

Universidad Siglo 21



Trabajo Final de Grado. Manuscrito científico.

Problemáticas que enfrentan las Pymes al buscar financiamiento en

Río Tercero, 2020

Problems faced by SMEs when seeking financing in Río Tercero, 2020

Carrera: Contador Público

Autor: Pereyra, Diego Alejandro

Legajo: VCPB24821

Tutor: Lombardo, Rogelio Cristian

Córdoba, Noviembre de 2020

Índice

Resumen	3
Abstract	4
Introducción	5
Método	17
1.1 Diseño	17
1.2 Participantes.....	17
1.3 Instrumentos	18
1.4 Análisis de datos	18
Resultados	20
2.1 Identificar la principal necesidad que tienen las Pymes	20
2.2 Importancia que las Pymes le otorgan al financiamiento	21
2.3 Métodos utilizados en la búsqueda de financiamiento.	22
2.4 Fuente de financiamiento que más utilizan las Pymes.	22
2.5 Guía de tipos de financiamiento existente.	23
Discusión	25
Referencias	35
Anexo I.....	38
Anexo II.....	44

Resumen

Comenzar con un emprendimiento, hacerlo crecer y que este perdure en el tiempo requiere de mucho esfuerzo y dedicación. En la Argentina poder cumplir con el objetivo de tener una empresa Pyme próspera, tiene sus dificultades, entre ellas cómo se financia el proyecto, que fuentes de financiación se elige y qué condiciones se requiere, para acceder a las mismas. Este trabajo está orientado a conocer las dificultades por las que atraviesan las pymes familiares a la hora de buscar financiamiento en la Argentina y enfocado puntualmente en la ciudad de Río Tercero, provincia de Córdoba, en el año 2020. Para poder lograr la finalidad que persigue el presente manuscrito, es que se realizó una investigación explicativa y se entrevistó a los dueños de las empresas familiares Pymes de la ciudad, aun en actividad, en donde se buscó explicar, con base en los datos brindados por los entrevistados, las razones por las cuales las Pymes tienen dificultades para acceder al financiamiento. Se pudo observar que los emprendedores no acceden al financiamiento por motivos personales y por fallas en el sistema financiero.

Palabras Clave: Empresa, Financiamiento, Dificultades, Emprendedores

Abstract

It requires a lot of effort and commitment to start a business, to make it grow and to make it last in time. In Argentina, it is slightly difficult to fulfill the goal of having a successful SME company. Some of the struggles you may find are: how to fund the project, which sources of funding to choose, and what are the conditions required to have access to those sources. This work is oriented to know the difficulties that SME companies go through when trying to find funding in Argentina, and it is focused mainly in the city of Río Tercero, Córdoba during the year 2020. In order to achieve the objective of the current work, an explanatory investigation was accomplished, and the owners of some SME family businesses in activity in the city were interviewed. Based on the data provided, we intended to explain the reasons why SME companies have difficulties to access financing. It was observed that entrepreneurs cannot access to funding because of personal reasons and also because of failures in the financial system.

Keywords: SMEs, Financing, Difficulties, Entrepreneurs

Introducción

La pequeña y mediana empresa Pyme, es una empresa que cuenta con definidos límites ocupacionales y financieros prefijados por los diferentes países. Las principales características que estas poseen son el ánimo de lucro y emprendimiento. Puede agregarse que son empresas independientes con gran presencia en el ámbito comercial y de servicios y en menor medida en el ámbito de la industria debido a que no suelen manejar una gran cantidad de recursos económicos.

Un país sin Pymes está destinado a fracasar. No es por nada que este tipo de empresas, sin importar su país, ofrecen entre 70% y 90% de los puestos de los empleos y aportan la mitad del PBI mundial (Franzolini, 2019). La verdad es que las micro, pequeñas y medianas empresas son realmente el corazón de la economía de cualquier nación. Sin ellas, no existiría la mayoría de los puestos de trabajo y la velocidad de la innovación sería más lento y tedioso. No solo eso, sino que son los medios perfectos para impulsar el desarrollo económico de los países y de crear una distribución más equitativa de la riqueza.

Un estudio realizado por la Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2015). En América Latina y el Caribe revela que existen 10 millones de micro, pequeñas y medianas empresas MIPyME, estas tienen una importancia crítica para el futuro de la región pues generan la mayor parte del empleo, pero al mismo tiempo plantean un desafío estratégico para los países.

Según un estudio de la Cámara de Exportadores de la República Argentina (CERA, 2019). En la Argentina hay 27 Pymes por cada 1000 habitantes; y la tasa de creación es de 1 por cada 2.300 habitantes. En comparación con otros países de la región, Argentina parece

estar rezagada en cuanto a sus análogos, porque el mismo estudio arroja datos de que la tasa de creación en Brasil es de 1 por cada 347 habitantes, en Chile 1 por cada 124 habitantes y el promedio en América Latina es 1 por cada 505 habitantes.

Por más que tengan tanta importancia, los emprendedores que se deciden a empezar una Pyme saben que la realidad no es tan fácil. Estas empresas se ven enfrentadas a un panorama complicado, ya que suele haber carencia de recursos financieros y ayuda del gobierno, eso sin contar la difícil competencia.

Un informe del portal de internet Informe Industrial (2020) revela que Argentina cuenta con aproximadamente 650.000 Pymes, las cuales aportan casi 70% del empleo nacional, 50% de las ventas y más de 30% del valor agregado, menciona Roura, subsecretario de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional en su artículo Las Pymes en el desarrollo de la economía argentina.

Las empresas Pymes en la Argentina cumplen un rol muy importante en la economía del país porque son grandes contribuyentes a la generación de riqueza, demanda y capacitación de mano de obra. Ayudan al desarrollo de las economías regionales y alientan a la movilidad social y a una mejor distribución del ingreso. Siguiendo el papel importante que cumplen las Pymes en el país se puede destacar que estas son un factor determinante en el desarrollo de un sistema socio económico competitivo. Son ellas las que cambian la estructura del mercado.

Una característica importante de las Pymes es estas empresas suelen ser la puerta al mercado laboral para segmentos vulnerables de la población que, de otro modo, no accederían a él pues no cuentan con las competencias académicas que las compañías de mayor tamaño generalmente exigen.

Debe resaltarse que las Pymes no solo generan oportunidades para los potenciales empleados, sino que son la vía de acceso para quienes deciden convertirse en empleadores. Generalmente aquellos que deciden iniciar una actividad empresarial lo hacen mediante una empresa de tamaño mediano o pequeño, en otras palabras, una Pyme.

Desde el Ministerio de Producción (2017) se señaló que nacen cada año en Argentina alrededor de 70.000 empresas Pymes y cierran 68.000. Así el stock de las compañías típicamente crece en el tiempo. No obstante, en los últimos años la cantidad de nacimientos se redujo sensiblemente mientras que los cierres se mantuvieron constantes, dando lugar a la caída en el total de las empresas activas.

Para que una Pyme pueda ser clasificada como tal, debe realizar sus actividades en los sectores de servicios, comercial, industrial, agropecuario, construcción o minero. Su categoría dependerá de los montos de facturación totales anuales o a su cantidad de empleados (Ministerio de Producción, 2018). En la siguiente Tabla 1 Las Pymes Argentinas parte 1 y Tabla 2 Las Pymes Argentinas parte 2, se detallan los niveles máximos que corresponden a cada clasificación:

Según el monto de facturación:

Tabla 1

Las Pymes argentinas parte 1

	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y minería	Agropecuario
Micro	\$7.400.000	\$568.300.000	\$19.800.000	\$16.800.000	\$4.800.000
Pequeña	\$47.300.000	\$34.600.000	\$119.200.000	\$102.200.000	\$30.000.000
Mediana (tramo 1)	\$378.900.000	\$289.000.000	\$1.001.800.000	\$829.900.000	\$228.900.000
Mediana (tramo 2)	\$568.300.000	\$412.800.000	\$1.431.200.000	\$1.212.800.000	\$363.100.000

Fuente: Ministerio de producción y Trabajo (2019).

