



MINISTERIO DE ECONOMÍA,
INDUSTRIA Y COMERCIO

GOBIERNO
DE COSTA RICA



VICERRECTORÍA DE
INVESTIGACIÓN
UNIVERSIDAD NACIONAL

FINANCIAMIENTO PARA EMPRENDER EN COSTA RICA 2023

MINISTERIO DE ECONOMÍA INDUSTRIA Y COMERCIO

Dirección General de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa
Departamento de Emprendimiento

UNIVERSIDAD NACIONAL

Vicerrectoría de Investigación



658.11097286

V716f

Villalobos González, Esteban

Financiamiento para emprender en Costa Rica 2023 / Esteban Villalobos González, Cinthya Monge Castro, Gerardo Villalobos Rodríguez, Geannina Moraga López, María José Guevara Portuguez. -- [Primera edición]. -- [Heredia], Costa Rica: Vicerrectoría de Investigación, Universidad Nacional, Ministerio de Economía, Industria y Comercio, 2023

1 recurso en línea (iv, 46 páginas): PDF, archivo de texto, 2.5 MB

ISBN 978-9930-9554-4-4

1. FINANCIAMIENTO 2. EMPRENDEDURISMO 3. EMPRESAS 4. EMPRENDORES 5. COSTA RICA I. Monge Castro, Cinthya II. Villalobos Rodríguez, Gerardo III. Moraga López, Geannina IV. Guevara Portuguez, María José V. Título



EQUIPO INVESTIGADOR

Esteban Villalobos González es jefe del Departamento de Emprendimiento en la Dirección General de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (DIGEPYME), en el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC). Tiene formación en Administración y Contabilidad; con Maestría Profesional en Administración de Negocios con énfasis en Gerencia General y con énfasis en Gerencia Financiera. Es Gestor PYME del MEIC, Gestor de Innovación del MICITT y Gestor de Agilidad. Con habilidades y capacidad para desarrollar, dirigir e impulsar actividades, proyectos y programas para el fortalecimiento de capacidades de las personas emprendedoras y empresarias.

Cinthya Monge Castro es Licenciada en Economía y Máster en Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas de la Universidad de Costa Rica; además tiene formación en Evaluación de Proyectos. Tiene 18 años de experiencia en la Dirección General de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (DIGEPYME) del Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC), donde se ha desempeñado en varios cargos relacionados con el diseño, ejecución y seguimiento de políticas públicas, programas y proyectos de apoyo a la empresariedad y el emprendimiento. En la actualidad se desempeña como Gestora de Emprendimiento en el Departamento de Emprendimiento de la DIGEPYME.

Gerardo Villalobos Rodríguez es doctor en Ciencias Empresariales y Máster en Administración de Negocios con énfasis en Mercadeo y Finanzas. Tiene una especialización de posgrado en Responsabilidad Social Empresarial de la Universidad de Buenos Aires, Argentina y el PNUD. Actualmente es asesor académico e investigador en la Vicerrectoría de Investigación de la UNA en temas sobre emprendimiento y gestión de la innovación y docente en el curso Innovación y Emprendimiento Agroalimentario. Ha sido conferencista, ponente y jurado en eventos nacionales e internacionales en temas afines al desarrollo del espíritu emprendedor, el modelo de negocio y la innovación para la micro y pequeña empresa. Autor y coautor de varios libros, antologías y artículos científicos. Acreditado como experto iberoamericano en innovación por REDINNOVA de España.

Geannina Moraga López tiene formación en Ciencias geográficas con énfasis en ordenamiento del territorio; Maestría en Gerencia de proyectos de desarrollo y está inscrita en el Ministerio de Ciencia y Tecnología de Costa Rica como Gestora de innovación. Su principal función como agente de cambio es la gestión estratégica de la 3ra misión de la Universidad Nacional, Costa Rica, mediante el asesoramiento de proyectos de investigación y de procesos de innovación desde la Vicerrectoría de Investigación.

María José Guevara Portuguez es socióloga con trayectoria en diversos campos. Durante su formación profesional, se desempeñó como alumna asistente en proyectos y programas académicos en la Universidad Nacional de Costa Rica, abarcando una amplia gama de áreas temáticas como educación, derechos humanos, innovación social, emprendimiento, trabajo comunitario, humanismo, pensamiento crítico, género, ambiente y política. En la actualidad, María José es consultora en Alianza Empresarial para el Desarrollo, donde su enfoque se centra específicamente en el Programa Mujeres Empresarias, brindando asesoría técnica en la postulación de fondos no reembolsables y en procesos de capacitación en gestión empresarial

Financiamiento para Emprender en Costa Rica © 2023 by Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) del Gobierno de Costa Rica y Universidad Nacional, Costa Rica is licensed under Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International. To view a copy of this license, visit <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



ÍNDICE GENERAL

Capítulo 1. INTRODUCCIÓN	1
1.1 Justificación.....	1
1.2 Objetivos.....	3
a) Objetivo general	3
b) Objetivos específicos	3
1.3 Alcance.....	3
Capítulo II. TERMINOLOGÍA Y CONCEPTOS	4
2.1 Emprendimiento	4
2.2 Persona Emprendedora	4
2.3 Condición de Emprendedor	4
2.4 Financiamiento para emprender	5
2.5 Fondos públicos de financiamiento	5
a) Fomujeres (INAMU)	6
b) Fodemipyme (Banco Popular).....	6
c) Propyme (MICITT)	6
d) Pronamype (MTSS).....	6
e) Ideas Productivas (IMAS)	6
f) FIDEIMAS	7
g) Crédito Rural (INDER)	7
h) Seguridad Alimentaria (INDER).....	7
i) Capital Semilla del SBD (agencias operadores)	8
2.6 Sistema de Información Empresarial Costarricense (SIEC).....	8
Capítulo III. METODOLOGÍA	9
3.1 Diseño estadístico	9
3.2 Población, tamaño y distribución de la muestra.....	9
3.3 Recopilación y análisis de la información.....	10



Capítulo IV. RESULTADOS	11
4.1 Perfil sociodemográfico de la persona emprendedora	11
4.2 Sector productivo	16
4.3 Motivación para emprender.....	18
4.4 Financiamiento público para emprender	20
4.5 Financiamiento actual	26
4.6 Financiamiento a futuro	32
4.7 Percepción de los instrumentos de financiamiento existentes.....	36
Capítulo V. CONCLUSIONES	38
ANEXO	39
Cuestionario para la obtención de información	39
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	44



Capítulo 1. INTRODUCCIÓN

1.1 Justificación

En América Latina, el acceso al financiamiento representa uno de los obstáculos más significativos para emprender y hacer crecer nuevas empresas. Las personas emprendedoras en la región encuentran barreras para obtener crédito bancario, capital semilla y recursos públicos, debido a procesos burocráticos complejos, falta de recursos para emprendedores en sistemas financieros, entre otras. En su mayoría, las personas emprendedoras dependen de sus ahorros personales y del apoyo de terceros como principal fuente de financiamiento.

Para el caso de Costa Rica, el acceso al financiamiento sigue siendo una barrera importante a la hora de emprender. En el último estudio sobre la situación del emprendimiento en Costa Rica realizado por el Global Entrepreneurship Monitor (GEM, 2014) las personas emprendedoras identificaron barreras como: a- dificultad para obtener créditos de parte de las instituciones del sistema financiero por falta de avales o de garantías; b- no contar con información financiera formal que presentar a las instituciones financieras; c- la dificultad para financiar un emprendimiento sin ventas a través de un crédito bancario y d- la falta de conocimiento del emprendedor sobre la existencia de fuentes de financiamiento.

Un aspecto para considerar desde el punto de vista del financiamiento es la existencia de mecanismos especializados para cada una de las fases de desarrollo emprendedor y crecimiento empresarial. En las primeras etapas, la búsqueda de recursos financieros se realiza para sufragar las inversiones iniciales de activos, la compra de inventarios, el capital de trabajo y el desarrollo de prototipos. Lo más adecuado en estas etapas iniciales es recurrir a fondos no reembolsables, los cuales brindan condiciones para financiar las necesidades iniciales sin tener que incurrir en deudas. Además, en la mayoría de los casos, cuando se otorgan créditos, las entidades financieras exigen garantías reales como propiedades, activos o fiadores que en muchas ocasiones los emprendedores en etapas iniciales no tienen.

Los fondos públicos no reembolsables son mecanismos que contribuyen de forma significativa a la creación de nuevos emprendimientos, ya que la persona emprendedora obtiene recursos iniciales que no implican una devolución posterior, un costo financiero o una posible participación en el negocio. Generalmente los fondos no reembolsables se obtienen a través de concursos, convocatorias u otros mecanismos similares, donde los emprendedores deben demostrar que su idea cuenta con un nivel conveniente de viabilidad, sostenibilidad y aceptación por el futuro mercado.



Una vez que las personas emprendedoras empiezan a generar ventas y tienen resultados financieros positivos, se puede optar por el crédito. Sin embargo, es necesario entender que las condiciones para la mayoría son aún complejas, razón por la cual, las instituciones financieras deben ofrecer productos flexibles y con condiciones blandas, como por ejemplo tasas de interés por debajo del promedio del mercado y plazos que no comprometan los flujos de caja de los emprendimientos.

En los últimos años han surgido en Costa Rica figuras más especializadas dirigidas principalmente a proyectos de emprendimiento por oportunidad. Los ángeles inversionistas pueden ser individuos o redes que invierten por cuenta propia en proyectos emprendedores generalmente en sus fases iniciales. Este tipo de inversionista financia emprendimientos de forma privada y directa, generalmente sin intermediarios, con la expectativa de obtener retornos significativos sobre su inversión. A la persona emprendedora se le solicita que ceda un porcentaje de su patrimonio o capital (acciones) a cambio del dinero recibido, es decir es un financiamiento que no se basa en pasivo, lo cual se convierte en una ventaja, ya que no lo compromete a asumir una deuda. Otra ventaja es que el ángel inversionista se convierte en socio del emprendedor y aporta, además del dinero, su experiencia, conocimiento y conexiones con el objetivo de contribuir con el crecimiento y escalabilidad del emprendimiento.

Otras figuras menos utilizadas en Costa Rica para financiar procesos de emprendimiento son el capital de riesgo y el financiamiento colaborativo (crowdfunding). El capital de riesgo consiste en financiar empresas incipientes en fase de crecimiento con elevado potencial y riesgo. El crowdfunding es una forma de financiamiento que prescinde de los intermediarios financieros como bancos para obtener el impulso económico a través de aportes de usuarios cuya motivación puede ser altruista y/o a cambio de algún tipo de recompensa futura relacionada con el proyecto. Esta figura se utiliza como una estrategia de financiamiento para proyectos innovadores o empresas nuevas que se encuentran en etapas tempranas de desarrollo.

Partiendo de lo anterior, se realiza el presente estudio en forma conjunta entre el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) y la Vicerrectoría de Investigación de la Universidad Nacional de Costa Rica (UNA). Busca conocer, entre otros aspectos, la percepción de las personas emprendedoras del país relacionada con el acceso al financiamiento y sus mayores necesidades y limitaciones en torno a la oferta y los diferentes mecanismos de financiamiento que se brindan en Costa Rica.



Los resultados obtenidos pueden ser de utilidad para promover opciones de financiamiento en condiciones favorables para las personas emprendedoras, que satisfagan sus necesidades y se adecúen a las características de las primeras etapas de una actividad productiva con potencial de convertirse en un negocio formal y consolidado dentro del tejido empresarial costarricense, que permita una mayor generación de empleo y de riqueza en la población.

1.2 Objetivos

a) Objetivo general

Conocer la percepción de las personas emprendedoras de Costa Rica sobre el acceso y la oferta de financiamiento para el emprendimiento.

b) Objetivos específicos

- i. Caracterizar el perfil sociodemográfico de las personas emprendedoras del país.
- ii. Identificar el nivel de conocimiento y experiencia de las personas con respecto a la oferta y acceso a instrumentos de financiamiento para emprendimiento.
- iii. Conocer las necesidades de financiamiento de las personas emprendedoras del país.
- iv. Identificar los principales obstáculos y limitaciones que enfrentan las personas emprendedoras para acceder a recursos financieros en Costa Rica.

1.3 Alcance

El estudio tuvo un alcance a nivel nacional que incluye la población de personas emprendedoras registradas en el Sistema de Información Empresarial Costarricense (SIEC) del Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) y que cuentan con la Condición de Emprendedor vigente.



