UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE GUAYAQUIL

CARRERA DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS

ANALISIS DEL USO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LAS MICROEMPRESAS DE GUAYAQUIL

Trabajo de titulación previo a la obtención del Título de Licenciado en Administración de Empresas

AUTOR: Bryan Edmundo Rubio Chang

TUTOR: Econ. Karina Vallejo León, Mgtr.

Guayaquil – Ecuador

2024

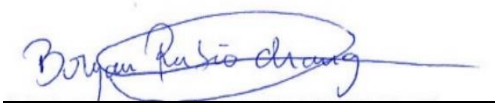
CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, **Bryan Edmundo Rubio Chang** con documento de identificación N° **0955500103** ; manifiesto que:

Soy el autor y responsables del presente trabajo; y, autorizamos a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Guayaquil, 3 de septiembre del año 2024

Atentamente,



Bryan Edmundo Rubio Chang
0955500103

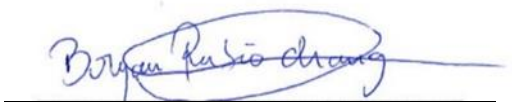
CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

Yo, **Bryan Edmundo Rubio Chang** con documento de identificación No. **0955500103**, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy el autor del **Artículo Académico: "Análisis del uso de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil**" , el cual ha sido desarrollado para optar por el título de licenciado en Administración de empresas, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribimos este documento en el momento que hacemos la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 3 de septiembre del año 2024

Atentamente,



Bryan Edmundo Rubio Chang
0955500103

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, **Karina Roxana Vallejo León** con documento de identificación **N° 0917770778**, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: **Análisis del uso de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil**, realizado por **Bryan Edmundo Rubio Chang** con documento de identificación **N° 0955500103**, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Articulo Académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 3 de septiembre del año 2024

Atentamente,

Econ. Karina Roxana Vallejo León, Mgtr.
09177707798

Análisis del uso de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil

Analysis of the use of financial strategies in microenterprises in Guayaquil

Econ. Karina Roxana Vallejo León, Mgtr. kvallejo@ups.edu.ec, docente Universidad Politécnica Salesiana.
Bryan Edmundo Rubio Chang, brubioc@est.ups.edu.ec, estudiante Universidad Politécnica Salesiana, carrera Administración de empresas.

Resumen

La presente investigación analiza el uso de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil, un tema de gran importancia para conocer su situación actual y tomar acciones en el área financiera que aseguren las sostenibilidad de este tipo de empresas; para su análisis se establecieron tres objetivos específicos: diagnosticar las estrategias financieras más usadas por las microempresas en Guayaquil, identificar los desafíos que enfrentan las microempresas para aplicar las estrategias financieras y proponer recomendaciones para mejorar las estrategias financieras de las microempresas de Guayaquil, la metodología de investigación usada fue mixta que incluye 100 encuestas a conveniencia y 3 entrevistas a expertos profesionales del área, el estudio revelo que la gestión financiera recae mayormente en el propietario, y en menor media en el área contable y/o financiera, como estrategia para mejorar su rentabilidad optan por la fijación de precios competitivos, seguido de la reducción de costos, utilizan mayormente fuentes de financiamiento propia, para mitigar el riesgo mantienen reservas financieras, la falta de planificación financiera integral y el desconocimiento en la gestión de los recursos son barreras significativas, dependen excesivamente de financiamiento interno y carecen de habilidades en áreas claves como la gestión de flujos de caja, información contable financiera al día, limitando su acceso a nuevas oportunidades de inversión, se recomienda la implementación de programas de capacitación financiera, adopción de software de gestión contable y diversificación de fuentes de financiamiento, para mejorar su competitividad y adaptabilidad en la economía.

Abstract

This research analyzes the use of financial strategies in microenterprises in Guayaquil, a topic of great importance to know their current situation and take actions in the financial area that ensure the sustainability of this type of companies; For its analysis, three specific objectives were established: diagnose the financial strategies most used by microenterprises in Guayaquil, identify the challenges that microenterprises face in applying financial strategies and propose recommendations to improve the financial strategies of microenterprises in Guayaquil, the methodology of the research used was mixed, including 100 convenience surveys and 3 interviews with professional experts in the area. The study revealed that financial management falls mostly on the owner, and to a lesser extent on the accounting and/or financial area, as a strategy to improve their profitability, they opt for competitive pricing, followed by cost reduction, to mitigate the risk they maintain financial reserves, and to a small extent they review collection and payment policies, the lack of comprehensive financial planning and the lack of knowledge in resource management are significant barriers, they depend excessively on internal financing and lack skills in key areas such as cash flow management, up-to-date financial accounting information, limiting their access to new investment opportunities, implementation is recommended of financial training programs, adoption of accounting management software and diversification of financing sources, to improve their competitiveness and adaptability in the economy.

Palabras clave

Microempresas, estrategias financieras, flujo de efectivo, crédito, fuentes de financiamiento

Keywords

Microenterprises, financial strategies, cash flow, credit, financing sources

Introducción

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) desempeñan un papel importante en la producción y en la generación de oportunidades de empleo, además de valor agregado en los países desarrollados como en los países en desarrollo. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), las PYMES representan entre el 50% y el 60% del valor agregado, mientras que en los países en desarrollo contribuyen alrededor del 33% del PIB de un país. (Adan, Munar, Romero , & Gordillo, 2022)

Actualmente las microempresas requieren de financiamiento para poder ser sustentables y sostenibles, la estrategia que emplean para poder obtener financiamiento es fundamental, el estar operativas ya que aportan a la economía ecuatoriana con la creación de empleos para activar los mercados locales, sin embargo, estas empresas enfrentan muchos desafíos, como limitaciones de recursos y habilidades de gestión financiera, lo que las obligan a adoptar estrategias financieras más sofisticadas para garantizar su permanencia y crecimiento microempresarial.

La estrategia financiera, es fundamental en la planificación y la gestión estratégica de una empresa, su objetivo es usar los recursos eficientemente minimizando costos de financiamiento e invirtiendo en la recuperación de fondo mediante la rotación de ventas que dirige la adquisición de recursos para satisfacer las necesidades operativas y crea oportunidades de inversión constante según la visión y misión de la empresa (Cevallos, Arellano, Santillán, & Valverde, 2020). La planificación financiera es crucial para el desarrollo empresarial porque previene que eventos y permite corregir errores de gestión para alcanzar las metas y objetivos planeados (Valle Núñez, 2020).

El financiamiento es un componente prioritario para el desarrollo y crecimiento de los microempresarios, ya que les permitirá mantener sus operaciones y aumentar la capacidad de producción, obtener mayores ingresos aumentando los retornos financieros (Chagerben-Salinas, Yagual-Velasteguí, & Hidalgo-Arriaga, 2017). Además, se puede utilizar variables convencionales, como la producción, el empleo y la producción, para medir la competitividad de las pequeñas y medianas empresas, con estas habilidades, las pymes pueden competir y expandirse en el mercado lo cual está directamente relacionada con la gestión de estas variables (Gavilanes Sagñay, Arias González, & Colcha Ortiz, 2017).

La optimización de los recursos y la falta de una planificación financiera completa son problemas comunes en las pequeñas y medianas empresas (PYME). Su habilidad para aplicar tácticas efectivas en un ambiente en constante cambio se ve afectada por estos obstáculos. Deben implementar planes financieros sólidos para garantizar su estabilidad y crecimiento (Gómez, Méndez, Cano, & Neto, 2017).

El mercado interno es el centro de actividad económica de las pequeñas y microempresas, en este sentido su desarrollo está limitado por políticas microeconómicas y macroeconómicas. La inestabilidad macroeconómica y la caída del PIB han tenido un impacto severo en los niveles de producción y empleo de estas empresas se evidencia como dificultad en su desarrollo, la falta de una estructura regulatoria unificada y la ausencia de normas específicas que permitan definir claramente su funcionamiento en el ambiente económico, factores limitantes en el crecimiento y la sostenibilidad del mercado (Delgado, Zambrano,

Guamarriga, & Sánchez, 2022).

El desarrollo de las PYMES se ha visto obstaculizado por la continua situación competitiva global en la que muchas no tienen apoyo financiero, también, por las economías de gran escala o no pueden ser lo suficientemente competentes para tener una estabilidad en los mercados competitivos. Por ello, se han visto la necesidad de adaptarse a la lógica del libre comercio, para poder reproducir el capital, lo que ha llevado a la creciente interconexión de los mercados en todo el mundo; y estos a su vez, se ven afectados por las crisis o acontecimientos del sistema económico en los países del mundo (Ron & Sacoto, 2017).