Según la cantidad de empleados:

Tabla 2

Las Pymes argentinas parte 2

	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y minería	Agropecuario
Micro	12	7	7	15	5
Pequeña	45	30	35	60	10
Mediana (tramo 1)	200	165	1125	235	50
Mediana (tramo 2)	590	535	345	655	215

Fuente: Ministerio de producción y Trabajo (2019).

Según Domínguez, y Manso (1999), los recursos financieros son aquellos que posibilitan la existencia de la empresa, ya que estos recursos son los que se necesitan para adquirir activos para fabricar un producto o brindar un servicio. También se precisan para cubrir el periodo de tiempo existente entre la compra de los insumos y el cobro de los pagos de los clientes. Por lo tanto, la falta de fondos atenta contra el crecimiento de las empresas,

sobre todo en las Pymes, debido a que son, en su gran mayoría, de mano de obra intensiva, es decir que se requiere de un constante flujo de efectivo, para realizar compras, pagos y contrataciones a tiempo. Por ende, dicho problema repercute negativamente sobre el desarrollo de una región.

Para que la empresa Pyme pueda mantener una estructura económica, es decir, sus bienes y derechos, serán necesarios contar con recursos financieros. Este tipo de recursos se encuentran en el patrimonio neto y el pasivo. Otra de las finalidades de las fuentes de financiación será conseguir los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.

A la hora de buscar recursos para sufragar la actividad de la empresa, surge una gran pregunta: ¿se acude a fuentes de financiación externas o a financiación interna? La decisión que se tome condicionará el futuro de la empresa y su independencia.

Si optamos por la autofinanciación o financiación interna, se está recurriendo a los recursos propios. La empresa goza de mayor independencia al no depender de capitales ajenos. Sin embargo, sus inversiones son mucho más limitadas. Por otra parte, la autofinanciación permite que la empresa evite pagar los intereses que generan las deudas con terceros.

La revista digital economipedia, indica que principalmente la financiación interna está constituida por los activos que aportan los socios más los beneficios que genera la actividad. A pesar de sus ventajas puede existir un costo de oportunidad. Una estrategia de autofinanciación excesiva limita los recursos y la capacidad operativa

En la financiación externa se encuentran algunos de los siguientes medios por los que se podrán obtener el financiamiento.

Préstamos: donde se firma un contrato con una persona física o jurídica para obtener un dinero que debe ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablamos de corto o largo plazo dependiendo si la cantidad prestada es devuelta en un año o más.

Leasing: es el contrato que una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario o arrendatario dispone de una opción de compra sobre el bien, es una financiación a largo plazo

Factoring: consiste en que una sociedad ceda a otra el cobro de sus deudas.

Crowdfunding: es un mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses.

Crowdlending: es un mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses.

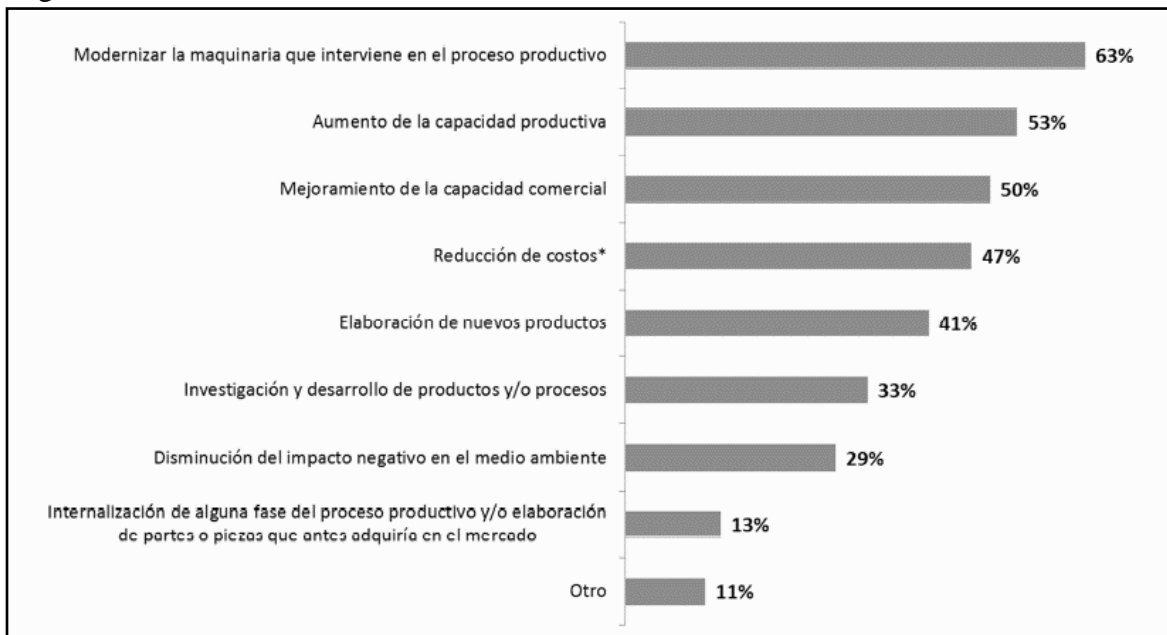
Venture Capital: son inversiones a través de acciones que sirven para financiar compañías de pequeño o mediano tamaño.

Pagaré: es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

Business angels: son personas naturales, grupos económicos o empresarios que invierten en negocios, que apoyan emprendimientos especiales, donde esperan obtener un retorno mayor en las que se dan en las inversiones tradicionales (economipedia, 2018).

La Fundación Observatorio Pyme (2016) realizó una encuesta a nivel nacional, para contar con una perspectiva más amplia del destino de los recursos invertidos, la encuesta estructural incluye una pregunta para captar la diversidad de los diferentes propósitos de inversión. Este trabajo arrojó los siguientes resultados expuestos en la figura 1 Encuesta estructural, a pymes industriales.

Figura 1



Fuente: Fundación observatorio pyme (2016). Encuesta estructural a pymes industriales.

El enfoque del ciclo de crecimiento de Berger y Udell (1998) afirma que la estructura financiera de la empresa se va modificando con su dimensión y su edad. De esta manera, en las primeras etapas de la vida de las empresas, cuando son jóvenes o pequeñas, son menos transparentes en cuanto a la información financiera, lo que las lleva a financiarse con fuentes internas (propias, familia y amigos), con créditos comerciales o a través de *business angels*. Cuando la empresa entra en otras etapas de financiamiento, puede acceder a diferentes fuentes externas.

Estudios realizados por Briozzo, Vigier, Castillo, Pesce y Speronie, (2016) hay una relación entre el ciclo de la vida de las empresas y de sus dueños, con la edad crece la aversión al riesgo y los costos personales de la quiebra, cuestiones que generan un desincentivo al empleo del financiamiento externo. Las Pymes deben tratar marcos conceptuales complementarios, en lugar de los mutuamente excluyentes, para brindar a luz sobre las decisiones de estructura de capital. Actualmente el 26% de las Pymes industriales tienen proyectos frenados por falta de financiamiento.

Briozzo y Vigier (2009) estudian las decisiones de financiamiento desde el punto de vista de la demanda y proponen el enfoque del ciclo de vida del dueño administrador como una aplicación de la teoría de los altos mandos para las pymes.

