010	\$ 5.924.082	15%	364.130	17%
2011	\$ 7.390.325	18%	496.230	23%
2012	\$ 9.092.386	23%	527.459	25%
total	\$ 40.292.841	100%	2.141.339	100%

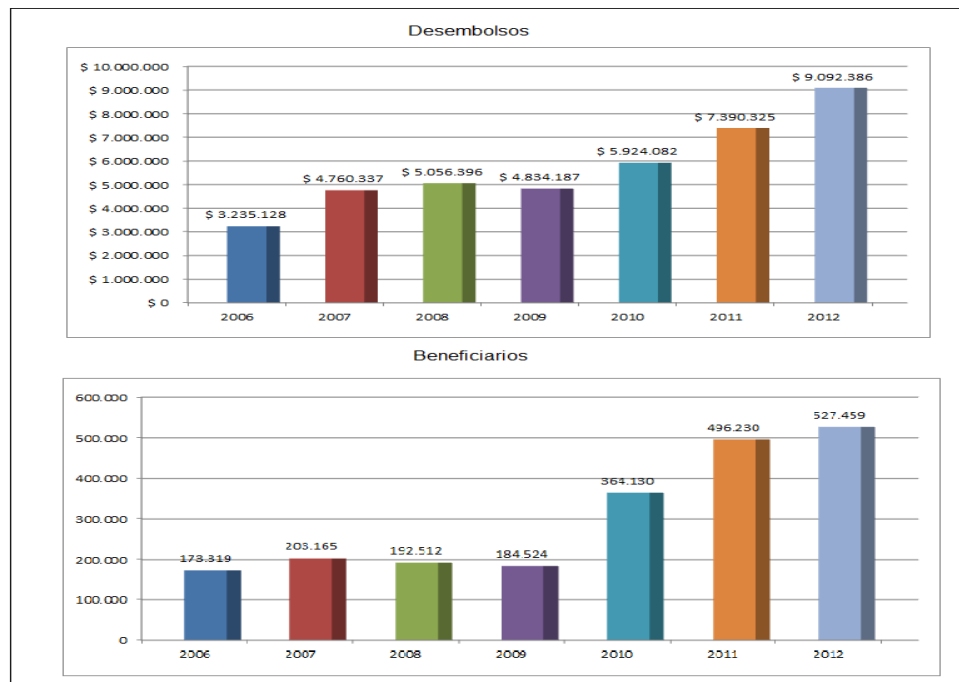
Como se puede observar en la tabla anterior, el año con mayor créditos desembolsados fue el año 2012 con una cifra de \$9.092.386 millones de pesos, con una participación del 23% de igual forma el número de beneficiarios creció paralelamente.

También se puede leer de la tabla que los años 2006 y 2007 crecieron los desembolsos de un 8% a un 12%, son porcentajes importantes para el FNG pues tienen que ver con el cumplimiento de su actividad misional, donde se logró un crecimiento del 47.15%

Para el año 2008 se presentó sustanciales diferencias con el que había enmarcado su gestión en los últimos años. En efecto, el crecimiento económico mostró una marcada desaceleración, como resultado del efecto combinado de la recesión internacional y de las medidas internas de política monetaria orientadas a controlar la inflación.

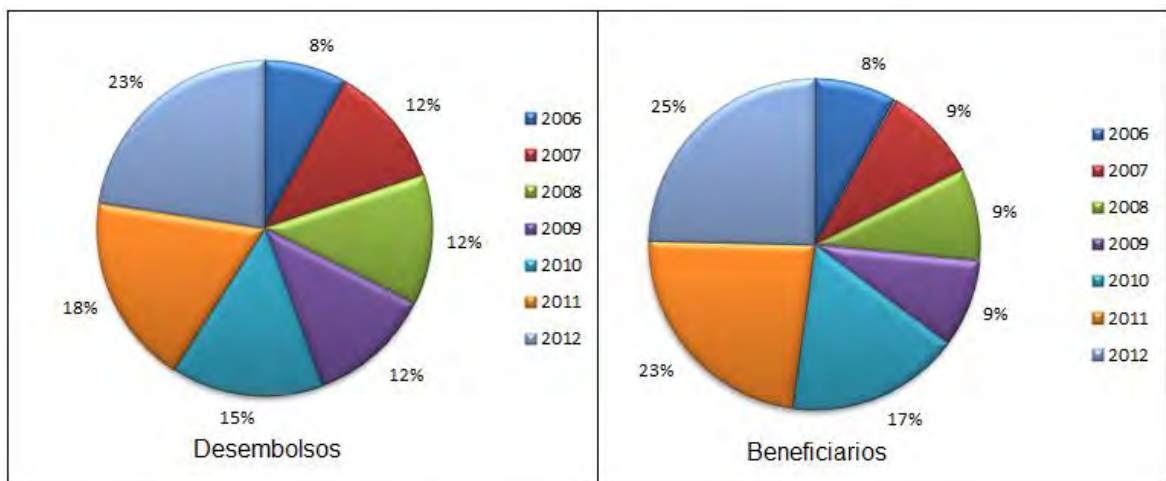
Después de años difíciles como lo fue los años 2008 y 2009 producto de la recesión que afectó la economía colombiana, durante los años 2010 a 2012 el FNG retomó su tendencia de crecimiento en la movilización de crédito y su capacidad para generar resultados financieros positivos.

Figura 1. Gráfica Movilización de beneficiarios y desembolsos de la línea de crédito empresarial 2006 a 2012 (millones de pesos)



Para el año 2006 la línea de crédito empresarial alcanzó los \$3.235.128 millones de pesos con 173.319 beneficiarios .En el 2007 se presentó un aumento de más de \$1.500.000 millones de pesos en los desembolsos de créditos garantizados, al pasar de \$3.235.128 millones de pesos en 2006 a \$4.760.337 millones de pesos en 2007 atendiendo a un total de 203.165 beneficiarios. Durante el 2008 los desembolsos aumentaron más de \$250.000 millones , al pasar de \$4.760.337 millones en 2007 a \$5.056.396 millones en 2008. A través de esta línea de garantía se atendieron un total de 192.512 beneficiarios. Para el año 2009 al contrario de los años anteriores se presentó un descenso en las colocaciones anuales con una cifra de crédito movilizado de \$4.834.187 millones en 2009. A través de esta línea de garantía se atendieron un total de 184.524 beneficiarios. El año 2010 fue un año de un gran crecimiento pues se desembolsaron nuevos créditos garantizados y se llegó a una cifra de \$5.924.082 millones de pesos. Durante el año 2011 sigue la dinámica de crecimiento de la línea de garantía empresarial llegando a \$7.390.325 millones de desembolsos garantizados, en términos del número de créditos garantizados, el crecimiento es aún mayor, con 496.230 beneficiarios principalmente a microempresarios. Para el año 2012 el total movilizado de la línea empresarial fue de \$9.092.386 millones de pesos desembolsados a través de 527.459 operaciones.

