



Facultad de Ciencias Económicas

Licenciatura en Administración de Empresas

El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala

(Artículo científico – Trabajo de graduación)

Francisco Joel Calabay Diaz

Guatemala, diciembre 2020

El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala

(Artículo científico – Trabajo de graduación)

Francisco Joel Calabay Díaz

Lcda. Blanca Alicia Sian Ruiz (**Asesora**)

M.A. Lisbeth Xiomara Cifuentes (**Revisora**)

Guatemala, diciembre 2020

AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD PANAMERICANA

M. Th. Mynor Augusto Herrera Lemus

Rector

Dra. Alba Aracely Rodríguez de González

Vicerrectora Académica

M.A. César Augusto Custodio Cobar

Vicerrector Administrativo

EMBA Adolfo Noguera Bosque

Secretario General

AUTORIDADES FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz

Decano

M.Sc. Heber Chinchilla

Coordinador

Guatemala, 05 de agosto de 2020

Señores

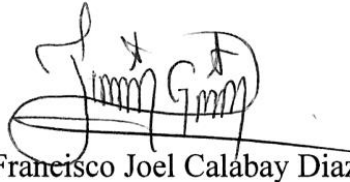
Facultad de Ciencias Económicas

Presente

Por este medio doy fe que soy autor del Artículo científico titulado “El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala” y confirmo que respeté los derechos de autoría de las fuentes consultadas y consigné las citas correspondientes.

Acepto la responsabilidad por la publicación del presente estudio y para efectos legales soy el único responsable de su contenido.

Atentamente,



Francisco Joel Calabay Diaz

Licenciatura en Administración de Empresas

Carné: 201406832



**UNIVERSIDAD
PANAMERICANA**

"Sabiduría ante todo; adquiere sabiduría"

REF.:C.C.E.E.L.AE. UV A12-PS.001.2020.

**LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS.
GUATEMALA, 26 DE NOVIEMBRE DE 2020.**

DICTAMEN

Tutor: Lcda. Blanca Alicia Sian Ruiz

Revisor: M.A. Lisbeth Xiomara Cifuentes

**Artículo Científico titulado: "El apalancamiento bancario como herramienta para
eficientizar la gestión gerencial de las pymes en Santa Cruz del Quiché, Guatemala".**

Presentada por: Francisco Joel Calabay Díaz

Decanatura autoriza la impresión, como requisito previo a la graduación profesional.

En el grado de: Licenciatura en Administración de Empresas

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz

Decano

Facultad de Ciencias Económicas



 1779

 upana.edu.gt

 Diagonal 34, 31-43 Zona 16

Guatemala 21 de agosto de 2020

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Presente

Estimados señores:

En relación a la Asesoría del Artículo Científico titulado: **“El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las pymes en Santa Cruz del Quiché, Guatemala”**, realizado por Francisco Joel Calabay Diaz con ID 201406832, estudiante de la Licenciatura en Administración de Empresas, he procedido a la Asesoría del mismo, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de Aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes,



Lcda. Blanca Alicia Sian Ruiz
Colegiada Activa 9,225

Guatemala, 08 de septiembre de 2020.

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
Ciudad.

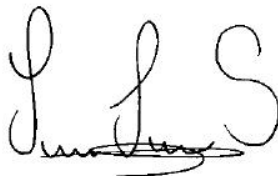
Estimados señores

En relación al trabajo de artículo científico **“El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala.”** realizado por Francisco Joel Calabay Díaz, ID 000012809, estudiante de la **Licenciatura en Administración de Empresas**, he procedido a la revisión del mismo, haciendo constar que cumple con los requerimientos de estilo establecidos por la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, se extiende el presente dictamen de aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.

Atentamente,



M.A. Lisbeth Xiomara Cifuentes
Colegiado No. 15534
Revisora

Dedicatoria

A Dios Por fortalecerme y brindarme sabiduría para lograr las diferentes metas y etapas de mi vida.

A mi familia Por apoyarme incondicionalmente, brindándome fuerza y acompañamiento en mi vida.

A amigos, compañeros y mentores

Por su amistad y compañerismo, quienes a través de palabras me alientan.

Contenido

	Página
Abstract	i
Introducción	ii
Capítulo 1	
Metodología	1
1.1 Planteamiento del problema	1
1.2 Pregunta de investigación	2
1.3 Objetivos de la investigación	2
1.3.1 Objetivo general	2
1.3.2 Objetivos específicos	2
1.4 Definición del tipo de investigación	2
1.4.1 Investigación descriptiva	2
1.5 Sujeto de la investigación	2
1.6 Alcance de la investigación	3
1.6.1 Temporal	3
1.6.2 Geográfica	3
1.7 Definición de la muestra	3
1.7.1 Empleo de la muestra finita o infinita	3
1.8 Definición de instrumentos de investigación	4
1.9 Recolección de datosn	4
1.10 Procesamiento y análisis	4
Capítulo 2	
Resultados	6
2.1 Presentación de resultados	6
Capítulo 3	
Discusión y conclusiones	26
3.1 Extrapolación	26
3.2 Hallazgos y análisis general	31
3.3 Conclusiones	33
Referencias	34
Anexos	

Abstract

En el presente artículo científico se evidenció que en Santa Cruz del Quiché existen un número creciente de Pymes, y en su proceso de creación o funcionamiento se emplearon diversas herramientas que les ayudaron a la eficientización de su gestión gerencial. Una de estas es el apalancamiento financiero bancario, que les brindó una oportunidad de apoyo en las diversas inversiones que realizaron dentro de la empresa y por lo que lograron maximizar sus ganancias a costa de un riesgo que asumieron como empresa.

Se describió la experiencia de las Pymes con el apalancamiento bancario y se contrastó con la información obtenida de las entidades bancarias con presencia en Santa Cruz del Quiché. De esta forma se logró un punto de referencia para la toma de decisiones al implementar el aplacamiento bancario financiero como herramienta para eficientizar la gestión gerencial, enfrentando de mejor forma la incertidumbre.

Introducción

Dentro de la gestión gerencial que realizan las empresas, las Pymes, dentro de estas se encuentran diversas actividades, como la búsqueda, creación o adaptación de materiales que ayuden a la empresa a lograr sus objetivos planteados. En toda empresa mercantil, sus objetivos están estrechamente relacionados con la creación de valor económico y la maximización de ganancias, en consecuencia, las herramientas a emplear deben de apoyar o eficientizar los procesos que encamine a la empresa hacia el logro de sus objetivos.

Se busca dar respuesta al objetivo general del estudio: establecer si el apalancamiento bancario es una herramienta para eficientizar la gestión gerencial en las Pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala., empleando técnicas para recolectar datos, como la entrevista a través de encuestas a las Pymes y a las entidades bancarias con presencia en Santa Cruz del Quiché. De esta forma poder evidenciar la problemática establecida en esta investigación enfocada al apalancamiento bancario como una herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las Pymes en Santa Cruz del Quiche, departamento de Quiché.

Para los siguientes objetivos específicos: describir la cantidad de las Pymes apoyados en el apalancamiento bancario en el municipio de Santa Cruz Del Quiché, identificar las condiciones sanas en las que el apalancamiento bancario puedan ser una herramienta para eficientizar la gestión gerencial en las Pymes y exponer las condiciones actuales para las Pymes en Santa Cruz Del Quiché. La presente investigación tiene tres capítulos que representan el proceso metodológico empleado para evidenciar la problemática planteada.

En el Capítulo 1 Metodología, se describe el proceso empleado, el objeto de la investigación, los recursos, el planteamiento del problema, pregunta de investigación, objetivo general y objetivos específicos y las técnicas de investigación utilizadas. En el Capítulo 2 Resultados, se muestran los resultados obtenidos. En el Capítulo 3 Discusión y conclusiones, donde se muestra la extrapolación y los hallazgos de los resultados obtenidos. Y finalmente detallan las bibliografías consultadas y los anexos.

Capítulo 1

Metodología

1.1 Planteamiento del problema

En Santa Cruz del Quiché el desarrollo económico se realiza a través de la práctica mercantil en sus diferentes formas, desde el comercio informal hasta la presencia de empresas transnacionales, esto le da al municipio una capacidad para soportar la creación o ampliación de pequeñas y medianas empresas; la capacidad de demanda local es elevada gracias tanto al incremento poblacional, al porcentual de la población económicamente activa y la creación de empleos que las diversas industrias ofrecen al municipio.

Sin embargo, el sector de pequeñas y medianas empresas (Pymes) dentro de su gestión gerencial afrontan diversos retos, uno de estos es obtener el apalancamiento adecuado para invertir tanto inicialmente como durante su ciclo de vida. Por lo tanto, el apalancamiento bancario se emplea como la oportunidad para una Pyme de generar un mayor retorno a través del emprendimiento de estrategias gerenciales.

Por ello es importante conocer las diferentes experiencias de las Pymes y obtener información de las sucursales de entidades bancarias ubicadas en Santa Cruz Del Quiché para tener una idea clara del contexto actual y que sirva como un punto de partida para otras Pymes en su proceso de toma de decisiones en la adopción del apalancamiento bancario como una herramienta para eficientizar su gestión gerencial. Se considera viable la investigación, considerando que se tienen los recursos necesarios para el proceso: recursos humanos, recursos materiales y el tiempo necesario para obtener la información que encamine la investigación hacia sus objetivos.

1.2 Pregunta de investigación

¿Es el apalancamiento bancario una herramienta para efficientizar la gestión gerencial en las Pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Establecer si el apalancamiento bancario es una herramienta para efficientizar la gestión gerencial en las Pymes en Santa Cruz Del Quiché, Guatemala.

1.3.2 Objetivos específicos

- Describir la cantidad de las Pymes apoyados en el apalancamiento bancario en el municipio de Santa Cruz Del Quiché.
- Identificar las condiciones sanas en las que el apalancamiento bancario puedan ser una herramienta para efficientizar la gestión gerencial en las Pymes.
- Exponer las condiciones actuales para las Pymes en Santa Cruz Del Quiché.