En concordancia con esta teoría Hambrick y Manson, (1984) afirman que las organizaciones son reflejos de sus administradores. Por lo cual hay que considerar sus características personales y la manera en que toman las decisiones de financiamiento teniendo en cuenta sus objetivos individuales, su actitud frente a la deuda y su experiencia con el financiamiento externo, su nivel de educación y sus costos personales de la quiebra, tanto socio económicos como emocionales.

También es importante remarcar que al rechazo al riesgo de buscar ciertos tipos de financiamiento externo, se le pueden sumar la negatividad a asociarse de manera objetiva y estratégica con otros emprendedores, y de esta forma es que la competitividad en ciertos casos se torna un obstáculo difícil de sortear.

Es por lo dicho anteriormente que Liendo y Martínez (2001) afirman que la globalización económica para las Pymes trae aparejadas amenazas que exigen a estas un cambio de estrategias afines de lograr una mayor eficiencia para lograr la competencia, las

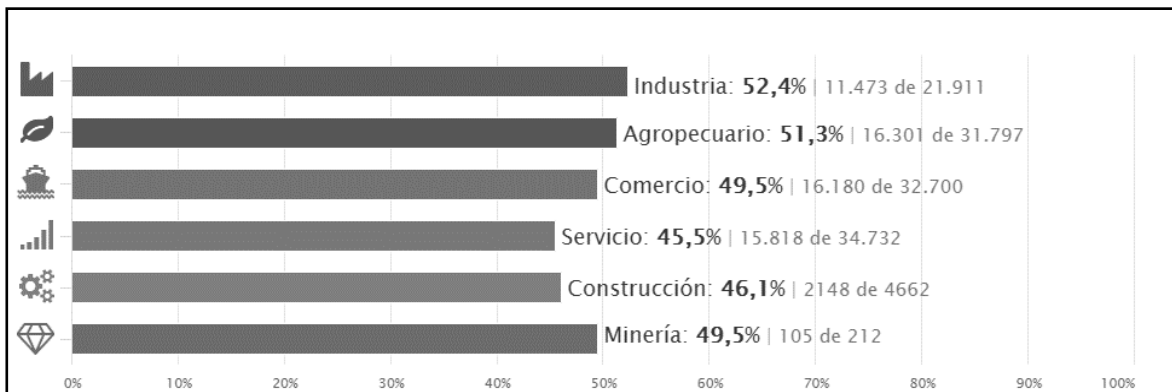
transformaciones requeridas por las nuevas condiciones de la economía con el fin de superar la insuficiencia de escalas individuales está orientada a promover los procesos asociativos entre las Pymes o entre Pyme y empresas grandes. De esta manera la asociatividad permite a los integrantes de la misma desarrollar proyectos más eficientes minimizando los riesgos individuales.

Por lo dicho anteriormente Liendo y Martínez (2001) afirman que la asociatividad se encuentra condicionada por la existencia de ciertas condiciones que permitan sustentabilidad de la misma, las cuales son: compromiso mutuo, proyecto común, riesgos compartidos sin abandonar la independencia de cada uno de los participantes, y por último que tengan objetivos comunes.

Es muy común ver este tipo de comportamiento en los emprendedores Pyme a lo largo y ancho de la Argentina, y la provincia de Córdoba no es la excepción a estas tendencias. Es la quinta provincia más grande del de la República Argentina, con una superficie de 165.488 km² y demográficamente es la segunda más habitada del país con 3.308.084 habitantes. También es la tercera provincia con mayor cantidad de Pymes. Ubicándose en primer lugar la provincia de Buenos Aires y en segundo lugar la provincia de Santa Fe.

Según datos del Ministerio de Producción de la Nación Argentina (2020). La provincia de Córdoba, cuenta con la cantidad de 126.014 empresas Pymes en total, de las cuales 62.025 se encuentran registradas, lo que en porcentaje equivale a un 49.2%. El total de las empresas Pymes en la provincia de Córdoba, está compuesto por diversos sectores, como los que muestra en la siguiente Figura 2 Pymes registradas por sector.

Figura 2



Fuente: Ministerio de Producción (2020). Pymes registradas por sector.

Sumado a la problemática de la falta de financiamiento de la pymes, se le puede agregar el anhelo y en algunos casos la preocupación que tienen los emprendedores, del desafío de la continuidad de la empresa Pyme en manos de las próximas generaciones familiares.

Siguiendo con lo dicho anteriormente, se lo puede validar con el trabajo realizado por el Observatorio de Empresa Familiar donde expone que:

Una empresa es de carácter familiar cuando, sin importar su tamaño, una o más familias son poseedoras de la mayoría de su capital, tomando las decisiones y ejerciendo el control de la misma con una fuerte vocación de continuidad en las siguientes generaciones como parte del legado familiar.

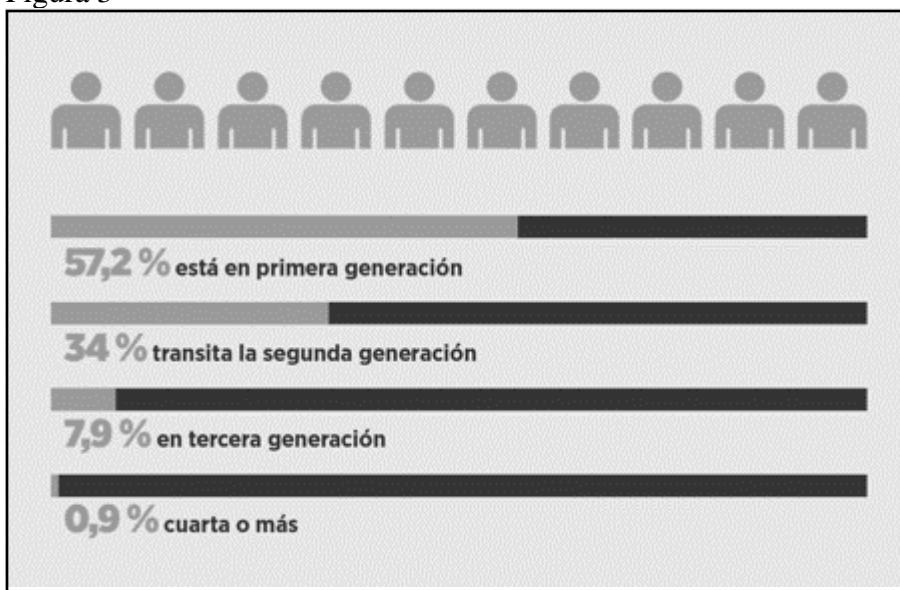
(Observatorio Empresa Familiar, 2018, p5)

El Organismo mencionado en el párrafo anterior realizó una encuesta en la provincia de Córdoba a diferentes Pymes, consultando sobre el desafío de la continuidad de la empresa Pyme en manos de la familia. El resultado de dicha encuesta fue que del total de las compañías encuestadas el 69,3% contestó que el capital estaba en manos de una o más

familias, siendo que el 95,3% afirmó su deseo de continuidad del negocio en la siguiente generación.

Continuando con el estudio del Observatorio Empresa Familiar (2018) se pudo detectar que las empresas que conforman el entretejido empresarial de la provincia de Córdoba, son muy jóvenes y se encuentran mayormente en una etapa de crecimiento. La siguiente Figura 3 El desafío de la continuidad, muestra los resultados de mencionado estudio.

Figura 3



Fuente: Observatorio Empresa Familiar (2018). El desafío de la continuidad

Por todo lo que se ha planteado y expuesto, con el fin de comprender la realidad que enfrentan las Pymes a nivel país, es que se puede formular la pregunta que estará orientada a conocer si ¿las Pymes de la ciudad de Río Tercero tienen dificultades para acceder al financiamiento?, también saber ¿qué tipo de financiamiento prefieren, interna o externa?.