Según el Banco Mundial del año 2016 más de 200 millones de micro, pequeñas y medianas empresas en las economías emergentes están luchando por encontrar financiación adecuada, lo que representa un obstáculo para sus perspectivas de crecimiento, ya sean formales o informales, considerando que las microempresas exhiben una mayor adaptabilidad debido a su carácter de subsistencia (Banco Mundial, 2016).

Aunque los microcréditos proporcionan financiación a las microempresas, no son adecuadas para las empresas que necesitan más capital ya que muchas MiPymes tiene los recursos financieros para la solicitación de los préstamos bancarios, pero los estrictos requisitos dificultan el acceso a estos beneficios. Esta situación limita el desarrollo y la sostenibilidad de las MiPymes, para resolver estos problemas, es necesario implementar estrategias financieras efectivas, diversificar las fuentes de financiamiento y mejorar la gestión interna. El debido monitoreo de los indicadores claves para obtener datos precisos de las organizaciones grandes es esencial para alinear las estrategias de las microempresas mediante la implementación de los planes nacionales e internacionales para promover un crecimiento equilibrado y sostenible (Chavez-Castillo, Pico-Gutierrez, & Loor-Solorzano, 2018).

La gestión financiera y su impacto en los niveles de endeudamiento de las MiPymes y las posibilidades de obtener préstamos formales son temas importantes, las MiPymes se enfrentan a altos costos operativos, dificultades para obtener financiamiento y falta de experiencia financiera especializada. Se sugiere que la capacitación y asesoría financiera, junto con el apoyo del gobierno, pueden ser esenciales para su éxito y expansión. Estas medidas podrían superar los obstáculos en el acceso a financiamiento y mejorar la gestión financiera, promoviendo su desarrollo sostenible (Manriquez & Guevara, 2023).

El entorno actual para las pequeñas y medianas empresas MiPymes en Ecuador se caracteriza por una necesidad constante de financiamiento. Las fuentes más utilizadas son los préstamos bancarios o los fondos propios, sin embargo, muchas pequeñas y medianas empresas no logran sobrevivir más de una década debido a que no cumplen con los estándares y requisito de suscripción necesarias para obtener préstamos de las instituciones financiera, por tal razón, se limita el acceso al financiamiento que impide su crecimiento y desarrollo sostenido (Gómez, Gutiérrez, & Orellana, 2019).

Según estudio de la investigación se justifica la necesidad de identificar y superar desafíos que enfrentas las microempresas en la Ciudad de Guayaquil en relación con estas herramientas financieras a conocer estos ámbitos, se abren oportunidades para implementar de manera eficaz estrategias financieras que no solo benefician a las microempresas hacia

la comunidad en generar a través con este beneficio en generación de empleo y con la consolidad a las microempresa como actores clave en el fortalecimiento del desarrollo económico local.

Fundamentación teórica

Definición de Microempresas

Las micros, pequeñas y medianas empresas son actores económicos en la economía global, ya que juegan un papel fundamental en el sistema productivo y social de los países, siendo grandes generadoras de empleo de manera significativa, lo que garantiza una demanda constante, impulsan el progreso y brindan a la sociedad un equilibrio saludable (Sumba, Pinargotty, & Pillasagua, 2022).

Tabla 1

Clasificación de las Empresas

	Personal ocupado	**Valor bruto en ventas anuales**	**Montos de Activos**
Microempresa	1 a 9 personas	Igual o menor a $100.000	Hasta $100.000,00
Pequeña	10 a 49 personas	$100.001 a $1´000.000	$100.001,00 hasta $750.000
Mediana	50 a 199 personas	$1´000.001 a $5´000.000	$750.001,00 hasta $3´999.999,00
Grandes Empresas	Mas de 200 personas	Mas de $5´000.000	Mas de $4´000.000

Fuente: (Superintendencia de Compañías, 2016)

Las empresas pequeñas y medianas en Ecuador experimentaron un crecimiento del 9,48% en el año 2017; luego experimentaron un decrecimiento del 0,41% en el año 2019 y un decrecimiento significativo del 13,82% en el año 2020 después de la pandemia. Sin embargo, su contribución es muy importante para el país, por lo que es necesario reforzar y respaldar el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas en la actualidad (Galarza, Ordóñez, & Zamora, 2022).

Al analizar el número de empresas en los diferentes sectores de la economía de 2021 a 2022, el sector de servicios tiene el mayor número de empresas con una tasa de participación promedio del 41,7%, que disminuyó del 38,4% en 2012 al 36,9% en 2022 al 45,5%. En 2022 el número total de empresas activas registradas en el registro estadístico de empresas (REEM) preliminar es de 863.681, lo que supone un aumento de 13.807 empresas

respecto al 2021, variación correspondiente al 1,6%. esta situación sigue la tendencia de crecimiento de 2021, cuando el número de empresas aumenta aproximadamente un 0,4% (Instituto Nacional de Estadistica y Censo, 2023).

En Ecuador, las cooperativas de crédito son las principales proveedoras de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas MIPYME, mientras que los bancos privados se concentran en conceder préstamos a las grandes empresas. Esto se debe a que las empresas más grandes pueden brindar garantías y rendimientos más atractivos, lo que reduce los riesgos para las instituciones financieras. Sin embargo, las cooperativas de crédito desempeñan un papel importante en brindar asistencia a las pequeñas y medianas empresas, brindándoles el capital necesario para que puedan funcionar y expandirse (Ordóñez-Granda, Narváez-Zurita, & Erazo-Álvarez, 2021).

Las medianas y pequeñas empresas se encuentran financiadas por las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, mientras que las grandes empresas cuentan con respaldo de la Banca Privada para sus créditos, esto se debe a los riesgos del retorno de capital más las utilidades, puesto que las medianas y grandes empresas otorgan seguridad en la inversión de sus capitales (Morante, Cerezo, Flores, Briones, & Nuñez, 2024).

Mediante información de la Superintendencia de las Compañías, las MiPymes crean el 65% de las oportunidades de empleo oficiales en el país y contribuyen al PIB, se concentran principalmente en el comercio, los servicios y la manufactura. Sin embargo, su papel esencial en la estructura económica del país y los enormes desafíos que enfrentan en maximizar su crecimiento, para ello es necesario brindarles acceso a diversas oportunidades de financiamiento y apoyar su desarrollo continuo mediante formación especializada en relación con la implementación de estrategias financieras en las MiPymes se les establecerán objetivos financieros que les permitirán alcanzar un crecimiento sostenible (Carvajal & Lituma, 2020).

Otras teorías

Según (Ugando-Peñate, Solórzano-Bonilla, Sabando-García, & Villalón-Peñate, 2023), facilitando la implementación de estrategias y tácticas adaptadas al mercado, estas empresas por medio de los estados financieros proforma controlan el resultado de sus operaciones, las estrategias no solo mejoran el proceso de toma de decisiones, sino que también mejoran significativamente los resultados obtenidos, concluyendo así a un crecimiento sostenible y una mejor adaptación al entorno competitivo.

Según (Vite-Medina, Benalcazar-Cagua, Ollague-Valarezo, & Pacheco-Molina, 2022), alrededor del 44% de las microempresas en el cantón Santa Rosa utilizan herramientas financieras fundamentales básicas como Balance General y el Estado de Resultados, aunque estas herramientas se basan en uso básico, por ejemplo, simplemente restando los ingresos a los gastos, es necesario mejorar la capacitación de los propietarios de microempresas sobre el uso correcto de las herramientas financieras básica para alentar a la gerencia a estar más informada y preparada.

Según (Ortiz-Choez, Constantine-Castro, Martillo-Mieles, & Silva-Idrovo), el impacto de las ventas de las PYMES en el PIB nacional y la relación inversa con la inflación se examinan, a pesar de su gran número de pymes, no pueden competir con las grandes empresas en términos de rentabilidad y capital, aunque las fluctuaciones del PIB y la inflación afectan su desempeño, destaca la importancia de mejorar el acceso a la financiación y una planificación financiera adecuada para estas pequeñas empresas.

Según (Jiménez & Montiel, 2024) las pequeñas y medianas empresa (PYMES) bananeras de Machala enfrentan desafíos económicos significativos, como la falta de gestión financiera adecuada y los problemas de financiamiento, es importante implementar estrategias financieras efectivas para impulsar el crecimiento económico de estas empresas, basado en una planificación financiera adecuada, optimizar los costos y solicitar asesoramiento financiero profesional; el crecimiento financiero a largo plazo puede verse afectado negativamente si no se evalúan las estrategias financieras.

