

Universidad Siglo 21



Contador Público

Trabajo Final de Graduación

Manuscrito Científico

Tema: Financiamiento de pymes familiares en contextos de inestabilidad

**Importancia de las PyMEs familiares y del financiamiento para una perspectiva de crecimiento y sostenibilidad en la provincia de Córdoba**

Importance of family SMEs and financing for a growth and sustainability perspective in the province of Córdoba

Autor: Mazzoni, Keisy Vanina

DNI: 38.112.079

Legajo: VCPB25157

Tutor: D'Ercole, Favio

Argentina, Noviembre 2020

## Resumen

El presente documento analiza el grado que tienen las empresas familiares debido a la gran proporción de influencia que ejercen para el desarrollo económico del país y del mundo. La inmensa mayoría de las empresas pequeñas y medianas son consideradas de estructura familiar. A su vez, se pudo observar que hay varias razones atribuidas a la falta del éxito empresarial, pero la falta de acceso a fuentes de financiamiento siempre se menciona entre las más importantes.

Existen bajos niveles de acceso al crédito para las empresas más pequeñas, una ausencia de sistemas financieros desarrollados, y baja intermediación por parte del Gobierno. En particular, se cuestiona el real alcance de la demanda de crédito insatisfecha y el proceso de selección de los empresarios. A partir de este diagnóstico, se investigaron a diversas PyMEs familiares de la provincia de Córdoba, por medio de un diseño no experimental de tipo transversal, cuyos resultados se muestran en un análisis de datos de tipo cuantitativo, y también un enfoque metodológico mixto.

Luego, se realizó un alcance descriptivo de las distintas fuentes de recursos existentes, buscando ofrecer oportunidades orientadas a mejorar la inserción de las PyMEs en el mercado crediticio para alcanzar un funcionamiento eficaz y a largo plazo. La finalidad del presente trabajo es comprender la importancia del financiamiento para las pequeñas y medianas empresas, más aun teniendo en cuenta el contexto inestable en el que se desenvuelven.

Palabras clave: empresa familiar - pequeñas y medianas empresas - aspectos económicos - planeación estratégica - financiamiento de empresas.

## **Abstract**

This document analyzes the degree of family businesses due to the large proportion of influence they exert for the economic development of the country and the world. The vast majority of small and medium-sized companies are considered family-owned. In turn, it was observed that there are several reasons attributed to the lack of business success, but the lack of access to sources of financing is always mentioned among the most important.

There are low levels of access to credit for smaller companies, an absence of a developed financial systems, and low intermediation by the Government. In particular, the real scope of the unmet credit demand and the entrepreneur's selection process are questioned. Based on this diagnosis, various family SMEs in the province of Córdoba were investigated by means of a non-experimental cross-sectional design, the results of which are shown in a quantitative data analysis, and also a mixed methodological approach.

Then, a descriptive scope of the different existing sources of resources was carried out, seeking to offer opportunities aimed at improving the insertion of SMEs in the credit market to achieve an efficient and long-term operation. The purpose of this paper is to understand the importance of financing for small and medium-sized companies, even more so taking into account the unstable context in which they operate.

**Keywords:** Family business - small and medium - sized companies - economic aspects - strategic planning - business financing.

## Índice

Introducción.....	4
Objetivos .....	21
Métodos .....	23
Tipo y diseño de investigación.....	23
Población, muestra y participantes .....	23
Materiales e instrumentos de recolección de datos .....	25
Análisis de datos.....	25
Resultados.....	28
Discusión .....	33
Conclusión .....	40
Referencias .....	43
Anexo 1.....	49
Documento de consentimiento informado .....	49
Consentimiento informado de cada participante. ....	51
Anexo 2.....	57
Modelo de encuesta. ....	57
Encuesta de cada participante. ....	60

## Introducción

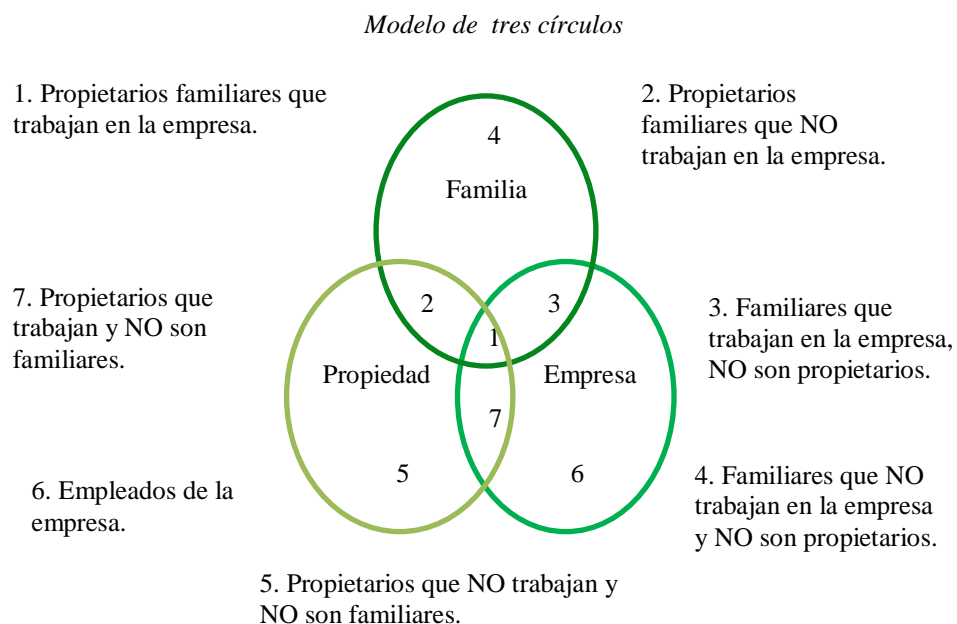
Las pequeñas y medianas empresas, de ahora en adelante PyMEs, son organizaciones principalmente de carácter familiar y representan el motor de la economía del país. Sin embargo, éstas presentan dificultades para acceder a las diferentes fuentes de financiamiento que se ofrecen en el mercado financiero. En este artículo se abordarán las percepciones que tienen las PyMEs familiares, la cultura organizacional, reflexión y análisis financieros, con el fin de implementar estrategias corporativas que promuevan la competitividad de sus organizaciones en el actual contexto de inestabilidad dentro de la globalización de los mercados que está atravesando nuestro país.

“Las empresas familiares constituyen la esencia de la economía de mercado. Donde hay lugar para iniciativa y la propiedad privada, hay empresas familiares” (Martinez Echezárraga, 2010, p.17).

Leach (1993) sostiene que, las empresas familiares se diferencian en varios aspectos de importancia decisiva de las organizaciones no familiares y funcionan de una manera muy distinta (...) además de tomar las decisiones apropiadas con respecto a los inconvenientes comerciales que afectan a todas las compañías, las empresas familiares tienen que ser capaces de evaluar las dinámicas que rigen las conductas de su fundador, la familia y la firma.

De acuerdo al modelo de los tres círculos que presenta Martinez Echezárraga (2010), los subsistemas si bien son independientes se encuentren estrechamente relacionados: empresa, propiedad y familia; estos a su vez, representan los tres grupos de interés que participan en la empresa familiar: ejecutivos y empleados, miembros de la familia, y socios o accionistas, respectivamente.

“Cualquier individuo de este tipo de empresas puede ser colocado en uno de los siete sectores que forman al sobreponerse los círculos subsistemas” (Acosta Pages, 2017, p.14).



*Figura 1.*

Fuente de elaboración propia en base a Acosta Pages (2017, p. 14).

Luego del análisis que los autores realizan, se comparte la conclusión a la cual arriban, este sencillo esquema permite entender con más facilidad y capacidad de análisis la problemática y dinámica de la empresa familiar. El modelo tridimensional es la mejor forma de graficar su estructura.

Se han convertido en la estructura empresarial más numerosa de todo el mundo, organizaciones que constituyen gran parte del sistema productivo y económico, elementos básicos en la creación de empleo y riqueza en la sociedad.

Toda organización debe buscar estructurar ambientes de competitividad como propósito y parte de su misión empresarial, con el fin de poder generar condiciones de desarrollo productivo superiores a las que alcanzan sus competidores en términos de desempeño en el mercado.

El éxito empresarial surge como consecuencia de la generación de valor en cada uno de los procesos productivos, dinámica que implica elementos diferenciadores capaces de exponer ante sus clientes condiciones benéficas en función del consumo de productos o servicios.

“La empresa familiar es la forma de propiedad más extendida en el tejido empresarial internacional” (Tapies, 2011, p.4).

Las empresas familiares representa el 90% del parque empresarial y el 50% del PBI y el empleo (Hernandez Fernandez, 2007), aquí vemos la necesidad de estudiar un importante sector de este tipo de empresas.

Las PyMES en la Argentina y en la mayoría de los países del mundo nacen como una pequeña unidad productiva y generalmente “familiar”. Comienzan como pequeños talleres para transformarse luego en pequeñas fábricas las cuales se sustentan con el fortalecimiento del mercado interno (Ministerio de Desarrollo Productivo, 2020).

Según la fundación Observatorio PyME, el sector en Argentina produce más del 50% de la riqueza nacional y cerca del 70% del empleo, por ende no se está hablando de un actor productivamente marginal (Guauguaychú, 2014).

Aguilar (2019) menciona que este fortalecimiento se retroalimenta por el consumo que generan los mismos trabajadores que han sido incorporados al sistema.

Devincenzi (2017) indicó que el 99,8% de las empresas activas de la Argentina son PyMEs, de las cuales el 83% corresponde a microempresas y el 16,8% son de estructura medianas; mientras que el 0,2% restante corresponden a grandes compañías. El 72% se concentran en solo cuatro jurisdicciones: la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA) y las Provincias de Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe.

Existen numerosos criterios a la hora de definir una PyME debido a las particularidades que la componen.

Acorde al Ministerio de Desarrollo Productivo (2020) una MiPyME es una micro, pequeña o mediana empresa que realiza sus actividades en el país, en alguno de estos sectores: industrial, agropecuario, servicios, comercial, construcción o minero; y puede estar integrada por una o varias personas.

En virtud a la clasificación que otorga el Ministerio de Desarrollo Productivo (2020) de las MiPyMEs se establece de acuerdo a la actividad declarada, a los montos de las ventas totales anuales o a su cantidad de empleados según rubro o sector de la empresa.

Podrían inscribirse en el registro siempre que sus valores de ventas totales anuales no superen los topes establecidos:

Tabla 1

*Parámetros anuales para denominarse MiPyMEs, expresados en Pesos (\$)*

CATEGORÍA	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y minería	Agropecuario
Micro	19.450.000	9.900.000	36.320.000	33.920.000	17.260.000
Pequeña	115.370.000	59.710.000	247.200.000	243.290.000	71.960.000
Mediana tramo 1	643.710.000	494.200.000	1.821.760.000	1.651.750.000	426.720.000
Mediana tramo 2	965.460.000	705.790.000	2.602.540.000	2.540.380.000	676.810.000

Fuente de elaboración propia en base al Ministerio de Desarrollo Productivo (2020).

El monto de las ventas surge del promedio de los últimos tres ejercicios comerciales o años fiscales, excluyendo el Impuesto al Valor Agregado (IVA), los impuestos internos que pudieran corresponder y deduciendo hasta el 75% del monto de las exportaciones. Si después del registro se cambia la actividad o se modifican los



montos, cuando se haga la recategorización y se cargue un nuevo ejercicio fiscal, se va a asignar una nueva categoría (Ministerio de Desarrollo Productivo, 2020).

Actividades incluidas:

Podrán inscribirse en el registro aquellas empresas cuya actividad principal se encuentre contemplada dentro de los siguientes:

Tabla 2  
Actividades

SECTOR	SECCION
Agropecuario	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca.
Industria y minería	Explotación de minas y canteras. Industria manufacturera. Servicio de transporte y almacenamiento, solo las actividades 492110, 492120, 492130, 492140, 492150, 492160, 492170, 492180, 492190, 492210, 492221, 492229, 492230, 492240, 492250, 492280, 492290. Información y comunicaciones, solo las actividades 591110, 591120, 602320, 631200, 620100, 6220200, 620300, 620900.
Servicios	Electricidad, gas, vapor y aire acondicionado. Suministro de agua cloacas, gestión de residuos y recuperación de materiales. Servicio de transporte y almacenamiento (Excluyendo las actividades detalladas en el sector industria y minería). Servicio de alojamiento y servicio de comida. Información y comunicaciones (excluyendo las actividades detalladas en el sector industria y minería). Intermediación financiera y servicios de seguros. Servicios inmobiliarios. Servicios profesionales, científicos y técnicos. Actividades administrativas y servicios de apoyo (incluye alquiler de vehículos y maquinaria sin personal). Enseñanza. Salud humana y servicios sociales. Servicios artísticos, culturales, deportivos y de esparcimiento (excluyendo la actividad 920 servicios relacionados con el juego de azar y apuestas). Servicios de asociaciones y servicios personales.
Construcción	Construcción.
Comercio	Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos, automotores y motocicletas.

Fuente de elaboración propia en base al Ministerio de Desarrollo Productivo (2020).

Actividades excluidas:

No serán consideradas MiPyMEs, aquellas que realicen alguna de las siguientes actividades (Ministerio de Desarrollo Productivo, 2020):

- Servicios de hogares privados que contratan servicio doméstico.
- Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales.
- Administración pública, defensa, y seguridad social obligatoria.
- Servicios relacionados con juego de azar y apuesta.
- Los socios de sociedades o directorios de sociedades que no ejerzan una actividad independiente.

Activos:

Las empresas que realizan alguna actividad dentro de, intermediación financiera y Servicio de Seguros, o Servicios inmobiliarios, tienen que cumplir un parámetro adicional, sus activos no pueden superar los \$193.000.000, valor que se verifica del monto informado en la última Declaración Jurada del Impuesto a las Ganancias vencida al momento de la solicitud de la inscripción (Ministerio de Desarrollo Productivo, 2020).

Personal ocupado:

Podrán inscribirse en el registro aquellas empresas que cumplan con la siguiente cantidad de empleados según el rubro o el sector. En caso de actividades comisionistas, consignatarios o de agencia de viaje, no se observarán las ventas ni el activo sino la cantidad de empleados (Ministerio de Desarrollo Productivo, 2020).