Capítulo II. TERMINOLOGÍA Y CONCEPTOS

Con el fin de estandarizar los conceptos y definiciones, se incluyen en este capítulo los principales términos relacionados con la actividad emprendedora y los instrumentos financieros para apoyar a las personas emprendedoras en Costa Rica. De este modo se eliminan los posibles errores en la interpretación de conceptos y se generaliza el uso de la terminología oficial que se incluye en los decretos y leyes orientadas a apoyar el emprendimiento y la empresariedad en nuestro país, en el cual el Ministerio de Economía, Industria y Comercio tiene la rectoría (Ley N° 8262).

2.1 Emprendimiento

Es un proyecto orientado hacia la creación de riqueza desarrollado por personas que buscan aprovechar las oportunidades presentes en el entorno y satisfacer sus necesidades de ingresos personales, generando valor a la economía y la sociedad.

También se entiende por emprendimiento a la actitud, aptitud y capacidad que tiene una persona para desarrollar una idea de negocio a partir de una oportunidad e introducir un nuevo producto en el mercado, y está ligado a la creación de una nueva empresa (micro, pequeña o mediana). El emprendimiento tiene como objetivo obtener ganancias a partir del desarrollo y la consolidación de una actividad económica específica.

2.2 Persona Emprendedora

Es la persona que tiene la motivación y la capacidad de detectar oportunidades de negocio, organizar recursos y ejecutar acciones para desarrollar una idea de negocio, de tal forma que obtiene un beneficio económico; además de los beneficios especiales y específicos que se encuentran en diferentes leyes y reglamentos.

2.3 Condición de Emprendedor

Es un proceso voluntario y gratuito mediante el cual las personas registran en el Sistema de Información Empresarial Costarricense (SIEC) sus ideas de negocio o emprendimientos, referidos a una actividad productiva que califique dentro de los sectores de industria, comercio o servicios.

Por tanto, el MEIC otorgará la condición de Emprendedor(a) a aquellas personas que se registren en el SIEC y que se encuentran desarrollando una idea o modelo de negocio, con el



propósito de alcanzar la formalización y consolidarse en el mercado como una PYME. La vigencia de la condición es de 1 año, al cabo del cual deberá renovarla si aún mantiene las condiciones de emprendedor.

Las personas emprendedoras que obtengan la condición de Emprendedor podrán disfrutar de una serie de beneficios, los cuales son otorgados tanto por el MEIC como por las demás instituciones públicas y privadas que conforman el ecosistema nacional de apoyo al emprendimiento y la empresariedad. Dentro de esos beneficios se encuentran:

- Asesoría y apoyo en el proceso hacia la consolidación y formalización.
- Participación en ferias, exposiciones y otros eventos de similar naturaleza.
- Participación en charlas, talleres, programas y capacitaciones.
- Asesorías, mentorías y asistencia técnica y empresarial.
- Posibilidad de acceder a fondos o capital semilla para Emprendedores; siempre y cuando haya disponibles en el ecosistema.
- Otros beneficios que se desarrollen y conformen desde la Red de Apoyo PYME y Emprendedores.

2.4 Financiamiento para emprender

Son recursos -monetarios o en especie- que son otorgados por entidades públicas y privadas para apoyar los emprendimientos en sus distintas etapas de evolución, desde su gestación y creación, hasta el logro de metas de crecimiento y consolidación en el mercado. Estos recursos pueden ser reembolsables o no reembolsables.

2.5 Fondos públicos de financiamiento

En Costa Rica existen varias instituciones públicas que cuentan con recursos para financiar emprendimientos (proyectos productivos). Algunos de estos fondos son de carácter no reembolsable, mientras que otros, aunque son reembolsables, cuentan con condiciones más favorables que las fuentes de financiamiento tradicional.

Algunos de estos fondos están disponibles de forma permanente para las personas emprendedoras, mientras que otros se ponen a disposición de manera temporal y mediante concursos o procesos de postulación específicos. Los principales fondos públicos disponibles en el país para las personas emprendedoras son los siguientes:



a) Fomujeres (INAMU)

FOMUJERES es un fondo no reembolsable del INAMU que se otorga y se distribuye mediante un concurso para premiar la trayectoria empresarial de las mujeres que cuentan con una actividad productiva con al menos un año de generar ingresos. Pueden participar todas las mujeres (individuales) o las empresas u organizaciones de mujeres (y lideradas por una mujer) que cumplan con los requerimientos de participación y que necesiten financiamiento para continuar o desarrollar sus actividades productivas o de defensa de los derechos de las mujeres.

b) Fodemipyme (Banco Popular)

El Fondo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FODEMIPYME) es un fondo especial reembolsable creado por la Ley N°8262, con el objetivo de fomentar y fortalecer el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas y de las empresas de la economía social económicamente viables y generadoras de puestos de trabajo.

c) Propyme (MICITT)

El Programa de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (PROPYME) fue creado por la Ley N°8262 con el objetivo de financiar -mediante recursos no reembolsables- las acciones y actividades dirigidas a promover y mejorar la capacidad de gestión y competitividad de las pequeñas y medianas empresas costarricenses, mediante el desarrollo tecnológico como instrumento para contribuir con el desarrollo económico y social de las diversas regiones del país.

d) Pronamype (MTSS)

El Programa Nacional de Apoyo a la Microempresa (PRONAMYPE) está a cargo del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (MTSS). Su objetivo es ejecutar componentes de microcréditos, capacitación y asistencia técnica, con el fin de incentivar el desarrollo empresarial en microempresarios en condición de pobreza, por medio del cual, como consecuencia de la generación de autoempleo y capital familiar sostenible, podrán tener mayores posibilidades de mejorar sus condiciones de vida y la de sus familias.

e) Ideas Productivas (IMAS)

Es un tipo de financiamiento no reembolsable otorgado por el Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS) para facilitar la creación y fortalecimiento de actividades productivas lícitas (producción agropecuaria, comercio, artesanía, vestuario y calzado, productos alimenticios, agroindustrial e industrial) con el fin de mejorar la situación socioeconómica de las personas, familias y hogares. Y en especial para poblaciones en condiciones vulnerables.



Se permite el financiamiento de solicitudes individuales para la adquisición de maquinaria y equipo, materia prima, capital de trabajo, apoyo en la comercialización, construcción de obras de infraestructura productiva, pago de gastos de implementación (planos, permisos de construcción, pólizas, movimiento y/o compactación de tierras, mano de obra, así como cualquier otro gasto que se relacione con el proceso de implementación de una actividad productiva), reparación o mantenimiento de equipo y otros que se demanden en el inicio o consolidación de una actividad productiva.

f) FIDEIMAS

El Fideicomiso del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS) está orientado al financiamiento de garantías adicionales y subsidiarias, mediante créditos con tasa de interés favorables. Brinda también capacitación, asistencia técnica y seguimiento para personas o grupos que ejecuten proyectos productivos.

g) Crédito Rural (INDER)

Es el otorgamiento de créditos que realiza el Instituto de Desarrollo Rural (INDER) con condiciones especiales y favorables para el desarrollo de actividades o proyectos productivos del medio rural, con el objetivo de favorecer el mejoramiento socioeconómico de los pobladores ubicados en territorios rurales del país. Contempla tasas diferenciadas para poblaciones vulnerables según la Ley 9036 (entre ellas mujeres, jóvenes, minorías étnicas, adultos mayores y personas con discapacidad) y para actividades que incluyan buenas prácticas ambientales, arreglos de pago y para la rehabilitación producto de afectaciones climáticas. Los recursos podrán ser utilizados para financiar el desarrollo de las actividades “socio productivas”, es decir que las actividades deberán tener el componente social y el componente productivo; o sea que sean para personas (físicas o jurídicas) de mayor rezago social y que generen ingresos.

h) Seguridad Alimentaria (INDER)

Consiste en la asignación de recursos no reembolsables de parte del INDER, por medio de la cual se contribuye con el desarrollo de iniciativas agropecuarias y no agropecuarias sostenibles a través del tiempo, con lo que se pretende promover la Seguridad Alimentaria como estrategia para el autoabastecimiento a familias emprendedoras en condición vulnerable, y en Fomento a la Producción hacia la escalabilidad de los productores, emprendedores y organizaciones hacia el desarrollo empresarial rural y generador de empleo de los territorios rurales del país.



i) Capital Semilla del SBD (agencias operadores)

Los recursos de Capital Semilla del Fondo Nacional para el Desarrollo (FONADE) que maneja el Sistema de Banca para Desarrollo (SBD) se canalizan a través de Agencias Operadoras (incubadoras, fundaciones, academia, entre otros) en un esquema análogo al de banca de segundo piso. Los proyectos de emprendimiento reciben recursos económicos y acompañamiento técnico por parte de estas agencias. Los proyectos reciben acompañamiento de la entidad financiera que otorgue los fondos y del FONADE y las llamadas agencias operadoras. Estas agencias deben inscribirse en la Secretaría Técnica del SBD; una vez comprobada su idoneidad para manejar fondos públicos, pueden colocar los recursos de capital semilla que se le asignen.

2.6 Sistema de Información Empresarial Costarricense (SIEC)

El SIEC es el sistema de registro empresarial de la Dirección General de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (DIGEPYME) del MEIC, que contiene información del registro de las micro, pequeñas y medianas empresas, así como las personas emprendedoras, que permiten la generación de datos y estadísticas para la toma de decisiones de política pública y programas o proyectos de apoyo. A través del SIEC se lleva registro de todas las empresas que cuentan con la “Condición PYME”, así como las personas que tienen la “Condición de Emprendedor” emitidas por el MEIC, según los requisitos y condiciones establecidos en la Ley N° 8262 y su reglamento.



Capítulo III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño estadístico

Para garantizar la eficacia del proceso, se definió la encuesta como instrumento¹ de investigación para la recopilación de datos, asegurando así una adecuada aplicación, sistematización y análisis de la información. En total se elaboraron 30 preguntas abiertas y cerradas, distribuidas en cuatro secciones temáticas:

- a) El perfil socioeconómico de las personas emprendedoras.
- b) El nivel de conocimiento de la oferta financiera para emprender.
- c) Las necesidades de financiamiento.
- d) Los principales obstáculos/limitaciones para obtener financiamiento para emprender.

3.2 Población, tamaño y distribución de la muestra

La población objeto de estudio abarca a la totalidad de personas emprendedoras que se encuentran registradas en el Sistema de Información Empresarial Costarricense (SIEC) del MEIC y que mantienen su “Condición de Emprendedor” vigente. Esta población, que al momento de iniciar la investigación (abril 2023) comprende un total de 5.691 personas emprendedoras, constituye el enfoque de análisis del estudio.

Para la determinación del tamaño de la muestra, se emplea la herramienta informática STATS®, con el objetivo de alcanzar una representación adecuada. El nivel de confianza de este estudio es del 95% con un margen de error de 5%.

El cálculo del tamaño de la muestra se rige por la siguiente fórmula:

$$\eta = \frac{N \times Z^2 \times P \times (1 - P)}{(N - 1) \times E^2 + Z^2 \times P \times (1 - P)}$$

donde:

η es el tamaño de la muestra.

¹ Se utilizó un formulario de Google Ver Anexo



N es el tamaño de la población (5.691 personas registradas en el SIEC y con condición de emprendedor)

Z es el valor del puntaje Z para el nivel de confianza deseado. En este caso, para un nivel de confianza del 95%, Z es aproximadamente 1,96.

P (proporción poblacional). Se asume un 50% para obtener el máximo tamaño de muestra requerido –en tanto una máxima variabilidad–. Por lo tanto, $P = 0,5$.

E (margen de error): el margen de error deseado es de 5%, es decir, 0,05.

Al sustituir estos valores en la fórmula, se determina que el tamaño de muestra necesario para cumplir las condiciones de confianza y margen de error requeridas es de 360 respuestas.

3.3 Recopilación y análisis de la información

La aplicación de la encuesta se realizó del 3 al 31 de mayo de 2023. Considerando estudios anteriores realizados por el MEIC, se decidió enviar la invitación y el cuestionario a la base de datos de personas emprendedoras por medio del correo electrónico. Para el diseño del cuestionario se utilizó la herramienta Formularios de Google (software para la realización de encuestas). Una vez cerrado el periodo para recibir las respuestas, se procedió con la sistematización y análisis de la información por parte del equipo investigador. Se obtuvo un total de 452 respuestas válidas, las cuales fueron sistematizadas y analizadas para la elaboración del presente informe.

