

Universidad Siglo 21



Carrera Contador Público
Trabajo Final de Grado
Manuscrito Científico

**IMPACTO DEL CONOCIMIENTO SOBRE FINANCIAMIENTO EN
LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (PYMES)**
*IMPACT OF KNOWLEDGE ON FINANCING IN SMALL AND
MEDIUM ENTERPRISES (PyMEs)*

Apellido y Nombre: Vivas, Lucas Ezequiel

D.N.I.: 38751404

N° Legajo: CPB03972

Fecha de entrega: 25/11/2019

Director TFG: Baronio, Alfredo Mario

-2019-

INDICE

INDICE	2
RESUMEN.....	3
ABSTRACT	4
INTRODUCCION	5
METODOS	9
RESULTADOS.....	10
DISCUSION	26
REFERENCIAS.....	29
ANEXO.....	30

RESUMEN

Tanto desde un punto de vista teórico, como desde el punto de vista empírico el presente trabajo tiene como objeto analizar las decisiones en cuanto a la toma de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas.

En el plano teórico, se muestran antecedentes e información de distintas bibliografías donde se busca interiorizarse en el accionar de las PyMEs, analizando si la demanda o no de créditos es una decisión por consecuencia de la realidad económica actual del país o es producto de algún otro motivo. También, se trata de explicar los problemas a la hora de tomar financiamiento. Y por último, si repercute el tamaño, el sector o la antigüedad de las empresas en cómo afrontar la toma de financiamiento.

En el plano empírico, el trabajo tiene como resultado una entrevista realizada a empresas, las cuales brindaron y pusieron su información a disposición.

Al mismo tiempo, se presentan un conjunto de recomendaciones de cómo deben proceder ante la situación del país las empresas estudiadas en este trabajo.

Palabras claves: Financiamiento – Demanda – Macroeconomía – Tamaño – Antigüedad.

ABSTRACT

Both from a theoretical point of view, and from the empirical point of view, the present work aims to analyze decisions regarding the financing of small and medium enterprises.

On the theoretical level, background and information from different bibliographies are shown where it is sought to internalize the actions of SMEs, analyzing whether or not the demand for credits is a decision due to the current economic reality of the country or is the product of some other reason. Also, it is about explaining the problems when taking financing. And finally, if it affects the size, sector or age of the companies in how to deal with financing.

On the empirical level, the work results in an interview with companies, which provided and made their information available.

At the same time, a set of recommendations are presented on how the companies studied in this work should proceed before the situation in the country.

Keywords: Financing - Demand - Macroeconomics - Size - Antiquity

INTRODUCCION

De acuerdo a los datos que surgen de la información de entidades financieras disponible en BCRA, el crédito total otorgado al sector privado no financiero en términos reales registró en marzo y abril caídas cercanas al 20% en términos interanuales. Asimismo, el crédito en términos reales colocado entre pequeños y medianos emprendimientos descendió en similar magnitud (en todos los casos, considerando tanto los fondos prestados en moneda local como moneda extranjera). Cabe notar, que estas fluctuaciones se dan a lo largo de una tendencia de décadas durante las cuales el crédito total en relación al PBI comporta alrededor de un 15%. Actualmente el crédito al segmento PyME es del 2% del PBI. (Fundación observatorio Pyme, 2019). Estos datos reflejan el impacto del contexto macroeconómico en las industrias PyMEs.

La oferta de posibilidades de financiamiento es la principal herramienta para promover el desarrollo económico y acrecentar la competitividad. Esto explica por qué se acude a la implementación de políticas públicas para facilitar y generar el acceso de las PyMes al mercado del crédito.

Planteo de problema:

Para que se identifique los factores que inciden en la existencia de un insuficiente volumen de crédito orientado a las pequeñas y medianas empresas se requiere un buen diagnóstico para diseñar programas de apoyo.

Algunas de las explicaciones que suelen ser señaladas, lo asocian a la presencia de fallas de mercado, a las características de la conformación de la oferta de crédito o a la falta de información y de conocimiento sobre financiamiento por parte de la demanda. En otras palabras, lo que se plantea, es si el escaso stock de créditos a las PyMes es el resultado de una demanda reducida por parte de las empresas o si, en cambio, se debe a restricciones de la oferta.

Justificación y antecedentes:

Con respecto a estas empresas, se puede decir que el concepto de Pequeña y Mediana Empresa depende del país de que se trate y, del tamaño y magnitud de las economías. Para clasificar, los parámetros más comunes que se utilizan son la totalidad de ventas por año, la cantidad de personal ocupado y, en algunos casos la cantidad de activos

de la empresa. Además, existen aspectos cualitativos para clasificar a estas empresas, pero debe decirse que en general no son tenidos en cuenta por los programas públicos. En las investigaciones, especialmente en los últimos diez años, ha comenzado a utilizarse estos criterios para definir a las PyMEs. El inconveniente que se presenta es que aún no existen estudios representativos de la realidad nacional, que es muy compleja, con asimetrías que dificultan el desarrollo de estos criterios.

En Argentina, para clasificarlas, existe una ley conocida como “Estatuto PyME”, que es la Ley N° 24.467. La misma, se sancionó en el año 1995 y establece que el segmento PyME se limita teniendo en cuenta dos elementos: el número de personal empleado y el nivel de facturación. (Ministerio de Justicia y Derechos Humanos, 1995).

Este año, más precisamente el 15 de abril de 2019, el Ministerio de Producción y Trabajo publicó la actualización de topes para determinar qué empresas se encuadran dentro de la categoría PyME. Como autoridad de aplicación, la secretaría se ocupa de revisar anualmente la definición de PyMEs a fin de actualizar los parámetros contemplados en la definición adoptada.

Respecto a la elevación del límite en la facturación anual se tomó en consideración las especificidades propias de los distintos sectores y la evolución reciente de los mismos. Para el sector de industria, por ejemplo, ahora se considera una microempresa la que facture en promedio durante los últimos años hasta \$21.990.000, una pequeña hasta \$157.740.000; una mediana tramo 1 hasta \$986.080.000 y una mediana tramo 2 hasta \$1.441.090.000.

En el cuadro 1 se reflejarán montos de ventas con límites de un año (expresados en pesos).

Cuadro 1: Límites de ventas anuales

CATEGORÍA	CONSTRUCCIÓN	SERVICIOS	COMERCIO	INDUSTRIA Y MINERÍA	AGROPECUARIO
MICRO	12.710.000	6.740.000	23.560.000	21.990.000	10.150.000
PEQUEÑA	75.380.000	40.410.000	141.680.000	157.740.000	38.180.000
MEDIANA Tramo 1	420.570.000	337.200.000	1.190.400.000	986.080.000	272.020.000
MEDIANA Tramo 2	630.790.000	481.570.000	1.700.590.000	1.441.090.000	431.450.000

Fuente: Ministerio de Producción y Trabajo.

Además de actualizar las categorías se incorporan estos nuevos parámetros:

- Se agrega la opción de compartir datos a organismos privados, con el objetivo de facilitar el acceso a líneas especiales de financiamiento, simplificar trámites y propiciar la transparencia. Las PyMEs que no opten por compartir información no perderán los beneficios fiscales comprendidos en el Registro PyME.
- Se simplifica y se agiliza el trámite de PyMEs integrantes de un grupo económico.
- Se unifica el cuerpo normativo PyME con el agrupamiento de las resoluciones PyME, de Categorización y de Certificado PyME para facilitar el acceso y gestión.

Las empresas que se ubiquen dentro de estos nuevos parámetros, estarán en condiciones de acceder a los beneficios que brinda la Ley PyME como medidas de alivio en materia administrativa y fiscal. (Ministerio de Produccion y Trabajo, 2019).

Las PyMEs deben inscribirse por internet en el Registro PyME.

Ante tal resolución, se indaga e interioriza sobre el tema descubriendo que las PyMEs registradas obtienen muchos beneficios como pagar menos impuestos, diferir 90 días el pago del IVA y descontar de ganancias hasta el 10% de lo que inviertan. Podemos ver, también, que desde la sanción de la Ley PyME en julio de 2016 estas empresas ahorraron más de 6.700 millones de pesos del impuesto al cheque y cerca de 3.000 millones en descuentos del impuesto a las ganancias por haber realizado inversiones productivas. Pero, lo que más se destaca de toda esta información es que solo el 52,4% de estas

empresas está registrada. De un total de 853.886, sólo 447176 son las registradas. (Ministerio de producción, 2019).

