

Universidad Siglo 21



Carrera Contador Público.

Trabajo Final de Grado.

Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Autor: Amaranto, Luciana Noelia

Numero de legajo: VCPB0699

Director TFG: González Torres, Alfredo.

Agradecimientos.

A la adorable memoria de mis padres, Rosana y Andrés, quienes me apoyaron y amaron siempre, en esta vida, y en el más allá.

A la memoria de mi abuelo Ángel, quien de pequeña me inculco el amor por los números.

Agradecer a mi hermana, Paola y a mi sobrina Isabella. Todo por ellas. De corazón deseo que, al culminar esta etapa, les haya dado la mejor de las lecciones: no darse nunca por vencidas, aun cuando se sientan así. Todo llega, si así uno lo quiere.

Agradecer a mis jefes, Cra Marun, Antoinette y el Lic Caro, Gabriel por el constante apoyo y estímulo.

Y a mis amigas de la vida, por todo el tiempo robado.

Gracias por acompañarme hasta aquí

Resumen.

El principal objetivo de esta investigación es poner de manifiesto el grado de accesibilidad de las Pymes Familiares a los diferentes instrumentos de financiación disponibles en el actual contexto de inestabilidad.

La posibilidad de acceder al crédito, les brinda a las pequeñas empresas, la oportunidad de crecimiento con independencia de los resultados operativos que se obtengan. Sin embargo, actualmente, empresas de estas características se enfrentan a grandes vacíos financieros, no pudiendo dar las garantías suficientes a las requeridas por las instituciones que las otorgan, o simplemente no logran adecuarse a sus requerimientos financieros.

Con el desarrollo de esta investigación, se pretende evidenciar: cuales son las características que determinan las dimensiones de una empresa Pyme, el conocimiento de quienes la dirigen respecto a sus alternativas en cuanto a financiamiento, conocer los principales motivos que llevan a una Pyme a solicitar financiamiento y, finalmente, responder a los siguientes interrogantes: ¿Cuáles son las barreras que dificultan el acceso al crédito? ¿Cómo financian su actividad?

Para el desarrollo de este estudio, se utilizará como fuente de información, entrevistas a los responsables de dichas empresas, para poder así obtener información precisa y fiable. De dicho análisis, se brindará conclusiones sobre la temática abordada y recomendaciones para ampliar el campo de alternativas de financiación.

Palabras claves: Pyme, Financiación, Instrumentos, Crédito, Garantías.

Abstract.

The main objective of this research is to show the degree of accessibility of Family SMEs, to the different financing tools available in the current instability context.

The possibility of accessing credit, gives small businesses, the opportunity for growth regardless of the operating results obtained. However, currently, companies of these characteristics face large financial gaps, not being able to give sufficient guarantees to those required by the institutions that grant them, or simply fail to adapt to their financial requirements.

With the development of this investigation, it is intended to demonstrate: What are the characteristics that determine the dimensions of an SME company, the knowledge of those who direct it regarding their alternatives in terms of financing, know the main reasons that lead an SME to apply for financing and, finally, answer the following questions: What are the barriers that hinder access to credit? How do you finance your activity?

For the advance of this study, interviews to the heads of these companies will be used as a source of information, in order to obtain accurate and reliable information. From this analysis, conclusions on the subject addressed and recommendations will be provided to expand the financing alternatives field.

Keywords: SME, Financing, Tools, Credit, Warranties.

Índice.

Introducción.....	1
Antecedentes.....	1
Problemas que plantea la investigación.....	2
Elementos teóricos esenciales.....	4
Hipótesis de la investigación.....	144
Objetivo general.....	1515
Objetivos específicos.....	15
Métodos.....	16
Diseño.....	16
Participantes.....	16
Instrumentos.....	17
Análisis de datos.....	17
Resultados.....	19
Tabla 1: Dimensión de la Pyme.....	19
Tabla 2: Cantidad de veces que debio solicitar asistencia financiera.....	20
Tabla 3: Instrumentos financieros utilizados.....	20
Tabla 4: Destino del financiamiento.....	21
Tabla 5: Solicitud de crédito bancario.....	21
Tabla 6 : Razones por las cuales las empresas no solicitaron crédito bancario en primera instancia.....	22
Tabla 7: Gestión del crédito bancario.....	22
Tabla 8: Conocimientos en gestión y finanzas.....	23
Discusión.....	24
Interpretación de resultados.....	24
Limitaciones y fortalezas de la investigación.....	277
Conclusiones y recomendaciones.....	29

Introducción.

Antecedentes.

La manera en cómo se financian las Pymes en la Argentina, ha sido tema de investigación en innumerables trabajos que buscan dar una respuesta a tan importante cuestión, como así también sugerir posibles soluciones para sortear las barreras impuestas por el sistema bancario tradicional y ampliar el abanico de posibilidades.

El Lic. en Administración Lucas Gabriel Solís, matriculado en el CPCE Misiones, presentó un trabajo sobre Sociedad de Garantías Recíprocas como instrumento de financiación para Pymes en el marco del 21° Congreso Nacional de Profesionales en Ciencias Económicas. Según esta investigación, en el ámbito de las Pymes es recurrente el mito de que el sistema bancario es el único medio para financiar su crecimiento, y por ende en el trabajo de investigación, se estudiaron alternativas financieras que permitían a las Pymes insertarse en un ámbito más productivo, más equitativo y competitivo.

Según Dra. Valeria Lorena Pirota. Abogada Especialista en Derecho Societario, los bancos tienen dificultades para identificar la "moral de pago" de los potenciales clientes PYME; como así también para medir el riesgo implícito en la concesión del crédito. Ello genera, una tasa de interés más elevada o una negativa a conceder el financiamiento.

Además, las PYMES no están en condiciones de satisfacer los requerimientos en materia de garantías, que son más exigentes en la medida que el riesgo es mayor.

Teniendo como premisa este antecedente, es que este trabajo de investigación intentara seguir la idea central de dichas investigaciones, indagando cuales son los impedimentos para que las empresas accedan actualmente al crédito bancario, conocer cómo se financian y arribar a recomendaciones de instrumentos financieros operativos actualmente.

Problemas que plantea la investigación.

Aumento sostenido y constante de los precios, devaluación de la moneda, caída en el PBI, altos índices de desempleo, son apenas algunas de las variables que sitúan a la Economía de la República Argentina en un estado de recesión.

Que el mundo sufra una de las pandemias más letales de la historia, el COVID-19, llevo a que nuestra economía terminara por colapsar.

El aislamiento social prolongado como principal método de prevención, afectó la realidad social empujando a una gran parte de la población bajo el índice de pobreza e indigencia.

Ahora bien, el gobierno apuntó principalmente a desarrollar medidas que ayudaran a controlar la pandemia, y en paralelo, brindó asistencia económica y social mediante diferentes programas para proteger el consumo de las áreas más indefensas.

En este punto, se puede mencionar algunos programas emitidos por el gobierno nacional con miras a llevar alivio financiero a las PYMES durante la pandemia:

- Programa ATP: Consistente en asignación para compensar salarios, créditos a tasa cero, y créditos a tasas subsidiadas.
- Créditos a tasas blandas para capital de trabajo.
- Créditos para financiar exportaciones.
- Financiamientos para inversiones
- Prorroga de moratoria PYME.

En Argentina, las PYMES aportan casi el 70% del empleo, el 50% de las ventas y más del 30% del valor agregado. Además de generar riqueza son importantes generadoras de mano de obra y permiten una distribución geográfica más equilibrada de la producción y del uso de recursos y de la riqueza que generan señalo en su informe (Horacio Roura, 2019) Subsecretario de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional.

En su comunicado de prensa la Confederación Argentina de Mediana Empresa (CAME, 2020) para finales del año, cerraron en todo el país 90.700 locales y 41.200 pymes.

Aunque un alto porcentaje de ellas no diera su CUIT de baja, se dio el fenómeno de que muchas cerraran y pasaran a desarrollar su actividad en la informalidad.

En dicho contexto, la continuidad de estas empresas en el tiempo, depende principalmente del acceso al crédito. Problemas de liquidez, pagos de salarios, gastos operativos (pago a proveedores, servicios, impuestos, etc..) son los principales puntos críticos que las empresas deben afrontar actualmente, seguidos de la necesidad de inversión para fomentar un aumento en la producción (adquisición de maquinarias, herramientas).

Es objetivo de esta investigación, dar respuesta a las siguientes incógnitas:

¿Cómo financian sus operaciones las pymes familiares en Argentina?

¿ Es posible acceder al crédito bancario? ¿ Cuales son las dificultades en su acceso?