Figura 2 Gráfica Participación de desembolsos y beneficiarios de línea de crédito empresarial 2006 a 2012



El año 2006 cuenta con una participación del 8% en desembolsos y beneficiarios, el año 2007 una participación de 12% en desembolsos y 9% en beneficiarios, para el 2008 una participación del 12% en desembolsos y 9% en beneficiarios, para el año 2009 la participación es igual al año 2008, el año 2010 contrasta con el año 2008 y 2009, cuando hubo una caída de las colocaciones anuales. En

beneficiarios, el resultado es de un crecimiento prácticamente del doble (97%), con 364.130 nuevos créditos durante el año, especialmente destinados a microempresas. Los años 2011 y 2012 se observa una tendencia de crecimiento, año 2011 18% en desembolsos y 23% en beneficiarios. Año 2012 23% en desembolsos y 25% en beneficiarios.

En conclusión para los años 2006, 2007 el FNG continuó trabajando como ya lo había hecho en los años anteriores con un mayor crecimiento en los créditos hacia las mipymes. La movilización de créditos garantizados para la línea de crédito empresarial por el FNG para el año 2006 fue de \$3.235.128 millones que beneficiaron a 173.319 usuarios de crédito. Para el año siguiente el 2007 se logro una nueva movilización de créditos por un valor de \$4.790.337 millones, con un crecimiento del 42% frente al año inmediatamente anterior. En número de beneficiarios fue de 203.165 variando en el 9,7% anual.

La tendencia de crecimiento que se estaba viendo en los años anteriores cambio para el año 2008 debido a que el crecimiento económico del país se desaceleró, pasando de 203.165 beneficiarios de crédito en el 2007 a una cifra de 192.512 en 2008, pues para este año se presento una recesión internacional y de las medidas internas de política monetaria orientadas a controlar la inflación .En consecuencia la movilización de crédito con garantía del FNG, fue de \$ 5.056.396 millones, con un incremento de 4.6% con respecto al año anterior, en un marcado contraste frente a los crecimientos superiores al 30% de los años anteriores.

Durante el año 2009 la movilización de la línea de crédito del FNG fue consecuente con el comportamiento del mercado crediticio y de la economía Colombiana, en este año se observa una pequeña caída frente al año anterior por primera vez en 10 años, los datos fueron desembolsos por un valor total de \$4.834.187 millones y 184.524 beneficiarios de crédito.

Para los años 2010, 2011 y 2012 se reactiva la dinámica de crédito que se observaba hasta el 2007, que por efectos de la desaceleración de la economía nacional y recesión internacional se presento un estancamiento hasta el año 2009. Creció significativamente el valor total de créditos con un valor de \$5.924.082 millones y 364.130 beneficiarios. El 2011 cuenta con un crecimiento del 23,2% frente al año inmediatamente anterior, la movilización de nuevos créditos desembolsados con garantía del FNG arrojó el 2011 fue un total de \$ 7.390.325 millones de pesos, se mantiene el nivel de reactivación observado desde principios de 2010. El crecimiento significativo que se obtuvo para el año 2011 se debe en gran parte a los créditos otorgados para las microempresas ascendió a más de 500.000.El valor total de los créditos desembolsados con la

línea de crédito empresarial del FNG durante el año 2012 fue de \$ 9.092.386 millones de pesos presentando un crecimiento del 23,1% frente a 2011 y 527.459 número de beneficiarios.

6.2. SECTORES ECONÓMICOS Y REGIONES DEL PAÍS SE HAN BENEFICIARIOS CON LA LÍNEA DE CRÉDITO EMPRESARIAL

Cuadro 6. Línea de crédito empresarial en los sectores económicos del año 2006 a 2012.

Año	Comercio	Servicios	Industria	Turismo	Transporte	Agroindustria	Constructora	Microcredito	Otros
2006	29,1%	15,5%	13,0%	0,0%	3,7%	1,3%	6,0%	2,2%	26,5%
2007	38,0%	19,0%	17,0%	0,0%	6,0%	3,0%	8,0%	0,0%	9,0%
2008	40,0%	19,0%	16,0%	0,0%	6,0%	3,0%	9,0%	0,0%	7,0%
2009	40,0%	20,0%	15,7%	0,0%	5,6%	1,5%	9,8%	0,0%	7,1%
2010	40,0%	21,0%	15,0%	2,0%	5,0%	0,0%	9,0%	0,0%	7,0%
2011	41,0%	20,0%	14,0%	2,0%	8,0%	0,0%	11,0%	0,0%	8,0%
2012	43,0%	20,0%	15,0%	3,0%	6,0%	0,0%	7,0%	0,0%	6,0%
Participacion	38,73%	19,21%	15,10%	1,00%	5,76%	1,26%	8,54%	0,31%	10,09%
En pesos	\$ 15.604.842	\$ 7.741.982	\$ 6.084.219	\$ 402.928	\$ 2.319.716	\$ 506.539	\$ 3.442.160	\$ 126.635	\$ 4.063.821

Para el año 2006 el sector del comercio cuenta con una participación de 29.1%, los servicios 15.5% y la industria 13.5% estos para el año 2006 se convierten en los más representativos de la actividad del FNG, seguidos por las empresas dedicadas a la actividad constructora 6.0%, el transporte 3.7%, las entidades dedicadas a la financiación de microempresas 2.2% y la agroindustria 1.3%.

En el 2007 el comercio aumenta su participación en un 38.2%, los servicios 18.8% y la industria 16.7% siguen siendo los renglones más representativos de la actividad del FNG, seguidos por las empresas dedicadas a la actividad constructora 8.4%, el transporte 5.8% y la agroindustria 2.8%.

Durante el 2008 el comercio continua en su tendencia de crecimiento contando para este año con una participación de 39.7%, los servicios 18.6% y la industria 16.4% siguen siendo los renglones más representativos de la actividad del FNG, seguidos por las empresas dedicadas a la actividad constructora 9.2%, el transporte 5.9% y la agroindustria 3.0%.

Para el año 2009. Comercio 40.3%, los servicios 20.0% y la industria 15.7%) siguen siendo los renglones más representativos de la actividad del FNG, donde los dos primeros presentan un leve crecimiento y el tercero, la industria, se rezaga un poco en la participación. A estos rubros le siguen en importancia relativa las empresas dedicadas a la actividad constructora 9.84%, segmento que ha venido aumentando gradualmente su participación en los últimos años, el transporte 5.6% y la agroindustria 1.5%, este último con una reducción considerable (-51% en las nuevas colocaciones) frente al año anterior.