Viendo estos resultados, se puede decir que los porcentajes arrojados son llamativamente bajos. Esto puede ser un problema para estas empresas, debido a que evidentemente algo está fallando en el sistema, y esto puede derivar en cosas más profundas como puede ser la futura falta de financiamiento ya antes mencionada. La causa de esta informalidad en las empresas puede que sea por mala comunicación por parte de las instituciones públicas o por falta de educación financiera a nivel país que repercute en la planificación fiscal y en la no toma de créditos por parte de las PyMEs.

De esto mismo se habla en el título del trabajo, del conocer sobre el financiamiento. El saber para qué adentrarse en el mercado del crédito, los procedimientos para acceder al mismo, la desinformación y falta de formalidad de las PyMEs, la falta de comunicación por parte de las instituciones dadoras de créditos (sobretudo públicas) y, los inconvenientes y obstáculos para solicitar financiamiento en un contexto de gran volatilidad económica a nivel nacional son uno de los tantos interrogantes que surgen y sirven como disparadores para la investigación.

Una vez mencionado esto, se busca adentrarse en el mundo financiamiento y mercado de créditos de las PyMes buscando generar explicaciones y, por lo tanto, dar soluciones a los diferentes problemas.

Objetivo general:

Analizar las decisiones en cuanto a la toma de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas.

Objetivos específicos:

Además, existirán objetivos puntuales, que serán los específicos. Estos son:

- Indagar y explicar si el aspecto macroeconómico repercute en la demanda de créditos.
- Conocer los inconvenientes en la toma de financiamiento de las PyMEs.

METODOS

Para determinar y obtener la información en una investigación se requiere de una estrategia. En cuanto al alcance, se eligió el tipo descriptivo que sirven para describir tendencias en un grupo o población. En estas investigaciones, la meta del investigador es describir situaciones, fenómenos, contextos y eventos, es decir, detallar cómo son y cómo se presentan. Se pueden medir conceptos o variables, pero se lo hace de manera independiente para cada uno o de manera conjunta para todos ellos, pero sin indicar cómo se relacionan esos conceptos o variables. Todo esto, aplicado al tema estudiado: las PyMEs y su financiamiento.

El enfoque utilizado es el enfoque cuantitativo. Esto quiere decir que los datos que se recolectan son datos numéricos únicamente. Con el enfoque cuantitativo, se puede obtener datos representativos de la demanda de créditos de las organizaciones con el contexto macroeconómico nacional. Y además, los impedimentos en cuanto a la toma de financiamiento por parte de estas organizaciones.

En cuanto al diseño, se designó el no experimental por una cuestión temática de lo investigado. “El diseño es no experimental cuando la investigación se realiza sin la manipulación deliberada de variables y cuando solo se observan los fenómenos tal cual son o en su ambiente natural, para después analizarlos.” (Hernández Sampieri et al., 2010). Debido a que los datos se recopilaban en un momento determinado y por única vez, se puede decir que la clasificación del diseño es de tipo transversal.

El medio de herramienta utilizado para la recolección de datos será por encuestas, en las cuales se responderá un cuestionario con la información necesaria.

Para la investigación se utilizó como población empresas (PyMEs) de Rio Cuarto y la región. Y la muestra, que será no probabilística, serán las empresas elegidas para la entrevista anteriormente mencionada.

El análisis de los datos será de tipo mixto, ya que será tanto información numérica como no numérica la que nos arrojen las organizaciones elegidas.

Las variables a considerar surgieron de los distintos cuestionamientos que se presentaron en el trabajo. Las mismas, serán como impacta la situación económica en el financiamiento y en la toma de decisiones por parte de las PyMEs locales, si la desinformación por parte de las empresas afectan y obstaculizan al solicitar financiamiento

y si la falta de comunicación de las instituciones públicas es un inconveniente a la hora de obtener beneficios y generar ahorro.

La información recolectada mediante las encuestas es analizada por medio de un software de aplicación que se encarga de analizar los datos llamado SPAD, versión 5.6 (Ver anexo) y se compara con información y otros estudios realizados anteriormente con el propósito encontrar similitudes y diferencias.

RESULTADOS

Como organización, una de las claves del éxito para el desarrollo presente y futuro, es tener conocimiento y fácil acceso al mercado del crédito. Para optimizar el funcionamiento de las decisiones de financiamiento de las PyMEs, esencial en épocas de crisis económicas, se realizaron una serie de estudios. Estos, se produjeron por medio de una encuesta, realizada mediante formulario web (Google). La misma, fue llevada a cabo en el sur de Córdoba, más precisamente, a empresas de la ciudad de Rio Cuarto y sus alrededores. En el apartado Anexo se encuentra adjunta la base de datos utilizada.

La extensión de la muestra tomada fue de 127 casos, la cual se realizó a distintos miembros de empresas de la región. La encuesta contenía preguntas de distinta envergadura y sobre diferentes temáticas. Se indago sobre el tema competente a esta investigación, y además, sobre gestión impositiva y responsabilidad social empresaria.

Mediante la metodología anteriormente comentada, el propósito de este cuestionario, es obtener resultados que aporten información a la investigación sobre los objetivos específicos. Estos son:

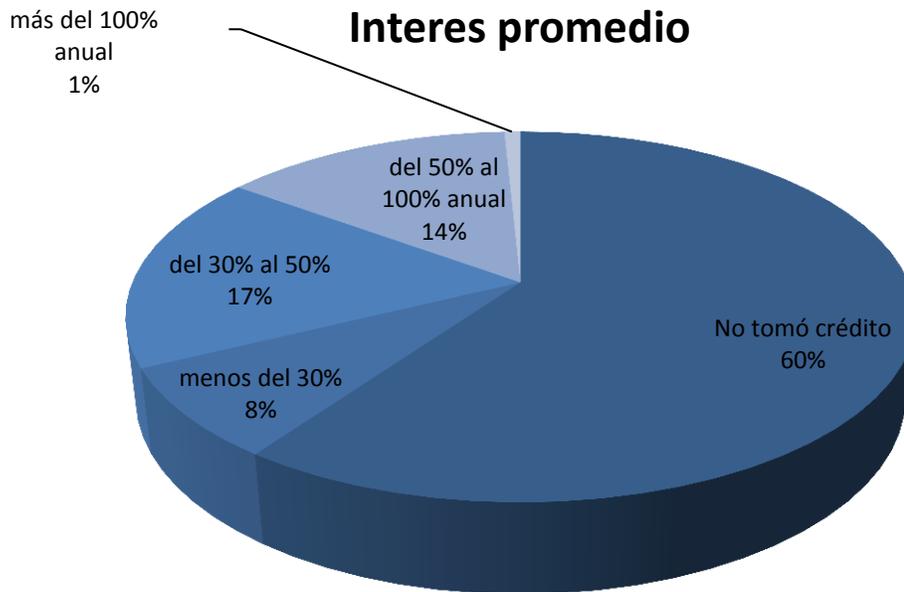
- Indagar y explicar si el aspecto macroeconómico repercute en la demanda de créditos.
- Conocer los inconvenientes en la toma de financiamiento de las PyMEs.

Análisis de datos:

Resultados univariados.

Dentro de los resultados, una de las preguntas pertinentes reflejadas en el Cuadro 2 fue si habían tomado crédito estos últimos 12 meses, y a que tasa de interés promedio.