Tabla 3  
Cantidad de empleados

CATEGORÍA	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y minería	Agropecuario
Micro	12	7	7	15	5
Pequeña	45	30	35	60	10
Mediana tramo 1	200	165	125	235	50
Mediana tramo 2	590	535	345	655	215

Fuente de elaboración propia en base al Ministerio de Desarrollo Productivo (2020).

#### Relaciones de vinculación y control:

Para formar parte del registro es imprescindible que todas las vinculadas completen su inscripción y que cumplan, de forma individual, con los requisitos MiPyME. La actividad principal será aquella que represente los mayores ingresos del grupo económico, y para el cálculo se considerarán los montos de las ventas totales anuales netas en pesos consolidadas del grupo, sin tener en cuenta las transacciones entre grupo (Ministerio de Desarrollo Productivo, 2020).

Rojas (2015, p.29), destacó que existen criterios diferentes según algunos países:

- Argentina: ventas.
- Bolivia: empleo, ventas y activos.
- Chile: empleo, ventas.
- Colombia: empleo y activos.
- Costa Rica: empleo, ventas, activos y otros.
- El Salvador: empleo y activos.

- Guatemala: empleo.
- México: empleo.
- Panamá: ventas.
- Venezuela: empleo, ventas y otros.

Según el Ministerio de Desarrollo Productivo (2020), en la Argentina actualmente hay 1.066.351 PyMEs en total, de las cuales 534.454 se encuentra registradas (50,1%). Dentro de las registradas encontramos 94.346 perteneciente al sector industria, 84.634 al agropecuario, 154.139 al comercial, 174.361 a los servicios, 25.997 a la construcción y 977 corresponden al sector de la minería.

Las PyMEs tienen una idiosincrasia atada a la historia económica del país, de hecho han sido ellas las que sufrieron con mayor impacto las recurrentes crisis macroeconómicas. En este entorno, las PyMEs han devenido en actores sobrevivientes, desarrollando un sinfín de saberes y prácticas para adaptarse a los tiempos malos (Gualeguaychú, 2014).

Allo, Amitrano, Colantuono, y Schedan (2014), manifestaron que en estos tiempos en que la economía posee una fuerte tendencia a la globalización, la liberación del comercio, las economías de escala y las fuertes uniones entre bloques económicos; las PyMEs cumplen un rol destacado, adaptándose a las nuevas reglas del juego. Su capacidad de flexibilidad ante cada cambio en su entorno, respondiendo cada vez que surgen nuevas variables y adaptándose constantemente a lo que el mercado requiere, demuestra cuál es su principal arma para empujar y hacer funcionar el motor de la industria.

El licenciado Cohen Arazi (2012) expresó que los grandes problemas que afectan a toda la economía, y particularmente golpean a las PyMEs son la inflación, la incertidumbre macroeconómica, los costos laborales y la presión tributaria (p.16).



*Figura 2.*

Fuente de elaboración propia en base a, Cohen Arazi (2012).

Desde el Ministerio de Producción establecen que, cada año nacen en el país alrededor de 70 mil empresas y cierran 68 mil. No obstante en los últimos años la cantidad de nacimientos se redujo sensiblemente, mientras que los cierres se mantuvieron constantes, dando lugar a una caída en el total de empresas activas. Los cambios en el número de aperturas y cierres dependen de diversos factores como la demanda agregada, cambios en las condiciones de financiamiento de las empresas, aspectos regulatorios y modificaciones en las tendencias sectoriales (Devincenzi, 2017).

La Administración Federal de Ingresos Públicos informó que entre 2015 y 2019 cerraron 24.505 empresas lo que representa una reducción del 4.3% a lo largo de ambos

periodos, en un contexto en el que el sector más afectado fue el de las pequeñas y medianas empresas (Télam, 2020).

Por la naturaleza propia de su tamaño relativamente pequeño, las Pymes son más riesgosas para sus dueños, para sus empleados y para sus acreedores, que las empresas grandes; el empleo es menos estable, la tasa de fracaso es mayor y la historia crediticia es más complicada. Dada su naturaleza, las Pymes, también suele verse más afectadas en las etapas recesivas del ciclo económico (Rojas, 2015).

En este sentido Bebczuck (2010), plantea que existe un alto número de PyMEs argentinas que presentan proyecciones positivas para el crecimiento y aumento de su rentabilidad, pero no logran materializarlo dado a que requieren de apoyos externos que son difícilmente alcanzables. Y es así como se evidencia que es crucial el estudio de las mismas con respecto a las cualidades de la oferta, fuente de financiamiento, y demanda. Necesidades de apoyo poco alcanzables dado los requisitos impuestos por las entidades financieras que, debido a las dimensiones o situaciones en las que se encuentran las empresas, no pueden ser cumplimentadas.

Según la fundación Observatorio PyME un sistema productivo sin crédito y sin una política fiscal acorde a las empresas menores, está condenado a una fuerte volatilidad que impide la generación de empleo y el desarrollo económico. El subdesarrollo financiero de Argentina y la alta presión fiscal (durante la creación y primeros años de vida del negocio) son las principales causas de muy baja natalidad de empresas del país (Guauguaychú, 2014).

Si hacemos un paralelismo con nuestro vecino país Chile podemos decir que en Argentina nace una empresa formal cada 2.326 habitantes (en Chile cada 124) y emprende el 14% de la población económicamente activa (en Chile el 24%); por su

parte, el sistema de intermediación bancaria (el crédito) disminuyó al ritmo de 1.2% por año durante los últimos 35 años (en Chile aumentó al ritmo de 2.1% anual); la carga tributaria sobre el trabajo, como proporción de las ganancias comerciales de las empresas, es del 29.3% (en Chile del 5.1%). Como conclusión, Argentina en el ranking internacional de Facilidad Para Hacer Negocios del Banco Mundial alcanza el orden 117 de un total de 190 países (Chile se ubica en la posición 55) (Fundación Observatorio Pyme, 2018).

Estas cifras preocupan dada la importancia de las PyMEs en el contexto de cada país, y es así, la inquietud de que para lograr conservar una gran parte en la economía efectivamente activa de la Argentina, surge la necesidad de un Estado que apoye a las PyMEs en su desarrollo en todas las etapas de su vida.

La disponibilidad de financiamiento es un elemento importante para impulsar el crecimiento económico, aumentar la competitividad y garantizar la equidad distributiva; ello explica por qué se recurre a la implementación de políticas públicas para atenuar los problemas generados por la segmentación del crédito y facilitar el acceso de las PyMEs al mercado de financiamiento (Ferraro, Garrido, Goldstein, y Zuleta, 2011).

Establecer las fuentes de financiamiento que permitan optimizar el capital, constituye un problema significativo en cualquier empresa; esta situación se complica cuando se trata de una PyME, por las restricciones que debe enfrentar, más aun en contextos inestables como el de algunos países latinoamericanos (Pérez, Bertoni, Seattle, y Terreno, 2015).

Bajo estas primeras condiciones se hace imperante la necesidad de analizar y estudiar las implicancias que tiene el financiamiento para las PyMEs, pudiendo determinar cuáles son los procesos, sistemas y herramientas que se utilizan.

Intentando apuntar a resolver el problema del acceso al crédito de las PyMEs Argentinas, el Gobierno Nacional dispuso en los últimos años una gran variedad de instrumentos que permiten a las empresas acceder a préstamos para inversión productiva, capacitación de calidad para recursos humanos, aportes no reembolsables para mejorar la gestión empresarial, asistencia técnica y económica para asociatividad de PyMEs y también, apoyo para la actividad emprendedora y al desarrollo regional para fortalecer las cadenas de valor (Rojas, 2015).

Las fuentes de financiamiento poseen una gran importancia en la vida de la empresa, permitiendo obtener recursos necesarios para poder llevar a cabo una actividad, mantener su estructura financiera, como así también recursos para realizar inversiones rentables.

Contablemente estos recursos se ubicaran en el pasivo, en el cual se encuentran las obligaciones de la empresa; y en el patrimonio neto, como recursos propios de la empresa. Las necesidades financieras pueden ser de corto, mediano y largo plazo.

Las fuentes de financiamiento se pueden clasificar según distintos criterios (Adolfo, 2019):

- 1- Según su propiedad
  - Financiamiento propio: la obligación de estos recursos no tienen carácter de obligatoriedad; recursos financieros propiedad de la empresa.
  - Financiamiento de terceros: financiación de la deuda; recurso proveniente de un tercero que no pertenece a la empresa.



2- Según su vencimiento

- A corto plazo: devolución menor a un año.
- A largo plazo: devolución mayor a un año.

3- Según su procedencia

- Fuentes de financiamiento interno;
  - a- Resultados no distribuidos: resultados que pertenecen en la empresa.
  - b- Aporte de los socios: elementos patrimoniales entregados por los socios.
  - c- Reservas: fondos propios de la empresa.
- Fuente de financiamiento externo;
  - a- Préstamo: contrato firmado por una persona física o jurídica al que se le

entrega una cantidad de dinero que será devuelta con intereses en un plazo de tiempo determinado.

b- Leasing: el dador conviene transferir al tomador la tenencia de un bien para su uso y goce, contra el pago de un canon y le confiere una opción de compra por un precio (Código Civil y Comercial de la Nación, 2014, Art. 1.227).

c- Factoring: se da cuando una de las partes, denominada factor, se obliga a adquirir por un precio en dinero determinado o determinable los créditos originados en el giro comercial de la otra, denominada factoreado, pudiendo otorgar anticipo sobre tales créditos haciéndose cargo o no los riesgos (Código Civil y Comercial de la Nación, 2014, Art. 1.421).

d- Descuento bancario: el mismo, obliga al titular de un crédito contra terceros a cederlo a un banco, y éste a anticiparle el importe del crédito en la moneda de

la misma especie, según lo pactado (Código Civil y Comercial de la Nación, 2014, Art. 1409).

e- Confirming: es un servicio financiero de gestión de pagos a proveedores en el que se permite a éste adelantar el cobro en lugar de esperar a la fecha de vencimiento pactado con la empresa.

f- Crowdfunding: forma de financiación que consiste en utilizar el capital de numerosos individuos, proyectos mediante una cooperación participativa, llevada a cabo por personas que realizan una red para obtener los recursos necesarios.

g- Financiamiento público: recursos otorgados por el Estado por medio de diversos programas.

Al momento de seleccionar las fuentes de financiamiento podría ser de gran importancia realizar una clasificación más amplia que la sola referencia a pasivo o patrimonio, lo que provocaría un orden de jerarquía, según el acceso, el destino, el costo y el riesgo; categorizando en pasivos operativos (proveedores, anticipos de clientes, y deudas fiscales y de la seguridad social), pasivos financieros (entidades financieras; bancos, mutuales, etc.), aportes de capital (aportes de los propietarios y de la posibilidad de nuevos inversores) y resultados no distribuidos (autofinanciación proveniente de la no distribución de resultados) (Pérez, Bertoni, Seattle, y Terreno, 2015).

De esta manera se puede decir que el acceso al financiamiento es una temática central para crear las oportunidades de desarrollo dentro de las empresas catalogadas como PyMEs.

Según Martínez, Guercio, y Vigier (2017), el financiamiento externo para las PyMEs es tradicionalmente un tema de gran interés en el ámbito económico. Las

decisiones de financiamiento se basan en la teoría de la jerarquía financiera y mediante un análisis de datos, las firmas presentan una gran heterogeneidad una vez controladas las características particulares de cada una de ellas, edad, tamaño, garantías y oportunidades de crecimiento.

A su vez se pudo determinar que las principales cuestiones que derivan a las PyMEs a poseer dificultades en el acceso al financiamiento, vienen aparejadas por fallas estructurales en los sistemas financieros de América Latina; y por ende, la falta de compromiso asociativo entre empresas para facilitar dicho financiamiento, que las ayudaría no solo a mejorar sus procesos de trabajo sino también a ser más competitivas en sus sectores (Ferraro, Garrido, Goldstein, y Zuleta, 2011).

En Argentina, los créditos al sector privado representan 14% del producto bruto interno, lo que constituye menos de la mitad del ratio promedio de los países de América Latina. En el caso de las pequeñas y medianas empresas el mercado de préstamos es aún más reducido en términos relativos, ya que solo reciben 20% del stock de crédito bancario (Ferraro, Garrido, Goldstein, y Zuleta, 2011).

El acceso al financiamiento se hace verdaderamente insostenible, dado que el costo actual del financiamiento y la necesidad de disponer líneas de crédito con tasas de interés subsidiadas se concentra sobre un reclamo continuo por parte de las PyMEs, en donde dado el contexto actual las tasas continúan en aumento, producto de la suba del dólar. Es que el combo de las tasas de interés cercanas al 60% anual, una presión tributaria que llega al 45% y desplome de la actividad, está ahogando a las pequeñas y medianas empresas (Boyadjian, 2019).

Uno de los principales fundamentos en las causas de las restricciones en el mercado de créditos a las empresas de menor tamaño, se basa en la existencia de fallas

en el funcionamiento de estos mercados, esencialmente por las insuficiencias de información para las evaluaciones de riesgo (Ferraro, Garrido, Goldstein, y Zuleta, 2011).

Rojas (2015), afirma que

las dos razones de mayor relevancia que obstaculizan la utilización de crédito bancario por parte de las PyMEs son la insuficiencia de garantías y los altos costos de financiamiento. La baja participación de las PyMEs también se asocia a la configuración de la estructura del sistema financiero. En general, las empresas tienen mayor facilidad para acceder al crédito ante la mayor presencia de bancos nacionales, públicos y pequeños. Por el contrario, cuando existe una gran concentración de la oferta o predomina la banca extranjera, las PyMEs tienen menor acceso al financiamiento. (p.26)

El resultado de la autoexclusión de las PyMEs, debido a las dificultades que presentan para cumplir con las exigencias de información, las garantías requeridas por los bancos, como así también las altas tasas de interés de los préstamos, es que utilizan cada vez menos el crédito bancario y cada vez más se financian con recursos propios; cuando utilizan recursos externos, se financian con proveedores o incluso con tarjetas de crédito a pesar de que conlleven altísimos costos (Rojas, 2015).

Dentro del contexto general de falta de acceso al financiamiento por parte de las PyMEs, los diferentes grupos de entidades presentan perfiles diferenciados en sus carteras de préstamos en función del tamaño de las empresas: en los bancos públicos y cooperativas los préstamos a empresas pequeñas y medianas representan

aproximadamente el 23% de sus financiaciones, en los bancos privados de capital nacional el 15%, y en los extranjeros el 13% (Rojas, 2015).