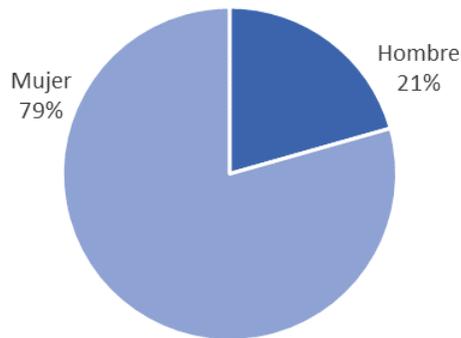


Capítulo IV. RESULTADOS

4.1 Perfil sociodemográfico de la persona emprendedora

El *gráfico 1* muestra que un 79,4% del total de personas que respondieron el instrumento son de sexo femenino y el 20,6% es masculino.

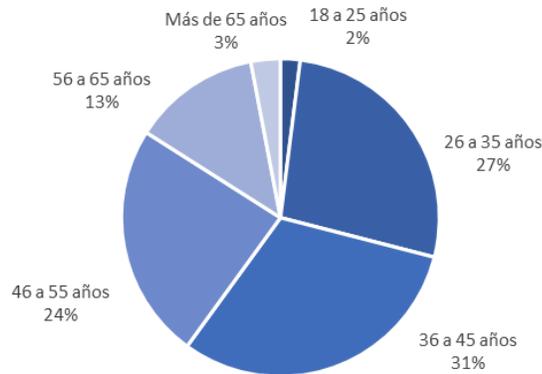
Gráfico 1. Distribución por sexo



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

El *gráfico 2* muestra la distribución por edad de las personas emprendedoras. Se evidencia que el porcentaje mayoritario (31,4%) se ubica en el grupo etario de 36 a 45 años. Un 26,8% de los emprendedores tiene entre 26 y 35 años. Es decir, más de la mitad de las personas que contestaron el formulario son personas adultas jóvenes que están en una edad altamente productiva (entre 26 y 45 años).

Gráfico 2. Distribución por grupo etario

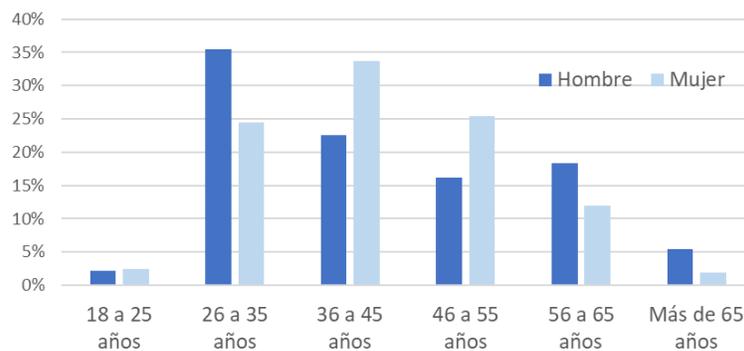


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Las personas más jóvenes o adultas mayores representan una participación mucho menor en la actividad emprendedora. En el caso de los jóvenes entre 18 y 25 años representan un 2,4%, mientras que el grupo de personas mayores a 65 años representan el 2,7%.

Según el gráfico 3 al desagregar la distribución según grupo etario de hombres y mujeres, se observa que el mayor porcentaje de hombres emprendedores se ubica en el segmento entre 26 y 35 años de edad (35%), mientras que, en el caso de las mujeres emprendedoras, el rango de edad que predomina es entre los 36 y 45 años de edad (34%).

Gráfico 3. Distribución por sexo y grupo etario



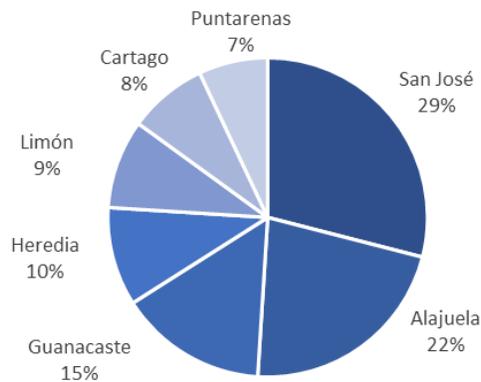
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En cuanto a la distribución geográfica de las personas emprendedoras que participaron en el estudio, se observa que un 29% reside en la capital del país, siguiendo en orden de importancia la provincia de Alajuela con un 21,9%. Guanacaste representa al 15,3% de los



emprendedores encuestados, mientras que Heredia, Limón y Cartago contribuyen con un 9,7%, 8,6% y 8,4%, respectivamente. Por último, en la provincia de Puntarenas se registra una participación del 7,1% en la encuesta.

Gráfico 4. Distribución por provincia de residencia



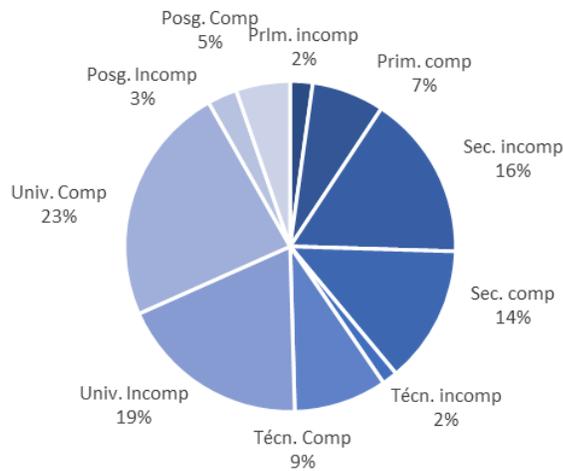
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

El estudio tuvo un alcance de personas emprendedoras procedentes de 73 cantones de Costa Rica, lo que refleja una alta representatividad de todo el territorio nacional. Entre los cantones más mencionados se destacan San José, Heredia, Limón, San Carlos y Naranjo.

Con respecto al nivel educativo de la población emprendedora, el cual se presenta en el gráfico 5, destaca la alta escolaridad. Del total, un 23,5% se ubican en un nivel educativo con universidad completa y un 18,8% corresponde a personas con estudios universitarios incompletos. El 5,3% de las personas tienen un nivel de posgrado completo y 2,9% posgrado incompleto. Es decir, que la mitad de la población entrevistada cuenta con algún nivel de estudios universitarios.



Gráfico 5. Distribución por nivel educativo



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Según el estudio “Educación, innovación, emprendimiento y desarrollado en América Latina”, realizado en el año 2022, los altos niveles educativos se asocian a mayores posibilidades para desarrollar emprendimientos por oportunidad, donde se aproveche el conocimiento para desarrollar propuestas innovadoras de productos e iniciativas emprendedoras escalables.

En contraste, personas con bajos niveles educativos como primaria incompleta y primaria completa representan porcentajes relativos bajos, un 2,2% y un 7,1% respectivamente. Emprendedores con niveles educativos bajos se asocian más a emprendimiento por necesidad (Estudio “Educación, innovación, emprendimiento y desarrollado en América Latina”, 2022).

La *tabla 1* muestra que donde se concentra la mayor proporción de personas con algún nivel de educación universitaria es en las provincias que reúnen a gran parte de los cantones del área metropolitana del país. Este dato es de 60 por ciento para las personas emprendedoras que residen en San José y Heredia; le siguen Cartago y Puntarenas con un 50% y un 47% de Alajuela. En las provincias de Guanacaste y Limón alrededor de la mitad de las personas emprendedoras han recibido educación básica (primaria y secundaria) y menos del 40% cuentan con estudios universitarios.



Tabla 1. Distribución por nivel educativo y provincia

Nivel educativo	Provincia						
	San José	Alajuela	Cartago	Heredia	Guanacaste	Puntarenas	Limón
Primaria incompleta	2,3	2,0	0,0	2,3	2,9	3,1	2,6
Primaria completa	3,8	7,1	7,9	6,8	13,0	6,3	7,7
Secundaria incompleta	15,3	19,2	13,2	11,4	21,7	18,8	7,7
Secundaria completa	9,9	16,2	15,8	2,3	13,0	15,6	28,2
Técnico incompleto	1,5	2,0	0,0	0,0	1,4	0,0	5,1
Técnico completo	7,6	7,1	13,2	15,9	8,7	6,3	10,3
Universidad incompleta	23,7	17,2	13,2	22,7	14,5	21,9	12,8
Universidad completa	28,2	18,2	26,3	27,3	18,8	25,0	20,5
Posgrado incompleto	3,1	4,0	2,6	2,3	2,9	0,0	2,6
Posgrado completo	4,6	7,1	7,9	9,1	2,9	3,1	2,6
Total general	100,0						

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta

Al profundizar en el análisis del nivel de escolaridad de las personas emprendedoras, se puede observar una brecha importante según el sexo de los encuestados. Tal como se detalla en la *tabla 2*, siete de cada diez hombres tienen algún nivel de educación universitaria, mientras que en el caso de las mujeres el porcentaje se reduce significativamente hasta el 45%. Al observar la educación primaria y secundaria, se tiene que casi la mitad de la población femenina tiene como máximo la secundaria finalizada, mientras que solamente 2 de cada 10 hombres no ha recibido educación superior.

Tabla 2. Distribución por nivel educativo y sexo

Nivel educativo	Sexo	
	Hombre	Mujer
Primaria incompleta	2,2	2,2
Primaria completa	4,3	7,8
Secundaria incompleta	11,8	17,3
Secundaria completa	4,3	15,9
Técnico incompleto	2,2	1,4
Técnico completo	5,4	10,0
Universidad incompleta	15,1	19,8
Universidad completa	36,6	20,1
Posgrado incompleto	4,3	2,5
Posgrado completo	14,0	3,1
Total general	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta

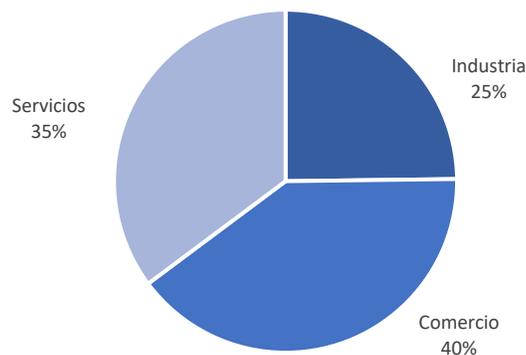


4.2 Sector productivo

En cuanto a la distribución de los sectores productivos en el país, los resultados revelan que el sector del comercio tiene una posición destacada entre las personas emprendedoras, abarcando un 40%. Esto sugiere una fuerte presencia de iniciativas comerciales que engloban una amplia variedad de bienes.

El sector de servicios también sobresale en los resultados, con un significativo 35,2%. Esto refleja la importante economía de servicios en Costa Rica y la diversificación de oportunidades para emprendedores, donde se destaca la oferta de servicios profesionales, turismo y educación².

Gráfico 6. Distribución por sector productivo



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Por otro lado, la industria juega un papel relevante en el ecosistema emprendedor, representando un 24,8%. Este porcentaje refleja que un segmento considerable de personas se dedica a la manufactura de bienes. Algunos de los productos del sector industrial más mencionados por las personas emprendedoras corresponden a: elaboración de alimentos y bebidas; artesanías y decoración; moda y diseño textil.

A excepción de las provincias con territorio costero, Puntarenas y Limón, en las restantes el sector productivo que concentra el mayor porcentaje de emprendimientos es el de comercio, en concordancia con la distribución general por sector económico presentada en el *gráfico 6*.

Al analizar la distribución por sector económico no se observan diferencias en función del sexo de la persona emprendedora. La distribución se mantiene en ambos grupos, tal como se observa en la *tabla 3*.

² Enfocados en la enseñanza, capacitación, cursos y programas educativos.



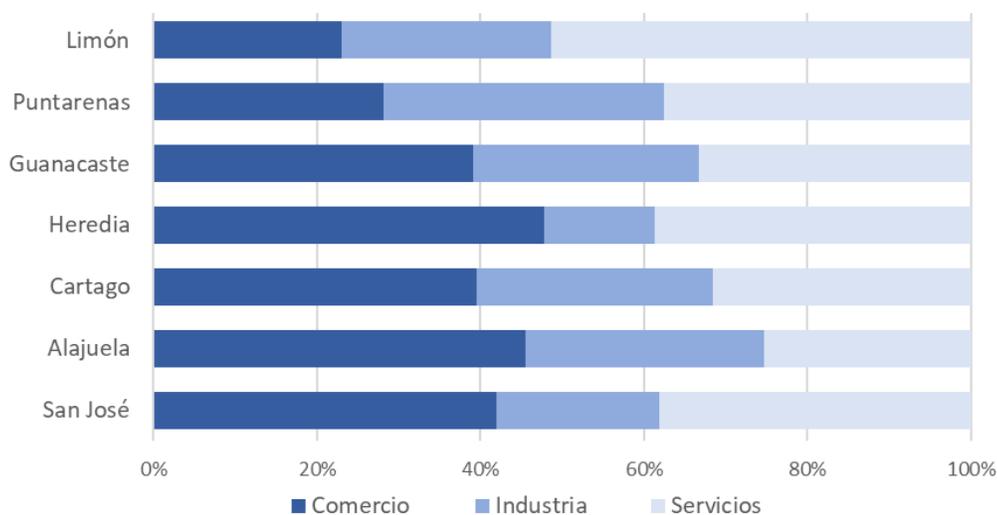
Tabla 3. Distribución por sector productivo y sexo

Sector productivo	Sexo	
	Hombre	Mujer
Comercio	39%	40%
Industria	27%	24%
Servicios	34%	35%
Total general	100%	100%

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta

Las diferencias importantes se observan en el *gráfico 7* que muestra la distribución del sector productivo de los emprendimientos por provincia. El sector de comercio muestra una mayor concentración en la provincia de Heredia, con el 48% de los emprendimientos abarcados en este estudio. Por su parte, el sector industrial presenta la mayor importancia relativa en Puntarenas, donde el 34% de las personas emprendedoras manufacturan algún tipo de bien; y en cuanto al sector servicios la mayor proporción es en la provincia de Limón (51%).