Cuadro 2:

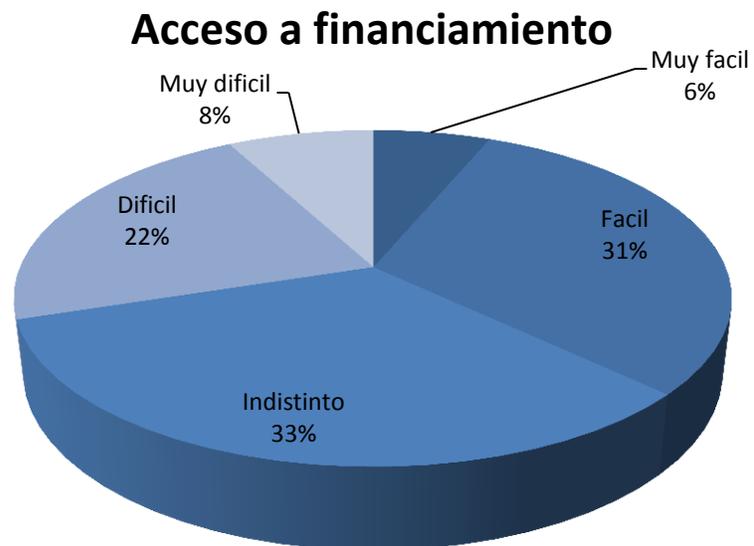


Fuente: elaboración propia.

En esta pregunta, puntualmente, los resultados arrojados están estrechamente relacionados con los objetivos específicos permitiéndonos ver qué porcentaje de empresas tomo créditos en el último año y a que tasas. Independientemente de la interpretación que se la pueda dar a los datos, gracias a este tipo de gráficos y los que se aproximan, se puede ver el trabajo realizado en la investigación.

De acuerdo a uno de nuestros objetivos puntuales, además, se indago sobre el grado de dificultad de acceso al financiamiento para estas empresas. En el cuadro 3 a continuación queda reflejado lo considerado, dando como resultado:

Cuadro 3:

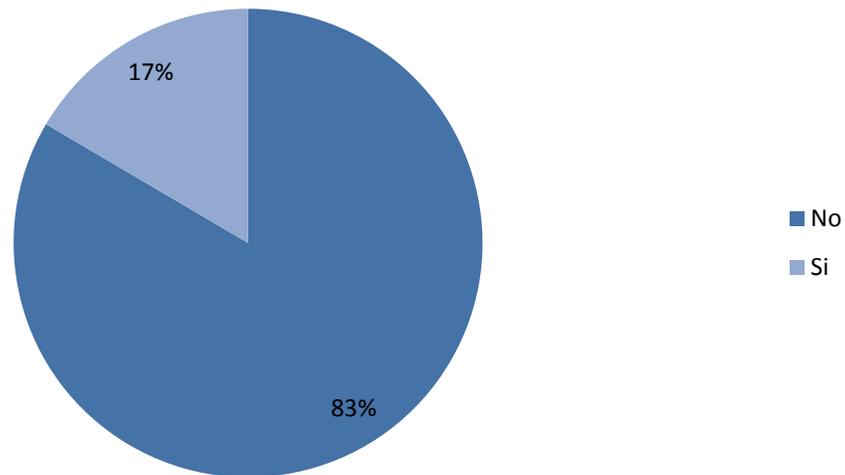


Fuente: elaboración propia.

Dentro de la investigación, otra de las preguntas competentes a nuestro trabajo es la de si su empresa había contraído deuda en dólares. Los resultados arrojados aparecen ilustrados en el siguiente cuadro.

Cuadro 4:

Deuda en dólares



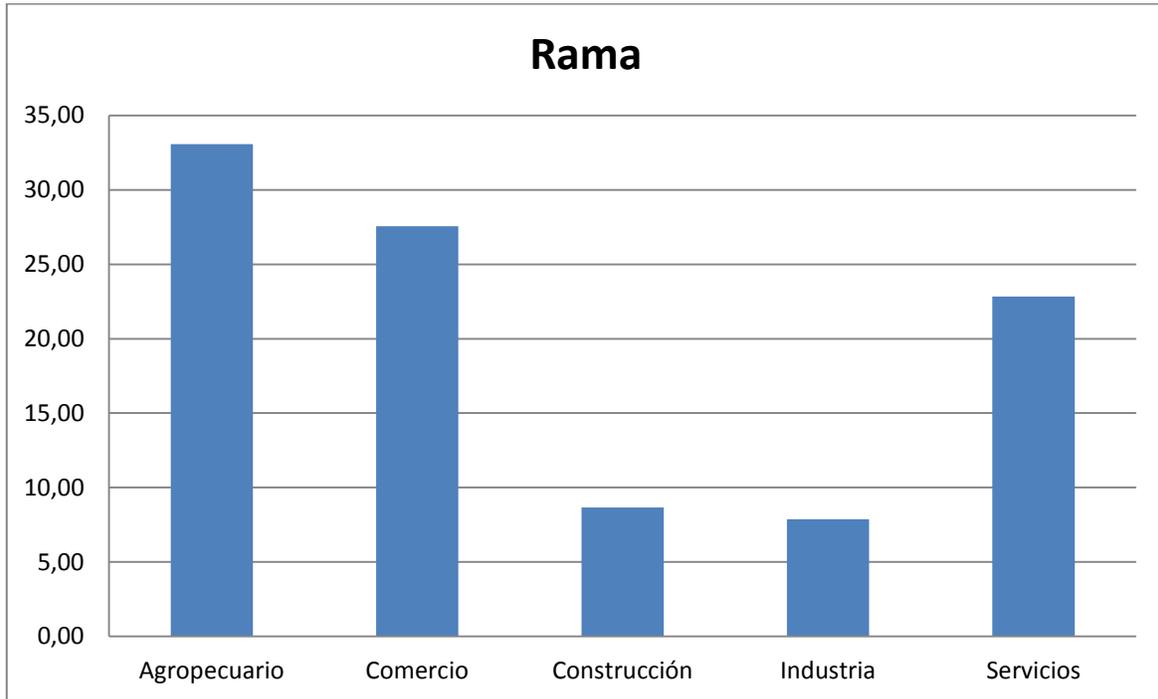
Fuente: elaboración propia.

Estas son las preguntas más importantes sobre financiamiento en la encuesta realizada a las 127 empresas. Además, en este plano de análisis se muestran las diferentes variables con las que más adelante se van a cruzar estas tres variables de financiamiento nombradas anteriormente.

Las mismas son: Rama, Tamaño y Antigüedad.

En el cuadro a continuación se presenta rama, que representa en sector de la economía en el cual se desempeñan las organizaciones.

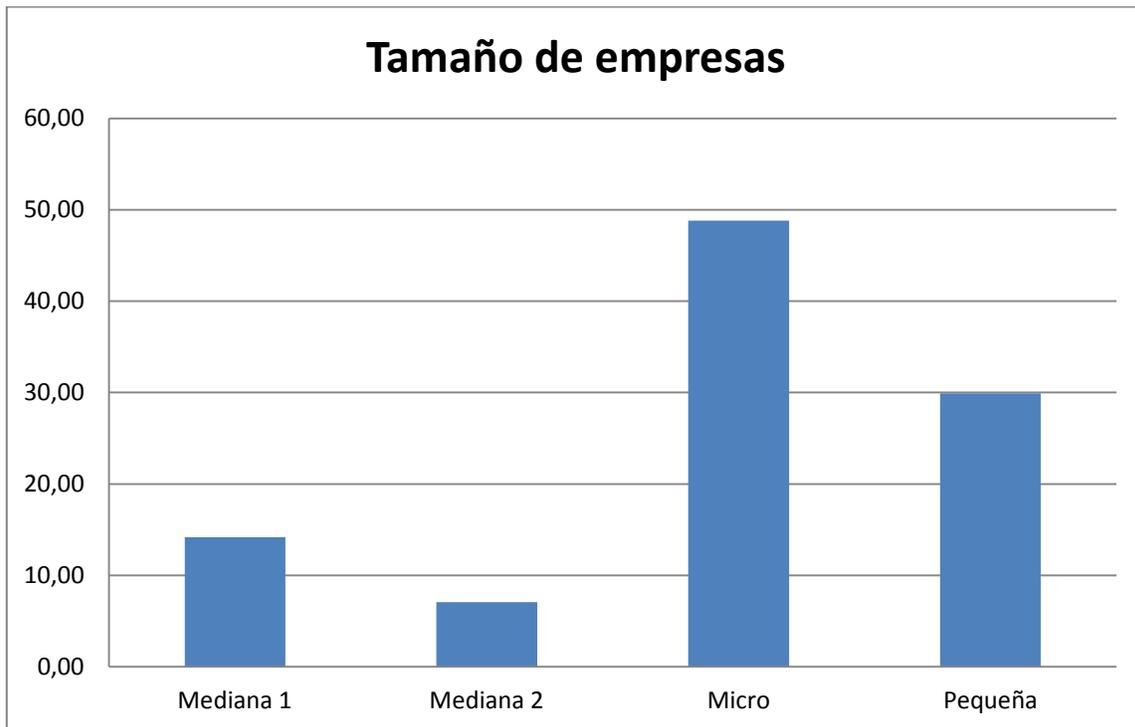
Cuadro 5:



Fuente: elaboración propia.