¿Cómo afecta la situación económica del país a las fuentes de inversión?

¿Existen fuentes de financiamiento alternativas accesibles para las pymes?

Es por ello que esta investigación tiene como finalidad indagar a cerca de los conocimientos que poseen quienes gestionan este tipo de empresas, a cerca de las alternativas que ofrece el mercado, el estado y la tecnología, en lo que se refiere a herramientas de financiación.

Informalidad, falta de documentación, garantías y poca información de gestión son algunas de sus principales carencias, según coinciden varias entidades financieras, resume (Riva, 2014) en su artículo para Comercio y Justicia. Hasta aquí, encontramos de manera generalizada, un resumen de las causas por las cuales las PYMES no acceden al crédito.

¿Pero, si la empresa requiere financiación, y la fuente primaria falla, que otras opciones hay? Son numerosas las fuentes que nos proporcionan información sobre las falencias en que incurren las empresas al afrontar los requisitos para solicitar crédito. Históricamente en Argentina el financiamiento a la pequeña empresa ha sido una materia pendiente por enriquecer para apuntalar el desarrollo y acompañar el crecimiento de la

producción de las pequeñas empresas. Producto de ello muchas empresas han visto su fin, y un porcentaje muy elevado, no logra superar la categoría de pequeña-mediana empresa.

Si la empresa no logra superar las barreras crediticias del actual sistema bancario, por las razones que sea, falta de garantías, costos elevados, altas tasas de interés, ¿Qué otras vías son viables a la hora de pensar en financiación? ¿Cómo pueden subsanarse dichos inconvenientes? ¿Si mejorar los elementos disponibles no es suficiente, conocer las alternativas financieras, lo será? Operar fuera del mercado bancario, y/o recurrir a otras herramientas financieras, será suficiente? Es la respuesta que se espera de esta investigación

Elementos teóricos esenciales.

Definición de PYME. Según el Ministerio de Producción, la Secretaria de Emprendedores y PYME, es una micro, pequeña o mediana empresa que realiza sus actividades en el país, en alguno los estos sectores: comercial, servicios, comercio, industria o minería o agropecuario. Puede estar integrada por varias personas según la actividad y sus ventas totales anuales en pesos no pueden superar los montos establecidos según su categoría

Para adquirir dicha categoría, la Secretaria de Emprendedores y PYME fija los topes de facturación anual por rubro (figura1):

Figura 1 – Topes de facturación anual.

Categoría	Construcción	Servicios	Comercio	Industria y Minería	Agropecuario
Micro	\$24.990.000	\$13.190.000	\$57.000.000	\$45.540.000	\$30.770.000
Pequeña	\$148.260.00	\$79.540.000	\$352.420.000	\$326.660.000	\$116.300.000
Mediana tramo 1	\$827.210.000	\$658.350.000	\$2.588.770.000	\$2.530.470.000	\$692.920.000
Mediana tramo 2	\$1.240.680.000	\$940.220.000	\$3.698.2870.000	\$3.955.200.000	\$1.099.020.000

Fuente: SePYME. Año 2021.

Como puede observarse en la figura 1, la Secretaria de Emprendedores y PYME, tiene en consideración la facturación anual de la empresa y el rubro de actividad de la misma para

incorporarla dentro de la calificación de PYME, y así poder encuadrarla dentro de las categorías de Micro, Pequeña, Mediana empresa.

Dentro de la resolución N° 24/2001 emitida por la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional, en su Art 2°, define al monto de las ventas al promedio de los últimos 3 ejercicios comerciales o años fiscales, excluyendo el IVA, el/los impuestos/s interno/s que pudiera/n corresponder y deduciendo hasta el 50 % del monto de las exportaciones.

Si a la definición anterior, se agrega el componente de que su administración se encuentra en manos de una o más familias, cuyos miembros intervienen de manera decisiva en la dirección del negocio, se trata de una Pyme Familiar. (ARMENGOL, 2016).

Dentro de las principales ventajas de las empresas de estas características, el autor destaca las siguientes:

- Orientación al largo plazo y mayor grado de unidad, compromiso y dedicación con el negocio.
- Mayor grado de autofinanciación y reinversión de beneficios para financiar el futuro crecimiento de la empresa, dado que se busca el beneficio de la familia.
- Mayor estabilidad laboral para empleados y directiva.
- Mayor vínculo con los clientes.
- Mejor orientación al mercado, ya que suelen tener un conocimiento del negocio que se transmite a las siguientes generaciones, perpetuándolo como estrategia de dirección.
- Flexibilidad competitiva, al ser menos burócrata e impersonal en la toma de decisiones, que se suelen tomar con mayor rapidez.

Dentro de las principales desventajas, el autor menciona:

- Dificultad de incorporación de socios externos, así como para la venta de acciones propias.
- Posible carga financiera para la recompra de acciones de familiares en el momento de la sucesión empresarial.
- Mayor tendencia a la autofinanciación y un menor acceso a las fuentes de financiación.
- Conflictos por entremezclar la propiedad del capital con la capacidad profesional para dirigir.
- Dificultad de atraer y mantener buenos directivos no familiares.
- Concepto de gestión continuista. Las empresas familiares suelen ser más adversas al riesgo.
- Relaciones interfamiliares e intrafamiliares. No suele haber diferencias entre la vida privada y la profesional, y de ahí suelen surgir problemas.
- Incoherencias retributivas entre familiares y no familiares.

De los puntos mencionados como desventajas, la tendencia a la autofinanciación y el menor acceso a las fuentes de financiación, es un punto focal a tratar en el desarrollo de este trabajo de investigación.

Para que una PYME pueda acceder a un crédito bancario, instrumento financiero por excelencia, u optar por acceder a algunas de las alternativas que ofrece el gobierno en la actualidad, en líneas generales debe:

- Estar debidamente inscrita en los impuestos nacionales, provinciales y municipales correspondientes.
- Estar al día con la presentación de sus obligaciones impositivas/contables.
- Contar con su certificado PYME, documento que acredita su condición como tal, ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) y Ministerio de Desarrollo Productivo y terceros organismos e instituciones

- Acreditar documentación que respalde sus ingresos como así también, su situación económica - financiera.
- Garantías acordes en función de la línea de crédito que vaya a solicitar
- Contar con trayectoria en el mercado.
- Cumplimentar con requisitos específicos solicitados por la entidad financiera.

En este punto, cabe destacar la importancia de que las empresas tengan un conocimiento actualizado de las alternativas de financiación disponibles. Estar al día con las novedades que ofrecen las distintas instituciones, tanto públicas como privadas, y contar con una estructura de gestión ordenada y al día, puede hacer la diferencia a la hora de beneficiarse de tales oportunidades.

Definición de fuentes de financiamiento. Vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios para realizar una determinada actividad. Son necesarias para garantizar la continuidad de sus funciones y obtener dinero para alcanzar sus metas y objetivos. (Enciclopedia Economica , 2021).

Se puede clasificar las fuentes de financiamiento:

- Según su propiedad:
 - Financiamiento propio: recursos financieros que son propiedad de la empresa, como el capital social, las reservas, las ganancias no asignadas.
 - Financiamiento ajeno: recursos financieros ajenos a la empresa, que, a su vez, generan una deuda hacia terceros (Obligaciones a pagar), que figuran en el Pasivo hasta su cancelación. Un ejemplo sería los préstamos bancarios.
- Según su vencimiento:
 - A corto plazo: son aquellas cuyo plazo de cancelación de la deuda debe efectuarse dentro de los 12 meses de contraída la obligación.

- A largo plazo: son aquellas cuyo plazo de cancelación de la deuda debe efectuarse en un plazo mayor a los 12 meses de contraída la deuda.

- Según su procedencia:

- Fuentes de financiación interna: resultados no asignados de un ejercicio, que puede destinarse a ampliar el capital de la empresa. Provisión para cubrir futuras pérdidas.

- Fuentes de financiación externa:

- Aportes de los Socios.

- Prestamos: se firma un contrato con una persona física o jurídica, por la obtención de dinero en préstamos, el cual deberá ser devuelto en un plazo estipulado y a un tipo de interés establecido según la duración del mismo y el sistema de financiación que se aplique. Puede ser un instrumento de corto o largo plazo.

- Cheques de pago diferido: colocación o descuento de cheques de pagos diferidos en el mercado a través de una SGR (Sociedad de Garantía Recíproca) y un Agente de negociación autorizado por la Comisión nacional de Valores. Es un instrumento de financiación al corto plazo.