En el año 2010 no se presentaron grandes cambio la tendencia a crecimiento continuo pero con leves variaciones en algunos renglones de actividad, el comercio 20,9%, la industria con 14,7% y créditos las empresas relacionadas con la construcción con 10,2%, siguen concentrando la mayor parte de la actividad del FNG.

Durante el año 2011 las variaciones fueron mínimas en algunos de ellos. Así, el comercio con 41,3%, los servicios con 20,4%, la industria con 14,2% y la construcción con 10,65%, siguen concentrando la mayor parte de la actividad del FNG.

De igual forma el año 2012 variaciones mínimas en algunos de ellos. así, el comercio, que aumentó casi dos puntos porcentuales hasta alcanzar 43% frente al 41,3% un año atrás, los servicios con 20,4% y la industria con 14,5% que se mantienen prácticamente iguales y la construcción con 7,1%, que baja en el total frente a 2011, siguen siendo los sectores que concentran la mayor parte de la actividad del FNG.

A continuación se muestra en la grafica la participación de cada uno de los sectores de la línea de crédito empresarial.

Figura 3. Gráfica Participación por sectores de la línea de crédito empresarial 2006 - 2012

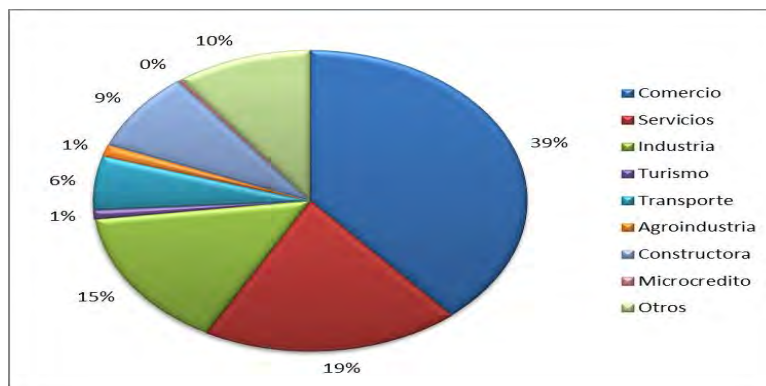


Figura 4. Gráfica Ssectores económicos beneficiados Fondo Nacional de Garantías crédito empresarial 2006-2012

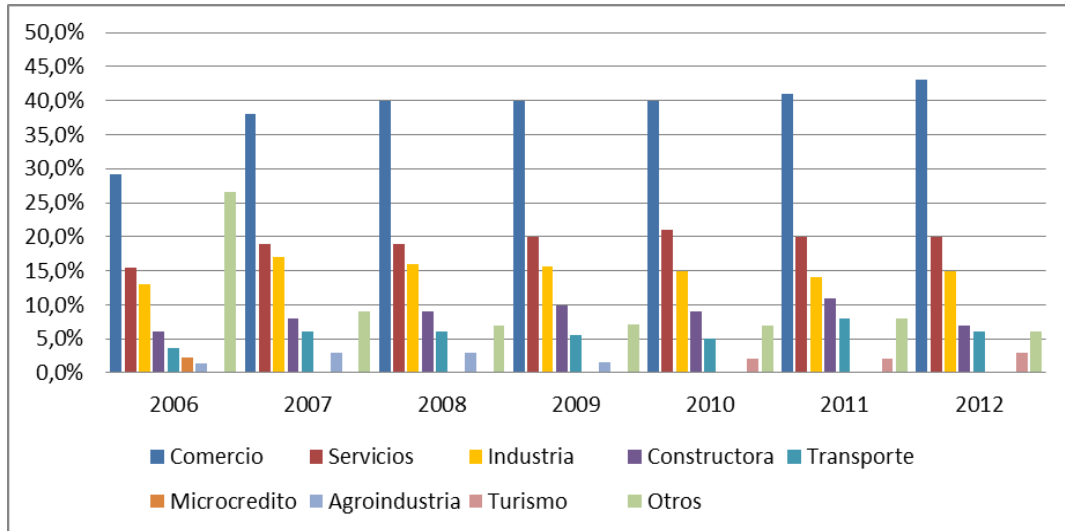
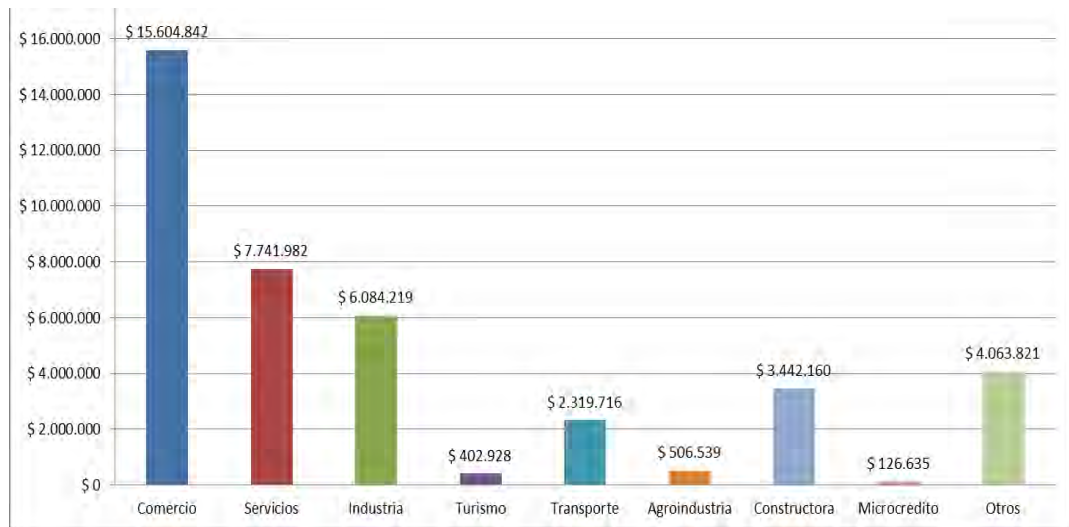


Figura 5. Gráfica Movilización de créditos empresariales por sectores 2006-2012 ((millones de pesos)



En conclusión durante los años 2006 al 2012 el sector con mayor participación es el comercio con un promedio de 38.73%, en segundo lugar se encontró el sector de los servicios con una participación del 19.21%, en tercer lugar la industria con

un promedio de 15.10% siendo estos tres sectores los más representativos de la movilidad del crédito empresarial de la entidad. Seguido de estos rubros están las empresas agrupadas en otros con un 10.09%, le sigue las empresas dedicadas a la actividad constructora 8.54%, segmento que ha venido aumentando gradualmente su participación en los últimos años, el transporte 5.76% y la agroindustria 1.26% el turismo y el microcrédito cuentan con muy poca participación con 1% y 1.26% respectivamente.