Para responder a los planteamientos del párrafo anterior, es que se analizó las fuentes que utilizan las empresas, las metodologías y las herramientas que estas utilizan para obtener el financiamiento que necesitan.

Para el estudio del tema propuesto se genera el siguiente objetivo general, determinar cuáles son las principales dificultades que presentan las Pymes de Río Tercero, respecto al acceso al financiamiento en contexto de inestabilidad, para la formulación de una guía de opciones de financiamiento, que facilite el acceso de las empresas a las mismas, en el año 2020.

Es por lo propuesto en el párrafo anterior que sean fijados los siguientes objetivos específicos:

- Identificar la principal necesidad que tienen las Pymes analizadas.
- Determinar la importancia que las Pymes de Río Tercero le otorga al acceso de financiamiento, y que medios de financiamiento utilizan.
- Reconocer cuales son los métodos empleados en la búsqueda y elección de las fuentes de financiamientos.
- Detectar cual es la fuente de financiamiento que más utilizan las empresas Pymes entrevistadas.
- Detectar las necesidades de financiamiento con las que cuentan las Pymes entrevistadas, definir tipos de financiamiento existentes, tanto público como privados expresados en una guía.

Método

1.1 Diseño

Con el objetivo de analizar e investigar las diferentes variables en torno al acceso al financiamiento que tuvieron las Pymes de la ciudad Río Tercero, y queriendo dar una respuesta concisa sobre los objetivos que se planteó en este trabajo, es que se realizó una investigación de tipo explicativa cualitativa, y se desarrolló una descripción cualitativa de las variables analizadas.

Se utilizó el método de la investigación cualitativa por su enfoque multi metódico en el que se incluye un acercamiento interpretativo y naturalista, lo cual significó que el investigador cualitativo estudió las cosas en sus ambientes naturales, pretendiendo darle sentido o interpretar los fenómenos en base a los significados que las personas les otorgan.

El diseño del presente trabajo fue no experimental. Estos diseños se realizaron sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos tal como se dieron en su contexto natural, para posteriormente analizarlos (Hernández Sampieri, Fernández Collado y Baptista Lucio, 2010).

Es por lo dicho anteriormente que la investigación se desarrolló con la colaboración y participación de los dueños-dirigentes de las Pymes entrevistadas, utilizando dicho método de investigación.

1.2 Participantes

La población a la que se analizó son todas las Pymes familiares de la ciudad de Río Tercero. Las personas que participaron en la realización de la investigación, fueron los dueños y directivos de las empresas entrevistadas.

Las Pymes entrevistadas tuvieron que contar con ciertos atributos requeridos para poder ser incluidas en la investigación que se realizó y poder ser utilizadas como muestra de la investigación.

Para la muestra se trabajó con 5 diferentes Pymes del sector industrial, comercial y agropecuario, cada una de ellas fue elegida por ser representativa de su rubro. A las mismas se les realizó preguntas en relación a qué tipo de financiamiento utilizaban y las causas que los motivo a financiarse. Los emprendedores accedieron a que se les realizase una entrevista, y en conformidad firmaron el acuerdo de consentimiento, ubicado en el anexo I.

1.3 Instrumentos

Para poder obtener la información que se les solicito a las 5 empresas Pyme de la ciudad de Río Tercero, se elaboró un cuestionario con diferentes y variadas preguntas en relación a la problemática de obtener financiamiento.

El cuestionario fue de gran utilidad, por que obtuvo la información que se necesitaba para elaborar dicho trabajo realizado, y a través de él se pudo conocer el contexto del sector en donde se desenvuelven las empresas Pymes entrevistadas.

1.4 Análisis de datos

Según Denzin (1994) hablar de métodos cualitativos es hablar de un modo de investigar los fenómenos sociales, en el que se persiguen determinados objetivos para así, dar respuesta a algunos problemas concretos a los que se enfrenta esta misma investigación.

Por lo dicho anteriormente es que, cuando se obtuvo la información requerida a las empresas familiares Pyme, se procedió con el análisis de los datos obtenidos y se los categorizó de acuerdo al objetivo que tuvo el presente trabajo.

A las ideas principales de este trabajo se las plasmó en un archivo Word, denominado citas para usar. También se utilizó el programa Paint con el que se recortó los *print* de pantalla de las diferentes figuras. Las tablas se realizaron con el programa Word.

Los datos fueron analizados con el objetivo de que estos se conviertan en información, y una vez obtenida la información, poder comprender un poco más las dificultades por las que atraviesan las Pymes de la ciudad de Río Tercero.

Apoyando a lo dicho anteriormente es que Hernández Sampieri, et al. (2010) afirman que los datos se recolectaron con la finalidad de analizarlos y comprenderlos, y así responder a las preguntas de investigación y generar conocimiento.

El análisis de datos cualitativos es un proceso dinámico y creativo que nos permite extraer conocimiento de una masa de datos heterogéneos en forma textual o narrativa.

Resultados

Para la investigación de las problemáticas que enfrentan las Pymes de la ciudad de Río Tercero, se destacó diferentes aspectos de cada una de ellas, tales como el sector o el rubro al que pertenecen, cantidad de empleados y niveles de ventas que poseen; dichos datos se pueden observar en la siguiente tabla 3 Cuadro aspecto de empresas.

Tabla 3
Cuadro aspecto de empresas

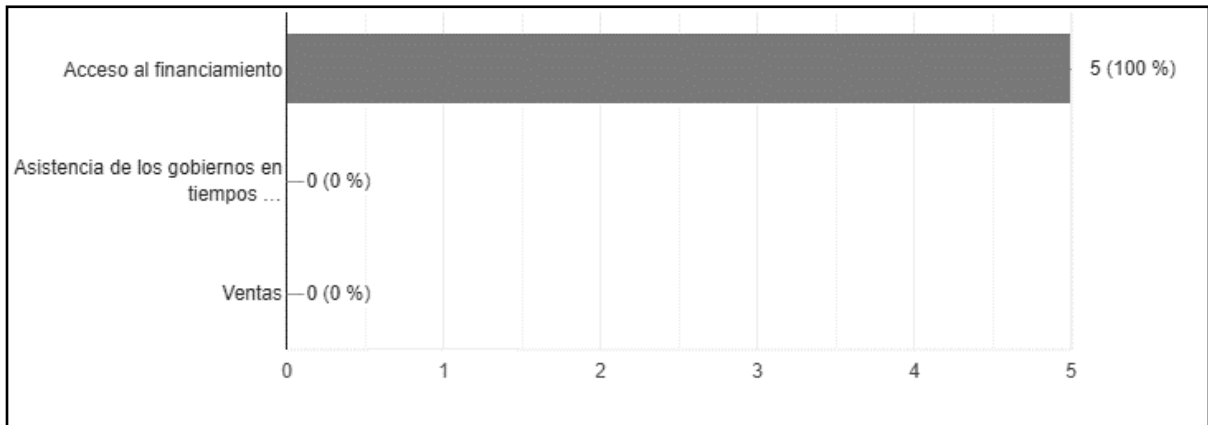
	Empresa 1	Empresa 2	Empresa3	Empresa 4	Empresa 5
Sector	Metalúrgico	Metalúrgico	Comercio	Comercio	Comercio
Rubro	Maquinaria agrícola	Implementos agrícolas	Panificación	Ferretería	Materiales de construcción
Cantidad de empleados	115	19	6	5	6
Nivel de ventas anual	\$1.100.000.000	\$75.000.000	\$15.000.000	\$22.000.000	\$18.000.000

Fuente: elaboración propia en base al relevamiento.