- Leasing: contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago periódico de cuotas por un determinado tiempo. A la finalización del contrato, el usuario del bien o el arrendatario podrá disponer de la opción de compra del bien por un determinado precio. Es un instrumento de financiación al largo plazo. (Código civil y Comercial de la República Argentina, 2015, Art. 1227).

- Factoring: contrato por el cual la empresa, cede a otra, el cobro de sus deudas. Consiste en el cobro anticipado de facturas

emitidas que aún no ha vencido su plazo de cobro. Es un instrumento de financiación al corto plazo.

- **Confirming:** producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios) a una entidad financiera o de crédito.

- **Descuento comercial:** se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses

- **Pagares:** es posible emitir pagarés bursátiles, títulos de deuda, a través de una SGR y un agente de negociación autorizado por la CNV. Su funcionamiento es similar al de los cheques de pago diferido, pero permite una financiación a mayor plazo, de 180 días hasta 3 años. Es un instrumento de financiación al largo plazo.

- **Obligaciones Negociables:** títulos de deuda emitidos en el mercado que permiten obtener financiación al largo plazo. Para el caso de PYMES, existe un régimen (Pyme CNV Garantizada) que permite acceder a dicha herramienta con menores requisitos. Es un instrumento de financiación al largo plazo.

- **Giros en descubierto:** se opera por medio de la entidad bancaria en donde la empresa posee cuenta corriente. El banco autoriza a emitir pagos, girar fondos cuando no se dispone de los mismo en dicha cuenta. El interés es mayor que en los demás créditos. Es un instrumento de financiación a muy corto plazo.

- **Fideicomiso financiero:** es un fondo o patrimonio separado de la empresa. Funciona transfiriendo activos al fideicomiso, donde son administrados por un fiduciario en favor de los beneficiarios del fideicomiso.

- Inversores ángel: personas y/o instituciones que aportan capital a empresas que inician actividad, o bien desarrollan un proyecto novedoso, a cambio de participación accionaria.
- Venture capital y private equity: si se cuenta con un proyecto novedoso, pero con un desarrollo más avanzado, hay sociedades que invierten en nuevos negocios, en su etapa de crecimiento.
- Crowdfoundig: micro mecenazgo, que consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas.
- Crowdlending: mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses. Es una alternativa a los préstamos bancarios.
- Financiamiento público: programas, subvenciones y créditos otorgados por el Estado.

Como se puede ver, es muy amplio el abanico de posibilidades a la hora de considerar el endeudamiento. Si se adiciona a la ecuación, el factor pandemia, se obtiene no solo un incremento en la oferta de crédito, sino que, en muchos casos, algunas opciones son más flexibles en cuanto a los requisitos para su otorgamiento.

En el actual contexto, las necesidades de solventar los gastos operativos esenciales fueron las principales causas del incremento del pasivo de las empresas, pero la incorporación de oferta crediticia impulsada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) de otorgar créditos a tasas subsidiadas en pesos y al largo plazo, adicionó la posibilidad del acceso a crédito para la inversión de activos.

En perspectiva, se puede observar que la tendencia muestra que las empresas optan, actualmente, por financiarse mayormente a través del sistema bancario y el mercado de capitales, el financiamiento público, y en menor medida, la auto financiación., como se verá a continuación.

Fundación Observatorio PYME, Coronavirus III: Crédito, costos salariales y acuerdos laborales. Impacto medidas del Gobierno (Abril 2020), según este informe se puede observar el comportamiento de las empresas ante la consulta a: Te interesa acceder al crédito al 24% para cubrir gastos de salarios? Las estadísticas relativas al crédito bancario de las Pymes se organizan en 4 grupos: Interesadas que accedieron al crédito (24%), Interesadas que están en proceso de análisis (25%), Interesadas que no lograron acceder al crédito (23%), Desinteresadas (29%).

En su Informe Monetario Mensual (Marzo 2021) el Banco Central de la República Argentina (BCRA) pone de manifiesto que los préstamos al sector privado, en términos nominales y ajustados por estacionalidad, exhibieron en Febrero de 2021 un crecimiento mensual de 2,6%, esto es así debido a una paulatina recuperación de la actividad económica.

Las líneas con destino comercial registraron una expansión mensual del 0,5 % real sin estacionalidad. Por su parte, los adelantos en cuenta corriente moderaron su ritmo de crecimiento registrando un aumento promedio del 2,5%.

Desde su implementación, la línea de financiamiento para la Inversión Productiva (LFIP) viene siendo el vehículo para la canalización del crédito comercial de las Mi Pymes. A fines de febrero 2021 se otorgaron préstamos por \$311.393 millones de pesos, un 29% más de créditos que en Enero 2021. En cuanto al destino de los fondos, 84% de los desembolsos fueron destinados a la financiación de capital de trabajo y el resto a la financiación de líneas de inversión.

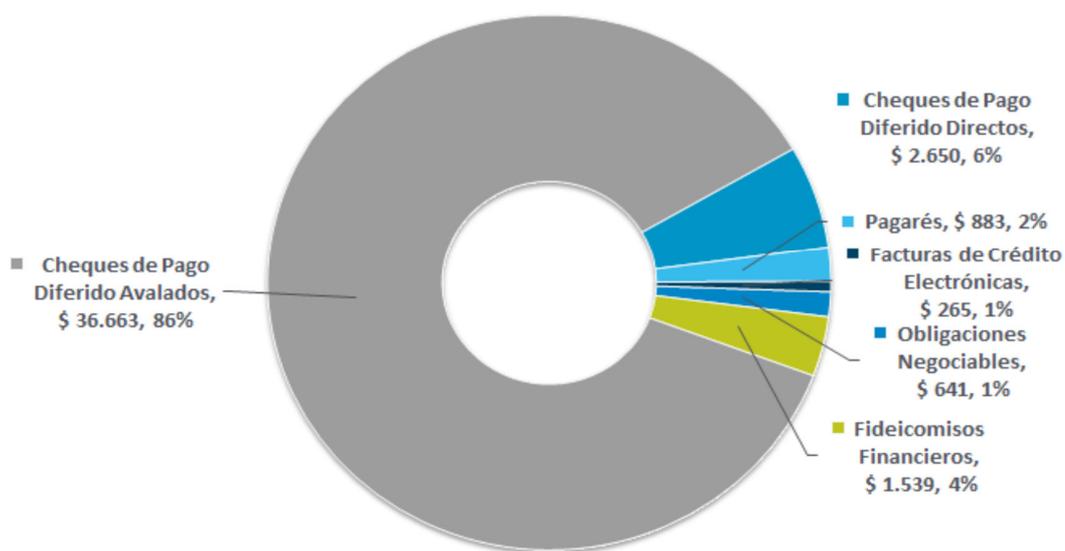
En paralelo se continuaron otorgando créditos a tasas subsidiadas incluidas en el programa "Asistencia de emergencia al trabajo y a la producción" (ATP), alcanzando a más de 600.000 trabajadores.

El BCRA, en coordinación con otros organismos de estado, puso en funcionamiento el Sistema de Circulación Abierta (SCA) de la Factura de Crédito Electrónica (FCE) que permitirá a las PYMES, endosar, ceder y descontar este tipo de documentos desde una cuenta bancaria. Entrará en vigencia a partir del 1º de Abril de 2021. Esto permitirá a la empresa acceder a una mayor cantidad de fuentes de financiamiento anticipado.

Por otra parte, la Comisión Nacional de Valores (CNV) en su Informe trimestral PYME Junio 2020, nos indica que el financiamiento obtenido por las PYMES, ascendió a \$42.461 millones, monto que represento el 28% del total del financiamiento en el mercado de capitales.

La distribución en cuanto a los instrumentos utilizados, se detalla en el siguiente cuadro- (figura 2):

Figura 2: Financiamiento PYME por instrumento.



Fuente: Informe Trimestral PYMES CNV – Segundo trimestre 2020

El instrumento con mayor dinamismo es el Cheque de Pago diferido, el cual ha aumentado en monto negociado de manera continua, exhibiendo un aumento de 169% al cabo de ese período.

En la actualidad, el Mercado Argentino de Valores, está trabajando en el diseño de nuevos productos para el financiamiento de la PYMES, están ideando un instrumento que pueda utilizarse para inversiones que requieran más largo plazo. La idea es dar respuesta a las pymes que requieran fondos para invertir en bienes de capital, para ampliar plantas o compra de maquinaria, cuestiones que requieren otro tiempo de repago. Pero también ofrecerles a los inversores un retorno más tentador, y así lograr un flujo de capital mayor para dinamizar el financiamiento de las pymes, dijo en su entrevista para la página web La capital el director del MAV, Fernando Luciani.

