



Fuentes de financiamiento público: caso pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo

Sources of public financing in local sales of automotive spare parts in the city of Portoviejo

“Edison Javier Cárdenas Loor”^{1}*

“Laura Alexandra Arteaga Briones”²

Resumen

La búsqueda de fuentes de financiamiento para las empresas actualmente constituye una necesidad como alternativa para solucionar sus problemas económicos, incrementar la inversión o cubrir sus obligaciones. El presente artículo tiene como objetivo, identificar las fuentes de financiamiento público que utilizan las pequeñas y medianas empresas comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Con este fin, se realizó una investigación descriptiva, de campo, con diseño no experimental transversal, aplicando la técnica de encuesta mediante cuestionario. La muestra quedó conformada por 106 microempresarios de pequeñas y medianas empresas de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Entre los principales resultados se destacan que: el 64% del total de encuestados, han solicitado créditos, de ellos, el 43% se han financiado con créditos en instituciones bancarias públicas, debido a la tasa de interés aplicada, aunque el 14% consideran, que el acceso a estos créditos es complicado por requisitos que no se pueden eximir, el financiamiento de los proveedores es fundamental, así lo demuestran el 18% de encuestados. Los resultados alcanzados permitieron concluir que el nivel de accesibilidad y condiciones impuestas por entidades crediticias públicas son atractivos para los microempresarios requiriendo acciones precisas que satisfagan necesidades de clientes, siendo necesario un capital de inversión donde la banca pública representa una alternativa para sus negocios.

Abstract

The search for sources of financing for companies is currently a necessity as an alternative to solve their economic problems, increase investment, or cover their obligations. The objective of this article is to identify the sources of public financing used by small and medium sized companies that sell automotive parts in the city of Portoviejo. To this end, a descriptive, field research with a non-experimental, transversal design was carried out, applying the survey technique by means of a questionnaire. The sample was made up of 106 micro-entrepreneurs of automotive parts small and medium businesses in the city of Portoviejo. Among the main results, 64% of the total number of people surveyed have requested loans, of which 43% have been financed with loans from public banking institutions, due to the interest rate applied, although 14% consider that access to these loans is complicated by requirements that cannot be waived. The results achieved allowed us to conclude that the level of accessibility and conditions imposed by public credit entities are attractive to microentrepreneurs, requiring precise actions that satisfy client needs, with investment capital being necessary where public banking represents an alternative for their businesses.

Palabras clave/Keywords

Fuente de financiamiento; créditos; recursos financieros; negocio/Financial resources; credit; financial resources; enterprises

*Dirección para correspondencia: javiercarloor@hotmail.es

Artículo recibido el 18 - 08 - 2020 Artículo aceptado el 13 - 12 - 2020 Artículo publicado el 30 - 12 - 2020

Conflicto de intereses no declarado.

Fundada 2016 Unidad de Cooperación Universitaria de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador.

¹ Universidad Técnica de Manabí, Estudiante de la Maestría en Administración de Empresas, Instituto de Posgrado, Universidad Técnica de Manabí, Ecuador, Ingeniero en Comercio Exterior, Portoviejo, Manabí, Ecuador, javiercarloor@hotmail.es, <https://orcid.org/0000-0002-4159-5579>

² Universidad Técnica de Manabí, Profesor investigador principal, Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas, departamento de Administración de Empresas, Portoviejo, Manabí, Ecuador, larteaga@utm.edu.ec, 0999246722, <https://orcid.org/0000-0002-9063-1484>

1. Introducción

La mayoría de los países de Latinoamérica se han visto enfrentados a problemas de crisis financieras en los últimos tiempos, y más aún a finales del año 2019 y en lo que transcurre del 2020, debido a la crisis sanitaria del COVID-19, según la CEPAL (2020), que asegura que el Producto Interno Bruto (PIB) tendrá un retroceso de diez años. A decir de los autores, esto perjudica enormemente a la economía y más aún a las microempresas al no poder subsistir en el mercado si no tienen una sustentabilidad económica que les permita afrontar estos cambios y seguir siendo parte de la dinamización de la economía de un país.

En los últimos años se han diversificado las instituciones financieras para el sector de microempresas, mediante diferentes proyectos ya sean gubernamentales y de la sociedad civil, los cuales difieren no solo a los servicios financieros prestados, sino en su práctica organizativa (Conde, 2003).

Las pequeñas y medianas empresas (pymes) que inician operaciones o que se encuentran operando en Ecuador se enfrentan a diversos problemas desde su período preoperativo, siendo el más destacable la inversión financiera requerida tanto para iniciar como para mantenerse los primeros años en el mercado (Santana, 2016).