6.3. MOVILIZACIÓN DE LA LINEA EMPRESARIAL POR REGIONES

Cuadro 7. Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2006 2007

SECCIONALES	2006				2007			
	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO
FRG ANTIOQUIA	\$ 550.834	17%	18.509	11%	\$ 796.645	17%	25.993	13%
FRG VALLE	\$ 453.501	14%	28.583	16%	\$ 640.202	13%	32.539	16%
FRG COSTA	\$ 344.902	11%	20.080	12%	\$ 546.924	11%	29.695	15%
FRG CAFE	\$ 153.732	5%	9.357	5%	\$ 227.270	5%	10.102	5%
FRG SANTANDER	\$ 147.512	5%	19.330	11%	\$ 222.207	5%	11.706	6%
FRG TOLIMA	\$ 100.727	3%	7.398	4%	\$ 144.108	3%	9.537	5%
FRG NARIÑO	\$ 71.254	2%	5.362	3%	\$ 118.175	2%	6.725	3%
FRG BOYACA Y CASANARE	\$ 56.115	2%	4.257	2%	\$ 90.907	2%	5.774	3%
FRG FOGAN *	\$ 48.249	1%	2.776	2%	\$ 96.727	2%	4.804	2%
F.N.G *	\$ 1.308.302	40%	57.667	33%	\$ 1.877.175	39%	66.289	33%
TOTAL	\$ 3.235.128	100%	173.319	100%	\$ 4.760.337	100%	203.165	100%

* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

Para el año 2006 se observa un crecimiento en la movilización de crédito en las diferentes regiones del país. En algunas de ellas el FNG tiene presencia directa mientras que en otras actúa a través de los fondos regionales de garantías, que son sus agentes comerciales. en particular se resaltan la buena dinámica de la zona del FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) en la cual se logró una cifra de \$1.308.302 y millones de pesos Colombianos 57.667 beneficiarios de crédito, seguido de este tenemos el FRG de Antioquia con una cifra de \$ 550.834 que beneficiaron a 18.509 usuarios de crédito, continuo con el FRG del valle el cual posee una cifra de \$453.501 millones de pesos, el valle supera a Antioquia en los usuarios de crédito con 28.583.

Durante 2007 se observó una importante dinámica de crecimiento, pues todos los fondos regionales de garantía crecieron en la movilización de crédito en las diferentes zonas. en particular se resaltan la buena dinámica de la zona del FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) en la cual se logró una cifra de \$1.877.175 y millones de pesos Colombianos 66.289 beneficiarios de crédito, seguido de este tenemos el FRG de Antioquia con una cifra de \$ 796.645 que beneficiaron a 25.993 usuarios de crédito, continuo con el FRG del valle el cual posee una cifra de \$640.202 millones de pesos, el valle supera a Antioquia en los usuarios de crédito con 32.539.

Cuadro 7. movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2008 2009

SECCIONALES	2008				2009			
	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO
FRG ANTIOQUIA	\$ 789.414	16%	23.523	12%	\$ 685.797	14%	19.360	10%
FRG VALLE	\$ 645.623	13%	23.002	12%	\$ 624.997	13%	33.516	18%
FRG COSTA	\$ 629.661	12%	33.112	17%	\$ 610.681	13%	25.203	14%
FRG CAFE	\$ 209.353	4%	8.421	4%	\$ 190.092	4%	12.076	7%
FRG SANTANDER	\$ 241.037	5%	11.118	6%	\$ 247.029	5%	12.944	7%
FRG TOLIMA	\$ 156.829	3%	9.765	5%	\$ 129.792	3%	7.029	4%
FRG NARIÑO	\$ 87.794	2%	7.214	4%	\$ 84.707	2%	4.561	2%
FRG BOYACA Y CASANARE	\$ 95.911	2%	5.693	3%	\$ 83.921	2%	10.874	6%
FRG FOGAN *	\$ 103.783	2%	8.415	4%	\$ 97.447	2%	5.797	3%
F.N.G *	\$ 2.096.992	41%	62.251	32%	\$ 2.079.723	43%	53.163	29%
TOTAL	\$ 5.056.396	100%	192.512	100%	\$ 4.834.187	100%	184.524	100%

* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

En el año 2008 la tendencia al crecimiento de los años anteriores cambio debido a la recesión internacional y de las medidas internas de política monetaria orientadas a controlar la inflación, debido a esto la movilización de crédito en la zona F.N.G (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) aumento en pesos con una cifra \$ 2.096.992 millones de pesos y disminuyo en beneficiarios de crédito con 62.251 y una participación de 41% del total nacional. Seguido de este tenemos el FRG de Antioquia que disminuye en desembolsos y beneficiarios los cuales son \$ 789.414, 23.523 respectivamente, continuo con el FRG del valle este aumenta a una cifra de \$645.623 millones de pesos y 23.002 los usuarios de crédito.

Para el año 2009 el FNG realiza su actividad de comercialización de garantías a través de dos canales: en el distrito capital y en los departamentos de Cundinamarca, meta, amazonas, Vaupés, Guainía, vichada y Guaviare, el FNG

realiza directamente la gestión comercial; en el resto del país, actúa a través de agentes comerciales que se denominan fondos regionales de garantías, encargados de atender uno o varios departamentos. La tendencia al decrecimiento continua para este año la movilización de crédito en la zona F.N.G (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) disminuye en desembolsos con una cifra \$ 2.079.723 millones de pesos y disminuyo en beneficiarios de crédito con 53.163 y una participación de 43% del total nacional. Seguido de este tenemos el FRG de Antioquia que disminuye en desembolsos y beneficiarios los cuales son \$ 685.797, 19.360 respectivamente, continuo con el FRG del valle este también disminuye a una cifra de \$624.997 millones de pesos y aumenta en usuarios de crédito a 33.516.

Cuadro 8. Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2010 2011 ((millones de pesos)

SECCIONALES	2010				2011			
	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO
FRG ANTIOQUIA	\$ 854.768	14%	41.538	11%	\$ 1.064.355	14%	50.626	10%
FRG VALLE	\$ 712.529	12%	55.863	15%	\$ 853.024	12%	85.976	17%
FRG COSTA	\$ 811.087	14%	71.578	20%	\$ 1.097.365	15%	115.297	23%
FRG CAFE	\$ 240.700	4%	22.651	6%	\$ 293.591	4%	30.613	6%
FRG SANTANDER	\$ 307.546	5%	20.454	6%	\$ 386.096	5%	21.658	4%
FRG TOLIMA	\$ 179.306	3%	15.254	4%	\$ 246.098	3%	25.498	5%
FRG NARIÑO	\$ 103.356	2%	12.633	3%	\$ 135.583	2%	16.230	3%
FRG BOYACA Y CASANARE	\$ 109.603	2%	10.500	3%	\$ 149.995	2%	12.267	2%
FRG FOGAN *	\$ 143.081	2%	13.755	4%	\$ 150.379	2%	14.232	3%
F.N.G *	\$ 2.462.105	42%	99.904	27%	\$ 3.013.840	41%	123.833	25%
TOTAL	\$ 5.924.082	100%	364.130	100%	\$ 7.390.325	100%	496.230	100%

* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

Durante el 2010 se continúa con la dinámica de crecimiento que se veía en los años 2006 y 2007. en particular se resaltan la buena dinámica de la zona del FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) en la cual se logró una cifra de \$ 2.462.105 y millones de pesos Colombianos 99.904 beneficiarios de crédito, seguido de este tenemos el FRG de Antioquia con una cifra de \$ 854.768 que beneficiaron a 41.538 usuarios de crédito, continuo con el FRG costa posee una cifra de \$ 811.087 millones de pesos, la costa y el valle supera a Antioquia en los usuarios de crédito con 71578 y 55.863 respectivamente.