La pandemia, llevo a reinventar la forma de ejercer el comercio, acelerando un proceso aletargado en nuestra sociedad: el uso y aplicación de la tecnología orientada al servicio, el comercio, las finanzas e inversiones.

Las nuevas tecnologías, nos acercan y simplifican el acceso a muchas herramientas de financiación e inversión con altos rendimientos, que antes requerían de conocimientos específicos, o intervención de un agente especializado en la materia. Hoy se encuentran a nuestro alcance, mediante plataformas tecnológicas, como es el caso del Crowdlending, Crowd-Investing o el Mercado de Capitales inclusive.

Esto es lo que se denomina Economía Compartida o Colaborativa. Es un modelo en el que los servicios son considerados bienes de intercambio. Se trata de un modelo centrado en la colaboración y la ayuda mutua. (Serrana, 2020).

Se pueden encontrar diferentes tipos de relaciones intervinientes dentro de las economías compartidas:

- Consumo Colaborativo: Se intercambian bienes o artículos, de forma gratuita.
- Conocimiento Abierto: Promueven la difusión del conocimiento.
- Producción colaborativa: Promueven la difusión de proyectos o servicios.
- Finanzas colaborativas: Microcréditos, préstamos, ahorros, donaciones y vías de financiación se incluyen en este subgrupo de la economía colaborativa. Aquí se encuentra el Crowdlending, Crowd-Investing.

Los principales beneficios, son el ahorro, el desarrollo sostenible, la gestión de recursos y la mayor oferta.

Hipótesis de la investigación.

Históricamente, la oferta de crédito a las pequeñas empresas, ha sido limitado. No así la demanda del mismo. Son amplios los motivos por los cuales las empresas requieren de asistencia financiera. Cubrir gastos operativos, crecimiento, competitividad, son solo algunos de los motivos que se pueden mencionar.

Conocer la empresa desde sus números, sus finanzas, conocer cómo piensa quien la dirige, y como se relacionan sus integrantes, nos brinda una aproximación a sus necesidades futuras, y en ese punto, conocer las herramientas financieras tradicionales a las que pueden acceder, y también, las herramientas financieras alternativas disponibles.

Objetivo general.

- Analizar cómo se financian las Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Objetivos específicos.

- Determinar cuáles son las herramientas más utilizadas para financiar la actividad de la empresa.
- Establecer un formato de gestión interna de la empresa, y su situación económica-financiera.
- Fijar el grado de conocimientos inherentes a las fuentes alternativas de financiación.
- Recomendar instrumentos financieros alternativos.

Métodos.

Diseño.

Esta investigación se realizó con un alcance descriptivo, porque se buscó especificar propiedades, características y rasgos importantes del fenómeno objeto de esta investigación: El financiamiento de las Pymes familiares en contexto de inestabilidad. Se realizaron entrevistas personales en campo para obtener una visión global de la dinámica de la empresa. Al considerar a las Pymes como una población, se buscó evidenciar una tendencia en cuanto a determinados patrones a la hora de considerar el endeudamiento.

Enfoque de la investigación. Se utilizó un enfoque cuantitativo, ya que se recolectaron datos numéricos para determinar un porcentaje acerca de cómo se financian las pequeñas empresas, es decir, que instrumentos utilizan, impedimentos para acceder al crédito, y también, determinar el grado de conocimiento respecto a la materia, y de esa manera poder emitir una conclusión a ser considerada a futuro.

Para esta investigación se eligió el diseño no experimental, ya que no hubo manipulación deliberada de las variables, solo se limitó a observar los fenómenos dentro de su entorno natural para luego analizarlos y llegar a una conclusión. Clasificamos a este diseño no experimental de tipo transversal, dado que la recolección de datos se realizó en un momento determinado y en una única oportunidad.

Participantes.

Se utilizó un muestreo de tipo no probabilístico, ya que, en este caso, los entrevistados (elementos muestrales) elegidos contaban con determinadas características y condiciones que, en primera instancia, las definía como Pymes y en segunda instancia, las definía como una empresa familiar

. La selección de los entrevistados responde a un muestreo del tipo intencional, ya que considere seleccionar empresas que lleven a cabo operaciones que son el objeto de esta investigación, y representan en forma reducida, al universo de la población.

El tamaño de la muestra fue de 7 pequeñas empresas familiares, radicadas en Córdoba Capital, con trayectoria en el mercado, las cuales se desempeñan en los rubros servicios, industria y comercio de diferentes sectores de mercado (Madereras, metalúrgica, inmobiliario, ingeniería, y comercio exterior).

Previo a las entrevistas, se envió el Consentimiento Informado a los referentes de cada institución, a los fines de poder continuar con la investigación. Anexo 1.

Instrumentos.

Para llevar a cabo la investigación, se entrevistó por medio de la aplicación Zoom, a los responsables de las empresas seleccionadas. Se deberá transcribir las respuestas recibidas, a las diferentes preguntas y/o consultas que se le efectúen, con el fin de dar respuesta al cuestionario previamente elaborado con el fin de su análisis.

Análisis de datos.

Los datos obtenidos durante las entrevistas se analizaron de manera cuantitativa en base a su medición numérica y análisis estadístico.

La tarea de recolectar la información, comenzó con las entrevistas programadas con los responsables designados por las PYMES seleccionadas para tal fin. Algunas fueron resueltas de manera presencial, y otras de manera remota. En cualquiera de los casos, la preguntas que se realizaron durante la entrevista, se efectuaron conforme a un cuestionario base, con preguntas de respuestas amplias, y otras con preguntas de respuesta sugerida a los fines de facilitar su contestación y diagnosticar su estado actual. Ver Anexo 2.

Las Pymes evaluadas, pertenecen a sectores diversos del mercado: comercio, salud, gastronomía y servicios profesionales.

Culminado el proceso de entrevistas, se logró recabar información sobre la estructura de la Pyme, instrumentos de financiación, barreras para su obtención, y conocimiento sobre alternativas de financiación.

Para organizar e interpretar la información, se utilizó una matriz de análisis Excel, que permitió de manera gráfica, por medio de tablas diversas, expresar de manera estadística las respuestas obtenidas en las entrevistas, para su posterior análisis.

Las variables a considerar son: características de la empresa, instrumentos financieros que utilizan, barrera para acceder al crédito, y conocimientos de la materia.

Resultados.

Siguiendo los objetivos específicos mencionados al inicio de este trabajo, se exhiben a continuación los resultados obtenidos.

Inicialmente, para dimensionar la estructura de las Pymes encuestadas, la Tabla 1 muestra la dimensión de la empresa, exhibiendo, rubro y tipo de actividad que desarrolla, la trayectoria en años de las empresas en el mercado cordobés, y la cantidad de empleados actualmente trabajando en planta.

Tabla 1: Dimensión de la Pyme.

Empresa	Rubro	Antigüedad	Empleados
A	Metalúrgico – Mantenimiento de máquinas gaseosas.	14 años	7
B	Ingeniería Electrónica	18 años	3
C	Industria- Fabricación y venta de Muebles de Madera.	14 años	11
D	Salud- Sanatorio geriátrico	33 años	31
E	Gastronómico- Resto bar	4 años	27
F	Gastronómico – Comida para llevar	22 años	2
G	Inmobiliaria	7 años	1

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

La Tabla 2 nos muestra cuantas veces, en el lapso de un año, la empresa debió incurrir en asistencia financiera. La Tabla 3 evidencia el tipo de instrumento que tomo la empresa para financiar sus necesidades.

Tabla 2: Cantidad de veces que debió solicitar asistencia financiera

Empresa	Necesidad de financiamiento
A	1 vez
B	No solicito
C	2 veces
D	2 veces
E	1 vez
F	3 veces
G	2 veces

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

Tabla 3: Instrumentos financieros utilizados

Instrumento	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Empresa D	Empresa E	Empresa F	Empresa G
Recursos Propios	X	X	X	X			X
Adelanto en Cuenta Corriente							
Prestamo – Banco Publico							
Prestamo – Banco Privado					X	X	
Proveedores				X	X	X	
Plan Mis Facilidades	X		X	X		X	X

Mercado de Capitales							
-------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

La Tabla 4 nos muestra cuales son los principales motivos por el cual las empresas incrementaron sus pasivos en el último año.

Tabla 4: Destino del financiamiento.

Empresa	Destino
A	Impuestos.
B	No solicito préstamos.
C	Impuestos.
D	Impuestos.
E	Bienes de capital y sueldos
F	Pasivos, impuestos y sueldos.
G	Impuestos.