2.1 Identificar la principal necesidad que tienen las Pymes

Se evidenció en la entrevista que se realizó a los emprendedores, respecto a las necesidades que las Pymes detectaban que tenían, que el total de los entrevistados indicaron que la mayor necesidad es la dificultad de acceder al financiamiento. Tal afirmación se la pudo plasmar en la siguiente figura 4 Principal necesidad que tienen las Pymes.

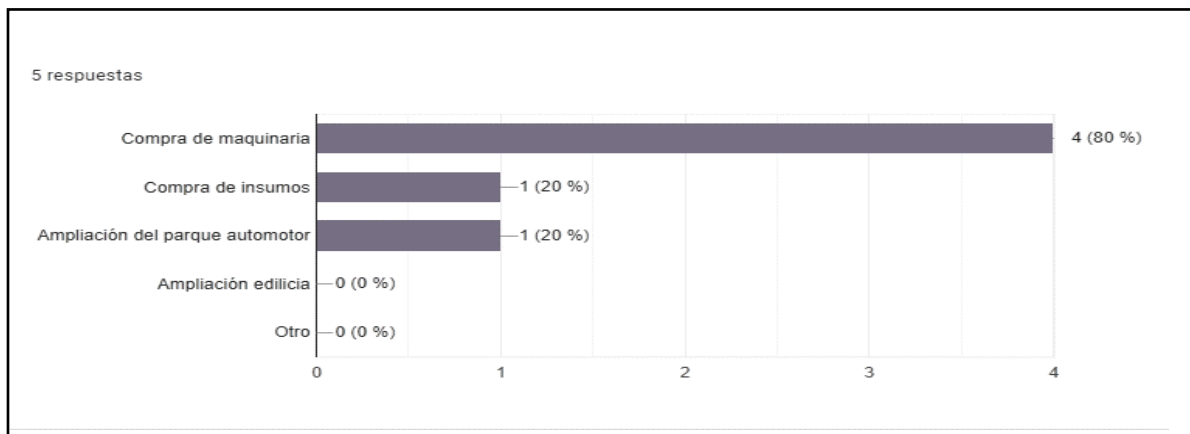
Figura 4



Fuente: elaboración propia en base al relevamiento realizado. Principal necesidad que tienen las pymes

Los emprendedores reconocieron que a lo largo de la vida de sus Pymes, buscaron y obtuvieron financiamiento para poder cubrir las necesidades que estas tenían. Algunos de ellos tuvieron que recurrir a préstamos bancarios, leasing y también a los aportes de los socios. La financiación que lograron obtener fue invertida en diferentes necesidades como se lo plasmó en la siguiente figura 5 Utilización del financiamiento.

Figura 5



Fuente: elaboración propia en base al relevamiento. Utilización del financiamiento

2.2 Importancia que las Pymes le otorgan al financiamiento

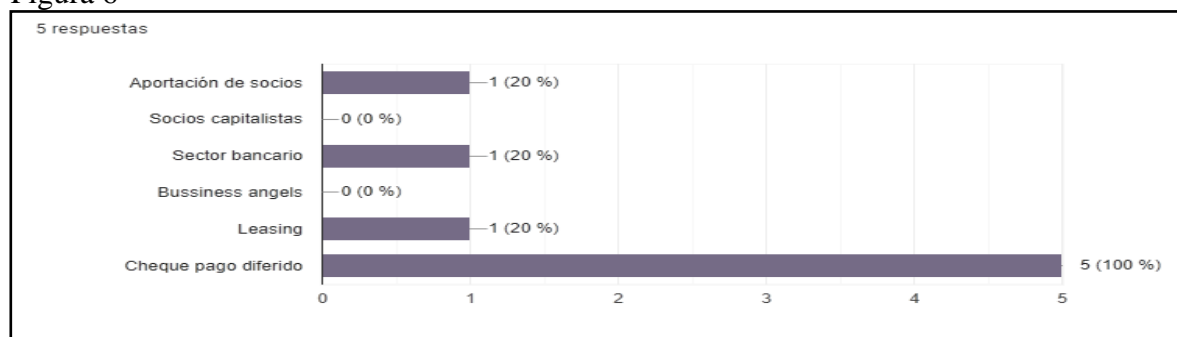
Con respecto al objetivo que se tuvo, de determinar la importancia que las Pymes de Río Tercero, a través de sus dueños le otorgan al acceso al financiamiento las respuestas

fueron unánimes. Cada entrevistado dejó muy en claro que sin el financiamiento la supervivencia de sus empresas se torna en una incógnita.

2.3 Métodos utilizados en la búsqueda de financiamiento

En cuanto a las múltiples dimensiones que tiene la obtención de financiamiento, los emprendedores respondieron sobre los métodos y herramientas empleadas en la búsqueda de financiamiento. El denominador común en las respuestas fue que las exigencias que tienen las entidades bancarias y las altas tasas de intereses en los préstamos, los han llevado a optar por financiarse con cheques pago diferido y solo uno de los entrevistados declaró más fuentes de financiamientos. Los motivos por el cual prefirieron la financiación a través del cheque pago diferido es por las ventajas que este tiene de la no necesidad de contar con dinero en efectivo y el control de gastos. Las respuestas se observan en la siguiente figura 6 Fuentes empleadas en la búsqueda de financiamiento.

Figura 6



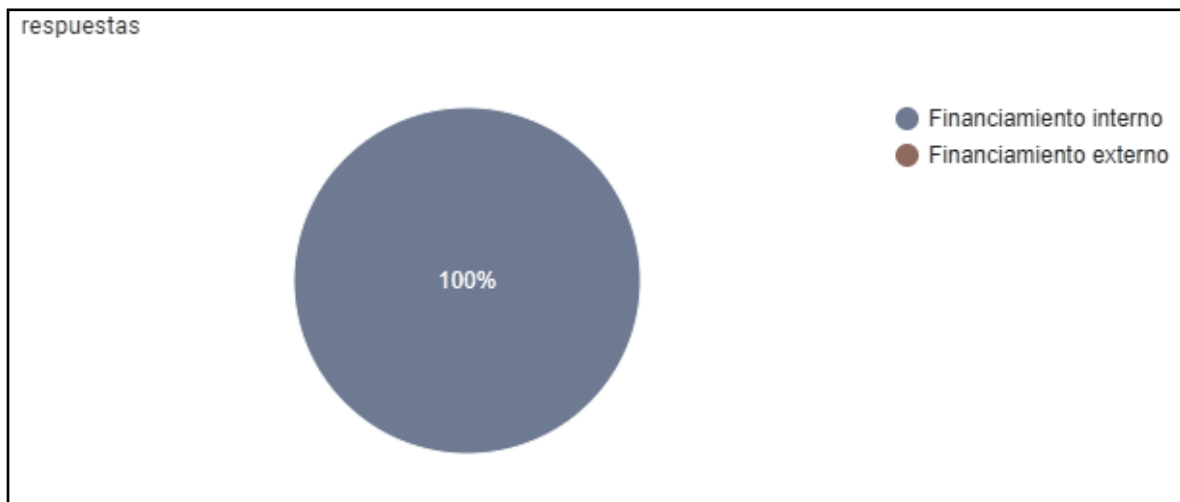
Fuente: elaboración propia en base al relevamiento. Fuentes empleadas en la búsqueda de financiamiento

2.4 Fuente de financiamiento que más utilizan las Pymes

Dentro del cuestionario que se les realizó a los propietarios de las Pymes, se encontró una pregunta que se refería al tipo de financiamiento que más utilizaron. Puntualmente esta

pregunta se refería a la financiación interna o externa. Las respuestas se pueden observar en la siguiente Figura 7 Tipo de financiamiento que más utilizaron las Pymes.