En el año 2011 continuo el crecimiento en la movilización de créditos por regiones, cabe destacar el crecimiento notable del FRG de la costa con una participación 15% del total nacional superando a Antioquia y valle. La zona del FNG (Bogotá,

Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) logró una cifra de \$ 3.013.840 y millones de pesos Colombianos 123.833 beneficiarios de crédito, seguido de este tenemos el FRG costa con una cifra de \$ 1.097.365 que beneficiaron a 115.297 usuarios de crédito, continuando con el FRG Antioquia y valle con cifras de \$ 1.064.355, \$ 853.024 millones de pesos respectivamente y beneficiarios de crédito 50.626 y 85.976 respectivamente.

Cuadro 9. Movilización de crédito por regiones de la línea de crédito empresarial del FNG 2012 y Totales (millones de pesos)

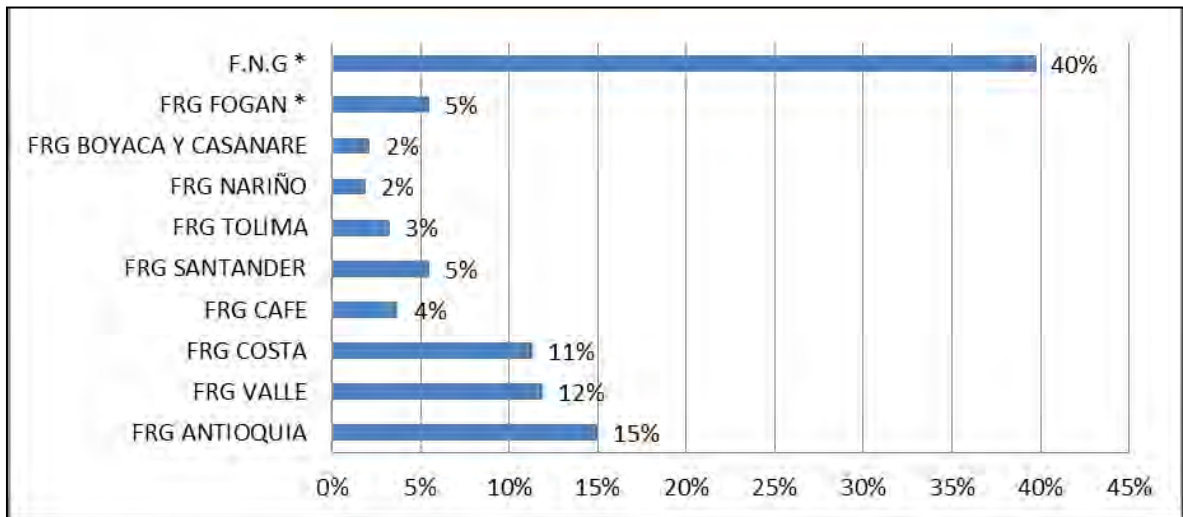
SECCIONALES	2012				Totales			
	DESEMBOLSOS	% POR AÑO	# BENEFICIARIOS	% POR AÑO	TOTAL DESEMBOLSO	%	TOTAL BENEFICIARIOS	%
FRG ANTIOQUIA	\$ 1.299.709	14%	54.901	10%	\$ 6.041.521	15%	234.451	11%
FRG VALLE	\$ 872.009	10%	62.714	12%	\$ 4.801.886	12%	322.193	15%
FRG COSTA	\$ 531.017	6%	26.851	5%	\$ 4.571.636	11%	321.817	15%
FRG CAFE	\$ 179.833	2%	10.131	2%	\$ 1.494.572	4%	103.352	5%
FRG SANTANDER	\$ 657.149	7%	40.029	8%	\$ 2.208.575	5%	137.238	6%
FRG TOLIMA	\$ 357.473	4%	23.076	4%	\$ 1.314.333	3%	97.556	5%
FRG NARIÑO	\$ 167.260	2%	18.040	3%	\$ 768.129	2%	70.766	3%
FRG BOYACA Y CASANARE	\$ 275.642	3%	20.934	4%	\$ 862.093	2%	70.298	3%
FRG FOGAN *	\$ 1.572.899	17%	175.767	33%	\$ 2.212.565	5%	225.545	11%
F.N.G *	\$ 3.179.394	35%	95.015	18%	\$ 16.017.532	40%	558.122	26%
TOTAL	\$ 9.092.386	100%	527.459	100%	40.292.843	100%	2.141.339	100%

* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

Para el año 2012 los fondos regionales de garantías de la costa y café, muestran una importante disminución comparada con el año 2011 de \$566.348 y \$113.758 millones de pesos respectivamente. los demás FRG muestran una dinámica de crecimiento en particular se resaltan la buena dinámica de la zona del FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) en la cual se logró una cifra de \$3.179.394 y millones de pesos Colombianos 95.015 beneficiarios de crédito, seguido de este tenemos el FRG Fogán con una cifra de \$ 1.572.899 que beneficiaron a 175.767 usuarios de crédito, superando en usuarios al FNG anterior nombrado, seguido del FRG de Antioquia con una cifra de \$ 1.299.709 que beneficiaron a 54.901 usuarios de crédito, continuo con el FRG valle posee una cifra de \$872.009 millones de pesos y 62.714 beneficiarios de crédito.