En el cuadro a continuación, se presenta una variable de gran importancia a la hora de explicar lo estudiado en este trabajo. Por lo general el tamaño de una empresa tiene gran incidencia en las decisiones de financiamiento. El siguiente gráfico representa, en porcentaje, qué tamaño tienen las empresas entrevistadas de un total de 127 organizaciones.

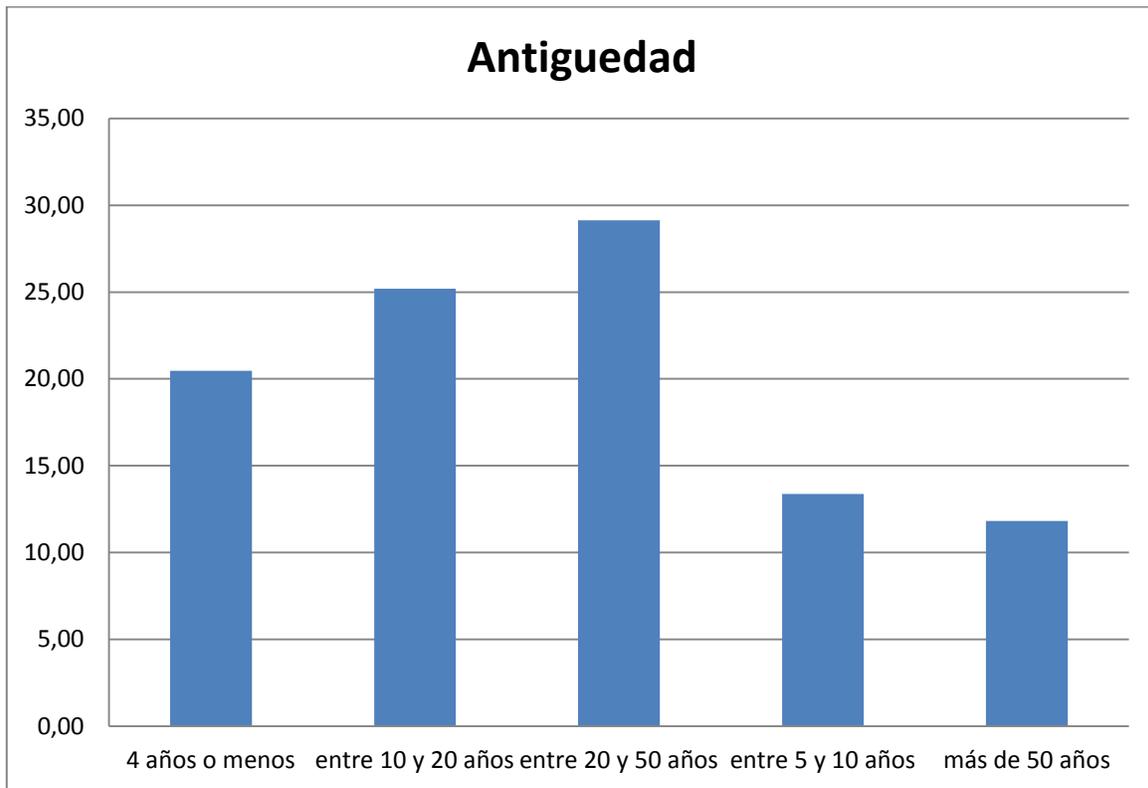
Cuadro 6:



Fuente: elaboración propia.

Como último resultado univariado se presenta la variable antigüedad en la siguiente ilustración gráfica.

Cuadro 7:



Fuente: elaboración propia.

A continuación, se reflejan resultados más complejos, y un análisis de variables comparativo mediante un software de aplicación.

Resultados bivariados:

En estadística, un resultado bivariado se obtiene mediante una técnica que compara dos variables simultáneamente.

A continuación, a través del software SPAD v56win, se presentan un conjunto de tablas cruzadas (cross-table) generadas con la intención de describir y explicar el fenómeno que estamos estudiando. Dichas tablas cruzan dos variables cualitativas y sus modalidades. Mediante filas y columnas, muestra los resultados por modalidad de las variables y su comportamiento conjunto.

La primera tabla cruzada compara el acceso al financiamiento con las distintas ramas en las cuales se desenvuelven estas empresas. En el cuadro a continuación se ven descriptos los resultados que se consideran de vital importancia para ir notando un panorama completo de cada sector a la hora de solicitar acceso.

Cuadro 8: Acceso al crédito en distintos sectores de la economía.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 8 . Rama
BY COLUMN : 41 . Acceso
‡
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Rama TOTAL WEIGHT: 127.
BY COLUMN : Acceso
WEIGHT | C42=difícil | C42=fácil | C42=indistin | C42=muy difi | C42=muy fáci | OVERALL
COLUMN PERC. | | | to | cil | 1 |
ROW PERC. | | | | | | |
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Agropecuario | 9 | 8 | 20 | 4 | 1 | 42
| 32.14 | 20.51 | 47.62 | 40.00 | 12.50 | 33.07
| 21.43 | 19.05 | 47.62 | 9.52 | 2.38 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Comercio | 8 | 11 | 9 | 3 | 4 | 35
| 28.57 | 28.21 | 21.43 | 30.00 | 50.00 | 27.56
| 22.86 | 31.43 | 25.71 | 8.57 | 11.43 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Construcción | 3 | 4 | 3 | 0 | 1 | 11
| 10.71 | 10.26 | 7.14 | 0.00 | 12.50 | 8.66
| 27.27 | 36.36 | 27.27 | 0.00 | 9.09 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Industria | 1 | 4 | 4 | 1 | 0 | 10
| 3.57 | 10.26 | 9.52 | 10.00 | 0.00 | 7.87
| 10.00 | 40.00 | 40.00 | 10.00 | 0.00 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Servicios | 7 | 12 | 6 | 2 | 2 | 29
| 25.00 | 30.77 | 14.29 | 20.00 | 25.00 | 22.83
| 24.14 | 41.38 | 20.69 | 6.90 | 6.90 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
OVERALL | 28 | 39 | 42 | 10 | 8 | 127
| 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00
| 22.05 | 30.71 | 33.07 | 7.87 | 6.30 | 100.00

```

Fuente: Software Spad.

En cuanto a la siguiente tabla, representada en el Cuadro 9, la información que se compara son las distintas ramas de cada sector con la tasa de interés promedio a pagar por cada organización.

Cuadro 9: Tasa promedio de interés de los distintos sectores de la economía.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 8 . Rama
BY COLUMN : 42 . Tasa
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Rama TOTAL WEIGHT: 127.
BY COLUMN : Tasa
WEIGHT | C43=No tomó | C43=del 30% | del 50% al 1 | C43=menos de | OVERALL
COLUMN PERC. | | | | | |
ROW PERC. | crédito | al 50% | 00% anua | 1 30% |
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Agropecuario | 27 | 8 | 6 | 1 | 42
| 35.53 | 36.36 | 31.58 | 10.00 | 33.07
| 64.29 | 19.05 | 14.29 | 2.38 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Comercio | 19 | 5 | 5 | 6 | 35
| 25.00 | 22.73 | 26.32 | 60.00 | 27.56
| 54.29 | 14.29 | 14.29 | 17.14 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Construcción | 7 | 1 | 2 | 1 | 11
| 9.21 | 4.55 | 10.53 | 10.00 | 8.66
| 63.64 | 9.09 | 18.18 | 9.09 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Industria | 7 | 2 | 1 | 0 | 10
| 9.21 | 9.09 | 5.26 | 0.00 | 7.87
| 70.00 | 20.00 | 10.00 | 0.00 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C9=Servicios | 16 | 6 | 5 | 2 | 29
| 21.05 | 27.27 | 26.32 | 20.00 | 22.83
| 55.17 | 20.69 | 17.24 | 6.90 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
OVERALL | 76 | 22 | 19 | 10 | 127
| 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00
| 59.84 | 17.32 | 14.96 | 7.87 | 100.00

```

Fuente: Software Spad.

