

Universidad Siglo 21



Carrera de Contador Público

Trabajo Final de Grado (TFG)

Manuscrito Científico

Carrera: Contador Público

**Financiamiento de Pequeñas y Medianas empresas familiares en contextos de
inestabilidad:**

**Problemas Economicos y dificultades de acceso al crédito que presentan en el año
2020 las Pequeñas y Medianas empresas**

Autor: Luciano Daniel Peruchini

Legajo: VCPB28842

DNI: 37875775

Director del TFG: Nicolas Martin Salvia

Sampacho, Córdoba, Argentina. Noviembre 2020.

Resumen

El objetivo de este proyecto es detectar los problemas económicos y las dificultades de acceso al crédito que padecen las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) que brindan el servicio de transporte en la localidad de Sampacho, para ello utilizamos distintas herramientas que tuvieron a disposición, como cuestionarios, información de internet, entrevistas con los dueños de PyMEs, llegando a tener como resultados diversas causas por las cuales no pueden acceder al crédito, entre ellas es la falta de capital, la falta de información clara en los estados contables, o simplemente la falta de conocimiento para poder preparar la documentación solicitada por el ente que brinda el préstamo, con respecto a los problemas económicos de las empresas se llega a la conclusión de que puede deberse a factores externos debido a los momentos extraordinarios que se viven a nivel mundial por la pandemia y eso como afecto a todas las economías del mundo, las PyMEs se ven afectadas de manera más perjudicial porque no le resulta posible poder sostener sus gastos y sin tener posibilidad de acceder al crédito debido a los altos costos que posee. Pero se puede concluir que las expectativas de poder salir rápido de esta crisis brinda esperanzas para poder seguir trabajando

Palabras claves: financiamiento, empresa, fuentes, documentación, economías

Abstract

The objective of this Project is to detect economic problems and difficulties in accessing credit suffered by small and medium-sized companies (SMEs) that provide transportation service in the town of Sampacho, for this we use different tools that they had to provision, such as questionnaires, internet information, interviews with the owners of SMEs, resulting in various causes for which they cannot access credit, among them is the lack of capital, the lack of clear information in the financial statements, or simply the lack of knowledge to be able to prepare the documentation requested by the entity that provides the loan, regarding the economic problems of the companies it is concluded that it may be due to external factors due to the extraordinary moments that are experienced global level by the pandemic and that as it affects all the economies of the world, SMEs are affected more harmful because it is not possible for them to be able to sustain their expenses and without having the possibility of accessing credit due to the high costs they have. But it can be concluded that the expectations of being able to get out of this crisis quickly provides hope to continue working.

Keywords: financing, company, sources, documentation, savings

Indice

Introducción.....	1
Objetivos generales.....	14
Objetivos específicos.....	14
Método.....	15
<i>Diseño</i>	<i>15</i>
<i>Participantes</i>	<i>16</i>
Instrumentos.....	16
Análisis de datos.....	17
Resultados.....	18
Discusión.....	23
Referencia.....	32
Anexos.....	35

Introducción

El fin de la realización de este trabajo final de grado es tratar de detectar los principales problemas económicos actuales y los inconvenientes más importantes con los que se encuentra a la hora de buscar financiamiento con terceros las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Sampacho en el año 2020.

Sampacho es una localidad que se encuentra al suroeste de la provincia de Córdoba, y se encuentra a 45 km al suroeste de la ciudad de Río Cuarto. La localidad se encuentra en una zona donde la mayor actividad económica es la agricultura, seguido por la ganadería debido a la riqueza del suelo, no cuenta con grandes industrias y la mayoría de las empresas son familiares. (Ministerio del interior, Obras Públicas y Vivienda, 2017)

La República Argentina está pasando por un contexto inflacionario y de volatilidad desde hace varios años, sumado a ello debemos tener en cuenta el aislamiento social preventivo y obligatorio como método de prevención de contagios por Covid-19 el cual no solo genera dificultades económicas para sus ciudadanos, sino que también afecta a toda la economía.

La inflación afecta de manera directa a las PyMEs en varios sentidos, debido a que al aumentar de forma generalizada, persistente y sostenido del nivel general de precios la moneda de uso legal en el país pierde poder adquisitivo, por lo que los consumidores van a poder comprar menos productos que vende la PyME, por el lado de la PyME el dinero que ella tenía a su disposición para comprar materia prima cada vez le alcanza para menor cantidad lo cual reduce su capacidad de bienes que puede ofrecer el mercado. El banco central puede intervenir y tratar de corregir lo que ocurre en la economía, tratar de estabilizarla, para ello puede subir la tasa de interés y como consecuencia trae que los bancos privados y públicos suban su tasa de interés para los créditos que ofrecen, haciendo que las pequeñas y medianas empresas no puedan aceptarlo debido a que los costos son muy elevados (Blanco Núñez, Chalá Palacios, & Mercado Caballero, 2016)

No solo en la Argentina se padece los trastornos que se derivan de la pandemia, sino que la economía a nivel mundial fue afectada por las distintas medidas tomadas para poder hacer frente al COVID-19, la cual principalmente fue hacer un aislamiento, lo que generó que los sectores queden vulnerables debido a que se comprometió la financiación de los entes,

llevando a despidos de empleados, cerrando sucursales o llegando a suceder que la empresa se declare en quiebra y cierre.

A nivel mundial se proyecta un crecimiento del -4,9% en el año 2020. Se puede identificar que afecta de distinta manera a los países en vías de desarrollo y aquellos que son desarrollados, también mientras más tiempo dure el confinamiento más afectara a la economía de dicho país (FMI , 2020).

En América latina y el Caribe afecto de manera desigual a los distintos rubros, por ejemplo los países que forman parte del caribe se vio afectados sus servicios de turismo con un desplome de hasta un 50%, los países sudamericanos exportadores de materias primas hacia China (como lo es Argentina) registraron una caída menor al 2% (CEPAL, 2020).

A nivel económico los países han puesto en marcha diversos planes para poder aliviar los efectos que la crisis genera por culpa de las medidas tomadas para combatir el COVID-

19.

En Argentina a nivel nacional se lanzaron medidas para tratar de alivianar las consecuencias económicas negativas por el aislamiento, entre ellas una línea de crédito a tasa cero, una línea de crédito destinada a pagar parte del salario de los trabajadores en relación de dependencia (AFIP, 2020).

A nivel provincial, hubo quita en los intereses y en las multas sobre los impuestos adeudados sobre los bienes muebles e inmuebles. (Rentas Córdoba, 2020).

A nivel municipal, a las PyMEs que no pudieron operar se les realizo una quita de los impuestos sobre esos periodos.

Uno de los sectores más golpeados es el de las PyMEs familiares, ya que cada vez tienen más dificultades para poder financiarse de forma tal que les permita sobrevivir. Una PyME es una pequeña o mediana empresa que realiza sus actividades en el país, la misma no debe superar las ventas total anuales establecidas para cada uno de los rubros, Construcción \$965.460.000, Servicios \$705.790.00, Comercio \$2.602.540.000, Industria y Minería \$2.540.380.000, Agropecuario \$ 676.810.000, debido a que de lo contrario dejarían de serlo (AFIP, 2020).

La actual crisis sanitaria afecta a los diferentes sectores de diversa manera, por ejemplo el sector agropecuario su demanda no fue dañada pero si lo que es respecto a la mano de obra o al traslado de infraestructura o maquinaria para poder trabajar, el sector turístico vio muy fuertemente comprometida su demanda, los sectores esenciales vieron atenuada su manera de prestar sus servicios debido a que deben respetar nuevos protocolos y corren peligro de contagio sus empleados (Organización Internacional del Trabajo, 2020).

En su trabajo Navarro (2020) destaca que en todos los países del mundo las PyMEs ocupan un papel muy importante, debido a que representan a nivel de cada país un porcentaje elevado de personas contratadas bajo la modalidad de relación de dependencia. También puede percibir que el nivel de conocimiento sobre temas de financiación o de contabilidad no son los óptimos para estar al mando de una empresa, y que esa falta de conocimiento en dichas áreas por parte del dueño y/o director de una empresa lleva a tomar malas decisiones elevando los costos para la misma (considerando a estos como una mayor tasa de interés o que quizás un proyecto de inversión deba postergarse debido a una mala administración con la documentación necesaria para el préstamo).

En la Argentina existen cerca de 5 millones de empresas considerando sociedades, autónomos y monotributistas. Alrededor de 609.000 son empresas empleadoras con al menos un empleado en relación de dependencia. 605.854 empresas tienen menos de 200 ocupados y entre ellas acumulan el 65% del empleo formal (Ministerio de producción, 2017).

Los autores Carlo Ferraro y Giovanni Stumpo nos detallan en su libro, que países como Argentina, Brasil y Uruguay el porcentaje de ocupación de empleo a nivel de cada uno de los países se puede relacionar directamente con el porcentaje de PyMEs formalmente activas (Ferraro & Stumpo, 2010).

En la provincia de Córdoba podemos observar que el 99,6% de las empresas, que en manera individual no tiene más de 200 empleados, emplea el 72% de la población que está en relación de dependencia, siendo el 87,4% de las empresas tienen entre 1 y 9 empleados, dando empleo a un 25,2% de las personas, 10,2% de las empresas tiene entre 10 y 49 empleados, llegando a emplear el 24,5% de las personas registradas formalmente, el 2% de empresas que poseen entre 50 y 200 empleados, empleando el 22,4%. Donde el 29,8% de la totalidad de empresas se dedica al comercio mayorista y minorista (Ministerio de producción, 2017).

Las empresas se presentan con varios obstáculos a tener en cuenta, los cuales deben superar para poder sobrevivir, pudiendo nombrar la administración tributaria, acceso al financiamiento, prácticas de competidores con competidores del sector informal (competencia desleal), inestabilidad política, y legislación laboral (Arazi & Baralla, 2012).

