

Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

¹Karen Vanessa Obando Mayorga

Resumen

Se define como objeto de investigación la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del Gran Área Metropolitana dado el aporte económico, social y productivo de estas unidades productivas para la economía costarricense. El estudio del perfil de crédito de las pequeñas y medianas empresas, así como el análisis de los diferentes productos financieros que actualmente se encuentran colocados en el mercado y requisitos permiten determinar si actualmente la oferta de crédito de la banca comercial es inclusiva. Por medio de la aplicación del instrumento de investigación, análisis y presentación de resultados se aspira conocer si actualmente la banca comercial funge como facilitador de recursos para la actividad empresarial o si la oferta de productos debe reestructurarse.

Se determina que el tipo de investigación a utilizar será la descriptiva. El enfoque de investigación a utilizar será cuantitativo con relación a la población de estudio se considera una muestra de 50 PYMES del sector comercial del GAM representando una fracción de la totalidad de empresas y una población de tipo finita. Dado el corte académico de la presente investigación y los recursos disponibles para su gestión se considera que el muestreo no probabilístico de conveniencia representa el tipo de muestreo más adecuado para su desarrollo. Con relación a la técnica de investigación se utilizará la encuesta y como instrumento de recolección de datos se utilizará el cuestionario.

Los resultados muestran que las pequeñas y medianas empresas no conocen la oferta de crédito actual, además perciben que esta oferta no se adecuada a sus necesidades financieras. Actualmente no cuentan con garantías para respaldar su solicitud de crédito. Entre sus principales necesidades de financiamiento se encuentran procesos de innovación, planes de inversión eco amigables y cancelación de pasivos. Se sugiere una mayor difusión publicitaria de las alternativas de financiamiento de la banca

¹ Karen Vanessa Obando Mayorga. Bachiller en Administración de Empresas de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología, ULACIT. Optando por la Licenciatura en Finanzas de la Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología, ULACIT. Correo vanneobando91@gmail.com

pública y privada para generar un mayor acercamiento con las PYMES, crear espacios de dialogo donde se puedan conocer las necesidades financiamiento de este sector, el estudio del perfil de crédito de las PYMES es primordial para una reforma en los requisitos y de esta forma la oferta de crédito sea más inclusiva.

Palabras Clave: Inclusión financiera, PYMES, Banca Comercial, Oferta de crédito, Sector Comercial

Abstract

The object of research is defined as the financial inclusion of PYMES in the commercial sector of the Gran Área Metropolitana given the economic, social, and productive contribution of these productive units to the Costa Rican economy. The study of the credit profile of small and medium-sized enterprises, as well as the analysis of the different financial products that currently are placed in the market and requirements, allow determining if currently, the credit supply of commercial banks is inclusive. Through the application of the instrument of research, analysis, and presentation of results it is hoped to know if commercial banking currently serves as a resource facilitator for business activity or whether the product offering needs to be restructured.

It is determined that the type of research to be used will be descriptive. The research approach to be used will be quantitative concerning the study population is considered a sample of 50 PYMES of the commercial sector of the GAM representing a fraction of all enterprises and a finite population. Given the academic nature of this research and the resources available for its management, it is considered that convenience non-probability sampling represents the type of sampling that is most suitable for its development. About the research technique, the survey will be used and the questionnaire will be used as a data collection instrument.

The results show that small and medium-sized enterprises do not know the current credit supply, they also perceive this offer is not suitable for their financial needs. They currently have no collateral to support their credit application. Among its main financing needs are innovation processes, eco-friendly investment plans, and cancellation of liabilities. It is suggested a greater publicity diffusion of the financing alternatives of the public and private banks to generate a greater approach with the PYMES, create dialogue spaces where their financing needs can be known, the study of the credit profile of PYMES is essential for a reform in the requirements and in this way the supply of credit is more inclusive.

Keywords: Financial Inclusion, PYMES, Commercial Banking, Credit Supply, Business Sector

Introducción

El estudio de la inclusión financiera de las PYMES representa un elemento relevante de investigación dado su aporte en el desarrollo económico, social y productivo de Costa Rica. Según cifras presentadas por el Banco Central al 2017 las pequeñas y medianas empresas representaron el 97,5% del Parque Empresarial a nivel nacional (Ministerio de Economía Industria y Comercio, 2019). La oferta comercial, industrial y de servicios se desarrolla por medio de la actividad empresarial permitiendo satisfacer diferentes necesidades de la población. Para llevar a cabo estas actividades los empresarios deben financiar su operación ya sea con capital propio o acceder a fuentes de financiamiento. La presente investigación pretende conocer las alternativas de financiamiento que ofrece la banca comercial a las PYMES del sector comercial del Gran Área Metropolitana.

A través del conocimiento y análisis de la oferta de crédito que ofrece la banca comercial se aspira conocer si actualmente interviene como facilitador de recursos para el desarrollo de la actividad comercial de las pequeñas y medianas empresas. Podemos entender que la intermediación financiera comprende las actividades relacionadas a captar recursos de ahorrantes (público) y ceder estos recursos otorgando préstamos como define Westreicher (2020). Si las opciones de financiamiento no responden a las necesidades o se adecuan al perfil económico de este sector productivo la oferta actual no estimula su crecimiento y de forma consecencial el desarrollo económico.

Por medio del estudio del tema, presentación y análisis de resultados se espera ofrecer un marco introductorio que permita conocer la oferta de crédito actual de la banca comercial para las PYMES del sector comercial. La investigación se dirige tanto a los dueños de micro, pequeñas y medianas empresas, colaboradores de estas permitiéndoles conocer las diferentes alternativas de financiamiento. A las personas interesadas en desarrollar alguna idea de negocio para que puedan conocer los recursos que les ofrecen actualmente el sector financiero. Y de esta forma puedan determinar la factibilidad de utilizar esta alternativa de financiamiento. También pretende resaltar la importancia de estas unidades productivas en la economía y estimular el estudio de la oferta de crédito de dicho sector en estudiantes de carreras de administración de negocios, contabilidad y economía.

Según el Informe de Resultados III de la encuesta de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa en Costa Rica 2018 las micro y pequeñas empresas utilizaron recursos propios como fuente de financiamiento en un 80,5% y las empresas medianas en un 86,9%. Adicionalmente el informe menciona

que a través de la banca pública las microempresas utilizaron fondos en un 17,7%, las pequeñas empresas en un 15% y las empresas medianas en un 10,9%. En relación con la banca privada las microempresas accedieron a crédito en un 2,8%, las pequeñas empresas en 2,3% y las empresas medianas un 4,5%. De acuerdo con los resultados del informe se evidencia que las empresas también utilizan otras fuentes de financiamiento no formal como prestamistas, recursos familiares entre otros (Observatorio del Desarrollo de la Universidad de Costa Rica, 2018). Dado lo anterior surgen varias interrogantes relacionadas a los motivos que impulsan a estas unidades productivas a optar por financiar su operación en mayor proporción por recursos propios.

Con relación al objetivo central de la investigación, se establece analizar la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada del primer semestre del año 2021 para el financiamiento de las PYMES del sector comercial del Gran Área Metropolitana. Y determinar si ¿actualmente las alternativas del financiamiento son inclusivas?

Para alcanzar este objetivo, se plantean tres objetivos específicos: examinar la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada, analizar si las opciones de financiamiento se adecuan el perfil de crédito de las PYMES, proponer alternativas que permitan una oferta de crédito más inclusiva para las pequeñas y medianas empresas del sector comercial.

A continuación, en la sección de revisión bibliográfica se exponen conceptos claves, hechos relevantes, hallazgos, conclusiones y recomendaciones, relacionadas con las alternativas de financiamiento actual que ofrece la banca comercial para el financiamiento de producción responsable, procesos de innovación, capital de trabajo, capacitación y creación de nuevos emprendimientos.

Revisión bibliográfica

Para definir a las pequeñas y medianas empresas en Costa Rica es importante considerar la normativa relacionada específicamente la Ley N°8262 y su reglamento donde se estipula los aspectos a considerar para catalogar a una unidad productiva como PYME. La legislación toma como base la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las Actividades Económicas de las Naciones Unidas (CIIU). Según se menciona en el artículo 14 del Reglamento a la ley de Fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas (Ley N.º 8262, 2002). Posteriormente el reglamento establece una fórmula con una serie de componentes como personal empleado, ingresos y activos netos según sector comercial, industrial, agrícola, servicios y tecnologías de información y así establece una puntuación para determinar

el tamaño de la empresa.

Según lo anterior se considera una microempresa a las unidades productivas con una puntuación de 1 y menor a 10, si el cálculo genera un resultado de 10 y menor 35 se nombra pequeña empresa y si el resultado es mayor a 35 y menor a 100 se considera una mediana empresa. Esta puntuación “considera los sectores de industria, comercio, servicios y del subsector Tecnologías de Información y Comunicación y cualquier otro subsector que se agregue” de acuerdo con lo indicado en el artículo 17 del Reglamento a la ley de Fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas (Ley N.º 8262, 2002). La presente investigación abordara lo relacionado a la actividad de estas empresas específicamente lo relacionado al sector comercial.

Según la Encuesta Nacional de Empresas 2018 el 32% de empresas estimadas de ese periodo pertenecen al sector comercial representando la mayor participación en relación con otros sectores productivos. La composición de la actividad comercial considera tanto el comercio mayorista como minorista de aquellas empresas que realizan ventas de productos terminados sin transformaciones. También considera la prestación de servicios ligados a la venta de los productos (ya terminados). El grupo ocupacional de mayor tamaño de dicho sector corresponde a los trabajadores de los servicios, vendedores de comercio y mercados representando un 31%. Finalmente, el sector comercial empleo un 24% del total de trabajadores (INEC,2018)

Otro aspecto por considerar en esta investigación es la relación de las PYMES y su participación en a la composición del parque empresarial de Costa Rica. El 81% es conformado por microempresas, las pequeñas empresas representan un 12,5% seguido de las medianas las cuales constituyen un 4% y por último las empresas grandes conforman un 2,5%. (Ministerio de Economía Industria y Comercio, 2019). Estas unidades productivas tienen la mayor representación sobre el total de empresas. El número de empresas, tamaño es variable por provincias este estudio tratara los aspectos relacionados a las pequeñas y medianas empresas de la provincia de San José.