Según Laitón Ángel y López Lozano (2018), se puede evidenciar que no existen muchos estudios que agrupen las problemáticas financieras que presentan las PyMEs, en especial para el campo de estructura de capital. Sin embargo, se observa claramente que existen factores en común que limitan el crecimiento u obstruyen la supervivencia en las empresas.

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías y el pago de altas tasas de interés; adicional a ello, la asimetría de información entre instituciones financieras y las PyMEs. Otros factores influyentes de mera importancia son los elevados costos financieros, el bajo desarrollo del mercado de capitales y del sistema financiero de la región (Laitón Ángel y López Lozano, 2018).

De acuerdo a un estudio realizado por la Fundación Observatorio PyME, entre el 2007 y el 2017, en promedio, el 60% de los recursos aplicados a la inversión fue financiado con utilidades, principalmente aportes de los socios y demás recursos propios de la empresa. La participación del crédito bancario no ha excedido el 30% del gasto en inversión. El mismo informe señala que el financiamiento a través de proveedores es muy bajo. Por otra parte, la obtención de fondos para inversión de programas públicos es poco significativa. De esta manera se puede observar que el financiamiento prácticamente no creció en los últimos años como fuente de recursos para las PyMEs (Di Pace, 2019).

Una fuente alternativa y actual, debido a circunstancias generadas por la pandemia son los *echeqs*, según Pérez Fernández (2020) son las estrellas financieras del

momento, siendo la herramienta que más creció en el corriente año para PyMEs y clientes. Se manifestó durante los tiempos de aislamiento como forma de evitar el traslado físico; simplificando la emisión, endoso, negociación y circulación a través de canales digitales. Para el mundo empresarial, y sobre todo para las PyMEs, los cheques además de ser un medio de pago diferido también son un instrumento de financiamiento.

Pese a todas las situaciones observadas y debido a que las PyMEs brindan un gran aporte en la economía del país, el siguiente trabajo de investigación hace mención de la importancia del aspecto financiero para el funcionamiento de las pequeñas y medianas empresas, el cual se presenta en las etapas de gestión como una gran posibilidad para las mismas. A medida que las organizaciones desarrollan su negocio, es donde comienza a hacerse más evidente la necesidad de mayores aportes de capital (Monte Bitar, 2020).

### *Objetivos*

#### Objetivo general:

- Evaluar las alternativas de financiamiento de las PyMEs de la provincia de Córdoba estudiadas, para la supervivencia e innovación de las mismas.

#### Objetivos específicos:

- Detectar las necesidades de financiamiento con las que cuentan las PyMEs analizadas.

- Identificar los recursos de financiamiento al que optaron los propietarios de PyMEs.

- Explorar si el acceso al financiamiento con respecto a los límites ofrecidos le son aptos y en su caso, indagar cuál o cuáles fueron las causas.
- Determinar la instancia en que se produjo o produce la falta de financiamiento en las empresas estudiadas.
- Estimar la subsistencia de las pequeñas y medianas empresas sin financiamiento.

## Métodos

### *Tipo y diseño de investigación*

La presente investigación se realizó con un alcance descriptivo, ya que se buscó especificar propiedades, características y rangos importantes en los fenómenos estudiados de las pequeñas y medianas empresas, y así poder determinar la significación del financiamiento de las PyMEs durante las crisis económicas en la Argentina, dada la importancia de las mismas en la generación y conservación de puestos de trabajo.

El diseño elegido para la investigación fue el no experimental de tipo transversal, ya que solo se observaron los fenómenos en su ambiente natural para luego analizarlos sin una manipulación deliberada de las variables dado que los mismos ya ocurrieron y se recopilaron datos de un momento determinado.

Se realizarán encuestas para tener una visión global de la problemática planteada. El análisis de información empleado fue de tipo cuantitativo ya que se recogieron datos numéricos para establecer porcentajes de la estructura de las PyMEs en la Argentina, así como, detalles de la participación en fuentes de financiamiento debido al contexto actual que está atravesando el país; se realizó además un enfoque metodológico mixto de la información recabada.

### *Población, muestra y participantes*

La población de estudio fueron PyMEs familiares de la provincia de Córdoba, pero debido a la limitación de tiempo y recursos se trabajó sobre una muestra de 11 empresas. Se utilizó un modelo no probabilístico, intencional y voluntario; es decir que se buscó responsables de pequeñas y medianas empresas familiares que quisieron responder el cuestionario para la investigación que se planteó y que cumplían con los



requisitos de permanencia estudiados. Participantes de diversas profesiones u oficio en sus emprendimientos.

Los mismos fueron:

1- Responsables de una Heladería, con más de 10 años de trayectoria. Poseen 2 sucursales y 13 empleados.

2- Dueños de un Hotel, con más de 20 años de trayectoria. Empresa familiar, siendo el padre quien dio inicio a la actividad, actualmente a cargo de uno de los hijos. En estos difíciles momentos, con solamente 1 empleado a cargo.

3- Transportista con más de 10 años de trayectoria. Es una empresa familiar, siendo el padre quien dio inicio a dicha actividad e integrando al hijo, actualmente responsable. Al comenzar con la actividad, contaban con 2 empleados que por situaciones de la real implicancia atravesada en el país dejaron de formar parte de la organización.

4- Oficina Integral Stefani. Empresa familiar con más de 30 años de trayectoria, actualmente cuenta con 1 empleado.

5- Dente Automotores con más de 5 años de trayectoria. Empresa familiar integrada por dos hermanos, cuentan con 1 empleado a su cargo.

6- Veterinaria La Pulga con más de 10 años de trayectoria. Siendo los responsables de dicha actividad y comercio el Dr. Veterinario y su mujer.

7- Dulces y escabeches artesanales, LA LAGUNA. Empresa familiar de localidad de Miramar de Ansenúza (Cba.) con más de 5 años de trayectoria y 1 empleado.

8- Despensa “Adonay”, empresa familiar con más de 20 años de trayectoria, actualmente cuenta con 1 empleado.

9- Autoservicio Norma, con más de 25 años de trayectoria. Empresa integrada por una familia completa, padres quienes iniciaron dicho emprendimiento e incorporando a sus hijos. Además cuentan con 4 empleados a su cargo.

10- Empresa de transportes, Manolo. Empresa familiar con más de 15 años de trayectoria, actualmente con 2 empleados a cargo.

11- GM Automotores, empresa de la localidad de Brinkmann (Cba.) con más de 10 años de trayectoria.

Todos los participantes fueron vinculados con una invitación y consultados previamente.

#### *Materiales e instrumentos de recolección de datos*

En este trabajo de investigación para el relevamiento de información, se llevaron a cabo diversos estudios para tener una visión más cercana a la problemática planteada.

Para la obtención de la información y recolección de datos se realizaron encuestas elaboradas en formularios de Google Drive a integrantes de las PyMEs anteriormente mencionadas. Brindando su entero consentimiento y procediendo a firmar lo informado (Anexo 1), con la intención de que tomen la decisión de colaborar de una encuesta de manera libre y en base a información cierta y clara, modelo de la misma (Anexo 2).

#### *Análisis de datos*

Se abordaran temáticas referidas a la significación que tienen las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en la economía, como así también la importancia que tiene el acceso al financiamiento como medio para potenciar el funcionamiento y

crecimiento de las mismas, y por ende, las dificultades que encuentran las organizaciones para enfatizar dicho acceso.

Para llevar a cabo el desarrollo de la investigación y evolución de este trabajo se realizarán enfoques metodológicos de tipo cuantitativo, y también un enfoque metodológico mixto.

El análisis de datos surge de clasificar y ordenar la información obtenida a medida que se guardaba en hoja de cálculo de Google. Luego se realizó un análisis del contenido y de los resultados, los cuales se visualizaron en tablas y figuras.

Las encuestas fueron elaboradas según las necesidades de la investigación. Cuestionario compuesto de preguntas abiertas, cerradas y mixtas.

Los participantes seleccionados fueron empresarios hombres y mujeres mayores de 18 años pertenecientes a la provincia de Córdoba y de diversos oficios.

Para llevar a cabo dicho procedimiento, se les envió a cada participante vía correo electrónico el consentimiento informado, y vía whatsapp las encuestas por medio de un link para que de manera ágil la puedan responder de forma online, una vez respondidas quedarán archivadas en Google Drive.

Las variables utilizadas de mayor consideración fueron:

- Estructura de las PyMEs.
- Financiamiento obtenido.
- Obstáculos para conseguir el financiamiento.
- Etapa en que ocurrió la necesidad de financiamiento.
- Tipo de plan, subsidio o préstamo obtenido.
- Tiempo de subsistencia sin financiamiento.

Para dicha investigación, se reunirán los datos obtenidos para detectar la opinión sobre los asuntos antes mencionados, posteriormente se analizará la información recabada y sistematizada para abarcar cada objetivo específico, finalmente de los resultados se extraerán conclusiones globales pertinentes al objetivo general.

## Resultados

Tras haber recolectado información acerca de la experiencia en PyMEs de la provincia de Córdoba mediante la realización de encuestas llevadas a cabo con formulario web (Anexo 2), se pudieron evidenciar diferentes variables para llevar adelante la investigación analizada.

Tabla 4  
*Datos unificados de encuestas*

Encuestas											
Empresas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<i>PyMEs</i>											
Empresa familiar.	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Posee empleados.	X	X		X	X		X	X	X	X	X
<i>Financiamiento</i>											
Acceso a crédito.	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Conocimiento sobre requerimientos de acceso.	X	X	X	X	X	X	X			X	X

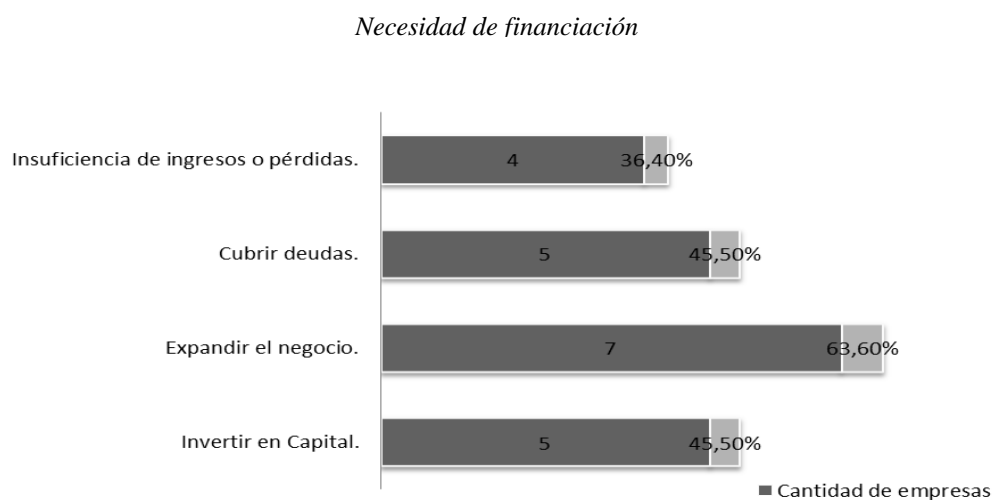
Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.

Como se puede observar en la siguiente tabla, del total de las empresas estudiadas, el 100% de las mismas fueron consideradas PyMEs de estructura familiar; el 81,82% (9 empresas) posee empleados, de los cuales el 88,89% (8 empresas) tiene de 1 a 10 empleados y el 11,11% (1 empresa) restante tiene entre 11 a 20 empleados. Además se pudo acatar que el 63,64% de las empresas investigadas se encuentran transitando la primera generación y un 36,36% la segunda generación; en base a ello también se puede destacar que 7 de las 11 empresas analizadas desean permanecer en el mercado una generación más.

En cuanto al financiamiento, y a su necesidad e importancia, se consultó si en alguna circunstancia las empresas obtuvieron acceso a créditos, en donde se observó que el 100% de las PyMEs han respondido de manera afirmativa, y de las cuales el 72,73% ha expresado tener conocimiento sobre el requerimiento para poder acceder a los mismos.

Esta tabla muestra el nivel de importancia que los empresarios encuestados tienen en relación al respaldo económico, refiriendo en algunos casos a la necesidad de los mismos para cubrir deudas y en otros directamente a la importancia de la inversión en las etapas de desarrollo del emprendimiento.

A continuación, los resultados que se presentan se encuentran organizados de la misma manera que se muestran los objetivos específicos.

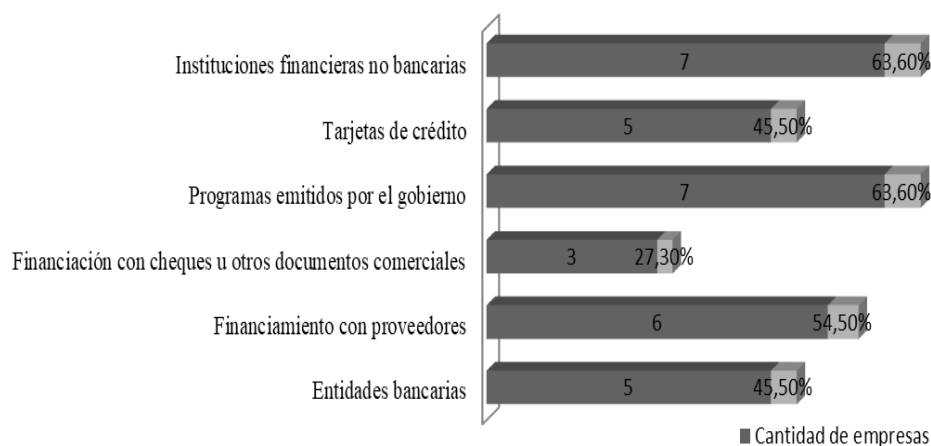


*Figura 3.*

Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.

Aquí se pueden observar las diferentes causas que derivan en la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento externo para poder sostener e incrementar el desarrollo económico de su negocio.