Estrategias financieras en otros países

(Medina, Fernández, Borrero, & Luis Alvear Montoya, 2019), determina que las microempresas colombianas tienen dificultades para obtener financiamiento debidos a los altos costos, de igual manera presentan requisitos burocráticos, se deben crear mecanismo de financiación más accesible que permitan superar las barreras actuales y crear un entorno empresarial más dinámico y sostenible, estas medidas aumentarán la viabilidad económica de las microempresas y promoverán su desarrollo.

Según (López & Ríos, 2022), las microempresas en Urabá, Antioquia, muestran que estas empresas carecen de unas prácticas financieras completas y utilizan principalmente métodos empíricos. Para eliminar estas deficiencias y mejorar la eficiencia de la gestión financieras, es importante implementar una política nacional que fomenten la adopción de prácticas financieras estructuradas, para fortalecer la educación financiera local, dando orientación a los emprendedores en métodos avanzados de gestión y fomentar una cultura de gestión financiera más profesional.

Según (García & Adame, 2018), la gestión financiera afecta la competitividad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en la Ciudad de México, por lo tanto, es necesario implementar prácticas financieras estrictas y estructuradas para mejorar la rentabilidad y competitividad de estas empresas. Un enfoque sistemático de la financiación mejorará la planificación y el control de recursos, mejorando la toma de decisiones y fortaleciendo la competitividad de las PYMES en un entorno empresarial cada vez más complejo.

Según (Vizuete-Proaño & Tigrero-Suárez, 2023), las microempresas son esenciales para la recuperación económica postpandemia en el cantón Libertad de Ecuador, ya que contribuyen a la creación de empleo y el empoderamiento local, para asegurar una recuperación económica sostenible, se recomienda implementar políticas y programas que promueven la expansión y sostenibilidad de las microempresas, estas medidas deben incluir el acceso a financiamiento adecuado, asistencia técnica y el apoyo a la capacitación empresarial.

Según (Luna, 2022)**,** el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) que fabrican calzado en Carabayllo, Perú. Para mejorar la sostenibilidad y rentabilidad de estas empresas, el estudio enfatiza que se deben implementar medidas fundamentales, que aseguren una liquidez y operatividad adecuada, se recomienda mejorar la gestión del capital circulante, fortalecer la capacidad académica de los emprendedores y optimizar los sistemas contables, se destaca que la implementación de estas estrategias en las industrias del calzado ha experimentado una mayor rentabilidad y una gestión financiera más eficiente.

Según (Castillo, Soberanes, & Gómez, 2021) la relación entre competitividad y gestión financieras de las pequeñas y mediana empresas (PYMES) en Huajuapan de León, México, demuestra que la rentabilidad y la competitividad de estas empresas se ven afectadas negativamente por una gestión financiera insuficiente, se recomienda atraer expertos en la gestión financiera y contabilidad, estas acciones harán que el entorno empresarial local sea competitivo, aumentaran la precisión del control de costos y permitirán una planificación financiera más eficiente.

Nuevas teorías estructuradas

Según (Baque Cantos, Ronquillo Quimis, & Villafuerte Gorozabel, 2022) determinaron que las microempresas de Durán gestionaron estrategias financieras para la reactivación empresarial tras la pandemia de Covid-19, debido a necesidades urgentes, generalmente prefirieron el financiamiento interno y adoptaron el financiamiento de los microcréditos para aumentar el capital de trabajo para cumplir con sus obligaciones financieras, aunque presentaron desafíos especialmente en la demanda de los bienes y servicios de la empresa. Cabe destacar que este estudio destaca la importancia de las estrategias financiera para el funcionamiento y eventual recuperación de las microempresas durante las crisis económicas.

Según (Burga Jadán, 2023), las microempresas de Guayaquil utilizan estrategias financieras para aumentar su competitividad en un mercado globalizado, integrando el aspecto financiero con otros procesos organizacionales para promover una visión integral de las finanzas empresariales, su mayores desafíos son la falta de diversificación en sus productos y servicios, así como una percepción del negocio que debe reconsiderarse para adaptarse a las demandas del mercado global. Es sustancial que implementen estrategias financieras efectivas alineadas con planes estratégicos claros para superar estas dificultades.

Según (Rojas, Esquen, Cruzado, & Rojas, 2024), indica la importancia que es implementar un modelo de gestión financiera formal para maximizar la rentabilidad y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú. Para mejorar la eficiencia operativa y la estabilidad financiera de estas empresas, es fundamental operar bajo un enfoque estructurado con prácticas financieras formales, lo cual destaca la necesidad de una gestión financiera profesional para enfrentar los desafíos económicos y potenciar la competitividad del sector empresarial peruano.

Según (Alonso-Aguilar & Chavez-Mora, 2021), para mejorar la competitividad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) de Machala, proponen un método moderno de gestión financiera que combina planificación de deuda y las tasas de interés, para evaluar cómo estas estrategias afectan la rentabilidad de las empresas, este estudio se centra en la implementación de prácticas financieras avanzadas y una planificación financiera cuidadosa junto con una gestión adecuada de la deuda, esto pueden mejorar significativamente las situación de las PYMES el adoptar métodos financieros sofisticados para maximizar los resultados comerciales.

Según (Valarezo, 2020), concluye que la mayoría de las empresas de la ciudad de Loja carecen de una adecuada planificación financiera. En consecuencia, esto les impide obtener financiación fácilmente y también les impide ver los cambios en su entorno con mucha antelación. Esto demuestra la importancia de instituir estrategias financieras sólidas que aseguren el crecimiento y la viabilidad de las empresas en el futuro.

Materiales y métodos

Se realizó entrevistas a expertos de áreas financiera y afines de microempresas mediante cuestionarios para la recopilación de información y obtener perspectivas cualitativas sobre la toma de decisiones financieras, desafíos y percepciones.

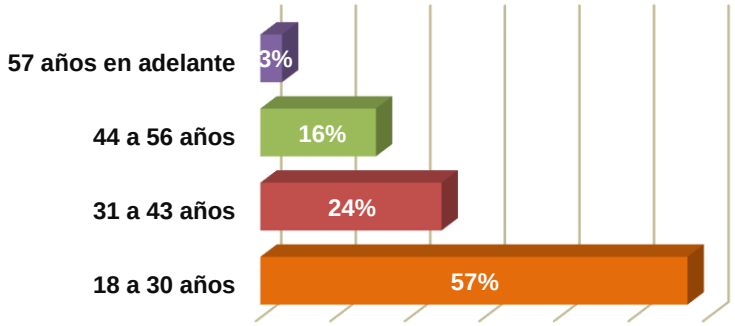
Se realizó una encuesta necesaria mediante preguntas sobre el uso de herramientas financieras por parte de las microempresas de Guayaquil obteniendo datos cuantitativos recopilados a través de la encuesta.

La ciudad de Guayaquil abarca aproximadamente el 80% del total de las microempresas del país. A discreción de los investigadores, se llevó a cabo una minuciosa selección de una muestra a conveniencia de 100 microempresas donde se realizó una encuesta con el objetivo de obtener una representación significativa de las microempresas en la ciudad, este muestreo por conveniencia permitió seleccionar casos accesibles que acepta participar en el estudio. También se llevó a cabo entrevistas a 3 expertos - profesionales en el campo financiero que enriquecerán la comprensión de la situación financiera y empresarial de las empresas microempresas que están legalmente constituidas en la ciudad de Guayaquil, en donde refleje la diversidad empresarial en términos de tamaño, sector y ubicación.

Resultados de la encuesta

Datos demográficos

Figura 1

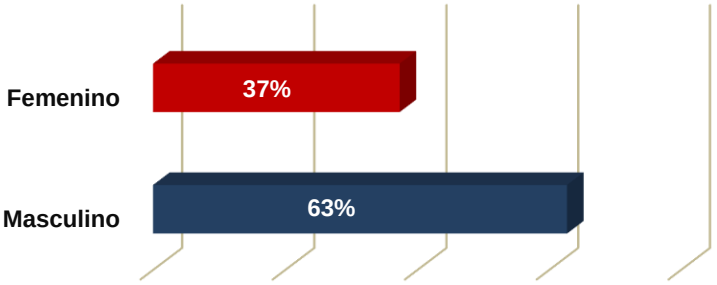


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según las personas encuestadas en el análisis de microempresas en Guayaquil con respecto a su edad, el grupo más numeroso es el de 18 a 30 años representado un 57%, le sigue las personas de 31 a 43 años que tiene un 24% y las personas de 44 a 56 años con un 16% y solo el 3% corresponde a personas mayores de 57 años.