Gráfico 7. Distribución por sector productivo y provincia

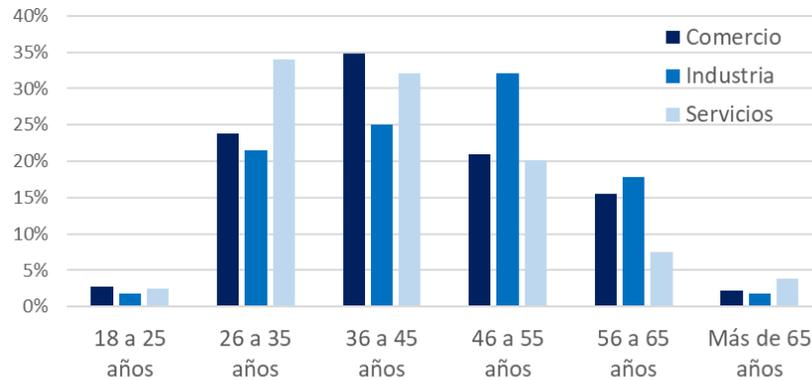


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Según el gráfico 8, las edades promedio de las personas emprendedoras presentan diferencias en función del sector productivo en el que se encuentran sus actividades económicas. En el caso de las personas dedicadas al comercio, predominan quienes se encuentran entre los 36 y los 45 años (35%), mientras que las personas que desarrollan una actividad industrial, el porcentaje mayor se ubican en un rango de edad entre 46 a 55 años

(32%). Por otro lado, las actividades de servicios las realizan principalmente las personas que tienen entre 26 y 35 años, y un porcentaje muy similar presenta el siguiente rango de edad que va de 36 a 45 años (34% y 32% respectivamente).

Gráfico 8. Distribución por sector productivo y rango de edad

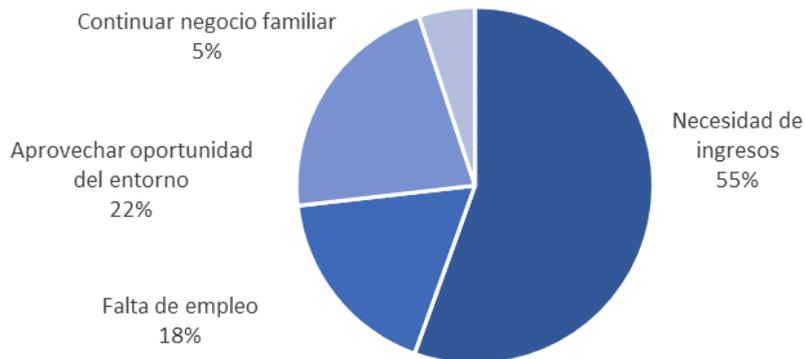


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

4.3 Motivación para emprender

La principal motivación para iniciar un emprendimiento es la necesidad de generar ingresos (55,5%); en segundo lugar, el aprovechamiento de las oportunidades presentes en el entorno o mercado (21,7%), tal y como se muestra en el siguiente gráfico.

Gráfico 9. Principal razón para emprender



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

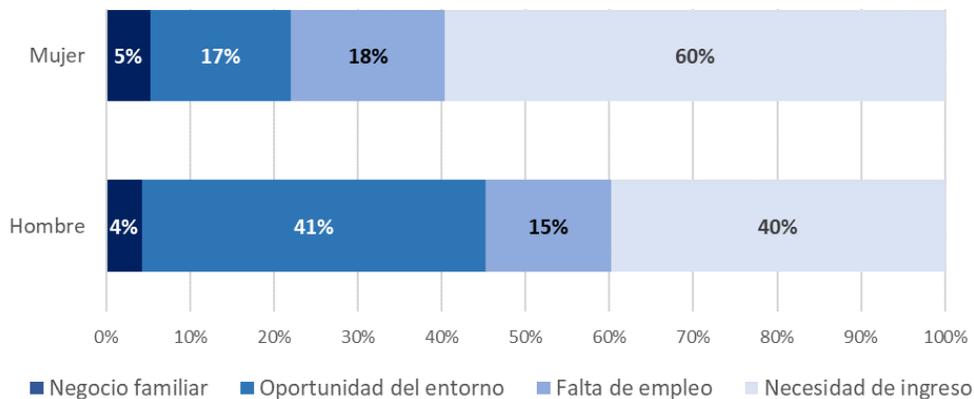
La escasez de empleo también desempeña un papel significativo (17,7%), llevando a algunas personas a buscar la autogestión como alternativa. Un porcentaje menor (5,1%) emprende



con el propósito de dar continuidad a negocios familiares. Estos datos resaltan de manera evidente que el emprendimiento se convierte en una opción atractiva tanto para enfrentar desafíos económicos como para capitalizar oportunidades del mercado en el país.

En el caso de los hombres, el 41% emprende para aprovechar una oportunidad del entorno y el otro 40% por necesidad de ingreso. Mientras que, en el caso de las mujeres 6 de cada 10 mencionaron la necesidad de generar ingresos como el principal factor para iniciar un emprendimiento y el 17% para aprovechar una oportunidad identificada en el mercado.

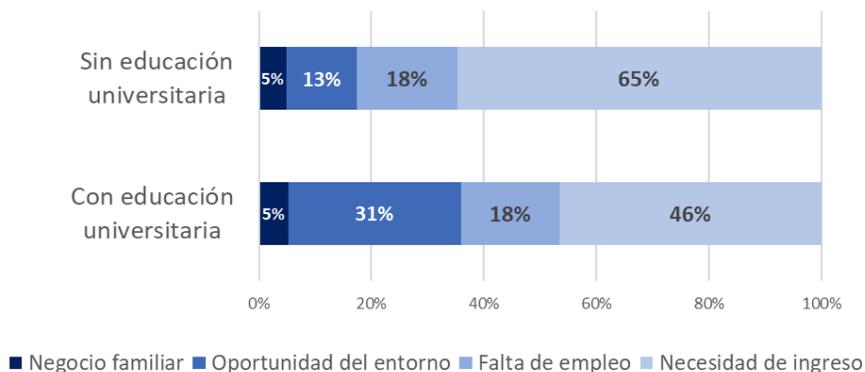
Gráfico 10. Motivación para emprender, según sexo



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Por otro lado, en la relación del nivel educativo y motivación para emprender de las personas emprendedoras, tal y como se observa en el *gráfico 11*, un 65% de las personas sin educación universitaria la razón para emprender es la necesidad de ingreso; lo cual es significativamente menor (46%) para personas con educación universitaria.

Gráfico 11. Motivación para emprender, según nivel educativo



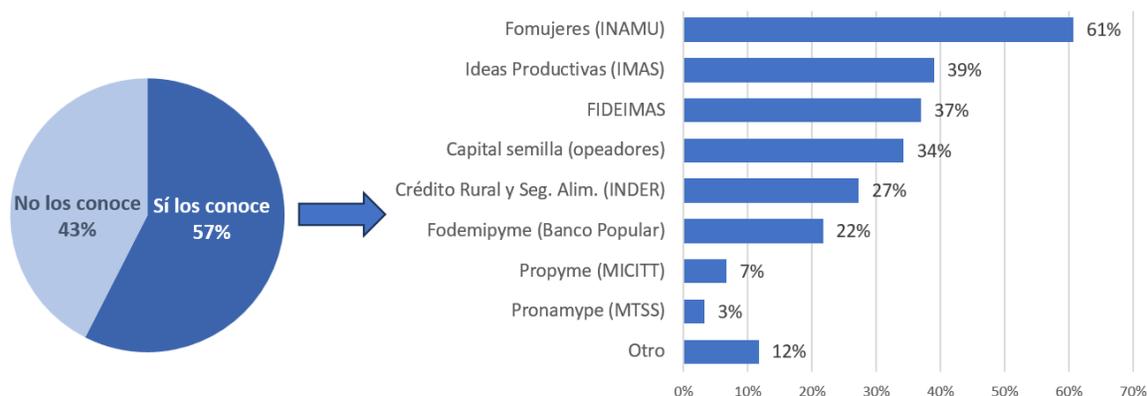
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En cambio, sí se observan diferencias importantes entre ambos grupos en lo que respecta al aprovechamiento de oportunidades del entorno o el mercado, como principal motivación para emprender. Mientras que el 31% de las personas con estudios universitarios señalan ese factor como la principal razón para iniciar su emprendimiento, solamente el 13% de quienes no cuentan con educación universitaria la mencionan.

4.4 Financiamiento público para emprender

De acuerdo con el gráfico 12 la mayoría de las personas (57,5 %) conocen algún fondo público destinado para el financiamiento de emprendimientos en Costa Rica, pero se evidencia que 4 de cada 10 no conoce la existencia de ningún fondo público para emprender en el país.

Gráfico 12. Conocimiento de fondos públicos para emprender



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta



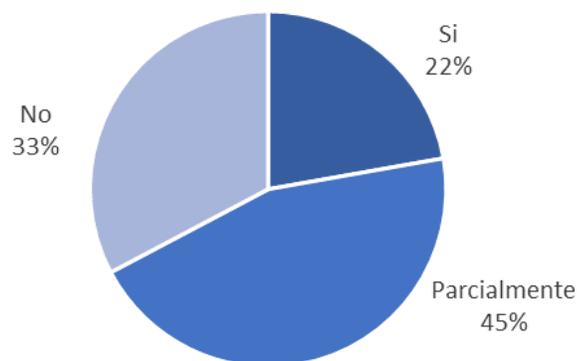
El fondo público que más conocen las personas emprendedoras es FOMUJERES del Instituto Nacional de las Mujeres (INAMU) con un total del 60,7%. Este dato tiene estrecha relación con el sexo de las personas emprendedoras (*gráfico 1*), ya que prácticamente el 80% de los participantes en el estudio son mujeres. Los fondos del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS) son también muy conocidos por las personas emprendedoras. El fondo Ideas Productivas es conocido por el 39% de las personas y los recursos de FIDEIMAS son conocidos por el 37% de los emprendedores.

Los fondos menos conocidos por las personas emprendedoras son el PROPYME del Ministerio de Ciencia, Tecnología y Telecomunicaciones (MICITT) y el fondo PRONAMYPE del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (MTSS), solamente el 5,7% y el 3,3% respectivamente de las personas emprendedoras conocen estos fondos.

Además, se consultó sobre el conocimiento que las personas emprendedoras tienen de los requisitos para tener acceso a estos recursos públicos, así como las condiciones de estos. Como se observa en el *gráfico 13* un 22,2% indicó poseer conocimiento acerca de los requisitos y condiciones para acceder al financiamiento.

El porcentaje mayor de respuestas (45%) está representado por quienes indican tener un conocimiento parcial, lo que sugiere cierta comprensión, pero también la necesidad potencial de más asesoramiento o rutas claras para mejorar esta condición. Por último, la tercera parte de las personas emprendedoras encuestadas reveló carecer de cualquier conocimiento acerca de los requisitos y las condiciones de las opciones de financiamiento.