1.4 Definición del tipo de investigación

1.4.1 Investigación descriptiva

La investigación que se realizó es de tipo descriptiva, se deseaba exponer la gestión gerencial actual de las Pymes en el municipio de Santa Cruz Del Quiché, respecto al apalancamiento bancario y describir las condiciones en las que el este llega a ser una herramienta para efficientizar la gestión gerencial.

1.5 Sujeto de la investigación

Se determinan como sujetos de la investigación a las Pymes y también a las entidades bancarias quienes ofertan el apalancamiento para este sector empresarial, todos estos ubicados en el municipio de Santa Cruz Del Quiché. Se emplea el criterio del Ministerio de Economía para identificar a las PYMES, de acuerdo con la cantidad de empleados: de 11 a 25 empleados se cataloga como pequeña empresa y de 26 a 60 empleados se cataloga como mediana empresa. (Nacionales, 2010)

Según información del BANGUAT / INE 2008, se tienen 39 PYMES en Santa Cruz del Quiché, Quiché, Guatemala. (Córdova, 2016) y según información de la SIB 2014 se tienen la presencia de 10 entidades bancarias en el Municipio de Santa Cruz el Quiché, Quiché, Guatemala. (Guatemala, 2014)

1.6 Alcance de la investigación

1.6.1 Temporal

La investigación se realizó a partir de 12 de junio del 2020 al 10 de septiembre del 2020.

1.6.2 Geográfica

El área geográfica seleccionada para el desarrollo de la investigación es el municipio de Santa Cruz Del Quiché, Guatemala, considerando que es la cabecera del departamento de Quiché y por la presencia de Pymes.

1.7 Definición de la muestra

1.7.1 Empleo de la muestra finita o infinita

Para efectuar la investigación se utilizó la fórmula para cálculo de la muestra con población finita. El tamaño del universo es de una población finita de 49, según fórmula empleada se determina que la muestra debe ser 44, ya que el error muestral corresponde al 5% y el nivel de confianza deseada es del 95%.

Tabla 1

Variables	Z	p	q	N
Valores	1.96	0.5	0.5	49

Fuente: elaboración propia, tabla de variables

$$n = \frac{z^2 p q N}{e^2(N - 1) + z^2 p q}$$

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 49}{0.05^2(49 - 1) + 1.96^2 * 0.50 * 0.50} = 43.56$$

Considerando que existen dos grupos en el universo, se emplea cálculo de la muestra estratificada. La fórmula utilizada dio como resultado una muestra de 44, por lo que procedemos a calcular el coeficiente para realizar la estratificación.

$$c = \frac{n}{N} = \frac{44}{49} = 0.89795918$$

Obtenido ya el coeficiente, se multiplica cada tipo de población para obtener el número de muestras/personas a entrevistar.

Tabla 2

Niveles	No. de personas por niveles	No. de subpoblación a encuestar/entrevistar
Empresas	39	35
Entidades Financieras	10	9
Población:	49	44

Fuente: elaboración propia, muestra estratificada

1.8 Definición de instrumentos de investigación

Se realizaron entrevistas a los administradores de las Pymes y gerentes de agencia de las entidades bancarias con presencia en la localidad, a través de cuestionarios que tendrán 10 preguntas cerradas.

1.9 Recolección de datos

Para la entrevista, se efectuó el proceso de contactar y agendar citas con los administradores de las Pymes, esto para las consultas según la encuesta que de manera personal se realizarán. De igual manera se contactarán y agendarán citas con los gerentes de agencias de las entidades bancarias para las consultas que según la encuesta se realizarán de forma personal.

1.10 Procesamiento y análisis

A través de la información obtenida de las citas con los administradores de las Pymes y los gerentes de agencias bancarias, se conocerán las experiencias que por un lado están la de los administradores

de las Pymes en el empleo del apalancamiento bancario y por otro lado la de los gerentes de agencias con las diferentes líneas de crédito que ofrecen a las Pymes.

Capítulo 2

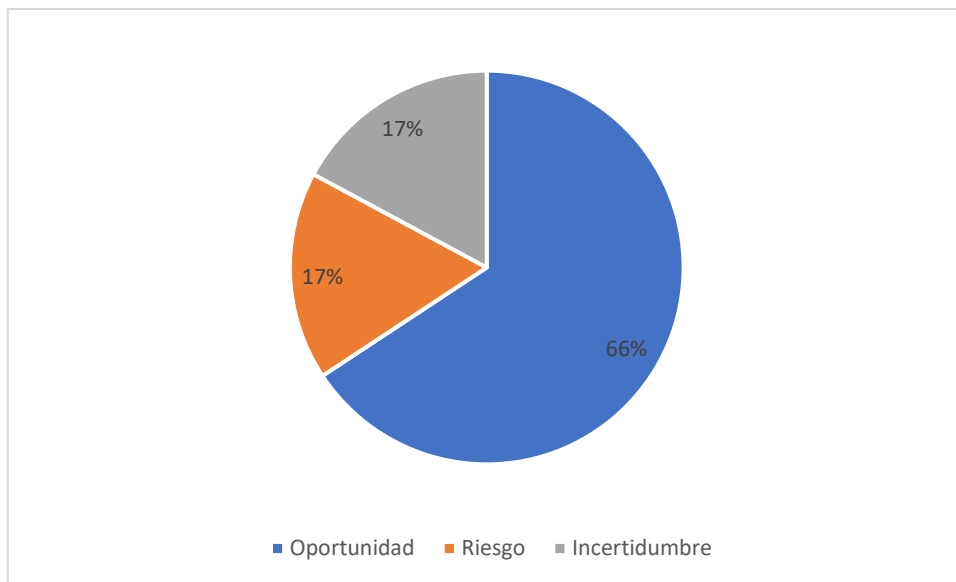
Resultados

2.1 Presentación de resultados

Encuesta para PYMES:

¿Cómo considera el apalancamiento financiero bancario?

Gráfica No. 1

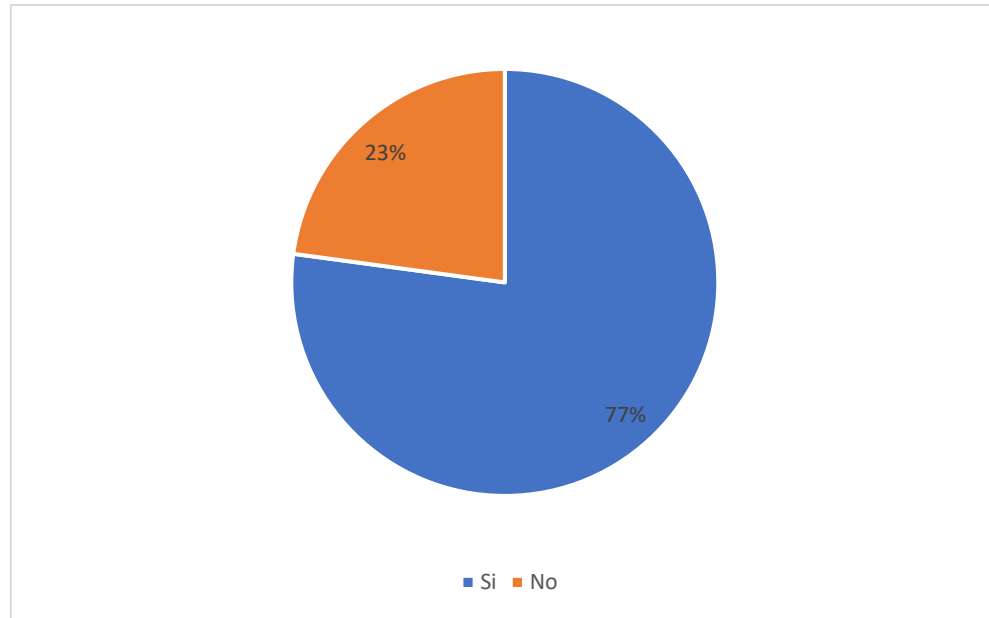


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los administradores de las Pymes encuestados, el 66% consideran que el apalancamiento financiero bancario es una oportunidad, un 17 % lo considera como un riesgo y también un 17% lo considera una incertidumbre.

¿Creé que en algún punto del ciclo de vida de la empresa le es necesario considerar el apalancamiento financiero bancario?

Gráfica No. 2

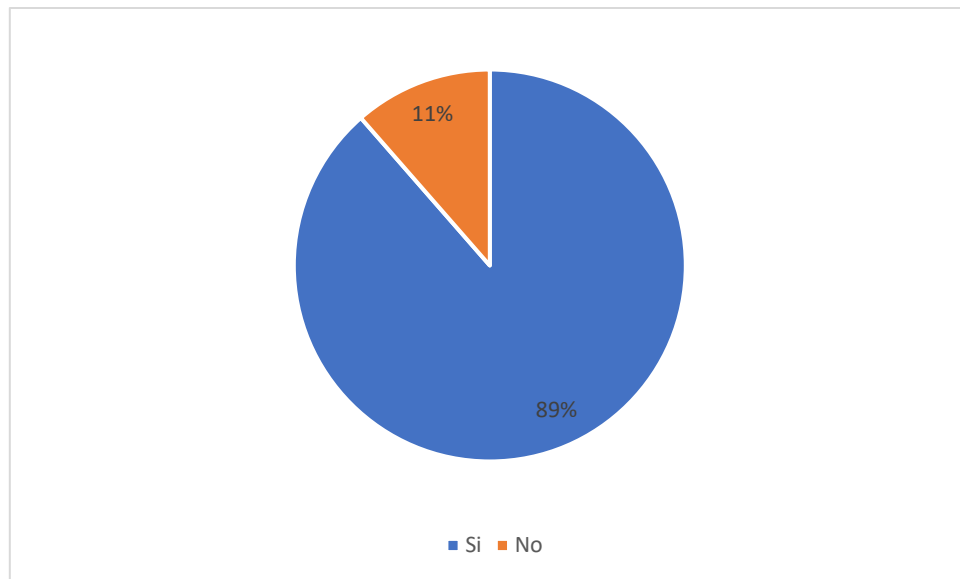


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los administradores de Pymes encuestados, el 77% indica que es necesario el apalancamiento financiero bancario, por el contrario, el 23% no.