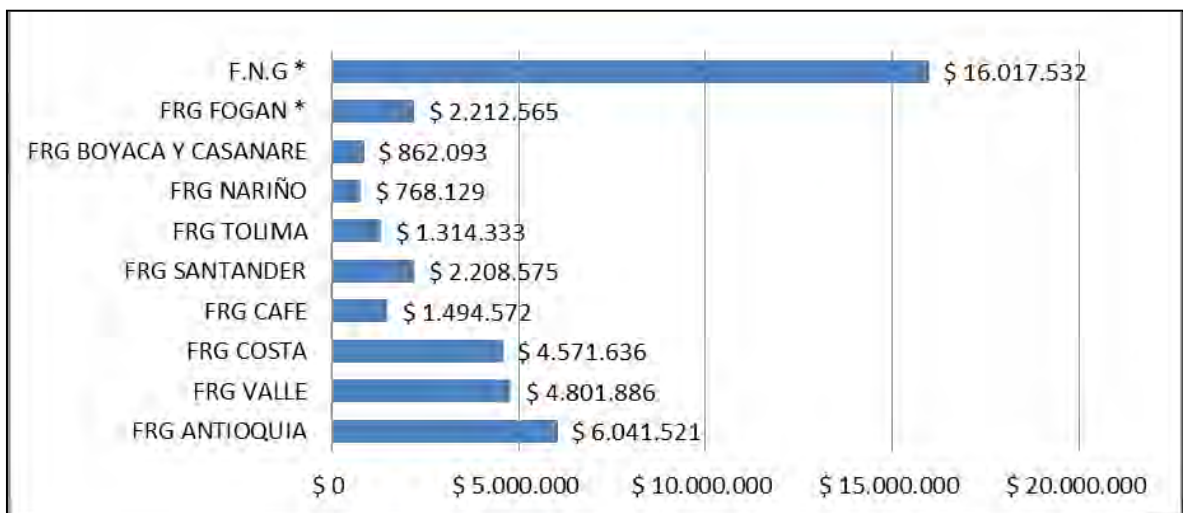
Figura 6. Gráfica Participación de créditos empresariales desembolsados por región FNG 2006-2012



* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

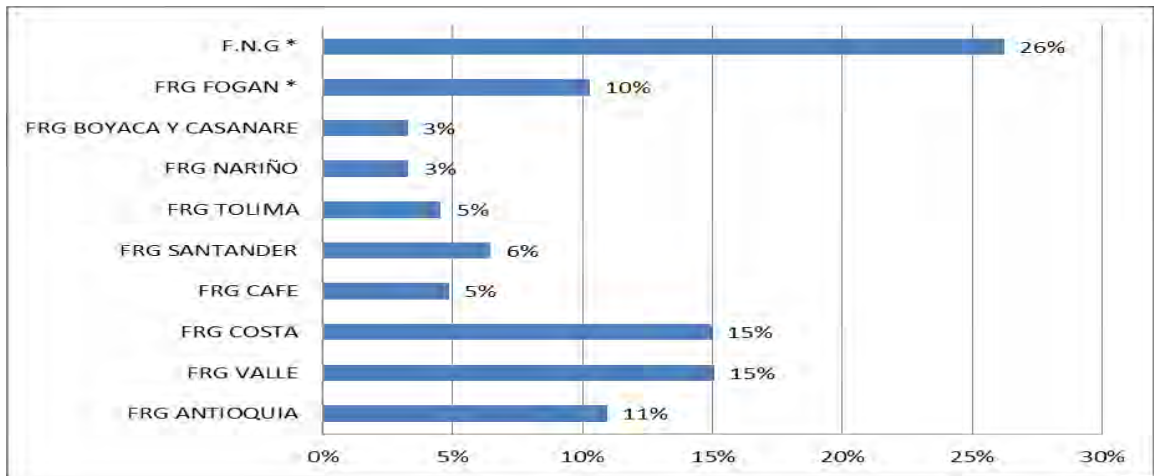
Figura 7. Gráfica Créditos empresariales desembolsados por región FNG 2006-2012



* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

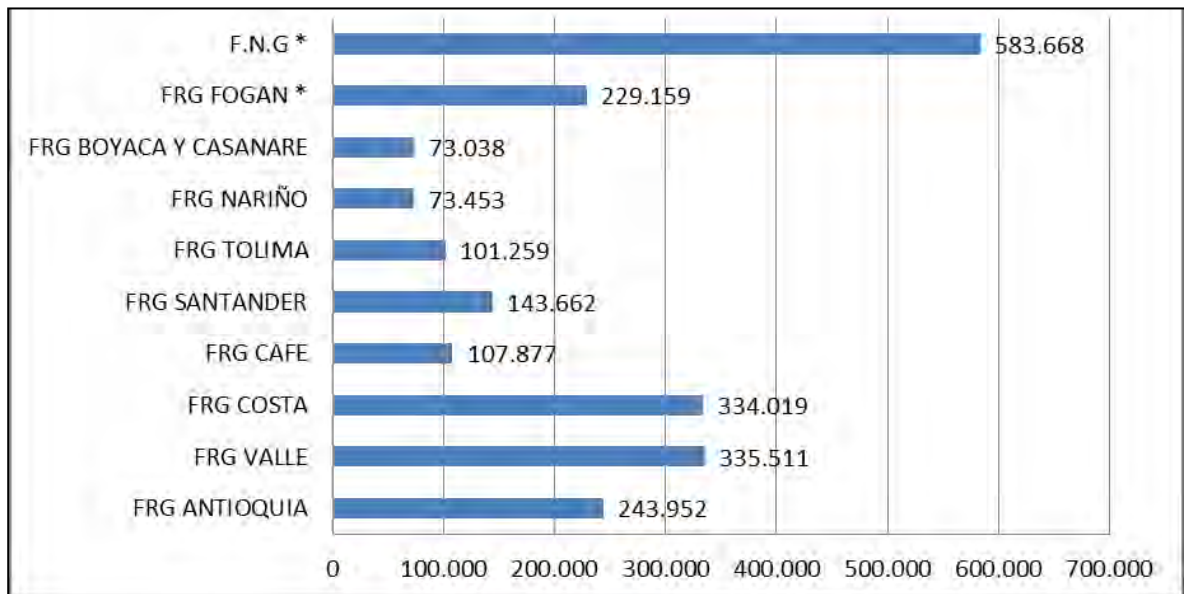
Figura 8. Gráfica Participación empresarial según numero de beneficiarios por región FNG 2006-2012



* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

Figura 9. Gráfica Numero de beneficiarios de crédito empresarial por región FIN 2006-2012



* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

Cuadro 10. Crecimiento Fondo Regionales de Garantías línea de crédito empresarial años 2006 y 2012

Seccionales	2006 y 2007	2007 y 2008	2008 y 2009	2009 y 2010	2010 y 2011	2011 y 2012
FRG Antioquia	44,60%	-0,90%	-13,10%	24,60%	24,50%	22,10%
FRG valle	41,20%	0,80%	-3,20%	14,00%	19,70%	2,20%
FRG costa	58,60%	15,10%	-3,00%	32,80%	35,30%	-51,60%
FRG café	47,80%	-7,90%	-9,20%	26,60%	22,00%	-38,70%
FRG Santander	50,60%	8,50%	2,50%	24,50%	25,50%	70,20%
FRG Tolima	43,10%	8,80%	-17,20%	38,10%	37,20%	45,30%
FRG Nariño	65,80%	-25,70%	-3,50%	22,00%	31,20%	23,40%
FRG Boyacá y Casanare	62,00%	5,50%	-12,50%	30,60%	36,90%	83,80%
FRG Fogán *	100,50%	7,30%	-6,10%	46,80%	5,10%	946,00%
F.N.G *	43,50%	11,70%	-0,80%	18,40%	22,40%	5,50%

* Fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca)

* FNG (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas)

En conclusión al comparar el año 2006 y 2007 se observa la dinámica de crecimiento en particular se resaltan los crecimientos observados en el fondo regional de garantías Fogán (norte de Santander y Arauca), FRG del Nariño, el fondo regional de garantías de Boyacá y Casanare y el fondo regional de garantías del costa, que arrojaron crecimientos del 100.5%, 65.8%, 62.0%, 58.6% respectivamente.