Figura 2

Género

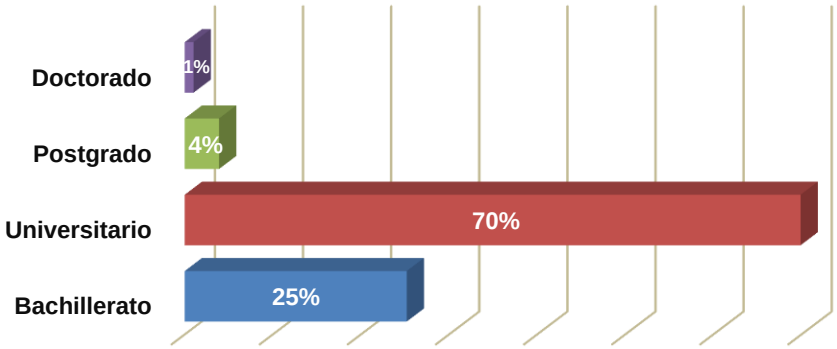


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según los resultados de la encuesta muestra que el 63% de los trabajadores de Guayaquil son hombres y el 37% son mujeres. La participación significativa de las mujeres muestra una mayor inclusión al entorno empresarial, a pesar de que los hombres predominan. Las estrategias financieras deben ser creadas para satisfacer las necesidades de hombre y mujeres, promoviendo así la igualdad y el desarrollo empresarial inclusivo.

Figura 3

Nivel de instrucción

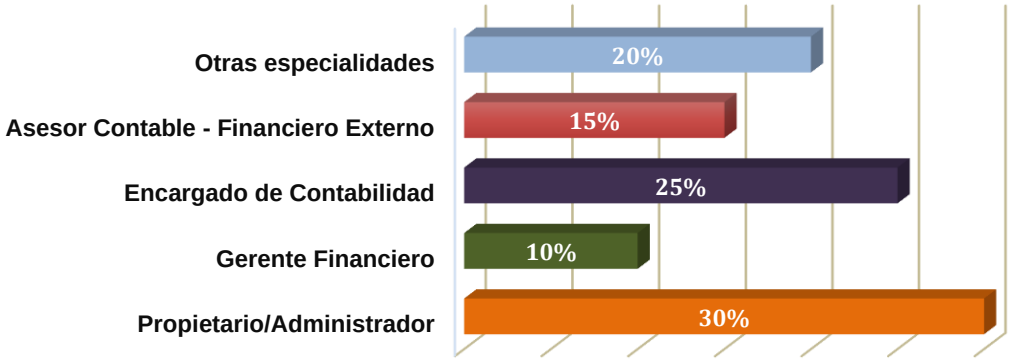


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

El 25% de los participantes encuestados, han alcanzado el nivel de educación de bachillerato, mientras que la mayoría tiene un nivel universitario de un 70% y solo el 4% cuenta con estudios de posgrado y un 1% tiene doctorado. Con estos datos demuestra que la educación universitaria es predominante entre los microempresarios encuestados.

Figura 4

Ocupación actual.

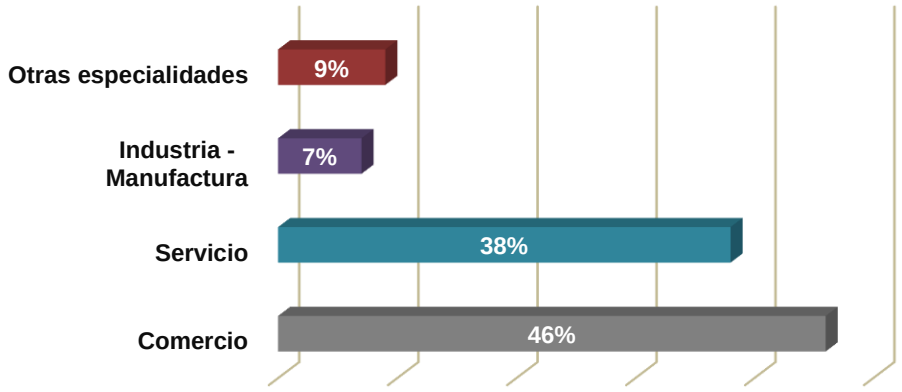


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según los resultados obtenidos, se muestra que el 30% de los encuestados son los propietarios y administradores de sus microempresas, el 10% son gerentes financieros, el 15% son asesores contables-financieros y el 25% corresponde a otras especialidades. Con estos datos se demuestra que los propietarios son los que mayormente se responsabilizan principalmente en la toma de decisiones.

Figura 5

¿Cuál es el principal sector de actividad de su microempresa?

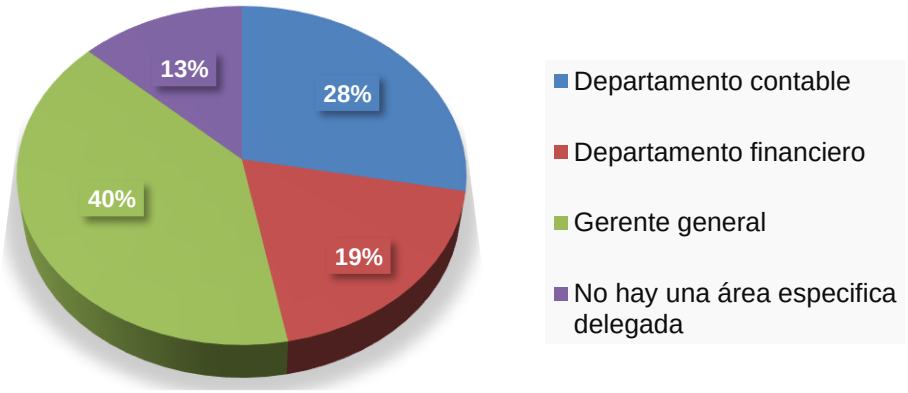


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

El principal sector de actividad de las microempresas es el comercio con un 46% y el sector de los servicios es de 38%, el 7% corresponde de manufactura e industria, mientras que el 9% a otras especialidades. Esto indica que la mayoría de las microempresas se enfoca en el comercio y los servicios, siendo los sectores más cruciales para la economía.

Figura 6

¿Quién es responsable de la gestión financiera en su microempresa?

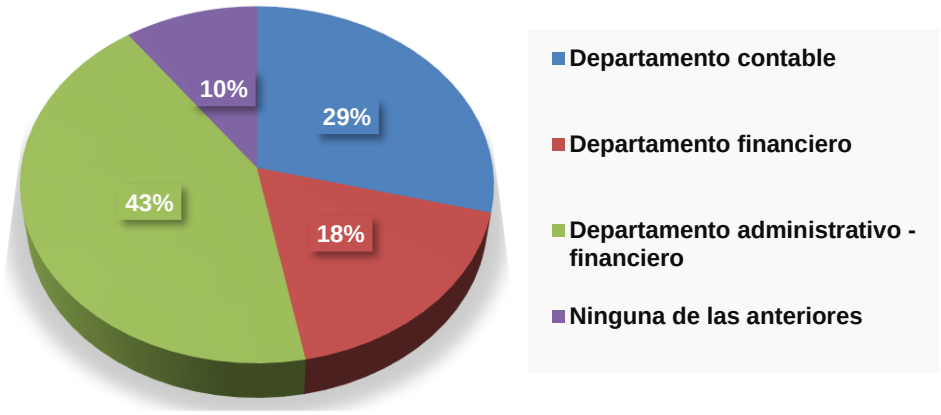


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según los resultados obtenidos, demuestra que las microempresas recaen principalmente en la responsabilidad del gerente general con un 40%, con el 28% de las microempresas confía esta tarea al departamento contable, mientras que el 19% se asigna esta responsabilidad al departamento financiero y con un 13% de las microempresas no cuenta con un área específica en las áreas financieras.

Figura 7

¿Con que de las siguientes áreas cuenta sus empresas?

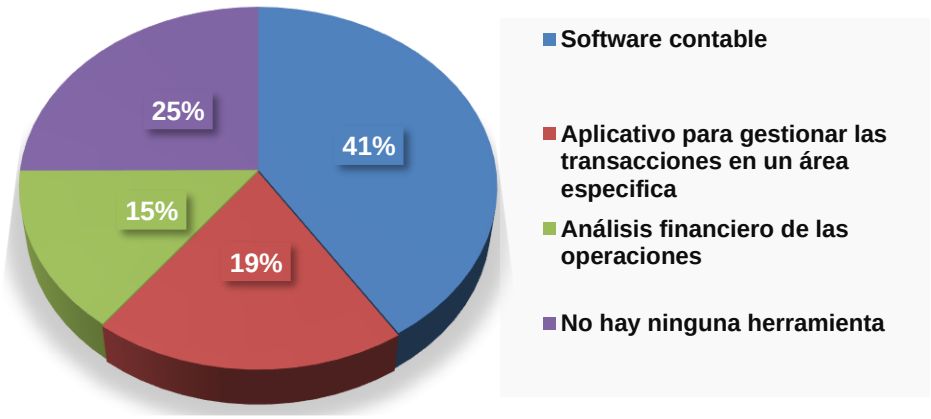


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según los resultados referentes a la estructura organizativa de las microempresas consultadas, el 43% de las microempresas tiene un departamento administrativo - financiero, mientras que el 29% tiene un departamento contable, pero el 18% dispone un departamento financiero, sin embargo, el 10% no cuenta con ninguna de las áreas mencionadas.