Gráfico 13. Conocimiento de requisitos y condiciones de los fondos para emprender



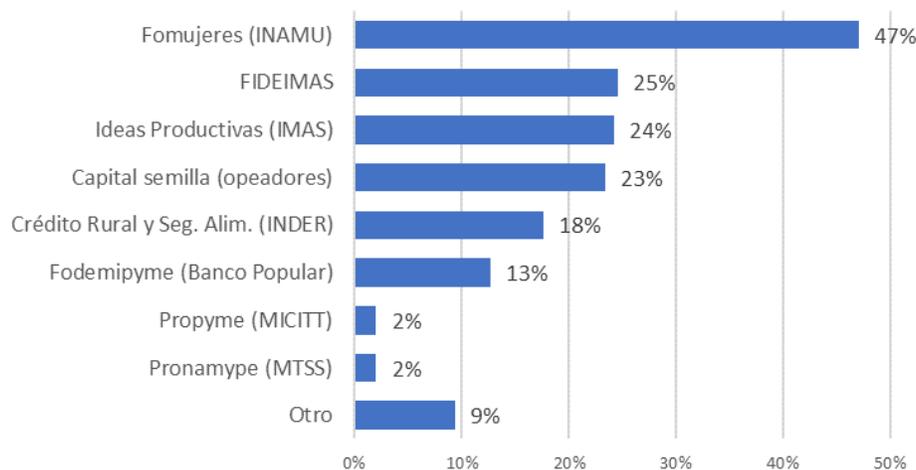
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta



Con el fin de analizar el acceso que las personas emprendedoras han tenido a los fondos públicos destinados a financiar emprendimientos en Costa Rica, se consultó sobre el tipo de recursos que han buscado como alternativa de financiamiento. La mitad (50,4%) indica haber intentado acceder a estos fondos. Estos resultados sugieren que, aunque existe un interés considerable en obtener respaldo financiero para los emprendimientos, aún existe una proporción significativa de personas que no han explorado la opción de acceder a estos recursos.

Entre los principales fondos a los que han buscado acceso destaca FOMUJERES del Instituto Nacional de las Mujeres (INAMU) como el más mencionado, con un 47,1% de las personas participantes en el estudio. Este resultado se asocia al porcentaje de mujeres que respondieron en el estudio (ver gráfico 1). Asimismo, este hecho pone de manifiesto un enfoque particular en el impulso del emprendimiento femenino, posiblemente reflejando en iniciativas gubernamentales orientadas a promover la igualdad de género y la participación equitativa en el ámbito empresarial.

Gráfico 14. Fondos públicos que han intentado acceder



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

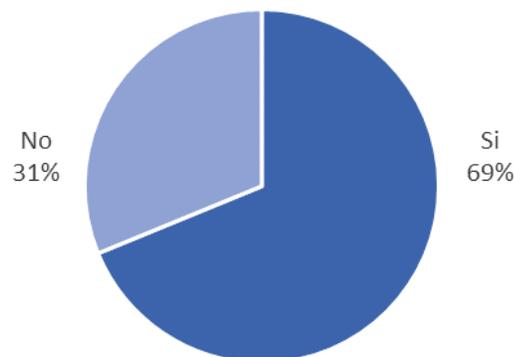
Otros fondos significativos a los que las personas emprendedoras han intentado acceder son FIDEIMAS e Ideas productivas del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), ambos con un 24,6% y 24,2% respectivamente. Estos fondos desempeñan un papel relevante en el respaldo a emprendimientos con enfoque social o proyectos que buscan generar un impacto positivo en comunidades específicas en condiciones de pobreza o emprendimientos de subsistencia.



En términos generales, los resultados reflejan el interés real y acciones de búsqueda activa por parte de las personas emprendedoras en el acceso a fondos públicos para financiar sus proyectos.

En cuanto a la obtención de los recursos solicitados, los resultados han revelado que un 68,8% de los encuestados afirma haber tenido acceso a diversas formas de financiamiento, mientras que el 31,2% restante indicó no haber tenido tal oportunidad.

Gráfico 15. Obtención de fondos públicos



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En lo que respecta a los fondos más mencionados por aquellas personas que han logrado obtener financiamiento, se tienen los siguientes:

- FOMUJERES: Fue mencionado por el 19,8% de las personas encuestadas, señalando su impacto en el respaldo financiero a proyectos liderados por mujeres emprendedoras.
- Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS): El 18,3% de las personas emprendedoras mencionó al IMAS como un proveedor de fondos, destacando su papel en la asistencia económica para proyectos emprendedores. En esta categoría se incluyeron tanto el fondo Fideimas como Ideas Productivas.
- Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD): Este fondo fue mencionado por el 15,5% de las personas encuestadas, lo que refleja su fin como fuente de apoyo financiero



relevante para las personas emprendedoras. Destacan operadoras de capital semilla como Alianza Empresarial para el Desarrollo (AED), Activa Catie y Fundación Mujer.

- Entidades Bancarias: Un 13,4% de las personas encuestadas mencionó haber recurrido a entidades bancarias tradicionales para financiar sus proyectos emprendedores, siendo el Banco Nacional el más destacado, subrayando su papel continuo en el acceso a capital.
- Instituto de Desarrollo Rural (INDER): Aproximadamente el 7,8% de los participantes identificó al INDER como una entidad de la que obtuvieron financiamiento, demostrando su contribución en la promoción de iniciativas empresariales en los territorios rurales del país.

Estos resultados evidencian una diversidad considerable de fuentes de financiamiento utilizadas por las personas emprendedoras en Costa Rica. Las opciones abarcan desde organismos gubernamentales hasta instituciones bancarias tradicionales y otros recursos alternativos. Además, la distribución porcentual brinda una perspectiva detallada de la preferencia y relevancia de cada fuente de financiamiento dentro de la población emprendedora.

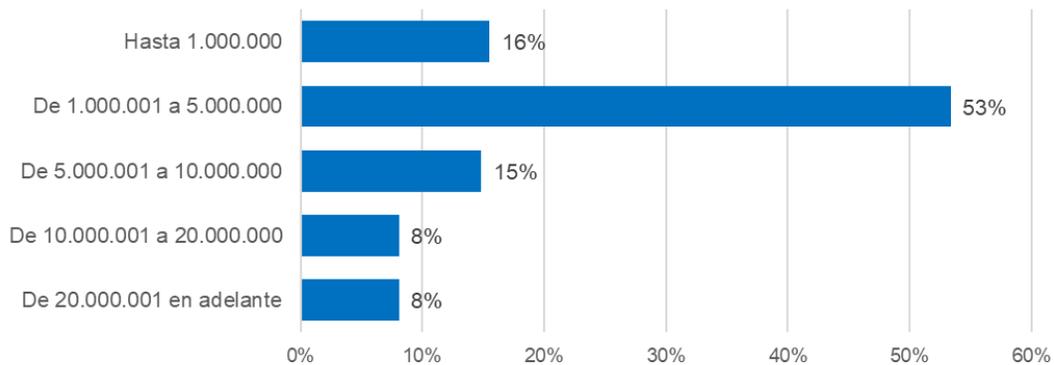
En lo que respecta a aquellos que no han conseguido acceder a financiamiento, tres razones sobresalen de manera particular:

- i. la falta de cumplimiento con los requisitos establecidos para optar a las convocatorias (28,5%);
- ii. la presencia de un historial crediticio desfavorable (14,1%); y
- iii. la informalidad en la que se desarrollan las actividades económicas (9,4%).

Otra de las variables estudiadas es el monto de los recursos que las personas emprendedoras han recibido para financiar sus actividades. Destaca el hecho de que 7 de cada 10 de los financiamientos otorgados son por un monto de hasta 5 millones de colones. Es decir, la mayoría corresponde a microcréditos.



Gráfico 16. Montos de recursos otorgados (en colones)

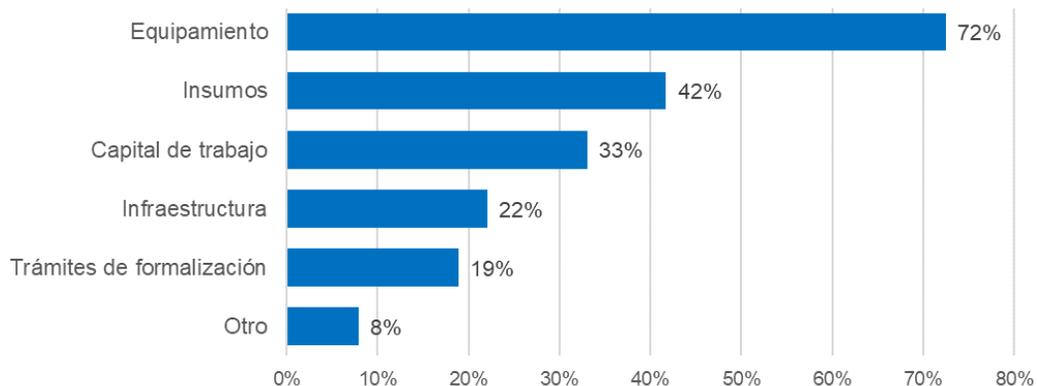


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Conforme aumenta el rango de los montos otorgados, disminuye el porcentaje de emprendedores que han recibido una mayor cantidad de recursos. Los datos del *gráfico 16* se incluyen los recursos recibidos en especie de parte de las instituciones, de acuerdo con un valor estimado de los bienes.

Como de observa en el gráfico 17 el financiamiento entregado por las diversas entidades, 7 de cada 10 manifiesta que los fondos recibidos han sido destinados a equipamiento, un 42% lo destina a compra de insumos; y un 33% a capital de trabajo; mientras que solamente el 22% de las personas emprendedoras han utilizado el financiamiento para obras de infraestructura y 19% para pagar diferentes trámites para formalizar sus negocios.

Gráfico 17. Destino de los recursos otorgados

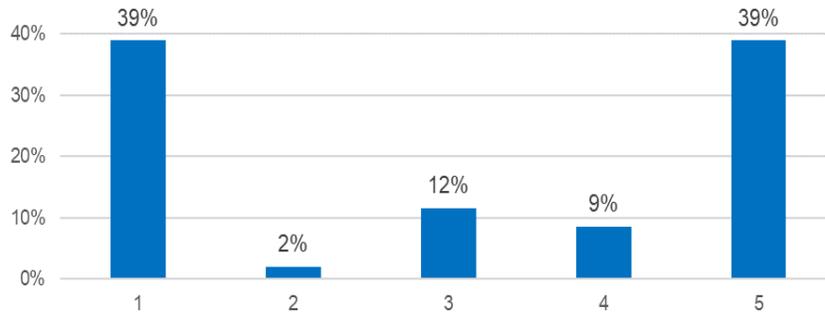


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta



Adicionalmente, se valoró en aquellas personas que han gozado de algún financiamiento el beneficio percibido. En una escala de 1 a 5 donde 1 representa una percepción baja y 5 alta, casi la mitad de las personas emprendedoras manifestó haber percibido un beneficio alto para sus negocios.

Gráfico 18. Beneficio percibido de los recursos recibidos

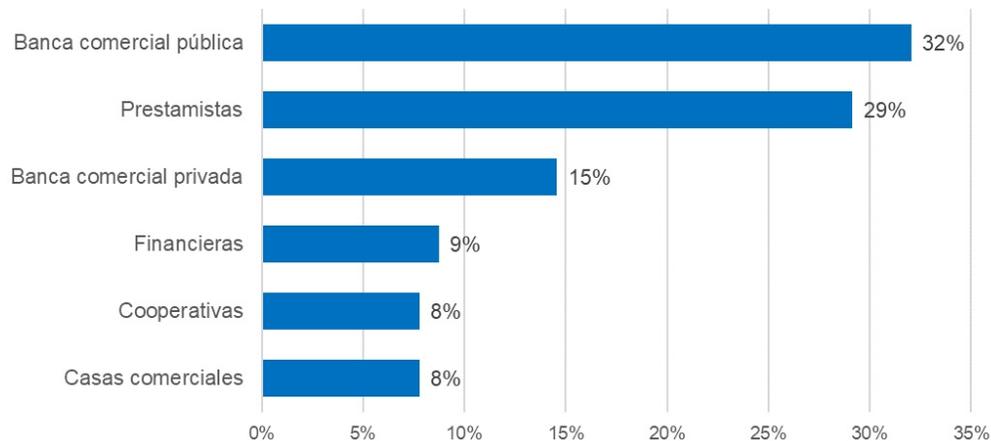


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

4.5 Financiamiento actual

Según el gráfico 19 un 32% de las personas emprendedoras mantiene un financiamiento con la banca comercial pública, 29% con prestamistas y un 15% con la banca comercial privada.