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

La Tabla 5, muestra cuantas, de las empresas entrevistadas, solicitaron crédito bancario y si el mismo le fue otorgado.

Tabla 5: Solicitud de crédito bancario.

Empresa	Solicito credito bancario?	Si solicito. Le fue otorgado?
A	NO	-
B	NO	-
C	NO	-
D	NO	-
E	SI	SI
F	SI	SI
G	NO	-

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

La tabla 6, muestra las razones por las cuales las empresas que no solicitaron crédito, no lo hicieron como primera opción o bien tomaron otras alternativas.

Tabla 6 : Razones por las cuales las empresas no solicitaron crédito bancario en primera instancia.

Motivo	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Empresa D	Empresa G
No opero con Bancos	x				
Tengo prestamos otorgados					
Las tasas son muy altas					
No cumpla requisitos			x		
Otros		No necesito		No necesito	No necesito

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021

La Tabla 7, expone, para aquellas empresas que, si solicitaron crédito, que tan complejo fue el tramite bancario.

Tabla 7: Gestión del crédito bancario.

Motivo	Empresa E	Empresa F	Por que?
Facil			
Muy Facil			
Difícil		X	Solicito préstamo personal, y debió presentar documentación impositiva-contable.
Muy Difícil	X		Para otorgar el crédito, se debió

			habilitar un paquete de productos del banco (cuentas, seguros). Presentación de garantías.
--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

Finalmente, la Tabla 8, muestra los conocimientos que poseen quienes están al frente de estas empresas, en lo referido a su conocimiento en gestión y finanzas.

Tabla 8: Conocimientos en gestión y finanzas.

Empresa	Tiene conocimientos en finanzas?	¿Tiene conocimientos en Gestión de empresas?
A	Nulo	No
B	Suficiente	No
C	Escaso	No
D	Suficiente	Si
E	Escaso	No
F	Nulo	No
G	Nulo	No

Fuente: Elaboración propia. Entrevista a Pymes. Año 2021.

Discusión.

Interpretación de resultados.

Con el objetivo de conocer los instrumentos que han utilizado las empresas para acceder al financiamiento, es necesario conocer inicialmente su trayectoria, tamaño, ocupación de personal, para dimensionar la estructura de la Pyme. Del total de empresas entrevistadas, el 43% lleva más de 16 años operando en el mercado, el 29% entre 10 a 15 años, un 14% entre 6 a 10 años, y finalmente un 14% entre uno a cinco años. Esto nos demuestra que la mayoría de las empresas entrevistadas, cuenta con una amplia trayectoria operando en el mercado, lo cual, a nivel de competitividad, es altamente favorable frente a empresas de igual rubro. En un menor porcentaje, hay empresas nuevas, que buscan posicionarse, y crear valor a su empresa. Los rubros a los que pertenecen estas empresas, es amplio: Metalúrgico, Servicios, Industria Maderera, Salud, y Gastronómico. Ver Tabla 1.

Del total de las empresas entrevistadas, el 43% emplea de 1 a 5 trabajadores, un 28 % emplea de 6 a 15 trabajadores, y el 29% restante emplea a más 16 trabajadores. Esto nos indica, que el 43% pertenece al rubro de las microempresas y el 57% está comprendida dentro del rubro de las pequeñas empresas. Ver Tabla 1.

De las empresas entrevistadas, el 85% han respondido positivamente a la consulta sobre si han recurrido a algún tipo de asistencia financiera a lo largo del último año calendario. El 72%, debió hacerlo por encontrarse afectadas de manera directa por la pandemia de Covid-19, ya que pertenecen al rubro de actividades críticas. El porcentaje restante, lo hace por razones de diferentes índoles.

Según muestra la Tabla 2, el 57% de las empresas entrevistadas debió solicitar asistencia financiera no más de dos veces en el último año, y el 29% debió hacerlo en más de dos oportunidades, y solo el 13% no solicitó asistencia.

Para dar respuesta al principal objetivo planteado al inicio de este trabajo, se expone cuáles son los instrumentos financieros que optaron por utilizar las empresas. La Tabla 3, nos indica que el 34% utiliza recursos propios para solventar la necesidad de liquidez, el 33% eligió como principal alternativa de financiamiento las herramientas propuestas por el Gobierno Nacional, la cuales se mencionan al inicio de este trabajo, en el marco de asistencia a las PYMES ante el agravamiento de la situación económica actual por la pandemia Covid-19. Dentro de estas alternativas que ofrece el Gobierno Nacional, la herramienta utilizada en primer lugar, fue el acceso a la moratoria ofrecida a través de Mis Facilidades – AFIP, para financiar deuda impositiva y de la seguridad social hasta en 120 cuotas, y a una tasa de interés fija del 2% mensual. En paralelo, el acceso al beneficio ATP, (que si bien no es considerado un instrumento financiero) este subsidio permitió sufragar hasta un 50% los salarios de los trabajadores, y la postergación o reducción de hasta el 95% del pago de las contribuciones patronales al SIPA, con lo cual las empresas pudieron canalizar ese excedente de liquidez, en la atención de otros rubros. El restante 20 % utilizó el crédito ofrecido por proveedores, y el 13 % operó por medio de líneas de créditos ofrecidas por los bancos privados con los que opera de manera habitual.

Los resultados obtenidos a partir de la Tabla 3, pueden ser respaldados con investigaciones afines, que ratifican los resultados expuestos hasta aquí. La Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME) realizó en Agosto 2020 una encuesta entre más de 800 pequeñas y medianas empresas de todo país con el objetivo de dimensionar los efectos de la pandemia del Covid-19. A raíz de la pandemia, el 59,4% de las empresas encuestadas debió tomar nuevos créditos para poder sostenerse. El 47,4% de las empresas se endeudó en el sistema no bancario, siendo esta la única vía de financiamiento para el 85,7% de este subconjunto de pymes. Por su parte, un 46,3% de las pequeñas y medianas empresas que incrementaron su deuda lo hizo a través de las líneas crediticias a tasa preferencial dispuestas por el Gobierno nacional, como los créditos al 24% y Pymes Plus. No obstante, casi el 13% de estas empresas debió complementar dichos fondos con otras fuentes de financiamiento adicionales.

La Tabla 5 expone cuantas de las empresas entrevistadas han solicitado crédito bancario, específicamente, préstamos. El 72% no solicitó préstamos, mientras que un 28% sí lo hizo. Estas cifras, se justifican en que un alto porcentaje de las empresas entrevistadas, no vieron afectadas sus actividades por las restricciones impuestas para controlar la pandemia. Mientras que las que sí solicitaron préstamos, son las directamente afectadas por las restricciones, es decir, el rubro gastronómico.

Analizando en detalle la información hasta aquí obtenida, se pudo concluir que el tipo de financiamiento que prevalece en las pequeñas y medianas empresas en este contexto es el financiamiento interno, es decir, es el uso de recursos propios. El segundo instrumento más utilizado, fueron las herramientas ofrecidas por el Gobierno Nacional, para brindar alivio en el contexto de la Pandemia Covid-19. En última instancia, se recurrió a la financiación ofrecida por los proveedores habituales, y finalmente préstamos bancarios. Esta tendencia se da porque el 60% de las empresas que no solicitaron préstamos bancarios manifestó no necesitarlo, debido a que son empresas que prestan servicios, que no vieron su actividad afectada de manera directa por la pandemia, y en algunos de los casos, la pandemia elevó su actividad (como se dio en las empresas que trabajan en el rubro salud). El porcentaje restante, se divide de manera equitativa ante las siguientes razones: no opera con bancos, no cumple con los requisitos administrativos y/o impositivos. Ver tabla 6.

Recurrir a los recursos propios para financiar la actividad, suele dejar muy poco margen para la inversión y/o crecimiento de la empresa, la cual queda sujeta a los resultados operativos que arroje en determinado ejercicio, más que a la necesidad de ser eficientes en los resultados. El mayor inconveniente que presentan las empresas, según la Tabla 7, es que del total de las empresas que solicitaron asistencia financiera bancaria (préstamos), en un 50% manifestaron que les resultó difícil acceder a los beneficios de financiamiento y en un 50% le resultó muy difícil acceso. Esto es así, debido a que, como se expuso en párrafos anteriores, para acceder al préstamo bancario, son muchos los requisitos que se deben sortear para la obtención del mismo. Desde presentar documentación impositiva-contable al día en cuanto a la presentación, declaraciones juradas, balances, y garantías, también el banco suele pedir la adquisición de determinados paquetes que ofrece el banco para su aceptación. En los

casos de las empresas que solicitaron préstamos, los mismos fueron gestionados como préstamos personales, y no directamente a la empresa.