La próxima tabla refleja la última variable univariada representada anteriormente, perteneciente a la consulta si habían obtenido deuda en dólares, con la rama del sector al que pertenece la organización de cada encuestado. Se observa que de 127 empresas encuestadas 106 dijo que no y 21 dijeron que si tenían deuda en dólares. Esto representa el 83,46% y el 16,54% respectivamente. De los 21 que dijeron que habían tomado deuda el 71,43% pertenece al sector agropecuario.

Cuadro 10: Porcentaje de deuda en dólares de los distintos sectores de la economía.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 8 . Rama
BY COLUMN : 40 . Dolares
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Rama
BY COLUMN : Dolares

```

	WEIGHT	C41=No	C41=Si	OVERALL
COLUMN PERC.	ROW PERC.			
C9=Agropecuario	27	15	42	
	25.47	71.43	33.07	
	64.29	35.71	100.00	
C9=Comercio	32	3	35	
	30.19	14.29	27.56	
	91.43	8.57	100.00	
C9=Construcción	11	0	11	
	10.38	0.00	8.66	
	100.00	0.00	100.00	
C9=Industria	9	1	10	
	8.49	4.76	7.87	
	90.00	10.00	100.00	
C9=Servicios	27	2	29	
	25.47	9.52	22.83	
	93.10	6.90	100.00	
OVERALL	106	21	127	
	100.00	100.00	100.00	
	83.46	16.54	100.00	

Fuente: Software Spad.

Una vez descriptas y comparadas cada variable importante sobre financiamiento con las ramas de cada sector, se procede a comparar las variables de financiamiento con el tamaño de cada una de las empresas encuestadas.

En el cuadro a continuación se cruzan la variable de grado de dificultad de acceso al financiamiento con el tamaño de las organizaciones. Esta tabla tiene la particularidad que los datos están muy distribuidos. El 37,01% cree que es fácil o muy fácil acceder a las distintas líneas de créditos, mientras que el 29,92% lo considera difícil o muy difícil.

Cuadro 11: Acceso a financiamiento según el tamaño de cada organización.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 102 . Tamaño
      BY COLUMN : 41 . Acceso
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Tamaño TOTAL WEIGHT: 127.
      BY COLUMN : Acceso
      WEIGHT | C42=dificil | C42=fácil | C42=indistin | C42=muy difi | C42=muy fáci | OVERALL
      COLUMN PERC. | | | to | cil | 1 |
      ROW PERC. | | | | | | |
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Mediana 1 | 2 | 9 | 6 | 0 | 1 | 18
              | 7.14 | 23.08 | 14.29 | 0.00 | 12.50 | 14.17
              | 11.11 | 50.00 | 33.33 | 0.00 | 5.56 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Mediana 2 | 2 | 2 | 3 | 1 | 1 | 9
              | 7.14 | 5.13 | 7.14 | 10.00 | 12.50 | 7.09
              | 22.22 | 22.22 | 33.33 | 11.11 | 11.11 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Micro | 12 | 14 | 24 | 8 | 4 | 62
            | 42.86 | 35.90 | 57.14 | 80.00 | 50.00 | 48.82
            | 19.35 | 22.58 | 38.71 | 12.90 | 6.45 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Pequeña | 12 | 14 | 9 | 1 | 2 | 38
              | 42.86 | 35.90 | 21.43 | 10.00 | 25.00 | 29.92
              | 31.58 | 36.84 | 23.68 | 2.63 | 5.26 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
OVERALL | 28 | 39 | 42 | 10 | 8 | 127
         | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00
         | 22.05 | 30.71 | 33.07 | 7.87 | 6.30 | 100.00

```

Fuente: Software Spad.

Las variables presentes en el Cuadro 12 se configuran tomando en cuenta a que interés promedio tomaron deuda las empresas según su tamaño.

Dentro de la encuesta sobre el interés promedio también aparecían quienes no habían tomado crédito. Los resultados muestran que la gran mayoría no había tomado créditos, más precisamente 76 encuestados, equivalente al 59,64%.

Cuadro 12: Tasa de interés promedio según el tamaño de cada organización.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 102 . Tamaño
      BY COLUMN : 42 . Tasa
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Tamaño TOTAL WEIGHT: 127.
      BY COLUMN : Tasa
WEIGHT | C43=No tomó | C43=del 30% | del 50% al 1 | C43=menos de | OVERALL
COLUMN PERC. | | | | | |
ROW PERC. | crédito | al 50% | 00% anua | 1 30% |
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Mediana 1 | 7 | 5 | 6 | 0 | 18
| 9.21 | 22.73 | 31.58 | 0.00 | 14.17
| 38.89 | 27.78 | 33.33 | 0.00 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Mediana 2 | 7 | 0 | 1 | 1 | 9
| 9.21 | 0.00 | 5.26 | 10.00 | 7.09
| 77.78 | 0.00 | 11.11 | 11.11 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Micro | 39 | 11 | 5 | 7 | 62
| 51.32 | 50.00 | 26.32 | 70.00 | 48.82
| 62.90 | 17.74 | 8.06 | 11.29 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C103=Pequeña | 23 | 6 | 7 | 2 | 38
| 30.26 | 27.27 | 36.84 | 20.00 | 29.92
| 60.53 | 15.79 | 18.42 | 5.26 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
OVERALL | 76 | 22 | 19 | 10 | 127
| 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00
| 59.84 | 17.32 | 14.96 | 7.87 | 100.00

```

Fuente: Software Spad.

Los siguientes resultados son producto de analizar en qué porcentaje cada tamaño de empresa ha tomado deuda en dólares. Estas variables se reflejan en el Cuadro 13, mostrando resultados interesantes y distribuidos en cuanto a los que si tomaron deuda en dólares. De las 21 empresas que tomaron deuda en la nombrada moneda extranjera, 4 son microempresa, 6 corresponden a pequeñas empresas, 8 son empresas mediana 1 y 3 pertenecen a empresas mediana 2.

Cuadro 13: Porcentaje de deuda en dólares según el tamaño de la organización.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 102 . Tamaño
      BY COLUMN : 40 . Dolares
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Tamaño
      BY COLUMN : Dolares
      WEIGHT | C41=No | C41=Sí | OVERALL
      COLUMN PERC. | | | |
      ROW PERC. | | | |
-----+-----+-----+-----
C103=Mediana 1 | 10 | 8 | 18
                | 9.43 | 38.10 | 14.17
                | 55.56 | 44.44 | 100.00
-----+-----+-----+-----
C103=Mediana 2 | 6 | 3 | 9
                | 5.66 | 14.29 | 7.09
                | 66.67 | 33.33 | 100.00
-----+-----+-----+-----
C103=Micro | 58 | 4 | 62
            | 54.72 | 19.05 | 48.82
            | 93.55 | 6.45 | 100.00
-----+-----+-----+-----
C103=Pequeña | 32 | 6 | 38
              | 30.19 | 28.57 | 29.92
              | 84.21 | 15.79 | 100.00
-----+-----+-----+-----
OVERALL | 106 | 21 | 127
        | 100.00 | 100.00 | 100.00
        | 83.46 | 16.54 | 100.00

```

Fuente: Software Spad.

Uno de los puntos claves para analizar los inconvenientes en la toma de financiamiento es conocer la antigüedad de una empresa. Esto puede ser un indicador de relevancia. En el cuadro a continuación se cruzan la variable antigüedad con la de acceso a financiamiento.