Dapena (2014) nos comenta en su ensayo que la presión tributaria retira recursos de la empresa, lo que afecta su poder de financiamiento interno y lo que conlleva desplazar más en el tiempo el poder abarcar el capital suficiente que demanda un proyecto. La excesiva presión tributaria por periodos prolongados trae como consecuencias que afecte la capacidad de crecimiento de la PyME y consiga la capacidad de generar empleo.

En la Argentina frente a situaciones de emergencia económicas, las diferentes administraciones a cargo en ese momento en específico de la historia, han decidido implementar uno o varios impuesto/s extraordinario/s o de emergencia/s con el fin de obtener un aumento en la recaudación por parte del estado. Existen casos en que los impuestos de carácter de emergencia pasan a permanecer en la estructura tributaria de manera permanente debido al éxito que tienen en la recaudación de recursos para el estado y eliminarlos traería como consecuencia no disponer de una suma cuantiosa de dinero difícil de reemplazar, un ejemplo de ello es el impuesto sobre los débitos bancarios (Cetrángolo & Gomez Sabaini, 2007).

Las fuentes de financiamiento son de una gran importancia en la vida de la empresa, ya que les permiten obtener los recursos necesarios para poder llevar a cabo una determinada actividad, además les permiten poder mantener su estructura financiera y obtener los recursos necesarios para realizar inversiones rentables.

Los recursos que necesitan las PyMEs para llevar a cabo sus proyectos provienen de fuentes de financiamiento que se pueden clasificar según distintos criterios, Según su propiedad pueden ser de financiamiento propio (los recursos financieros que son propiedad de la empresa, por lo tanto contablemente se encuentran en el activo) o financiamiento de terceros (son recursos prestados por un tercero que no pertenecen a la empresa y generan deudas y contablemente los encontramos detallados en el pasivo).

Los recursos propios de la empresa surgen de aportes de los socios, de los resultados acumulados de ejercicios anteriores y asignados un fin específico (reservas) o resultados no

distribuidos, con respecto a los recursos de terceros surgen de préstamos bancarios, descuentos de documentos, la posibilidad de girar en descubierto en una cuenta corriente bancaria, financiamiento por parte de proveedores, al no pertenecer a la empresa se generan deudas por la utilización de ese dinero. Estas deudas que tiene el ente por financiamiento de terceros puede ser a corto plazo (significa que se debe cancelar la deuda antes de que transcurra un año) o de largo plazo (es deuda que se puede cancelar después de que transcurra un año).

En la primeras etapas de la vida de las empresas, cuando son jóvenes o pequeñas, son menos transparentes en cuanto a la información financiera, lo que las lleva a buscar financiamiento de otras fuentes fuera del sistema bancario o programas de que brinda el estado, por ejemplo familia, amigos o a través de “business angels” (Guercio , Vigier , Briozzo, & Martínez, 2015).

El término Business Angels se les otorga a las personas, generalmente empresarios o directivos con capacidad financiera, que invierten su propio dinero en empresas jóvenes o de reciente creación que tienen un marcado carácter de innovación, también se caracterizan no sólo porque aportan capital sino también un valor añadido a la gestión en forma de conocimientos, habilidades directivas, experiencia o red de contactos (Hoyos Iruarizaga, 2014).

Existe una fuente de financiamiento que está teniendo mayor crecimiento y desarrollo que las demás, la misma es el crowdfunding, en esta forma de financiamiento consiste en una cooperación colectiva basada en un grupo de personas que conforman una comunidad, la cual utiliza nuevas tecnologías para financiar y difundir proyectos de su interés. Existen diversos tipos de crowdfunding, de inversión o capital (consiste en que los aportantes de dinero invierten en un proyecto específico a cambio de participación en él), de préstamos (los aportantes realizan préstamos de dinero a cambio de que le devuelvan lo prestado más intereses determinados), de donaciones (se realizan donaciones a causas que los aportantes decidan que le interesan o creen que son importantes, ya sean proyectos culturales, sociales, empresariales, educativos, deportivos), actualmente en la Argentina la Comisión Nacional de Valores (CNV) reglamento el sistema de financiamiento colectivo con alcance de inversión o capital.

Trombotto (2011) en su trabajo final de grado nos brinda una alternativa que tienen las empresas al préstamo, la cuál es el contrato de leasing donde la empresa tiene la opción de hacerse de la tenencia (no de la propiedad) de un bien en particular para usarlo y gozar de sus beneficios, debido a que obtiene este bien, la empresa debe realizar el pago de un canon a la persona o empresa que cedió la tenencia del bien. Al finalizar el contrato de leasing la PyME tiene la opción de compra de bien.

Podemos encontrar como fuente de financiamiento por parte de terceros lo que se conoce como factoring, existe cuando una de las partes (denominada factor) se obliga a adquirir por un precio en dinero determinado con anterioridad o determinable los créditos originados en el giro comercial de la otra parte (denominada factoreado) pudiendo otorgar anticipo sobre tales créditos asumiendo o no los riesgos.

Con respecto al financiamiento externo que utiliza la empresa se observa que en primer lugar es adelanto de clientes y/o créditos de proveedores, en segundo lugar el financiamiento por parte de instituciones financieras y en último lugar las fuentes informales, es decir amigos, familias y prestamistas informales (Guercio , Vigier , Briozzo, & Martínez, 2015).

Miranda (2013) detalla en su trabajo de investigación que las PyMEs recurren a la financiación informal debido a que valoran más tener fondos disponibles de manera flexible y con mayor rapidez que pagar el sobre costo debido a la tasa de interés más elevada que la tasa que puede acceder en la financiación formal.

Del Giorgio en su trabajo nos comenta que la PyME al momento de solicitar un préstamo a un tercero debe tener en cuenta el monto a solicitar, para que proyecto en específico se va a utilizar, el tipo de crédito que nos ofrece el banco, los tipos de plazo que nos ofrecen, el monto máximo y mínimo que otorgan la entidad, la flexibilidad para acceder y negociar, que de recibir este crédito no comprometa otros compromisos previos en caso contrario se corre riesgo de no poder cumplir con los pasivos previos y/o lo/s nuevos se llega a solicitar refinanciaciones, elevando los costos, y en los peores casos a la cesación de pagos y quiebra, la finalidad de tener en cuenta lo anteriormente descrito es que la empresa tenga una estructura financiera sana y que pueda asegurar su rentabilidad y sobrevivencia en el mercado cambiante como el que vivimos.

De acuerdo con lo investigado por Gonzalez (2016) se puede pensar que una PyME no logra obtener financiación con terceros debido a varios factores entre ellos se podrían enumerar de manera no exhaustiva los siguientes: la PyME no tiene una buena asistencia financiera a la hora de hacer el proceso de solicitud del crédito al cual quiere acceder, el estado trata de ayudar a las PyMEs ya siendo otorgando un crédito con mejores condiciones o dándole flexibilidad a la hora de abonar los impuestos pero no siempre está bien dirigido o no cumple con su fin, en la argentina todavía hay mucha informalidad, los estados contables no suelen reflejar la información de la empresa con exactitud lo que logra que la entidad bancaria no confíe y eleve la tasa del crédito a acceder para poder cubrirse del riesgo o no tienen suficiente capital como para generar una garantía por el monto que solicitan en el crédito.

Con respecto a la informalidad, se puede referir a empresas no registradas como consecuencia sus ingresos el 100% son informales o de empresas registradas formalmente pero a la hora de declarar las ventas subdeclaran ingresos (Pedroni, Pesce, & Monsueto, 2019). La informalidad, ya sea parcial o total se puede encontrar fundada al hecho de que la relación costos-beneficios de seguir operando en la formalidad resultará negativa, es decir la decisión es voluntaria, o puede ocurrir debido a otro fundamento que no tiene que ver con los costos-beneficios y no deja otra alternativa que operar en el mercado informal, siendo está una decisión forzada (Cárdenas & Rozo, 2009).

Como consecuencia de que las empresas deban operar en la informalidad, los empleados de dichas empresas deben decidir de tratar de conseguir un empleo formal en otra empresa o seguir trabajando en la misma pero desde el marco de la informalidad, lo cual lleva al trabajador tener un empleo precario y vulnerable, sin los derechos y beneficios que el marco normativo legal le otorga. La informalidad laboral es una problemática grave que afecta al mercado de trabajo, tanto a los empleados de manera informal debido a la falta de derechos y beneficios, y a los empleados de manera formal debido a que las empresas en las cuales trabajan en el marco formal no puede competir con los menores costos que tienen las empresas que no están en dicho marco y peligra su empleo. La informalidad también se puede tomar como uno de los factores de la pobreza y la exclusión social (Novick, 2007)

Con respecto al nivel de profesionalización de los directores o de los dueños de estas pequeñas y medianas empresas, Nazralla (2016) expone en su trabajo que las empresas que logran percatar que profundizar conocimientos en la áreas donde tienen necesidad de hacerlo

permite evitar errores en la gestión y en la dirección de la empresa, es decir tener conocimiento les otorga la capacidad de administrar mejor los recursos escasos (financiación, sea propia o de un tercero) que tiene la empresa para desarrollar un proyecto en particular, o que proporción de capital propio usar y cual proporción de capital de terceros.

El futuro de cualquier organización se consolida en las sociedades del conocimiento y en la economía basada en el conocimiento, el elemento central del nuevo paradigma de competitividad es el conocimiento, siendo un factor clave para el desarrollo de los individuos, empresas y sociedades. La economía del conocimiento se compone de información, inteligencia y experiencia práctica necesarias para la capacidad de acción. Si las organizaciones logran adquirir información, transformarla en conocimiento y pueden aprender del mismo, lograrán realizar sus actividades en el entorno donde se encuentren con una mayor facilidad (David & Foray, 2002).

