

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MIPYMES: EJE DE CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO EMPRESARIAL EN EL ECUADOR

Mariela Andrade Arias – PhD

Subdecana Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo,
mandrade@uteq.edu.ec

Nelly Manjarrez Fuentes – PhD

Coordinadora de la Unidad de Posgrado de la Universidad Técnica Estatal Quevedo,
nmanjarrez@uteq.edu.ec

Carlos Edison Zambrano – PhD

Coordinador de la Unidad de Posgrado de la Universidad Técnica Estatal Quevedo,
czambrano@uteq.edu.ec

Elsye Cobo Litardo – MSc.

Coordinadora de Carrera de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo,
ecobo@uteq.edu.ec

RESUMEN

Las empresas conocidas como MiPyMEs, o empresas de menor tamaño promueven el crecimiento empresarial en el mundo, en la misma dirección en el Ecuador el movimiento económico permite que cada actividad tenga un despliegue para crear fuentes de financiamiento, a través de la banca, de los proveedores o socios, lo que demuestra un aporte significativo desde el punto de vista de contribución social desde las economías familiares y desde la perspectiva del Plan Nacional del Buen Vivir. La presencia de las MiPyMEs tiene como finalidad potenciar la productividad, competitividad y por ende mejorar el nivel de vida de los involucrados. El objetivo de investigación es determinar las fuentes de financiamiento que tienen acceso las empresas a fin de evidenciar la operatividad en el mercado al que pertenecen. El emprendimiento y surgimientos de pequeños negocios son consideradas motores de desarrollo de la economía, son generadoras de empleo y de aporte al incremento del PIB y contribuyen a la planificación de cambio de la matriz productiva. Para el fortalecimiento requiere de innovación, fuentes de financiamiento, capacidad instalada, oferta de productos. Los métodos utilizados en la investigación son: el histórico tendencial y analítico, cuya metodología se fundamenta en revisión de literatura especializada sobre las fuentes de financiamiento, los retos, barreras desde la práctica de los emprendimientos

Palabras Clave Empresas de menor tamaño, micro finanzas, desarrollo, recursos humanos.

ABSTRACT

Companies known as MiPyMEs, or smaller companies promote business growth in the world, in the same direction in Ecuador economic movement allows each activity to have a deployment to create sources of funding, through banking, providers or partners, which demonstrates a significant contribution from the point of view of social contribution, from family economies and from the perspective of the National Plan of good living. The presence of MiPyMEs aims to boost productivity, competitiveness and thus improve the standard of living of those involved. The aim of research is to determine the sources of funding that have access companies in order to demonstrate the operability in the market to which they belong. Entrepreneurship and small business arisings are considered engines of the economy development, they are generators of employment and contribution to the increase of PIB and contribute to the planning of change of the productive matrix, Strengthening innovation, requires sources of financing, capacity and product offerings. The methods used in the research are: the historical trend and analytical, whose methodology is based on review of literature specializing on the sources of financing, the challenges, barriers from the practice of entrepreneurship.

Words key: companies of lesser size, micro finance, development, human resources.

INTRODUCCION

La creación empresas de menor tamaño se constituye una herramienta eficaz para combatir la pobreza y forjar el pleno empleo, con la finalidad de que se pueda plasmar un verdadero desarrollo para una sociedad. La complejidad de las barreras para acceder al financiamiento por parte de las empresas de menor tamaño, en los países Latinoamericanos, es una realidad no superada en estas naciones.

En Ecuador, se observan varios mecanismos de financiamiento para potenciar el desarrollo de los micro negocios sin embargo son considerados limitantes, ya que requieren de mayor formalidad integral de dichos negocios por cuanto carecen de información financiera que permita validar a profundidad los ingresos y gastos, con los que operan estas organizaciones.

Las empresas de menor tamaño permiten impulsar las economías familiares basadas en los emprendimientos estas unidades productivas denominadas empresas canalizan el ahorro de grupos de ingreso medio y bajo hacia las inversiones, muestra ello resultados validados de investigaciones como CEPAL, (2016) permite evidenciar el registro alrededor de un 90% de estos negocios contribuyen de forma permanente al desarrollo de las de comerciales tanto de producción y comercialización de un producto determinado.