Figura 8

¿Cuál de las siguientes herramientas contables - financieras tecnológicas usted utiliza?

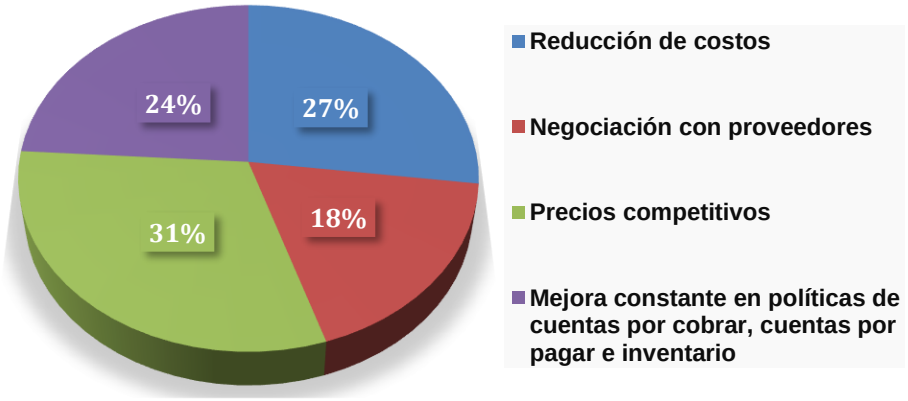


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

De acuerdo a los resultados obtenidos referente a la pregunta del uso de las herramientas contable y financieras tecnológicas en las microempresas, revela que el 41% utiliza un software contable y el 19% utilizan aplicaciones para gestionar transacciones en áreas específicas, mientras que el 25% de las empresas no emplea una herramienta tecnológica para la gestión contable o financiera y el 15% se concentra en el análisis financiero de las operaciones.

Figura 9

¿Qué estrategia a corto plazo utiliza para la obtención de la utilidad-rentabilidad en la microempresa?

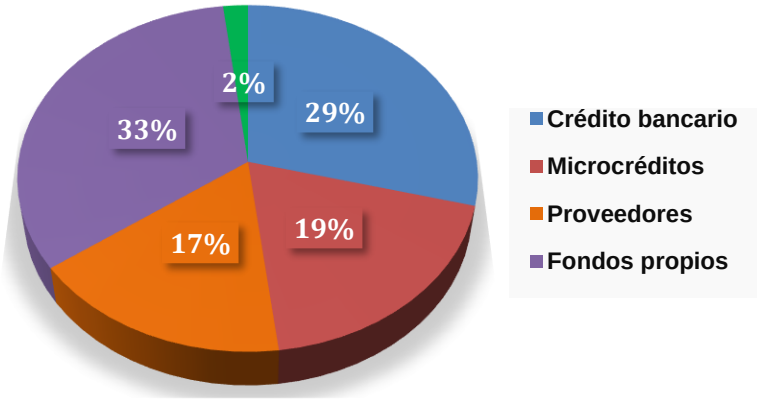


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según la gráfica presentada, demuestra que las microempresas encuestadas utilizan principalmente la fijación de los precios competitivos con un 31%, seguida de la estrategia de reducción de costos con un 27 %, mientras que el 19% utilizan la negociación con proveedores y un 24% mejora constante en las políticas de inventario, cuentas por cobrar y cuenta por pagar.

Figura 10

¿Qué tipo de financiamiento utiliza su microempresa con mayor frecuencia para apoyar sus operaciones?



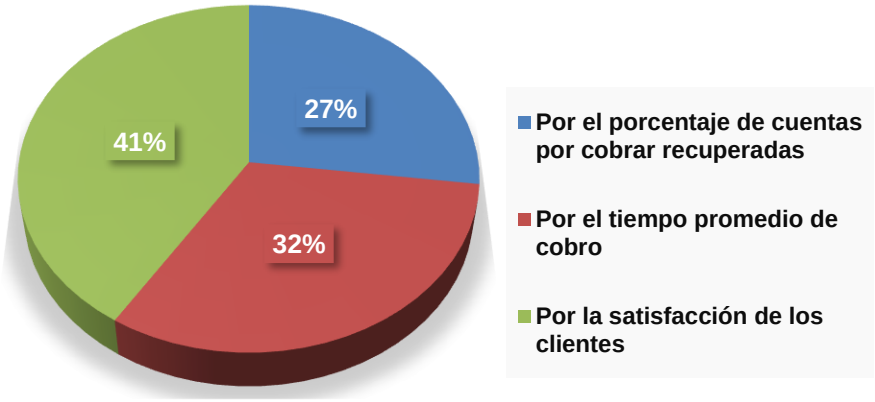
Nota:

Elaboración propia del Investigador (2024)

De los datos obtenidos de las microempresas encuestadas, el 33% utilizan fondos propios para respaldar sus operaciones, el 19% utilizan financiamiento de proveedores, mientras que el 29% utilizan préstamos bancarios y el 17% de las compañías utilizan microcréditos, sin embargo, el 2% utilizan una combinación de todas las anteriores.

Figura 11

¿Cómo evalúa su microempresa la efectividad de sus políticas de crédito y cobranza?

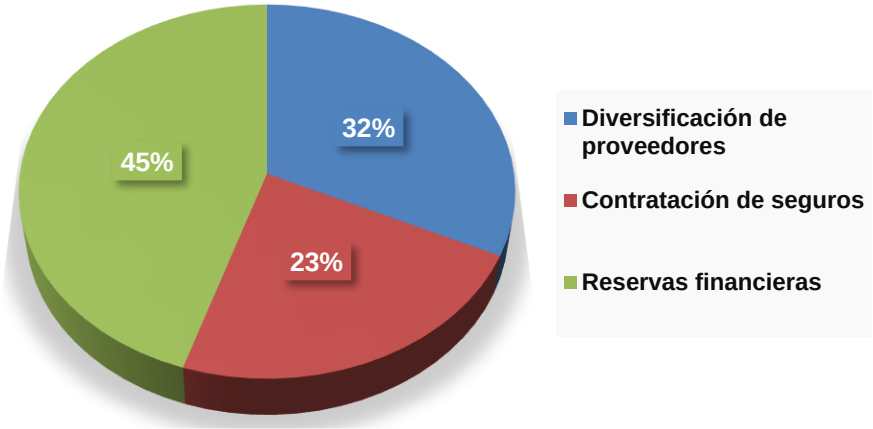


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

De las microempresas encuestadas, el 41% evalúan la efectividad de sus políticas de créditos y cobranza en función de la satisfacción de los clientes, mientras que el 32% es del tiempo de cobro fundamental para entender la liquidez de las microempresas y el 27% evalúa la efectividad por el porcentaje de cuentas por cobrar recuperadas.

Figura 12

¿Qué medidas toma su microempresa para manejar los riesgos financieros y económicos externos?

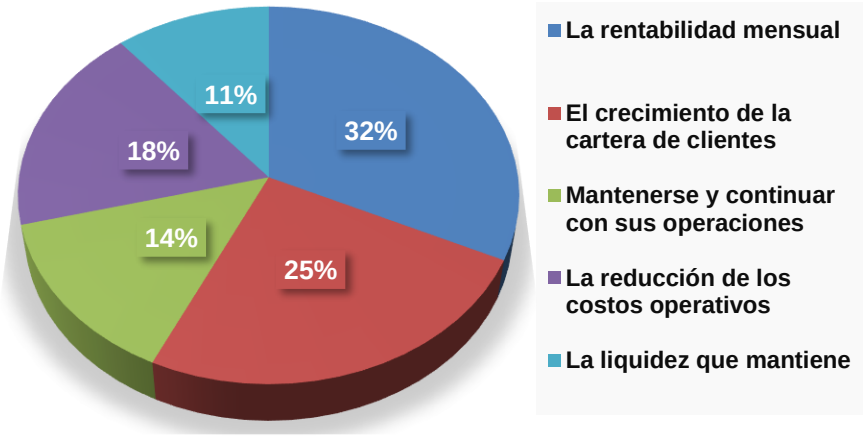


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

De acuerdo a los resultados de las microempresas encuestadas, el 45% utilizan sus reservas financieras en caso de que se presentes periodos de bajos ingresos, el 32% en la contratación de seguros para la protección de eventos inesperados y el 23% en la diversificación de los proveedores para la reducción de contar con solo un proveedor.