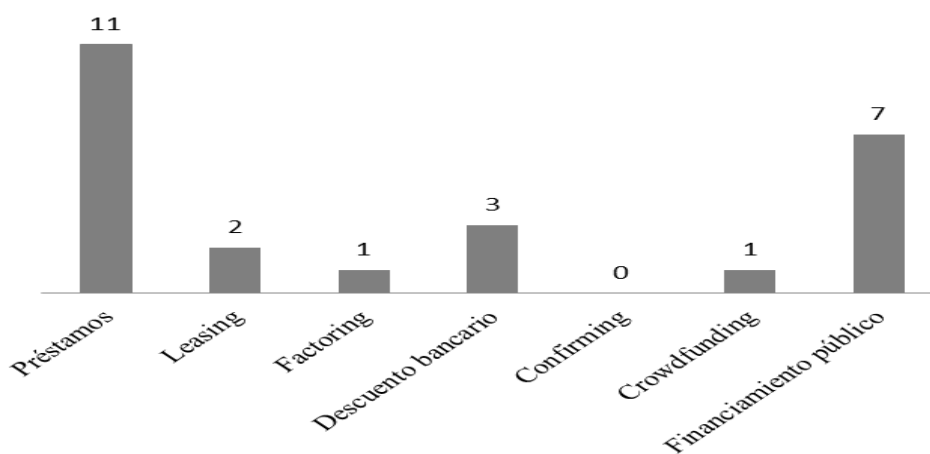
*Recursos financieros de las PyMEs*



*Figura 4.*

Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.

*Conocimiento de las Fuentes de Financiación*



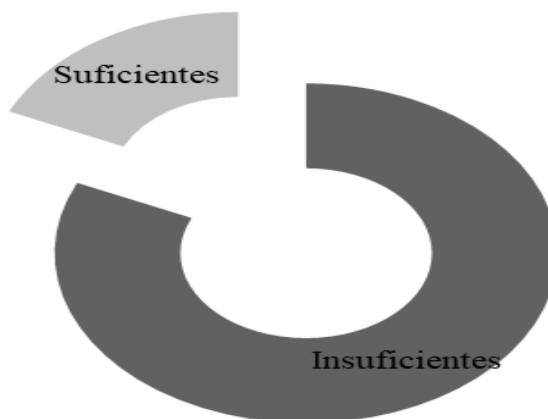
*Figura 5.*

Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.

En consecuencia se observa que el nivel de preparación con respecto al financiamiento que poseen las PyMEs encuestadas es bajo, ya que pocas han demostrado conocer la real complejidad existente en programas de financiación del mercado actual.

Al respecto, se puede evidenciar en las figuras 4 y 5 la contradicción en sus respuestas. El escaso conocimiento a las diferentes formas de financiamiento llevan a que muchas veces las organizaciones no puedan acceder a créditos específicos y adecuados a cada situación.

*Montos ofrecidos que otorgan las entidades financieras*

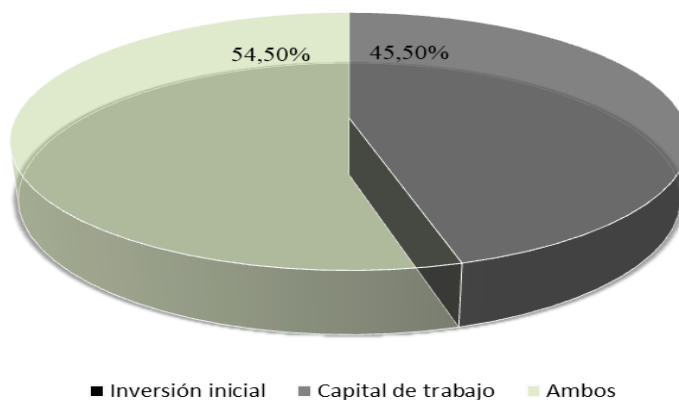


*Figura 6.*

Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.

Esta figura nos muestra que a un 81,82% de las PyMEs no le son suficientes los montos que le otorgan en las entidades financieras para cubrir sus necesidades, mientras que el 18,18% restante ha manifestado que los mismos les son aptos.

*Momento en el que se produjo la falta de financiamiento*

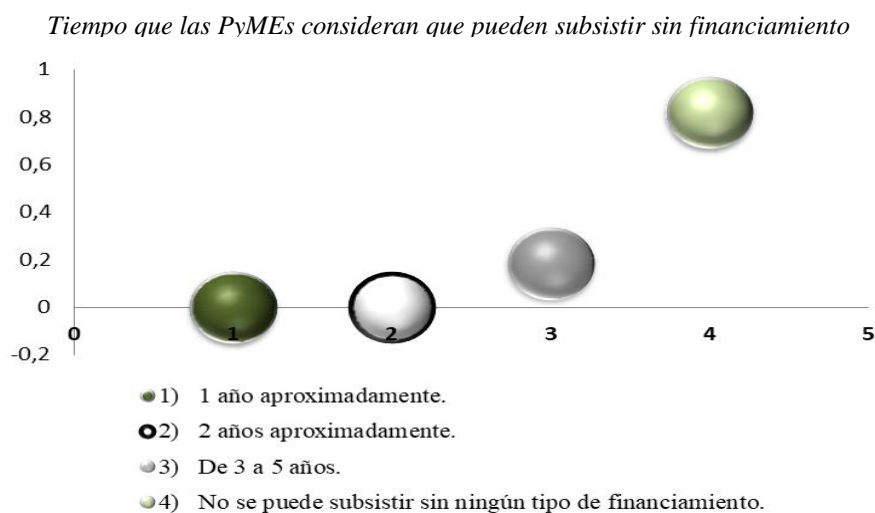


*Figura 7.*

Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.



En esta figura los participantes han demostrado que el momento de necesidad de financiamiento es durante una combinación entre la inversión inicial y el capital de trabajo, es allí donde se aprecia la iniciativa de solicitar un crédito para invertir o apostar a algún crecimiento.



*Figura 8.*

Fuente de elaboración propia en base a la información recopilada.

Con respecto al último objetivo que hace referencia al sustento de las empresas en cuanto a la significación del financiamiento ya que estos le permiten obtener los recursos y a su vez poder mantener su estructura, se puede observar en gran proporción que han manifestado que no podrían persistir sin ningún tipo de financiamiento.

De lo presentado se puede destacar la consideración del apoyo financiero que tuvieron las empresas investigadas, en donde se aprecia a la participación en cuanto a la existencia e importancia que generan las PyMEs para el mundo económico. También se pudieron observar ciertas coincidencias y algunas contradicciones con los datos relevados durante la investigación.

## Discusión

El objetivo principal de esta investigación fue destacar la importancia que tienen las empresas familiares ya que éstas representan el motor de la economía activa. A su vez, se analizó la significación del financiamiento para la sustentabilidad e innovación de las PyMEs debido al contexto de inestabilidad que está atravesando el país. Es por ello que se hizo mención sobre la estructura del financiamiento dado que se encuentran diversas fuentes como alternativas, y en consecuencia se buscó informar al respecto para que las empresas puedan acceder a créditos apropiados a cada situación, con ello, no se tratará de evitar determinadas fuentes, sino de buscar la mejor opción de financiación según el tipo de proyecto, la cuantía necesaria y la duración, asimismo orientadas a mejorar la inserción en el mercado.

En el mundo, las PyMEs por lo general de estructura familiar, constituyen una forma de organización económica predominante, como lo mencionado por Gualeguaychú (2014), y como así también se pudo observar en los resultados expuestos en la tabla 4. A su vez, las pequeñas y medianas empresas han demostrado la fuerte incidencia en la provisión de fuentes de trabajo, distinguiendo ser la base fundamental del tejido social y condicionando de manera determinada el ciclo económico del país.

Sin embargo, se ha evidenciado que este sector, es el que posee mayores dificultades para poder llevar a cabo su desarrollo, la obtención de recursos financieros, sobre todo, condicionan su viabilidad y supervivencia.

Debido a estos aspectos se considera primordial que se le conceda especial atención al ámbito financiero con el fin de fomentar y fortalecer su crecimiento, de manera que las empresas puedan acceder a los mismos sin mayores obstáculos como los que está atravesando el país en la actualidad.

Retomando lo expresado por el licenciado Cohen Arazi (2012), los grandes problemas que afectan a toda la economía, y particularmente golpean a las PyMEs son la inflación 93%, la incertidumbre macroeconómica 93%, los costos laborales 87% y la presión tributaria 78%.

En base a ello, se pudo observar según las encuestas realizadas por la compañía PwC (2019), que el 78% de las PyMEs se encuentran preocupadas por la inflación y el 76% por el financiamiento.

El informe especial, financiamiento, desempeño PyME y desarrollo productivo realizado por la fundación Observatorio PyME en el primer trimestre del 2019 en comparación con igual período del 2018, muestran que las dificultades en la obtención de financiamiento crecieron 62% entre las PyMEs manufactureras, a la par se observa una caída cercana al 11% en la actividad de este segmento medida por sus ventas deflactadas y un 6% en la planta de ocupados que representan casi 40.000 empleados.

Sin duda alguna, una mayor disponibilidad de fondeo permitiría morigerar los efectos de la recesión, así como también alimentar la oferta productiva de todas estas empresas fuertemente generadoras de empleo (Fundación Observatorio Pyme, 2020).

En cuanto a las condiciones de mercado que deben afrontar las pequeñas y medianas empresas y teniendo en cuenta los parámetros que éstas ejercen en el desempeño económico, se puede resaltar que el apoyo financiero es un elemento crucial para la trascendencia de las mismas e impulsar el crecimiento en la economía. Situación que se puede mostrar en la tabla 4, luego de consultarles a las empresas investigadas si en alguna circunstancia se han visto con la necesidad de acceder a un crédito y siendo que el 100% de las mismas ha respondido de manera afirmativa.

Es por ello que se considera de suma importancia al financiamiento como un factor de ayuda para las empresas. Ferraro, Garrido, Goldstein, y Zuleta (2011), a su vez sostienen que para mejorar las capacidades y los recursos, también se debe realizar una constante supervisión en las organizaciones para detectar sus falencias a tiempo con el fin de actuar en consecuencia, la disponibilidad de la información temprana resulta esencial para identificar problemáticas en todos los factores de una organización.

En la figura 3, a pesar de que las empresas demostraron diversas causas que les generan la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento, se pudo destacar que la mayor proporción de las PyMEs de la provincia de Córdoba han mencionado como prioridad, la utilización de los mismos para la expansión de sus negocios.

Al respecto, se pudo observar un estudio realizado por la fundación Observatorio Pyme donde se muestra que las empresas han destinado durante la última década entre el 6 y el 10% de las ventas para el financiamiento. Los fondos fueron utilizados en su gran mayoría a la modernización tecnológica 63% de las firmas inversoras, al mejoramiento de la capacidad comercial 50% y a la expansión de la capacidad productiva 53%; además de otros destinos, tales como, nuevos productos 41%, investigación y desarrollo 33%, y casos de internalización de procesos o producciones antes contratadas en el mercado 13%. En síntesis, se puede resaltar un núcleo inversor consistente de PyMEs que necesitan financiamiento para el desarrollo de sus negocios y que sería conveniente para el país no desatender (Fundación Observatorio PyME, 2020).

Según lo establecido por Pérez, Bertoni, Seattle, y Terreno (2015), teniendo en cuenta las variables que definen a las PyMEs como tales y las influencias que éstas ejercen en la economía, se consideró de suma importancia conocer los recursos de

financiamiento a los que pueden tener acceso las pequeñas y medianas empresas, como así también, cuáles son las limitaciones que éstos conllevan, situación que se agrava cuando se trata de una PyME debido a las restricciones que deben enfrentar.

La figura 4 nos muestra los recursos de financiamiento externo que consideraron de mayor importancia las pequeñas y medianas empresas encuestadas, los cuales fueron, instituciones financieras no bancarias 63,60%, programas emitidos por el gobierno que se encuentran con la misma proporción de selección, y financiamiento con proveedores 54,50%.

En cuanto a ello, se puede notar una contradicción con lo expresado por Di Pace (2019) cuando afirma que el financiamiento a través de proveedores es muy bajo, y manifiesta que la obtención de fondos para la inversión de programas públicos resulta escasamente significativa.

Un estudio realizado por la fundación Observatorio PyME (2018), muestra que en los últimos tiempos los recursos aplicados a la inversión fueron financiados con utilidades, aportes de socios y demás recursos propios de la empresa, es decir, que como se puede evidenciar entonces, los recursos más utilizados fueron de fuentes de financiación interna. La participación del crédito bancario no ha sido elevada. El mismo informe señala que el financiamiento a través de proveedores es muy pequeño, en torno al 4%. Por otra parte, la obtención de fondos para inversión a través de programas públicos es poco significativa, en comparación con los estándares europeos que giran alrededor del 12% del total. Adicionalmente, el financiamiento a través del mercado de capitales es insignificante (Di Pace, 2019).

Durante el período 1980-2015, la intermediación bancaria disminuyó a una tasa promedio de 1,2% anual, mientras que en México creció en el mismo período a una tasa

media anual del 0,7%, en Brasil al 2% y en Chile 2,1% (Fundación Observatorio Pyme, 2018).

Es la falta de acceso al crédito una de las razones que explica que en Argentina la creación de empresas sea menor a la observada en otros países de la región. En el país se necesitan más empresas y como se puede demostrar, un mejor funcionamiento de las ya existentes para lograr un crecimiento sostenible de largo plazo en la economía.

Al mismo tiempo, y continuando con el lineamiento que se viene planteando, en las figuras 4 y 5 se puede percibir que el conocimiento que han demostrado las pequeñas y medianas empresas estudiadas sobre la diversidad de fuentes de financiamiento es mínimo, pudiendo destacarse la falta de información adecuada y actuales del mercado.

En base a ello y debido a que el acceso a recursos necesarios para financiar un negocio es considerado de suma importancia, se torna imprescindible para los empresarios, conocer cuáles son las posibles opciones y restricciones actuales; conforme a lo planteado por Allo, Amitrano, Colantuono, y Schedan (2014) cuando hacen mención a la necesidad de ir adaptándose a lo que el mercado requiere, debido a la capacidad de flexibilidad ante cualquier cambio en el entorno.

Paralelamente, y según lo informa Pérez Fernández (2020), los cheques representaron el 55% del total negociado este año en los cheques de pago diferido. Entre marzo y septiembre la utilización de estos instrumentos tuvo un impacto de avance por encima del 4.000% según información del mercado financiero, \$40.000 millones fue el financiamiento total para PyMEs.

Por ende, se considera significativa para las empresas que cuenten con asesoramiento de especialistas financieros que les permita conocer sobre las variadas

fuentes de recursos para cada momento y situación, provocando estimulaciones en los empresarios y buscando evitar que los mismos tengan que atravesar procesos engorrosos que les generarían problemáticas sin permitirles aumentar el crecimiento y la rentabilidad de una manera eficaz.

Según los resultados de la figura 6 de esta investigación, las PyMEs analizadas mostraron una notable limitación en los accesos a los créditos, en virtud de que los mismos no les son suficientes con respecto a los montos que las entidades ofrecen. En complemento con estos resultados obtenidos, puede decirse que las PyMEs se encuentran en una situación de desventaja frente al sistema que brindan las financieras.