Cuadro 14: Acceso al financiamiento según la antigüedad de las empresas.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 19 . Antigüedad
BY COLUMN : 41 . Acceso
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Antigüedad TOTAL WEIGHT: 127.
BY COLUMN : Acceso
WEIGHT | C42=difícil | C42=fácil | C42=indistin | C42=muy difi | C42=muy fáci | OVERALL
COLUMN PERC. | | | to | cil | l |
ROW PERC. | | | | | | |
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C20=4 años o menos | 6 | 9 | 7 | 3 | 1 | 26
| 21.43 | 23.08 | 16.67 | 30.00 | 12.50 | 20.47
| 23.08 | 34.62 | 26.92 | 11.54 | 3.85 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
entre 10 y 20 años | 6 | 12 | 11 | 2 | 1 | 32
| 21.43 | 30.77 | 26.19 | 20.00 | 12.50 | 25.20
| 18.75 | 37.50 | 34.38 | 6.25 | 3.13 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
entre 20 y 50 años | 8 | 10 | 14 | 2 | 3 | 37
| 28.57 | 25.64 | 33.33 | 20.00 | 37.50 | 29.13
| 21.62 | 27.03 | 37.84 | 5.41 | 8.11 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
entre 5 y 10 años | 5 | 3 | 6 | 0 | 3 | 17
| 17.86 | 7.69 | 14.29 | 0.00 | 37.50 | 13.39
| 29.41 | 17.65 | 35.29 | 0.00 | 17.65 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
C20=más de 50 años | 3 | 5 | 4 | 3 | 0 | 15
| 10.71 | 12.82 | 9.52 | 30.00 | 0.00 | 11.81
| 20.00 | 33.33 | 26.67 | 20.00 | 0.00 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----
OVERALL | 28 | 39 | 42 | 10 | 8 | 127
| 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00
| 22.05 | 30.71 | 33.07 | 7.87 | 6.30 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----

```

Fuente: Software Spad.

Vinculado a lo anterior, en el siguiente cuadro, se presentan las variables de antigüedad y tasa. Se busca comprender y analizar si una empresa más longeva tiene o no incidencia directa en las decisiones a la hora de tomar créditos con tasas razonables. Los resultados arrojan que el 59,84% de las empresas no tomaron créditos. Pero de las que si tomaron, re refleja que la mayoría tomaron créditos con tasa entre el 30 y el 50%, y, de los que pudieron obtener esta tasa, son empresas que tienen entre 10 y 20 años de vida.

Cuadro 15: Tasa de interés promedio según la antigüedad de las empresas.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 19 . Antigüedad
      BY COLUMN : 42 . Tasa
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Antigüedad TOTAL WEIGHT: 127.
      BY COLUMN : Tasa
WEIGHT | C43=No tomó | C43=del 30% | del 50% al 1 | C43=menos de | OVERALL
COLUMN PERC. | | | | | |
ROW PERC. | crédito | al 50% | 00% anua | 1 30% |
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C20=4 años o menos | 15 | 6 | 4 | 1 | 26
| 19.74 | 27.27 | 21.05 | 10.00 | 20.47
| 57.69 | 23.08 | 15.38 | 3.85 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
entre 10 y 20 años | 20 | 7 | 5 | 0 | 32
| 26.32 | 31.82 | 26.32 | 0.00 | 25.20
| 62.50 | 21.88 | 15.63 | 0.00 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
entre 20 y 50 años | 20 | 6 | 6 | 5 | 37
| 26.32 | 27.27 | 31.58 | 50.00 | 29.13
| 54.05 | 16.22 | 16.22 | 13.51 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
entre 5 y 10 años | 9 | 2 | 2 | 4 | 17
| 11.84 | 9.09 | 10.53 | 40.00 | 13.39
| 52.94 | 11.76 | 11.76 | 23.53 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
C20=más de 50 años | 12 | 1 | 2 | 0 | 15
| 15.79 | 4.55 | 10.53 | 0.00 | 11.81
| 80.00 | 6.67 | 13.33 | 0.00 | 100.00
-----|-----|-----|-----|-----|-----
OVERALL | 76 | 22 | 19 | 10 | 127
| 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00
| 59.84 | 17.32 | 14.96 | 7.87 | 100.00

```

Fuente: Software Spad.

Por último, en la tabla a continuación se analiza y describe la incidencia de la antigüedad de una empresa en la toma de deuda en dólares. Las variables son: antigüedad y deuda en dólares. En la siguiente tabla, se puede observar que de las empresas que si tomaron créditos, los resultados no están distribuidos equitativamente, tienen su sesgo. De las 21 organizaciones solo 1 tiene menos de 10 años de vida. El 66,66% tiene entre 10 y 50 años de vida.

Cuadro 16: Porcentaje de deuda en dólares según la antigüedad de las empresas.

```

CROSS-TABS
LIST OF COMMANDS
COMMAND 1
TABLE 1 BY ROW : 19 . Antigüedad
BY COLUMN : 40 . Dolares
♀
LIST OF CROSS-TABS
TABLE 1 BY ROW : Antigüedad
BY COLUMN : Dolares

```

	WEIGHT	C41=No	C41=Sí	OVERALL
COLUMN PERC.				
ROW PERC.				
C20=4 años o menos	25	1	26	
	23.58	4.76	20.47	
	96.15	3.85	100.00	
entre 10 y 20 años	25	7	32	
	23.58	33.33	25.20	
	78.13	21.88	100.00	
entre 20 y 50 años	30	7	37	
	28.30	33.33	29.13	
	81.08	18.92	100.00	
entre 5 y 10 años	17	0	17	
	16.04	0.00	13.39	
	100.00	0.00	100.00	
C20=más de 50 años	9	6	15	
	8.49	28.57	11.81	
	60.00	40.00	100.00	
OVERALL	106	21	127	
	100.00	100.00	100.00	
	83.46	16.54	100.00	

Fuente: Software Spad.

DISCUSION

El objetivo del presente trabajo es analizar las decisiones en cuanto a la toma de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Cabe mencionar que estas decisiones suelen estar vinculadas a la situación económica del país, por eso, la tendencia de los resultados arrojados en la investigación se consideran de vital importancia.

En lo que respecta a si el aspecto macroeconómico repercute en la demanda de créditos, se observa que, la investigación refleja datos llamativos que dan indicios de este mercado a largo plazo. De un total de 127 encuestados, la gran mayoría respondió que no ha tomado crédito en los últimos 12 meses. Más precisamente, 76 empresas dicen no haber tomado crédito, que equivale al 59,84% de la muestra. Los restantes 51 consultados respondieron que las empresas que llevaban adelante si habían tomado crédito pero a diferentes tasas. Antes de entrar en un análisis más exhaustivo se puede observar la poca confianza que genera la volatilidad de una economía. Siguiendo con el análisis y la interpretación, se distingue que de las 51 empresas que tomaron créditos, 10 fueron a tasas menores al 30%, que representa el 7,87% de la muestra. Entre el 30 y el 50%, fueron 22 empresas, que equivale al 17,32% y por último, el 14,96% restante, que son 19 organizaciones, tomaron crédito a tasas superiores al 50%. Las tasas, antes que nada, dejan en evidencia el contexto inflacionario de los últimos años. Además, se observa que son muy pocos los que acceden a un crédito relativamente bajo. En este caso, solo 10 empresas acceden a tasas menores al 30% y esto puede dejar a la vista dos aristas bastantes importantes. Primero, el porqué de las decisiones de no tomar financiamiento por parte de un gran número de las empresas de la zona. Y en segundo lugar, la falta de planificación y de políticas públicas a largo plazo que faciliten la generación de financiamiento sin un costo tan elevado.

Fortalezas:

Se consideran aspectos relevantes en la toma de financiamiento de las PyMEs el tamaño y la antigüedad de una empresa. La decisión de analizar estas dos variables juntas es porque por lo general están estrechamente relacionados. Casi todos los estudios arrojan que la relación tamaño-antigüedad es directamente proporcional en su mayoría, considerando que a mayor antigüedad de la empresa por lo general tiende a ser de mayor envergadura.