¿De acuerdo con las experiencias de la empresa, considera que el apalancamiento bancario ofrece una herramienta para eficientizar la gestión gerencial?

Gráfica No. 3

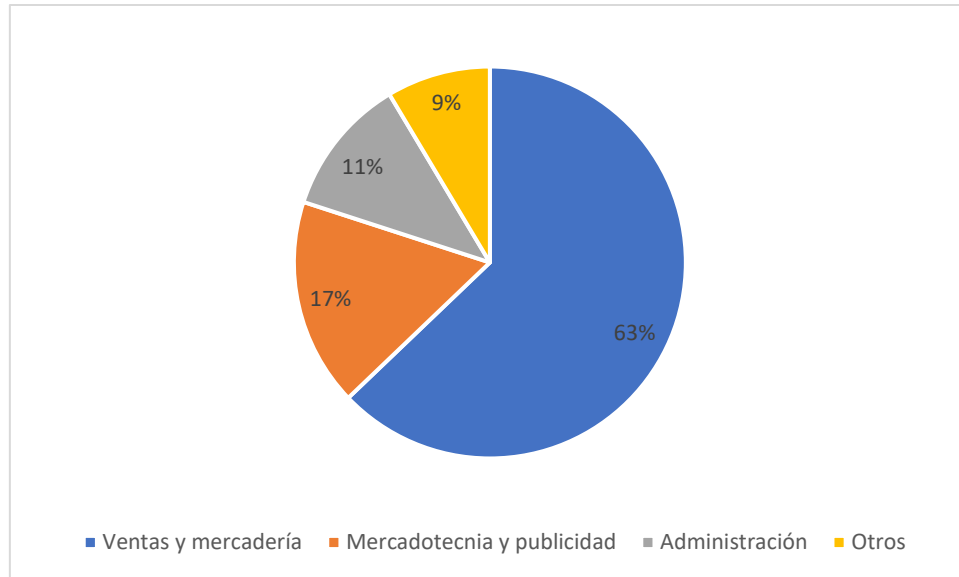


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los encuestados, el 89% aprueban el apalancamiento bancario financiero como una herramienta para eficientizar su gestión gerencial, por el contrario, se tiene a un 11% que no lo aprueba así.

¿En qué área de la empresa se implementa mayormente el apalancamiento bancario, para
eficientizar la gestión gerencial?

Gráfica No. 4

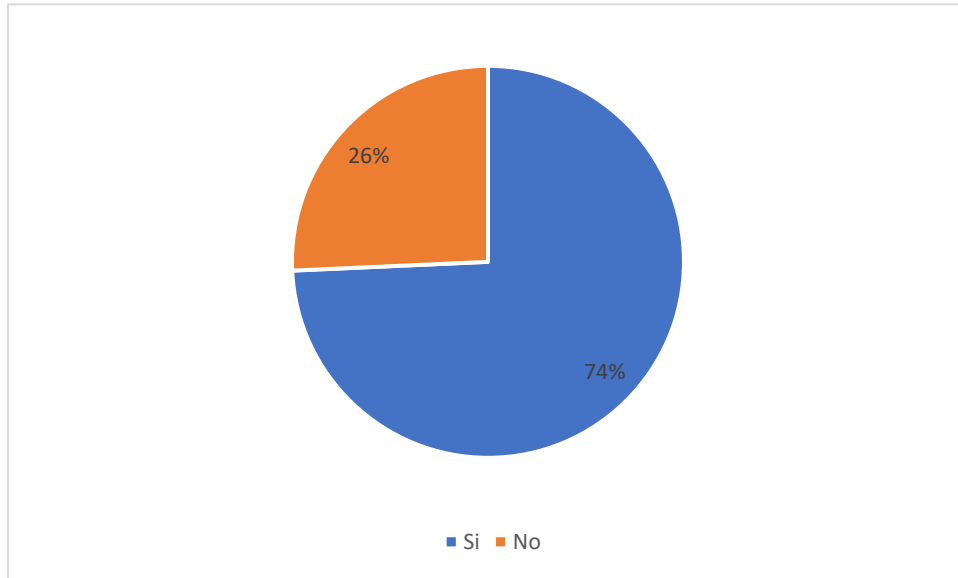


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 63% piensa que invertir el apalancamiento bancario financiero en ventas y mercaderías, el 17% estiman invertir en mercadotecnia y publicidad, el 11% piensan invertir en administración y el 9% analizan invertir en otras áreas de la empresa.

¿Han implementado apalancamiento bancario financiero?

Gráfica No. 6

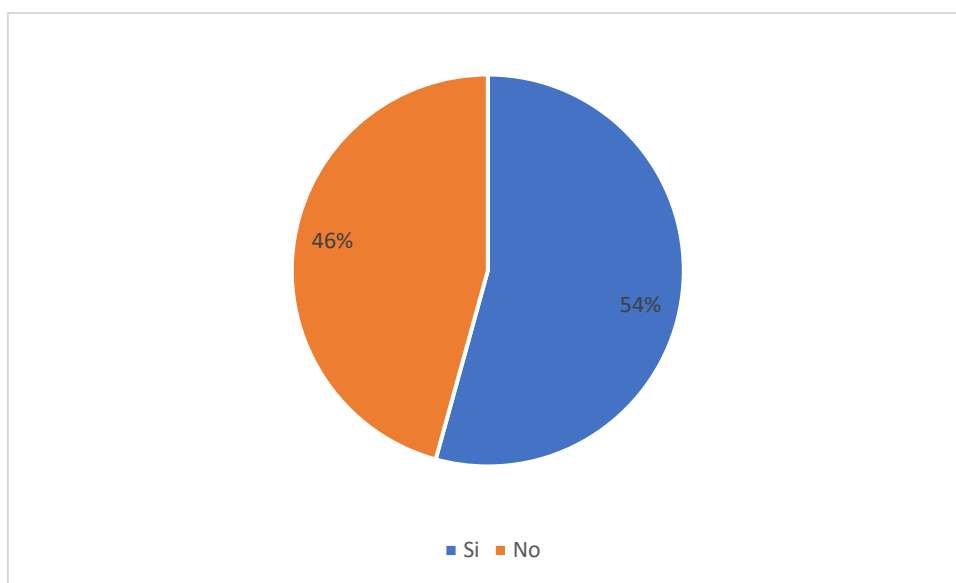


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los encuestados, el 74% ha implementado dentro de su gestión gerencial el apalancamiento bancario financiero, por otro lado, se tiene a un 26% que no.

¿Han encontrado en los bancos de la localidad opciones de apalancamiento financiero adecuadas a las necesidades de su empresa?

Gráfica No. 6

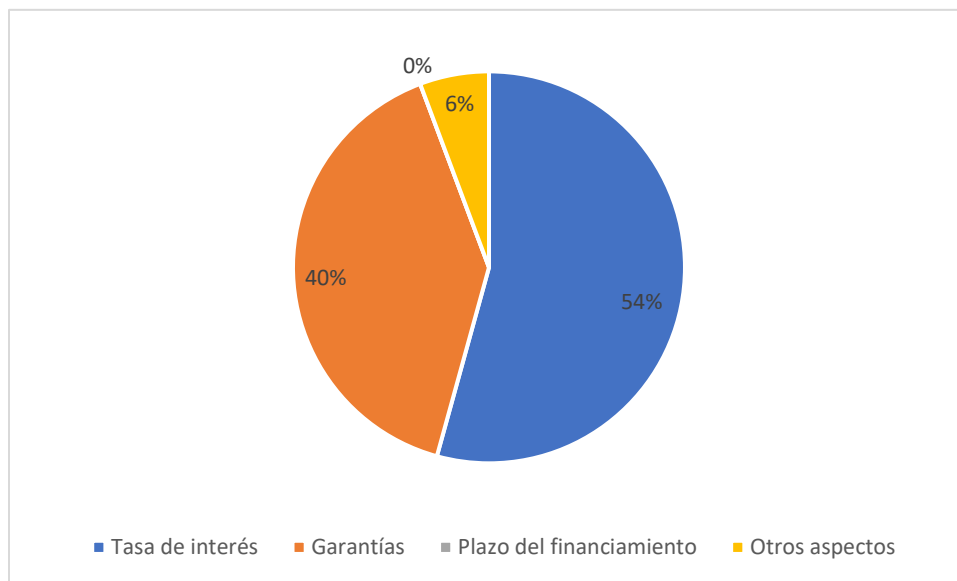


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 54% estiman haber encontrado en los bancos ubicados en Santa Cruz del Quiché opciones de apalancamiento financieros adecuados a sus necesidades, pero también se tiene a un 46% que opinan no haber encontrado opciones adecuadas.

¿Qué aspecto toman con mayor consideración al momento de adquirir apalancamiento financiero?

Gráfica No. 7

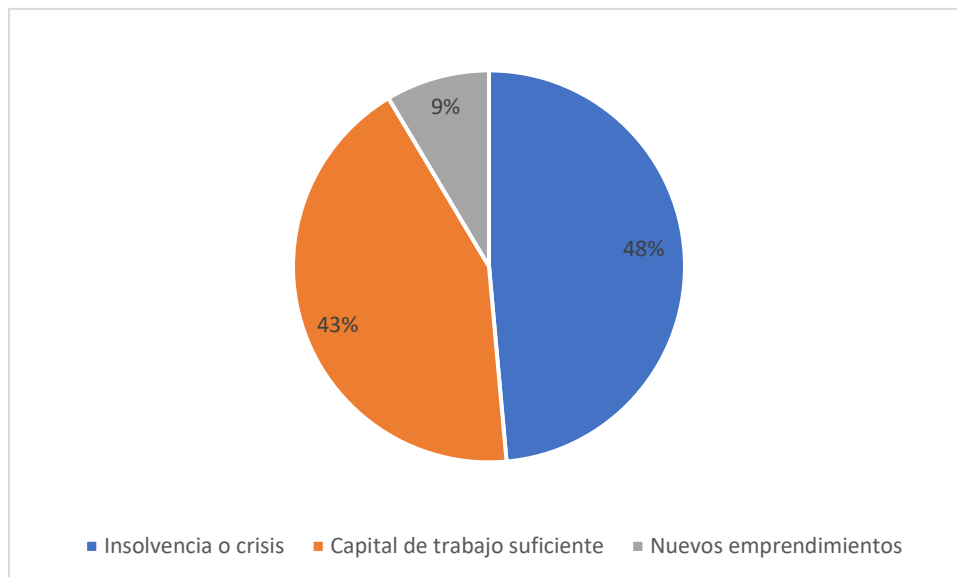


Fuente: elaboración propia, año 2020

La gráfica indica que un 54% manifiestan que al momento de adquirir un apalancamiento financiero lo más importante es la tasa de interés, un 40% la garantía y un 6% otros aspectos.