Gráfico 19. Financiamiento actual según tipo de entidad



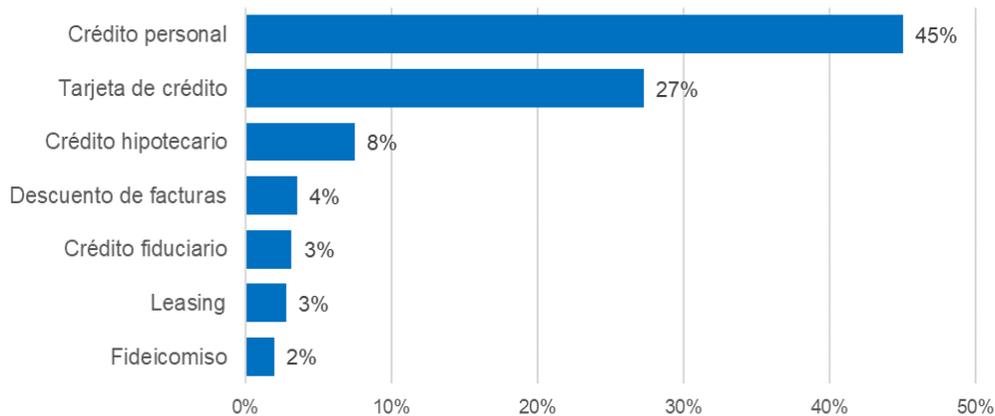
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En lo que respecta al tipo de instrumentos financieros utilizados para la obtención de recursos para los emprendimientos, el crédito personal es el más frecuente (45%). El financiamiento



por medio de tarjeta de crédito es la segunda herramienta más utilizada por las personas emprendedoras (27%).

Gráfico 20. Tipo de instrumento financiero utilizado

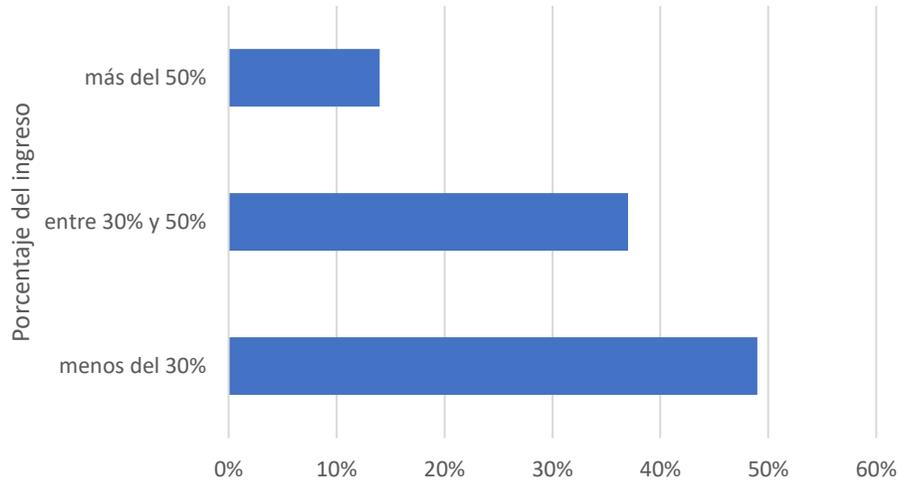


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

La proporción de los ingresos de un negocio que es destinado al pago de deudas es otra de las variables que se incluyeron en el análisis, ya que incide directamente en las posibilidades actuales de conseguir más recursos para financiar la actividad emprendedora. En el *gráfico 21* se muestra que la mitad de las personas emprendedoras que cuentan con algún tipo de financiamiento, destinan menos del 30% de los ingresos de su negocio a honrar los compromisos financieros. Quienes deben destinar entre el 30 y el 50 por ciento de sus ingresos al pago de sus deudas representan el 37% de las personas con algún tipo de financiamiento en la actualidad.



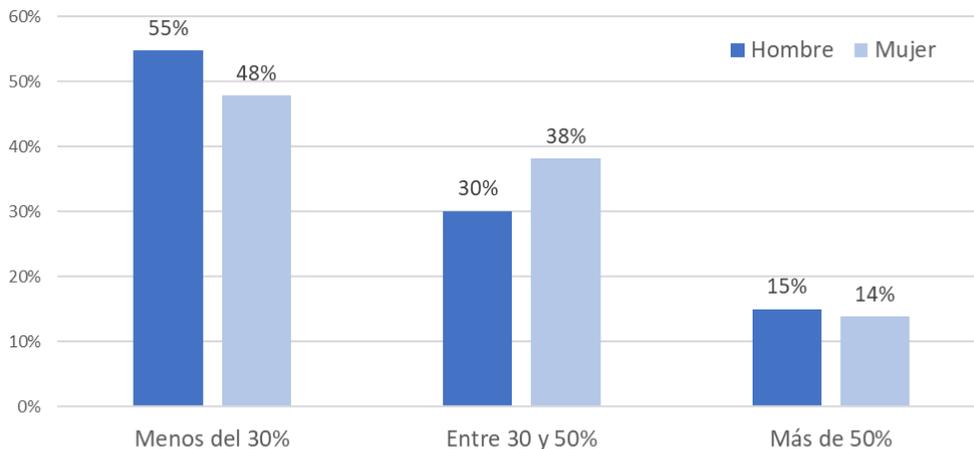
Gráfico 21. Porcentaje de los ingresos destinado al pago de deudas



Fuente: elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Si se realiza el análisis de esta variable según el sexo de la persona emprendedora, los datos indican poca diferencia entre los menores niveles de endeudamiento. Mientras que en el caso de los hombres el 55% tiene comprometido menos del 30% de sus ingresos para el pago de sus deudas, el porcentaje se reduce en 7 puntos porcentuales en el caso de las mujeres. Lo inverso sucede en el rango del 30% al 50% de los ingresos, donde el mayor porcentaje (38%) corresponde al segmento femenino. Tal como se observa en el gráfico 22 el comportamiento es el mismo para el endeudamiento que supera el 50% de los ingresos.

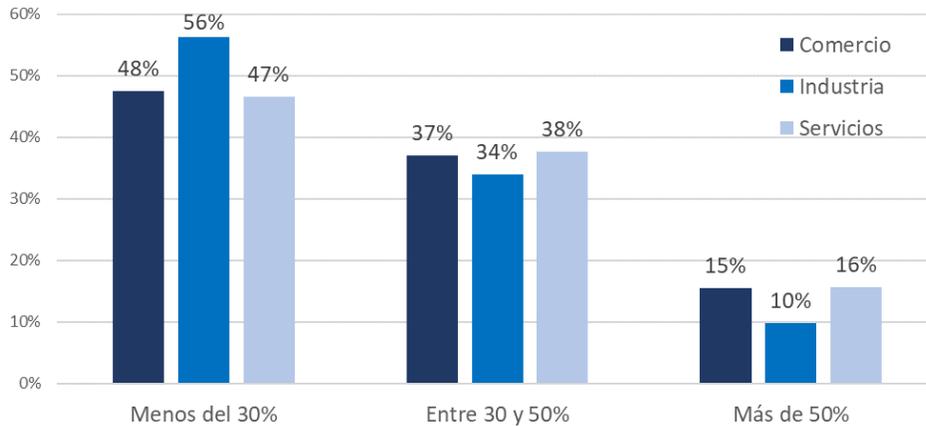
Gráfico 22. Porcentaje de los ingresos destinado al pago de deudas, según sexo



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Por sector económico las diferencias no son muy significativas, siendo la industria la que muestra el mayor porcentaje de emprendimientos en los cuales menos del 30% de los ingresos obtenidos por la venta de los productos deben dedicarse al pago de deudas (56%), en comparación con los sectores de comercio y de servicios (48% y 47% respectivamente).

Gráfico 23. Porcentaje de los ingresos destinado al pago de deudas, según sector económico



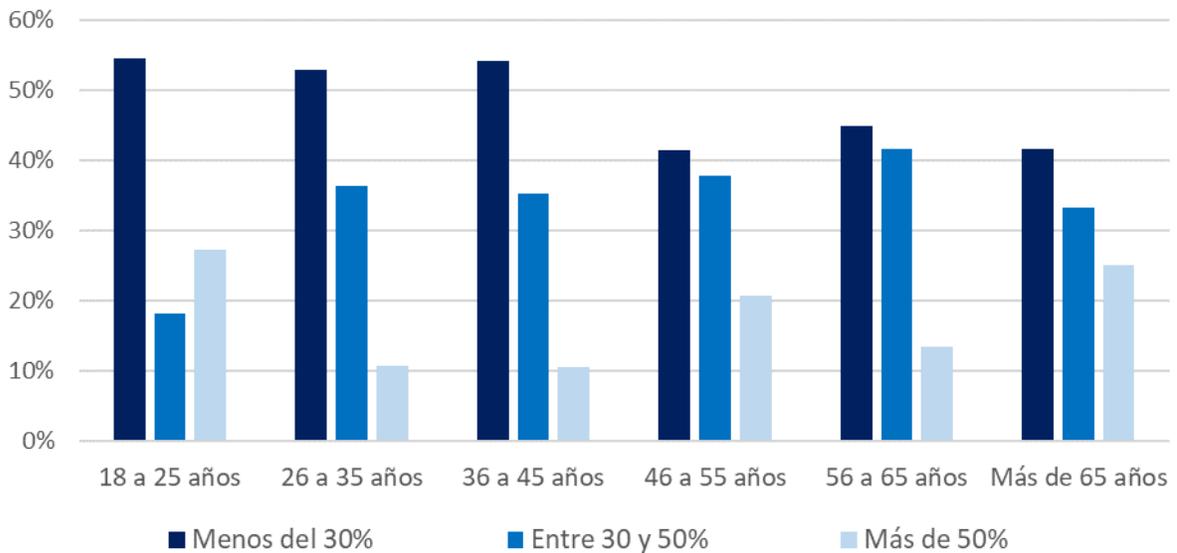
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En los dos rangos siguientes, en donde se va incrementando el compromiso financiero con respecto a los ingresos, el sector industria presenta los niveles menores (34% en el rango del 30 al 50% de los ingresos y 10% cuando se trata de destinar más del 50% de los ingresos a los compromisos crediticios).

El comportamiento de la misma variable según el rango de edad se observa en el gráfico 24 que en todos los rangos se destinan menos del 30% de los ingresos del negocio al pago de las deudas. Sin embargo, en los grupos de personas que tiene más de 45 años se incrementa la proporción de quienes deben destinar más del 30% de sus ingresos a honrar sus compromisos financieros.



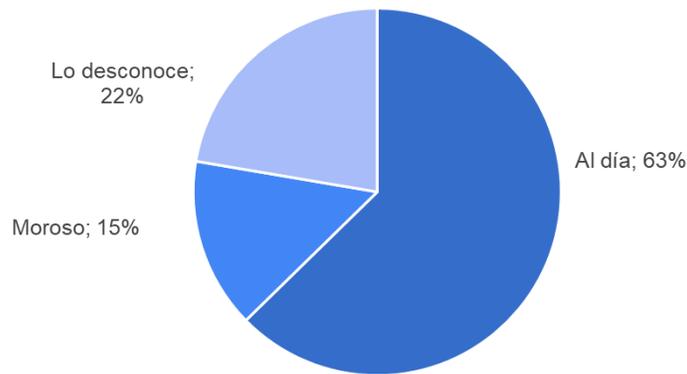
Gráfico 24. Porcentaje de los ingresos destinado al pago de deudas, según rango de edad



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

El estado actual del historial crediticio es otro aspecto relevante para determinar las posibilidades de obtener financiamiento que permita fortalecer y consolidar los emprendimientos. El 63% de las personas emprendedoras que completaron la encuesta, indica que se encuentra al día con sus operaciones crediticias.

Gráfico 25. Estado del historial crediticio



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Solamente el 15% de las personas indicaron que sus operaciones crediticias presentaban algún tipo de morosidad. Por último, el 22% de los encuestados desconoce el estado actual de su historial crediticio.



Si se elimina de los datos anteriores las respuestas de quienes indican que desconocen el estado de su historial crediticio, el resultado es que 8 de cada 10 personas encuestadas manifiestan que sus operaciones están al día y solamente 2 están morosas. Los mismos resultados se mantienen sin diferencias significativas al realizar el análisis por sector económico y por sexo de la persona emprendedora, como se observa en la *tabla 4*.