Los bancos públicos es donde le deberían brindar una oportunidad a las PyMEs que no clasifican para préstamos bancarios en entidades privadas debido a que no cumplen con algunos de los requisitos, lo que se puede observar en la práctica es que tal vez pueden ser un poco menos rigurosos en cuanto a la documentación requerida y un poco menor la tasa de interés que se utiliza por un crédito del mismo monto aunque no es significativa la diferencia, tampoco podemos negar la existencia de programas públicos para tratar de subsanar las fallas del mercado de crédito (Bebczuk, 2010).

Podemos nombrar como organización pública al Consejo Federal de Inversiones (CFI) creado a mediados del siglo XX, con el fin de promover el desarrollo del país para lograr condiciones favorables de bienestar social, y principalmente orientar las inversiones hacia todos los sectores del territorio nacional sin perder de vista las posibilidades económicas con las que cuenta cada región. El mismo se encuentra conformado por las 23 provincias de la República Argentina y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA) (Consejo Federal de Inversiones, 1959).

La Argentina no cuenta con una estrategia definida y consistente para fomentar la producción que sirva como eje para ordenar y priorizar los recursos los cuales están destinados a promover microempresas y PyMEs, si existen instrumentos que sirven de apoyo que procuran satisfacer objetivos específicos y no tienen una articulación con el resto de las políticas públicas (Ferraro & Stumpo , 2010).

Se implementaron algunas reformas económicas con interés de apoyar a las PyMEs, fundadas por el peso que se les atribuye en la generación de empleo. Estos esfuerzos reflejan el reconocimiento de la importancia de construir un marco organizativo e institucional estable en un horizonte de mediano y largo plazo, que tenga un cierto grado de independencia del ciclo político (Ferraro & Stumpo , 2010).

En los últimos años se han implementado una serie de proyectos públicos (es lo que se conoce con el nombre de financiamiento público) los cuales están enfocados a el financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas, podemos nombrar a modo de ejemplo el FONAPYME (Fondo Nacional de Desarrollo para Micro, Pequeñas y medianas empresas el cual en el año 2018 se extinguió y liquidado), el RBT (régimen de bonificación de tasas) y las SGR (sociedades de garantía recíproca). Los resultados del impacto de estos proyectos no se saben, esto se debe porque no se realizó trabajo de seguimiento para poder medir el efecto de los mismos sobre las empresas que solicitaron los programas (Butler, 2017).

El régimen de bonificación de tasas, tiene como fin disminuir el costo del crédito bonificando la tasa de interés del mismo para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas que cumplan con ciertos requisitos (Infoleg, 2011).

Las sociedades de garantía recíproca (SGR) se componen de dos tipos de socios, los partícipes y los protectores, el primer tipo de socios solamente lo componen las pequeñas y medianas empresas (personas físicas o jurídicas) que reúnan las condiciones generales que determine la autoridad de aplicación y suscriban acciones y el segundo tipo está compuesto por aquellas personas físicas o jurídicas (públicas o privadas) nacionales o extranjeras que realicen aporte de capital y al fondo de riesgo. Estas sociedades tienen por objeto facilitar el acceso al crédito a las PyMEs, las mismas otorgan garantías a sus socios partícipes mediante la celebración de contratos, además podrán brindar asesoramiento técnico, económico y financiero a sus socios en forma directa o a través de terceros contratados a tal fin. (Infoleg, 1995).

Pero queda expuesto que no cumplen con su objetivo, lo que lleva a estas PyMEs que otorguen prioridad a ciertos proyectos, dejando de lado a proyectos que tienen buena rentabilidad pero que no pueden costear debido a falta de capital y su impedimento de acceder al préstamo (Bebczuk, 2010).

De parte del estado también implementaron políticas públicas para el desarrollo de nuevas y pequeñas empresas, como por ejemplo la ley 27349/2017 la cuál apoya a los emprendedores con beneficios permanentes y temporarios, entre los primeros podemos mencionar el pago diferido del IVA a los 90 días para micros y pequeñas empresas, cómputo como pago a cuenta del impuesto a las ganancias el impuesto sobre los débitos y créditos bancarios (100% para micro y pequeña empresa, 60% para medianas tramo I sector industria), eliminación del impuesto a la ganancia mínima y presunta, los segundos son beneficios que tuvieron validez del 1° de julio del 2016 hasta el 31 de diciembre del 2018 y ellos eran cómputo del 10% de la inversión como pago a cuenta del impuesto a las ganancias y devolución del IVA crédito generado en la inversión, siempre que mantenga saldo de la DDJJ de IVA a favor en el mes de solicitud. Con respecto a esta política (a diferencia de las anteriores) si se tienen resultados de la aplicación de la misma, ya para el año 2019 se logra hacer un registro de 447.176 empresas como PyMEs, ahorrando más de \$700 millones del impuesto sobre los débitos y créditos bancarios y cerca de \$3.000 millones en descuentos del impuesto a las ganancias por haber realizado inversiones productivas. (Andrés & Veglia, 2019).

La ley de emprendedores también abre la oportunidad de la creación de un nuevo tipo societario, que se llama Sociedades por Acciones Simplificadas (SAS) la cual se puede crear 100% digital, se puede crear con un monto mínimo de capital equivalente a 2 salarios mínimos, los socios responden de manera limitada por sus aportes, tiene un impacto positivo para la creación de micro empresas por sus características y beneficios (Andrés & Veglia, 2019).

En la Argentina se puede observar que la mayor fuente de financiamiento son los recursos propios, y en segundo lugar los préstamos bancarios.

Históricamente, un poco menos del 40 % de las pymes acceden al crédito bancario. Entre el 60 % restante, la falta de acceso crediticio responde a una diversidad de factores, pero se destaca que, aproximadamente, la mitad considera que no lo necesita y un 40 % también adjudica dicha situación a las tasas de intereses elevadas. Un quinto de las PyMEs considera que no reúne las condiciones necesarias para solicitarlo (exigencias formales) y un 15 % declara que el plazo de financiamiento disponible no es adecuado a su capacidad de pago (Observatorio Pyme, 2018).

Las PyMEs en parte no acceden al crédito debido a las altas tasas de interés que se maneja y por la falta de cultura financiera y confianza del empresario hacia las entidades financieras provocado por experiencias negativas de créditos que han solicitado en el pasado y no han resultado bien (Hernandez, Gomez , & Garcia Perez de Lema, 2008).

Las empresas argentinas financian su capital de trabajo básicamente con dos opciones, créditos de proveedores (para lo que es insumos y materiales) y formas de créditos bancarios rápidos (refiriéndonos a adelanto en cuenta corriente, descuento de documentos, valores al cobro propios o de terceros) para abonar lo referente a la nómina salarial y servicios (Filippo, Kostzer, & Schleser, 2004).

Los autores citados en el párrafo anterior no son los únicos que nos brindan características y opciones de financiamiento de las PyMEs, sino que también se pueden reconocer como características propias de las pequeñas y medianas empresas su tasa de reinversión de utilidades, la limitación de la responsabilidad de los propietarios mediante la forma legal, el uso del giro en descubierto y la pertenencia al sector de servicios (Pesce, Esandi, Briozzo, & Vigier, 2015).

El descuento bancario (descuento de documentos) el titular de un crédito contra terceros se obliga a cederlo, la entidad financiera se obliga a entregar de manera anticipada el importe del crédito menos un porcentaje cobrado por la operación y el plazo de anticipo del pago, en la misma moneda.

Existe lo que se conoce como cesión de pagos a proveedores o confirming, es un servicio financiero en el cual una entidad financiera se hace cargo de los pagos a los proveedores de la empresa que cedió la administración de sus pagos, la cual tiene la posibilidad de cobrar los pagos con anterioridad a sus fechas de vencimiento.

Lo que logra observar Bebczuk (2010) en su investigación sobre el acceso al financiamiento por parte de PyMEs es que a la hora de ofrecer créditos por parte de los entes privados y públicos se detectan complicaciones debido a que las empresas no cumplen con los requisitos de base, como por ejemplo una contabilidad ordenada y que sea verídica, un capital como mínimo para poder acceder al crédito que están solicitando, o los ente que ortogan prestamos piden garantías por parte de las empresas y éstas no poseen las mismas, o

simplemente el banco crea que no pueda honrar su deuda y debido a esas situaciones puede llevar que el crédito solicitado no sea aprobado.

Giordano (2019) nos comenta en su trabajo final de grado que las PyMEs cuentan con un nivel de recursos y posibilidades mucho más reducidas que las grandes empresas, y además el crecimiento y el desarrollo de las mismas se ve limitado al ser excluidas de muchos de los beneficios que otras empresas gozan, tales como el factible acceso al financiamiento, mayor organización interna y mayor acceso a la información, trae como consecuencias que se debiliten sus estructuras financieras y las hace más vulnerables a ser desplazadas hacia el circuito informal del crédito, con las consecuencias negativas que se desprenden de esta situación.

Por parte de los demandantes de créditos pueden detectar que los créditos que le ofrecen no cumplen con sus expectativas y como resultado se obtiene que deciden no solicitarlo. Lo que se tiene en cuenta a la hora de solicitar un crédito es el plazo en que hay que devolverlo, la tasa de interés si es alta o si es de tasa variable o tasa fija (debido a que se prefiere una tasa fija debido a la inestabilidad del país) por el dinero pedido en préstamo, las garantías que hay que brindar para poder acceder al mismo. En caso de que algunas o todas de las condiciones del crédito no sean conveniente por parte de la PyME no va a solicitar que le otorguen préstamos.

Existen distintas maneras para poder seleccionar a los mejores candidatos para minimizar el riesgo de no pago del crédito, Bebczuk (2010) los clasifica en 4 categorías llamadas tecnologías de evaluación de deudores bancarios. Encontramos la primera categoría donde es llamada “información dura” donde la decisión de aceptación o rechazo por parte del ente ofertante del crédito se basa en la información cuantitativa extraída de los estados contables históricos y flujo de caja proyectados. Además de los datos que debe suministrar la empresa solicitante, se analizará el historial de pagos en transacciones pasadas en el sistema financiero, tributario y otros proveedores.