¿En qué condiciones la empresa no debería de tomar el apalancamiento financiero bancario?

Gráfica No. 8

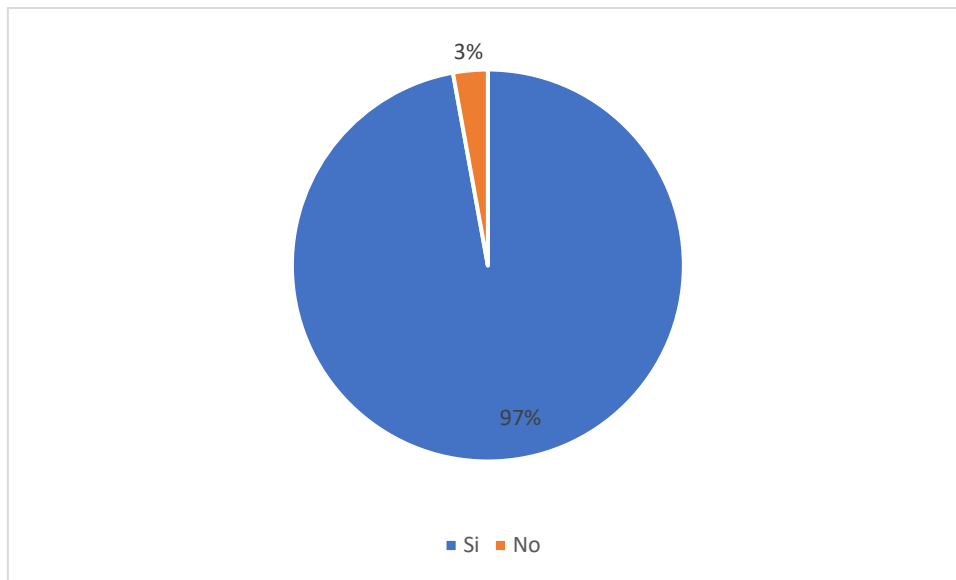


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 49% considera la insolvencia o crisis la mayor razón para no tomar un apalancamiento financiero bancario, un 43% cuando se tiene un capital de trabajo suficiente y un 9% para los nuevos emprendimientos.

¿Considera que en Santa Cruz Del Quiché existen condiciones económicas que propicien a la tentativa de una empresa para adquirir apalancamiento financiero bancario?

Gráfica No. 9

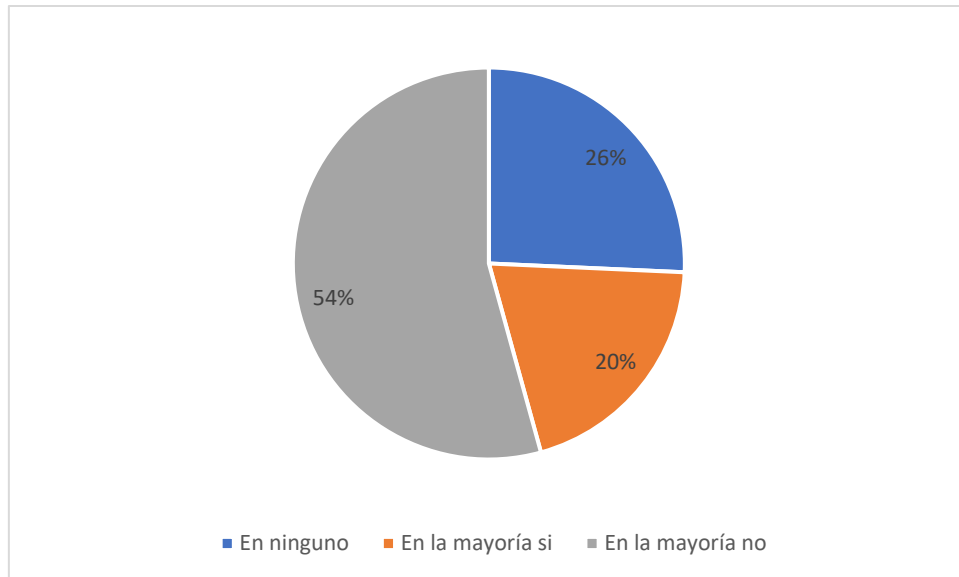


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los encuestados, el 97% estiman que en Santa Cruz del Quiché existen condiciones económicas para adquirir apalancamiento financiero bancario, un 3% opinan que no se tienen las condiciones para tomar un apalancamiento financiero bancario.

¿En los bancos que se pueden ubicar en el municipio se encuentran opciones de apalancamiento financiero bancario para pequeñas y medianas empresas?

Gráfica No. 10



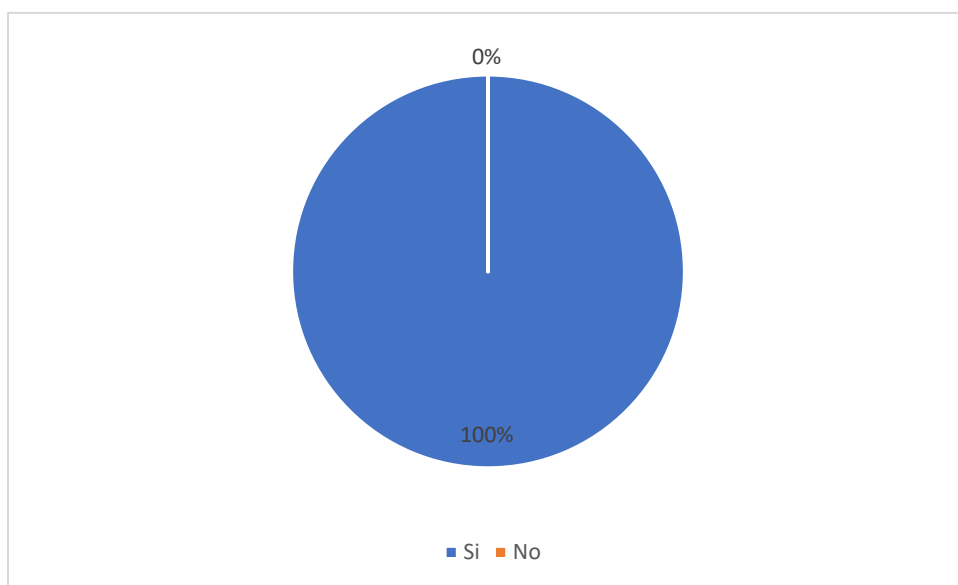
Fuente: elaboración propia, año 2020

De los Administradores de las Pymes encuestados, el 54% afirman que en la mayoría de las entidades bancarias no se tienen opciones de apalancamiento financiero adecuado para Pymes, el 26% piensan que en ninguna entidad financiera se tienen opciones y el 20% considera que en la mayoría sí se tienen opciones de apalancamiento financiero bancario para las Pymes.

Encuesta para gerentes de agencias bancarias:

¿En los créditos concedidos a pequeñas y medianas empresas, considera que las Pymes lo hayan implementado bien a tal forma que apoyen su gestión gerencial?

Gráfica No. 11

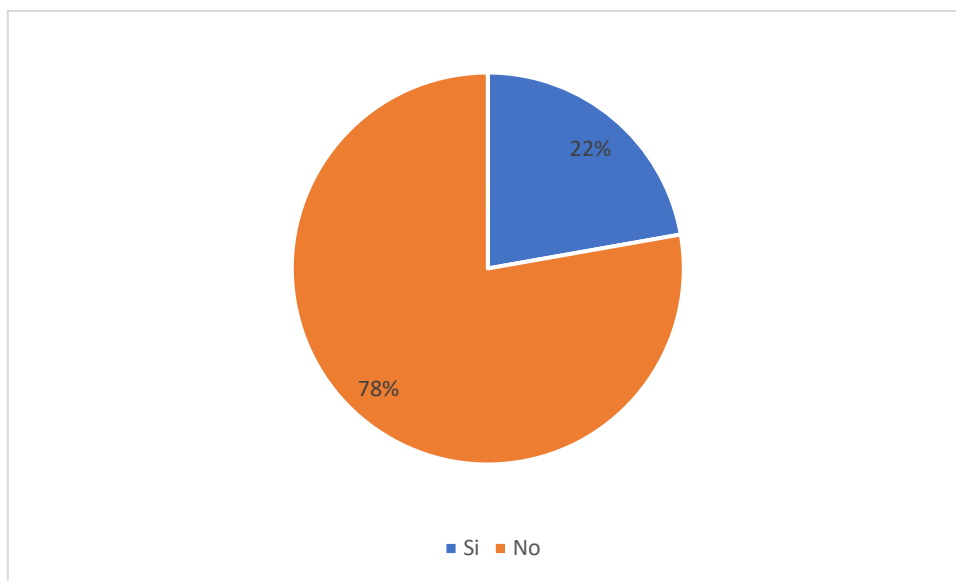


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los gerentes de agencias bancarias encuestados, el 100% aseguran que las Pymes implementan de forma adecuada el apalancamiento bancario concedido para su gestión gerencial.