Al 2017 la provincia de San José registro 52 308 PYMES representando un 39,8 % del total de empresas. A su vez registro un crecimiento de 7,7 para este periodo (Ministerio de Economía Industria y Comercio, 2019). Es de suma importancia identificar los aspectos que inciden en el desarrollo y crecimiento y trasladar las buenas prácticas a otras provincias del país. A su vez identificar aspectos de mejora para que estas empresas continúen en desarrollo y de esta forma se posibilite el crecimiento económico, social y productivo del país.

Cabe señalar que las organizaciones determinan sus necesidades de financiamiento conforme a su planificación financiera la cual “comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones,

así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales” (Valle ,2020). Dicho proceso se relaciona directamente al análisis financiero el cual permite “evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (Nava ,2009, p 1).

También es importante introducir el concepto de finanzas corporativas Elizalde (2018) se refiere a la argumentación de Gitman los autores consideran que las finanzas en las organizaciones deben centralizarse en la elección de inversiones a largo plazo a través de presupuesto de capital, inversión para generar recursos y financiar los gastos de capital, el análisis de la composición de pasivos que conforman la estructura de capital y la determinación de los flujos de caja. A continuación, se introduce aspectos generales sobre la oferta de crédito de la banca comercial y su relación con las PYMES.

En primer lugar, se realizará una breve descripción de la banca comercial costarricense Azofeifa (2019) argumenta que la podemos segmentar en “dos grandes partes: la banca estatal, que se subdivide en la Banca Central (gobierno) y la banca estatal comercial. Por otro lado, se encuentra la banca privada” (p,1). El autor señala que por medio de la banca privada se genera competencia entre ambos sectores. De acuerdo con esta premisa se puede inferir que los demandantes de crédito tienen acceso a un mercado con diferentes alternativas de financiamiento por lo que los entes que compiten deben generar una oferta que agregue valor para el consumidor y de forma consecencial se tiene acceso a una oferta más eficiente.

Según la consulta bibliográfica y las publicaciones disponibles en la web relacionadas a la oferta de crédito el estudio más reciente fue presentado por el Ministerio de Economía Industria y Comercio mostrando un corte de la oferta crediticia al 2017. La selección de participantes de esta investigación toma como base las instituciones inscritas a la Red de apoyo Pyme. Dado lo anterior el estudio no proporciona la oferta global de crédito ni todos los participantes del sector bancario. Dicho estudio conto con la participación de siete instituciones cuatro de ellas pertenecen a la banca comercial público y privada objeto de estudio de la presente investigación.

La totalidad de participantes de dicha investigación declara utilizar la fórmula establecida en legislación para determinar el tamaño de la empresa (reglamento a la Ley 8262). Ninguna de las instituciones participantes manifiesta contar con recursos disponibles para financiar emprendimientos. Las instituciones participantes declararon 42 programas de financiamiento. Con relación a la banca comercial cuenta con 36 programas y de estos 29 corresponden a la banca pública representando un (80%) y 7 de ellos forman parte de la banca privada simbolizando un (20%) (Ministerio de Economía Industria y Comercio, 2018)

En cuanto a comisiones relacionadas a tramites de formalización, avalúos, intereses las

condiciones son variables por institución financiera. Con relación a la oferta de crédito y las tasas que se ofrecen para las PYMES del sector comercial la banca pública ofrece una tasa de 8,22% y la banca privada brinda una tasa de 18,62%. El estudio también presenta diferenciación de tasas de acuerdo con el tamaño de la empresa la banca pública cuenta con una tasa promedio del ocho por ciento a diferencia de la banca privada la cual cuenta con tasas del once al diecinueve por ciento. Finalmente, la investigación señala los principales motivos por los cuales las entidades financieras rechazan la oferta de crédito entre los que se encuentran incumplimiento de requisitos, capacidad de pago, inconsistencias con la información presentada y tamaño de la empresa (Ministerio de Economía Industria y Comercio, 2018).

Según el Banco Mundial (2018) “La inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro prestados de manera responsable y sostenible” (p,1) De acuerdo con esta entidad los países que presentan más avances en materia de inclusión financiera son los que han ejecutado acciones para desarrollo de regulación y normativa. Y han promovido la competencia entre instituciones permitiendo la innovación y el acceso a servicios financieros. También entre los obstáculos para la inclusión financiera la institución nombra los siguientes aspectos: acceso a poblaciones con ciertas características (minorías), fomentar el conocimiento financiero en la población, oferta de productos según necesidades de los usuarios entre otros.

Respecto a la posición de Costa Rica en materia de inclusión financiera para las PYMES la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2020) señala que la inclusión de las pequeñas y medianas empresas es baja. Las microempresas tienen acceso a menos servicios financieros en contraposición a las empresas de mayor tamaño. Con relación a la oferta de crédito el costo es mayor para las PYMES ya que pagan una mayor tasa de interés. La institución señala que la informalidad de las empresas incide en que utilicen otros recursos de financiamiento como tarjetas de crédito para financiar su operación esta alternativa también representa un mayor costo para los empresarios.

¿Cómo puede mejorar Costa Rica en relación con la inclusión financiera? Moya (2019) refiere a las recomendaciones realizadas por el Fondo Monetario Internacional entre las que destacan la creación de un ente que lidere y coordine las políticas requeridas para la inclusión financiera, considerar realizar una distinción a nivel regulatorio para los tipos de microcréditos, reformas en el marco legal y distribución de información de los productos financieros. Al contar con un ente especializado se puede estudiar las necesidades tanto de las personas físicas como las personas jurídicas y desarrollar una oferta de productos más competitiva y que solvete las necesidades de diferentes sectores sociales.

A continuación, se presenta la metodología de la investigación.

Metodología

Se define que el tipo de investigación a utilizar será la descriptiva Nieto (2018) se refiera a la argumentación de Gay (1996) de la siguiente forma “la investigación descriptiva, comprende la colección de datos para probar hipótesis o responder a preguntas concernientes a la situación corriente de los sujetos del estudio. Un estudio descriptivo determina e informa los modos de ser de los objetos.” (p,10). Dado lo anterior a través de la aplicación de instrumentos de investigación se pretende conocer la situación actual de acceso al crédito las PYMES del sector comercial del GAM. Y dar respuesta a la pregunta de investigación ¿actualmente las alternativas del financiamiento son inclusivas?

El enfoque de investigación a utilizar será cuantitativo por medio del cual se pueden comprobar hipótesis o suposiciones por medio de un proceso secuencial, los datos representan números que permiten medir las variables contenidas en la hipótesis (Sampieri y Mendoza, 2018). Adicionalmente los autores caracterizan dicho enfoque de la siguiente forma se orienta a la objetividad es decir el investigador no debe influenciar el objeto o fenómeno de estudio, pretende describir y entender los elementos de investigación.

Con relación a la población desde el punto de vista estadístico Cazu (2006) manifiesta que puede entenderse como el “conjunto de datos referidos a determinada característica o atributo de los individuos” (p,18). En ese sentido el estudio considera una muestra de 50 PYMES del sector comercial del GAM. Estas unidades económicas representan una muestra de la totalidad de empresas existentes en dicho sector geográfico. Por lo que población del estudio es de tipo finita y pretende examinar un segmento de la totalidad de unidad productivas y determinar si actualmente la oferta de crédito permite su inclusión financiera.

La investigación considera el tipo de muestreo no probabilístico de conveniencia el cual permite seleccionar una población accesible y la cual da consentimiento para su inclusión en el estudio (Otzen y Manterola ,2017). Dado el corte académico de la presente investigación y los recursos disponibles para su gestión se considera que este tipo de muestreo es el más adecuado para su desarrollo.

Con relación a la técnica de investigación se utilizará la encuesta. Como instrumento de recolección de datos se utilizará el cuestionario el cual permite acceder a opiniones y percepciones a su vez genera resultados cualitativos y cuantitativos por medio de una estructura de orden lógico de preguntas y una estructura de respuestas escalonada (Arias,2021). Dicho instrumento será aplicado por medio de una plataforma digital el cual estará disponible para los participantes del estudio posterior a la aprobación del docente. La recepción de respuesta se realizará por medio de plataforma digital en la cual

se diseñó el instrumento. Posteriormente se analizarán los resultados que permitirán dar respuesta a la pregunta de investigación.

A continuación, en la sección de análisis de resultados se presentan los hallazgos más relevantes de la investigación.

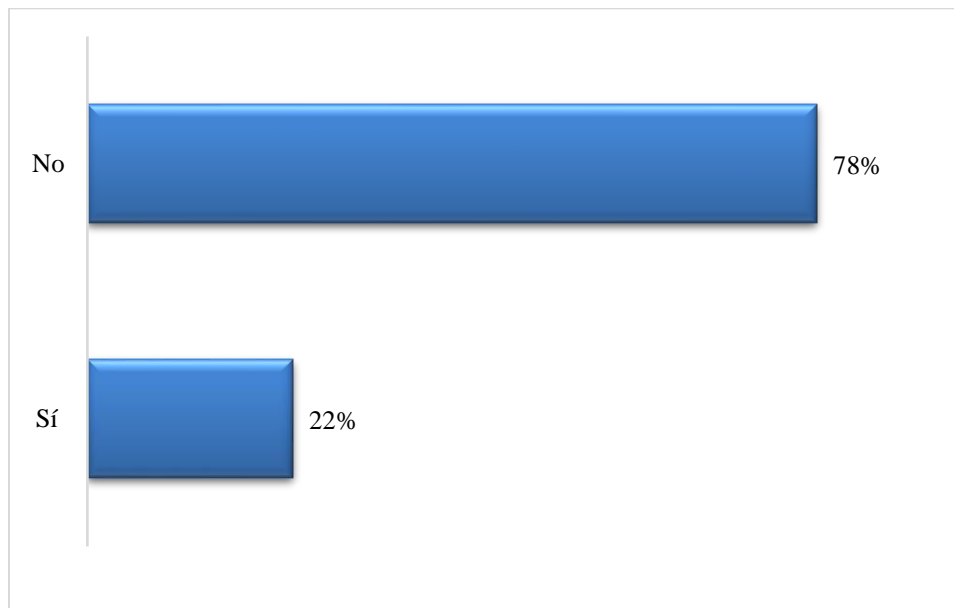
Análisis de resultados

En esta sección se presentará y analizará los resultados obtenidos por medio del instrumento de investigación utilizado, denominado encuesta. Dicha técnica fue aplicada a 50 empresas, se constituye por preguntas relacionadas a cada uno de los objetivos de la investigación. Los resultados obtenidos se presentarán por medio de gráficos, a fin de ilustrar las respuestas y facilitar la comprensión de las respuestas dadas por las PYMES del sector comercial del Gran Área Metropolitana con relación a la inclusión financiera y la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada del primer semestre del año 2021.