La duración y la estabilidad económica depende en muchos casos del uso de financiamiento externo para sus operaciones, al menos en sus primeros años de operación, llamado período crítico para lo cual es necesario el sustento económico para poder inyectar capital y así cubrir los costos de operación, mercadotecnia, gastos administrativos y de ventas, para establecer un lugar en el mercado a pesar de contar con una estructura organizacional simple (CEPAL, 2010).

Las pymes desarrollan un importante aporte en la dinamización económica de una localidad, la creación de empleo, el desarrollo local y regional y la cohesión social. Esto debido a las oportunidades de empleo y subempleo que generan al comercializar bienes o servicios que satisfagan las necesidades de la población (OCDE, 2018).

Se conoce que las pymes son parte de un segmento muy frágil y vulnerable que deben estar a la vanguardia de los requerimientos del entorno a fin de posicionarse en el mercado y atraer a más clientes, por lo que deben buscar fuentes de financiamiento que les brinden las garantías de crecimiento sostenibles a su realidad (Pavón, 2010).

Al respecto, Henderich (2017) afirma que "... para todas las empresas el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma". Es decir, a través de la facilidad de financiamiento los negocios pueden establecer un nivel de competitividad sostenible, pero es importante que las empresas tengan establecido un plan estratégico dirigido a determinar el objeto de la capitalización, que puede ser el aumento de productividad a través de la adquisición de equipos innovadores y tecnológicos, o la incorporación de personal capacitado, además deben pensar la forma como se va a afrontar la nueva obligación de pago para evitar problemas futuros.

Entre las formas de financiamiento se encuentran aquellas de orden interno y externo. Los financiamientos internos dependen del patrimonio neto del negocio, es decir, "los activos, las aportaciones de capital de los socios, las reservas y los beneficios no distribuidos" (López, 2016). Su uso dependerá de las condiciones económicas de la empresa para solventar la inversión que se tiene planificada; entre las ventajas de su uso está la independencia al no requerir de fondos ajenos y por tanto no estar sujeto al pago de intereses que genera la deuda con terceros.

Un acercamiento a lo manifestado, lo constituye la fuerte presencia de la banca pública en determinados países, se evidencia un importante desarrollo económico, así como estabilidad financiera en sus economías. En esta referencia, podemos considerar varios ejemplos, entre los que destacan los llamados BRIC (Brasil, Rusia, India y China), estos países conocidos como potencias emergentes, han dado cuenta que, el 75% del sistema bancario indio es público, siendo en los otros países, el 69%, el 45% y el 60% en China, Brasil y Rusia, respectivamente. En este sentido, las estadísticas internacionales demuestran que, en los países donde ha existido mayoritaria presencia de la banca pública por encima de la privada, sus economías se han visto fortalecidas, tal es el caso, que para el período 2000 – 2010, el PIB en los países citados creció en un 92,7% frente al crecimiento promedio mundial del 32% y el de las economías industrializadas del 15,5% (Rodríguez, 2019).

En Ecuador, cada entidad financiera es regulada por la Superintendencia de Bancos quien supervisa y controla el sistema financiero, además verifica el cumplimiento del porcentaje de interés que se cobra al público (Asamblea Nacional del Ecuador, 2008). Las instituciones financieras establecen condiciones para el otorgamiento de un crédito, y las empresas deciden cual es la que mejores condiciones otorga y es conveniente para su negocio.

Las instituciones crediticias públicas, tienen connotaciones de relevancia para la economía de un país, especialmente de aquellos que atraviesan por crisis financieras y económicas, de tal manera, que la banca pública le asiste la responsabilidad de plantear soluciones a estos problemas financieros derivados de paralización de créditos, debiendo competir con la banca privada en favorecer de una mejor manera a determinados sectores de negocios, beneficiando así la activación de la economía local (Molina & Amén, 2020).

Las pequeñas y medianas empresas generalmente nacen de un emprendimiento y por tanto acuden al financiamiento público debido a la variedad de programas que ofertan, como el Ban Ecuador que brinda créditos desde \$ 500,00 hasta un total de 150 Remuneración Mensual Unificada (RMU), esto es, \$ 57.900 (Zapata, 2018). También tiene otros programas dirigidos hacia las asociaciones, u organizaciones comunitarias, de zonas rurales, brindando un crédito hasta \$ 15.000. Este tipo de programas motivan a las empresas a mejorar su estructura, ser gestoras de la dinamización de la economía y crear estabilidad laboral para la comunidad en la que se desenvuelven.