En los casos de crédito concedidos a pequeñas y medianas empresas ¿ofrecen adicional algún tipo de asesoría como apoyo a su gestión gerencial?

Gráfica No. 12

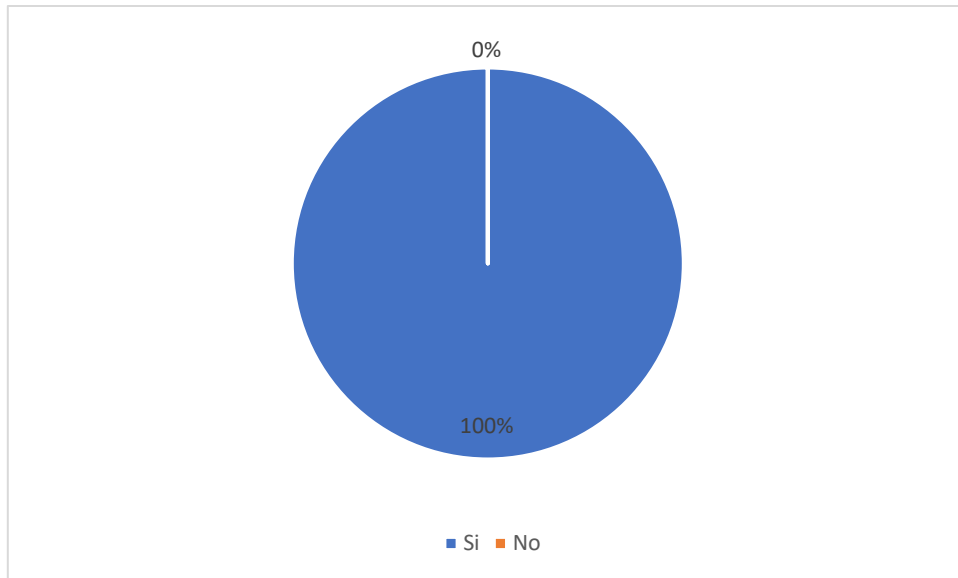


Fuente: elaboración propia, año 2020

Los gerentes de agencias bancarias encuestados, el 78% de los bancos en la localidad de Santa Cruz del Quiché no ofrecen ningún tipo de asesoría adicional en los créditos que conceden, y el 22% si ofrecen asesoría a las Pymes como servicio adicional.

¿Considera que el apalancamiento bancario que ofrece a las pequeñas y medianas empresas es una herramienta para que puedan eficientizar su gestión gerencial?

Gráfica No. 13

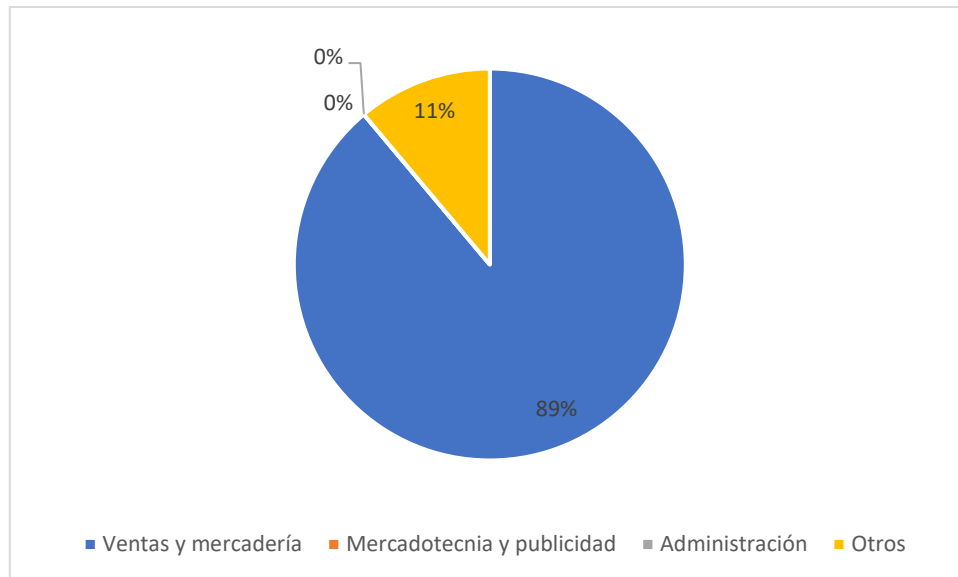


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 100% de los gerentes confirman que el apalancamiento financiero bancario que les ofrece a los Pymes es una herramienta para eficientizar su gestión gerencial.

¿Al considerarse el apalancamiento bancario como una herramienta para eficientizar la gestión gerencial, en que área inyectan más el capital desembolsado?

Gráfica No. 14

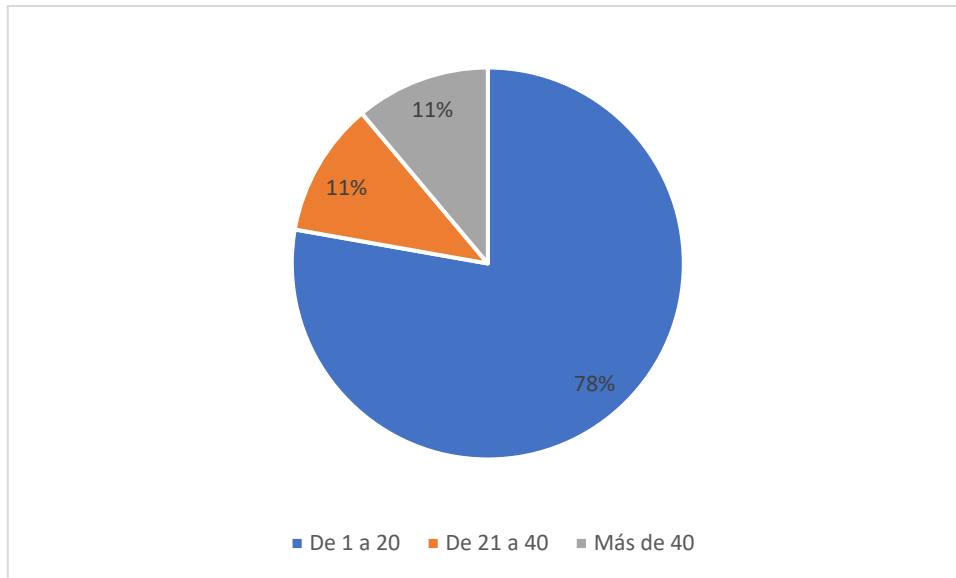


Fuente: elaboración propia, año 2020

La gráfica indican que, de los créditos concedidos a las Pymes como apalancamiento financiero, el 89% de las Pymes lo invierten en ventas y mercaderías, un 11% lo invierten en otras áreas.

¿En el último año cuántos pequeñas y medianas empresas se les ha brindado apalancamiento financiero?

Gráfica No. 15

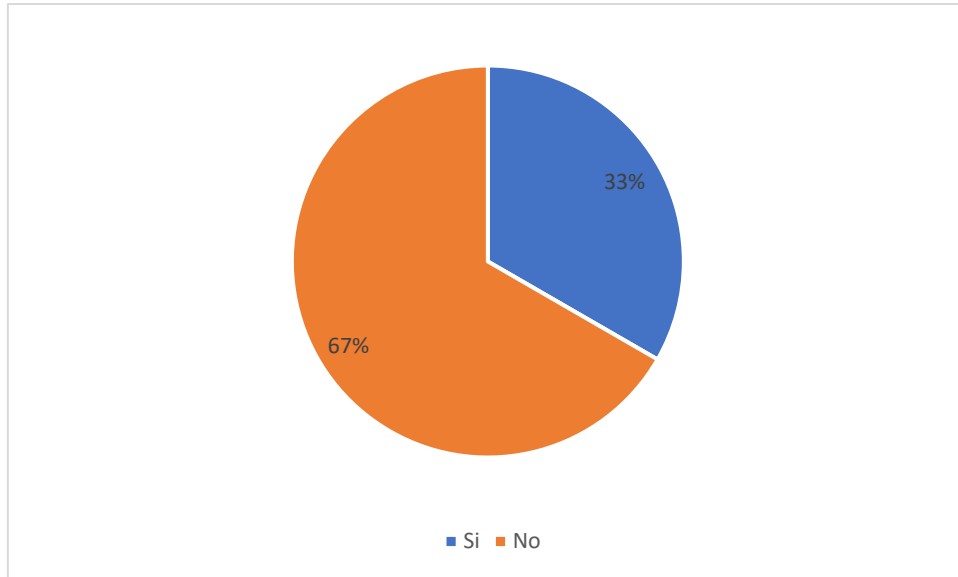


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 78% de las agencias bancarias han otorgado menos de 20 créditos a Pymes, el 11% de las agencias bancarias han otorgado de 21 a 40 a Pymes y el 11% de las agencias bancarias han otorgado más de 40 créditos a Pymes, esto en último año en Santa Cruz del Quiché.

¿Tienen laguna línea de crédito especial para las pequeñas y medianas empresas?