Durante el año 2007 y 2008: al contrario del periodo anterior vemos un decrecimiento en los fondos regionales de garantías de FRG de Antioquia, FRG del café y FRG de Nariño -0.9%, -0.7%, -7.9%, -25.7% respectivamente. Los demás fondos regionales de garantías continuaron con la dinámica de crecimiento resaltando el FRG de FRG costa con 15.1%, F.N.G (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) con 11.7%, FRG Santander 8.5%, FRG Tolima 8.8%, FRG Boyacá y Casanare 5.5%, FRG Fogán 7.3% y FRG valle 0.8%.

Años 2008 y 2009 debido a la recesión internacional y política monetaria orientadas a controlar la inflación estos años presentan una tendencia de caída disminuyendo los fondos regionales de garantías de FRG Antioquia -13.1%, FRG valle -3.2%, FRG costa -3.0%, FRG café -9.2%, FRG Tolima -17.2%, FRG Nariño -3.5%, FRG Boyacá y Casanare -12.5% FRG Fogán -6.1%. El FRG Santander es el único que muestra crecimiento con 2.5% y F.N.G (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) se muestra estable.

Al comparar los 2009 y 2010 el fondo de mayor crecimiento fue fogán (el cual opera en norte de Santander y Arauca), lo cual se explica por la mayor dinámica obtenida como resultado del programa de reactivación de las zonas de fronteras. Igualmente, otros fondos como Tolima (con cobertura adicional de los departamentos de Huila y Caquetá) que crece el 38.1%, costa (que opera en atlántico, bolívar, magdalena, la guajira, córdoba, cesar, sucre y san Andrés) con 32.8% y Boyacá y Casanare con 30.6% y café (eje cafetero) con 26.6%, sobresalen por encima del promedio. El FRG del valle y el cauca presentó el menor crecimiento de los agentes comerciales con un 14.0%.

Durante el año 2010 y 2011 el fondo del Tolima tuvo el mayor crecimiento con una variación anual de la movilización del 37.2%. Igualmente, los fondos que superan el promedio son en su orden Boyacá y Casanare con 36.9%, costa con 35.3%, Nariño (que incluye putumayo) con 31.2% y Santander con 25.5%.

Años 2011 y 2012 los fondos regionales de garantías de la costa y café, muestran una importante disminución de -51.6% y 38.7% respectivamente. Es importante resaltar la excelente dinámica de crecimiento de la zona de Fogán (norte de Santander y Arauca) con un crecimiento de 946.3% superando el promedio. Los demás FRG crecieron de manera proporcional FRG Antioquia 22.1%, FRG valle 2.3%, FRG Tolima 45.36%, FRG Nariño 23.4%, FRG Boyacá y Casanare 83.8% y F.N.G (Bogotá, Cundinamarca, meta, Guaviare, vichada, Guainía, Vaupés y amazonas) 5.5%.

7. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN

Esta investigación no está sustentada en métodos estadísticos, por ello se siguieron lineamientos de los sociólogos Taylor y Bogdan (1987), proponentes de “la inducción o investigación analítica” que “es un procedimiento para verificar teorías y proposiciones basado en datos cualitativos” (p 156) cuya “finalidad consiste en identificar proposiciones universales y leyes causales” (p 156) mediante esa inducción analítica, opuesta a la “inducción enumerativa” cuantitativa “que proporciona meras correlaciones y no puede explicar las excepciones a las relaciones estadísticas” así entonces, esta es una investigación cualitativa, donde la esencia es la interpretación de la información recogida de manera vivencial o técnica (Hernández, Fernández y Baptista, 2008, p 156).

Sin duda la empresa es solo un herramienta de la sociedad para producir organizadamente los bienes demandados por ella, es dirigida y operada por agentes sociales, por ello se la debe estudiar con presupuestos sociales, Charumy Parrad (1995) como los entregados por la investigación analítica, cualitativa, Bonilla (2009) la cual se acoge por ser “un método cualitativo riguroso para arribar un ajuste perfecto entre los datos y las explicaciones de los fenómenos sociales” (Taylor, 1987p 156).

7.1. FASES DE LA INVESTIGACIÓN

- Consulta a las bases de datos de la página web del Fondo Nacional de Garantías.
- Clasificación de la información.
- Sistematización y tabulación de la información
- Graficas de la información.
- Análisis de la información.
- Conclusiones.

7. CONCLUSIONES

La línea de crédito empresarial que ofrece el Fondo Nacional de Garantías se basa en garantías que respaldan las obligaciones contraídas por el segmento económico de las micros, pequeñas y medianas empresas. A través de ésta línea se garantizan operaciones de crédito y leasing, cuyo destino sea exclusivamente financiar Capital de Trabajo; Inversión Fija; Capitalización Empresarial; Investigación; Desarrollo Tecnológico o Creación de Empresas que soliciten Mipymes domiciliadas en Colombia, no calificadas en categoría de riesgo "D" o "E" y que pertenezcan a cualquier sector de la economía, excepto el agropecuario primario.

- Los requisitos del FNG para acceder a la línea de crédito empresarial para personas naturales y jurídicas es indispensable que estas cuenten con activos totales hasta de 30.000 smmlv (\$17.685 millones para el 2013), también estas deben desarrollar cualquier actividad económica a excepción de la agropecuaria y por último que estas personas no cuenten con las garantías suficientes a criterio de los intermediarios financieros, esto quiere decir que el apoyo que brinda el FNG, está determinado por la insuficiencia de garantías que tienen los proyectos a juicio de las entidades financieras, ya que el FNG otorga las garantías a los usuarios de los créditos de manera automática a través de cada uno de los intermediarios financieros.
- El FNG ha beneficiado a lo largo del tiempo a 2.141.339 de empresas y empresarios a través de la línea de crédito empresarial.

Para el año 2007 se observa un crecimiento del 47.15% frente al año 2006, en los créditos garantizados desembolsados para la línea de crédito empresarial, cambiando para el año 2008 al 6.22% pues creció \$250.000 millones de pesos, decrece para el año 2009 en -4.39% pasando de \$5.056.396 a \$ 4.834.187 millones de pesos. A partir del año 2010 al 2012 se presenta una dinámica de crecimiento cerca al 25% siendo 22.55% para el año 2010, 24.75% para el año 2011 y 23.03% para el año 2012.