En la ciudad de Portoviejo, esta forma de financiamiento ha beneficiado a algunos microempresarios, entre ellos se encuentran los comercializadores de repuestos automotrices, quienes han apostado en este tipo de negocios debido a la cantidad de automotores que existen en la ciudad, según la Agencia Nacional de Tránsito, en el año 2016 se matricularon en el cantón un aproximado de 38.428 vehículos, lo cual es un índice considerable para esta clase de negocios (El Diario, 2020).

Con este enfoque y debido a que las pymes presentan muchos problemas en su desarrollo por la falta de financiamiento, el objetivo planteado de esta investigación fue identificar las fuentes de financiamiento público que utilizan las pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo, con la finalidad de establecer cuáles son las más favorables para la canalización de los recursos.



2. Materiales y Métodos

En el desarrollo del artículo se utilizó una metodología descriptiva, pues permitió observar la realidad de las comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo respecto al financiamiento público; con un enfoque de lo general a lo particular con la finalidad de analizar los aspectos más relativos en torno al cumplimiento de las expectativas de los comerciantes al acudir a planes crediticios para iniciar o reinvertir en el negocio.

El método analítico fue aplicado en los resultados que se recogieron de la aplicación de la técnica de investigación, el cual fue de carácter mixto y se representa con gráficos porcentuales, además sus resultados brindan opiniones muy valiosas de los comerciantes, quienes son los principales involucrados ante el problema planteado para llegar a la emisión de un criterio sobre las variables inmersas en el tema investigado.

El tipo de investigación fue de índole no experimental pues se analizan las variables de la investigación sin la aplicación de alguna solución inmediata; también se aplicó el tipo de investigación histórico – lógico para exponer los datos de otras investigaciones como antecedentes, necesarios para la interpretación de la importancia del tema tratado.

Para la obtención de datos se utilizó la investigación de campo, mediante la aplicación de encuestas, como técnica de investigación, dirigida a una población constituida por las 149 microempresas comercializadoras de repuestos automotrices registradas en el Servicio de Rentas Internas (2019) en la ciudad de Portoviejo.

El procedimiento de selección de la muestra para determinar su distribución con respecto a la población fue de tipo probabilístico aleatorio simple, con un margen de error muestral de 5% y un intervalo de confianza de 95%. La muestra quedó conformada por 106 microempresarios de pymes de la ciudad de Portoviejo. La fiabilidad y confiabilidad de los resultados obtenidos con la encuesta se determinó mediante el coeficiente Alfa de Cronbach el cual tuvo un valor de 0,9568 lo que nos indica una confiabilidad alta.

Para el análisis de los datos se empleó la estadística descriptiva mediante análisis de frecuencia en porcentajes. Los resultados se representaron en forma de tablas y gráficos para un mejor análisis e interpretación.

Las preguntas fueron de elaboración propia y validadas por la escala de Likert, donde se utilizaron las opciones de selección múltiple y preguntas cerradas con la finalidad de conocer con detalle los factores que intervienen en el financiamiento público y cómo incide en el desarrollo de sus negocios. Los datos obtenidos fueron procesados en el programa informático y posteriormente analizados.

3. Resultados

Las pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo han sido creadas para brindar el servicio oportuno con garantía y respaldo de sus ventas, con repuestos originales y de buena calidad al parque automotor existente y que se ha incrementado en el último año.

A continuación, se presenta el diagnóstico de la aplicación de la encuesta con el propósito de conocer la opinión de los propietarios de los locales de ventas de repuestos automotrices.

El cuestionario indaga acerca de la obtención de créditos en los últimos cinco años, conocimiento de las fuentes de financiamiento que

brindan créditos a las pymes, mejoras alcanzadas con el financiamiento obtenido, montos, tipo de entidad facilitadora del crédito, entre otros elementos: en la primera pregunta se indagó acerca de la obtención de créditos en los últimos 5 años, la opinión de los administradores de establecimientos de repuestos fue que un 64% si han realizado créditos en el tiempo estimado.

Esta opinión es muy importante y a la vez explica que los propietarios necesitan un impulso de efectivo para el crecimiento y expansión de sus pymes. Para toda empresa el financiamiento es una herramienta importante, en muchos casos suele ser el motor que impulsa el aumento de la productividad.