Gráfica No. 16

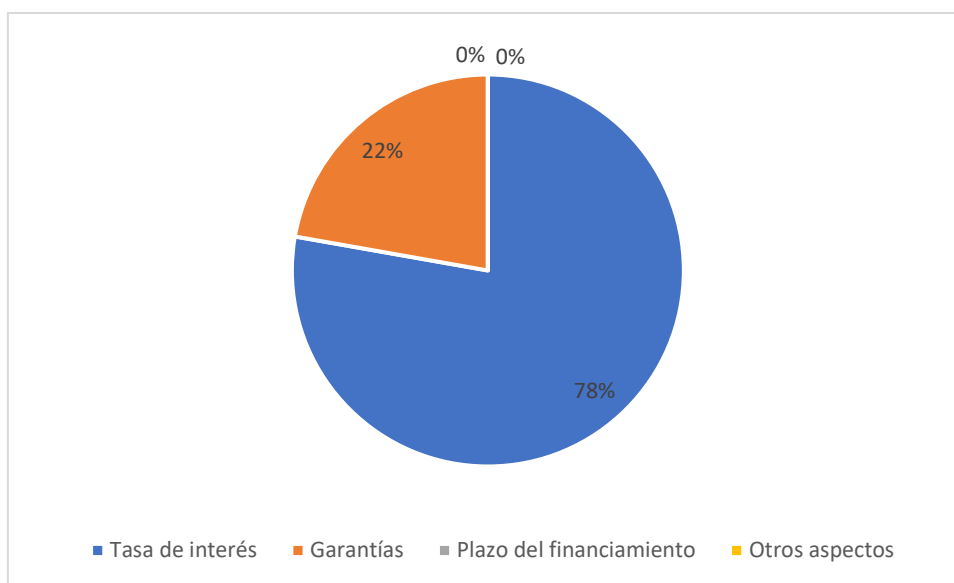


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los gerentes de agencias bancarias encuestados, el 67% de las agencias bancarias ubicadas en Santa Cruz del Quiché, no tienen una línea de crédito especial para Pymes y un 33% de las agencias bancarias si tienen una línea de crédito especial para Pymes.

¿Cuál es el aspecto que toman con mayor consideración las pequeñas y medianas empresas antes de aceptar el apalancamiento bancario financiero?

Gráfica No. 17

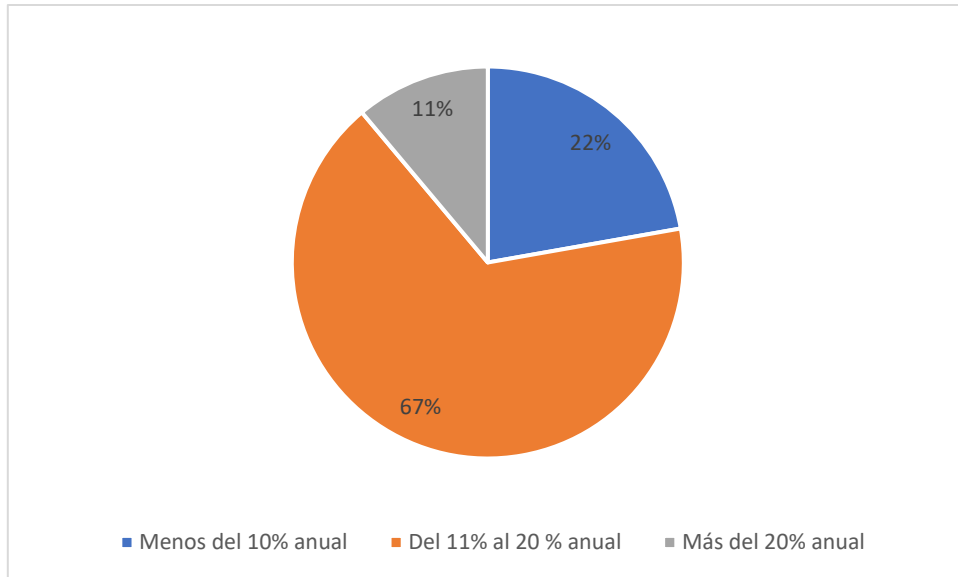


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 78% de las Pymes toman con mayor consideración la tasa de interés al momento de adquirir un apalancamiento financiero bancario y un 22% de las Pymes toman con mayor relevancia el aspecto de las garantías, se tiene un 0% en plazo del financiamiento, no consideran este aspecto y un 0% en otros aspectos, no consideran otros aspectos.

¿Cuál es la tasa de interés promedio que ofrece en créditos para pequeñas y medianas empresas?

Gráfica No. 18

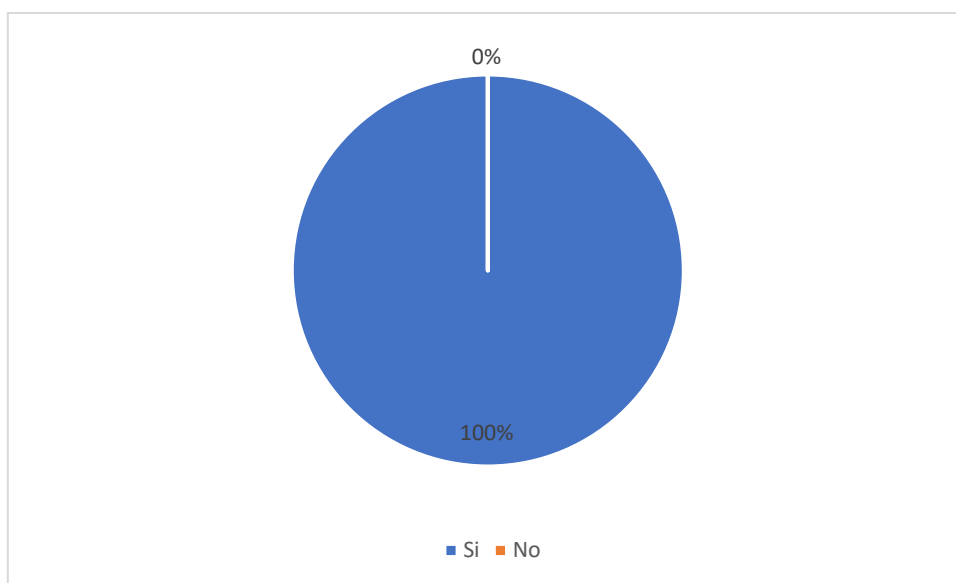


Fuente: elaboración propia, año 2020

De los gerentes de agencias bancarias encuestados, el 67% de las agencias bancarias ofrecen a las Pymes apalancamiento bancario con una tasa máxima del 11% al 20% anual, un 22% de las agencias bancarias ofrecen una tasa máxima del 10% anual y un 11% de las agencias bancarias ofrecen una tasa mayor al 20% anual.

¿Considera que en Santa Cruz Del Quiché existen condiciones económicas que propicien a la colocación de créditos para pequeñas y medianas empresas?

Gráfica No. 19

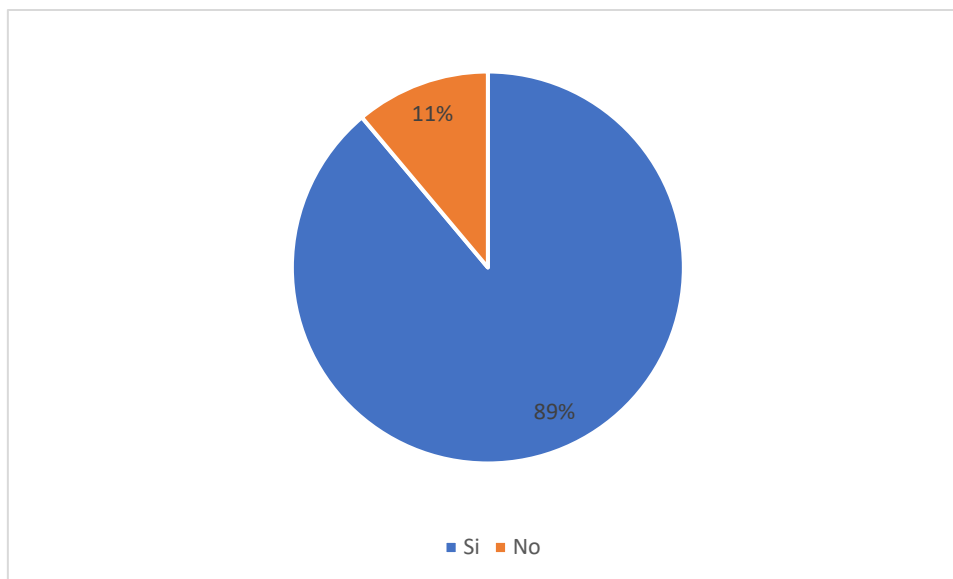


Fuente: elaboración propia, año 2020

El 100% considera que en Santa Cruz del Quiché existen condiciones económicas que propicien la colocación de créditos a las Pymes.

¿Considera usted competitiva la opción que como banco le ofrece a las pequeñas y medianas empresas?

Gráfica No. 20



Fuente: elaboración propia, año 2020

El 89% aseguran que es competitiva su opción de apalancamiento financiero bancario que ofrecen a las Pymes, se tiene un 11% que aceptan que no es competitiva su opción de apalancamiento financiero bancario para las Pymes.

Capítulo 3

Discusión y conclusiones

3.1 Extrapolación

En el proceso se entrevistaron a los administradores de las Pymes, para obtener información a través de su experiencia en la gestión gerencial, también se entrevistaron a los gerentes de agencias bancarias para obtener información que poseen ellos respecto a la atención de las Pymes.

De los resultados obtenidos, se puede evidenciar la importancia del apalancamiento bancario financiero para las Pymes, considerando que un alto porcentaje de las Pymes lo han empleado, por lo que es importante tener un punto de referencia para las Pymes, en su proceso de toma de decisiones al momento de adquirir un apalancamiento financiero bancario y sobre todo lograr que este sea una herramienta para eficientizar su gestión gerencial.

En la primera interrogante para las Pymes, se evidencio que el 66% de las Pymes consideran el apalancamiento financiero bancario como una oportunidad, esta interrogante se relaciona con la primera pregunta para los gerentes de agencias bancarias, en donde los gerentes consideran que el 100% de las Pymes han implementado el apalancamiento financiero bancario de forma adecuada en su apoyo para la gestión gerencial. Es decir que las Pymes seguirán buscando una opción de apoyarse financieramente para crear valor económico y ahí es donde los bancos de la localidad aparecen, como una primera opción evidente para las Pymes. Las Pymes consideran al apalancamiento financiero bancario como una oportunidad para incrementar sus ingresos, inyectando capital estratégicamente para el logro de sus objetivos.