En relación con el primer objetivo específico, se relaciona a la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada. Los hallazgos se exponen a continuación:

Gráfico 1

Título Conocimiento de las opciones de crédito para Pymes

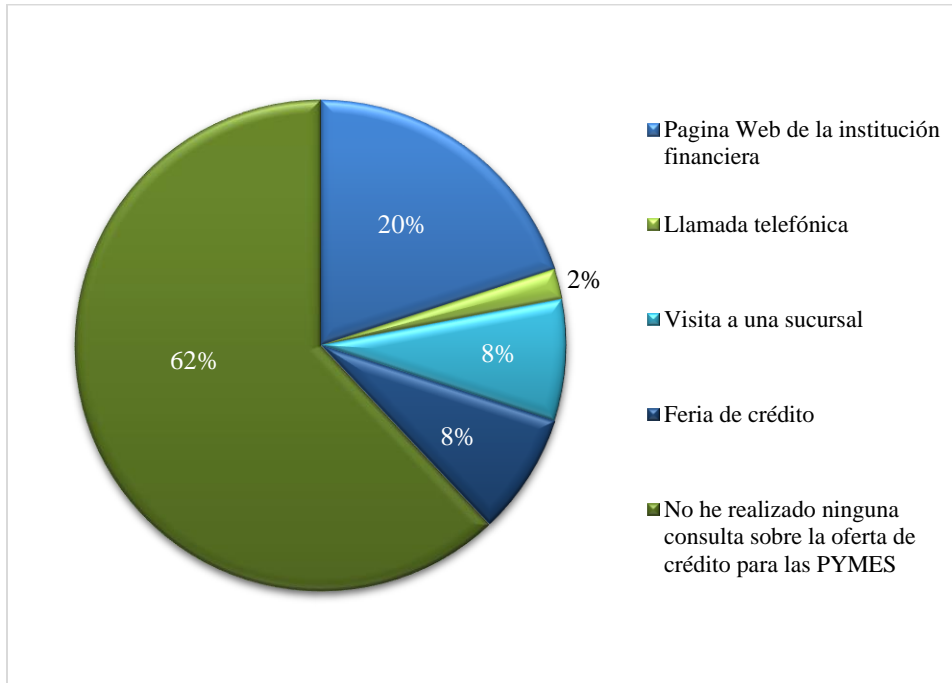


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El primer gráfico pretende indagar el conocimiento de la oferta de crédito para Pymes de las empresas del sector comercial del Gran Área Metropolitana. Los resultados evidencian que las empresas no conocen la oferta de crédito actual que se oferta en la banca pública y privada

Gráfico 2

Título Medios de consulta de opciones de crédito

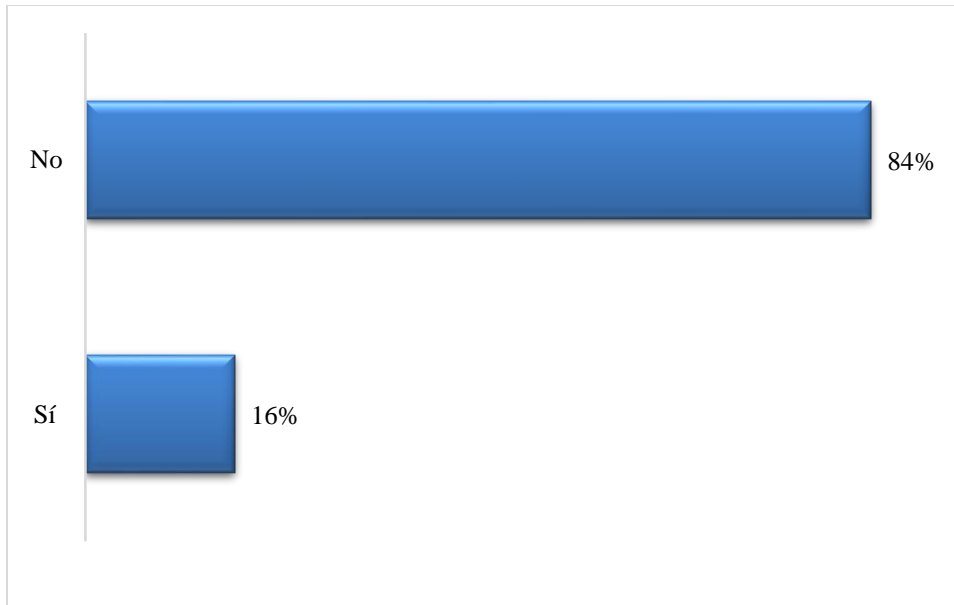


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El segundo gráfico denota que la mayor parte de las empresas no ha realizado consultas sobre los productos financieros, en segundo lugar, se encuentran las empresas han realizado consultas sobre las alternativas de financiamiento por medio de la página web de las instituciones financieras.

Gráfico 3

Título Percepción sobre las opciones de crédito y las necesidades de las PYMES

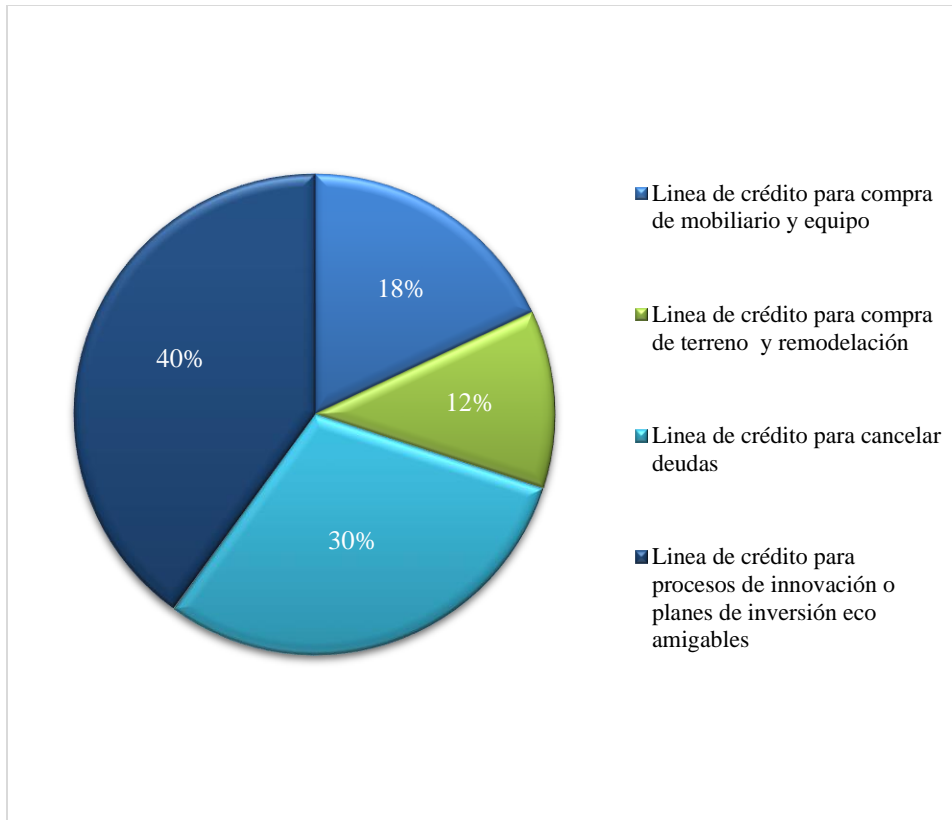


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El tercer gráfico evidencia que la mayor parte de empresas participantes considera que la oferta de crédito actual de la banca pública y privada no se adecua las necesidades financieras de las PYMES.

Gráfico 4

Título Opciones de crédito de mayor utilidad para las PYMES



Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El cuarto gráfico denota que las líneas de crédito relacionadas a innovación y procesos eco amigables y las líneas de crédito para cancelar deudas representan productos financieros de utilidad para las PYMES.

Los resultados de la investigación son congruentes con los hallazgos de investigaciones anteriores la Comisión Económica para América Latina y el Caribe elaboro un estudio denominado Inclusión financiera de la pequeña y mediana empresa en Costa Rica. En primera instancia el estudio analiza los hallazgos de la Enterprise Survey del Banco Mundial, los hallazgos de la investigación muestran que las Pymes financian con recursos propios en más de dos terceras partes su inversión y capital de trabajo (CEPAL,2017). Este hallazgo es vinculante a la gestión de capital y financiamiento de la pequeña y mediana empresa costarricense. Adicionalmente la institución se refiere a la posición de Lecuona (2014) en la que se establece una relación entre la gestión de financiamiento de la Pyme señalado anteriormente y lo denomina un proceso de autoexclusión financiera en el cual se considera que la pequeña y mediana empresa opta por el financiamiento a través de recursos propios ya que representa un proceso menos costoso y complejo. También el autor considera que la autoexclusión se relaciona a que las PYMES tienen dificultad en cumplir con requisitos como garantía y otros requisitos para acceder a la oferta de crédito

bancaria.