Figura 7



Fuente: elaboración propia en base al relevamiento. Tipo de financiamiento que más utilizan las pymes

2.5 Guía de tipos de financiamiento existente.

En el contexto de crisis económica por el que atravesó la república Argentina, se le sumó a la situación epidemiológica. A muchas Pymes se les imposibilitó seguir financiándose con recursos espontáneos, por lo que para cubrir las necesidades operativas de fondos y mantener su capital de trabajo no les quedó otra opción más que recurrir al endeudamiento con terceros.

Quedó evidenciado que las Pymes de Río Tercero no fueron la excepción y también se vieron afectadas a dificultad de acceder al financiamiento, es por ello que a través del presente trabajo se intentó dar una guía para que las empresas lo usen libremente. A continuación una lista de medidas financieras en apoyo a las Pymes:

- Créditos para capital de trabajo – disposiciones del BCRA A6937
- Créditos para el pago de sueldos – comunicaciones del BCRA A6946

- Créditos del Banco Nación para cubrir gastos de capital de trabajo.
- Asistencia financiera a MiPymes por emergencia sanitaria – Banco Bice.
- Financiamiento MiPymes en la provincia de Córdoba.
- Programa de apoyo al sistema productivo nacional – Res. 132/2020
- Prórroga de vencimientos de deudas para Pymes
- Beneficios de reducción de contribuciones patronales
- Fondo de garantías para las Pymes – DNU 326/2020

Discusión

La investigación presente se realiza con el fin de comprender las problemáticas por las que atraviesan las Pymes de la ciudad de Río Tercero al momento de buscar financiamiento, además de comprender este hecho servir de ayuda a los emprendedores para la obtención de financiamiento.

En respuesta al primer objetivo específico, de identificar la principal necesidad que las Pymes de la ciudad de Río Tercero tienen, las respuestas de los emprendedores fueron unánimes, todos ellos coincidieron en que la dificultad para acceder al financiamiento es una problemática que les dificulta las metas que se han fijado y en algunos casos la continuidad de sus emprendimientos.

En relación a las dificultades en el acceso al financiamiento que los emprendedores mencionaron, se puede destacar las altas tasas de intereses que poseen los préstamos bancarios, las exigencias de las entidades bancarias en cuanto a la documentación a presentar y las garantías que requieren obtener ciertos montos de dinero. Estas exigencias en algunos de los entrevistados, hace que decidan no recurrir a las entidades bancarias por la imposibilidad de poder reunir los requisitos exigidos, para la obtención de los préstamos.

Por las razones planteadas en el párrafo anterior, es que la astucia de los emprendedores juega un papel fundamental en la administración de los recursos financieros que estos poseen, otorgándole al financiamiento interno un papel muy importante en la subsistencia de sus empresas.

Siguiendo la línea de lo dicho anteriormente, es que según Guercio, et al (2016) quienes plantean dentro de sus investigaciones que cerca del 83% de las Pymes desarrollan

dicho financiamiento a través de sus propios recursos, lo cual puede relacionarse con los resultados obtenidos en la entrevista.

Se puede observar en la presente investigación que las empresas no recurren a fuentes de financiación externa y esto puede traerles ciertos problemas, es por ello que Domínguez y Giner Manso (1999) afirman que los recursos financieros son aquellos que posibilitan la existencia de la empresa, ya que estos recursos son los que se necesitan para adquirir activos para fabricar un producto o brindar un servicio. También se precisan para cubrir el periodo de tiempo existente entre la compra de los insumos y el cobro de los pagos de los clientes. Por lo tanto, la falta de fondos atenta contra el crecimiento de las empresas.

La falta de financiamiento se da sobre todo porque las condiciones y exigencias de entidades bancarias son numerosas. Sumado a estas exigencias se le agrega las altas tasas de intereses, estas son unas de las principales causas por las que las Pymes deciden o prefieren no solicitar créditos.

Uno de los entrevistados manifestó que las altas tasas de interés es el principal obstáculo para solicitar un préstamo bancario y que prefiere la financiación interna, pero que también es consciente de que situación económica de la Argentina es muy complicada y la devaluación de la moneda nacional mes a mes hace todo más difícil, pero prefiere no estar sujeto a las altas tasas de intereses. Es por lo expresado que Briozzo, et al (2016) plantean en relación a la falta de auto convencimiento y confianza generalizada para acceder al crédito, y en donde plantean que cerca del 26% de las Pymes paralizan sus proyectos debido a la falta de financiamiento.

Queda evidenciado que las Pymes tienen necesidades y que muchas veces no pueden cubrir dichas necesidades, por las dificultades que tienen para acceder al financiamiento, sea por desconfianza de los emprendedores o las exigencias del sistema financiero.

Con lo expresado en el párrafo anterior, se le da respuesta al planteamiento expresado en la introducción, de que si las Pymes de la ciudad de Río Tercero tienen dificultades para acceder al financiamiento.

En cuanto al segundo objetivo específico, de determinar cuál es la importancia que las Pymes le otorgan al financiamiento, se puede decir que este punto es muy importante ya que como se dijo en párrafos anteriores la falta de financiamiento puede ocasionar que las Pymes no puedan crecer o desarrollar su actividad y también el cierre de las mismas.

Las respuestas de los entrevistados con respecto a la importancia que le otorgan al acceso al financiamiento fueron unánimes, todos ellos dejaron bien en claro que contar con un sistema de financiamiento es de vital importancia. Pues para las empresas el financiamiento en muchos casos suele ser el motor de la misma y también la salvación de las mismas en casos de grandes dificultades para continuar con sus actividades.

Las mejores condiciones de acceso al financiamiento de las empresas se pueden traducir, entre otras cosas, en aumentos de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica, etcétera.

Aquí surge una controversia en donde se reconoce por parte de los entrevistados, que contar con un sistema de financiamiento es muy importante, pero al mismo tiempo existe un rechazo al financiamiento de tipo externo. Esta actitud está fundada en el temor de perder el control de sus empresas y/o no poder cumplir con las obligaciones que se contraen al pedir un préstamo.

Para apoyar lo que se dice anteriormente es que Briozzo, et al (2016) afirman que, dado en la medida en que transcurren el tiempo y el ciclo de vida de las empresas, los niveles de riesgos deben disminuir y por ende el costo de acceder a un financiamiento debería seguir la misma línea. Sin embargo, los autores plantean que uno de los aspectos que obstaculizan el acceso a las Pymes es el verdadero conocimiento de los conceptos más fundamentales relacionados al financiamiento, lo que se desencadena en el olvido para la utilización de instrumentos y herramientas que le permitían así a las organizaciones acceder a dicho financiamiento e impulsar su crecimiento.

El tercer objetivo específico del presente trabajo, tiene que ver con reconocer cuales son los métodos empleados en la búsqueda y elección de las fuentes de financiamientos. Aquí se puede observar que los emprendedores tienen un comportamiento muy similar en cuanto a los métodos que emplean, para la obtención de financiamiento, ya que todos ellos utilizan como método de financiamiento al cheque pago diferido como unas de las principales formas de financiarse. Solo uno de los entrevistados declaró que utiliza más fuentes de financiamiento como el aporte de los socios, *leasing* y el sector bancario.

Se les consultó a algunos de propietarios de las Pymes porque prefieren utilizar el cheque pago diferido como principal fuente de financiamiento y las respuestas fueron que es porque este método de financiamiento les permite tener ciertos beneficios. El cheque pago diferido es un cheque que se emite a largo plazo, pero que permite usar el sistema de descuento en el mercado de capitales. La persona que recibe el cheque, puede adelantar su cobro vendiéndolos en el mercado, mientras que quien posee fondos líquidos puede comprar estos cheques a cambio de atractivas tasas de interés futuras. En sentido estricto, el cheque pago diferido es una orden de pago librada a una fecha determinada, posterior a la de su

libramiento, contra una entidad autorizada, en la cual el librador a la fecha de vencimiento debe tener fondos suficientes depositados a su orden en cuenta corriente o autorización para girar en descubierto.