La investigación confirma lo que dice el autor Córdoba Padilla:

“Para los objetivos de los dueños de la empresa, la administración debe apalancarse, entendiendo el apalancamiento como la capacidad para utilizar sus recursos operativos y financieros para incrementar al máximo los rendimientos” (Córdoba Padilla, 2012)

En la segunda interrogante para las Pymes, se tiene un 77% que consideran que en algún punto de vida de la empresa se debe considerar el apalancamiento bancario y solo un 23% consideran que no es necesario. Conforme los Pymes vayan creando experiencia en emplear el apalancamiento

bancario como una herramienta para eficientizar su gestión gerencial, crecerá la aprobación en creer necesario el apalancamiento financiero bancario. Por otro lado, la segunda interrogante para los gerentes de agencias se relaciona evidenciando que no solamente otorgan apalancamiento financiero a las Pymes, sino, también asesoría. Sin embargo, se demostró que solo el 22% de los bancos en la localidad le ofrecen asesoría a los Pymes al momento de otorgarles apalancamiento financiero. La Pymes para gestionar sus diferentes estrategias, a corto, mediano o largo plazo y en cualquier punto de su ciclo de vida se vera en la necesidad de financiar dichas estrategias con fondos propios o bien a través del apalancamiento bancario y que mejor que el banco le ofrezca una asesoría para lograr que el apalancamiento sea una herramienta para eficientizar su gestión gerencial.

La investigación confirma lo que dice el autor Córdoba Padilla:

“Las condiciones cambiantes de la economía plantean a las empresas, la necesidad permanente de utilizar recursos financieros para el desarrollo y eficientización de sus actividades. Esto significa que deben de disponer de fondos para adquisición o utilización de activos (tangibles o intangibles), entre otras actividades. En la mayoría de los casos, las empresas encuentran sus necesidades de capital excedidas, es decir, que sus fondos propios no le son suficientes, para lo cual deben buscar distintas fuentes de financiamiento adicionales” (Córdoba Padilla, Gestión Financiera, 2012)

En la tercera interrogante para las Pymes, se encontró que el 89% si piensan que el apalancamiento bancario les ofrece una herramienta para eficientizar su gestión gerencial, esto es debido a que el apalancamiento financiero les brinda la oportunidad de invertir en el área que la Pymes considere relevante o necesario de acuerdo con sus estrategias planteadas. La tercera interrogante para los gerentes de agencias afirma esto, debido a que el 100% de ellos consideran que, a través del apalancamiento financiero, les dan a las Pymes una herramienta para eficientizar su gestión gerencial.

La investigación confirma lo que dice el autor Córdoba Padilla:

“Se considera como una herramienta, técnica o habilidad del administrador, para utilizar el costo por el interés financiero para maximizar utilidades netas, por efecto de los cambios

en las utilidades de operación de una empresa. Es decir, los intereses por préstamos actúan como una palanca, contra la cual las utilidades de operación trabajan para generar cambios significativos en las utilidades netas de una empresa” (Córdoba Padilla, Gestión Financiera, 2012)

En los resultados de la cuarta interrogante para las Pymes se evidencio que el 63% invierten el apalancamiento bancario en el área de ventas y mercaderías como estrategia para incrementar el flujo de caja, un 17% lo invierte en mercadotecnia y publicidad, un 11% lo invierte en administración y un 9% lo invierte en otras áreas. Los objetivos estratégicos de las Pymes siempre estarán muy estrechamente relacionados a la búsqueda de crear valor económico. La cuarta interrogante para los gerentes de agencias confirma que, de los créditos concedidos como apalancamiento para las Pymes, el 89% se desembolsa con el objeto de invertir en ventas y mercaderías y un 11% en otras áreas.

La investigación confirma lo que dice el autor Álvarez Piedrahita:

Para lograr los objetivos de maximizar la riqueza y crear valor, la administración de las empresas se apoya en tácticas y estrategias. Las primeras son medidas a corto plazo y que ayudan para alcanzar las estrategias y están orientadas a aumentar el margen operacional, optimizar la rentabilidad e incrementar el flujo de caja (Álvarez Piedrahíta, 2016)

En la quinta interrogante para las Pymes, se evidencio que el 74% de las Pymes han implementado el apalancamiento contra un 26% que no lo ha implementado. Lo confirma la quinta interrogante para los gerentes de agencias, quienes evidencian que el 78% de las entidades bancarias, han atendido de 1 a 20 Pymes, un 11% de las entidades bancarias, han atendido de 21 a 40 Pymes y un 11% de las entidades bancarias, han atendido más de 40 Pymes.

La sexta interrogante para las Pymes muestra que el 54% de ellas han encontrado en los bancos de la localidad opciones de apalancamiento financiero adecuadas a las necesidades de la empresa, pero también que el 46% de las Pymes no han encontrado en los bancos de la localidad opciones adecuadas, y esto debido a que la mayoría de los bancos en la localidad no tienen una línea de crédito adecuada para las Pymes. Esto lo demuestra los resultados de la sexta pregunta para los

gerentes de agencias, un 33% de los bancos si tienen una línea de crédito especial para Pymes, contra un 67% de bancos que no tienen una línea especial.

La investigación confirma lo que dice el autor, Albisetti:

En el mundo moderno las necesidades de financiamiento empresarial se basan en el funcionamiento eficiente del mercado, permitiendo que se transfieran los recursos de ahorro a la inversión productiva. Para identificar los instrumentos disponibles y que mejor se adapten a las necesidades de cada empresa, es necesario conocer los mercados financieros locales e internacionales, porque en algunos casos será necesario combinar diferentes fuentes de financiamiento, tanto de deuda como de capital de riesgo. Por lo tanto, tenemos que conocer cómo funcionan esos mercados y a cuáles tipos de recursos e intermediarios podrían tener acceso nuestra empresa (Albisetti, 2018)

En la séptima interrogante para las Pymes, se demuestra que el aspecto que toman con mayor consideración al momento de adquirir apalancamiento financiero es la tasa de interés con un 54%, el siguiente son las garantías con un 40% y un 2% consideran otros aspectos. Los resultados de la séptima interrogante para los gerentes de agencias bancarias respaldan con un 78% la tasa de interés y un 22% las garantías.

La investigación confirma lo que dice el autor, Albisetti:

La experiencia nos sugiere que la mejor opción no es necesariamente la más barata, dentro de ciertos parámetros, pues mientras el costo, en términos de tasa de interés, margen y comisiones, es siempre un elemento determinante de nuestra comparación, la evaluación de propuestas alternativas va a comparar otros elementos contundentes que integran la propuesta de valor de un financiador o inversionista.. (Albisetti, 2018)

En la octava interrogante para los gerentes de agencias, se muestra que el 67% de los bancos en la localidad ofrece una tasa de interés anual del 11% al 20%, un 22% de los bancos ofrecen menos del 10% de interés anual y un 11% de los bancos ofrecen una tasa de interés de más del 20% anual.

La octava interrogante para las Pymes muestra las condiciones en las que una empresa no debería tomar el apalancamiento financiero bancario, según las respuestas un 49% no lo tomaría por insolvencia o crisis, un 43% no lo tomaría por capital de trabajo suficiente y un 9% no lo tomaría para nuevos emprendimientos.

La investigación confirma lo que dice el autor, Álvarez Piedrahita:

El paso del hombre por actividades o empresas académicas, comerciales, sindicales, ejecutivas o políticas ocasiona algún grado de riesgo, dado el desconocimiento parcial o total de los resultados futuros. Para el hombre, la mejor decisión es aquella que le produzca los mejores beneficios y cuyos resultados pueda controlar o estimar con mayor certeza.

(Álvarez Piedrahita, 2016)

En la novena interrogante para las Pymes, el 97% considera que en Santa Cruz Del Quiché existen condiciones económicas que propician la tentativa de las Pymes a adquirir apalancamiento financiero bancario. Esto también lo afirma para los gerentes de agencias con un 100%. Santa Cruz Del Quiché por ser cabecera departamental del departamento del Quiché, el nivel de comercio se mantiene en constante crecimiento, esto impacta positivamente en la economía, propiciando un contexto ideal para la inversión.

En la décima interrogante para las Pymes, muestra que el 54% de las Pymes consideran que en la mayoría de los bancos en la localidad no ofrecen opciones de apalancamiento para Pymes, un 26% considera que en ningún banco ofrecen opciones de apalancamiento para Pymes y un 20% considera que en la mayoría de los bancos en la localidad ofrecen opciones de apalancamiento para Pymes. Esto lo contrastamos con las respuestas a la décima pregunta para los gerentes de agencias, quienes el 89% consideran competitiva su opción de apalancamiento bancario financiero para las

Pymes, existe un 11% que considera que no es competitiva su opción de apalancamiento bancario financiero. Muchas de las Pymes desconocen las opciones de apalancamiento financiero que el mercado bancario local les ofrece, esto merma las opciones al momento de tomar decisiones.

Las Pymes realizan el proceso administrativo y dentro de esta la gestión financiera con el que buscan crear herramientas que ayuden en la gestión gerencial.

La investigación confirma lo que dicen los autores, B. Block, A. Hit y R. Danielsen:

“La administración financiera actual ha centrado su atención en las relaciones riesgo-rendimiento y en la maximización del rendimiento en términos de un nivel determinado de riesgo.” (B. Block, A. Hit, & R. Danielsen, 2006)

3.2 Hallazgos y análisis general

Dentro de una empresa existe la gestión gerencial para establecer objetivos, metas a corto, mediano y largo plazo, estas a su vez demanda plantear estrategias para su consecución y las estrategias buscan establecer herramientas eficientes que apoyen a la gestión gerencial en el cumplimiento de sus objetivos.

El concepto de apalancamiento dentro de la administración es bien conocido, analizando que el significado de apalancamiento es la capacidad de apoyarse en algo para lograr que un pequeño esfuerzo en una dirección determinada se traduzca en un incremento proporcional. Existe lo que es apalancamiento operativo, financiero o total, en el presente artículo nos enfocamos en el apalancamiento financiero como una herramienta dentro de la gestión gerencial muy importante para crear oportunidades o enfrentar dificultades, todo depende del contexto en el que se encuentre la empresa.