Por otro lado, como señala Laitón Ángel y López Lozano (2018) se suma la complejidad de los trámites que se solicitan para poder acceder a dichos créditos, como por ejemplo, las garantías, las altas tasas de intereses y montos de ingresos, lo cual recae en una falta de interés por parte de las pequeñas y medianas empresas, obstruyendo así el crecimiento y la sustentabilidad.

Como se indicó con anterioridad, la financiación es un recurso vital para el funcionamiento de las empresas, tanto en su inicio como en su desarrollo diario (Monte Bitar, 2020), y en concordancia con ello, la figura 7 muestra lo expresado por las empresas estudiadas de la provincia de Córdoba luego de analizar el momento en que se les presentó la necesidad de solicitar recursos, y verificando que el acceso al crédito les resulta indispensable para que las pequeñas y medianas empresas puedan sostener o aumentar el capital de trabajo que necesitan debido a los vaivenes del mercado.

En virtud de ello, se considera importante un Estado presente, que intervenga y acompañe a las empresas, como así también, un mercado que destine los recursos necesarios, ya que las PyMEs representan un gran impulso para la economía del país,

debido a la incidencia de las mismas en términos de generación de empleo, distribución del ingreso e impacto económico.

De tal forma que, Allo, Amitrano, Colantuono, y Schedan (2014), aseguran que es necesario un Estado que acompañe con un conjunto de políticas y programas que apoyen a la actividad emprendedora y al desarrollo para fortalecer las cadenas de valor de las PyMEs.

En la figura 8, se pudo apreciar que la falta de financiamiento es un factor significativo para la subsistencia de las empresas, ya que el mismo les permite afrontar sus obligaciones, más aún en épocas de crisis como la que está atravesando el país, de tal manera que el 18,2% de las PyMEs han considerado que podrían subsistir sin recursos financieros por un lapso de 3 a 5 años, y por otro lado el 81,8% de las firmas en cuestión creen que no sería posible la supervivencia sin ningún tipo de recurso.

Estos resultados se corresponden con lo planteado por Ferraro, Garrido, Goldstein, y Zuleta (2011), quienes establecen que la disponibilidad de recursos es un elemento decisivo para las organizaciones, sobre todo teniendo en cuenta el contexto inflacionario que están atravesando las PyMEs argentinas.

En relación a ello, Cohen Arazi (2012) hace referencia a la desaparición de nuevos emprendimientos debido a la falta de financiamiento.

Cabe mencionar que esta investigación se encontró con varias limitaciones, en primer lugar, el reducido tamaño de la muestra, perteneciente a pequeñas y medianas empresas de la región de Córdoba, debido al escaso tiempo y por consiguiente a la hora de indagar los resultados obtenidos, algunos no eran suficientes para aproximarnos a la realidad, ya que éstas se estudiaron de modo universal.



Otra limitación fue la insuficiencia de datos oficiales actuales con respecto al tema en cuestión, punto que se debía tener en consideración a la hora de investigar, y en comparación con demás trabajos.

Un condicionamiento que tampoco se puede dejar pasar por alto, fue la imposibilidad de tener un contacto estrecho con los responsables de cada organización debido a la pandemia que se está atravesando por el COVID-19, ya que esto hubiera posibilitado una indagación más profunda de los datos recolectados y estudiados, y que podría haber llevado a una interpretación aún más certera.

Como fortaleza se puede destacar la capacidad de poder exponer al financiamiento como un factor crucial para la supervivencia e innovación de las PyMEs. La diversidad de información existente debido a la importancia del tema abordado, como así también los numerosos autores que han disertado sobre el mismo lo que demuestra que se considera de suma relevancia para el mercado.

Además de ello y a pesar del escaso tiempo, esta investigación permitirá incorporar nuevos conocimientos y capacidades para las organizaciones estudiadas ya que al finalizar el correspondiente manuscrito científico se brindará una copia a cada participante como muestra de agradecimiento por su desinteresada colaboración.

### *Conclusión*

De esta investigación se concluye la representación de las pequeñas y medianas empresas y el impacto que generan en el motor de la economía del país; a su vez se pudo destacar que el financiamiento cumple un rol fundamental para el desarrollo, la supervivencia e innovación de las mismas.

Contexto en el que se justificó la existencia de las PyMEs en virtud de la incidencia en la generación de riqueza y empleo.

También se observó que las pequeñas y medianas empresas nacen y evolucionan utilizando recursos de todo tipo.

Con respecto a las encuestas realizadas, las empresas estudiadas han demostrado que el financiamiento es un recurso imprescindible, por otro lado, se pudo evidenciar que éstas carecen de un adecuado sistema de gestión de información que les facilite las herramientas necesarias para acceder al mercado crediticio.

Las restricciones de financiamiento a las pequeñas y medianas empresas en la Argentina se asocian a diversos factores, fallas de mercado por asimetría de información, tasas de interés, restricción cuantitativa, entre otros. Al mismo tiempo se pudo mostrar que las entidades financieras exigen la presentación de gran cantidad de información, y queda demostrado que las pequeñas y medianas empresas suelen fallar en el cumplimiento de estos duros requisitos.

A su vez, se hizo mención de la reducida participación de las PyMEs en el financiamiento por la escasa demanda de crédito por parte de las propias empresas. Se mostraron al respecto cuáles fueron los recursos más utilizados en la actualidad, haciendo mención al uso de recursos propios (fuente de financiamiento interna). Por otro lado, hicieron referencia a su autoexclusión del mercado de crédito debido a que no podrían alcanzar los requisitos impuestos, o porque consideran que los costos de financiamiento son demasiado altos.

Se destaca entonces como principal característica de las PyMEs, su flexibilidad, ya que debieron adecuarse a cada entorno incierto y cambiante.

Desde el punto de vista de dicha investigación, debido a la importancia que generan las PyMEs y a su vez siendo organizaciones susceptibles ante los cambios en el entorno, como así también, a su gran dificultad para acceder a fuentes de financiamiento, es que se considera crucial el apoyo del Estado por parte de entidades gubernamentales, creación de programas para incentivar el desarrollo disminuyendo así las mencionadas barreras impuestas por el mercado. También se recomienda la realización de capacitaciones y más atención a todos aquellos interesados en emprender.

Éstas observaciones servirán como base promoviendo una rica enseñanza e intentando motivar a los empresarios gracias a la influencia que las pequeñas y medianas empresas conllevan en el mercado, para que puedan tomar decisiones mejorando su calidad de información; así como para demás atraídos en seguir trabajando con el tema en cuestión.

Finalmente, la indagación al respecto siempre será una herramienta útil, y la continuidad del estudio de dicha investigación de suma valoración, propia del entorno macroeconómico.

## Referencias

Código Civil y Comercial de la Nación, Ley 26.994. DERECHOS PERSONALES.

"Contratos en particular" arts. 1123 a 1707 (Ministerio de Justicia y Derechos Humanos, Presidencia de la Nación 01 de Octubre de 2014). Obtenido de <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/235000-239999/235975/norma.htm#22>

Gualeguaychú, E.D. (20 de Enero de 2014). *La importancia de las PyMEs en la economía*. Argentina. Obtenido de <https://www.eldiaonline.com/la-importancia-las-pymes-la-economia-n371856>

Fundación Observatorio Pyme. (2018). *"Sin empresas, no hay empleo y no hay futuro"*. Argentina. Obtenido de <https://www.observatoriopyme.org.ar/project/creacion-de-empresas-y-desarrollo/>

PwC. (14 de Febrero de 2019). *Inflación y falta de financiamiento, las principales preocupaciones de las Pymes argentinas*. Argentina. Obtenido de <https://www.pwc.com.ar/es/prensa/principales-preocupaciones-pymes-inflacion-financiamiento.html>

Fundación Observatorio Pyme. (2020). *Espacio PyME*. Argentina. Obtenido de <https://www.observatoriopyme.org.ar/espacio-pyme/>

Ministerio de Desarrollo Productivo. (2020). *Registrar una PyME*. Argentina. Obtenido de <https://www.produccion.gob.ar/pymesregistradas/>

Télam, Economía. (20 de Enero de 2020). *Entre 2015 y 2019 cerraron 24.505 empresas y las más afectadas fueron las pymes*. Obtenido de <https://www.telam.com.ar/notas/202001/425337-entre-2015-y-2019-cerraron-24505-empresas-y-las-mas-afectadas-fueron-las->



- Desarrollo*. Argentina: CEPAL. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/5207>
- Boyadjian, C. (28 de Febrero de 2019). *Economía y Política*. Obtenido de Pymes: el Gobierno lanzó créditos a tasa subsidiada del 25% al 29%: <https://www.cronista.com/economiapolitica/Pymes-el-Gobierno-lanzo-creditos-a-tasa-subsidiada-del-25-al-29-20190227-0055.html>
- Cohen Arazi, M. (2012). *Las PyMEs argentinas en un entorno de fluctuaciones económicas*. Obtenido de Las PyMEs en Argentina y la Región: [https://www.cronista.com/documentos/Marcos\\_Cohen\\_Arazi\\_-\\_Pymes\\_y\\_Fluctuaciones.pdf](https://www.cronista.com/documentos/Marcos_Cohen_Arazi_-_Pymes_y_Fluctuaciones.pdf)
- Devincenzi, A. (17 de Noviembre de 2017). *Emprendedores: cuántas empresas nacen y mueren por año en la Argentina*. Obtenido de PYME - NEGOCIOS: <https://www.cronista.com/pyme/negocios/Dia-del-emprendedor-el-99-de-las-empresas-argentinas-son-pymes-20171117-0001.html>
- Di Pace, D. (11 de Junio de 2019). *EL DILEMA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES*. Obtenido de INFOPYMES: <https://www.infopymes.info/2019/06/el-dilema-del-financiamiento-de-las-pymes/>
- Ferraro, C., Garrido, C., Goldstein, E., y Zuleta, L. A. (2011). *Eliminando barreras: El financiamiento a las PyMEs en America Latina*. CEPAL. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/35358>
- Hernandez Fernandez, L. (2007). Competencias esenciales y PyMEs familiares: un modelo para el éxito empresarial. *Revista de Ciencias Sociales*, 249-263. Obtenido de [https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&q=Hernandez+Fernand](https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=Hernandez+Fernand)

ez%2C+L.+%282007%29.+Competencias+esenciales+y+PyMEs+familiares%3A+un+modelo+para+el+exito+empresarial.+Revista+de+Ciencias+Sociales%2C+249-263.&btnG=

Laitón Ángel, S. Y., y López Lozano, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista EAN*, 85, 163-179.

Obtenido de <https://journal.ean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056>

Leach, P. (1993). *La empresa familiar*. Buenos Aires, Argentina: Granica S.A.

Obtenido de

[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=mo6dJf9EuWAC&oi=fnd&pg=PA13&dq=libro+Leach,+Peter.+\(1993\).+La+empresa+familiar.&ots=exUWCoRu\\_Q&sig=nEfbI0ZEbN0KPHbsvtH6ED897ug#v=onepage&q=libro%20Leach%2C%20Peter.%20\(1993\).%20La%20empresa%20familiar.&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=mo6dJf9EuWAC&oi=fnd&pg=PA13&dq=libro+Leach,+Peter.+(1993).+La+empresa+familiar.&ots=exUWCoRu_Q&sig=nEfbI0ZEbN0KPHbsvtH6ED897ug#v=onepage&q=libro%20Leach%2C%20Peter.%20(1993).%20La%20empresa%20familiar.&f=false)

Martinez Echezárraga, J. (2010). *Empresas familiares. Reto al destino: Claves para perdurar con éxito*. Buenos Aires, Argentina: Granica S.A. Obtenido de

[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=dL1cEW0KML0C&oi=fnd&pg=PA12&dq=Martinez+Echez%2C%20J.+\(2010\).+Empresas+familiares.+Reto+al+destino:+Claves+para+perdurar+con+%20%C3%A9xito.+Buenos+Aires,+Argentina:+Granica.&ots=vGCt3DzhcS&sig=ORbkdrI0hM9sgedRrZx3zJPl7jY#v=onepage&q=Martinez%20Echez%2C%20J.%20\(2010\).%20Empresas%20familiares.%20Reto%20al%20destino%3A%20Claves%20para%20perdurar%20con%20%C3%A9xito.%20Buenos%20Aires%20Argentina%3A%20Granica.&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=dL1cEW0KML0C&oi=fnd&pg=PA12&dq=Martinez+Echez%2C%20J.+(2010).+Empresas+familiares.+Reto+al+destino:+Claves+para+perdurar+con+%20%C3%A9xito.+Buenos+Aires,+Argentina:+Granica.&ots=vGCt3DzhcS&sig=ORbkdrI0hM9sgedRrZx3zJPl7jY#v=onepage&q=Martinez%20Echez%2C%20J.%20(2010).%20Empresas%20familiares.%20Reto%20al%20destino%3A%20Claves%20para%20perdurar%20con%20%C3%A9xito.%20Buenos%20Aires%20Argentina%3A%20Granica.&f=false)

Martinez, L. B., Guercio, M. B., y Vigier, H. P. (2017). Fisonomía de las PyMEs en la Provincia de Buenos Aires en la Argentina y su vinculación con el acceso al

financiamiento externo. *Ciencia y Universidad* N°.36, 83-101. Obtenido de <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/67469>

Monte Bitar, M. A. (2020). El financiamiento de start-up y emprendimientos en Argentina: "Dificultades a las que se enfrentan las PyMEs cordobesas para el financiamiento". Argentina: Universidad Siglo 21. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/18409/MARIO%20MONTE%20BITAR%20TFG%20-%20Mario%20Asahd%20Monte%20Bitar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Pérez Fernández, E. (06 de Noviembre de 2020). *ECONOMÍA DOMINICAL*. Obtenido de ES LA HERRAMIENTA QUE MÁS CRECIÓ EN EL AÑO: <https://www.eldia.com/nota/2020-11-8-7-54-5-los-echeqs-son-las-estrellas-financieras-de-la-pandemia-para-pymes-y-clientes-economia-dominical>

Pérez, J. O., Bertoni, M., Seattle, S. A., y Terreno, D. D. (2015). Bases para un modelo de estructura de financiamiento en las pymes latinoamericanas. *Cuadernos De Contabilidad*, 16 (40), 179-204. Obtenido de [https://scholar.google.com/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&q=P%3%A9rez%2C+J.+O.%2C+Bertoni%2C+M.%2C+Seattle%2C+S.+A.%2C+%26+Terreno%2C+D.+D.+%282015%29.+Bases+para+un+modelo+de+estructura+de+financiamiento+en+las+pymes+latinoamericanas.+Cuadernos+De+Contabilidad%2C+16+%2840%29%2C+179-204.&btnG=](https://scholar.google.com/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=P%3%A9rez%2C+J.+O.%2C+Bertoni%2C+M.%2C+Seattle%2C+S.+A.%2C+%26+Terreno%2C+D.+D.+%282015%29.+Bases+para+un+modelo+de+estructura+de+financiamiento+en+las+pymes+latinoamericanas.+Cuadernos+De+Contabilidad%2C+16+%2840%29%2C+179-204.&btnG=)

Rojas, J. (2015). Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina. *Tesis Posgrado*. Buenos Aires, Argentina: Universidad de Buenos Aires. Obtenido de [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355\\_RojasJ.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf)



Tapies, J. (2011). Empresa familiar: un enfoque multidisciplinar. *Universia Business*

*Review*, (32), 12-25. Obtenido de

[https://scholar.google.com/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&q=Tapies%2C+J.+%282011%29.+Empresa+familiar%3A+un+enfque+multidisciplinar.+Universia+Business+Review%2C+%2832%29%2C+12-25.&btnG=](https://scholar.google.com/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=Tapies%2C+J.+%282011%29.+Empresa+familiar%3A+un+enfque+multidisciplinar.+Universia+Business+Review%2C+%2832%29%2C+12-25.&btnG=)

## **Anexo 1**

### *Documento de consentimiento informado*

Consentimiento informado para participantes de investigación.