La segunda categoría se denomina “garantías convencionales”, es la misma la entidad le impone como requisito que la empresa otorgue como cobertura una garantía por una parte o la totalidad del crédito, que en caso de no cumplir con el pago del mismo se le transferirá al acreedor. Esta categoría lo que logra es que a falta del cumplimiento de los requisitos de la

categoría anterior se le otorgué el crédito a la PyME debido a que ella se está comprometiendo a entregar un bien de su activo si no puede pagar, es mayor la promesa de pago.

La tercer categoría se basa en “garantías no convencionales” en la misma podemos encontrar las garantías generadas por el propio giro del negocio por ejemplo el descuento de cheques, o los bienes que son de propiedad legal del acreedor (leasing), esta categoría le permite acceder a créditos a mayor cantidad de PyMEs, debido a que el riesgo de no pagar el crédito o de la quiebra del deudor están cubiertos.

Las PyMEs se caracterizan por la utilización de garantías personales sobre créditos tomados en nombre del ente jurídico y/o empleo de créditos personales para financiar la actividad de la empresa (Pesce, Esandi, Briozzo, & Vigier, 2015).

La cuarta y última categoría es la basada en “información blanda” lo que se refiere a que la decisión de otorgar o no el crédito a la empresa se toma basado a los resultados que se obtienen de analizar las ventas que tiene el negocio, el inventario del mismo, las compras del mismo, comparándolo con negocios del mismo rubro, como consecuencia el periodo de análisis de la situación de la empresa es mayor que en la categoría de la “información dura”, al serlo el costo de esta se acrecienta.

El sistema de información contable es un proceso el cual genera un conjunto de información que le permite tomar decisiones fundadas al dueño de la empresa, las cuales están basadas en información de buena calidad, dicha información disponible además de traer beneficios para la empresa debido a que las decisiones se basan en hechos reales y que marcan el camino a seguir de la empresa también está disponible para poder ser presentada en los diversos entes financieros para poder solicitar un crédito (Medina Quinteros & Aguilar Gámez, 2013).

Existe una segmentación por parte de los mercados financieros, donde hay un tratamiento desfavorable para las PyMEs con respecto a las grandes empresas, esta situación puede generar una ineficiencia significativa de la asignación de los recursos, en la medida que no se pueda acceder al crédito necesario va a impedir la concreción de proyectos viables y más rentables que aquellos que absorben el limitado financiamiento disponible, y en otros casos va a significar el cierre de empresas viables y una pérdida de capital físico, humano y organizacional (Ferraro & Stumpo, 2010).

Lo que nos dice Miranda (2013) en su trabajo de investigación es que a la luz de la existencia de información asimétrica afecta la tasa de interés que cobran los bancos, debido a que existe el riesgo de no cobranza del dinero prestado debido a que no se conoce con certeza la capacidad de pago de la persona que estás negociando, esta situación de aumento de la tasa afecta de dos formas la situación de pedido de préstamo, la primera es que el solicitante del préstamo a aceptar una tasa mayor puede llegar a ser catalogado como persona más riesgosa de pago, debido a que existen personas que se endeudan a tasas muy altas debido a que saben de con anterioridad que no van a pagar el crédito, la segunda forma ocurre cuando los individuos menos riesgosos no están dispuestos a pagar esa tasa mayor, optan por cancelar el pedido de préstamo.

Lo que deja expuesto es la preferencia de la PyMEs en el uso en primer lugar la reinversión de sus utilidades, en segundo lugar se utilizan aportes de los propietarios y como tercera opción recurrir a la financiación bancaria, debido a la insuficiencia del sistema bancario que satisfaga las necesidades de financiamiento (Hernandez, Gomez , & Garcia Perez de Lema, 2008).

Lo desarrollado plantea los siguientes interrogantes ¿Cómo se financian las PyMEs familiares?, ¿Cómo está actualmente la situación económica de las PyMEs?, ¿Qué requisitos o condiciones del crédito le puede presentar un inconveniente a la PyME observadas?, ¿Qué estructura de financiamiento adoptan la empresas observadas?, ¿el contexto económico permite la utilización de fuentes de financiamiento de terceros o no?.

Objetivos generales

Detectar los principales problemas económicos y los inconvenientes más importantes con que se presentan al intentar acceder a un préstamo las PyMEs que brindan servicio de transporte de mercadería, radicadas en la localidad de Sampacho en el año 2020.

Objetivos específicos

- Analizar la situación económica actual que transitan las PyMEs
- Analizar la proporción de financiamiento con capital propio y con capital de terceros que mantienen actualmente las PyMEs que componen la muestra
- Observar si el actual porcentaje de financiamiento por parte de terceros es la mejor opción o si es conveniente definir una nueva proporción de financiamiento para las

PyMEs analizadas en la localidad teniendo en cuenta la actual situación económica del país.

- Consultar a los dueños de las empresas como y porque decidieron solicitar un préstamo en particular, y si el mismo le fue otorgado o rechazado
- Identificar para próximos proyectos de inversión la manera más conveniente de financiarse

Método

Diseño

Este trabajo se empezó a delinear considerando el estado actual de las PyMEs debido a que en particular es un tema que me importa no solo porque de tantas que existen en la Argentina una de ellas es la de mi familia, sino porque son de vital importancia para nuestra economía.

Teniendo en cuenta los objetivos planteados en el apartado de introducción se escogió por llevar a cabo una investigación de tipo descriptiva, ya que se trata de exponer la situación que transitan las PyMEs con respecto a su economía interna como resultado de la situación macro económica del país y los problemas que se encuentran a la hora de solicitar un préstamo a entes dedicado a ello.

El enfoque que se utiliza en la investigación es de tipo mixto (cualitativo y cuantitativo), debido a que se recopilaron y analizaron datos numéricos, mediciones estadísticas y probabilidades de distintas fuentes, opiniones de distintos autores que poseen conocimiento sobre el tema, para tratar de realizar primero una conclusión clara de la situación macro económica-financiera del país a partir de la cual se justificaría la situación que transitan las PyMEs a nivel personal, además se compiló información de las PyMEs que se seleccionaron como muestra en esta investigación, atendiendo las perspectivas de cada uno de los dueños, sus ideas y opiniones con respecto a la situación que vive su respectiva empresa.

La investigación es del tipo no experimental debido a que me he limitado a recopilar datos de diversas fuentes analizarlos y articularlos de manera ordenada dentro de un único cuerpo sin modificar ninguno de ellos.

Participantes

Los participantes son los dueños de las PyMEs, ya que ellos dirigen la compañía desde su creación, y son ellos los que saben de manera directa y clara por lo que transcurrió y transcurre su empresa.

El criterio que se utilizó para seleccionar la muestra fue un muestreo no probabilístico de tipo accidental, eligiendo deliberadamente a tres PyMEs para que sean parte, se eligieron tres debido a que están radicadas dentro de una población que así lo permite, y se eligieron este tipo de empresas por conveniencia ya que el investigador cuenta conocimiento de la actividad productiva a la cuál pertenecen.

La población de la cuál tome la muestra son las PyMEs que prestan el servicio de transporte de mercaderías radicadas en la localidad de Sampacho la cual cuenta con un poco más de 10000 ciudadanos.

Para iniciar el vínculo con los participantes se les consulto a los dueños de manera personal si se les podía solicitar información privada sobre el financiamiento y manera de dirigir su empresa en la situación actual. Luego se le brindó un consentimiento informado (anexo 1) para que pudieran conocer con qué fin se solicitaba tal información y que fueran conscientes de que su identidad y los datos brindados para poder realizar la investigación iban a estar resguardados bajo condiciones profesionales e iban a permanecer en el anonimato, luego de la aceptación del mismo, se pudo establecer fecha y hora para iniciar con las entrevistas, cuestionarios y consultas sobre temas puntuales, luego inicio el proceso de análisis donde se mantuvo contacto con los dueños por las consultas que fueron surgiendo en el momento.

Instrumentos

Para poder realizar las entrevistas se utilizó un cuestionario el cual nos permitió que los dueños nos contarán sus experiencias con los créditos solicitados en el pasado, la realidad en la que transitan, y también que nos hagan un breve comentario sobre proyectos de inversión futuras. En la medida que iba transcurriendo la entrevista, me mostraron los registros de la empresa de la necesidad que tuvieron que solicitar o no financiamiento de terceros en un determinado proyecto que hayan llevado a cabo en el pasado. Con respecto a proyectos futuros me dejaron observar sus planes de inversiones y me detallaron con información que ellos

mismos habían recolectado de experiencias que habían tenido otras empresas pertenecientes al mismo rubro y que le habían consultado a sus dueños e información que solicitaron a los entes financieros dedicadas a otorgar los préstamos o entidades que venden el capital de trabajo que la PyME utiliza.

También me dejaron observar cómo se desarrolla la actividad en su empresa en el día a día, a medida que ellos iban trabajando yo pude reconocer que rol cumple cada miembro de la empresa.

Como mencionamos en el apartado de “participantes”, a los mismos se les brindo un consentimiento informado, el cual notificaba sobre el trabajo y el fin del mismo (Anexo 1).

Análisis de datos

Para la analizar la información recaudada de los cuestionarios se confeccionó un cuadro comparativo, para lograrlo fue de utilidad el programa Excel, donde se pudo organizar de manera ordenada las preguntas y de esa manera poder analizar las respuestas de cada uno de los entrevistados de forma sencilla.

Con respecto a los datos que logramos recaudar con las entrevistas (que en su mayoría es de carácter cualitativo) confeccioné un listado de las preguntas realizadas con las respectivas respuestas y opiniones de cada uno de los entrevistados, de esa manera logré tener la información de manera ordenada y es posible de tenerla a disposición de manera rápida, para lograrlo utilice el programa Word.