Adicionalmente The Enterprise Survey se refiere a las opciones de financiamiento utilizado por las PYMES. La pequeña empresa manifiesta que un 14,7% de su inversión proviene de recursos externos de los cuales el 8,1% corresponden a crédito bancario, el 2,3% se relaciona al financiamiento por medio de proveedores y un 4% corresponde a capitalización. Con relación a la mediana empresa un 35,3% de sus inversiones provienen de financiamiento externo, el 18,3% corresponde a crédito bancario, 5,8% se financia a través de proveedores y el 8,8% corresponde a otros recursos de financiamiento (CEPAL,2017).

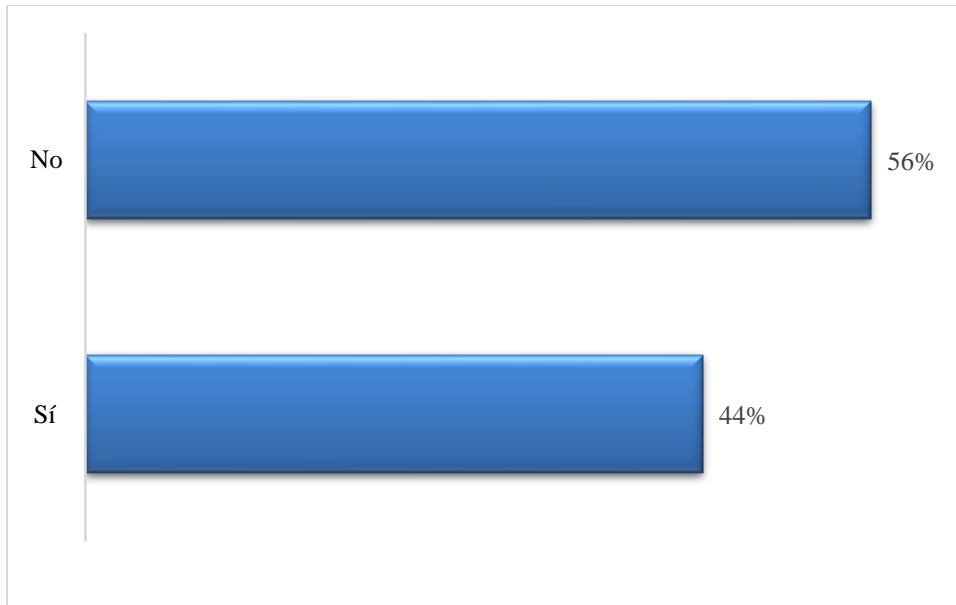
Con relación a estudios presentados a nivel local el Banco Central presento el Informe sobre el acceso de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, a los servicios financieros, sobre la oferta de crédito para MiPymes las respuestas otorgadas por las empresas coinciden con The Enterprise Survey ya que las empresas que no utilizan financiamiento externo debido a elementos relacionados a tramites, tiempo de resolución y condiciones de financiamiento. También los participantes del estudio manifestaron que no utilizan crédito como fuente de financiamiento ya que mostraron aversión a endeudarse (Banco Central de Costa Rica, 2018).

Adicionalmente el Banco Central elaboro una encuesta denominada el Cliente Simulado con el objetivo de evaluar el acceso a financiamiento de emprendimientos para el desarrollo de una actividad productiva. Dicho estudio considero entidades financieras que tuvieran programas de Banca para el Desarrollo. Entre los principales hallazgos se encuentran que las condiciones para acceder a estos créditos son similares a otros créditos sujetos a garantía, relación previa con la entidad financiera, experiencia en la actividad en la que se pretende lanzar el emprendimiento, evaluación de capacidad de pago (Banco Central de Costa Rica, 2018). De acuerdo con estos resultados se evidencia que los créditos ofertados en el sistema financiero aún vinculados con el Sistema de Banca para el Desarrollo no se adecuan al perfil financiero de las PYMES.

Como segundo objetivo específico se definió el análisis de las opciones de financiamiento y determinar si se adecuan el perfil de crédito de las PYMES. A continuación, se muestran los hallazgos:

Gráfico 5

Título Requisitos generales para solicitar crédito

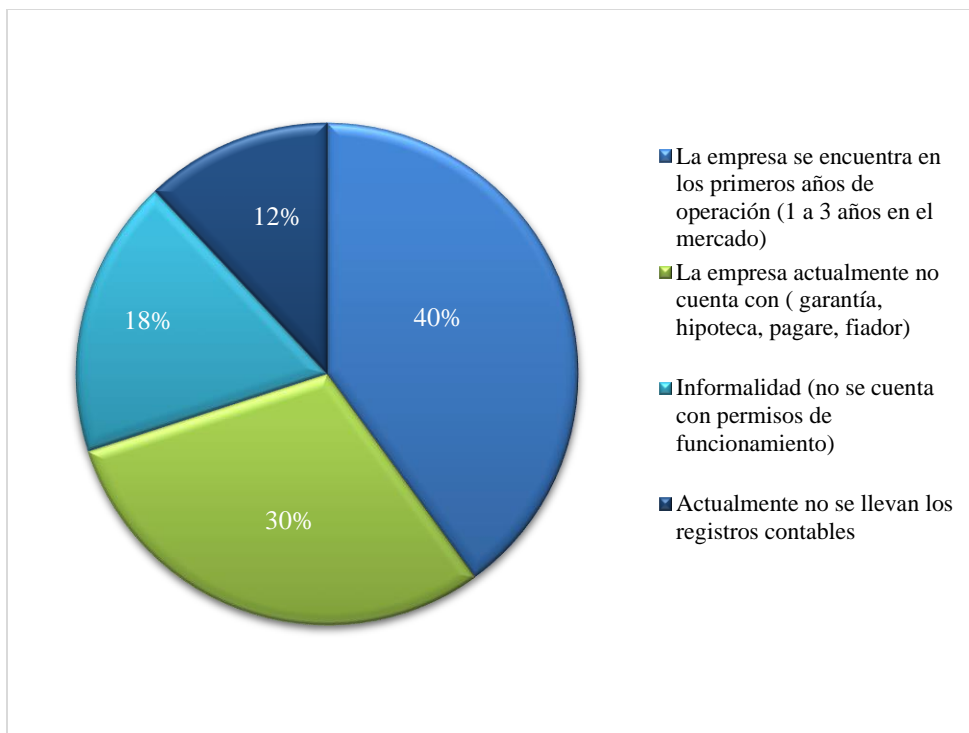


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El quinto gráfico denota que en mayor proporción las empresas participantes no conocen los requisitos generarles para ofrecer un crédito.

Gráfico 6

Título Obstáculos de las PYMES para acceder a un crédito

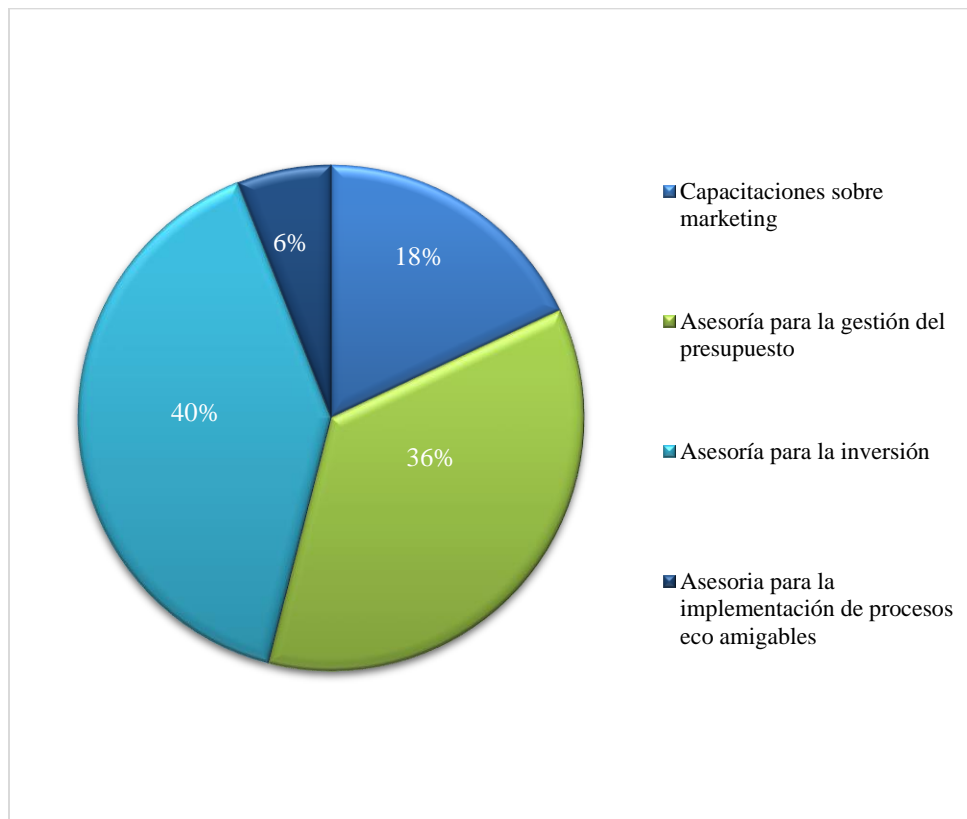


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El sexto gráfico muestra que entre los principales obstáculos para acceder que enfrentan las PYMES para acceder al crédito se relacionan a la falta de experiencia en el mercado, no se tienen recursos que respalden el crédito como garantía y algunas empresas aún se encuentran operando en la informalidad.