Esto hace que exista al interior de dichos negocios carencia de garantías reales para apalancar los créditos ante eventuales siniestros o impagos, estas variedades de dimensiones crediticias que se

expresan en: plazo, interés y otras condiciones. Son limitantes compartidas por varios autores (BID, 2006; Román, 2006; Aguilar, 2004; Yoguel, 1999; Singh, 1994), también se consideran como una de las barreras latentes para acceder al crédito, a la falta de avales adecuados, la información incompleta de la propia las empresas de menor tamaño que conspiran para que ellas no puedan acceder al mercado formal de financiamiento, en lo referente al crédito productivo.

La necesidad de operar bajo un esquema de micro negocios presenta barreras que limitan el crecimiento de los mismos por cuanto la carencia de formalidad en su estructura dificulta el financiamiento con la banca, sin embargo en la actualidad existen diversas fuentes de financiamiento que posibilitan el crecimiento y desarrollo de las MiPyMEs contribuyendo de manera positiva en el entramado empresarial, entre ellos se destacan el financiamiento según su tamaño, crédito bancario, crédito de proveedores, reservas patrimoniales, entre otras.

Los micro negocios en los actuales momentos son considerados también como motores de producción permiten a las poblaciones mejorar los niveles de vida a través de los procesos de producción y transformación de la materia prima a fin de obtener el producto terminado con valor agregado y por ende mejorar los niveles de consumo de los sectores productivos.

Las fuentes de financiamiento con mayor preferencia por los establecimientos ecuatorianos, se

enmarca en los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito entre otras. En el caso de los mercados financieros y de capitales no siempre logran establecer recursos con máxima eficiencia social y productiva, de tal forma que la estructura financiera de cada país determina en gran medida, la eficiencia de estos mecanismos.

En el Ecuador se establece cada año un Ranking de las empresas más prestigiosas en su especialidad: las 11 características fundamentales con sus respectivos pesos relativos son: Solvencia económica y financiera (10%), honestidad y ética empresarial (10%), visión estratégica del negocio (10%), calidad del management (10%), calidad del producto o servicio (10%), creatividad en la gestión comercial y de marketing (9%), innovación (9%), adaptación a nuevos escenarios (9%), responsabilidad social empresarial (8%), proyección de futuro (8%) y trayectoria (7%).

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Basados en estos fundamentos se evidencia cuáles fueron las respuestas de los micro negocios al momento de calificar los costos de los productos financieros, un 39% considera las altas tasas de interés, seguido de los débitos que se realizan en los saldos de cada empresario por costos interbancarios en el uso de cajeros automáticos; esto sin duda genera insatisfacción por la generación de valores adicionales a los servicios ofertados por la banca privada, lo que se expresa en la figura N° 1



Figura. 1 Criterios que califican a los productos financieros

Por otra parte, las empresas de menor tamaño que no logran acceder al crédito por fallas de mercado, provocadas por información financiera insuficiente que reportan los pequeños y medianos empresarios, son dificultades para evaluar los riesgos que son carencias colaterales, evidencia de una práctica discriminatoria de la banca hacia este tipo de agentes. Lo que conlleva al agente financiero restringir la oferta de crédito o el aumento de su costo.

Otra de las modalidades de financiar el proceso de operar las PyMEs en el mercado, se debe al manejo de recursos propios entre el 78% y el 70% , lo que se observa en la figura N° 2, permitiendo obtener combinaciones de financiamiento que en cierta medida atenúan las barreras de la banca (Andrade, Castillo, Cobo, 2018). No obstante, este modelo también lo emplean las MiPyMEs basados en las micro finanzas.