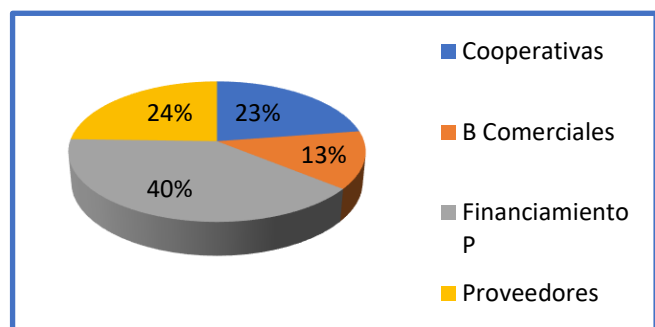


Figura 1. Fuentes de financiamiento.

Fuente: Elaboración propia.

En la figura 1 se observa que, para los propietarios de los establecimientos de venta de repuestos automotrices encuestados en la ciudad de Portoviejo, las principales fuentes de financiamiento con que cuentan provienen del sector público con el 40% que corresponde a 42 propietarios, seguido del crédito otorgado por los proveedores que es de un 24%, no obstante, el 23% de los encuestados manifiestan que sus fuentes de financiamiento son las cooperativas de ahorro y créditos. Estudios similares sobre principales fuentes de financiamiento de las pymes en el Ecuador expresan que quienes favorecen a esta clase de negocios son financiadas por instituciones privadas seguida de las instituciones públicas (González, 2012).

Para Aguirre (2015), una fuente externa importante para esta clase de negocios son los créditos que otorgan los proveedores, destacando que el 33% de los negocios son financiados de esta manera en la ciudad de Quito, lo que hace notar que las pymes comercializadoras de repuestos automotrices en Portoviejo también encuentran factible ese medio de financiamiento.

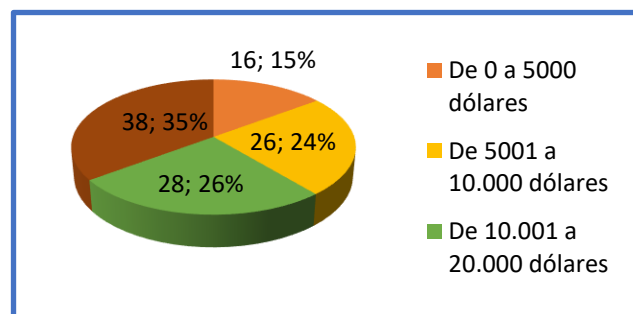


Figura 2. Monto original de crédito bancario.

Fuente: Elaboración propia.

Según los datos recopilados se puede evidenciar en la figura 2 que los encuestados tuvieron opiniones divididas en relación a cuál consideraban el monto original de su crédito bancario aplicado; es así que 16 personas que representan el 15% de la población encuestada, señalaron que su crédito estuvo en los márgenes de \$ 0 a \$ 5.000 dólares; otro grupo de los encuestados representados por 26 propietarios, es decir, el 24%, optaron por los montos entre \$ 5.001 a \$ 10.000 dólares, valores más altos en referencia al anterior.

Un grupo similar compuesto por 28 personas, siendo el 26% de los propietarios encuestados en su momento optaron por un crédito que mantuvo los valores entre \$ 10.001 a \$ 20.000 dólares, representado por un grupo considerable de los investigados y 38 personas investigadas que fueron 35% prefirieron un crédito de más de \$ 20.000 dólares.

Por lo que se considera que más de la mitad de los encuestados prefieren créditos entre \$ 10.001 y mayores de \$ 20.000 dólares, dando a comprender que los montos no son tan básicos.

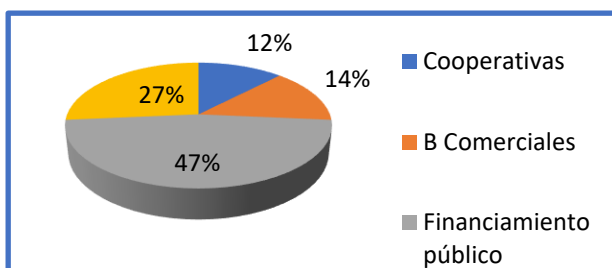


Figura 3. En los próximos años cuáles serán sus fuentes de financiamiento.

Fuente: Elaboración propia.

El éxito de un local comercial consiste en recuperar la inversión la cual se puede transformar en utilidades y luego decidir si se capitalizan, o sirven de garantías para nuevos créditos. Claro está que representan proyecciones a largo plazo; para esto es muy importante decidir cuáles serán las fuentes de financiamiento en lo posterior.