Figura 13

Su microempresa mide el éxito en la aplicación de las estrategias financieras por medio de:

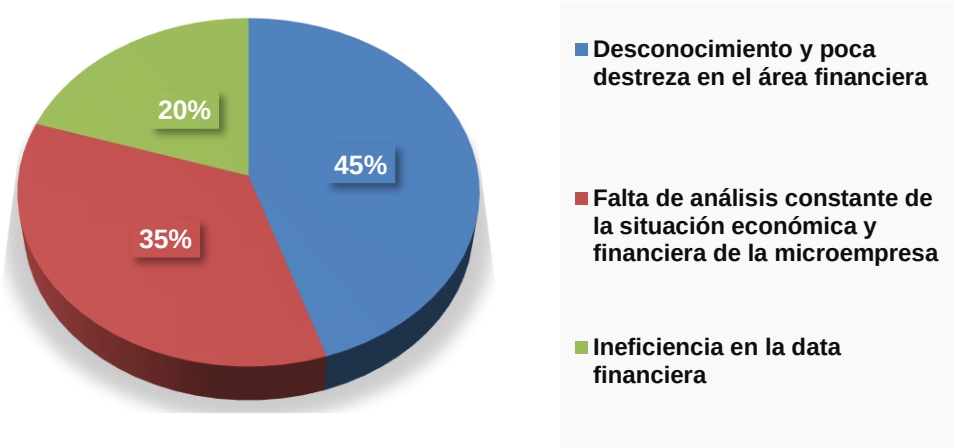


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

El grafico presentado, muestra que las microempresas miden el éxito en la aplicación de sus estrategias principalmente por la rentabilidad mensual con un 32%, con el crecimiento de la cartera de cliente es el segundo criterio mas utilizado con el 25% siendo un indicador positivo en la expansión y aceptación en el mercado, mientras que el 18% analiza el éxito a través de la reducción de costos operativos, el 14% de las empresas se concentra en mantenerse y continuar con sus operaciones y el 11% lo evalúan según la liquidez que posee.

Figura 14

Los desafíos que presentan las microempresas en la aplicación de estrategias financieras se deben a:

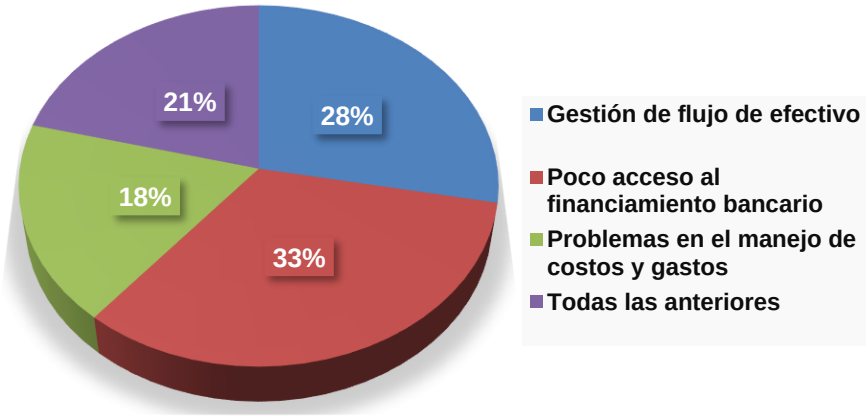


Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

Según los datos obtenidos de esta pregunta, se puede determinar que los principales desafíos que enfrentan las microempresas en la aplicación de estrategias financieras se deben en gran medida al desconocimiento y poca destreza en el área financiera lo cual representa el 45%, le sigue la falta de análisis constante de la situación económica y financiera de la microempresa cuenta con un 35%, mientras que el 20% sufre de ineficiencia en la gestión de la data financiera.

Figura 15

La falta de planificación financiera en su microempresa tiene un impacto negativo en:



Nota: Elaboración propia del Investigador (2024)

El 33% de las microempresas se ven afectadas por el poco acceso al financiamiento, mientras que un 28% afirma que la falta de planificación financiera tiene un impacto negativo en la gestión del flujo de efectivo, el 18% tiene problemas en el manejo de costos y gastos y un 21% de las empresas también señala que la falta de planificación afecta todas las áreas mencionadas, destacando que las microempresas deben tener una gestión financiera adecuada para prevenir estos problemas.

Resultados de la entrevista

Tabla 1

Panel de experiencia

1. ¿Qué elementos considera indispensables para que una estrategia financiera sea efectiva y exitosa en una microempresa en Guayaquil?	
Experto 1	Se puede resumir en 3 elementos indispensable para que la estrategia financiera logre su éxito y sea efectiva en una microempresa que son: - Trazar objetivos, ya que me permite alinear mi estrategia a un fin en específico. - Evaluar los riesgos nos permite analizar un horizonte diferente a la estrategia planteada. - Medir el marco temporal; ayuda a enfocarse en el tiempo sea corto o largo plazo para visualizar el resultado de la estrategia planteada.
Experto 2	Considero que como profesionales del área debemos primero alinearnos a las estrategias y necesidades de la organización para luego planificar nuestra estrategia departamental. Sin embargo, considero que una buena estrategia del área financiera en una empresa pequeña en colaboradores y de ingresos medios sería la optimización de recursos, es decir, hacer mucho con poco. El control de gastos que la organización genere y que se alineen con las leyes contables y tributarias.
Experto 3	Para que una estrategia financiera sea efectiva y exitosa en una microempresa en Guayaquil, es fundamental comprender a fondo el mercado local, incluyendo a la competencia, las preferencias de los consumidores y las tendencias económicas. Además, es crucial mantener un control riguroso de los costos, asegurando que cada gasto esté justificado y bien planificado. Acceder a financiamiento adecuado también es clave, ya que permite sostener y hacer crecer el negocio sin comprometer su estabilidad.

Según los expertos para que las estrategias financieras sean efectivas en las microempresas de Guayaquil, se deben trazar objetivos claros, para facilidad de implementar las metas y consecuentemente tengan éxito, deben analizar los riesgos para considerar los diversos escenarios y la optimización de los recursos, lo cual permita gestionar de forma eficiente los gastos y costos alineándolos a las normativa y leyes contables - tributarias.

2. ¿Cómo definiría una estrategia financiera que responda eficazmente a las necesidades y desafíos específicos de una microempresa en Guayaquil?	
Experto 1	Una estrategia financiera es un recurso que le permite a las microempresas a tener una mejor gestión y optimización del capital, por eso la planificación financiera es clave del éxito de una microempresa.
Experto 2	Para conocer las necesidades y desafíos de la empresa es necesario realizar un análisis FODA, esto nos permitirá planificar mejor las ideas y responder mejor a los desafíos que encontremos en la información recabada. Otra estrategia eficaz es definir objetivos Smart, ya que estos permiten ser claros y medibles, se enfocan al logro y se relacionan muy bien con demás departamentos de la organización, lo que permite trabajar de forma cohesiva.
Experto 3	Una estrategia financiera eficaz para una microempresa en Guayaquil debe estar alineada con sus objetivos y ser lo suficientemente flexible para adaptarse a las realidades del entorno local. En este sentido, la estrategia debería enfocarse en maximizar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad a largo plazo. Esto se logra mediante un análisis minucioso de costos y precios, optimización del flujo de caja y uso estratégico del financiamiento externo solo cuando sea necesario.

De acuerdo con los expertos, la eficacia en las estrategias financieras forma parte de un correcto análisis FODA para conocer las necesidades y desafíos de la empresa, así como definir los objetivos Smart que sean claros y medibles, estos deben estar alineados con sus objetivos, que sean flexibles y tener un enfoque en la maximización de la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad a largo plazo mediante un análisis minucioso de costos, precios y flujo de caja.

3. Desde su experiencia, ¿cuáles son los componentes clave que determinan el éxito de una estrategia financiera en una microempresa?	
Experto 1	Según mi experiencia profesional considero que los componentes claves de una estrategia financiera son: - Una buena planificación financiera. - Tener una estructura del capital. - La gestión del riesgo.

Experto 2	Considero que varios de los componentes claves para la implementación de una estrategia exitosa son: - La realización de estimaciones realistas de ingresos y gastos futuros, es decir trabajar en presupuestos detallados. - Establecer indicadores de gestión para medir constantemente el cumplimiento de metas con relación a rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa.
Experto 3	Los componentes clave que determinan el éxito de una estrategia financiera en una microempresa incluyen una planificación financiera detallada que contemple proyecciones de ingresos, costos y beneficios, así como un monitoreo constante que permita ajustar la estrategia según los resultados y cambios en el entorno. La adaptabilidad es también esencial, ya que la empresa debe poder reaccionar rápidamente ante situaciones imprevistas, como fluctuaciones del mercado o cambios en la demanda.