Limitaciones:

En cuanto a los inconvenientes en la toma de financiamiento de las PyMEs, se distinguen datos y porcentajes bastantes distribuidos. De un total de 127 encuestados, casi un tercio considero que el acceso al financiamiento le era indistinto, que equivale al 33,07% de la muestra. Los siguientes datos recogidos en la misma consigna tienen que ver con la facilidad o no del acceso al crédito por parte de sus organizaciones. De 127 muestreos, 39 consideraron fácil y 8 muy fácil el acceso al crédito que representan el 30,71% y 6,30% respectivamente. Mientras que, 28 sujetos lo consideraron difícil y 10 muy difícil al acceso al financiamiento que equivale al 22,05% y 7,87% respectivamente. Son llamativamente altos los porcentajes de las empresas que consideran indistinto el acceso al financiamiento. Que una herramienta de crecimiento tan utilizada a nivel mundial no sea aprovechada, refleja la falta de conocimiento sobre esto por un lado, y por otro, la desinformación hacia las empresas por parte del estado, generando la falta de interés y de atención de un potencial “cliente”. Entre los que consideran fácil y muy fácil, y los que creen difícil y muy difícil obtener acceso al crédito no hay mucha disparidad, los números son muy similares. En un principio, sin cruzar los datos de la investigación, se puede pensar que estos datos podían quedar limitados a los diferentes rubros a los cuales se dedican estas empresas. Pero, una vez analizados estos datos, se interpreta que esto no es así comparando empresas que creen que es sencilla la entrada al crédito. Mientras que, de un total de 28 organizaciones que consideran difícil el acceso al financiamiento el 32,14% es para las agropecuarias, el 28,57% son comercios, el 10,71% representa empresas de construcción, el 3,57% industrias y el 25% equivale a empresas de servicios. Aca queda reflejado que, en mayor medida, las empresas con mayores dificultades tienden a ser las agropecuarias y esto se puede deber a la falta de conocimiento en el sector, o simplemente, a las trabas y elevadas tasas ofrecidas por las entidades financieras.

Conclusiones y recomendaciones:

A modo de recomendación, lo primordial ante tantos inconvenientes de índole crediticia se debería impulsar en nuestro país la educación financiera como parte de una planificación integral de enseñanza, que permita alzar con herramientas propias del cliente las ventajas y desventajas tanto de las fuentes de financiamientos, como así también, de los instrumentos financieros en general.

Para concluir, se puede decir que el aspecto macroeconómico es de vital importancia en las decisiones de las PyMEs en cuanto a la toma de financiamiento, ya que repercute directamente en la demanda de los créditos.

Por otro lado, hay una gran falta de conocimiento por parte de la demanda en cuanto a lo que es conveniente a la hora de solicitar financiamiento que viene aparejado de una gran falta de información suministrada por las instituciones públicas.

El trabajo investigativo nos muestra que no es solo una cuestión de datos numéricos sino que, el aspecto psicológico entra en juego en una economía desestabilizada. La especulación, las expectativas y la desconfianza juegan un rol fundamental en las decisiones de las personas y por lo tanto, en las decisiones de las PyMEs.

REFERENCIAS

- Fundación Observatorio Pyme (2019). Informe especial: Financiamiento, desempeño PyME y desarrollo productivo.

Extraído de: <http://www.observatoriopyme.org.ar/newsite/wp-content/uploads/2019/06/IE-Junio-2019-Financiamiento-desempe%C3%B1o-PyME-y-desarrollo-productivo.pdf>. Visto por última vez: 24/11/2019

- Canvas, Siglo 21. Hernández Sampieri et al.(2010)
- Ministerio de Producción y Trabajo (2019). Nuevas categorías para ser PyME.

Extraído de: <https://www.argentina.gob.ar/noticias/nuevas-categorias-para-ser-pyme-3>. Visto por última vez: 23/11/2019

- Ministerio de Producción (2019). PyMEs registradas.

Extraído de: <https://www.produccion.gob.ar/pymesregistradas/>. Actualizado por última vez: 5/10/2019. Visto por última vez: 23/11/2019.

- Ministerio de Justicia y Derechos Humanos (1995). Ley 24467, “Estatuto PyMe”.

Extraído de: <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/15000-19999/15932/texact.htm>

ANEXO

Anexo 1: Base de datos entrevistas

Data Editor - alfre.sba

File Edit View Window ?

Iden	Libl	Géne	C3	Ubic	Loca	C6	Terr	Ra..	Tipo	Prop	Gere	Gene	Dire	Pers	C15	Fami	Prot	Anti	Capa	Futu	Info	Deud	ACC	BP...	BPRI	Mutu	Prov	Ctos	Cheq	Fact	Leas	Mdoc	Otro	Capt	Bien		
1	1001	1	63.000	1	21	12.000	4	7	11	2	2	1	1	2	3.000	3	2	3	2	2	1	1	3	1	2	1	1	2	2	2	2	2	2	1	1		
2	1002	2	49.000	2	28		4	1	11	2	2	2	2	3	10.000	2	2	5	2	3	2	2	3	3	3	2	1	3	3	2	3	1	3	2	2		
3	1003	3	24.000	1	21	50.000	4	2	7	1	1	1	1	5	4.000	2	2	2	2	1	1	1	3	1	1	2	3	2	3	2	3	2	2	2	2		
4	1004	4	56.000	2	5	150.000	1	1	9	2	2	1	2	2	4.000	1	2	3	2	1	2	2	3	3	2	2	3	2	2	2	2	2	2	3	3		
5	1005	5	24.000	1	26	2.000	4	2	6	2	2	3	2	4	1.000	1	2	5	3	2	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	3		
6	1006	6	22.000	1	21	15.000	1	4	7	1	1	1	2	3	15.000	3	2	3	3	1	1	3	2	3	3	2	1	2	1	2	2	2	2	2	1		
7	1007	7	24.000	1	21	10.000	1	2	7	2	2	1	3	2	0.000	3	2	1	2	1	2	2	1	2	2	2	1	2	2	2	2	3	1	2	1		
8	1008	8	25.000	1	21	5.000	4	4	6	2	2	1	2	4	2.000	2	2	2	2	1	2	2	1	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	1	2	1	
9	1009	9	59.000	1	21	10.000	1	2	11	2	2	1	3	2	1.000	1	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	
10	1010	10	49.000	1	6	4.000	1	2	11	2	2	1	2	3	0.000	2	2	4	2	1	2	2	2	2	1	2	1	1	1	2	2	2	2	2	2		
11	1011	11	59.000	1	27	4.000	1	2	11	2	2	1	2	2	0.000	3	2	3	1	2	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	1	3	
12	1012	12	41.000	1	27	3.500	2	2	3	1	2	1	2	4	2.000	3	2	1	3	1	2	2	2	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	2	1	2	
13	1013	13	51.000	1	21	20.000	3	2	7	2	2	2	2	2	0.000	1	2	2	3	3	2	1	1	1	3	2	1	1	3	2	2	2	2	2	1	2	
14	1014	14	24.000	1	15	5.000	1	2	7	2	2	1	1	4	3.000	2	2	2	2	1	2	1	3	1	1	2	1	3	2	2	2	2	2	2	1	2	
15	1015	15	35.000	2	27	40.000	2	2	6	2	1	1	1	3	2.000	2	2	3	1	1	3	1	1	1	3	1	1	1	2	3	2	2	2	2	3	2	
16	1016	16	30.000	1	21	10.000	4	4	6	2	2	1	2	4	4.000	1	2	4	2	2	2	3	3	2	3	2	1	3	2	2	2	2	2	2	3	2	
17	1017	17	48.000	1	11	400.000	2	1	11	2	2	1	2	2	0.000	4	2	4	3	2	2	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	3	3
18	1018	18	47.000	1	3	20.000	3	1	7	1	2	1	3	3	12.000	2	4	3	2	1	1	2	2	3	3	2	1	2	2	2	2	2	3	1	2	2	
19	1019	19	48.000	2	11	340.000	3	1	11	2	2	1	2	1	2.000	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	3	3
20	1020	20	31.000	2	27	100.000	3	1	8	2	2	1	1	4	2.000	1	2	3	3	1	2	2	2	2	1	3	1	1	2	2	2	2	2	2	1	2	
21	1021	21	27.000	1	21	30.000	3	2	7	1	1	1	2	5	15.000	2	2	5	2	3	3	1	3	2	1	3	1	1	1	2	2	2	2	3	2	2	
22	1022	22	25.000	1	8	2.000	1	1	7	1	1	1	2	4	0.000	1	4	5	3	1	1	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
23	1023	23	25.000	1	27	8.000	4	6	7	2	1	2	1	3	5.000	2	2	5	2	1	1	2	1	1	3	3	1	3	3	2	2	2	2	2	1	2	
24	1024	24	25.000	1	21	3.000	2	6	6	2	2	1	3	3	15.000	2	2	3	2	3	3	2	3	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	3	2	
25	1025	25	26.000	1	21	7.000	4	1	6	1	1	1	2	4	4.000	2	3	2	3	2	1	2	2	3	1	2	2	1	3	2	2	2	2	2	2	2	
26	1026	26	52.000	1	21	30.000	4	1	6	2	2	1	3	4	1.000	2	4	3	2	3	2	1	3	1	3	2	3	1	1	2	2	2	2	2	2	3	
27	1027	27	57.000	2	12	120.000	2	1	11	2	2	1	2	4	2.000	4	2	3	2	1	3	2	2	3	3	2	3	2	3	2	2	2	2	2	2	2	
28	1028	28	25.000	1	9	2.000	1	6	10	2	2	1	3	4	0.000	3	2	3	1	3	2	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	3	2	3	
29	1029	29	25.000	1	21	5.000	3	1	7	1	1	1	2	3	0.000	2	2	2	2	1	2	3	2	2	1	2	1	1	3	2	3	3	2	3	1		
30	1030	30	25.000	1	2	2.000	2	1	7	2	1	1	2	5	15.000	2	2	3	3	1	1	2	2	2	1	2	2	1	2	2	3	3	2	2	2		
31	1031	31	26.000	1	22	0.000	4	4	7	1	1	1	2	5	20.000	2	2	3	3	1	2	2	2	3	1	2	3	1	2	2	2	2	2	2	3	2	