Teniendo como base la tabla con la información del cuestionario y el listado de preguntas y respuestas, puedo comparar las respuestas de cada uno de los entrevistados y analizar la situación que transita cada una de las PyMEs. También dispongo de la opinión de los dueños con respecto a dicha situación y como es su relación con el financiamiento por parte de terceros.

Teniendo ya esta información ordenada puedo contrastarla con la información que hallamos de diversos autores, pudiendo lograr analizar mediante gráficos (realizados en programa de Excel) que porcentaje de las respuestas obtenidas por las empresas que componen la muestra reflejan la situación a nivel macro económico-financiero y también representar en gráficos los inconvenientes que creen las empresas que tienen a la hora solicitar un crédito.

Con respecto a la investigación de la información de distintos autores y los antecedentes, se realizó una búsqueda por internet en los diversos buscadores recomendados por el material del canvas y el tutor, se realizó un proceso de almacenamiento trabajos, libros e informes de distintos autores a través de un documento de word y archivos en formato PDF, se analizó que sería de utilidad para este trabajo teniendo en cuenta los objetivos que se buscaban analizar en el mismo y la información que cumplía dicha condición se almacenaba para tenerla a disposición para ser utilizada a medida que fuera necesaria, la que no sería de utilidad simplemente se eliminó.

Resultados

Lo que encontré es que las PyMEs bajo análisis en este año 2020 han presentado algunas dificultades a la hora de poder trabajar, su actividad no fue detenida de manera abrupta, sino que su trabajo se vio limitado. Lo que como consecuencia trajo un desequilibrio en su economía habitual debido a que se vio afectado el ciclo de cobro y pago, derivando en un problema económico en el corto plazo, ya que les generaba complicaciones a la hora de hacer frente sus compromisos de deuda (ver anexo 2), pero en las PyMEs que conforman la muestra la situación económica a mediano y a largo plazo es buena o regular.

Lo que debo resaltar es que dueños de las PyMEs me comentaron que la carga fiscal vigente es muy alta y tienen que optar entre pagar impuestos en tiempo y en forma como corresponde para tenerlos al día o realizar nuevas inversiones en la empresa para renovar capital o ampliar el mismo.

Con lo correspondiente a la carga social por tener un empleado en relación de dependencia cumpliendo todos los requisitos que se deben cumplir para tenerlo de manera formal también es muy alta y sumado al sueldo del empleado y a los costos de los insumos que se necesitan para brindar el servicio del transporte lleva a que las ganancias netas de un servicio de transporte de mercadería prestado sea poca, y tienen que trabajar de esa manera ya que los costos por detener la actividad de la empresa, resguardar el capital para que no se deteriore y la indemnizaciones por despido de los empleados es muy alta.

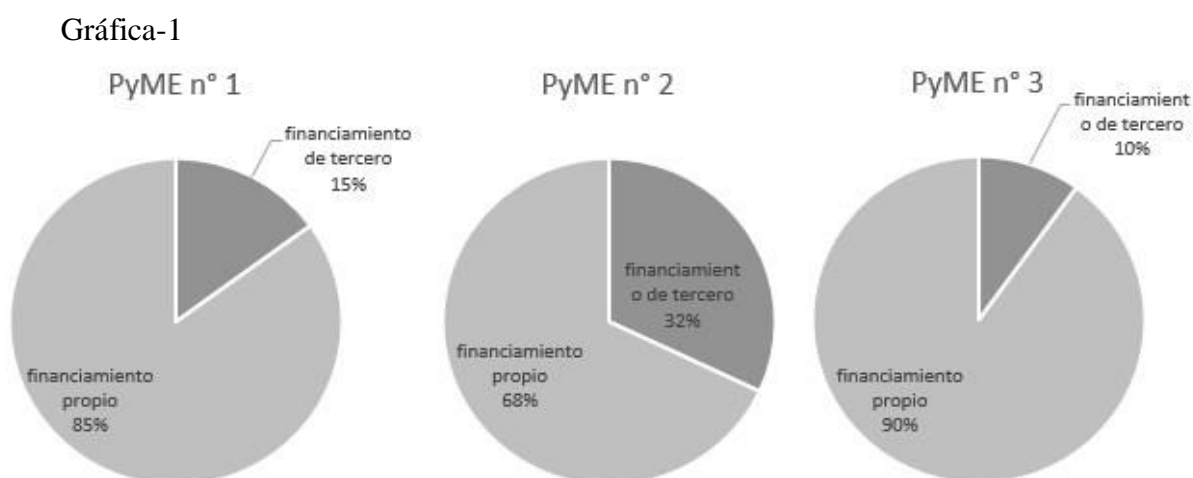
Los resultados arrojados dan como primera causa de inconveniente para acceder al crédito por parte de terceros entes dedicados a esa actividad es la elevada tasa de interés, segunda causa el plazo, y tercer causa la documentación solicitada requerida por el ente.

Lo que también reprime la solicitud de créditos es que las entidades financieras ofrecen préstamos a tasas variables y no a tasas fijas.

Las PyMEs que forman parte de la muestra, van a tener un pasar económico de forma regular o bueno sino se les presenta un gasto extraordinario (como por ejemplo el accidente de un camión perteneciente a su capital, o que se rompa el motor de un camión) Debido a que no cuentan con un capital líquido con cuál enfrentar los gastos, como consecuencia de la ocurrencia de una situación extraordinaria de carácter negativo podemos ver en primera instancia tres consecuencias que se desprenderían del mismo, la primera de carácter inmediato es que se reduce la rentabilidad de la empresa, la segunda consecuencia es que deben solicitar un crédito con características no benéficas para la empresa para solventar gastos, y la tercera es los gastos que se deben cubrir por las consecuencias que puede desencadenar un accidente, o en caso de rotura de motor comprar refacciones y pagar mano de obra de la reparación.

Todas las empresas entrevistadas han encontrado una u otra forma la manera de protegerse de la pérdida del poder adquisitivo del dinero, comprando insumos de manera adelantada y almacenar el bien no el dinero o compran bienes endeudándose con sus proveedores.

Las PyMEs consultadas arrojaron los siguientes datos detallados en la gráfica-1 con respecto al porcentaje de financiamiento de propio y terceros ajenos al ente que actualmente están utilizando



Fuente: elaboración propia

Como resultado de observar el porcentaje de financiamiento por parte de terceros más conveniente para la PyME se obtuvo que actualmente en el año 2020 es recomendable disminuir lo más posible el financiamiento externo y tratar de financiarse con capital propio lo máximo posible, diferente es para el año próximo donde las estimaciones muestran que la economía a nivel país empieza a mejorar y debido a ello las perspectivas también mejoran en cuestión al porcentaje de préstamo que debes de tener en tu empresa.

Un resultado que se debe resaltar es que ningún dueño de las PyMEs que pertenecen a la muestra estaba informado sobre los proyectos públicos que el estado lleva adelante para poder brindarle una opción más atractiva comparativamente con los créditos ofrecidos por parte de los entes financieros que normalmente ellos concurren a la hora de necesitar una financiación de un tercero.

Cuando le consultamos porque decidieron solicitar un crédito a los dueños de las PyMEs los resultados están reflejados en la Gráfica-2

Gráfica-2

El crédito solicitado se utilizo para



Fuente: elaboración propia

Con respecto a cómo solicitaron el crédito observe que la mayoría de las PyMEs su crédito fue solicitado por el contador de la empresa, ellos solamente se presentaron al banco para firmar la documentación correspondiente.

Cuando se consultó por créditos que fueron solicitados por su parte y si los mismos fueron aceptados o rechazados pude registrar que todas las empresas tuvieron al inicio de sus

actividades créditos rechazados, y que actualmente en este año la decisión de aprobar o rechazar el crédito por parte del ente bancario tienen una demora muy superior a años anteriores.

El sistema financiero actualmente ha ralentizado su servicio para poder llevar a cabo distintas operaciones de manera presencial, lo cual demora las solicitudes de créditos y presentación de documentación.



Fuente: elaboración propia

Para futuros proyectos pendientes, al analizarlo a la fecha, se obtuvo como resultado de lo analizado que si es un proyecto a invertir empieza a brindar retornos de manera rápida (como lo es por lo general en la actividad donde se desarrollan estas empresas) es posible solicitar los créditos actuales a tasa elevadas y variables además teniendo en cuenta el corto plazo que brindan los bancos, siempre y en cuanto la deuda sea en pesos, pero si el proyecto el cuál estamos pensando llevar adelante tiene una demora para que empiece a dar retornos bastante desplazado en tiempo es conveniente ahorrar e invertir con financiamiento propio, sin importar que la finalización del mismo demore mucho más tiempo de lo planeado.

Una PyME de la muestra presentó toda la documentación para solicitar un crédito porque quería ampliar su capital debido a que era posible endeudarse a la tasa y el plazo vigente en el banco donde solicito el crédito ya que el nuevo capital pagaría la cuota que le correspondiente, es decir que no afectaría en lo más mínimo su patrimonio actual, pero el

banco lleva una demora mayor a 2 meses y no aún le otorgan el crédito, como resultado de ello el dueño está a muy poco tiempo de dar de baja la solicitud del mismo y cancelar el proyecto que tenía a punto de llevar a cabo, y llevando esta situación a que la creación de un nuevo puesto de trabajo peligre.

Las PyMEs tienen proyectos para el futuro cercano, mayormente esperan que se levante la cuarentena estricta que aún sigue vigente, debido a que hay destinos donde podrían llegar normalmente que no se pueden llegar y eso lleva a que los proyectos se pospongan.

Actualmente las tarifas que se cobra por el servicio prestado no son muy atractivas por lo que los dueños también están pendientes a que haga lugar un aumento, ya que los costos de los insumos subieron y las tarifas no, lo que da como resultado una disminución en las ganancias netas y desalienta a la inversión en el sector ya que no se vuelve atractiva la rentabilidad.

En la actualidad observar, en el futuro cercano se puede estimar la misma tendencia, la creación de varias nuevas empresas en la misma actividad productiva que las de las PyMEs seleccionadas como muestras, es cierto que son micro empresas las que inician pero sin embargo sigue siendo una competencia para las PyMEs analizadas.