Según los expertos entrevistados, sostienen que para tener una estrategia financiera efectiva en una microempresa depende de varios componentes claves, tal como, la planificación financiera detallada, que deben incluir proyecciones de ingresos, costos y beneficios. Sin embargo, también es indispensable el uso de los indicadores de gestión para medir constantemente el cumplimiento de metas con relación a rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa.

4. ¿Cuáles son los principales desafíos que enfrentan las microempresas en Guayaquil al intentar implementar estrategias financieras?	
Experto 1	Muchas veces las microempresas se encuentran con limitantes de desinformación, y la adaptación al implementar una estrategia financiera hace que muchas de las veces fracasen.
Experto 2	Uno de los principales desafíos a los que se enfrentan los microempresarios es este país es la dificultad para acceder a préstamos a tasas preferenciales, financiamiento de la pequeña empresa. Además de que no manejan bien la reinversión de sus ganancias y no son conscientes de los gastos en los que incurren. Es importante que tengan en su entorno personas profesionales que sepan asesorarlos en la toma de decisiones.
Experto 3	Las microempresas en Guayaquil enfrentan varios desafíos al intentar implementar estrategias financieras, entre ellos el acceso limitado a financiamiento, ya que no siempre es fácil obtener créditos bancarios o inversiones. Además, la falta de educación financiera entre los propietarios

	puede dificultar la implementación de estrategias sólidas, la inestabilidad económica local también juega un papel importante, ya que afecta la previsibilidad de ingresos y costos.

Los principales desafíos que enfrentan las microempresas en Guayaquil, según los expertos, al implementar estrategias financieras, incluyen el acceso limitado a financiamiento adecuado y la falta de conocimiento financiero. Además, la inestabilidad económica local complica la previsibilidad de ingreso y costos afectando la viabilidad financiera de las estrategias. Finalmente, el manejo adecuado de los recursos y el apoyo profesional son esenciales para la sostenibilidad financiera a largo plazo, resaltando así la importancia del asesoramiento de expertos financieros para la toma de decisiones de la microempresa.

5. ¿Cómo influye la experiencia profesional del personal en el éxito de las estrategias financieras en una microempresa?	
Experto 1	Sin duda alguna un experto en el área financiera es un factor importante para lograr el éxito de las estrategias financieras planteadas en una microempresa, es por eso que se debe capacitar al personal para que se expanda el mundo de las estrategias financieras.
Experto 2	Tener al talento correcto es esencial cuando se inicia un negocio, estos son socios estratégicos que nos acompañan con su experticia en la toma de decisiones. Además, un profesional cuenta con la experiencia de ciertas situaciones propias de su rama, lo cual es fundamental para afrontar cambios, situaciones críticas y demás. Invertir en un buen talento nunca es un gasto.
Experto 3	La experiencia profesional del personal influye significativamente en el éxito de las estrategias financieras en una microempresa. Un equipo bien capacitado y con experiencia puede identificar oportunidades para mejorar la rentabilidad, optimizar el uso de recursos y anticipar problemas financieros. Por el contrario, la falta de experiencia puede llevar a decisiones mal informadas, desperdicio de recursos y una mala ejecución de la estrategia financiera, lo que compromete el éxito del negocio.

La experiencia profesional del personal cumple un papel importante para el éxito de las estrategias financieras en una microempresa, según los expertos, la capacitación y experiencia del personal son claves para la aplicación efectiva de técnicas financieras mediante la adaptación al entorno económico en los constantes cambios del mercado.

6. ¿Cuáles son los errores más comunes que las microempresas cometen al momento de implementar una estrategia financiera?	
Experto 1	Uno de los errores más comunes es no monitorear o revisar el progreso de la estrategia planteada, es importante establecer un tiempo determinado para ver los resultados de la estrategia.
Experto 2	Como errores más comunes podemos colocar la falta de planificación, no se puede trabajar en estrategias si no se planifica, ya que es la base y el punto de inicio de mi situación financiera. El no entender conceptos básicos de esta área también es uno de los errores más comunes de los dueños o socios, es esencial que los mismos adquieran el conocimiento necesario ya que les permite desarrollarse e involucrarse con voz propia en la nota de decisiones. Los colaboradores pasan a ser asesores y no tomadores de decisiones.
Experto 3	Entre los errores más comunes que cometen las microempresas al implementar una estrategia financiera está el subestimar los costos, ya que muchas veces no se consideran todos los gastos involucrados, lo que puede llevar a problemas de flujo de caja. También es frecuente que se sobrevaloren los ingresos futuros, basando decisiones en expectativas irreales de ventas. Otro error es no ajustar el presupuesto cuando las circunstancias cambian, lo que puede hacer que una estrategia inicialmente sólida se vuelva ineficaz.

Según los expertos, destacan que las microempresas cometen varios errores cuando implementan las estrategias financieras, por lo tanto, ellos resaltan la importancia de un monitoreo continuo y la necesidad de una planificación adecuada y una comprensión en el concepto financiero para la toma de decisiones. Sin embargo, mencionan los peligros de subestimar los costos y sobrevalorar los ingresos futuros basados en las perspectivas de las ventas proyectadas.

7. ¿Usted considera que es posible evitar los errores en la implementación de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil? Explique su respuesta	
Experto 1	El margen de error al momento de implementar una estrategia financiera siempre va a existir, pero se puede mitigar los errores, desarrollando una buena estrategia, así como también cumplir con todo el protocolo que conlleve al desarrollo de esta.

Experto 2	Sin duda alguna de los errores aprendemos y es lo que nos hace expertos y nos empuja al desarrollo y experticia. Sin embargo, hay algunas cosas que podemos hacer para evitar errores en la estrategia como la organización y la planificación detallada, llevar registros contables precisos, definir y revisar periódicamente indicadores financieros que permitan ajustar la estrategia cada que sea necesario, estar siempre abiertos al asesoramiento externo cuando la situación sea muy borrosa o crítica
Experto 3	Si bien es difícil evitar por completo los errores en la implementación de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil, es posible minimizar los riesgos con una planificación adecuada, educación financiera y un monitoreo constante de la estrategia. La clave radica en estar preparado y en la capacidad de aprender de los errores pasados para no repetirlos.

Los expertos mencionan que es posible reducir significativamente el riesgo asociado, mediante estrategia bien desarrollada y el cumplimiento de los protocolos adecuados para mitigar errores, también, enfatizan la importancia de la planificación detallada en el mantenimiento de registro de precios y en el asesoramiento externo. Sin embargo, se destaca que, aunque los errores son inevitables la planificación adecuada, la educación financiera y el monitoreo constante pueden minimizar los riesgos.

8. ¿Puede compartir un ejemplo de una microempresa que mediante sus estrategias financieras haya experimentado un crecimiento exitoso?	
Experto 1	Un ejemplo claro puede ser microempresas que se dedican al servicio de comida, después de la pandemia del Covid-19; se implementaron estrategias para el crecimiento y sobre todo el posicionamiento de esta, Pedidos Ya, es uno de los que su estrategia ha permanecido hasta hoy en día.
Experto 2	Sweet & Coffee inició en su momento como un pequeño negocio local, pero con una visión clara y un enfoque en la calidad y el servicio al cliente. A través de una serie de decisiones financieras estratégicas, lograron expandirse y consolidarse como una marca reconocida en el mercado guayaquileño, e incluso a nivel nacional. Ahora poseen una de las marcas más sólidas del mercado ecuatoriano, son generadores de muchos empleos a nivel nacional.
	Un ejemplo de una microempresa en Guayaquil que, a través de sus estrategias financieras, ha experimentado un crecimiento exitoso podría ser Rukito que comenzó como un pequeño negocio de comidas en el cerramiento de la casa del

Experto 3	propietario y que, al implementar un control riguroso de costos y reinvertir sus ganancias en mejoras del negocio, logró expandirse locales adicionales en un período de cuatro años. El éxito se debe a una gestión financiera rigurosa, evitando endeudarse más allá de sus posibilidades, y a la inversión en educación financiera, lo que permitió al propietario tomar decisiones informadas y adaptarse a las fluctuaciones del mercado local.