- El FNG ha beneficiado a diferentes sectores económicos como el Comercio, Servicios, Industria, Turismo, Transporte, Agroindustria, Constructora, Microcrédito entre otros. De estos sectores el que ha tenido mayor participación durante el periodo 2006 a 2012 es el sector del comercio con un promedio porcentual de 38.73%, en segundo lugar se encuentra el sector de los servicios con un promedio de 19.21%, en tercer lugar la industria con un promedio de 15.10% ,siendo estos tres sectores los más representativos. Seguido de estos rubros están las empresas agrupadas en otros con un

10.09%, le sigue las empresas dedicadas a la actividad constructora 8.54%, segmento que ha venido aumentando gradualmente su participación en los últimos años, el transporte 5.76% y la agroindustria 1.26% el turismo y el microcrédito cuentan con muy poca participación con 1% y 1.26% respectivamente.

- Los Fondos Regionales de Garantías son entidades que se constituyeron gracias a la alianza del sector público y privado, creada para apoyar a las Mipymes de la región, generando herramientas que le permitan acceder a los recursos financieros y de optimización en la gestión empresarial. La región con mayor participación es la llamada FNG conformada por Bogotá, Cundinamarca, Meta, Guaviare, Vichada, Guainía, Vaupés y Amazonas con un promedio porcentual de 40%, en segundo lugar se encuentra la región de Antioquia con un promedio de 15%, en tercer lugar esta Valle del Cauca con un promedio de 12%, en cuarto lugar está la costa con un promedio del 11%, siendo estas las cuatro regiones más representativas. Seguido de estas encontramos a FOGAN el cual opera en norte de Santander y Arauca con un promedio de 5%, con este mismo promedio esta la Región de Santander, con un porcentaje promedio del 4% sigue la región de Café, Seguida de esta esta Tolima con un porcentaje de 3% y por ultimo con un 2% se encuentra Nariño y Boyacá y Casanare.

Como conclusión final, se puede decir, que debido a los aportes del Gobierno Nacional, en el marco de la política anti cíclica de reactivación y en algunos casos atendiendo necesidades particulares de ciertas regiones, el FNG desarrolló el programa de reactivación Económica al 70% en la línea de crédito empresarial para el año 2010, presentándose a partir de este año una dinámica de crecimiento. Según el Fondo Nacional de Garantías se garantizaron créditos por \$144.834.277.531, los cuales favorecieron a 10.418 mipymes.

A diciembre 31 de 2012 el Fondo Nacional de Garantías se ubicó en el primer lugar del Sector Comercio Industria y Turismo en cumplimiento de la estrategia de gobierno en línea, logrando un cumplimiento global del 95% de los requisitos establecidos en las diferentes fases (Información, Interacción, Transacción, Transformación y Democracia). EL FNG fortaleció Modelo de Servicio al Cliente y el Modelo de Actuación Comercia, gracias a esto se ha generado una mayor oportunidad y calidad en la atención de los clientes, lo cual se refleja en los resultados de la encuesta de satisfacción de cliente externo.

El Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (ICONTEC) realizó la Auditoría de seguimiento al Sistema de Calidad del FNG y la verificación del cumplimiento de los requisitos de la versión 2009 de la NTCGP1000, como

resultado se logró evidenciar que la Entidad cuenta con un sistema que es eficaz, eficiente y efectivo, y por ende, mantuvo su certificación en la NTCGP 1000:2009 e ISO9001:2008.

BIBLIOGRAFÍA

ACEÑA, p. m. La historia de la empresa en España. Bogotá, Colombia: universidad de los andes.2002

AGUIRRE SADABA, Alfdredo. Administración de organizaciones en el entorno actual. Madrid,España: pirámide 2003

BERMEJO, Manuel., RUBIO, Isabel. De la Vega, Ignacio. La creación de la empresa propia: McGraw-Hill. Instituto de empresa. 1994.

BONILLA, Castro Elsy. La metodología de la investigación: práctica social y científica. En Elssy Bonilla castro, Jimena Hurtado Prieto y Cristian Jaramillo Herrera (comps), la investigación. Aproximaciones a la construcción del conocimiento científico. (pp. 19-85). Bogotá, Colombia: alfa omega.1999

BUENO, C.E, Cruz, R I. y Duran, h.j. (1991). Economía de la empresa, análisis de las decisiones empresariales. pirámide, Madrid, España: s.a.1991.

Cámara de Comercio de Bogotá. CCB. 2010. [en line][consultado Julio de 2013] disponible en internet: http://camara.ccb.org.co/documentos/4807_resultados_del_informe_doing_busines2010.pdf

Colombia, Ministerio de Comercio, Industria Y Comercio, política de emprendimiento, versión final julio de 2009. [en line][consultado Julio de 2013] disponible en internet: http://www.mincomercio.gov.co/econtent/documentos/emprendimiento/politicaemp_rendimiento2009.pdf).

CHARUM, Jorge. y PARRADO, L.S. Entre el productor y el usuario. La construcción social de la utilidad de la investigación... icfes (instituto Colombiano para el fomento de la educación superior), Bogotá, Colombia: universidad nacional de Colombia.1995

CHIAVENATO, Idalberto. Introducción a la teoría general de la administración McGraw-Hill. 1995

DRUCKER, Peter. La gerencia de empresas. Edhasa.1991

FERNÁNDEZ, José LÓPEZ, D.I. y Rodríguez, F.A. Manual para creación de empresas. Cómo emprender y consolidar un proyecto empresarial.: edisofer s.l 2.000

Gil, E, M. (1993). Cómo crear y hacer funcionar una empresa. Esic.

Harvard Business Review. En creatividad e innovación. Ediciones deusto s.a.2000

HERNÁNDEZ, Sampieri, FERNÁNDEZ, Collado, y BAPTISTA, Joan . Metodología de la investigación. México d.f.: McGraw Hill.2008

Loossens, Rudi. Innovación, empresarialidad y capital intelectual en pymes de alto crecimiento. Mif. Fomin. Fondo multilateral de inversiones. División de ciencia y tecnología. BID. [en línea][consultado julio de 2013]disponible en internet: <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=1887366>

LUNA Elba y SÁENZ María Victoria . Macro impacto con micro dinero: 25 años de apoyo a la microempresa.2004.

PROUVOST, Brigitte. Innovar en la empresa. Las claves del éxito: alfaomega.1995

Ruesga, S.M. y Duran, g. (2000) empresa y medio ambiente en el contexto de la economía de mercado. Ubicación: coordinadores. Pirámide

Taylor, S.J y Bogdan, r. (1987). Introducción a los métodos cualitativos de investigación. Barcelona, España: paidos.