Gráfico 7

Título Aspectos complementarios a la oferta de crédito

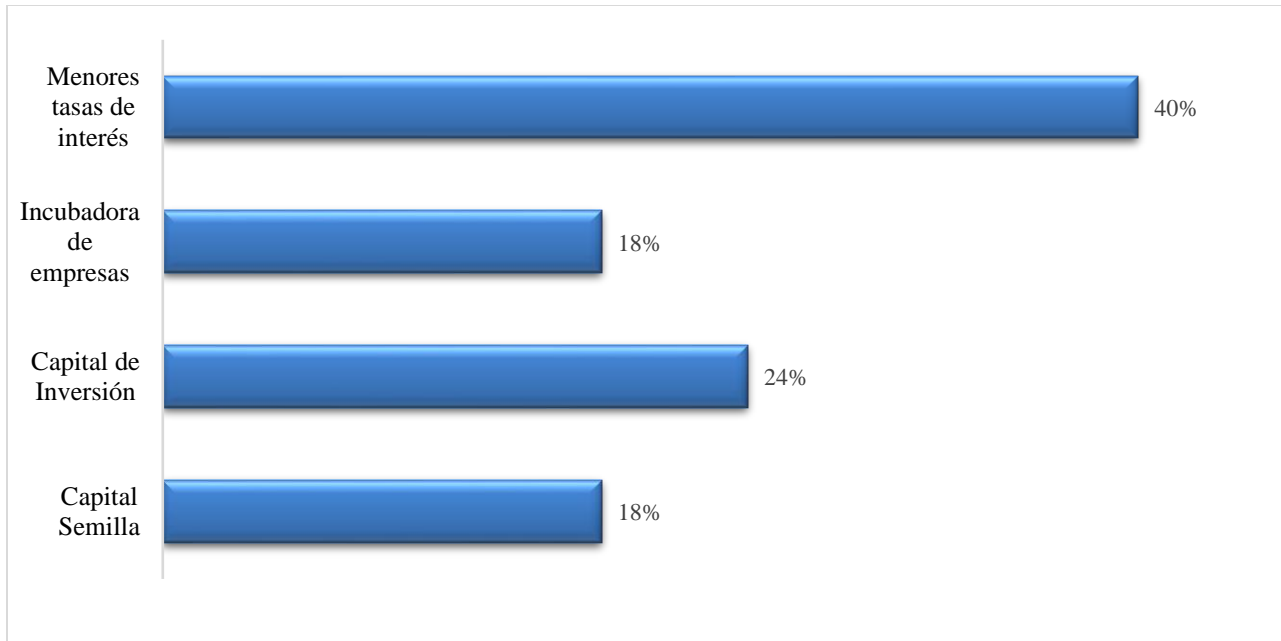


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El séptimo gráfico muestra que adicionalmente a recursos de crédito las micro, pequeñas y medianas empresas requieren acompañamiento en materia de inversión, gestión de presupuesto y aspectos relacionados a marketing para mejorar su gestión operativa.

Gráfico 8

Título Opciones para ampliar la oferta de crédito actual



Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El octavo gráfico denota que opciones de crédito relacionadas al capital de inversión y menos tasas de interés se consideran las principales opciones para mejorar la oferta de crédito actual.

En cuanto a estudios a nivel local se encuentra la Encuesta Nacional de la micro, pequeña y mediana empresa en Costa Rica 2018. El estudio contó con la participación de 1500 empresas de los sectores comercio, manufactura, servicios entre otros. Entre los principales hallazgos relacionados a la al financiamiento de las PYMES para el periodo de estudio las empresas continúan con la tendencia de financiamiento en mayor proporción por medio de recursos propios en un 89%. Con relación a los obstáculos para la obtención del crédito un 23,5% manifestó que se relaciona a tramites del banco, 7,4% se relacionó a garantías, un 7,0% debido a su capacidad de pago. Un 4,4% desconoce el motivo del rechazo del crédito (Observatorio del Desarrollo de la Universidad de Costa Rica, 2018). Estos resultados concuerdan con los hallazgos del presente estudio ya que el 30% de los participantes considera que el no contar con garantía, pagare o fiador representa uno de los principales obstáculos para acceder al crédito.

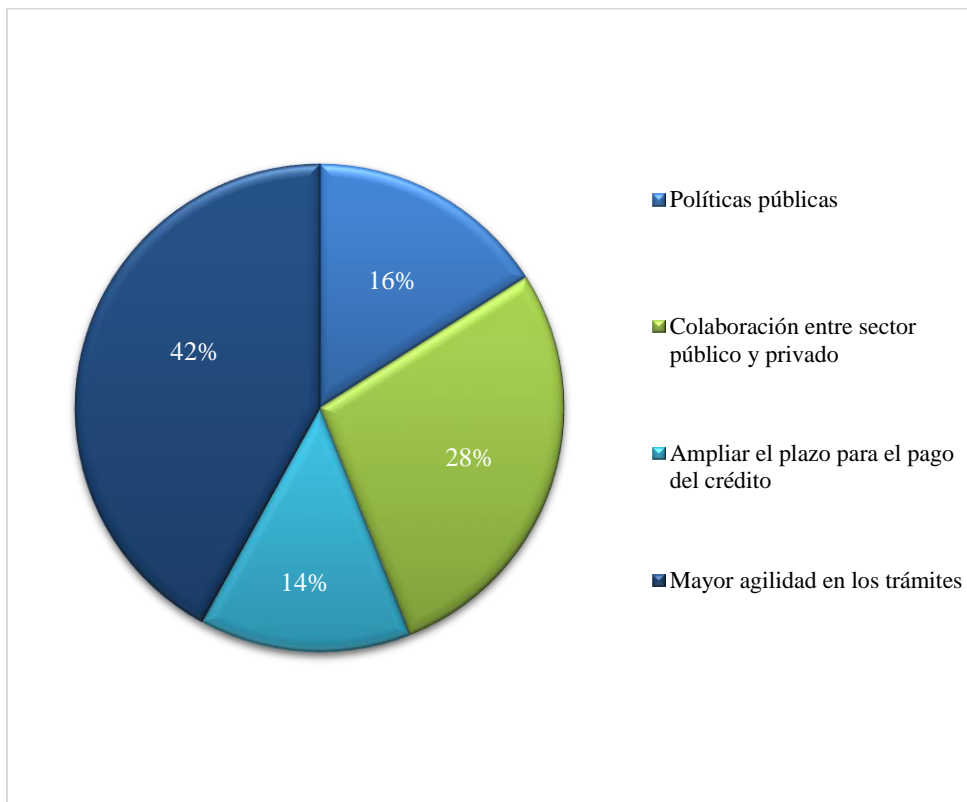
También un 18,2% de las empresas manifestaron haber perdido oportunidades de negocio a razón de no poder contar con financiamiento. (Observatorio del Desarrollo de la Universidad de Costa Rica, 2018). Por lo que se evidencia que entre las necesidades de las Pymes se encuentra opciones de financiamiento que les permitan colocar el negocio en el mercado este hallazgo coincide con los resultados del presente estudio en el que las empresas manifestaron en un (24%) y el capital semilla en un (18%) representan alternativas para una mayor inclusión financiera de las PYMES.

En cuanto a las necesidades de capacitación las empresas participantes manifestaron que entre los principales motivos por los cuales no han llevado a cabo procesos de capacitación se relacionan al costo asociado (7,4%) y un (3,1%) a la falta de personal (Observatorio del Desarrollo de la Universidad de Costa Rica, 2018). De acuerdo con los resultados del presente estudio entre las principales necesidades de capacitación se encuentran los temas relacionados a asesoría para la inversión y gestión del presupuesto por lo que se evidencia la necesidad que la oferta crédito asocie otros productos ligados a capacitación para mejorar la gestión actual de las micro, pequeña y medianas empresas.

El tercer objetivo específico se relaciona a proponer alternativas que permitan una oferta de crédito más inclusiva para las pequeñas y medianas empresas del sector comercial. A continuación, se muestran los hallazgos:

Gráfico 9

Título Iniciativas para una oferta de crédito más inclusiva



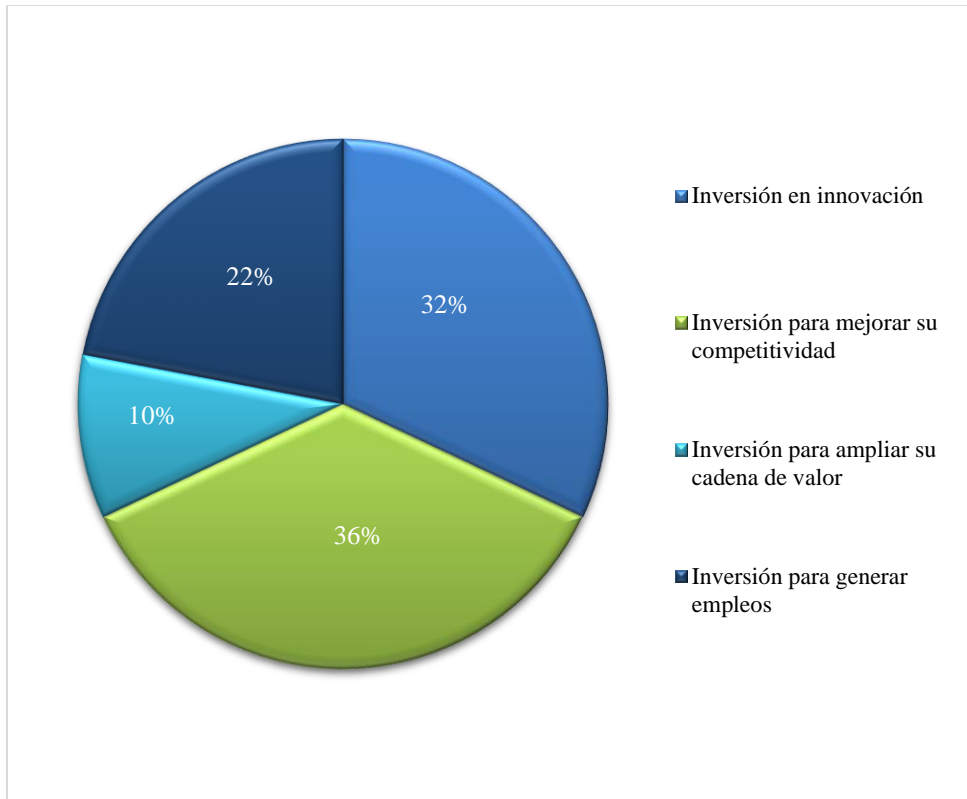
Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El noveno gráfico muestra que aspectos relacionados a menor complejidad de los tramites, iniciativas desarrolladas por el sector público y privado y aspectos relacionados a política pública se

consideran las principales alternativas para una oferta de crédito más inclusiva.