Los dueños de las PyMEs comentaron que es casi una realidad que se promulgue una ley muy pronto en la cual varios camiones quedarían obsoletos, para el caso de nuestras PyMEs esto le representaría un beneficio muy grande si esta ley se volviera realidad, ya que eliminaría su competencia y como consecuencia habría una menor cantidad de empresas que ofrecen su mismo servicio, la misma cantidad de personas o empresas que demandan sus servicios, como consecuencia se elevaría los precios a los cuales brinda su servicio y también la cantidad de personas a quién puede brindarle el mismo.

Los dueños de las empresas están analizando la compra de un capital, en este caso es un acoplado, que presenta una ventaja competitiva con respecto a los acoplado que actualmente tienen debido a que pueden llevar mayor cantidad de carga en un mismo servicio prestado, es decir en el mismo viaje, aumentando así la rentabilidad por la misma cantidad de kilómetros recorridos, ya que los costos extras de incurrir en la adquisición de este nuevo bien van a ser cubiertos por mayor carga que llevan por viaje.

Los dueños de las PyMEs entrevistadas concluyen que más allá que sea pequeña la rentabilidad que obtengan mensualmente o anualmente, los mismos se dedicaron a esta actividad toda su vida, no conocen los detalles a fondo de otra actividad como para cambiar de actividad, y deciden seguir en la misma porque siempre y en cuanto tenga una pequeña rentabilidad van a seguir en ella, teniendo expectativas positivas de que en un futuro los rendimientos van a ser mayores que los actuales.

Discusión

Teniendo en cuenta el contexto actual de carácter especial que vive el país en este año 2020, debido a la crisis económica y la crisis de carácter sanitaria como consecuencia de la pandemia que se está atravesando, ha reducido la capacidad de prestar servicios a las PyMEs y también disminuyó la cantidad de demanda del servicio que brindan, lo positivo que se debe destacar es que las empresas en las cuales se basó este trabajo se desenvuelven brindando un servicio que fue catalogado como servicio de necesidad básica o esencial, debido a que el producto que ellas transportan cubren las necesidades básicas de las personas, en el caso particular las empresas transportan animales en pie y productos alimenticios procesados. Como podemos observar que este sector no se vio afectado de una manera tan profunda como en otros sectores, tal como detallábamos en el apartado de introducción donde la Organización Internacional del Trabajo nos informaba que se verían afectados los sectores de diversas maneras y por lo tanto se podía ver sectores en crisis profundas y otros no.

Al enfrentarse con una realidad que les tomó por sorpresa hubo un incremento de los costos debido a que las PyMEs al encontrar reducida la capacidad de producir su propio financiamiento, debieron realizar ajustes con los compromisos previos que tenían para el futuro cercano, y debiendo recurrir a fuente de terceros de carácter formal y en última instancia de carácter informal para poder cumplir con sus compromisos.

Al ver que se redujo la demanda del servicio que ofrecen y a un aumento de los costos como consecuencia de la renegociación de los plazos para el pago de sus compromisos previos u obligando a solicitar financiamiento de fuente de terceros para honrar sus deudas, desencadenó como consecuencia que su fuente de financiamiento propio se modifique, restringiéndolo en un principio hasta que pudieron solucionar los problemas de corto plazo y poder adaptarse a trabajar bajo la realidad actual.

Tal como se comentó en el apartado de introducción, Miranda (2013) en su trabajo final nos decía que para cumplir con compromisos las empresas deben recurrir a fuentes de carácter informal debido a que de esa manera obtenían los fondos de manera más flexible y más rápida.

Lo que se logró observar en estas empresas lo que bien nos comentaban en el apartado de introducción los autores Guercio, Vigier Briozzo y Martínez en su artículo sobre las fuentes de financiamiento, donde las primeras etapas de vida de la empresa tienen una financiación de carácter informal debido a que no cumplen con los requisitos que exigen las entidades financieras, y que con el transcurso de la vida de la misma se puede observar que en primer lugar se tiene como opción la financiación por parte de crédito de proveedores, luego financiamiento a nivel bancario y como última opción la financiación de manera informal.

Las PyMEs que seleccionamos como muestra a la hora de solicitar un crédito se observa que las tasas actuales los dueños las consideran elevadas y al ser variables teniendo en cuenta la inestabilidad del país consideran que no es un buen momento para endeudarse, también puntualizan que los plazos para devolver el crédito solicitado que están vigentes actualmente en el mercado no es conveniente debido a que es relativamente poco tiempo para devolverlo con relación a la rentabilidad neta que debe generar el bien adquirido, salvo que el bien adquirido ya tenga disponibilidad de trabajo segura y que no se vea interrumpida por ningún motivo.

Con respecto a la documentación solicitada por parte de la entidad bancaria, las PyMEs tienen un contador público que le lleva la parte impositiva, y además prepara la documentación requerida por el banco para solicitar un crédito, lo que como consecuencia se logra tener un orden de la documentación y tenerla prácticamente a mano a la hora de que se debe presentar. Lo que si en todas ellas se puede observar que al principio de la vida de la misma tuvieron inconvenientes para poder acceder al financiamiento por parte de terceros debido a que créditos solicitados fueron rechazados porque no cumplían con los requisitos básicos de documentación que solicitaban los entes financieros.

En el apartado de introducción podemos observar que el autor Bebczuk (2010) comenta que los créditos son rechazados debido a que no cumplen con lo que él llama

“información dura” que es la información cuantitativa extraída de los estados contables, la cual al principio de la vida de las PyMEs (el primer año principalmente) tomadas como muestra no presentan un detalle claro de las fuentes de los fondos de los que dispone o dispuso a lo largo de ese año.

Actualmente la carga fiscal que recae sobre la empresa es muy alta debiendo pagar los impuestos en moratorias o de manera atrasada incrementándose el monto adeudado por las multas e intereses generados debido a el pago fuera de termino, ello conlleva a que estén trabajando con un margen anual de rentabilidad neta relativamente baja, lo que da como resultado es que la empresa no planeé en renovar o ampliar su capital de trabajo por varios años (5-8 años), de hecho me comentaron que lo renuevan porque el capital está muy desgastado y corre riesgo que se termine por romper resultando más costoso para la empresa reparar el capital que acceder a un crédito para renovar el capital.

Uno de los principales problemas que tiene día a día la empresa de transporte es el aumento del combustible debido a los incrementos de los diversos impuestos que recaen sobre el mismo, ya que para realizar un viaje transportando la mercadería hasta el destino actualmente en octubre del año '20 le representa el 50% de lo que va a facturar por el servicio brindado.

Tal como se logró ver en el apartado de introducción, Dapena (2014) las empresas se ven limitadas para llevar a cabo proyectos de inversión debido a que la presión tributaria actual reduce su fuente de financiamiento interno y como resultado la PyME no crece a un ritmo mayor derivando en una ralentización de nuevas vacantes de empleo en la empresa o en caso peores les prohíbe crecer.

Lo que se encontró en la investigación es que la carga social por empleado en blanco para la empresa es muy elevado, tal es el caso de que si por algún motivo se detuviera el cobro por un periodo de corto tiempo pelagra que la empresa pudiera mantener el puesto del empleado.

Con respecto el destino de los créditos solicitados, los dueños de las PyMEs manifestaron que para renovar capital actual por medio de créditos es lo más accesible hoy en día para poder realizar la renovación, debido a que los bienes se tazan en valor dólar y para

realizar la inversión deben de contar con un gran cantidad de efectivo, lo que resulta más accesible ir pagando una cuota mes a mes.

Créditos para adquirir maquinaria, ya sea el fin de que empiece a producir conjunto con el capital de trabajo (haciéndolo más productivo) o que sea maquinaria que cumple la función de ser utilizada para el mantenimiento del capital principal, los dueños me comentaron que accedieron a endeudarse debido a que las características del crédito eran relativamente favorables y que no le influía en ese momento financieramente a la empresa.

Los créditos solicitados para cancelar deuda previa fueron utilizados como último recurso, para honrar sus deudas sin importar del costo del interés del nuevo crédito solicitado, ya que de no cancelar dichos compromisos las consecuencias o costos eran mayores, pero también representaba la situación de no pago que hubiera cheques de pago diferido rechazados por falta de fondos y ello llevaba a que en un futuro próximo donde el contrato que se había firmado con anterioridad para poder girar en descubierto en la cuenta corriente bancaria no se pudiera renovar, finalizando así una línea de crédito que cuenta para poder operar de manera diaria.

Debido al aislamiento obligatorio establecido a nivel nacional los sistemas financieros también debieron adecuarse a trabajar bajo nuevos procedimientos, entre ellas actualmente se debe de solicitar un turno vía página web del banco para poder ingresar el día del turno al edificio de la entidad de no disponer turno no te dejan ingresar, lo que ralentiza el proceso de presentación de la documentación solicitada por el banco (debido que existe documentación puntual que no se permite enviarla vía correo electrónico), y de ser rechazada parte de la documentación se debe solicitar un nuevo turno para poder presentar la correspondiente. En cuanto a la aprobación o rechazo de la documentación presentada demora mayor tiempo debido a que en la entidad están trabajando con menor cantidad de personal.

Al consultarle a los dueños las causas que los créditos rechazados al inicio de la vida de la empresa, ellos me respondieron que en el primer año de vida se debió principalmente debido a que la empresa era demasiado joven y que no poseían las garantías suficientes para poder acceder al crédito, el autor citado en el apartado de introducción Bebczuk (2010) nos comenta que los entes financieros al no tener un información útil de los estados contables para poder tomar la decisión de otorgarle el crédito solicitan garantías (por ejemplo una prenda o

una hipoteca) por parte de la empresa para cubrir el monto solicitado en caso de que no cumpla con su compromiso de pago.