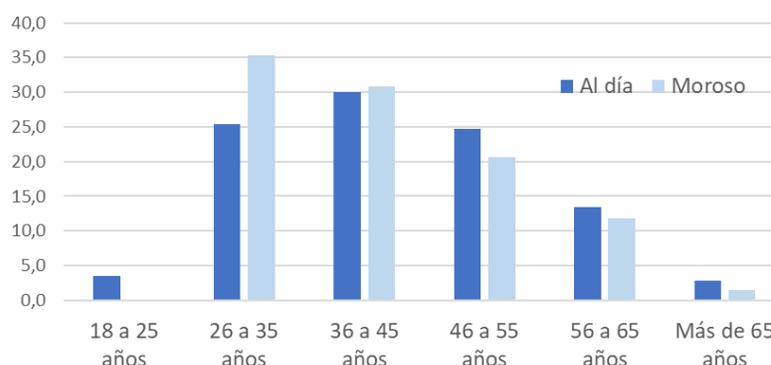
Tabla 4. Estado del historial crediticio según sector económico y sexo

Historial crediticio	Sector económico			Sexo		Total
	Comercio	Industria	Servicios	Hombre	Mujer	
Al día	79%	83%	80%	80%	81%	81%
Moroso	21%	17%	20%	20%	19%	19%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Adicional, en los rangos de edad menores (entre los 26 y los 45 años) es mayor el porcentaje de personas morosas que las personas que se mantienen al día; mientras que a partir de los 46 años la situación es a la inversa, predominan quienes mantienen su historial crediticio al día por encima de quienes presentan alguna morosidad en sus operaciones, tal y como se muestra en el siguiente gráfico.

Gráfico 26. Estado del historial crediticio según rango de edad



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

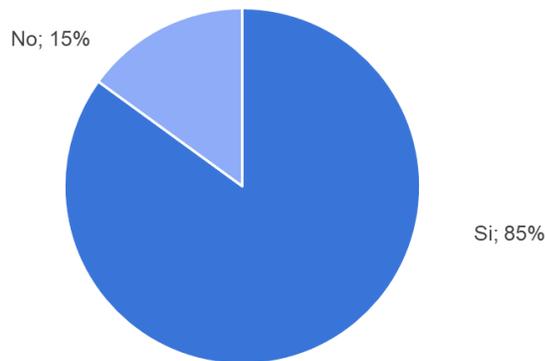


4.6 Financiamiento a futuro

El estudio también identificó las necesidades actuales de las personas emprendedoras en el acceso a los recursos, para poder realizar diversos proyectos, desde comprar maquinaria y equipo, invertir en infraestructura, realizar trámites de formalización y obtención de permisos, entre otros. Asimismo, identificar los montos aproximados de financiamiento que requieren los emprendedores para cumplir con sus objetivos de negocio y la capacidad de endeudamiento con que cuentan en la actualidad.

El 85% de las personas emprendedoras manifiesta requerimiento de financiamiento externo en el corto plazo para el fortalecimiento de sus emprendimientos. Solamente el 15% manifiesta no tener necesidad de recursos monetarios al momento de responder la encuesta.

Gráfico 27. Necesidad de financiamiento externo en el corto plazo



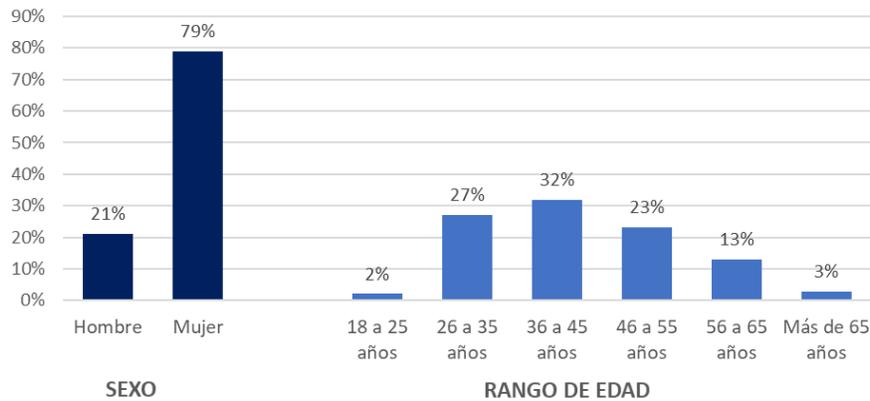
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Por sector productivo, los emprendimientos comerciales son los que en mayor porcentaje están demandando financiamiento (39%), seguidos de emprendimientos de servicios (35%) y los productores de bienes de manufactura (26%).

En el *gráfico 28* se observa que el 79% son mujeres y aproximadamente la tercera parte tiene una edad entre los 36 y los 45 años



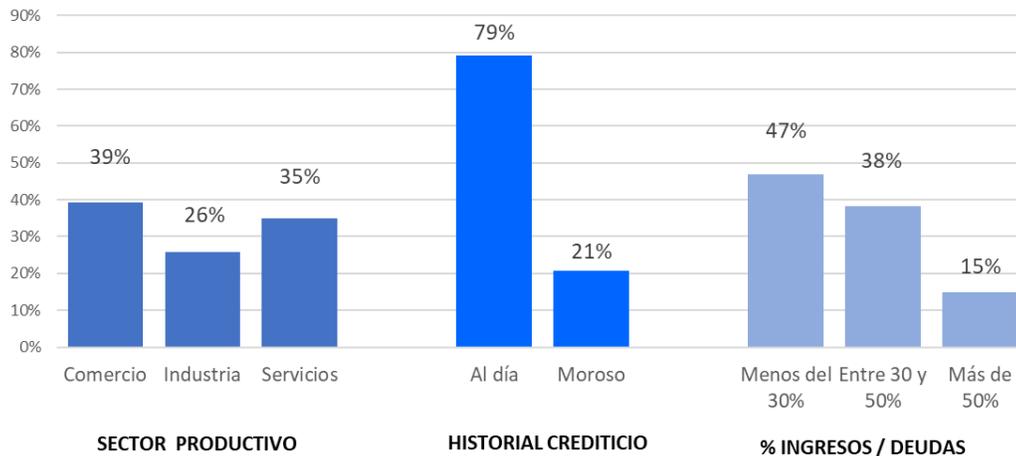
Gráfico 28. Necesidad de financiamiento externo en el corto plazo según sexo y rangos de edad



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Es relevante que 8 de cada 10 personas emprendedoras con necesidad de financiamiento manifiestan que se encuentran al día en su historial crediticio, lo cual representa un factor a favor para la obtención de los recursos requeridos. Asimismo, casi la mitad indica que está destinando menos del 30% de sus ingresos al pago de sus compromisos financieros, lo cual es indicio de que posee capacidad para aumentar sus niveles de endeudamiento.

Gráfico 29. Necesidad de financiamiento externo en el corto plazo, según sector productivo, historial crediticio y porcentaje de ingresos destinado al pago de deudas



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta



De los resultados previos se desprende que existe una amplia gama de necesidades que las personas emprendedoras requieren satisfacer mediante recursos financieros externos en el corto plazo.

El principal destino de los recursos financieros que se requieren en los emprendimientos es la compra de mobiliario y equipo, mencionado por 3 de cada 10 de las personas que manifiestan tener necesidades de financiamiento. En segundo lugar, se indica el financiamiento para capital de trabajo (22%), seguido de infraestructura (14%).

Gráfico 30. Destino del financiamiento requerido

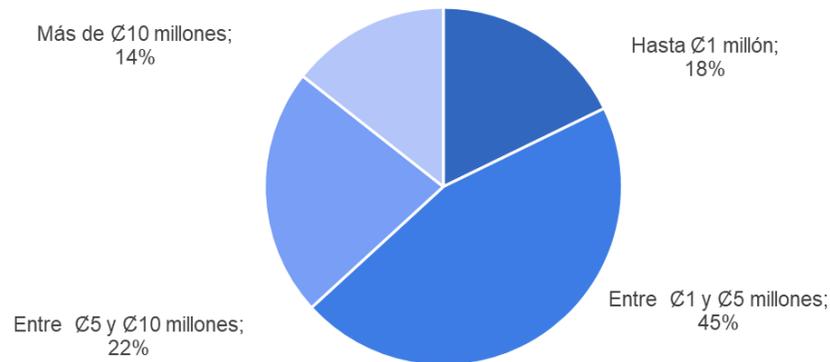


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En menores porcentajes se mencionan la compra de inventario, la ampliación de canales de distribución de los productos, el desarrollo de nuevos productos o servicios y el proceso de formalización, trámites y permisos para los negocios, entre otros aspectos.

En cuanto al monto de financiamiento solicitado por personas emprendedoras en el corto plazo, el gráfico 31 refleja que casi la mitad de los encuestados (45%) necesitan entre 1 y 5 millones de colones. Si se suma el porcentaje que requiere montos inferiores a un millón de colones, se tiene que tres cuartas partes de las necesidades de recursos se atiende en la modalidad de microcréditos.

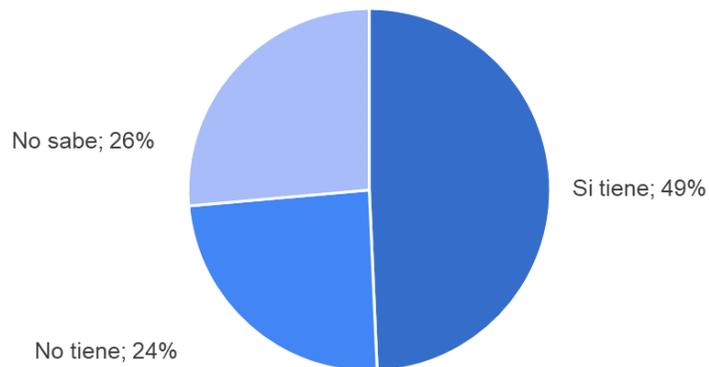
Gráfico 31. Monto del financiamiento requerido



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

En lo referente a la capacidad de endeudamiento de las personas, la mitad manifestó que consideran que actualmente su situación financiera sí les permitiría asumir una deuda para financiar sus emprendimientos. Por el contrario, el 24% indican que no tienen capacidad de endeudamiento para obtener nuevos recursos financieros externos.

Gráfico 32. Capacidad de endeudamiento



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Estos datos evidencian una oportunidad que se le presenta a las entidades que conforman el sistema financiero nacional, para ofrecer recursos que les permita a las personas emprendedoras solventar las necesidades operativas de sus proyectos productivos.



4.7 Percepción de los instrumentos de financiamiento existentes

En este segmento, se buscó conocer la opinión de las personas emprendedoras sobre los instrumentos financieros que existen en el mercado nacional, así como cuáles son los principales obstáculos o limitaciones que perciben para poder tener acceso a recursos externos para financiar las operaciones de sus negocios.

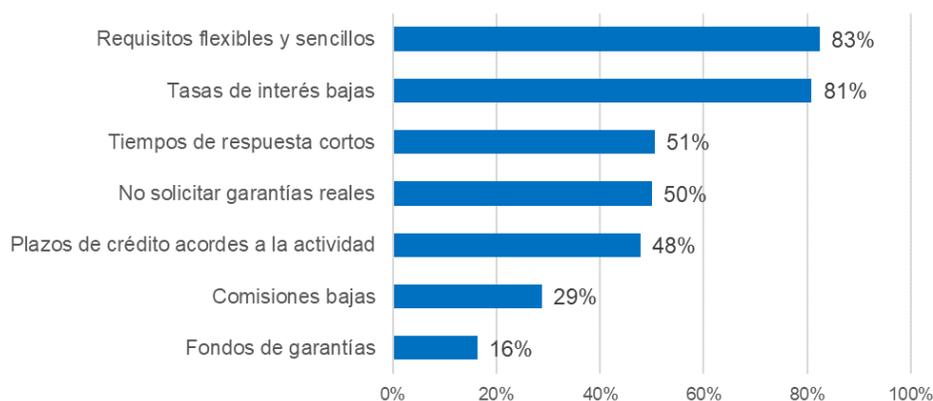
El estudio identificó cuáles son, en su opinión, las tres principales características que deben tener los instrumentos de financiamiento, para que las personas emprendedoras puedan acceder a esos recursos. En el *gráfico 33*, ocho de cada diez personas manifiestan que los instrumentos financieros para el emprendimiento deben tener:

- a) requisitos flexibles y sencillos que faciliten su trámite,
- b) tasas de interés bajas que impliquen un menor costo financiero para sus emprendimientos.

Además, la mitad de las personas manifestaron como características deseadas:

- a) tiempos de respuesta cortos
- b) no solicitar garantías reales
- c) plazos de créditos acordes con la actividad que se está financiando.