Según la Tabla 4, el 83% las empresas han solicitado ayuda para poder cumplir con la cancelación de las deudas del tipo impositivas, el 33% tomo deuda para cumplir con el pago de los salarios, un 16% para cancelar pasivos y otro 16% para compra de Bienes de Capital. Esto es así, debido a que la suspensión de actividad no consideradas críticas o esenciales, ha provocado una caída abrupta en términos económicos, con bajas en las ventas, producto de las restricciones horarias y de circulación de gente.

Para responder al penúltimo de los objetivos específicos planteados inicialmente, el nivel de conocimiento que poseen los dueños de las empresas sobre las opciones sobre instrucción financiera y de gestión, la Tabla 8 nos demuestra que solo el 28% de los entrevistados posee suficiente conocimiento en lo referido a temas financieros, y el 72 % de ellos, no poseen suficiente conocimiento en el campo. En lo referido a capacitación/conocimiento sobre la gestión empresarial, 14% está inmerso en el tema, y el 86% de ellas, solo confían en su conocimiento de campo y/o confían en sus asesores externos.

Se puede concluir entonces, que el conocimiento que poseen los dueños/administradores de estas de empresas familiares, es básico y de carácter moderado. No se encuentran inmersos en el conocimiento de mercado de capitales, y/o plataformas de tecnologías al servicio de la empresa, recurriendo siempre a las herramientas tradicionales. Esto puede deberse principalmente a la falta de asesoramiento financiero específico, y conocimiento en la materia.

Limitaciones y fortalezas de la investigación.

Llevar a cabo el presente trabajo de investigación, implicó sortear determinadas barreras que pueden caracterizarse como limitaciones en el desarrollo de la misma. A saber:

* Limitaciones de tiempo: Debido a los cortos plazos entre presentaciones de las distintas partes de este trabajo, combinadas con las actividades personales, se debió seleccionar una muestra a evaluar de tamaño reducido, mantener reuniones breves con los

entrevistados, optar por métodos estadísticos básicos para el análisis de la información obtenida.

* Limitaciones en el tamaño de la muestra: Por lo expresado anteriormente, el tamaño de la muestra es reducido, ya que se logró acordar entrevistas a 7 (siete) empresas de la Ciudad de Córdoba. Por tal motivo, y si bien se buscó que las mismas pertenecieran a diferentes rubros del mercado, con variados años de trayectoria y tamaño, es posible que el resultado de la muestra no generalice al tamaño de la población.

* Limitaciones del contexto: Debido a la pandemia por la cual transitamos, Covid-19, el contacto personal está restringido. El desarrollo de este trabajo se llevó a cabo de manera virtual, es decir, implicó utilizar herramientas informáticas poco exploradas hasta el momento, con lo cual, para algunos de los entrevistados, fue poco práctico y en algunos casos, se recurrió a llamadas telefónicas para concluir la entrevista.

Las fortalezas que presenta este trabajo, se apoya en los siguientes puntos:

* Resultados obtenidos: Son, en comparación, congruentes con los resultados obtenidos en otros trabajos de investigación de igual temática, cuyos autores se citaron oportunamente, lo cual valida las conclusiones aquí expuestas.

* Planificación en las tareas: Teniendo en cuenta las limitaciones a este trabajo, fue imperativo ser conciso y específico en cada etapa del mismo. Utilizar herramientas básicas y confiables, colaboro con la reducción de tiempo en el proceso, sin perjuicio en los resultados.

* Predisposición de los entrevistados: La totalidad de los entrevistados, se mostraron abiertos y prestos a colaborar con la información solicitada, otorgando información valiosa y veraz, que contribuyó con la elaboración del mismo.

Conclusiones y recomendaciones.

Las Pymes deben enfrentar casi de manera iterativa a lo largo del tiempo a: inflación, desactualizaciones en el sistema tributario que conllevan a una mayor presión fiscal, las leyes laborales que llevan a que la empresa afronte mayores costos. Todos estos factores complotan para situar a las Pymes en desventaja competitiva frente a empresas de mayor envergadura.

En lo referido al crédito, las Pymes enfrentan inconvenientes de lo más variados a la hora de solicitar crédito: altas tasas de interés, costos elevados, falta de calificación, falta de garantías y desconocimiento de alternativas financieras.

Según los resultados obtenidos en esta investigación, la premisa de las Pymes actualmente es subsistir. Adquieren deuda para cubrir el giro operativo habitual de la empresa y en un menor porcentaje, inversión.

El mayor nivel de endeudamiento se produce en el contexto de la pandemia, que restringe la posibilidad de desarrollar actividades comerciales de manera regular, lo que produce una baja en las ventas. Como consecuencia, también se produjo un atraso, y en algunos casos, el cese en los pagos de las obligaciones bancarias, obligaciones impositivas, proveedores y las cargas sociales.

Del análisis realizado en este trabajo, se desprende que, un alto porcentaje de las empresas están financiando sus operaciones con las herramientas ofrecidas por el estado. Las herramientas más utilizadas son las que tiene que ver con financiamiento de deuda impositiva y ayuda para el pago de salarios.

No pudiendo recurrir a al crédito en el sistema bancario tradicional, el papel que jugó el Estado fue y sigue siendo fundamental para llevar alivio financiero a las empresas, por medio de las herramientas propuesta para afrontar la pandemia.

También es importante destacar, que el Estado debería promover políticas que faciliten a las Pymes a acceder al auxilio financiero necesario para garantizar su continuidad.

Por los resultados observados respecto a los instrumentos que utilizan para hacerse de liquidez, se puede observar, que no hay innovación en cuanto los recursos utilizados, más bien, se sigue la línea de instrumentos tradicionales.

Como conclusión final, es recomendable que las empresas, en lo posible, busquen contar no solo con asesoría contable/impositiva, sino que también cuenten con asesoría financiera. En el caso que no sea viable contar con este apoyo, lo oportuno será ampliar su campo de conocimiento, romper con estructuras tradicionales, para expandir las posibilidades. Existen páginas en internet avocadas a asistir, asesorar e informar a las Pymes de todo lo relacionado a su operatoria, y de acompañamiento en su crecimiento.

Tener una gestión interna organizada, obligaciones impositivas presentadas a término, es el principal objetivo a cumplir. Hoy el mercado ofrece un sinfín de alternativas para explotar a la hora de requerir liquidez para afrontar los costos operativos.

Dentro de las posibilidades, y ante la falta de determinados requisitos, es posible acceder a garantías o avales, por medio de Sociedades de Garantía Reciproca o por medio del Estado, a través del Fondo de garantías Argentino (FOGAR) que garantizan el acceso a créditos de mayor cuantía.

El mercado de capitales ofrece varias alternativas para hacerse de liquidez, que, acompañado del uso de la tecnología, han simplificado la gestión y los costos de los mismos. Descuento de cheques con y sin aval, E-cheq, fideicomisos financieros, descuentos de pagarés, obligaciones negociables, facturas de crédito electrónica, son algunas de las ofertas a las que pueden accederse en el mercado de capital.

La tecnología nos ofrece oportunidades de acceso a plataforma de inversión y financiamiento, que antes era impensado acceder.

En resumen, la capacitación, el conocimiento y una apertura a las nuevas tecnologías, acompañadas de un ordenamiento administrativo eficiente, pueden resultar un aliado efectivo en la búsqueda de nuevas alternativas de financiamiento.

Recomendaciones futuras líneas de investigación.

Para futuras investigaciones, es recomendable trabajar sobre una muestra más amplia de empresas. Incorporar un mayor número de Pymes, sobretodo, de mayor estructura y complejidad operativa.

Sería productivo identificar el ciclo de vida de la empresa, para conocer los requerimientos específicos en cada etapa de crecimiento, y reconocer el tipo de ayuda financiera adecuada que acompañe a su crecimiento.

Sera interesante conocer la evolución de la manera de financiarse de las empresas, para reconocer un avance que las separe de las fuentes tradicionales de financiamiento.

Referencias.