To get help, press F1

ES 11:34 26/09/2019

ANEXO 2: Software SPAD

SPAD

Dataset Chain Tools Options Window Help

Methods

Descriptive Statistics

Desco

Characterisation of continuous variables

abc.FIL - abc

Chain Template Method Window Help

CLASE16.SBA
c:\...ario final\

BASE

Stats
Marginal distributions, histograms

1

Stats
Marginal distributions, histograms

2

Table
Cross-tables

3

Table
Cross-tables

4

Table
Cross-tables

5

Table
Cross-tables

6

Table
Cross-tables

7

Table
Cross-tables

8

Table
Cross-tables

9

END

ANEXO 3: Encuesta

INDICADORES DE SUSTENTABILIDAD EMPRESARIAL

1. Datos Encuestado

Instrucciones
Utiliza preferentemente bolígrafo de color negro tamaño grueso.
Marca con una cruz (X) la respuesta.
Si le equivocas tachá la respuesta incorrecta.

1.1. Género Varón Mujer Otro

1.2. Edad _____

2. Datos empresa

2.1. ¿Dónde se encuentra la sede principal de la 22. ¿Quién realiza la función de dirección o gerencia empresa?
 Ciudad de Río Cuarto Otra localidad, ¿Cuál? _____
 Zona rural, cerca de - _____
 No

2.2. ¿A que distancia se encuentra se encuentra el local u oficina principal, de la plaza central de su localidad?

2.3. ¿La empresa lleva adelante su actividad con trabajadores, sucursales, franquicias, vendedores, viajes, etc. en -
 Si, tiene estudios completos
 Si, tiene estudios incompletos
 No tiene franquicia de Cuentas Económicas
 No

2.4. ¿A qué rama de actividad pertenece su empresa?
 Agropecuario Construcción Comercio Servicios Industria Minería Otro _____

2.5. ¿Su empresa o la empresa donde trabaja es
 Unipersonal? Sociedad de Hechos?
 Sociedad Anónima? Soc. de Resp. Limitada? Otra _____
 No

2.6. ¿Es propietario o accionista de la empresa?
 SI No No No

3420622876-0001

INDICADORES DE SUSTENTABILIDAD EMPRESARIAL

2.7. ¿Cuántos estudios completos tiene la empresa?
 1 persona entre 2 y 4 entre 5 y 19
 entre 20 y 50 más de 50 No

2.8. ¿Cuál es el género de la persona que realiza la función de dirección o gerencia principal de la empresa?
 Mujer Varón Otro No

2.9. ¿La persona que realiza la función de dirección o gerencia principal tiene estudios universitarios en Cuentas Económicas?
 Si No

2.10. ¿Cuántos personas de forma permanente trabajan en la empresa?
 1 persona entre 2 y 4 entre 5 y 19
 entre 20 y 50 más de 50 No

2.11. ¿Cuántos trabajadores temporales llegan a trabajar de forma simultánea, como máximo?
 Ninguno Si, ¿Cuántos? _____

2.12. ¿Usted diría que la empresa en la que trabaja es una empresa familiar?
 SI No No

2.13. ¿Cuántas personas que trabajan en la empresa son familiares o parientes de alguno de los propietarios?
 Todos La mitad o más
 Menos de la mitad Ninguna

3420622876-0001

INDICADORES DE SUSTENTABILIDAD EMPRESARIAL

3. Sostenibilidad Económica

3.1. ¿Cómo evalúa la capacidad interna de la empresa para sobrevivir o crecer en la actualidad, si la empresa con 5 años atrás?
 Se encuentra mejor preparada
 Tiene las mismas capacidades que tenía antes
 La capacidad interna se ha reducido
 No

3.2. ¿Cómo veintura su empresa en los próximos cinco años?
 Con crecimiento, mayor tamaño y más empleo
 En las mismas condiciones actuales
 Estará preocupado por el futuro de la empresa
 No

3.3. Dentro de su empresa ¿cuenta con métricas para medir el desempeño de la misma?
 No SI, ¿por ejemplo? _____

3.4. ¿La empresa publica un informe de sus logros y desafíos?
 Nunca Anualmente
 Várias veces al año No

3.5. De acuerdo a sus ventas ¿Qué participación tiene el nivel deuda de su empresa?
 Menos del 30% Entre el 30% y el 50%
 Más del 50% No

3.6. ¿Cuál ha sido la fuente de financiamiento más utilizada por su empresa?

Adelanto en cuenta corriente	Nada	Poco importante	Muy importante	No
Banco público	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Banco Privado	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Mutuales (financieras)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Proveedores plazo o financiamiento	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Créditos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Descuento de cheques	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Factoring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Leasing	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Mercados de capitales	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

3.7. ¿Cuál es el destino del financiamiento?

Cap. trabajo	<input type="checkbox"/>	A veces	Nunca	No
Bk. de capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Pasivo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Impuestos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Otro	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

3.8. ¿La empresa tiene deuda en dólares?
 SI No No

3.9. El financiamiento le resulta de acceso -
 muy fácil fácil difícil muy difícil incierto

3420622876-0002

INDICADORES DE SUSTENTABILIDAD EMPRESARIAL

5. Sostenibilidad Social

5.1. ¿Aplica estos indicadores para medir la sostenibilidad ambiental de su empresa?

	No conoce	Conoce y no aplica	Aplica	Nc
Acciones de voluntariado	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Programas de apoyo a la comunidad	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Inversión en intervención en la comunidad	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Impacto social de las intervenciones (SROI)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Iniciativas de apoyo a las familias de los empleados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Grado de satisfacción de los empleados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Diversidad de los empleados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Número de beneficios sociales y capacitación para empleados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Frecuencia del uso de estos beneficios sociales	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Rotación de personal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Relación con los sindicatos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

5.2. ¿Conoce los informes de Sostenibilidad 5.4. Para identificar el tamaño de la empresa, el Registro de Empresas MIPYMES informa los topes de

ventas anuales por actividad y categoría. Le muestra la tabla para que identifique la categoría a la que pertenece su empresa

- SI No Nc
 SI, registra e informa las acciones Micro Pequeña Mediana 1
 No Nc Mediana 2 Nc

6. Gracias por tu colaboración

6.1. Observaciones