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveer a los participantes en esta investigación con una clara explicación de su naturaleza y el rol de los estudiantes en ella como participantes.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

---

Nombre del participante:                      Firma del participante:                      Lugar y Fecha:

## Consentimiento informado de cada participante.

**Anexo 1**

*Documento de consentimiento informado*

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

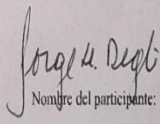
Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

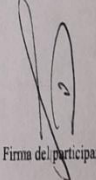
He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

  
 Nombre del participante:

  
 Firma del participante:

Monteros  
 8-10-20  
 Lugar y Fecha:

**Anexo 1**

*Documento de consentimiento informado*

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

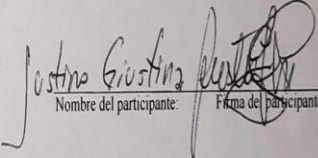
Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.


He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

  
 Nombre del participante:

  
 Firma del participante:

03/10/2020  
 Lugar y Fecha:

### Anexo 1

#### Documento de consentimiento informado

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

Gregorio Raúl Sorio

Nombre del participante:

Firma del participante:

Lugar y Fecha:

Morteros 01/10/20

### Anexo 1

#### Documento de consentimiento informado

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

Hilen Stefani

Nombre del participante:

Firma del participante:

Lugar y Fecha:

Morteros 08/10/2020

## Anexo 1

*Documento de consentimiento informado*

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

Denise Mauricio

Nombre del participante:



Firma del participante:

Moravia  
02/10/2020

Lugar y Fecha:

**DENISE MAURICIO DE**  
SOCIO-GRUPO

## Anexo 1

*Documento de consentimiento informado*

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

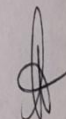
Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

Mazzoni Keisy Vanina

Nombre del participante:



Firma del participante:

Moravia  
08/10/2020

Lugar y Fecha:

### Anexo I

#### Documento de consentimiento informado

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzonei Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzonei

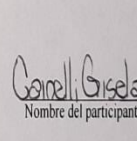
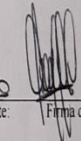
Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.



 Nombre del participante: Gisela      Firma del participante: [Firma]      Lugar y Fecha: Montevideo 07/10/2020

### Anexo I

#### Documento de consentimiento informado

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzonei Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzonei

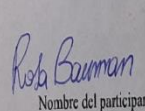
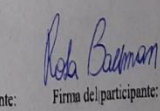
Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.



 Nombre del participante: Rosa Bauman      Firma del participante: [Firma]      Lugar y Fecha: Montevideo 09/10/20

## Anexo 1

## Documento de consentimiento informado

Consentimiento informado para participantes de investigación.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni

Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

FERNANDA ARCELO

*Fernanda Arce*

13/10/2020

Nombre del participante:

Firma del participante:

Lugar y Fecha:

## Anexo 1

## Documento de consentimiento informado

Consentimiento informado para participantes de investigación.

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveer a los participantes en esta investigación con una clara explicación de su naturaleza y el rol de los estudiantes en ella como participantes.

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni

Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

Rubén C. Gonzalez

GM autos.

14/10/2020. -

Nombre del participante:

Firma del participante:

Lugar y Fecha:



### Anexo 1

#### Documento de consentimiento informado

#### Consentimiento informado para participantes de investigación

La presente investigación es conducida por Mazzoni Keisy Vanina, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Si tú accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder una breve encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de tu tiempo.

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.

Si algunas de las consignas/preguntas te parecen incómodas, tienes el derecho de no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Mazzoni Keisy Vanina.

He sido informado de que la meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Me han indicado también que tendré que responder de un breve cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo prevea 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.

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.

Guillermo Rosin

Nombre del participante:

Firma del participante:

Montevideo,  
24-10-2020  
Lugar y Fecha:

## Anexo 2

### Modelo de encuesta.

#### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

1. Edad del participante

Marca solo un óvalo.

- Menor de 18 años.
- Entre 18 y 30 años.
- Entre 31 y 50 años.
- Más de 50 años.
- Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

2. Nivel de estudio alcanzado

Marca solo un óvalo.

- Primario.
- Secundario.
- Terciario.
- Universitario.
- Prefiero no responder.

Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

3. ¿Considera que posee una empresa familiar?

Marca solo un óvalo.

- Sí.
- No.
- Tal vez.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2xwCYUUn6s07CFYIEZnfh5u3nH8BFGE/edit>

1/10

4. Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

---



---



---



---

5. ¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Marca solo un óvalo.

- Primera generación: fundadores.
- Segunda generación: hijos.
- Tercera generación: nietos.
- Cuarta generación o más.

6. ¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Marca solo un óvalo.

- Sí.
- No.
- Tal vez.

7. Actividad principal que desempeña su empresa.

---

8. ¿Posee actividades secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

---

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2xwCYUUn6s07CFYIEZnfh5u3nH8BFGE/edit>

2/10

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

9. En caso de poseer actividades secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Selecciona todas las opciones que correspondan.

- Deseo.
- Necesidad por falta de ingresos.
- Otros:

10. ¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Marca solo un óvalo.

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

11. ¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

Marca solo un óvalo por fila.

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.

Estructura, problemas, crisis y soluciones.

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

12. La empresa, ¿posee empleados?

Marca solo un óvalo.

- No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.
- De 1 a 10 empleados.
- De 11 a 20 empleados.
- De 21 a 50 empleados.
- Más de 50 empleados.

13. ¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

Marca solo un óvalo por fila.

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

14. Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

---



---



---

15. ¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Marca solo un óvalo.

Sí.

No.

Prefiero no responder.

16. En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Selecciona todas las opciones que correspondan.

- Competencia.
- Falta de financiamiento.
- Falta de liquidez (ingresos-egresos).
- Conflictos familiares.

Otros:  \_\_\_\_\_

#### El financiamiento en las PyMEs.

Importancia, significación y obstáculos.

17. En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Selecciona todas las opciones que correspondan.

- Aportes propios.
- Ayuda familiar.
- Financiación externa.

Otros:  \_\_\_\_\_

18. Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Marca solo un óvalo.

Sí.

No.

19. En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Marca solo un óvalo.

- Inversión inicial.
- Capital de trabajo.
- Ambos.

20. ¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Selecciona todas las opciones que correspondan.

- Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).
- Expandir el negocio.
- Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.
- En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros:  \_\_\_\_\_

21. ¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Marca solo un óvalo.

- Buena.
- Regular.
- Mala.

22. ¿Conoce la oferta vigente?

Marca solo un óvalo.

- Sí.
- Pocas.
- Ninguna.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zy5Aa2XexCY6UJnd6t7CFYEZzeHfu3nHMBFGE/edit>

5/10

<https://docs.google.com/forms/d/1Zy5Aa2XexCY6UJnd6t7CFYEZzeHfu3nHMBFGE/edit>

6/10

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

23. ¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Selecciona todas las opciones que correspondan.

- Préstamos.
- Leasing.
- Factoring.
- Descuento bancario.
- Confirming.
- Crowdfunding.
- Financiamiento público.

24. ¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Marca solo un óvalo.

Sí.

No.

25. Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Marca solo un óvalo.

Sí.

No.

26. En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

Selecciona todas las opciones que correspondan.

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

27. ¿Qué entidades financieras NO elegiría para tomar su crédito?

\_\_\_\_\_

28. Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

\_\_\_\_\_

29. ¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

Marca solo un óvalo.

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

30. La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

Marca solo un óvalo.

- Sí.
- No.

31. ¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuáles motivos?

*Selecciona todas las opciones que correspondan.*

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.

Otros:  \_\_\_\_\_

32. Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

*Marca solo un óvalo.*

- Sí.
- No.

33. ¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

*Selecciona todas las opciones que correspondan.*

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedores.
- No hubo impacto significativo.

34. ¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

*Marca solo un óvalo.*

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

---

Google no creó ni aprobó este contenido.

Google Formularios

## Encuesta de cada participante.

### Participante 1

**Financiamiento de PyMEs familiares**

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*  
jdegli@franquiagrindo.com.ar

Edad del participante

Menor de 18 años.  
 Entre 18 y 30 años.  
 Entre 31 y 50 años.  
 Más de 50 años.  
 Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.  
 Secundario.  
 Terciario.  
 Universitario.  
 Prefiero no responder.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecYUln6ox7CFYtEzrhfou3nrl8fGEdt#response=ACY0BNiyw3AA\\_Nm1U-Zqm34t5SGKz...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecYUln6ox7CFYtEzrhfou3nrl8fGEdt#response=ACY0BNiyw3AA_Nm1U-Zqm34t5SGKz...) 1/11

9/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.  
Venta de Helados

¿Posee actividad/es secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.  
No

En caso de poseer actividad/es secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.  
 Necesidad por falta de ingresos.  
 Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.  
 No.  
 Prefiero no responder.

**Empresa familiar**  
Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.  
 No.  
 Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.  
Pareja-Hija-Yerno

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.  
 Segunda generación: hijos.  
 Tercera generación: nietos.  
 Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.  
 No.  
 Tal vez.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecYUln6ox7CFYtEzrhfou3nrl8fGEdt#response=ACY0BNiyw3AA\\_Nm1U-Zqm34t5SGKz...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecYUln6ox7CFYtEzrhfou3nrl8fGEdt#response=ACY0BNiyw3AA_Nm1U-Zqm34t5SGKz...) 2/11

9/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

**Preguntas de la empresa a nivel específico.**  
Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.  
 De 1 a 10 empleados.  
 De 11 a 20 empleados.  
 De 21 a 50 empleados.  
 Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos-egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMES.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XwCY6Uind6t7CFYIEZrnfhu3r#158BFGEad#response=ACYDBNjw3AA\\_Nin1U-ZjUn34f5SGKz...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XwCY6Uind6t7CFYIEZrnfhu3r#158BFGEad#response=ACYDBNjw3AA_Nin1U-ZjUn34f5SGKz...) 5/11

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XwCY6Uind6t7CFYIEZrnfhu3r#158BFGEad#response=ACYDBNjw3AA\\_Nin1U-ZjUn34f5SGKz...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XwCY6Uind6t7CFYIEZrnfhu3r#158BFGEad#response=ACYDBNjw3AA_Nin1U-ZjUn34f5SGKz...) 6/11

9/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

9/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

\_\_\_\_\_

Quando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Anticipando la necesidad \_\_\_\_\_

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Sí.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Sí.
- No.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KexCY6Uind6o7CFYIEZnfh0u3rth88FGE/ed1t#response=ACYDBNyw3AA\\_Nm1U-Zum34f5SGKz...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KexCY6Uind6o7CFYIEZnfh0u3rth88FGE/ed1t#response=ACYDBNyw3AA_Nm1U-Zum34f5SGKz...) 9/11

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KexCY6Uind6o7CFYIEZnfh0u3rth88FGE/ed1t#response=ACYDBNyw3AA\\_Nm1U-Zum34f5SGKz...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KexCY6Uind6o7CFYIEZnfh0u3rth88FGE/ed1t#response=ACYDBNyw3AA_Nm1U-Zum34f5SGKz...) 10/11

9/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 2

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

jgustinasorasio@gmail.com

Edad del participante

Menor de 18 años.

Entre 18 y 30 años.

Entre 31 y 50 años.

Más de 50 años.

Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.

Secundario.

Terciario.

Universitario.

Prefiero no responder.

Actividad principal que desempeña su empresa.

Hotelería y Hospedaje

¿Posee actividades secundarias? En caso afirmativo, mencionaría/s.

No

En caso de poseer actividades secundarias/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.

Necesidad por falta de ingresos.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.

No.

Prefiero no responder.

https://docs.google.com/forms/d/1Zr3Jw2XwCYEUhd6o7CFYtEzrnfsu3m8d8FGEvd8#response=ACYDBNgyQv1R11GJm86gPN7tys... 1/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.

No.

Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Madre, esposa, hermano y el encuestado

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.

Segunda generación: hijos.

Tercera generación: nietos.

Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.

No.

Tal vez.

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.  
Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.

De 1 a 10 empleados.

De 11 a 20 empleados.

De 21 a 50 empleados.

Más de 50 empleados.

https://docs.google.com/forms/d/1Zr3Jw2XwCYEUhd6o7CFYtEzrnfsu3m8d8FGEvd8#response=ACYDBNgyQv1R11GJm86gPN7tys... 2/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares



¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos<egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

https://docs.google.com/forms/d/12r5Aw2XexCYUvnd6o7CFYIEZvrfou3rd48BFGEed3#response=ACYDBhgyQwYR11GJm86dgPNTtjo... 5/11

https://docs.google.com/forms/d/12r5Aw2XexCYUvnd6o7CFYIEZvrfou3rd48BFGEed3#response=ACYDBhgyQwYR11GJm86dgPNTtjo... 6/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

Entidades bancarias.

Financiación directa con proveedores.

Financiación con cheques y otro documentos comerciales.