Dentro de las preguntas de la encuesta se intentó conocer según los propietarios de los locales de ventas de repuestos cuáles serían en los próximos años las principales fuentes de financiamiento, al respecto 50 de ellos, es decir, el 47,2% consideraron que deberían ser el financiamiento público; a diferencia de 28 encuestados que significa el 26,4%, consideran que podrían ser los Proveedores: otro grupo de 15 encuestados, es decir, el 14,2% apuntan a los Bancos Comerciales y solo 13, correspondientes al 12% seleccionaron a las Cooperativas de Ahorro y Créditos, como se observa en la figura 3.

Por lo que se concluye que el 50% de los encuestados, es decir, el 47% consideraron que la principal fuente de financiamiento debería de ser la banca pública (ver figura 3).

El que alguien necesite un préstamo no es un síntoma de que algo anda mal, el que se atraviese falta de liquidez o que algún negocio no salió como se esperaba, por el contrario, son estas oportunidades crediticias que mejoran el buró y a la vez inyectan algo de capital a una nueva inversión. Es por ello, por lo que en esta etapa de la encuesta se pretendió conocer los motivos por los cuales no utilizaría un crédito bancario.

De los encuestados 21 personas que representan el 20% consideran que muchas entidades bancarias guardan altas tasas de interés; de forma idéntica 50 personas, es decir, el 47,2% no optaría por un crédito debido

a la incertidumbre sobre la situación económica (ver figura 4).

Un 14%, es decir, 15 de los propietarios de los locales de ventas de repuestos consideran que solicitan demasiados requisitos, claro está que en la mayoría de los casos son requisitos que no se pueden eximir. A diferencia de 20 personas que representan el 18,9% que no están conformes con los tiempos de pago, deseando que sean más flexibles. Por lo que se concluye que existen varias razones por lo que muchas personas no se decidirían por un crédito (ver figura 4).

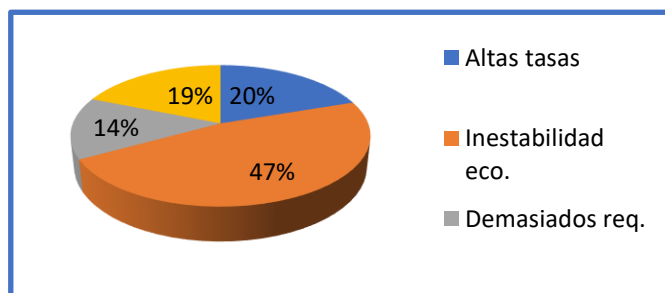


Figura 4. Motivos por los cuales no utilizaría un crédito bancario Fuente: Elaboración propia.

La figura 5 muestra un incremento en el registro de datos, lo cual es favorable para el registro y legalización de sus permisos de funcionamiento, además representa un crecimiento de los establecimientos de venta de repuestos automotrices lo cual influye en la dinamización de la economía local.

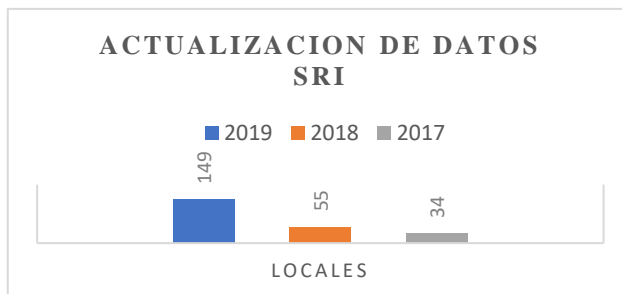


Figura 5. Cuadro comparativo desde el año 2017 al 2019. Fuente: (SRI, 2019).

Entre los principales productos que comercializan estos negocios se presentan en la tabla 1.

Tabla 1. Producto líder de los locales de repuestos

Producto	Frecuencia	Porcentaje
Radiadores	0,50	6,25
Lubricantes	3,00	37,5
Repuestos eléctricos	1,00	12,5
Llantas y a fines	2,00	25,0
Suspensión y amortiguadores	1,50	18,75
Total	8,00	100

Fuente: Elaboración propia (Korea Autos, 2018).

Fuentes de financiamiento público: caso práctico empresas comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo

Cárdenas Loor, Arteaga Briones



De la tabla 1 se logra evidenciar que los lubricantes se encuentran como primer producto en la escala, seguidos por los neumáticos y productos afines representando a los de mayor demanda. El resto pertenecen a repuestos que son vendidos con cierta frecuencia que igual rotan en el mercado.

Estos aspectos deben ser considerados por los comercializadores de repuestos automotrices, al igual que la planificación de la inversión inicial y el tiempo en el cual será recuperada, pues estos datos le permiten establecer el valor de financiamiento necesario para iniciar su negocio y posteriormente acudir a las instituciones financieras para solicitar un crédito de inversión, que generalmente son públicas por los planes y beneficios vigentes.