Gráfico 10

Título Principales necesidades de inversión de las PYMES

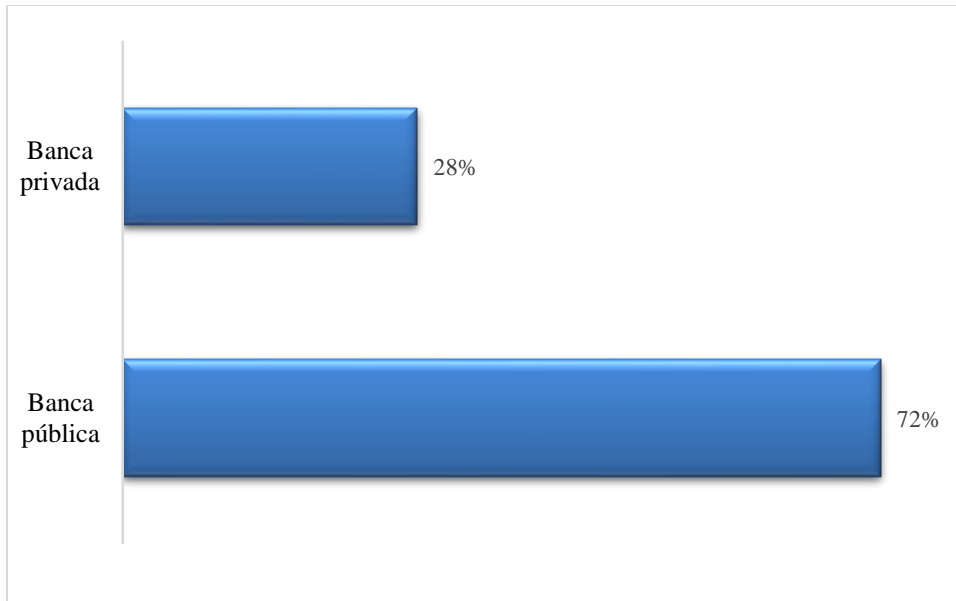


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El décimo gráfico señala que inversiones relacionadas a la mejora de la competitividad, inversión en innovación representan las principales necesidades de inversión de las Pymes.

Gráfico 11

Título Análisis de las tasas de interés

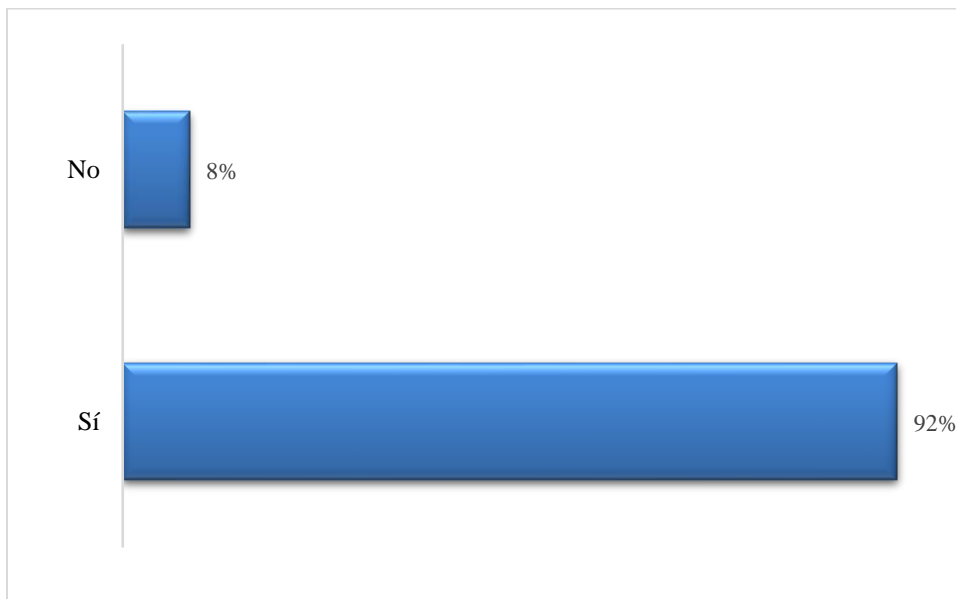


Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El undécimo gráfico señala que de acuerdo con la percepción de la población encuestada la banca pública ofrece una tasa más competitiva para las alternativas de financiamiento.

Gráfico 12

Título Microcréditos para impulsar la formalización



Fuente: Encuesta Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

El duodécimo gráfico señala que de acuerdo con la percepción de la población encuestada los

microcréditos para la formalización de la empresa contribuirían al acceso a opciones de financiamiento a mediano plazo.

Con relación a la oferta de crédito la banca pública representa el segmento bancario donde las MiPymes acuden a solicitar crédito. Según el tamaño de la empresa se presentan diferentes comportamientos las microempresas tienden a inclinarse más por los bancos públicos, las medianas empresas optan por financiamiento tanto en el sector público como privado y la diferencia entre ambos sectores es menor (Banco Central de Costa Rica, 2018). Con relación a la población del presente estudio la mayoría de los encuestados considera que la banca pública oferta mejores tasas de interés; por lo que el comportamiento es mixto al igual que los resultados presentados por el Banco Central. La población encuestada también muestra tendencias de inclinarse a la oferta de crédito de la banca pública ya que perciben que las mejores condiciones se encuentran en este sector.

El Banco Interamericano de Desarrollo (2020) se refiere a las barreras estructurales de las MiPymes de América Latina y el Caribe para acceder al crédito aspectos señalados previamente en este estudio tal como informalidad, falta de garantía, falta de historial crediticio entre otros. A su vez la institución propone fondos de garantía creados por medio de política pública y de esta forma cerrar la brecha de acceso al crédito. Adicionalmente en el contexto de pandemia el banco se refiere a programas de apoyo a la digitalización. Dichas propuestas coinciden con los resultados de esta investigación en la que la población encuestada manifiesta que una de las necesidades de inversión actualmente se relaciona a procesos de innovación (32%) y que el desarrollo de políticas públicas contribuiría a una oferta de crédito más inclusiva (16%).

Finalmente, los participantes de esta investigación consideran que microcréditos para la formalización de empresas contribuirían a que estas unidades productivas puedan acceder a un crédito a mediano plazo.

A continuación, en la sección de conclusiones y recomendaciones, se expondrán los principales hallazgos de acuerdo con los objetivos específicos y sugerencias fundamentadas en los resultados presentados, destinadas a la inclusión financiera de las PYMES del Gran Área Metropolitana.

Conclusiones y recomendaciones

El estudio de la inclusión financiera de las PYMES representa un tema relevante a tratar dado a la participación de estas empresas en el parque empresarial costarricense, su impacto en la generación de empleo, desarrollo y economía del país. Para el primer objetivo específico se determina *examinar la oferta*

de productos de crédito de la banca comercial pública y privada. Se concluye que las pequeñas y medianas empresas no conocen la oferta de crédito actual, además perciben que esta oferta no se adecuada a sus necesidades financieras. Además, manifiestan que entre sus principales necesidades de financiamiento se encuentran recursos para la innovación de procesos o planes de inversión eco amigables y cancelación de pasivos.

Como recomendación se sugiere una mayor difusión publicitaria de las alternativas de financiamiento de la banca pública y privada para generar un mayor acercamiento con las PYMES. También crear espacios de dialogo donde se puedan conocer las necesidades financiamiento de este sector ya sea por medio de ferias, foros de discusión o redes de apoyo y de esta forma cerrar las barreras de comunicación existentes entre ambos sectores.

El segundo objetivo específico se relaciona *al análisis de las opciones de financiamiento de la banca comercial y si estas se adecuan el perfil de crédito de las PYMES.* Con base a los resultados se determina que la población de estudio no cuenta con garantía, fiador, hipoteca para respaldar su solicitud de crédito, también se encuentran en sus primeros años de operación. Adicionalmente las pequeñas y medianas empresas requieren recursos adicionales para mejorar su gestión de presupuesto, administración de recursos e inversión.

Por lo tanto, el estudio del perfil de crédito de las PYMES es primordial para una reforma en los requisitos para acceder a la oferta de crédito actual, la mejora en las tasas de interés puede incidir en el interés de estas empresas en acceder al financiamiento otorgado por la banca comercial. El desarrollo de productos complementarios al crédito como capacitaciones para la administración del presupuesto y alternativas de inversión representan soluciones que añadirían valor a los productos financieros actuales y permitirían mejorar la gestión financiera de estas unidades productivas.

El tercer objetivo específico es vinculante a *proponer alternativas que permitan una oferta de crédito más inclusiva para las pequeñas y medianas empresas del sector comercial.* Con base a los resultados se puede inferir que una mejora en tasas de interés, productos relacionados al capital de inversión, colaboración entre el sector público y privado, mayor agilidad en los tramites y una oferta de crédito que destine recursos para la inversión, mejora de la productividad e innovación son factores que permitirían mejorar la oferta de crédito actual.

En ese sentido se recomienda integrar instituciones que permitan proveer capacitación y asesoría a las PYMES sobre la administración de su capital, procesos de innovación, financiamiento e inversión. Desarrollo de normativa para fomentar la inclusión financiera de las PYMES, desarrollar nuevos productos financieros que permitan financiar proyectos con viabilidad económica.

En relación con lo antes expuesto se evidencia la necesidad de abordar temas vinculantes a la inclusión financiera de las PYMES a través de la banca comercial, gobierno, academia y otros actores relevantes el cual represento el tema central de esta investigación.