Programas emitidos por el gobierno.

Tarjetas de crédito.

Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidades financieras/ NO elegiría para tomar su crédito?

Todas \_\_\_\_\_

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

De carácter urgente \_\_\_\_\_

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

Regularmente.

En alguna oportunidad.

Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

Si.

No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuáles motivos?

No tenía historial crediticio.

Tenía mal historial crediticio.

Baja capacidad de pago.

Tenía muchas deudas.

Documentación insuficiente.

No pudo comprobar ingresos.

Garantías insuficientes/ no tenía aval.

No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.

La empresa es de nueva creación/ es muy joven.

No le dieron motivos ni razones.

Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

Si.

No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecCYUln6d8z7CFYIEZnrfou3mtd8BFGE/edit#response=ACYDBNhyQicYR11Gjm66dgPNTby...> 9/11

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecCYUln6d8z7CFYIEZnrfou3mtd8BFGE/edit#response=ACYDBNhyQicYR11Gjm66dgPNTby...> 10/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

Se retrasó el inicio de las operaciones.

Se retrasó la expansión de la empresa.

Se recortó personal.

Se cancelaron inversiones de la empresa.

Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera, con clientes o proveedor.

No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

1 año aproximadamente.

2 años aproximadamente.

De 3 a 5 años.

Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 3

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

gregorioraulsona150388@gmail.com

Edad del participante

- Menor de 18 años.
- Entre 18 y 30 años.
- Entre 31 y 50 años.
- Más de 50 años.
- Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

- Primario.
- Secundario.
- Terciario.
- Universitario.
- Prefiero no responder.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6oi7CFYIEZnrlfou3nrl8BFGE/edit#response=ACYDBNjThgpg3knrlJah4B1qmqaYm...> 1/11

9/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Transporte

¿Posee actividad/es secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/es secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

- Deseo.
- Necesidad por falta de ingresos.
- Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Mi pareja y yo

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

- Primera generación: fundadores.
- Segunda generación: hijos.
- Tercera generación: nietos.
- Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6oi7CFYIEZnrlfou3nrl8BFGE/edit#response=ACYDBNjThgpg3knrlJah4B1qmqaYm...> 2/11

9/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.

Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

- No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.
- De 1 a 10 empleados.
- De 11 a 20 empleados.
- De 21 a 50 empleados.
- Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos < egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KxwCVUlnvds7CFYIEZnht5u3hh5BFGElvdl#response=ACYDBNjT1hgog3kxnfJal4481mqaym... 5/11

https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KxwCVUlnvds7CFYIEZnht5u3hh5BFGElvdl#response=ACYDBNjT1hgog3kxnfJal4481mqaym... 6/11

9/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

9/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidades financieras/ NO elegiría para tomar su crédito?

Bancos

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Ambas

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Si.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Si.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6o7CF1YEZnrffou3nH8BFGE/edit#response=ACYDBNTHpgg3knnfJah4B1qm9aym...> 9/11

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6o7CF1YEZnrffou3nH8BFGE/edit#response=ACYDBNTHpgg3knnfJah4B1qm9aym...> 10/11

9/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 4

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

hilenstefani2019@gmail.com

Edad del participante

Menor de 18 años.

Entre 18 y 30 años.

Entre 31 y 50 años.

Más de 50 años.

Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.

Secundario.

Terciario.

Universitario.

Prefiero no responder.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uln6f07CFYIEZvnhfou3rnh8BFGE/edit#response=ACY0BNF5SRheigtcozYfIB9vVaxOp7...> 1/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Contable

¿Posee actividad/les secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/les secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.

Necesidad por falta de ingresos.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.

No.

Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.

No.

Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Padre e hija

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.

Segunda generación: hijos.

Tercera generación: nietos.

Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.

No.

Tal vez.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uln6f07CFYIEZvnhfou3rnh8BFGE/edit#response=ACY0BNF5SRheigtcozYfIB9vVaxOp7...> 2/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.  
Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.

De 1 a 10 empleados.

De 11 a 20 empleados.

De 21 a 50 empleados.

Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos-egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PYMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XacCY6Uind8tCFYIEZvnhfou3rnh8BFGE/edit#response=ACYDBNF5RheigtotyFfB9vVaxOp7...> 5/11

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XacCY6Uind8tCFYIEZvnhfou3rnh8BFGE/edit#response=ACYDBNF5RheigtotyFfB9vVaxOp7...> 6/11

10/10/2020 Financiamiento de PYMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

10/10/2020 Financiamiento de PYMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Mutuales \_\_\_\_\_

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Manera urgente \_\_\_\_\_

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Si.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Si.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4w2XevCY6Uhd5ot7CFYIEZnhfou3rhM8BFGEedtl#response=ACYDBNFSRheIghKqyFrIB9slaxOp7i...> 9/11

10/10/2020

Financiamiento de PYMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4w2XevCY6Uhd5ot7CFYIEZnhfou3rhM8BFGEedtl#response=ACYDBNFSRheIghKqyFrIB9slaxOp7i...> 10/11



## Participante 5

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

dentemauricio@gmail.com

Edad del participante

- Menor de 18 años.
- Entre 18 y 30 años.
- Entre 31 y 50 años.
- Más de 50 años.
- Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

- Primario.
- Secundario.
- Terciario.
- Universitario.
- Prefiero no responder.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KxvCY6Uln06t7CFIYEZnfh0u3nht8BFGE/edit#response=ACYDBNgZG3BnRwID15z117vScs...> 1/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Concesionaria de vehículos

¿Posee actividad/les secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/les secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

- Deseo.
- Necesidad por falta de ingresos.
- Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

2 hermanos

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

- Primera generación: fundadores.
- Segunda generación: hijos.
- Tercera generación: nietos.
- Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2KxvCY6Uln06t7CFIYEZnfh0u3nht8BFGE/edit#response=ACYDBNgZG3BnRwID15z117vScs...> 2/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.

Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

- No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.
- De 1 a 10 empleados.
- De 11 a 20 empleados.
- De 21 a 50 empleados.
- Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos-egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PYMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecCY6Uhd6t7CFYIEZvfh0u3rhd8BFGE/edit#response=ACYDBNgZG3B6RwID15t117v5cxi...> 5/11

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XecCY6Uhd6t7CFYIEZvfh0u3rhd8BFGE/edit#response=ACYDBNgZG3B6RwID15t117v5cxi...> 6/11

10/10/2020 Financiamiento de PYMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

10/10/2020 Financiamiento de PYMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

Entidades bancarias.

Financiación directa con proveedores.

Financiación con cheques y otro documentos comerciales.

Programas emitidos por el gobierno.

Tarjetas de crédito.

Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Bancaria \_\_\_\_\_

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

me anticipo \_\_\_\_\_

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

Regularmente.

En alguna oportunidad.

Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

Si.

No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

No tenía historial crediticio.

Tenía mal historial crediticio.

Baja capacidad de pago.

Tenía muchas deudas.

Documentación insuficiente.

No pudo comprobar ingresos.

Garantías insuficientes/ no tenía aval.

No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.

La empresa es de nueva creación/ es muy joven.

No le dieron motivos ni razones.

Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

Si.

No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6t7CFYIEZnhfou3rh8BFGE/dit#response=ACYDBNgZG3BNbRwID15z117v5ces...> 9/11

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6t7CFYIEZnhfou3rh8BFGE/dit#response=ACYDBNgZG3BNbRwID15z117v5ces...> 10/11

Financiamiento de PYMEs familiares

10/10/2020

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

Se retrasó el inicio de las operaciones.

Se retrasó la expansión de la empresa.

Se recortó personal.

Se cancelaron inversiones de la empresa.

Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.

No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

1 año aproximadamente.

2 años aproximadamente.

De 3 a 5 años.

Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 6

**Financiamiento de PyMEs familiares**

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

pessother@hotmail.com

Edad del participante

Menor de 18 años.

Entre 18 y 30 años.

Entre 31 y 50 años.

Más de 50 años.

Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.

Secundario.

Terciario.

Universitario.

Prefiero no responder.

Actividad principal que desempeña su empresa.

Clinica Veterinaria

¿Posee actividad/es secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

Venta de alimentos balanceado

En caso de poseer actividad/es secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.

Necesidad por falta de ingresos.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.

No.

Prefiero no responder.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XwCYUlnv6o7CFYIEZrnhbu3rhd8BFGE/edit#response=ACYDBNggUroD0XMenivDkzozhC6Vh7...> 1/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

**Empresa familiar**

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.

No.

Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Yo y mi esposo

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.

Segunda generación: hijos.

Tercera generación: nietos.

Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.

No.

Tal vez.

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Analisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.

Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.

De 1 a 10 empleados.

De 11 a 20 empleados.

De 21 a 50 empleados.

Más de 50 empleados.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XwCYUlnv6o7CFYIEZrnhbu3rhd8BFGE/edit#response=ACYDBNggUroD0XMenivDkzozhC6Vh7...> 2/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (Ingresos<egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XecCY8Uln6o7CFYIEZrnfou3rh68BFGE/edit#response=ACYDBNgpUroD6XMmivDkconhC6vN7...> 5/11

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XecCY8Uln6o7CFYIEZrnfou3rh68BFGE/edit#response=ACYDBNgpUroD6XMmivDkconhC6vN7...> 6/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Entidades bancaria privadas \_\_\_\_\_

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Anticipando a la necesidad \_\_\_\_\_

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Si.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Si.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zi5Aw2XexCY6Uind6t7CFIYEZnhfou3rhM8BFGEedl#response=ACYDBNgpUroD6XMmVdkozhC2Vh7...> 9/11

<https://docs.google.com/forms/d/1Zi5Aw2XexCY6Uind6t7CFIYEZnhfou3rhM8BFGEedl#response=ACYDBNgpUroD6XMmVdkozhC2Vh7...> 10/11

10/10/2020

Financiamiento de PYMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 7

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

giselal600@gmail.com

Edad del participante

- Menor de 18 años.
- Entre 18 y 30 años.
- Entre 31 y 50 años.
- Más de 50 años.
- Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

- Primario.
- Secundario.
- Terciario.
- Universitario.
- Prefiero no responder.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSaw2KxvCY6Uind8ot7CFIYEZrnhfou3rht88FGE/edit#response=ACYDBNhuXe1JMTvH0ANgWLGQ8LU...> 1/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Producción de escabeches

¿Posee actividad/es secundaria/s? En caso afirmativo, mencionaría/s.

En caso de poseer actividad/es secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

- Deseo.
- Necesidad por falta de ingresos.
- Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

3

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

- Primera generación: fundadores.
- Segunda generación: hijos.
- Tercera generación: nietos.
- Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSaw2KxvCY6Uind8ot7CFIYEZrnhfou3rht88FGE/edit#response=ACYDBNhuXe1JMTvH0ANgWLGQ8LU...> 2/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.

Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

- No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.
- De 1 a 10 empleados.
- De 11 a 20 empleados.
- De 21 a 50 empleados.
- Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

---

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos<egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Ae2XwCY8Uln6b07CFYtE2vntfou3hH68FGE/edit#response=ACYDBNhuXe1JfT1v4GAngeLQGLU... 5/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Ae2XwCY8Uln6b07CFYtE2vntfou3hH68FGE/edit#response=ACYDBNhuXe1JfT1v4GAngeLQGLU... 6/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.



En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Bancaria

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Informándome

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Si.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivos?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Si.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4wZKxvCY6Uln5d0TCFYEZrnhfou3rnh8FGE/edit#response=ACYDBNhuXe1jMTvH8ANgwLGGSLU...> 9/11

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4wZKxvCY6Uln5d0TCFYEZrnhfou3rnh8FGE/edit#response=ACYDBNhuXe1jMTvH8ANgwLGGSLU...> 10/11

10/10/2020

Financiamiento de PYMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 8

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*  
 paulina57baumann@gmail.com

Edad del participante

Menor de 18 años.  
 Entre 18 y 30 años.  
 Entre 31 y 50 años.  
 Más de 50 años.  
 Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.  
 Secundario.  
 Terciario.  
 Universitario.  
 Prefiero no responder.

Actividad principal que desempeña su empresa.  
 Comercio

¿Posee actividad/es secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/es secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.  
 Necesidad por falta de ingresos.  
 Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.  
 No.  
 Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.  
 No.  
 Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.  
 Yo sola \_\_\_\_\_

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.  
 Segunda generación: hijos.  
 Tercera generación: nietos.  
 Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.  
 No.  
 Tal vez.

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

**Preguntas de la empresa a nivel específico.**  
 Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.  
 De 1 a 10 empleados.  
 De 11 a 20 empleados.  
 De 21 a 50 empleados.  
 Más de 50 empleados.

https://docs.google.com/forms/d/1Zv5Aw2XexCY6Ujnd6r7CFYEEZvnhfu3vH8BFGE/edit#response=ACYDBNgr2-yx1J0jQn-FISV508o5TJ... 1/11

https://docs.google.com/forms/d/1Zv5Aw2XexCY6Ujnd6r7CFYEEZvnhfu3vH8BFGE/edit#response=ACYDBNgr2-yx1J0jQn-FISV508o5TJ... 2/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Trasaso generacional.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

Situación económica \_\_\_\_\_

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

- Competencia.
- Falta de financiamiento.
- Falta de liquidez (ingresos<egresos).
- Conflictos familiares.
- Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**

Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

- Aportes propios.
- Ayuda familiar.
- Financiación externa.
- Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

- Sí.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6G7CFYIEZnhfou3nhd8FGE/edit#response=ACYDBNgr2-yx1J0eQn-FISV1508o5TJ...> 5/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

- Inversión inicial.
- Capital de trabajo.
- Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

- Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).
- Expandir el negocio.
- Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.
- En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.
- Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

- Buena.
- Regular.
- Mala.

<https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCY6Uind6G7CFYIEZnhfou3nhd8FGE/edit#response=ACYDBNgr2-yx1J0eQn-FISV1508o5TJ...> 6/11

10/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

- Sí.
- Pocas.
- Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

- Préstamos.
- Leasing.
- Factoring.
- Descuento bancario.
- Confirming.
- Crowdfunding.
- Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

- Sí.
- No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

- Sí.
- No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Instituciones financieras no bancarias

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

De manera urgente

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Si.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuáles motivos?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Si.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6ot7CFYIEZrnfhfu3nH48BFGE/edit#response=ACYDBNgr2-yx1J0jeQn-FiGVf508o5Tj...> 9/11

10/10/2020

Financiamiento de PYMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6ot7CFYIEZrnfhfu3nH48BFGE/edit#response=ACYDBNgr2-yx1J0jeQn-FiGVf508o5Tj...> 10/11

## Participante 9

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

fernamarguello@gmail.com

Edad del participante

Menor de 18 años.