Se puede observar que la elección de este tipo de financiamiento está dada por una mezcla de rechazo al riesgo en la obtención de financiamiento externo y también la confianza que los emprendedores tienen sobre sus capacidades de obtener los fondos necesarios para cubrir sus emisiones de cheques y de esta manera no estar sujetos a las exigencias que tienen los préstamos bancarios u otras formas de financiamiento.

Con respecto al cuarto objetivo específico, de detectar cuál es la fuente de financiamiento que más utilizan las Pymes, en las respuestas que entregaron los entrevistados se puede observar que los empresarios Pymes de la ciudad de Río Tercero, prefieren el financiamiento interno al externo, siguiendo así a la tendencia que predomina en las Pymes a nivel nacional. Con esta información que brindaron los entrevistados, se le da respuesta a la incógnita planteada en la introducción de qué tipo de financiamiento prefieren las Pymes.

Esta conducta del rechazo al financiamiento externo tiene múltiples aristas por donde se las puede analizar. Una de esas aristas es el temor hacia perder el control de sus empresas, es por ello que Briozzo y Vigier (2014) analizan los determinantes de la utilización del crédito personal en las Pymes, encontrando evidencia para apoyar el ciclo de vida del propietario – administrador. Los dueños jóvenes que buscan objetivos empresariales y que tienen bajos costos emocionales de quiebra utilizan en mayor medida los créditos personales como fuente de financiamiento de las actividades desarrolladas por sus Pymes. También se encuentra evidencia a favor de un entrelazamiento más fuerte entre empresa-empresario en las firmas del sector de servicios. Por lo tanto, hay una relación entre el ciclo de vida de las empresas y

de sus dueños. A medida que las firmas y sus propietarios crecen, las asimetrías de información decrecen, permitiendo acceder más fácil al crédito. Por otro lado, con la edad crece la aversión al riesgo y los costos personales de la quiebra, cuestiones que generan un desincentivo al empleo de financiamiento externo.

La conducta de autofinanciamiento es muy común en las empresas Pymes, y muchas veces el desarrollo y progreso de las mismas se encuentran obstaculizados por no contar con los fondos necesarios.

El quinto objetivo específico resulta muy importante en la presente investigación, porque es imprescindible detectar cuales son las necesidades de financiamiento que tienen las Pymes, para poder desarrollar sus actividades comerciales e industriales. Se puede observar que cuando las empresas entrevistadas solicitaron financiamiento, lo hicieron para cubrir diferentes necesidades. Cuatro de los cinco entrevistados respondieron que solicitaron financiamiento para la compra de maquinaria que utilizan en el proceso de fabricación y elaboración de sus productos. Solo uno de los emprendedores respondió que utilizó el préstamo en la ampliación del parque automotor y en la compra de insumos.

Los empresarios reconocen que las necesidades están siempre presentes ya que la competencia y el avance de la tecnología los obliga a estar actualizados para poder subsistir y no quedar fuera de competencia.

La dificultad en el acceso al financiamiento en el contexto de inflación por la que atraviesa la República Argentina, agrava la situación en cuanto a las tasas de intereses que exigen las entidades bancarias y de esta forma los emprendedores rechazan cada vez más la posibilidad de financiarse externamente.

Los datos recopilados del presente objetivo se asemejan a los de la encuesta realizada por la Fundación Observatorio Pyme (2016) donde los resultados son, que el principal propósito de las inversiones realizadas por las Pymes manufactureras inversoras fue la modernización de la maquinaria interviniente en el proceso productivo 63% de la pymes. En segundo lugar, el aumento de la capacidad productiva 53% y, en tercer lugar el mejoramiento de la capacidad comercial 50%. En cambio, el objetivo de los recursos invertidos en muy pocos casos consiste en la internalización de alguna fase del proceso productivo o la elaboración de partes y piezas antes adquiridos en el mercado 13%.

Como se ha mencionado en párrafos anteriores, el financiamiento externo es muy importante. Principalmente al inicio del emprendimiento es cuando se necesita de una mayor inversión. También los empresarios recurren al financiamiento externo cuando se encuentran en situaciones complejas como lo es una baja en el nivel de los ingresos esperados, y es en esas situaciones donde los emprendedores recurren a fuentes de financiamiento externo.

El presente trabajo de investigación, está basado en los resultados de las respuestas que brindaron los entrevistados. Dicho trabajo presenta limitaciones y fortalezas, en torno a los datos recopilados.

Respecto de las limitaciones se puede decir que el contacto personal con los entrevistados se vio afectado por la situación epidemiológica por la que atraviesa el país y el mundo entero. Limitando y restringiendo el contacto entre personas, esto trajo como consecuencia que para lograr las entrevistas, los mecanismos que se utilizaron fueron a través de comunicaciones telefónicas y el uso de correos electrónicos.

Otra limitación es que el tamaño de muestra es pequeño en relación a la población de empresas Pymes con las que cuenta la ciudad de Río Tercero, ello se debe a lo planteado en

el párrafo anterior, respecto a imposibilidad de poder hacer contacto con más emprendedores, por la situación epidemiológica. Una muestra de mayor tamaño tiene mayor grado de certeza y representatividad.

Una fortaleza que tiene esta investigación, es que se logró obtener la información que se les requirió a los entrevistados, ya que los cinco emprendedores del presente trabajo, accedieron a colaborar y brindar la información requerida y de esta manera recopilar la información solicitada y transformarla en una herramienta útil a disposición de las empresas Pymes de la ciudad.

Las respuestas que brindaron los entrevistados, son muy importantes para conocer las situaciones por las que atraviesan las Pymes con respecto al financiamiento. También se puede mencionar como fortaleza que la recopilación de los datos están plasmados en el presente trabajo y sirven de guía para futuras investigaciones sobre la presente problemática que afecta a las Pymes.

Es por todo lo expresado en el presente manuscrito, que se concluye que las empresas Pymes de la ciudad de Río Tercero, tienen problemas para acceder al financiamiento, ya sea por temores de los emprendedores en no poder cumplir con las exigencias de las entidades financieras, o por las fallas del sistema financiero y que esta problemática atenta contra el desarrollo, el crecimiento y la competitividad de las misma.

Por lo mencionado en el párrafo anterior, es que el presente trabajo cuenta con una guía de financiamiento, a la que los emprendedores pueden recurrir para considerar las distintas fuentes de financiamiento, ya que en el contexto de inestabilidad económica y financiera por el que atraviesa la República Argentina, el gobierno nacional en concordancia con entidades bancarias privadas, brindan diferentes líneas de créditos a las empresas para

contrarrestar los efectos de dicha inestabilidad económica. Estas líneas de créditos mencionadas anteriormente, son las mejores opciones con las que cuentan las Pymes para financiarse.

Es por lo dicho anteriormente que la conclusión, está basada en las respuestas que brindaron los emprendedores en el cuestionario que se les envió, para la realización del presente trabajo.

En base a lo expuesto anteriormente es que se presenta como sugerencia para futuras investigaciones basadas en esta temática, que utilizar una muestra de mayor tamaño ayuda a tener un diagnóstico más preciso, ya que este punto fue una limitación en el presente trabajo, por las complicaciones de movilidad que trajo la emergencia sanitaria de covid19.

Es importante continuar con la investigación de la presente problemática, para poder brindar información a los emprendedores y de esta forma contribuir al desarrollo y progreso de las Pymes, ya que ellas son el motor de la economía por la gran cantidad de puestos de trabajo que estas generan y los volúmenes de producción y servicios que estas brindan a la economía de un país.