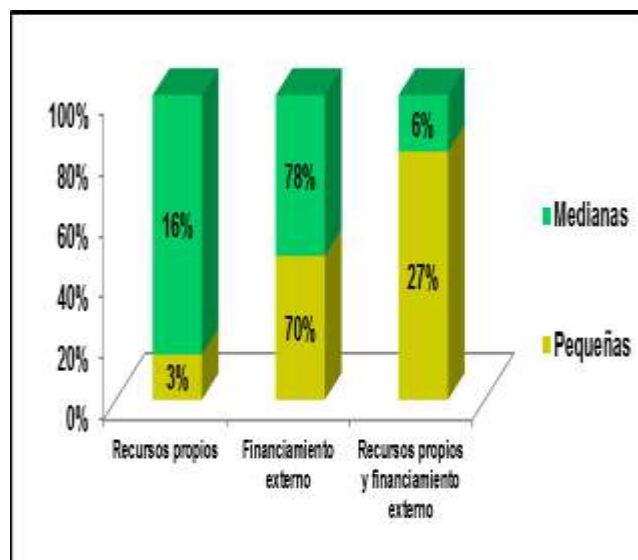
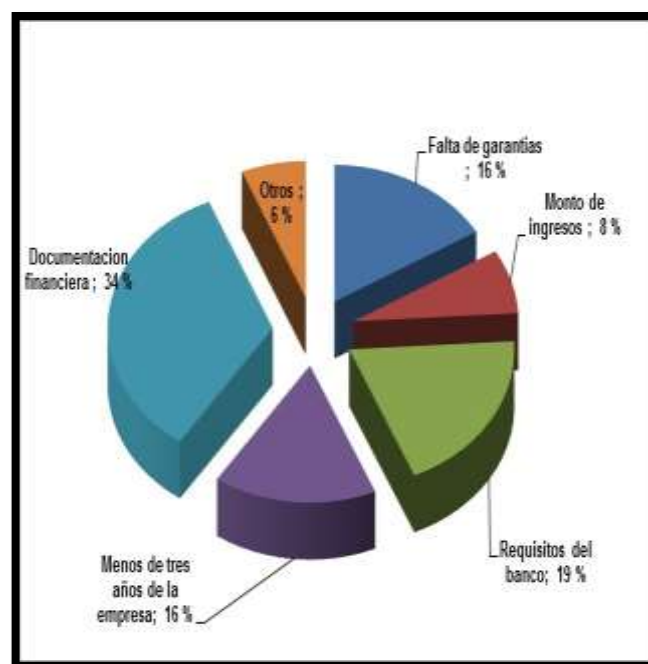


Figura. 2 Fuentes de financiamiento.

Basados en estudios aplicados a los micro negocios del sector comercial en el Ecuador o muestran el por qué muchos empresarios rechazan el crédito que les oferta tanto la banca pública como la privada. El 34% considera la carencia de información financiera para calificar como sujeto de crédito, un 19% lo califica a la dificultad de cumplir con los requisitos solicitados por la banca, mientras que un 16% obedece a las faltas de garantías, con estas evidencias reflejadas en la figura N° 3, se pueden constatar algunos criterios por cuales las empresas de menor tamaño se ven obligadas a rechazar la oferta de crédito extendida por las instituciones financieras.



MiPyMEs.

A partir de esas consideraciones, se recurre a la encuesta aplicada, donde se observa el tipo de financiamiento, que acuden estas organizaciones en la zona de estudio para desarrollar las actividades económicas productivas. Entre un 46% y 56% responden a préstamos bancarios esto se fundamenta con la información remitida por el Banco Central del Ecuador.

El sistema financiero bajo el segmento de productos financieros para micro negocios extiende de forma precisa los créditos únicamente para capital de trabajo y para compra de activos. Basados en encuestas desarrolladas a 85 empresas de menor tamaño, se obtienen diversos resultados, entre ellos se destacan: un 56% requiere de crédito para capital de trabajo, el 20% lo solicitan para ampliar sus negocios, el 11% para la compra de activos, un 8% requiere de estos recursos para pago de deudas y un

Figura 3. Factores de rechazo del crédito de las

5% suelen dar otro tipo de uso, lo que refleja en la figura N° 4.

Fuente: Elaboración a partir de salida SPSS.