Las entidades financieras pueden ser públicas o privadas, la diferencia se basa en las facilidades y tipos de interés que manejan al otorgar un crédito, por lo general las instituciones privadas establecen tasa de interés altos, mientras que las entidades financieras públicas facilitan créditos a emprendedores, pymes, generadores de empleo, con la intención de dinamizar la economía.

El estado ecuatoriano a finales del año 2019 anunció que refinanciará deudas con cuatro entidades financieras públicas, los valores corresponderían a USD 860 millones, dentro de las principales entidades financieras públicas que otorgan créditos están:

- Ban Ecuador,
- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS),
- Corporación Financiera Nacional (CFN),
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) y
- Banco del Pacífico.

El mantener una solvencia y demostrar la capacidad de las entidades del sistema financiero nacional para lograr administrar los posibles riesgos que pueden generarse a causa de terceros representa un problema, y es valorada sobre la base de parámetros mínimos que incluyan una escala uniforme de calificación de riesgo por sectores financieros, de acuerdo con las normas que al respecto emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Finansif, 2019).

La calificación de riesgo podrá ser realizada por compañías calificadoras de riesgos nacionales o extranjeras, o asociadas entre ellas, con experiencia y de reconocido prestigio, calificadas como idóneas por los organismos de control. La contratación de estas firmas será efectuada mediante procedimientos de selección, garantizando la alternabilidad.

Tabla 2.
 Instituciones financieras públicas

INSTITUCION FINANCIERA	FIRMA CALIFICADORA DE RIESGO	CALIFICACIÓN A MARZO 2019	CALIFICACIÓN A JUNIO 2019	CALIFICACIÓN A SEPTIEMBRE 2019
BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR	PCR PACIFIC S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
BANEUCADOR	CLASS INTERNATIONAL RATING	A-	A-	A-
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL	PCR PACIFIC S.A.	AA+	AA+	AA+
FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS	PCR PACIFIC S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
BIESS BANCO DEL IEISS	CLASS INTERNATIONAL RATING	AAA-	AAA-	AAA-

Fuente: (Serperbancos, 2019).

En la tabla 2 se muestran las calificaciones en los meses de marzo a septiembre del año 2019, es importante señalar que:

AAA. - La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene

Fuentes de financiamiento público: caso práctico empresas comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo
 Cárdenas Loor, Arteaga Briones

una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad (Banco Internacional, 2018).

AA.- La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

A.- La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

Como se indicó anteriormente las instituciones de financiamiento público son las más propicias para solicitar los créditos, entre ellos sobresalen algunas características propias que según Fernández & Borgucci (2001), consideran que los hacen más atractivos para los comercializadores de repuestos automotrices, así lo demuestra la figura 6.



Figura 6. Beneficios de las fuentes de financiamiento público
 Fuente: Fernández & Borgucci (2001).

El nivel de accesibilidad, en las instituciones bancarias de orden público, mantienen un estatus de acceso apropiado para quienes están en la búsqueda de créditos de inversión. De la misma forma existen requisitos explícitos solicitados por este tipo de entidades, los cuales son mínimos, basados en los elementales, entre ellos: propietario del establecimiento, estado crediticio, proyecto de inversión, entre otros. Siendo requisitos muy similares a los solicitados por otras entidades crediticias.

Los tiempos de respuesta están entre 30 a 60 días, claro en cierto modo depende del monto en cuestión, y de la aprobación por la entidad bancaria, los cuales podrían variar, además se debe tomar en cuenta el tipo de crédito que se espera. Los aspectos tales como el monto financiado, plazo del financiamiento, tasa de interés, requisitos, garantías, fianzas, entre otros, conforman las condiciones del financiamiento, los cuales son considerados importantes por las empresas de este sector a la hora de elegir una institución pública.

4. Discusión

El flujo económico en un negocio es importante y es través de la liquidez que los empresarios pueden tomar decisiones oportunas que permitan el crecimiento del negocio; en el caso de las comercializadoras



de repuestos automotrices esta fluidez de dinero permite adquirir la mercadería necesaria para mantener productos en *stock* y satisfacer la demanda de los clientes, según Becerra (2006) "... la toma de decisiones en una empresa se basa en la información financiera proporcionada por el sistema contable y sobre todo en el efectivo, para lo cual es importante saber su procedencia y en que se lo va a aplicar" (p.9).