Referencias

- Arias, J. (2021). Técnicas e instrumentos de investigación científica.
https://www.researchgate.net/publication/350072286_TECNICAS_E_INSTRUMENTOS_DE_INVESTIGACION_CIENTIFIICA
- Asamblea Legislativa (2002). del Reglamento a la ley de Fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas LEY N°8262.
http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=80601&nValor3=103712&strTipM=TC
- Azofeifa, A. (2019). Evolución de la banca en Costa Rica una breve descripción desde su origen hasta su actualidad. <https://revistas.uned.ac.cr/index.php/rna/article/view/2466>
- Banco Central de Costa Rica. (2018). Informe sobre el acceso de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, a los servicios financieros.
https://www.bccr.fi.cr/publicaciones/DocSectorReal/Informe_acceso_mipymes_servicios_financieros.pdf
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2020). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento de las MiPymes durante la pandemia. <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Banco Mundial (2015). Financial Access Survey (FAS, 2015).
- Banco Mundial (2018). La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview#2>
- Cazau, P. (2006). Fundamentos de estadística. https://www.researchgate.net/profile/Chris-Leach/publication/49303936_Fundamentos_de_estadistica/links/0c96051764e3e98a83000000/Fundamentos-de-estadistica.pdf
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2017). Inclusión de la pequeña y mediana

empresa en Costa Rica.

https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_la_pequena_y_mediana_empresa_en_costa_rica_watermark.pdf

Elizalde, L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional.

<https://www.hacienda.go.cr/Sidovih/uploads/Archivos/Articulo/planificacion-financiera-exito.pdf>

Gay, L. (1996). Educational Research Neu Jersey. Estados Unidos: Prentice Hall Inc

Instituto Nacional de Estadística y Censo (2018). Encuesta Nacional de Empresas 2018.

<https://www.inec.cr/sites/default/files/documetos-biblioteca-virtual/reeconomenae2018.pdf>

Lecuona, Ramón (2014). Algunas lecciones de la experiencia reciente de financiamiento a las pymes en Colombia, Costa Rica y México. CEPAL.

Ministerio de Economía Industria y Comercio. (2018). Informe oferta crediticia 2017.

https://www.pyme.go.cr/media/archivo/menu1/Inf_EstOferCredito2017.pdf

Ministerio de Economía Industria y Comercio. (2019). Estado situacional de la pyme en Costa Rica, Serie 2012-2017 Nueva metodología.

https://www.pyme.go.cr/media/archivo/menu1/Inf_EstOferCredito2017.pdf

Moya, A. (2019, de agosto). Progreso con inclusión financiera.

<https://www.larepublica.net/noticia/progreso-con-inclusion-financiera>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

Nieto, N. (2018). Tipos de investigación.

<https://core.ac.uk/reader/250080756>

Observatorio del Desarrollo de la Universidad de Costa Rica. (2018). Informe de resultados III Encuesta Nacional de la micro, pequeña y mediana empresa en Costa Rica 2018.

<https://odd.ucr.ac.cr/sites/default/files/MiPymes/Informe-Tercera-Encuesta-Mipymes-Observaciones-para-divulgar.pdf>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2020). Estudios económicos de la OCDE 2020. https://www.oecd-ilibrary.org/sites/84cbb575-es/1/3/3/index.html?itemId=/content/publication/84cbb575-es&_csp_=d3f093933480e119067e154dcb7762f2&itemIGO=oecd&itemContentType=book

Otzen, T. y Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>

Sampieri, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. ISBN:978-1-4562-6096-5

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160

Westreicher, G. (2020, 25 de Mayo). Banca Comercial. <https://economipedia.com/definiciones/banca-comercial.html>

Anexos

Anexo 1 Encuesta

Dirigido a: Dueños de empresas, o colaboradores de PYMES del sector comercial del Gran Área Metropolitana.

Objetivo general del estudio: Analizar la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada del primer semestre del año 2021 para el financiamiento de las PYMES del sector comercial del Gran Área Metropolitana. Y determinar si ¿actualmente las alternativas del financiamiento son inclusivas?

Tema de investigación: Análisis de la oferta de crédito de la banca comercial para la inclusión financiera de las PYMES del sector comercial del GAM

Encabezado y presentación de la encuesta: La encuesta pretende conocer la situación actual de las PYMES con relación a la oferta de crédito y determinar si es inclusiva. La información es de carácter confidencial y será utilizada para fines académicos.

Objetivo específico 1: Examinar la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada.

1. ¿Conoce usted actualmente las opciones de crédito para las PYMES que ofrece la banca comercial?

Sí

No

2. ¿Cuáles medios de información utilizo para informarse sobre las diferentes opciones de crédito?

Pagina web de la institución financiera

Llamada telefónica

Visita a una sucursal

Feria de crédito

No he realizado ninguna consulta sobre la oferta de crédito para PYMES

3. ¿Considera usted que actualmente las opciones de crédito se adecuan a las necesidades de las PYMES?

Sí

No

4. ¿Cuáles opciones de crédito considera que son de mayor utilidad para las PYMES?

Líneas de crédito para compra de mobiliario o equipo

Líneas de crédito para compra de terreno o remodelación

Líneas de crédito para cancelar deudas

Líneas de crédito para procesos de innovación o planes de inversión eco amigables

Objetivo específico 2: Analizar si las opciones de financiamiento se adecuan el perfil de crédito de las PYMES.

5. ¿Conoce los requisitos generales para solicitar un crédito?

Sí

No

6. ¿Cuáles considera usted son los principales obstáculos que enfrentan las PYMES para acceder a un crédito actualmente?

La empresa se encuentra en los primeros años de operación (1 a 3 años en el mercado)

La empresa actualmente no cuenta con garantía (hipoteca, pagare, fiador)

Informalidad (no se cuenta con permisos de funcionamiento)

Actualmente no se llevan los registros contables

7. ¿Cuáles aspectos considera usted que pueden complementar la oferta de crédito y contribuir a mejorar la gestión de la empresa?

- Capacitaciones sobre marketing
- Asesoría para la gestión del presupuesto
- Asesoría para inversión
- Asesoría para la implementación de procesos eco amigables

8. ¿Cuáles opciones considera podrían implementarse en la oferta de crédito actual?

- Capital semilla
- Capital de inversión
- Incubadoras de empresas
- Menores tasas de interés

Objetivo específico 3: Proponer alternativas que permitan una oferta de crédito más inclusiva para las pequeñas y medianas empresas del sector comercial.

9. ¿Cuáles iniciativas considera usted que contribuyen a que la oferta de crédito para las PYMES sea más inclusiva?

- Políticas públicas
- Colaboración entre sector público y privado
- Ampliar el plazo para el pago del crédito
- Mayor agilidad en los tramites

10. ¿Cuáles considera son las principales necesidades de inversión de las PYMES?

- Inversión en innovación
- Inversión para mejorar su competitividad
- Inversión para ampliar su cadena de valor
- Inversión para generar empleos

11. ¿Cuál sector considera que ofrece mejores tasas de interés?

- Banca pública
- Banca privada

12. ¿Considera que los microcréditos orientados a la formalización de la empresa contribuirían a acceder a financiamiento a mediano plazo?

- Sí
- No

Perfil del encuestado

Nombre de la empresa:

Denominación de la empresa

- Microempresa
- Pequeña empresa
- Mediana Empresa

Actividades que realiza

- Comercio mayorista
- Comercio minorista
- Venta de productos terminados sin transformaciones
- Otro (indique)

Años de operación en el mercado

- 0 a 3 años

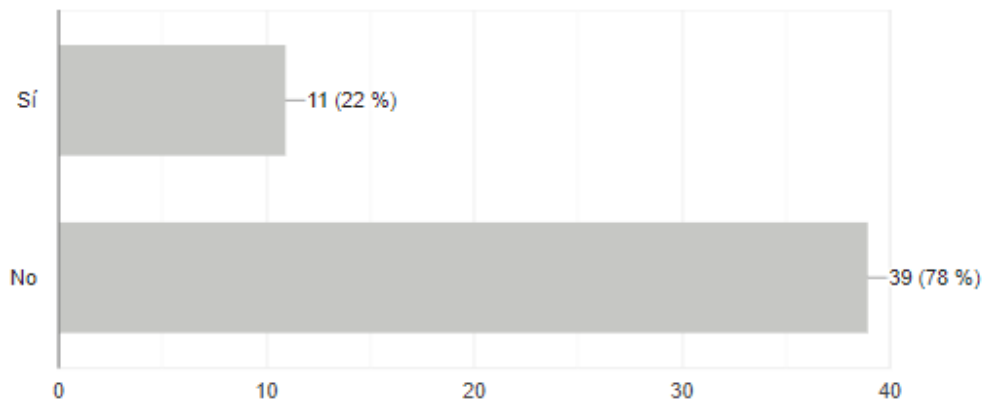
- () 4 a 6 años
- () 6 a 9 años

Anexo 2 Resultados de la encuesta

Objetivo específico 1: Examinar la oferta de productos de crédito de la banca comercial pública y privada.

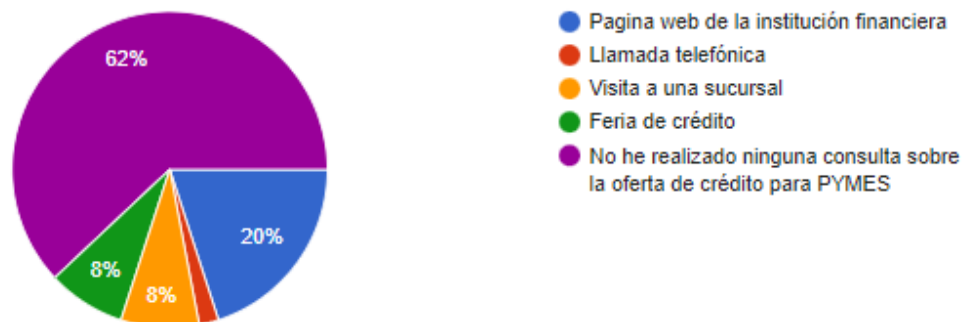
¿Conoce usted actualmente las opciones de crédito para las PYMES que ofrece la banca comercial?