Se recomienda, seguir investigando sobre la presente problemática, ya que los organismos públicos, pertenecientes a los estados municipal, provincial y nacional, no han logrado cubrir por completo las necesidades de financiamiento que tienen las Pymes. Para ello es que se recomienda seguir fortaleciendo las líneas de créditos existentes y la creación de nuevas líneas de créditos. También se necesita que los organismos competentes de los diferentes estados, brinden la adecuada capacitación a los emprendedores, para la toma de decisiones en cuanto al no rechazo a la financiación externa.

Por último se sugiere continuar con las entrevistas ya que estas convienen a la investigación cualitativa, y combinar con investigación cuantitativa, para que de esta manera se obtengan datos más precisos y por medio de ellos tener una mejor visión de la realidad de las Pymes en relación al financiamiento.

Referencias

- Berger, & Udell. (1998). El financiamiento de las pymes del sector de software y servicios informaticos en Argetina. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2821/282144830003.pdf>
- Briozzo, Vigier, Castillo, & Speronie. (2009). Estudios Gerenciales. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592315000790>
- Camara de Exportadores de la Republica Argentina. (2019). La importancia de las pymes en Argentina. Obtenido de La importancia de las PYMES en Argentina: <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-argentina>
- Denzin. (1994). La perspectiva humanística cualitativa. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/La-perspectiva-human%C3%ADstica-cualitativa-F3MQ5WTFCDUNY>
- Dominguez, & Manso. (1999). Los problemas de financiamiento en las pymes (tesis de grado). Obtenido de los problemas de financiamiento de las pymes (tesis de grado): https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/5714/tesis-cs-ec-miranda.pdf
- economipedia. (2018). fuente de financiacion. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Franzolini. (2019). La importancia de las Pymes en Argentina. Buenos Aires, Argentina. Obtenido de La importancia de las PYmes en Argentina: <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-argentina>
- Fundacion Observatorio Pyme. (2017). Informe Especial: Necesidades y fuentes de financiamiente en Pyme industriales. Obtenido de

<https://www.observatoriopyme.org.ar/wp-content/uploads/2017/10/Informe-Especial-Necesidades-y-fuentes-de-financiamiento-en-PyME-industriales.pdf>

Hambrick, & Manson. (1984). La relacion entre características personales y los resultados de la organizacion. Obtenido de

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xv/docs/169.pdf>

Hernandez, & Sampieri. (2010). Metodologia de la investigacion. Obtenido de

<https://institutoprofesionalmr.org/wp-content/uploads/2018/04/Hern%C3%A1ndez-Fern%C3%A1ndez-Baptista-2010-Metodologia-de-la-Investigacion-5ta-edicion.pdf>

Liendo, & Martinez. (2001). Gestión de pymes: tópicos seleccionados. Obtenido de

https://www.cienciasdelaadministracion.uns.edu.ar/wp-content/uploads/2018/12/gestion_de_pymes.pdf

Ministerio de Producción. (2017). En Argentina hay 605.626 empresas activas: el 99% son pymes y el 0,6% grandes compañías. Obtenido de En Argentina hay 605.626

empresas activas: el 99% son pymes y el 0,6% grandes compañías:
<https://www.telam.com.ar/notas/201706/192914-argentina-empresas-activas-cifras-mayoria-pymes.html>

Ministerio de Produccion. (2018). La importancia de las pymes en Argentina. Obtenido de

La importancia de las pymes en Argentina: <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-argentina>

Ministerio de Produccion. (2020). Pymes registradas. Obtenido de

<https://www.produccion.gob.ar/pymesregistradas/>

Observatorio Empresa Familiar. (2018). El mapa de las empresas familiares en Cordoba.

Obtenido de

<https://www.ucc.edu.ar/archivos/documentos/Ciencias%20Economicas/CEF/Observatorio/informe-observatorio-empresa-familiar-cef.pdf>

Organizacion Internacional del Trabajo. (2015). Las pymes en el desarrollo de la economia argentina. Obtenido de El empleo en America Latina se sostiene en las micro y pequeñas empresas: <https://www.elcomercio.com/actualidad/empresas-america-latina-micro-situacion.html>

Roura. (2020). Las pymes en el desarrollo de la economia argentina. Obtenido de Las pymes en el desarrollo de la economia argentina: <http://www.informeindustrial.com.ar/verNota.aspx?nota>

Sampieri, Collado & Baptista. (2010). Aplicacion basica de los metodos cientificos: Diseño no experimental. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI_Presentaciones/licenciatura_en_mercadotecnia/fundamentos_de_metodologia_investigacion/PRES38.pdf

Anexo I

Documento de consentimiento informado

Consentimiento Informado para participantes de investigación

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveerles a los participantes una clara explicación de la naturaleza de la investigación y su rol en ella como participantes.

La presente investigación es conducida por Diego Alejandro Pereyra, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es analizar las dificultades que enfrentan las pymes al momento de buscar financiamiento en la ciudad de Río Tercero en el año 2020.

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una entrevista. Esto tomará aproximadamente 5 minutos de su tiempo. Lo que conversemos durante estas sesiones se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que usted haya expresado.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario y a la entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas las entrevistas, se destruirán las grabaciones.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Diego Alejandro Pereyra. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es analizar las dificultades que enfrentan las pymes de la ciudad de Río Tercero en el año 2020.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 5 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a Diego Alejandro Pereyra.

Silvia T. Tancos

ST

09/10/2020

Nombre del participante

Firma del participante

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Diego Alejandro Pereyra. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es analizar las dificultades que enfrentan las pymes de la ciudad de Río Tercero en el año 2020.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 5 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a Diego Alejandro Pereyra.

Marcos Marcos

Nombre del participante



Firma del participante

07/12/20

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Diego Alejandro Pereyra. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es analizar las dificultades que enfrentan las pymes de la ciudad de Río Tercero en el año 2020.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 5 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a Diego Alejandro Pereyra.

Monticelli, Sebastián



07/10/2020

Nombre del participante

Firma del participante

Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Diego Alejandro Pereyra. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es analizar las dificultades que enfrentan las pymes de la ciudad de Río Tercero en el año 2020.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 5 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a Diego Alejandro Pereyra.

		
Nombre del participante	Firma del participante	Fecha

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Diego Alejandro Pereyra. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es analizar las dificultades que enfrentan las pymes de la ciudad de Río Tercero en el año 2020.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 5 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a Diego Alejandro Pereyra.

		
Nombre del participante	Firma del participante	Fecha

Anexo II

Modelo de preguntas para la entrevista

1. ¿A qué actividad se dedica?
2. ¿Qué cantidad de empleados tiene?
3. ¿Qué monto estimado de ventas tuvo en 2019?
4. ¿Cómo ha sido el nivel de ventas en 2020 en comparación al año 2019?
 - Creció
 - Se mantuvo
 - Disminuyó
5. ¿Cuál es la principal necesidad que tiene su empresa?
 - Acceso al financiamiento
 - Asistencia de los gobiernos en tiempos de crisis
 - Ventas
6. ¿Ha solicitado financiamiento alguna vez?
 - Si
 - No
7. ¿Para qué ha solicitado financiamiento?
 - Compra de maquinaria
 - Compra de insumos
 - Ampliación del parque automotor
 - Ampliación edilicia
 - Otro

8. ¿Cuál es la fuente de financiamiento que más utiliza?

Interno

Externo

9. ¿Cree que es importante contar con un sistema de financiamiento accesible?

Si

No

10. ¿Utiliza alguno de los siguientes métodos de financiación?

Aportación de socios

Socios capitalistas

Sector bancario

Business angels

Leasing

Cheque pago diferido