En el caso de la investigación los comerciantes de repuestos automotrices supieron indicar que el negocio depende del flujo económico para tener un inventario perdurable y posicionarse en el mercado, ser competitivos, para lo cual en ocasiones acuden al financiamiento externo.

El 43% de los comerciantes encuestados indicaron que al aplicar un crédito se decidieron por los Bancos de Desarrollo, por los planes de financiamiento que otorgan, esto debido a que se ajustan a los planes gubernamentales para el desarrollo del país. "El financiamiento es parte del proceso para iniciar un negocio, es un elemento primordial, pero hay que analizar las condiciones que cada institución financiera propone, a fin de determinar el que mejor se ajuste a las necesidades del emprendimiento" (Messina & Pena, 2018).

En su investigación Rojas (2015) opina que "las fuentes de financiamiento público tienen un alto porcentaje de ser efectivas para promover la inversión en pequeñas y medianas empresas", considerando esta opinión, los comercializadores de repuestos automotrices interrogados indican en un 26% que solicitaron un monto entre \$10.001 a \$20.000 dólares, y el 35% según sus proyecciones de inversión solicitaron más de \$20.000 dólares. Según Garzozzi *et al.* (2014), señala que "... el éxito de un emprendimiento se basa en el plan de negocios, el estado financiero y los montos de inversión, a través de los cuales garantizan el cumplimiento de los objetivos" (p.12).

Si bien el financiamiento externo es una necesidad para la mayoría de los negocios que inician sus actividades comerciales, con el transcurso de los años y una vez que se recupere la inversión las fuentes de financiamiento serán de índole interno, así lo aseguran Messina & Pena (2018) "... el apoyo de las entidades financieras a través de los créditos de inversión en el inicio del emprendimiento es la clave para el posicionamiento en el mercado"; es así que el 55% de los comercializadores de repuestos automotrices consideran que en un futuro las fuentes de financiamiento serán internas y a través de créditos directos con los proveedores, una vez que se cumpla con las obligaciones adquiridas inicialmente.

La crisis económica mundial está afectando a diferentes sectores productivos del país, el petróleo que durante muchos años ha sido un recurso de ingresos para algunas naciones se encuentra en valores por barril muy por menores al cierre del año 2019, y en lo que va de este primer semestre del año 2020 el pronóstico económico ante la pandemia de Covid 19 no es muy prometedor. El confinamiento ha obligado a limitar el funcionamiento de locales comerciales, decayendo abismalmente las ventas, disminuyendo la producción, productividad y consumo, lo cual aumenta la crisis. Sin embargo, también es la oportunidad para que la banca oferte alternativas de financiamiento que permitan a los comerciantes de repuestos, por ejemplo, para que refinancien sus deudas, logren cubrir sus cuentas pendientes y que además no crezca la tasa de desempleo.

Gracias a estos beneficios, los propietarios de los locales de ventas de repuestos automotrices, los cuales son objeto de estudio, encuentran en la banca pública algunas oportunidades que vuelven atrayente el optar por el financiamiento proporcionado por el Estado. Además, contribuyen de

manera evidente que el buen manejo de la economía fomenta la dinamización del dinero y mejor circulación del efectivo.

Las fuentes de financiamiento público brindan alternativas de crédito a los empresarios que trabajan en la venta de repuestos, con la finalidad de proporcionar oportunidades crediticias y crecimiento empresarial, sus planes se basan en la realidad del país y mantienen un porcentaje de interés establecido por el ente regulador. Los propietarios de los almacenes de repuestos acudieron en su momento a este tipo de financiamiento en entidades públicas para establecer sus negocios.

Es importante señalar que los comercializadores deben actuar a través de un plan de negocios en el cual estipulen los objetivos del negocio y el valor de inversión inicial, con el cual tengan claro el uso de los recursos recibidos y posteriormente el pago mensual de sus obligaciones. Los comercializadores de repuestos automotrices tienen claro que para mantenerse en el mercado requiere de acciones precisas que satisfagan las necesidades de los clientes y poder mantenerse en el mercado a lo largo del tiempo, además a través de los negocios se brindan oportunidades laborales y se dinamiza la economía de la población.