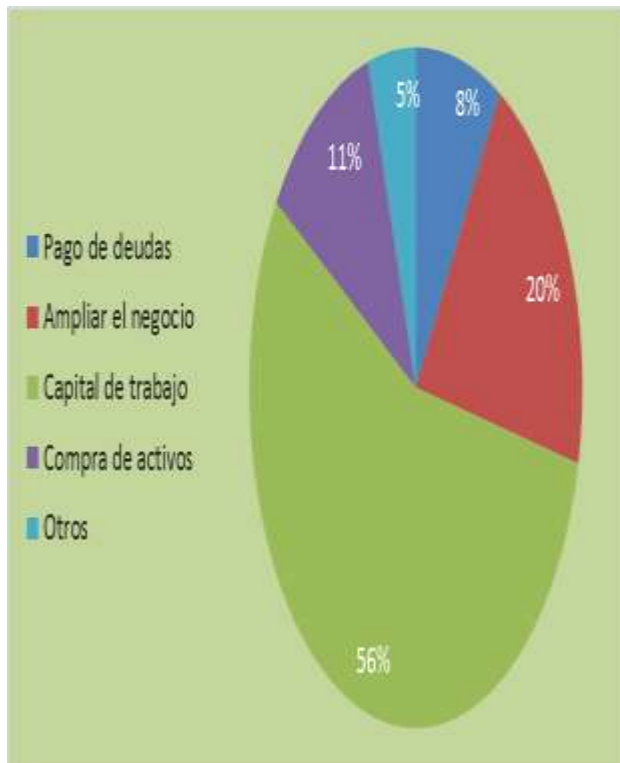


Figura. 4 Necesidad del crédito y financiamiento

CONCLUSIONES

La complejidad de las barreras para acceder al financiamiento por parte de las empresas de menor tamaño, en los países Latinoamericanos, es una realidad no superada en estas naciones, por otra parte, la aplicación diferenciada de tasas de interés de los créditos asignados a las empresas de menor tamaño.

El limitado acceso al crédito que logran tener los micro negocios de parte de las instituciones financieras del sector privado y el empleo de fuentes de financiamiento utilizando a sus proveedores, permite de forma empírica mantener la actividad

productiva de los micro negocios en el sector de estudio.

Existen mecanismos de financiamiento para el acceso al crédito para empresas de menor tamaño tanto de la banca privada como pública, sin embargo, en Ecuador, dichos mecanismos se convierten en una limitación, ya que requieren de mayor formalidad en la constitución de las pequeñas y medianas empresas, por cuanto carecen de información financiera que permita validar a profundidad los ingresos y gastos, con los que operan estas organizaciones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Andrade, Castillo, Cobo (2018) "El proceso financiero en la productividad de las Pequeñas y Medianas Empresas" p. 70-80 ISSN. 2310-340X RNPS 2349 -- COODES Vol. 6 No. 1 (enero-junio). Disponible en: <http://coodes.upr.edu.cu/index.php/coodes/articloe/view/167>.
- Andrade, M y Cobo, E. (2017). Incidencia de la Gestión Financiera en la productividad de las pequeñas y medianas empresas del cantón Quevedo. Revista de Planeación y Control Micro financiero Ecorfan Vol.3 No.7 32-40. www.wcorfan.org/spain
- Asamblea Nacional del Ecuador (2011) Libro III Del desarrollo empresarial de las micro, pequeñas y medianas empresas, y democratización de las producción.
- Banco Central de Ecuador (2014). Evolución del volumen de crédito y tasas de interés. Análisis del Sistema Financiero Privado y Público del Ecuador. Enero.
- Banco Central del Ecuador (2015). Subgerencia de Programación y Regulación Dirección Nacional de Síntesis macroeconómica,

- <http://www.bce.fin.ec/>. Departamento de Desarrollo Sostenible, BID, Washington, EUA.
- CAF (2013) La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y Perspectivas. Serie políticas públicas y transformación productiva. N° 12 / 2013 CAF Banco de desarrollo para América Latina. El Ecuador desde la República hasta el Presente. En: <http://www.paisdeleyenda.com/historia/ecuadord esdelarepub.htm> (último acceso: 14 de Enero de 2011).
- CAF (2015) Oportunidades y desafíos de financiamiento a las PyMES, consultado en [www//caf.com](http://www.caf.com) FLACSO - MIPRO, Granda, M. (2012). Factores determinantes de acceso y racionamiento del crédito en las MIPYMES ecuatorianas. Quito.
- CEPAL(2011) Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina Forero, D.(2014) El impacto de las micro finanzas en una sociedad colombiana sin oportunidades. Bogotá Colombia: Editorial Universidad Militar Nueva Granada.
- CNBV, Comisión Nacional Bancaria y de Valores y BID, Banco Interamericano de Desarrollo (2012). Encuesta nacional de competitividad, fuentes de financiamiento y uso de servicios financieros de las empresas ENAFIN. Titelman, D. y Carvallo, P. (2015) Roles y desafíos actuales de la banca de desarrollo multilateral y regional, CEPAL, Serie Financiamiento para el Desarrollo 256 .ISSN1564- 4197.
- Echecopar, G.; Angelelli, P. Galleguillos, G.; y Schorr, M. (2006). “Capital semilla para el financiamiento de las nuevas empresas. Avances y lecciones aprendidas en América Latina”, Serie de informes de buenas prácticas del Zulueta, LA. (2011). Política pública e instrumento de financiamiento a las PyMEs en Colombia, CEPAL.