- ARMENGOL, S. C. (11 de 11 de 2016). *ESPACIOPYMES.COM*. Obtenido de ESPACIOPYMES.COM: <https://espaciopymes.com/noticias/la-empresa-familiar-definicion-caracteristicas-generales-y-constitucion/>
- CAME. (20 de 12 de 2020). Hay un promedio de 9 locales comerciales vacíos por cuadra en todo el país. *Comunicado de prensa* , 1. Argentina.
- Enciclopedia Economica . (19 de 04 de 2021). *Enciclopedia Economica*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Forner, A. (1 de 04 de 2021). *Resiliente digital*. Obtenido de htsilientedigital.com/que-es-en-que-consiste-y-como-funciona-el-crowdlending/tps://r
- Horacio Roura, S. d. (2019). *Las PYMES en el desarrollo de la Economía Argentina*. BUENOS AIRES: MELIPAL .
- MAV, F. L.-D. (11 de 04 de 2021). *La Capital* . Obtenido de <https://www.lacapital.com.ar/economia/se-vienen-nuevos-instrumentos-financiacion-las-pymes-el-mercado-capitales-n2653020.html>
- Riva, N. (31 de 03 de 2014). *Comercio y Justicia* . Obtenido de <https://comercioyjusticia.info/pymes/informalidad-y-garantias-trabas-para-el-acceso-al-credito-pyme/>
- Serrana, J. I. (9 de 7 de 2020). *El blog de retos para ser directivos*. Obtenido de <https://retos-directivos.eae.es/que-es-la-economia-colaborativa-y-cuales-son-sus-beneficios/>
- Sosa, C. R. (02 de 07 de 2016). *Financiapymes*. Obtenido de [financiapymes.com.ar/site/editorial](https://www.financiapymes.com.ar/site/editorial)
- <https://www.lt8.com.ar/6363/20/08/2020/en-la-pandemia-6-de-cada-10-pymes-estan-endeudadas-y-muchas-no-aguantaran-3-meses-mas/> CAME - Efecto de la pandemia Covid-19 en el entramado PYME nacional.
- <https://www.cpcemnes.org.ar/archivo-noticias/item/712-investigaci%C3%B3n-sobre-instrumento-de-financiaci%C3%B3n-para-pymes>
- Las pymes frente a las dificultades de acceso al crédito: Por la Dra. Valeria Lorena Pirota. Abogada Especialista en Derecho Societario

(Universidad de Buenos Aires - Argentina). Autora de la tesis "Las PYMES y el nuevo escenario de

competencia"

<https://www.cronista.com/pyme/negocios-pyme/estas-pymes-fueron-las-estrellas-de-2020-y-ahora-quieren-quedarse-con-todo/>

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

Lugar y fecha: _____

Nombre del entrevistado: _____ Edad: _____ DNI: _____

Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.

Firma del investigador

Firma del entrevistado/dueño/apoderado.

Anexo 2.

Cuestionario para entrevista.

Nombre de la empresa:

Datos del encuestado:

Cargo:

Genero:

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada?

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad?

1.3 - Antigüedad en el mercado?

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa?

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. ¿Por qué?

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados?

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares?

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año?

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios	Proveedores
Adelanto en cuenta corriente	Herramientas de estado-Cual?
Banco público	Mercado de Capitales- Cual?
Banco privado	

2.3 - Cuantas veces debio solicitar asistencia financiera en el último año??

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital	Sueldos
Pasivo	Otro - ¿Cuál?
Impuestos	

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 -Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI	<input type="checkbox"/>
NO	<input type="checkbox"/>

3.2 - Si solcito, le fue otorgado? Marque con una cruz

SI	<input type="checkbox"/>
NO	<input type="checkbox"/>

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos	
Tengo prestamos otorgados	
Las tasas son muy altas	
No cumplo requisitos	
Otro	Cual?

3.4 Si solicito prestamo bancario: Que tan complejo fue el tramite de solicitud?

Muy facil	
Facil	
Dificil	
Muy dificil	
Porque ?	

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente

Escaso

Nulo

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas?

Anexo 3.

Cuestionario

Nombre de la empresa: Mantenimiento Industrial

Datos del encuestado: CRA SANCHEZ SILVIA

Cargo: CONTADORA

Género: FEMENINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? Rubro metalúrgico - Mantenimiento de máquinas gaseosas

1.3 - Antigüedad en el mercado? 2007 14 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? SA

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 7 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 3 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? SI

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios	X		
Adelanto en cuenta corriente			
Banco publico			
Banco privado			
Proveedores			
Herramienta del Estado	X	¿Cuál?	plan de facilidades -
moratorias		Mercado de capitales?	¿Cual?

2.3 - Cuantas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? 1

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital	
Pasivo	
Impuestos	X
Sueldos	
Otro	¿Cual?

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 - Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI

NO X

3.2 - ¿Si solicito, Le fue otorgado? Marque con una cruz

SI

NO

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos X

Tengo préstamos otorgados

Las tasas son muy altas

No cumpla requisitos

Otro ¿Cual?

3.4 Si solicito préstamo bancario: ¿Que tan complejo fue el trámite de solicitud?

Muy fácil

Fácil

Difícil

Muy difícil

¿Por que?

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

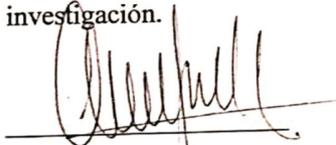
Lugar y fecha: Chq, 17/05/2021

Nombre del entrevistado: Manuelito Indurá Edad: — DNI: —

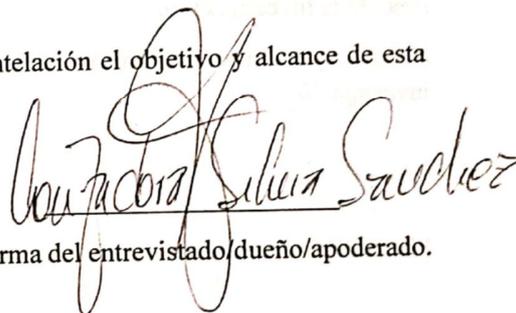
Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.



Firma del investigador



Firma del entrevistado/dueño/apoderado.

Cuestionario

Nombre de la empresa: AUCON SRL

Datos del encuestado: CRA Marun Antoinette

Cargo: CONTADORA

Género: FEMENINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? Servicios - Ingeniería electrónica

1.3 - Antigüedad en el mercado? 18 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? SRL

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 3 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 2 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? NO

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios	X
Adelanto en cuenta corriente	
Banco publico	
Banco privado	
Proveedores	
Herramienta del Estado	¿Cuál?
Mercado de capitales	¿Cual?

2.3 - Cuantas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? No solicito

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital	
Pasivo	
Impuestos	
Sueldos	
Otro	¿Cual?

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 - Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI

NO X

3.2 - ¿Si solicito, Le fue otorgado? Marque con una cruz

SI

NO

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos

Tengo préstamos otorgados

Las tasas son muy altas

No cumpla requisitos

Otro

¿Cual? No fue necesario adquirir deudas

3.4 Si solicito préstamo bancario: ¿Que tan complejo fue el trámite de solicitud?

Muy fácil

Fácil

Difícil

Muy difícil

¿Por que?

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente	x
Escaso	
Nulo	

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas? NO

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

Lugar y fecha: 2/05/2021

Nombre del entrevistado: Antoinette, Marón Edad: DNI: 14892893

Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.

Firma del investigador

Antoinette
X. ANTOINETTE J. MARÚN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL
U.N.G. MAT. 10.2182.0
C.P.C.E. CÓRDOBA
Firma del entrevistado/dueño/apoderado.

F/Aucoa SRL

Cuestionario

Nombre de la empresa: PAMPA GROUP SA

Datos del encuestado: CRA Marun Antoinette

Cargo: CONTADORA

Género: FEMENINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? Fabricacion muebles de madera

1.3 - Antigüedad en el mercado? 14 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? SA

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 11 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 3 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? SI

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios	X	
Adelanto en cuenta corriente		
Banco publico		
Banco privado		
Proveedores		
Herramienta del Estado	X	¿Cuál? Moratoria
Mercado de capitales		¿Cual?

2.3 - Cuantas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? No solicito 2

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital	
Pasivo	
Impuestos	x
Sueldos	
Otro	¿Cual?

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 - Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI

NO X

3.2 - ¿Si solicito, Le fue otorgado? Marque con una cruz

SI

NO

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos

Tengo préstamos otorgados

Las tasas son muy altas

No cumpla requisitos x (inconvenientes con AFIP)

Otro

¿Cual?

3.4 Si solicito préstamo bancario: ¿Que tan complejo fue el trámite de solicitud?

Muy fácil

Fácil

Difícil

Muy difícil

¿Por que?

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente

Escaso

x

Nulo

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas? NO

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

Lugar y fecha: 2/5/2021

Nombre del entrevistado: Antoinette Noelin Edad: DNI: 94822803

Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.

Firma del investigador

Antoinette
... ANTOINETTE J. MARÚN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL
U.N.G. MAT. 10.2182.0
C.P.C.E. CORDOBA

Firma del entrevistado/duño/apoderado.