En relación a los créditos solicitados en el segundo y tercer año el rechazo resulto a que los dueños no estaban suficientemente capacitados para poder preparar toda la documentación requerida por el banco, tal como nos comentaba Navarro (2020) en su trabajo, la cual se puede encontrar en el apartado de introducción, los directores o dueños de las empresas no poseen una capacitación profundizada sobre contabilidad y las diferentes opciones de financiamiento que pueden ofrecer el mercado, como resultado de ello los dueños de las PyMEs entrevistadas buscaron ayuda profesional de su contador para poder completar la mencionada documentación, logrando al fin acceder al crédito solicitado y rechazado en un principio.

Con respecto a los créditos rechazados a partir del cuarto año, en este caso tenemos una sola ocasión en la que se presentó, y se ocasiono debido a que una parte de la documentación presentada por la empresa ante el banco resultó que era de un año anterior al que correspondía, como consecuencia resulto en el regreso de la carpeta rechazada y se presentó la documentación del año correspondiente y se aprobó el crédito.

Los autores Hernandez, Gomez , & Garcia Perez de Lema (2008) nos comentan en el apartado de introducción que los dueños de las PyMEs en parte no acceden al crédito porque no tienen confianza suficiente al sistema bancario debido a experiencias negativas anteriores, en mi caso las empresas entrevistadas si han tenido al inicio de su vida créditos rechazados, y han tenido en el transcurso de su vida complicaciones a la hora de poder abonar un crédito solicitado debido a las condiciones que habían aceptado y a la inestabilidad del país, y concuerdan que a la hora de solicitar un nuevo crédito tratan de analizar todas las futuras opciones donde podría resultar de manera no deseada la operación, y en caso de duda o que no estén conformes con los posibles escenarios negativos no solicitan el crédito, buscando en otra entidad bancaria un crédito con mejores condiciones y de no encontrarlo no solicitan crédito alguno.

Con lo respecto a qué porcentaje de financiamiento hay que tratar de mantener de fuente propia y fuentes de terceros para este año 2020 teniendo en cuenta la situación económica actual del país, como comenté en el apartado de introducción el Fondo Monetario

Internacional (FMI) estima que para este año 2020 una recesión del 4,9% a nivel mundial y el CEPAL registro al menos una caída de alrededor del 2% del PBI en Argentina, los dueños de las PyMEs coinciden en decirme que hay que mantener el menor financiamiento de fuentes de terceros posible (aunque a veces no resulte fácil) debido a que la economía se encuentra en recesión y que un compromiso asumido a tasa variable actualmente se ajustaría al ritmo de la inflación y no así es el caso de lo cobrado por trabajo realizado, perdiendo consecuentemente contra la inflación.

Esta investigación tuvo limitaciones establecidas desde un principio y otras que fueron surgiendo a la hora de llevarla a cabo. En cuanto a limitaciones establecidas se puede decir que el trabajo se realizó sobre PyMEs que tengan como actividad principal el servicio de transporte de mercadería, también tomar como muestra a 3 empresas debido a que con los dueños de las mismas tengo un vínculo personal, pero llegando casi al fin de este trabajo considero que teniendo más empresas es posible tener mayor cantidad de diversidad de datos, otra limitación establecida fue buscar empresas que no estén transcurriendo los primeros años de su vida, esto se debe a que yo pienso que al hablar con dueños que hace años que están administrando su propia empresa pueden brindarte de manera más detallada sobre la salud económica de la misma.

Las limitaciones que fueron surgiendo a hora de llevar a cabo la investigación fueron que con una muestra tan pequeña no puedo representar a toda la población, otra limitación fue que con la cuarentena estricta que regía en nuestro pueblo se tuvo que reprogramar varias veces las entrevistas, como otra limitación puedo comentar que al ser un pueblo tan pequeño donde vivo y querer hacer el trabajo dedicado sobre PyMEs que se dediquen al transporte de mercadería que residan en el mismo no encontré antecedentes ni de este rubro en particular ni de cualquier otro rubro.

Como fortaleza puedo decir que se pudo acceder sin ninguna dificultad a la información necesaria para poder realizar el trabajo, también considero una fortaleza que los dueños de las PyMEs me hayan brindado la oportunidad de poder comunicarme con ellos vía llamada telefónica en cualquier momento ante cualquier duda sobre la entrevista o sobre un asunto en particular que haya pasado por alto en la misma, una fortaleza más que puedo enumerar es conocer de la actividad llevada a cabo por las empresas al cuál se dedicó este trabajo, además puedo agregar como fortaleza que hay muchos trabajos y/o informes a los que

se puede acceder sobre como la economía va a ser afectada a nivel mundial debido a la pandemia que estamos padeciendo y como ello va a repercutir en las PyMEs.

Teniendo en cuenta los resultados y la fuente de ellos, se puede llegar a la conclusión de que a lo largo de la vida de una PyME se puede observar si es bien administrada como puede ir creciendo su capital e ir accediendo relativamente de a poco al sistema financiero formal lo cual eso le concede una mayor cantidad de oportunidades a la hora de elegir la financiación de un proyecto a un menor costo en comparación al financiamiento informal, también se puede leer a nivel nacional que si la cantidad de PyMEs que logran esto es cada vez mayor se van generando nuevos puestos de trabajos a cubrir y por lo tanto cada vez más personas pasan a tener una fuente de ingreso para poder vivir él y su familia con una mejor calidad de vida, es decir que mejora la calidad de vida a nivel nacional.

Lo que se puede observar es que en este sector en particular donde trabajan las PyMEs que forman parte de la muestra de este trabajo más allá de cualquier situación que puede suceder a nivel país o a nivel mundial, no se puede detener su actividad debido de que de ellas depende para conectar a todos los otros sectores productivos del país, lo cual eso le presenta varias ventajas, entre ellas es que siempre va a conseguir un lugar donde poder brindar sus servicios, no se va a ver interrumpida de manera total su capacidad de generar un flujo de entrada de efectivo para poder auto-financiarse, su tiempo para capacitar a una persona que trabaje para ellas es relativamente corto, el capital de trabajo empieza a generar rentabilidad en muy corto plazo desde que es adquirido.

Podría pensar que observando como el estado asiste o provee diversos créditos blandos en los países desarrollados, en la Argentina debería existir mayor asistencia económica-financiera y de conocimiento sobre el área de finanzas y contabilidad para capacitar adecuadamente a los dueños o directores de las PyMEs y con ese conjunto de herramientas va a poder asentarse sobre cimientos fuertes y desde ahí poder crecer.

A los dueños de las PyMEs se les puede sugerir que en este año 2020, ante la contracción de la demanda de su servicio, que traten de limitar sus créditos solamente a los mínimos indispensables para cubrir la operatoria de la empresa, cancelar los créditos vigentes si es posible, y tratar de financiarse con fuente propia. Con respecto a futuros créditos que se pueden llegar a solicitar, recomiendo que siempre se tenga en poder una carpeta actualizada

con la documentación que solicita el banco para solicitar un crédito que sea atractivo o conveniente en el momento que sea promocionado el mismo o surja la opción de él, consultar regularmente que créditos vigentes existen para siempre mantenerse informado y siempre tratar de tener alguna reserva de dinero ante cualquier acontecimiento que pueda llegar a surgir para evitar tener que recurrir a créditos que no son favorables para la economía de la empresa.

Como recomendaciones hacia las PyMEs que fueron parte de la muestra que se utilizó para la elaboración de este trabajo final de grado, se podría comentar que en el estado actual que están tienen una empresa que es prospera pero no por ello tienen que relajarse y olvidarse de los problemas que se pueden presentar día a día, sino todo lo contrario deben esforzarse para que cada día la empresa siga creciendo aunque sea un poco. Con respecto a la financiación actual de las mismas están bastante bien, en lo posible reducir el crédito actual, como se dijo en el párrafo de arriba, eso sería muy sano para la empresa en el largo plazo y si no se logra no se preocupe el margen actual de deuda no tendría que porque afectarlo de manera muy negativa. Con respecto a PyMEs que pertenecen a la misma actividad, más allá del pequeño rendimiento que posee la empresa tengan en cuenta que el contexto inflacionario que transita la Argentina es muy complicado y se ve acrecentado por la situación extraordinario que vivimos por la pandemia, así que en conclusión si tienen un rentabilidad positiva por más pequeña que sea, las expectativas para el año que viene, teniendo en cuenta la posible recuperación económica y la posible salida del problema sanitario actual, son muy buenas.

Para futuras investigaciones en el mismo sector productivo propongo que se tenga en cuenta como la PyME afecta a la micro-economía en el corto plazo, me refiero como influye en la vida del trabajador tener esté trabajo, como le influiría a él y a su familia perderlo de manera abrupta, si está resguardado o no de manera económica por si se produce algún acontecimiento que signifique perder su empleo.

Se puede proponer que de ser posible llevar a cabo una investigación y también llevar un registro de aquellas personas recibidas de carreras universitarias que traten de iniciar un proyecto de negocio (el cuál iniciaría como una pequeña empresa) y observar por qué el éxito o fracaso y tratar de determinar el mayor de los problemas al que se enfrentaron, debido a que hay que cuidar de manera especial a las personas que deseen invertir en este país ya que ello permite que se generen nuevos empleos, a nivel público se obtienen mayores ingresos debido

a que se cobran más cantidad de impuestos, y de resultar en fracaso el proyecto tratar de simular de ser posible si en otras condiciones macro-económicas el proyecto hubiese prosperado o no con el objetivo de estar atentos por si en un futuro se generan las condiciones para que funcione.