Entre 18 y 30 años.

Entre 31 y 50 años.

Más de 50 años.

Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.

Secundario.

Terciario.

Universitario.

Prefiero no responder.

https://docs.google.com/forms/d/1Zy5Aa2XexCY6Ujnd6r7CFYIEZvHfou3nH8BFGE/edit#response=ACYDBNgmb0V8WVWP7xG\_Wp5mt... 1/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Comerciante

¿Posee actividad/es secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/es secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.

Necesidad por falta de ingresos.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.

No.

Prefiero no responder.

**Empresa familiar**  
Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.

No.

Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Padre , madre , hermana

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.

Segunda generación: hijos.

Tercera generación: nietos.

Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.

No.

Tal vez.

https://docs.google.com/forms/d/1Zy5Aa2XexCY6Ujnd6r7CFYIEZvHfou3nH8BFGE/edit#response=ACYDBNgmb0V8WVWP7xG\_Wp5mt... 2/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/ financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnóstico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

**Preguntas de la empresa a nivel específico.**  
Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.

De 1 a 10 empleados.

De 11 a 20 empleados.

De 21 a 50 empleados.

Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

---

¿En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (Ingresos<egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PYMES.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

[https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6s07CFYIEZnhfsu3rhM8FGE/ed1#response=ACYDBNgmbI0VdnW-WP7sG\\_Wp5mt...](https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6s07CFYIEZnhfsu3rhM8FGE/ed1#response=ACYDBNgmbI0VdnW-WP7sG_Wp5mt...) 5/11

[https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6s07CFYIEZnhfsu3rhM8FGE/ed1#response=ACYDBNgmbI0VdnW-WP7sG\\_Wp5mt...](https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6s07CFYIEZnhfsu3rhM8FGE/ed1#response=ACYDBNgmbI0VdnW-WP7sG_Wp5mt...) 6/11

10/10/2020 Financiamiento de PYMES familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

10/10/2020 Financiamiento de PYMES familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Instituciones financieras no bancarias

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Informándome al respecto

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Sí.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuáles motivos?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Sí.
- No.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5AwZxexCY6Uind6x7CFIYEZnhfou3nM8BFGEid8#response=ACYDBNgmbi0VnW-WP7zG\\_Wp5m4...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5AwZxexCY6Uind6x7CFIYEZnhfou3nM8BFGEid8#response=ACYDBNgmbi0VnW-WP7zG_Wp5m4...) 9/11

10/10/2020

Financiamiento de PYMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5AwZxexCY6Uind6x7CFIYEZnhfou3nM8BFGEid8#response=ACYDBNgmbi0VnW-WP7zG\\_Wp5m4...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5AwZxexCY6Uind6x7CFIYEZnhfou3nM8BFGEid8#response=ACYDBNgmbi0VnW-WP7zG_Wp5m4...) 10/11

## Participante 10

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

manolo098@gmail.com

Edad del participante

Menor de 18 años.

Entre 18 y 30 años.

Entre 31 y 50 años.

Más de 50 años.

Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

Primario.

Secundario.

Terciario.

Universitario.

Prefiero no responder.

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Transporte

¿Posee actividad/les secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/les secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

Deseo.

Necesidad por falta de ingresos.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

Sí.

No.

Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

Sí.

No.

Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Padre e hijo \_\_\_\_\_

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

Primera generación: fundadores.

Segunda generación: hijos.

Tercera generación: nietos.

Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

Sí.

No.

Tal vez.

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.  
Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.

De 1 a 10 empleados.

De 11 a 20 empleados.

De 21 a 50 empleados.

Más de 50 empleados.



¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Traspaso generacional.	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

¿ En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

Sí.

No.

Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

Competencia.

Falta de financiamiento.

Falta de liquidez (ingresos-egresos).

Conflictos familiares.

Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**  
Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

Aportes propios.

Ayuda familiar.

Financiación externa.

Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

Sí.

No.

[https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6u7CFIYEZrnhfou3rh48BFGE/edit#response=ACYDBNgrSF\\_0cTDw3Krci-COqg8Arl...](https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6u7CFIYEZrnhfou3rh48BFGE/edit#response=ACYDBNgrSF_0cTDw3Krci-COqg8Arl...) 5/11

[https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6u7CFIYEZrnhfou3rh48BFGE/edit#response=ACYDBNgrSF\\_0cTDw3Krci-COqg8Arl...](https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XexCY6Uln6u7CFIYEZrnhfou3rh48BFGE/edit#response=ACYDBNgrSF_0cTDw3Krci-COqg8Arl...) 6/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

Inversión inicial.

Capital de trabajo.

Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).

Expandir el negocio.

Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.

En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.

Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

Buena.

Regular.

Mala.

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

Sí.

Pocas.

Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

Préstamos.

Leasing.

Factoring.

Descuento bancario.

Confirming.

Crowdfunding.

Financiamiento público.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

Sí.

No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

Sí.

No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

Entidades bancarias.

Financiación directa con proveedores.

Financiación con cheques y otro documentos comerciales.

Programas emitidos por el gobierno.

Tarjetas de crédito.

Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Financiación con cheques y tarjetas de crédito

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

Anticipandome

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

Regularmente.

En alguna oportunidad.

Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

Si.

No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

No tenía historial crediticio.

Tenía mal historial crediticio.

Baja capacidad de pago.

Tenía muchas deudas.

Documentación insuficiente.

No pudo comprobar ingresos.

Garantías insuficientes/ no tenía aval.

No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.

La empresa es de nueva creación/ es muy joven.

No le dieron motivos ni razones.

Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

Si.

No.

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCYEJlnd6t7CFYEZnhtfu3rnt8BFGE/ditd#response=ACYDBNgSF\\_0cTDw3Ktrc-COqj9A4...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCYEJlnd6t7CFYEZnhtfu3rnt8BFGE/ditd#response=ACYDBNgSF_0cTDw3Ktrc-COqj9A4...) 9/11

[https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCYEJlnd6t7CFYEZnhtfu3rnt8BFGE/ditd#response=ACYDBNgSF\\_0cTDw3Ktrc-COqj9A4...](https://docs.google.com/forms/d/1Zr5Aw2XexCYEJlnd6t7CFYEZnhtfu3rnt8BFGE/ditd#response=ACYDBNgSF_0cTDw3Ktrc-COqj9A4...) 10/11

10/10/2020 Financiamiento de PyMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

Se retrasó el inicio de las operaciones.

Se retrasó la expansión de la empresa.

Se recortó personal.

Se cancelaron inversiones de la empresa.

Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.

No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

1 año aproximadamente.

2 años aproximadamente.

De 3 a 5 años.

Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.

## Participante 11

### Financiamiento de PyMEs familiares

La meta de este estudio es determinar la importancia, significación y obstáculos de financiamiento que se le presentan a las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) familiares para la supervivencia de las mismas.

Dirección de correo electrónico \*

gmautosbrinkmann94@hotmail.com

Edad del participante

- Menor de 18 años.
- Entre 18 y 30 años.
- Entre 31 y 50 años.
- Más de 50 años.
- Prefiero no responder pero soy mayor de edad.

Nivel de estudio alcanzado

- Primario.
- Secundario.
- Terciario.
- Universitario.
- Prefiero no responder.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4w2XexCY6Uind6o7CFYIEZnhfo3rM8BFGEid8#response=ACYDBNCRzbxD7Qy2WSN1RS6ID4...> 1/11

11/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

Actividad principal que desempeña su empresa.

Venta de vehiculos

¿Posee actividad/les secundaria/s? En caso afirmativo, mencionarla/s.

En caso de poseer actividad/les secundaria/s en su empresa, ¿Cuál fue la razón?

- Deseo.
- Necesidad por falta de ingresos.
- Otros: \_\_\_\_\_

¿Intervienen en la empresa, familiares fuera del grupo familiar primario? (Por ejemplo: tíos, sobrinos, cuñados, yernos/ nueras, entre otros)

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

### Empresa familiar

Representan el motor de la economía del país.

¿Considera que posee una empresa familiar?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

Integrantes del grupo familiar que trabajan en la empresa.

Padres e hijos.

¿Qué generación se encuentra realizando la empresa?

- Primera generación: fundadores.
- Segunda generación: hijos.
- Tercera generación: nietos.
- Cuarta generación o más.

¿Considera que la empresa puede continuar una generación más?

- Sí.
- No.
- Tal vez.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4w2XexCY6Uind6o7CFYIEZnhfo3rM8BFGEid8#response=ACYDBNCRzbxD7Qy2WSN1RS6ID4...> 2/11

11/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Qué tan frecuente realizan las siguientes actividades?

	No realizamos/ desconozco sobre el tema.	Únicamente cuando iniciamos el negocio.	Una vez al año.	Constantemente.
Elaboración y seguimiento económico/financiero.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Diagnostico de la situación actual.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Análisis de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Preguntas de la empresa a nivel específico.

Estructura, problemas, crisis y soluciones.

La empresa, ¿posee empleados?

- No tenemos empleados, se dividen las tareas y responsabilidades con los miembros de la familia.
- De 1 a 10 empleados.
- De 11 a 20 empleados.
- De 21 a 50 empleados.
- Más de 50 empleados.

¿A qué grado de importancia consideras que las siguientes situaciones influyen en la continuidad de tu empresa?

	No importante.	Importante.	Muy importante.	Prefiero no responder.
Trasaso generacional.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos familiares.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Conflictos de la familia con los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Denuncias o juicios de los empleados.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Competencia del entorno.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Otras situaciones o conflictos que considere importante destacar y no se incluyeron en el apartado anterior.

\_\_\_\_\_

¿En algún momento de la empresa, se vieron con la necesidad de cerrar sus puertas o vender la misma?

- Sí.
- No.
- Prefiero no responder.

En caso afirmativo, ¿Cuáles fueron los motivos?

- Competencia.
- Falta de financiamiento.
- Falta de liquidez (Ingresos<egresos).
- Conflictos familiares.
- Otros: \_\_\_\_\_

**El financiamiento en las PyMEs.**

Importancia, significación y obstáculos.

En el momento de emprender con el proyecto, ¿de qué forma obtuvo la inversión inicial?

- Aportes propios.
- Ayuda familiar.
- Financiación externa.
- Otros: \_\_\_\_\_

Obtuvo o intentó acceder a un crédito?

- Sí.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XecCY6Uln6d67CFYVEZnHfou3rM48FGEIedM#response=ACYDBNjCRztaD7QryzWSN1RS6ID4...> 5/11

11/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

En caso afirmativo, ¿en qué momento de vida de la empresa accedió o intentó acceder a un crédito?

- Inversión inicial.
- Capital de trabajo.
- Ambos.

¿Cuál fue la razón que lo llevo a requerir financiación?

- Invertir en capital (compra de vehículos, equipos e inmuebles).
- Expandir el negocio.
- Cubrir deudas/ pagos de compromisos financieros.
- En caso de insuficiencia de ingresos o pérdidas.
- Otros: \_\_\_\_\_

¿Cómo fue su experiencia al respecto?

- Buena.
- Regular.
- Mala.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrSAw2XecCY6Uln6d67CFYVEZnHfou3rM48FGEIedM#response=ACYDBNjCRztaD7QryzWSN1RS6ID4...> 6/11

11/10/2020

Financiamiento de PyMEs familiares

¿Conoce la oferta vigente?

- Sí.
- Pocas.
- Ninguna.

¿Cuál de las siguientes alternativas financieras conoces?

- Préstamos.
- Leasing.
- Factoring.
- Descuento bancario.
- Confirming.
- Crowdfunding.
- Financiamiento publico.

¿Conoce los requerimientos para acceder a estos programas/ fuentes de financiamiento?

- Sí.
- No.

Siendo afirmativa la pregunta anterior, ¿dispone la organización de todo lo requerido?

- Sí.
- No.

En el día de la fecha, ¿Qué alternativa le parece mas eficiente si tuviera que acceder a una fuente de financiamiento?

- Entidades bancarias.
- Financiación directa con proveedores.
- Financiación con cheques y otro documentos comerciales.
- Programas emitidos por el gobierno.
- Tarjetas de crédito.
- Instituciones financieras no bancarias.

¿Qué entidad/es financiera/s NO elegiría para tomar su crédito?

Entidades bancarias

Cuando solicita financiación, ¿lo hace anticipándose a la necesidad e informándose al respecto, o lo hace de manera urgente?

con anticipación

¿Recurrió por asesoramiento con un especialista financiero?

- Regularmente.
- En alguna oportunidad.
- Nunca.

La empresa alguna vez utilizó recursos propios para solventar sus operaciones, para pagar transacciones o realizar alguna otra actividad de la empresa?

- Si.
- No.

¿Le rechazaron alguna solicitud de crédito?, en caso afirmativo, ¿por cuál/es motivo/s?

- No tenía historial crediticio.
- Tenía mal historial crediticio.
- Baja capacidad de pago.
- Tenía muchas deudas.
- Documentación insuficiente.
- No pudo comprobar ingresos.
- Garantías insuficientes/ no tenía aval.
- No tenía un plan de negocios/ plan rechazado.
- La empresa es de nueva creación/ es muy joven.
- No le dieron motivos ni razones.
- Otros: \_\_\_\_\_

Los montos que le otorgan en las entidades financieras, ¿le son suficientes para cubrir sus necesidades?

- Si.
- No.

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4w2XexCY6Uind8t7CFYIEZnhfou3rh68BFGEedl#response=ACYDBNjCRbxDTQryzWSN1R5b6ID4...> 9/11

<https://docs.google.com/forms/d/1ZrS4w2XexCY6Uind8t7CFYIEZnhfou3rh68BFGEedl#response=ACYDBNjCRbxDTQryzWSN1R5b6ID4...> 10/11

11/10/2020

Financiamiento de PYMEs familiares

¿Cuál fue el impacto principal en la empresa por no obtener el crédito?

- Se retrasó el inicio de las operaciones.
- Se retrasó la expansión de la empresa.
- Se recortó personal.
- Se cancelaron inversiones de la empresa.
- Se cancelaron contratos, pedidos, servicios, etcétera; con clientes o proveedor.
- No hubo impacto significativo.

¿Cuánto tiempo considera que su empresa puede subsistir sin financiamiento?

- 1 año aproximadamente.
- 2 años aproximadamente.
- De 3 a 5 años.
- Considero que no se puede subsistir sin ningún tipo de financiamiento.