Gráfico 33. Características deseadas en instrumentos de financiamiento



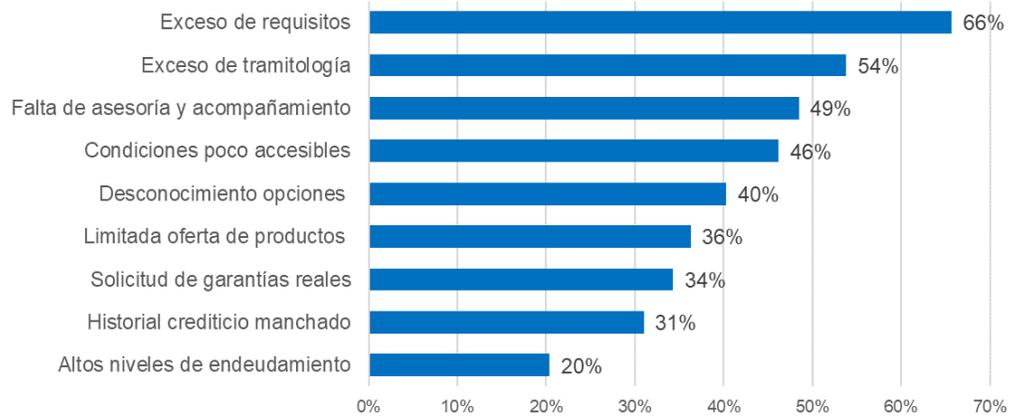
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta

Según el *gráfico 34*, la principal limitación para el acceso a financiamiento que tienen las personas emprendedoras es el exceso de requisitos (con un 66%), mientras que el exceso de tramitología se ubica en el segundo lugar (54%). La mitad de las personas



emprendedoras también manifiesta que es necesaria la asesoría y acompañamiento en el proceso de solicitud, otorgamiento y utilización de los recursos financieros.

Gráfico 34. Principales limitaciones para acceder al financiamiento para emprender



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la encuesta



Capítulo V. CONCLUSIONES

De los resultados del Estudio sobre Financiamiento para Emprender en Costa Rica – 2023 se desprenden las siguientes **conclusiones** principales:

1. Cerca del 60% de las personas conoce al menos un fondo público para emprender. Los fondos que más identifican las personas emprendedoras son los de INAMU (60%), IMAS (39%), FIDEIMAS (37%) y los Operadores de Capital Semilla (34%).
2. El 48% de las personas emprendedoras percibe como alto el beneficio otorgado para sus negocios al haber recibido recursos públicos, mientras que el 12% señaló un beneficio neutro.
3. El 85% de las personas emprendedoras manifestó la necesidad de financiamiento en el corto plazo para cubrir sus necesidades, siendo las principales, la compra de mobiliario y equipo (30%), capital de trabajo (22%), infraestructura (14%) y compra de inventario (10%).
4. Las personas emprendedoras definieron como las principales características deseadas en los instrumentos de financiamiento y con mayor respuesta positiva las siguientes:
 - Requisitos flexibles y sencillos (83%)
 - Tasas de interés bajas (81%)
 - Tiempos de respuesta corto (51%)
 - No solicitar garantías reales (51%)
5. El 63% de las personas emprendedoras identificó que los montos requeridos para financiar las necesidades de sus proyectos productivos son menores a los 5 millones de colones, mientras que el 37% restante indica necesitar más de 5 millones de colones.



ANEXO

Cuestionario para la obtención de información



Encuesta sobre financiamiento 2023

La siguiente encuesta tiene como fin conocer la percepción de las personas emprendedoras en Costa Rica sobre el acceso y la oferta de financiamiento para el emprendimiento.

Gracias a sus respuestas, podremos identificar el nivel de conocimiento que poseen las personas emprendedoras con respecto a la oferta de recursos financieros disponibles en el ecosistema nacional de emprendimiento, determinaremos las necesidades de financiamiento que deben enfrentar las personas para iniciar un negocio, identificando a la vez los principales obstáculos y limitaciones en ese acceso.

El tiempo de duración es de 10 minutos aproximadamente, por lo cual, no tomará mucho de su tiempo completar el instrumento. *De parte del Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) y la Universidad Nacional (UNA), agradecemos su tiempo y apertura para completar esta encuesta. * Pregunta obligatoria*

Perfil de la persona emprendedora

1. Sexo*

- Hombre
- Mujer

2. Edad*

- 18 a 25 años
- 26 a 35 años
- 36 a 45 años
- 46 a 55 años
- 56 a 65 años
- Más de 65 años

3. Provincia de residencia* _____

4. Cantón de residencia* _____

5. Nivel educativo*

- Sin estudios
- Primaria incompleta
- Primaria completa
- Secundaria incompleta
- Secundaria completa
- Técnico incompleto
- Técnico completo
- Universidad incompleta
- Universidad completa
- Posgrado/Maestría/Doctorado incompleto
- Posgrado/Maestría/Doctorado completo



6. Sector productivo*

- Industria
- Comercio
- Servicios

7. Realice una breve descripción del producto (bien o servicio) que desarrolla a través de su emprendimiento. *

8. ¿Cuál fue la razón por la cual inició su negocio? *

- Por la necesidad de generar un ingreso
- Por la falta de empleo
- Por aprovechar una oportunidad del entorno o del mercado
- Continuar un negocio familiar

Nivel de conocimiento y experiencia

9. ¿Conoce usted algún fondo de financiamiento para emprender un negocio en Costa Rica? *

- Sí (*pase a la pregunta 10*)
- No (*pase a la pregunta 12*)

10. De los siguientes fondos públicos, ¿Cuáles conoce?

- Fomujeres (INAMU)
- Fodemipyme (Banco Popular)
- Propyme (MICITT)
- Pronamype (MTSS)
- Ideas Productivas (IMAS)
- FIDEIMAS
- Crédito rural y Seguridad alimentaria (INDER)
- Capital semilla (agencias operadores del SBD: incubadoras, fundaciones, academia, otros)
- Otros

11. ¿Conoce usted los requisitos y condiciones para acceder a esos fondos?

- Sí
- Parcialmente
- No

12. ¿Ha intentado acceder a alguno de los fondos públicos destinados a financiar emprendimientos?*

- Sí (*pase a la pregunta 13*)
- No (*pase a la pregunta 21*)

13. ¿A cuál (es) fondos públicos intentó acceder?

- Fomujeres (INAMU)
- Fodemipyme (Banco Popular)
- Propyme (MICITT)
- Pronamype (MTSS)
- Ideas Productivas (IMAS)
- FIDEIMAS
- Crédito rural y Seguridad alimentaria (INDER)
- Capital semilla (agencias operadores del SBD: incubadoras, aceleradoras, fundaciones, otros)
- Otros

14. ¿Obtuvo alguno de los recursos solicitados?

- Sí
- No (*pase a la pregunta 16*)



15. Mencione el nombre del fondo y la institución que le otorgó los recursos solicitados.

16. Señale las razones por las cuales no obtuvo algunos de los recursos solicitados.

Para responder esta pregunta, tome como referencia las siguientes razones:

- No cumpla los requisitos.
- Historial crediticio manchado.
- No cuento con garantías reales.
- No tengo suficiente liquidez para hacer frente a una deuda.
- Mi emprendimiento opera en la informalidad.
- Otro

17. Indique el monto o su equivalente (si fueron en especies) en colones de los recursos solicitados. _____

18. Mencione el uso de los recursos que le fueron otorgados.

- Infraestructura
- Equipamiento
- Insumos
- Capital de trabajo
- Trámites de formalización
- No aplica
- Otro

19. ¿Cuál considera que es el nivel de beneficio (o impacto) que los recursos otorgados han tenido sobre su emprendimiento?

Tome en cuenta que 1 simboliza ningún beneficio y 5 un beneficio muy alto

20. Indique si actualmente está financiando las operaciones de su negocio a través de algunas de las siguientes entidades.

- Banca comercial pública
- Banca comercial privada
- Financieras
- Cooperativas
- Asociaciones solidaristas
- Prestamistas
- Casas comerciales
- Otros

21. Señale el tipo de instrumento financiero que está utilizando actualmente. *

- Crédito personal
- Crédito fiduciario
- Crédito hipotecario
- Tarjeta de crédito
- Fideicomiso
- Leasing (arrendamiento)
- Descuento de facturas
- No aplica
- Otro

22. Indique el porcentaje aproximado de los ingresos de su emprendimiento que destina al pago de las deudas de su negocio. *

- Menos del 30%
- Entre 30 y 50%
- Más de 50%



23. Señale el estado actual de su historial crediticio.* ³

- Al día
- Moroso
- Lo desconozco

Necesidades de financiamiento de la persona emprendedora

24. En el corto plazo, ¿visualiza usted la necesidad de un financiamiento externo para su emprendimiento? *

- Sí (pase a la pregunta 25)
- No (pase a la siguiente Sección)

25. ¿Cuál es la **principal necesidad** que busca cubrir con ese financiamiento?

- Infraestructura
- Mobiliario y equipo
- Compra de inventario
- Capital de trabajo
- Desarrollo de un nuevo producto o servicio
- Ampliar los canales de distribución y puntos de venta
- Desarrollar una estrategia de publicitaria -marketing digital-
- Para exportar
- Prototipar y validar un nuevo producto en el mercado
- Trámites de formalización del negocio
- Capacitación técnica y especializada
- Otro:

26. ¿Cuál es el monto aproximado de financiamiento que necesita para su emprendimiento?

- Hasta un millón de colones
- Entre un millón y cinco millones
- Entre cinco millones y 10 millones
- Más de 10 millones de colones

27. ¿Su emprendimiento cuenta con lo siguiente?

Para responder esta pregunta, puede tomar como referencia las siguientes definiciones:

- **Plan de inversión:** Es un listado detallado de todos los rubros en los que invertirá los recursos que obtenga a través de financiamiento.
- **Modelo financiero:** Es una representación de la situación económica y financiera de un negocio, que sirve como herramienta de gestión y permite proyectar los resultados futuros de las decisiones que se planean tomar en el presente (puede ser en Excel u otros programas).
- **Estructura de costos:** Es el conjunto de todos los gastos en que incurre un negocio para funcionar y generar ingresos, tales como salarios, alquiler, materias primas, servicios, pago de impuestos, entre otros.
- **Flujo de caja proyectado:** Es una estimación de las entradas y salidas de efectivo que tendrá un negocio en un periodo determinado.

Sí No

- Plan de inversión
- Modelo financiero
- Estructura de costos
- Flujo de caja proyectado
- Plan de inversión
- Modelo financiero
- Estructura de costos

³ *Historial crediticio: es un registro de los créditos que se han solicitado, el cual incluye los montos y la puntualidad en los pagos, entre otros aspectos.*



- Flujo de caja proyectado

28. Seleccione **tres principales características** que deben tener los servicios e instrumentos financieros para que sean más accesibles a las personas emprendedoras.

- Requisitos flexibles y sencillos
- Tasas de interés bajas
- Plazos de crédito acorde a la actividad productiva
- Comisiones bajas
- Tiempos de respuesta cortos y ágiles
- Fondos de garantías
- No solicitar garantías reales (terrenos, casas, equipos).

29. En caso de requerir financiamiento actualmente para su negocio, ¿sabe usted si tiene la capacidad para endeudarse o aumentar su nivel de endeudamiento?

- No lo sé
- Sí tengo la capacidad de endeudamiento
- No tengo la capacidad de endeudamiento

Obstáculos y limitaciones para financiamiento

30. ¿Cuáles considera que son los **tres principales obstáculos** para que las personas emprendedoras puedan recibir financiamiento para desarrollar un negocio en Costa Rica? *

- Exceso de requisitos.
- Exceso de tramitología (burocracia).
- Solicitud de garantías reales.
- Historial crediticio manchado.
- Altos niveles de endeudamiento.
- Desconocimiento de opciones de financiamiento.
- Falta de asesoría y acompañamiento.
- Condiciones financieras poco accesibles (tasas de interés, plazos, garantías).
- Limitada oferta de productos financieros dirigidos a personas emprendedoras.
- Otros.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Decreto Ejecutivo N° 39295 Reglamento General a la Ley de Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas Ley N° 8262. 22 de junio del 2015.

Lebendiker Fainstein, Marcelo. (2015). Reporte Nacional 2014: la situación del emprendimiento en Costa Rica, una perspectiva local sobre emprendimientos, retos y crecimientos en Costa Rica / Marcelo Lebendiker Fainstein, Rafael Herrera González, Guillermo Velásquez – 1ª. ed. – San José, C.R.: Asociación Incubadora Parquetec.

Ley N° 8262 de Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Publicada en el Diario Oficial La Gaceta N° 94 del 7 de mayo del 2002.

Ley de Garantías Mobiliarias N° 9246 del 7 de mayo del 2014.

Ministerio de Economía, Industria y Comercio, Administración Solís Rivera 2014-2018. (2014). *Política de Fomento al Emprendimiento de Costa Rica*. San José, Costa Rica.

Rincón, I., Rengifo, R., Hernández, C. (2022) Educación, innovación, emprendimiento y desarrollo en América Latina. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, vol XXVIII, núm. 3. Universidad de Zulia.