50 respuestas



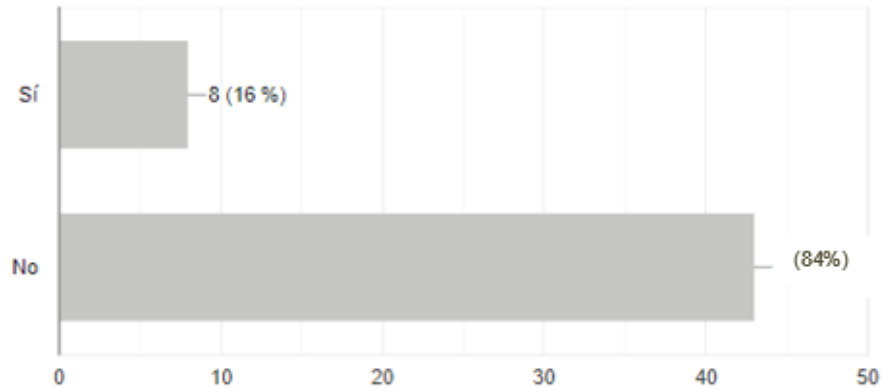
¿Cuáles medios de información utilizo para informarse sobre las diferentes opciones de crédito?

50 respuestas



¿Considera usted que actualmente las opciones de crédito se adecuan a las necesidades de las PYMES?

50 respuestas



¿Cuáles opciones de crédito considera que son de mayor utilidad para las PYMES?

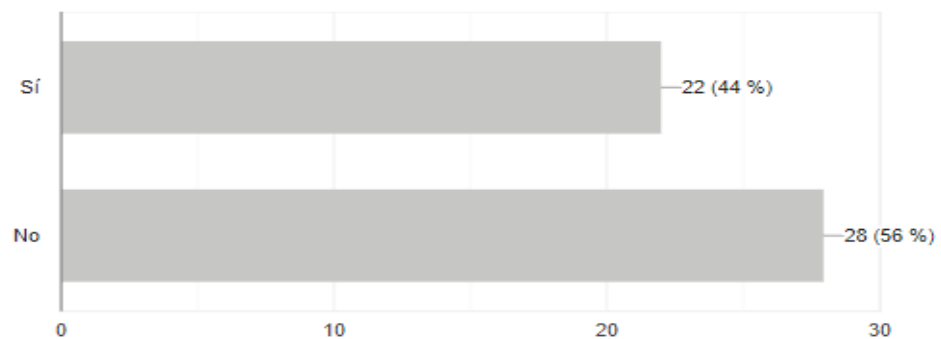
50 respuestas



Objetivo específico 2: Analizar si las opciones de financiamiento se adecuan el perfil de crédito de las PYMES.

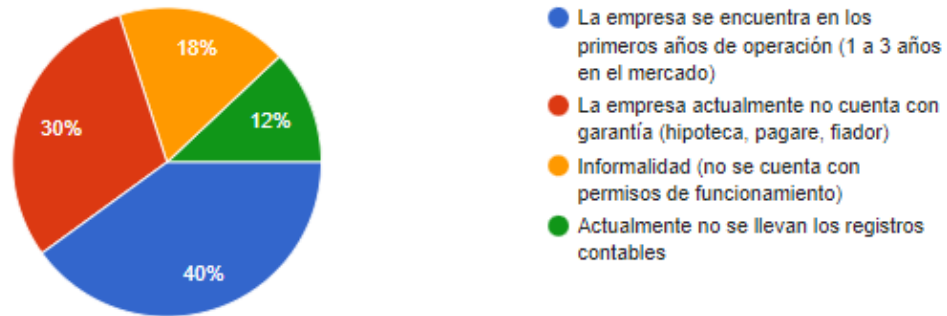
¿Conoce los requisitos generales para solicitar un crédito?

50 respuestas



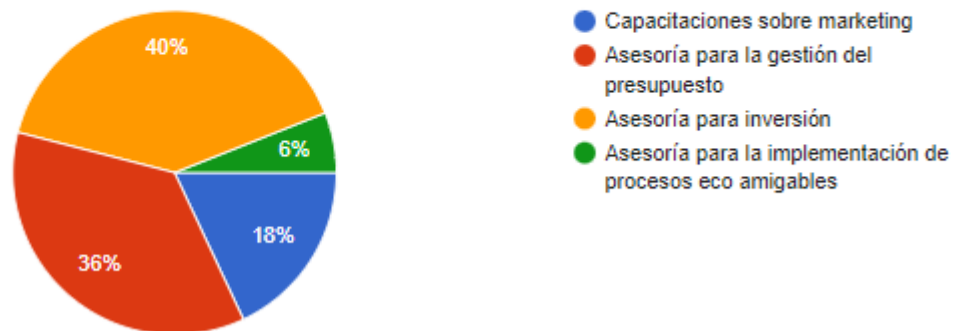
¿Cuáles considera usted son los principales obstáculos que enfrentan las PYMES para acceder a un crédito actualmente?

50 respuestas



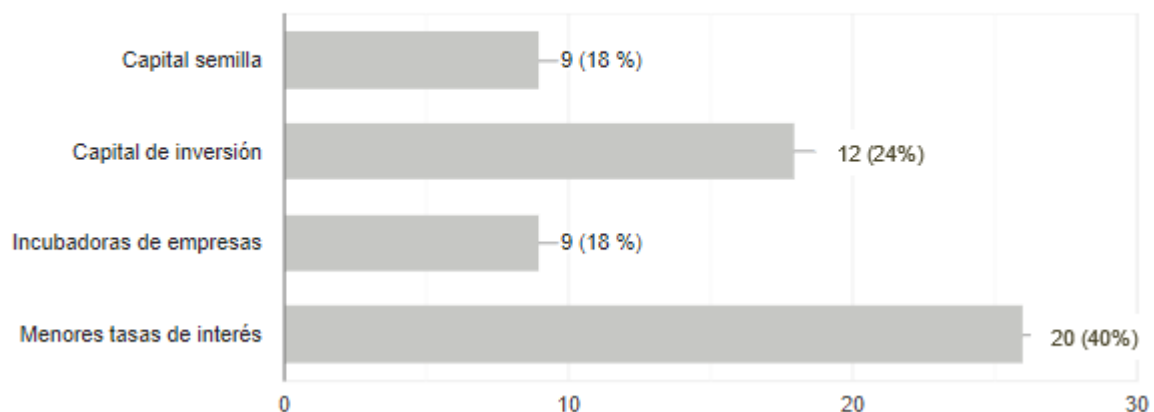
¿Cuáles aspectos considera usted que pueden complementar la oferta de crédito y contribuir a mejorar la gestión de la empresa?

50 respuestas



¿Cuáles opciones considera podrían implementarse en la oferta de crédito actual?

50 respuestas



Objetivo específico 3: Proponer alternativas que permitan una oferta de crédito más inclusiva para las pequeñas y medianas empresas del sector comercial.

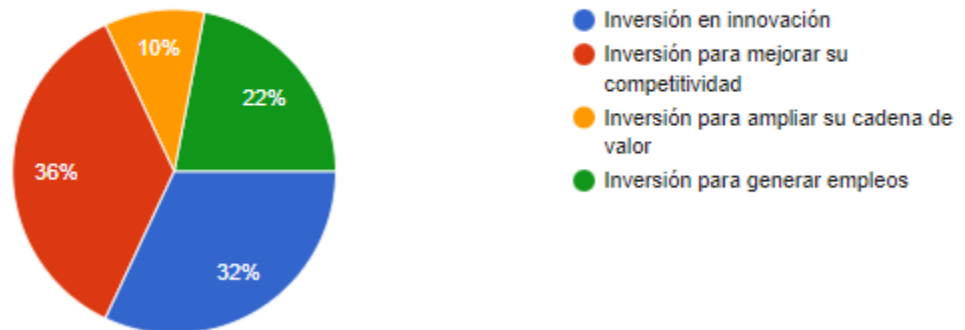
¿Cuáles iniciativas considera usted que contribuyen a que la oferta de crédito para las PYMES sea más inclusiva?

50 respuestas



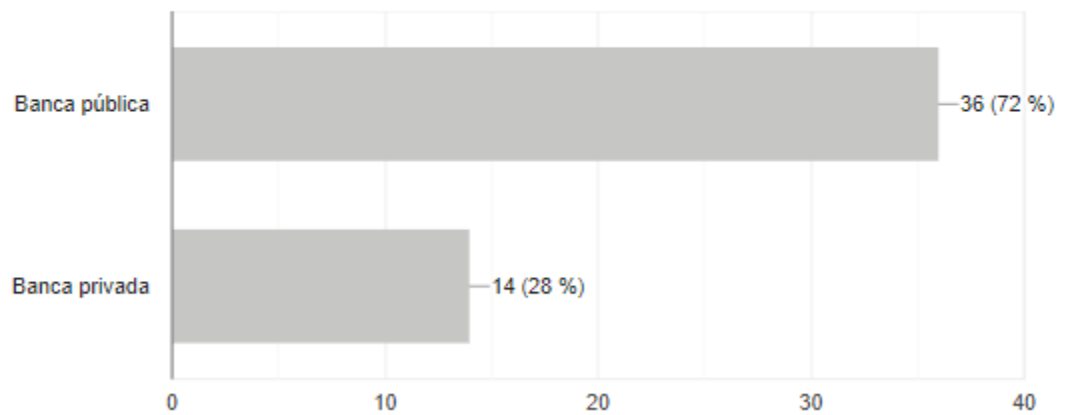
¿Cuáles considera son las principales necesidades de inversión de las PYMES?

50 respuestas



¿Cuál sector considera que ofrece mejores tasas de interés?

50 respuestas



¿Considera que los microcréditos orientados a la formalización de la empresa contribuirían a acceder a financiamiento a mediano plazo?

50 respuestas