Referencias bibliográficas

- Aguirre, M. (2015). *Fuentes y formas de financiamiento para pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Quito, Período 2010 – 2020*. Trabajo de titulación de Máster en Auditoría y Finanzas. Universidad Tecnológica Equinoccial. Quito.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2008). *Expedir la codificación de la ley general de instituciones del sistema*. Recuperado de: Título I. Ámbito de la ley: <https://www.fomentoacademico.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/04/2.-Leyes-conexas-Ley-General-de-Instituciones-del-Sistema-Financiero.pdf>
- Banco Internacional. (2018). *Catálogo de valoración de riegos*. Recuperado de: <https://www.bancointernacional.com.ec/noticia2.html>
- Becerra, O. (2006). El Estado de Flujos de Efectivo y una administración eficiente del efectivo. *Contabilidad y negocios. Revista del Departamento Académico*, (1), 8-15.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2010). *Financiamiento a las microempresas y las pymes en México (2000-2009)*.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2020). *Construir un nuevo futuro. Una recuperación transformadora con igualdad y sostenibilidad. Las tres crisis del modelo de desarrollo en la economía mundial y en América Latina y el Caribe*. Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46227/S2000699_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Conde, B. C. (2003). Fuentes de financiamiento para la microempresa en México. *Revista mexicana de estudios sobre la Cuenca del Pacífico*, 3(5), 61-85.
- El Diario. (14 de enero de 2020). *Matriculación vehicular iniciará el 16 de enero*. Recuperado de: <https://www.eldiario.ec/noticias-manabiecuador/515086-portoviejo-matriculacion-vehicular-iniciara-el-16-de-enero/>
- Finansif. (2019). *Banco Mundial*. Recuperado de: https://www.senado.gob.mx/BMO/pdfs/biblioteca_digital/ensayos/e_nsayosI.pdf



- Garzozzi, R., Messina, M., Moncada, C., Ochoa, J., Pérez, I., & Zambrano, R. (2014). *Planes de Negocios para Emprendedores*. Universidad Nacional del Rosario. Recuperado de: <http://rephip.unr.edu.ar/handle/2133/17694>
- González, A. (2012). *Alternativas de Financiamiento a través del mercado de valores para Pymes*. Obtenido de Ministerio de Industrias y productividad. Recuperado de: <http://repositorio.ute.edu.ec/handle/123456789/17164>
- Henderich, J. (2017). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. Recuperado de: <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Korea Autos. (2018). *Listado de repuestos de mayor frecuencia y rotación a la venta*. Recuperado de: https://issuu.com/pucesd/docs/plan_estrat_gico_japan_auto_2013-2
- López, D. (2016). *Fuente de financiación*. Recuperado el diciembre de 2019 de: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Messina, M., & Pena, J. (2018). *Alternativas de financiamiento para emprendedores*. Recuperado de: Centro de Emprendedurismo de la Facultad de Ciencias Económicas y Administración de UDELAR: http://fcea.edu.uy/Jornadas_Academicas/2013/file/ADMINISTRACION/Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20Emprendedores.pdf
- Molina, C., & Amén, G. (2020). La Banca Pública y su aporte al Desarrollo Microempresarial del cantón Portoviejo. *Revista ECASinergia 11(2)*, 89-107.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2018). *El financiamiento público para el clima hacia los países en desarrollo está aumentando*. Recuperado de: <http://www.oecd.org/centrodemexico/medios/lafinanciacionpublicaparaelclimahacialospaisesendesarrolloestaumentandooecd.htm>
- Pavón, L. (2010). *Financiamiento a las microempresas y las PYMES en México (2000-2009)*. Serie Financiamiento del Desarrollo No.226.68p Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/5205>
- Rodríguez, L. D. (2019). *BRICS: estudio sobre la evolución de su poder e impacto en la Organización Económica Internacional*. Madrid: Universidad Pontificia Comillas.
- Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector Pyme*. Recuperado de: Universidad de Buenos Aires: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf
- Santana, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro ferretería del centro comercial Nicolini. Distrito de cercado de Lima, Provincia y departamento de Lima*. Recuperado de https://www.academia.edu/33224412/facultad_de_ciencias_contables_financieras_y_administrativas_escuela_profesional_de_administracion_caracterizacion_del_financiamiento_y_la_rentabilidad_de_las_mypes_del_sector
- Serperbancos. (2019). *Instituciones financieras públicas según el riesgo y calificación*. Recuperado de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/calificacion-de-riesgo-instituciones-financieras-2019/>
- Servicio de Rentas Internas Ecuador (SRI). (2019). *Servicio de Rentas Internas de Ecuador*.
- Zapata, B. (2018). *Créditos para emprendedores y Pymes en Ecuador*. Recuperado el diciembre de 2019, de: El Universo: <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/07/03/nota/6840290/creditos-emprendedores-pymes-ecuador>

Fuentes de financiamiento público: caso práctico empresas comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo
Cárdenas Loor, Arteaga Briones