Paupa Group

Cuestionario

Nombre de la empresa: SANATORIO PRIVADO DEL NORESTE

Datos del encuestado: CR PICCO, HUGO

Cargo: CONTADOR

Género: MASCULINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? Sanatorio Geriatrico

1.3 - Antigüedad en el mercado? 33 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? UNIPERSONAL

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 31 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 3 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? SI

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios	X	
Adelanto en cuenta corriente		
Banco publico		
Banco privado		
Proveedores	X	
Herramienta del Estado	X	¿Cuál? Moratoria
Mercado de capitales		¿Cual?

2.3 - Cuantas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? No solicito 2

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital	
Pasivo	
Impuestos	x
Sueldos	
Otro	¿Cual?

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 - Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI

NO

3.2 - ¿Si solicito, Le fue otorgado? Marque con una cruz

SI

NO

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos

Tengo préstamos otorgados

Las tasas son muy altas

No cumpla requisitos

Otro

¿Cual? No fue necesario adquirir deudas

3.4 Si solicito préstamo bancario: ¿Que tan complejo fue el trámite de solicitud?

Muy fácil

Fácil

Difícil

Muy difícil

¿Por que?

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente X

Escaso

Nulo

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas? SI

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

Lugar y fecha: 5/5/2021

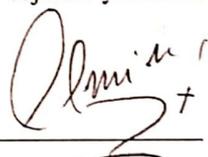
Nombre del entrevistado: Santiago Puerto del Womke Edad: — DNI: —

Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.

Firma del investigador



Firma del entrevistado/duño/apoderado.

Cuestionario

Nombre de la empresa: MARUN JOSE (ESCALENO)

Datos del encuestado: CRA MARUN ANTOINETTE

Cargo: CONTADORA

Género: FEMENINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? RESTO BAR

1.3 - Antigüedad en el mercado? 4 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? UNIPERSONAL

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 27 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 2 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? SI

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios

Adelanto en cuenta corriente

Banco publico

Banco privado X

Proveedores X

Herramienta del Estado ¿Cuál?

Mercado de capitales ¿Cual?

2.3 - Cuántas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? No solicito 1

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital X

Muy fácil

Fácil

Difícil

Muy difícil X

¿Por que? Para otorgar el crédito, debió transferir el pago de sueldos de los empleados, por medio del banco que le otorgo el préstamo. Garantías.

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente

Escaso x

Nulo

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas? NO

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

Lugar y fecha: 2/05/2021

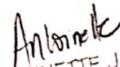
Nombre del entrevistado: Antonette Marón Edad: — DNI: 46 992 893

Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.


Firma del investigador


ANTONETTE J. MARÓN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL
U.N.C. MAT. 1021020
Firma del entrevistado/duño/apoderado.

P / Escoteno Res B B A D

Cuestionario

Nombre de la empresa: Valverde Carmen (SR FOOD)

Datos del encuestado: CRA SANCHEZ, SILVIA

Cargo: CONTADORA

Género: FEMENINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? VENTA DE COMIDA

1.3 - Antigüedad en el mercado? 22 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? UNIPERSONAL

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 2 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 2 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? SI

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios

Adelanto en cuenta corriente

Banco publico

Banco privado X

Proveedores X

Herramienta del Estado X ¿Cuál? MORATORIA

Mercado de capitales ¿Cual?

2.3 - Cuantas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? 3

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital

Pasivo X

Impuestos X

Sueldos X

Otro ¿Cual?

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 - Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI X

NO

3.2 - ¿Si solicito, Le fue otorgado? Marque con una cruz

SI X

NO

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos

Tengo préstamos otorgados

Las tasas son muy altas

No cumplo requisitos

Otro

X ¿Cual?

3.4 Si solicito préstamo bancario: ¿Que tan complejo fue el trámite de solicitud?

Muy fácil

Fácil

Difícil X

Muy difícil

¿Por que? Préstamo personal, en EL banco que opero habitualmente. Debí presentar documentación impositiva contable.

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente

Escaso

Nulo

X

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas? NO

Anexo 1.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

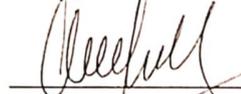
Lugar y fecha: 12/5/2021

Nombre del entrevistado: SR TOED Edad: — DNI: —

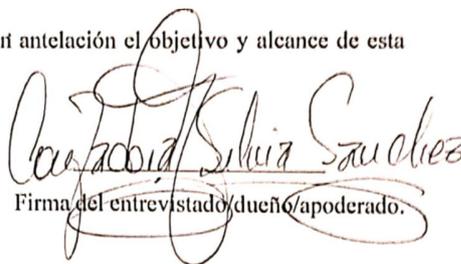
Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.



Firma del investigador



Firma del entrevistado/dueño/apoderado.

Cuestionario

Nombre de la empresa: INMOBILIARIA PETENIAN

Datos del encuestado: CRA SANCHEZ, SILVIA

Cargo: CONTADORA

Género: FEMENINO

Edad:

1 - Datos de empresa.

1.1 - Donde se encuentra ubicada? Córdoba capital

1.2 - Cual es el rubro de su empresa? ¿Actividad? SERVICIOS INMOBILIARIOS

1.3 - Antigüedad en el mercado? 7 años

1.4 - Cual es la forma jurídica de su empresa? UNIPERSONAL

1.5 - Posee Certificado PYME vigente? En caso de respuesta negativa. Por qué ? SI

1.6 - Posee sucursales? ¿Cantidad total de empleados ocupados? No poseo sucursales. 1 empleados

1.7- La empresa es de tipo familiar? ¿Cuántos integrantes son familiares? si, 2 somos familia

2- Financiamiento.

2.1- Ha recurrido a asistencia financiera en el último año? SI

2.2 - Cual es el instrumento financiero al que recurrió? Marcar con una X

Recursos propios	X	
Adelanto en cuenta corriente		
Banco publico		
Banco privado		
Proveedores		
Herramienta del Estado	X	¿Cuál? MORATORIA
Mercado de capitales		¿Cual?

2.3 - Cuantas veces debió solicitar asistencia financiera en el último año?? 2

2.4 - Cual es el destino del financiamiento?

Bienes de Capital	
Pasivo	
Impuestos	X
Sueldos	
Otro	¿Cual?

3- Barreras de acceso al crédito bancario.

3.1 - Solicito créditos a banco públicos o privados? Marque con una cruz.

SI

NO

3.2 - ¿Si solicito, Le fue otorgado? Marque con una cruz

SI

NO

3.3 Si no solicito préstamo bancario en la pregunta 3.1 Por que no lo considera como opción?

No opero con bancos

Tengo préstamos otorgados

Las tasas son muy altas

No cumpla requisitos

Otro X ¿Cuál? NO FUE NECESARIO

3.4 Si solicito préstamo bancario: ¿Que tan complejo fue el trámite de solicitud?

Muy fácil

Fácil

Difícil

Muy difícil

¿Por que?

4- Conocimiento financiero.

4.1 - Tiene conocimientos sobre los distintos instrumentos financieros disponibles para Pymes?

Suficiente

Escaso

Nulo X

4.2 - Ha tomado capacitaciones sobre Gestión de empresas? NO

Anexo I.

Consentimiento informado para recolección de datos.

Nombre de la investigación: Financiamiento de Pymes familiares en contexto de inestabilidad.

Nombre del Entrevistador: Amaranto, Luciana Noelia.

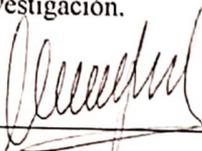
Lugar y fecha: 17/05/2021

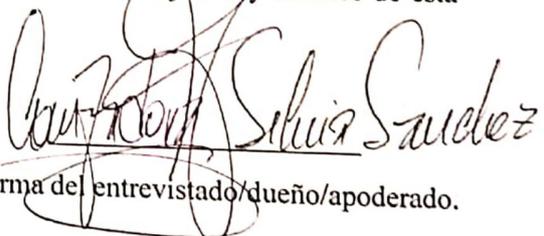
Nombre del entrevistado: Pelamou Junior Edad: _____ DNI: _____

Acepto participar de manera voluntaria del proceso de recolección de datos para el proyecto arriba mencionado.

Accedo a participar y responder las preguntas que se me efectúen. Autorizo a que lo hablado durante la entrevista sea utilizado a efectos de sistematización y publicación del resultado final de la investigación.

Expreso que el investigador me ha expresado con antelación el objetivo y alcance de esta investigación.


Firma del investigador


Firma del entrevistado/dueño/apoderado.