Referencias

- AFIP. (2020, Enero). *AFIP PYMES*. Obtenido de <https://pymes.afip.gob.ar/estiloAFIP/pymes/ayuda/default.asp>
- Andrés, M. F., & Veglia, D. B. (2019). *POLÍTICAS PÚBLICAS PARA FAVORECER LA CREACIÓN DE EMPRESAS- LA NUEVA LEY DE EMPRENDEDORES EN ARGENTINA*. Santa Fe.
- Arazi, M., & Baralla, G. (2012). *La situación de las PyMEs en América Latina*.
- Bebczuk, R. (2010). *Acceso al financiamiento de las pymes en Argentina: estado de situación y propuesta de política*. Santiago de Chile: sección de estudios del desarrollo.
- Blanco Núñez, S. Y., Chalá Palacios, S., & Mercado Caballero, E. (2016, febrero). *ÁGORA*. Obtenido de INFLACIÓN: UN TEMA QUE AFECTA A LAS PYMES DE LA CIUDAD DE MEDELLÍN: <https://ojs.tdea.edu.co/index.php/agora/article/view/372>
- Butler, I. (2017). Programas de Financiamiento Productivo a PyMEs, acceso al crédito y desempeño de las firmas: evidencia de Argentina.
- Cárdenas, M., & Rozo, S. (2009, febrero 15). Obtenido de Universidad de Los Andes Facultad de Economía: <https://revistas.uniandes.edu.co/doi/10.13043/dys.63.5> CEPAL. (2020, Marzo). *Comisión Económica para América Latina y el Caribe*.
- Cetrángolo, O., & Gomez Sabaini, J. C. (2007). *Política tributaria en Argentina. Entre la solvencia y la emergencia*. Buenos Aires.
- Consejo Federal de Inversiones. (1959, Agosto 29). *Consejo Federal de Inversiones Historia y Carta de Constitución*. Obtenido de Consejo Federal de Inversiones: <http://cfi.org.ar/institucion/historia-y-carta-de-constitucion/>
- Dapena, J. (2014, diciembre). Ensayo sobre el efecto de los regímenes impositivos en las finanzas de la empresa en Argentina. Buenos Aires, Argentina.
- David, P., & Foray, D. (2002). *Una introducción a la economía y a la sociedad del saber*.
- Del Giorgio, C. (2020). *Repositorio institucional universidad siglo 21*. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/18391>
- Ferraro, C., & Stumpo, G. (2010). *Políticas de apoyo a las pymes en América Latina*.

- Santiago de Chile.
- Filippo, A., Kostzer, D., & Schleser, D. (2004). *Créditos a pyme en Argentina: Racionamiento crediticio en un contexto de oferta limitada de dinero*. Santiago de Chile.
- FMI . (2020, 06). *FMI*. Obtenido de <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/06/24/WEOUpdateJune2020>
- Giordano, G. B. (2019). *Alternativas de financiamiento para PyMEs en el Mercado de Capitales Argentino*.
- González, R. (2016). *Acceso al financiamiento Pyme en Argentina*. Obtenido de <https://repositorio.utdt.edu/handle/utdt/10968>
- Guercio , M., Vigier , H., Briozzo, A., & Martínez, L. (2015). El financiamiento de pymes del sector de software y servicios informáticos en argentina. *Cuadernos de economía*.
- Hernandez, M., Gomez , A., & Garcia Perez de Lema, D. (2008). *Financiación de la PYME en puebla*. Puebla, México.
- Hoyos Iruarrizaga, J. (2014). *Business Angels: Los mecenas del ecosistema emprendedor*. ESIC.
- Infoleg. (1995, Marzo 23). Obtenido de <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/15000-19999/15932/norma.htm>
- Infoleg. (2011, Mayo 16). Obtenido de <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/180000-184999/182277/norma.htm>
- Medina Quinteros, J., & Aguilar Gámez, P. (2013). *Administración y calidad de la información de los sistemas de información*.
- Ministerio de producción. (2017). *Ministerio de Producción y Trabajo*. Obtenido de Ministerio de Producción y Trabajo: <https://gpsemillas.produccion.gob.ar/datos-y-analisis/#navitem-4>
- Ministerio del interior, Obras Públicas y Vivienda. (2017). *Plan de fortalecimiento institucional Sampacho provincia de Córdoba*. Córdoba.
- Navarro, E. B. (2020). *Repositorio Institucional universidad siglo xxi*. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/18245>
- Nazralla, N. (2016). *BIBLIOTECA DIGITAL/UNCUYO*. Obtenido de <https://economicas.bdigital.uncu.edu.ar/7574>

- Novick, M. (2007). *Recuperando políticas públicas para enfrentar la informalidad laboral: el caso argentino 2003-2007*.
- Organización Internacional del Trabajo. (2020, Abril). *Organización Internacional del trabajo*. Obtenido de <https://www.ilo.org/global/lang--es/index.htm>
- Pedroni, F., Pesce, G., & Monsueto, S. (2019, septiembre 11). *Repositorio Digital Institucional de la Universidad Nacional del Sur (RID-UNS)*. Obtenido de Repositorio Digital Institucional de la Universidad Nacional del Sur (RID-UNS) Repositorio Institucional del Departamento de Ciencias de la Administración Otras contribuciones DCA: <http://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/5183>
- Pesce, G., Esandi, J. I., Briozzo, A. E., & Vigier, H. P. (2015). *DECISIONES DE FINANCIAMIENTO EN PYMES: PARTICULARIDADES DERIVADAS DEL ENTRELAZAMIENTO EMPRESA-PROPIETARIO*. San Pablo: Rege.
- Rentas Córdoba. (2020). *Dirección general de rentas*. Obtenido de https://www.rentascordoba.gob.ar/mirentas/rentas.html?page=preguntas_bonos
- Trobotto , N. F. (2011). *Leasing como opción de financiamiento para pymes en la provincia de córdoba*.

ANEXO 1

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 Luciano Daniel Peruchini, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es identificar los inconvenientes a los cuales se presenta una PyME a la hora de solicitar un crédito y la situación económica actual.

Si tu accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder preguntas en una entrevista. Esto tomará aproximadamente 60 minutos de tu tiempo. Lo que conversemos durante estas sesiones se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que hayas expresado.

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

Si tienes alguna duda sobre este proyecto, puedes hacer preguntas en cualquier momento durante tu participación en él. Igualmente, puedes retirarte del proyecto en cualquier momento sin que eso te perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista te parece incómoda, tienes el derecho de hacérselo saber al investigador e incluso puedes no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.


Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Luciano Daniel Peruchini. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es identificar los inconvenientes a los cuales se presenta una PyME a la hora de solicitar un crédito y la situación económica actual.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 60 minutos.

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

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

Nombre del participante: BLASO ALVARO

Firma del participante: 

Fecha: 30-08-20

Anexo I: 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 Luciano Daniel Peruchini, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es identificar los inconvenientes a los cuales se presenta una PyME a la hora de solicitar un crédito y la situación económica actual.

Si tu accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder preguntas en una entrevista. Esto tomará aproximadamente 60 minutos de tu tiempo. Lo que conversemos durante estas sesiones se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que hayas expresado.

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

Si tienes alguna duda sobre este proyecto, puedes hacer preguntas en cualquier momento durante tu participación en él. Igualmente, puedes retirarte del proyecto en cualquier momento sin que eso te perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista te parece incómoda, tienes el derecho de hacérselo saber al investigador e incluso puedes no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Luciano Daniel Peruchini. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es identificar los inconvenientes a los cuales se presenta una PyME a la hora de solicitar un crédito y la situación económica actual

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 60 minutos.

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

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

Nombre del participante: Silvina María Bertuzzi

Firma del participante: [Firma manuscrita]

Fecha: 28/08/20

Anexo I: 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 Luciano Daniel Peruchini, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es identificar los inconvenientes a los cuales se presenta una PyME a la hora de solicitar un crédito y la situación económica actual.

Si tu accedes a participar en este estudio, se te pedirá responder preguntas en una entrevista. Esto tomará aproximadamente 60 minutos de tu tiempo. Lo que conversemos durante estas sesiones se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que hayas expresado.

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

Si tienes alguna duda sobre este proyecto, puedes hacer preguntas en cualquier momento durante tu participación en él. Igualmente, puedes retirarte del proyecto en cualquier momento sin que eso te perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista te parece incómoda, tienes el derecho de hacérselo saber al investigador e incluso puedes no responderlas.

Desde ya, te agradecemos tu participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Luciano Daniel Peruchini. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es identificar los inconvenientes a los cuales se presenta una PyME a la hora de solicitar un crédito y la situación económica actual.

Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente 60 minutos.

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

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

Nombre del participante: *Guiliana Bera*

Firma del participante: *[Firma manuscrita]*

Fecha: *28-08-2020*

ANEXO 2

	entrevistado 1	entrevistado 2	entrevistado 3
¿están pudiendo trabajar de normal a lo largo del año 2020 hasta el momento?	al principio del año con total normalidad, cuando se decreto la cuarentena y debiamos sacar permisos para poder circular debido a que somos una actividad esencial se complico debido a que las páginas no andaban, o el permiso caducaba y el transporte no estaba para poder darle el nuevo	podimos trabajar casi al 100% durante todo el año incluso en el periodo más estricto de la cuarentena, donde se restringia mucho la circulación	tuvimos comp... localidades de... cortadas ya se... provincia, lueg... trabajamos en
¿de que manera afecto la economia de la empresa?	no demasiado, a lo sumo perdimos de hacer 4 o 5 viajes de transporte, no influyo demasiado debido a que le explicamos la situación a las personas que le debiamos, que eran principalmente Gas-oil y pudieron darnos más plazo para el pago, con cierto interes reducido	no casi ninguno, simplemente notamos que los plazos para pagar a nuestros proveedores son cada vez más cortos y los plazos de cobros se mantienen igual	si, tuvimos cor... no podiamos c... para poder ha
¿con respecto a la situacion economica de la empresa, que opinion tiene ?	es buena, más allá de la situación que vive el país, nosotros estamos bien	la verdad es que es buena mientras se pueda seguir trabajo debido a que tenemos deudas futuras que abonar y no tenemos mucho financiamiento en la actualidad	no es la mejor... que ahora rec... viajes que ha... estaciones de... mejor la cader