Las Pymes mediante su gestión gerencial realizan un análisis de riesgo, evaluando que, al adquirir algún financiamiento, también adquieren una obligación y con ello riesgos. Por lo que para las Pymes emplean el apalancamiento de acuerdo con el contexto en el que estén, sin embargo, según la percepción de las Pymes en Santa Cruz del Quiche no lo tomaría en condiciones de insolvencia

o crisis y tampoco en capital de trabajo suficiente, pero, por otro lado, se resalta el hecho que el apalancamiento bancario puede ser una opción o estrategia en condiciones de insolvencia o crisis.

En Santa Cruz del Quiché existe un porcentaje muy alto de Pymes que emplean el apalancamiento financiero bancario, todas esas Pymes se apoyan en alguna institución bancaria de la localidad para poder financiar sus estrategias. Las Pymes emplean bajo diferentes objetivos el apalancamiento financiero, desde iniciar el emprendimiento, incrementar valor en stock teniendo más disponibilidad en mercaderías, ampliado o remodelando sus instalaciones e incluso para enfrentar algún tipo de crisis financiera.

Sin embargo, las Pymes en Santa Cruz Del Quiché poseen muy poca información de las opciones de apalancamiento que disponen en los bancos, adicional los bancos con presencia en Santa Cruz Del Quiché tampoco dan a conocer masivamente las pocas opciones que disponen para este sector empresarial, cabe resaltar que no en todos los bancos posee líneas de crédito especiales para las Pymes. Esto merma las opciones para las Pymes al momento de analizar emplear algún apalancamiento financiero.

Algunos bancos ofrecen asesorías al momento de otorgar un apalancamiento financiero, esto definitivamente contribuye de forma positiva en la gestión gerencial, ya que brinda soporte a la empresa en su inversión.

Otro de los retos para las Pymes a la hora de buscar algún apalancamiento financiero es la tasa de interés, que representará el costo que implica implementar el apalancamiento financiero bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial, por lo que cobra relevancia.

En Santa Cruz Del Quiché el manejo del apalancamiento financiero bancario por parte de las Pymes se mantiene sano, considerando la perspectiva que tienen los gerentes de agencias bancarias, los bancos tienen a su vez un amplio mercado para colocar créditos para las Pymes evidenciando la aceptación mayor al 50%.

En consecuencia, implementar el apalancamiento financiero bancario como una herramienta para eficientizar la gestión gerencial, dependerá de las decisiones de las Pymes como empresa, tener un apoyo financiero incrementa la capacidad para maximizar sus ganancias, pero otro lado también adquiere riesgos y costes.

3.3 Conclusiones

1. El apalancamiento bancario si es una herramienta para eficientizar la gestión gerencial de las Pymes, es un aliado para maximizar las ganancias gestionando un riesgo. La mayoría de las Pymes han logrado implementar el apalancamiento bancario de tal forma que los ha llevado a lograr sus objetivos estratégicos y considerar al apalancamiento bancario como una herramienta para eficientizar su gestión gerencial.
2. En Santa Cruz del Quiché existen más de 40 Pymes apoyados en el apalancamiento bancario. La economía creciente de la localidad y por ser la cabecera departamento del departamento de Quiché propician un alto movimiento comercial y por ende la creación de más empresas como Pymes, quienes a la vez demandan la necesidad de financiar sus diferentes estrategias.
3. Las condiciones sanas para que el apalancamiento bancario sea una herramienta para eficientizar la gestión gerencial, no depende únicamente de la tasa de interés, también existen otros aspectos que la empresa deberá analizar antes de implementar el apalancamiento, factores como: las garantías, el tiempo, plazo y el objetivo del apalancamiento, determinaran la eficiencia de los resultados como herramienta.
4. Las condiciones actuales para las Pymes en Santa Cruz Del Quiché son excelentes, por una parte, a pesar de que la economía local se encuentra golpeada por la crisis provocada por la pandemia, el movimiento comercial es fuerte. Por otra parte, los bancos con presencia en la localidad también tienen ese concepto, la colocación de crédito a las Pymes es constante y competitiva, ofreciendo adicionalmente asesoría a las Pymes para garantizar la eficiente inversión del capital desembolsado.

Referencias

Bibliográficas

- Albisetti, R. (2018). *Finanza Empresarial*. Bogotá, Colombia: Editorial Pontificia Universidad Javeriana.
- Álvarez Piedrahíta, I. (2016). *Finanzas Estratégicas y Creación de Valor* (Quinta Edición ed.). Bogotá, Perú: Ecoe Ediciones Ltda.
- B. Block, S., A. Hit, G., & R. Danielsen, B. (2006). *Fundamentos de Administración Financiera* (Vol. Cuarta Edición). México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. DE C.V.
- Cordoba Padil, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Córdova, F. (2016). *Caracterización demográfica y diagnóstico de necesidades de formación y empleo de la zona de cobertura, bloque suroccidente, departamentos Quetzaltenango, Quiché, Sololá y Escuintla*. Intecap, División de planificación.
- Guatemala, S. d. (2014). *Boletín anual de estadísticas de sistema financiero 2014*. Guatemala.
- M. Lele, M. (1995). *Desarrollo del apalancamiento estratégico*. (I. Jhon Wilwy & Sons, Trad.) Madrid, España: Diaz De Santos, S.A. Recuperado el 21 de Junio de 2020
- Nacionales, C. d. (2010). *Micr, Pequeñas y Medianas Empresas en Guatemala*. Guatemala.
- Padilla Córdova, M. (2012). *Gestión Financiera* (Vol. 1a. ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.

Digitales

Instituto Nacional de Estadística de Guatemala Recuperado de: <https://www.ine.gob.gt/ine/>

Legislación

Decreto No. 2.70 del Congreso de la República de Guatemala, Código de Comercio.

Acuerdo Gubernativo 211-2015 Ministerio de Economía

Anexos



Encuesta para Pymes:

Universidad Panamericana de Guatemala

Facultad de ciencias económicas

Licenciatura en Administración de Empresas

Artículo Científico: El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial.

Francisco Joel Calabay Diaz

Carné 201406832

Encuesta

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrará 10 preguntas, las cuales le pedimos que conteste con la mayor sinceridad posible. Su participación es anónima. Gracias por su colaboración.

1. ¿Cómo considera el apalancamiento financiero bancario?
 - Oportunidad
 - Riesgo
 - Incertidumbre

2. ¿Creé que en algún punto del ciclo de vida de la empresa le es necesario considerar el apalancamiento financiero bancario?
 - Si
 - No

3. ¿De acuerdo con las experiencias de la empresa, considera que el apalancamiento bancario ofrece una herramienta para eficientizar la gestión gerencial?
 - Sí
 - No

4. ¿En qué área de la empresa se implementa mayormente el apalancamiento bancario, para eficientizar la gestión gerencial?
 - Ventas y mercadería
 - Mercadotecnia y publicidad
 - Administración
 - Otros

5. ¿Han implementado apalancamiento bancario financiero?
- Si
 - No
6. ¿Han encontrado en los bancos de la localidad opciones de apalancamiento financiero adecuadas a las necesidades de su empresa?
- Si
 - No
7. ¿Qué aspecto toman con mayor consideración al momento de adquirir apalancamiento financiero?
- Tasa de interés
 - Garantías
 - Plazo del financiamiento
 - Otros aspectos
8. ¿En qué condiciones la empresa no debería de tomar el apalancamiento financiero bancario?
- Insolvencia o crisis
 - Capital de trabajo suficiente
 - Nuevos emprendimientos
9. ¿Considera que en Santa Cruz Del Quiché existen condiciones económicas que propicien a la tentativa de una empresa para adquirir apalancamiento financiero bancario?
- Si
 - No
10. ¿En los bancos que se pueden ubicar en el municipio se encuentran opciones de apalancamiento financiero para pequeñas y medianas empresas?
- En ninguno
 - En la mayoría si
 - En la mayoría no

Encuesta para gerentes de agencias bancarias:



Universidad Panamericana de Guatemala

Facultad de ciencias económicas

Licenciatura en Administración de Empresas

Artículo Científico: El apalancamiento bancario como herramienta para eficientizar la gestión gerencial.

Francisco Joel Calabay Diaz

Carné 201406832

Encuesta

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrará 10 preguntas, las cuales le pedimos que conteste con la mayor sinceridad posible. Su participación es anónima. Gracias por su colaboración.

1. ¿En los créditos concedidos a pequeñas y medianas empresas, considera que las PYMES lo hayan implementado bien a tal forma que apoyen su gestión gerencial?
 Si
 No

2. En los casos de crédito concedidos a pequeñas y medianas empresas ¿ofrecen adicional algún tipo de asesoría como apoyo a su gestión gerencial?
 Si
 No

3. ¿Considera que el apalancamiento bancario que ofrece a las pequeñas y medianas empresas es una herramienta para que puedan eficientizar su gestión gerencial?
 Si
 No

4. ¿Al considerarse el apalancamiento bancario como una herramienta para eficientizar la gestión gerencial, en que área inyectan más el capital desembolsado?
 Ventas y mercadería
 Mercadotecnia y publicidad
 Administración
 Otros

5. ¿En el último año cuántos pequeñas y medianas empresas se les ha brindado apalancamiento financiero?
 De 1 a 2

- De 21 a 40
- Más de 40

6. ¿Tienen alguna línea de crédito especial para las pequeñas y medianas empresas?

- Si
- No

7. ¿Cuál es el aspecto que toman con mayor consideración las pequeñas y medianas empresas antes de aceptar el apalancamiento bancario financiero?

- Tasa de interés
- Garantías
- Plazo del financiamiento
- Otros aspectos

8. ¿Cuál es la tasa de interés promedio que ofrece en créditos para pequeñas y medianas empresas?

- Menos del 10% anual
- Del 11% al 20% anual
- Más del 20% anual

9. ¿Considera que en Santa Cruz Del Quiché existen condiciones económicas que propicien a la colocación de créditos para pequeñas y medianas empresas?

- Si
- No

10. ¿Considera usted competitiva la opción que como banco le ofrece a las pequeñas y medianas empresas?

- Si
- No