Según los expertos, ilustran como diferentes microempresas en Guayaquil han logrado un crecimiento exitoso a través de estrategias bien implementadas para su crecimiento, como, por ejemplo, la empresa Pedidos Ya que busco las mejores adaptaciones para mantener sus operaciones durante tiempos difíciles, mientras que Sweet & Coffee, empezó siendo un pequeño negocio local, pero obtuvo éxito empresarial al brindar productos de alta calidad y una excelente atención de servicio al cliente. Sin embargo, Rukito utilizo una gestión financiera rigurosa y reinversión de ganancias para expandirse y adaptarse al mercado local.

Discusión

El análisis de los resultados del estudio presentado por Baque Miguel, Ronquillo Johanna, & Villafuerte Pamela (2022), mencionan que las microempresas enfrentan desafíos significativos en la gestión financiera, especialmente en términos de conocimiento, estructura organizativa y uso de tecnología, estos resultados me permite concluir que los microempresarios se inclinan al financiamiento interno y la adopción de herramientas contables digitales para el funcionamiento de las microempresas en la ciudad de Guayaquil.

En la entrevista que se le realizo a Ing. Anais Hernández, con respecto a los desafíos que enfrenta las microempresas al intentar implementar estrategias financieras, menciono 3 desafíos claves. El primero, es la dificultad de acceder a préstamos a tasas favorables, el segundo es la falta de los conocimientos financieros y el tercer obstáculo la falta de asesoría profesional. Coincido completamente con los desafíos que menciono porque confirma la validez del segundo objetivo que se plantea en esta investigación. Estas dificultades reflejan los problemas sistemáticos que afectan a las microempresas, demuestra la importancia de una educación financiera más amplia y de mejores condiciones de acceso a recursos financieros para mejorar su capacidad competitiva y sostenibilidad.

Conclusión

De las microempresas de Guayaquil, el 43% de los encuestadas indica que cuenta con un departamento administrativo-financiero, mientras que el 29% solo tiene un departamento contable, sin embargo quien hace de gestor financiero es el gerente general en un 40% y en menor medida en los departamentos contable 28% y el financiero 19%, se evidencia el liderazgo que tienen los propietarios en el control de los recursos en las microempresas, como estrategias que aplicadas para mejorar su rentabilidad a corto plazo, el 31% de las empresas opta por la fijación de precios competitivos, el 27% por la reducción de costos y el 24% por la mejora en

políticas de inventario y cuentas por cobrar/pagar, en cuanto al financiamiento, el 33% utiliza fondos propios y el 29% recurre a préstamos bancarios, las estrategias de manejo de riesgos incluyen el uso de reservas financieras .

La preferencia por el financiamiento interno, muestra una inclinación hacia la autosuficiencia financiera sin embargo también gestionan financiamiento a través de proveedores, la prudencia o el poco acceso al financiamiento con instituciones financieras limitaría su capacidad de expansión y su acceso a nuevas oportunidades de inversión, con esto se destaca que las empresas necesitan explorar diferentes opciones de financiamiento como préstamos bancarios y microfinanzas para aprovechar las oportunidades en su crecimiento de esa manera expandir sus negocios.

Se puede determinar que la falta de planificación financiera efectiva y sistemática ha demostrado tener efectos negativos en la administración del flujo de efectivo y en el acceso a financiamiento bancario, incluyendo esta planificación dentro de sus operaciones diarias, la imperiosa necesidad de implementar estrategias financieras definidas se ve reforzada por el hecho de que, debido a la falta de una estructura financiera adecuada, el 28% de las microempresas encuestadas reportan dificultades significativas en el manejo del flujo de efectivo. Además de la mejora en la sostenibilidad operativa a corto plazo, sino que también mejorar la viabilidad y el crecimiento a largo plazo, garantizando la estabilidad y el éxito constante de estas empresas en ambiente competitivo.

Con relación al segundo objetivo, identificar los desafíos que enfrentan las microempresas para aplicar las estrategias financieras se pudo destacar que el mayor desafío, es el desconocimiento y la falta en la destreza en áreas financieras, representando un 45% de las microempresas encuestadas, concluyendo que los microempresarios no poseen los conocimientos y habilidades financieras en los conceptos básicos o en la práctica de las estrategias de la gestión de flujo de caja, análisis de costos, la planificación y control presupuestario, financiamiento interno o el autofinanciamiento. En las microempresas las decisiones o soporte al momento del análisis financiero está a cargo en un 30% del propietario, 25% del contador que hace de asesor financiero y solo un 10% del gestor financiero. El conocimiento y la práctica de la gestión financiera son necesarios para que las microempresas tomen decisiones estratégicas en sus operaciones, con objetivos y metas claras al corto, mediano y largo plazo.

En el tercer objetivo, como recomendaciones para mejorar las estrategias financieras de las microempresas de Guayaquil, se establecen las siguiente: Participación de programas de capacitación financieras, a microempresarios y su personal contable – financiero, adopción de un software de contabilidad y gestión financiera que articule todos los procesos contables de la microempresa; elaboración de flujos de efectivo a corto plazo, y presupuestos a mediano y largo plazo, evidenciando los planes financieros anuales, monitoreo contable periódico, la planificación dependería principalmente de la realidad de la microempresa; es recomendable también que las microempresas fomente la diversificación en el financiamiento, especialmente de las instituciones que ofrezcan créditos bancarios y microcréditos, que podrán brindar una mejor flexibilidad y estabilidad financiera.

Muchas microempresas en Guayaquil carecen de una planificación financiera integral, lo que limita su crecimiento, acceso a financiamiento y estabilidad; sin embargo, la implementación de herramientas financieras, la diversificación de financiamiento y la capacitación pueden mejorar su adaptabilidad y competitividad, optimizando su capacidad para enfrentar desafíos económicos en un entorno cambiante.

Bibliografía

Galarza, J., Ordóñez, J., & Zamora, E. (08 de marzo de 2022). Importancia de las estrategias en las Obligaciones Tributarias frente a la Emergencia Sanitaria Covid-19 en Pymes de Cuenca, Ecuador. *RELIGACION, 7*(31). doi:http://doi.org/10.46652/rgn.v7i31.878

Adan, J., Munar, L., Romero , M., & Gordillo, A. (23 de Junio de 2022). Nuevos desafíos de las pequeñas y medianas empresas en tiempos de pandemia. *Tecnura, 26*(72). doi:https://doi.org/10.14483/22487638.17879

Alonso-Aguilar, D., & Chavez-Mora, M. (30 de 6 de 2021). Gestión Financiera y Competitividad. Estudio de las MiPymes de la ciudad Machala. *7*(1), 21-34. doi:https://doi.org/10.48190/cumbres.v7n1a2

Altamarino, W., Cruz, M., Arroyo, I., & Cumbajin , D. (2019). Inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe. *ECA Sinergia, vol. 10*(núm. 3), 63-71. doi:https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v10i3.1770

banco mundial . (19 de 11 de 2016). Obtenido de https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview

Baque Cantos, M. A., Ronquillo Quimis, J. M., & Villafuerte Gorozabel, P. G. (2022). Estrategias financieras para el fortalecimiento de la reactivación económica en las microempresas del cantón Dúran post COVID-19 . *Recimundo*(6), 456-466. doi: https://doi.org/10.26820/recimundo/6.(4).octubre.2022.456-466

OBurga Jadán, M. F. (25 de 6 de 2023). La gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas. 55-72. Obtenido de https://yura.espe.edu.ec/wp-content/uploads/2023/06/34.4-La-gestion-financiera-en-las-Pequenas-y-Medianas-Empresas.pdf

Caballero, B., & Teresa, C. M. (2020). Legislación y políticas hacia las PYMES en Chile, Ecuador,Perú, Colombia y México. https://obtienearchivo.bcn.cl/obtienearchivo?id=repositorio/10221/30369/1/N_18_20_Legislacion_y_politicas_PYMES.pdf.

Camino, D. F., & Suárez, M. J. (7 de 7 de 2023). Análisis del Riesgo Financiero y su Efecto en el Crecimiento Empresarial de las Pymes De Ambato. *4*(7), 2832–2843. doi: https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.798

Cantos, M. A., Quimis, J. M., & Gorozabel, P. G. (12 de 11 de 2022). *Estrategias financieras para el fortalecimiento de la reactivación económica en las microempresas del cantón Dúran post COVID-19* . doi:https://doi.org/10.26820/recimundo/6.(4).octubre.2022.456-466

Cantos-Ochoa, M. E., & Rodríguez-Gavilanes, G. d. (7 de 3 de 2024). Gestión financiera y rentabilidad del sector manufacturero de muebles cuencanos - Ecuador, período 2018-2021. *26*(1), 133-149. doi:https://doi.org/10.36390/telos261.09

Carvajal, J. E., & Lituma, A. E. (2 de 3 de 2020). *UNIVERSIDAD CATOLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL* . Obtenido de http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/14582/1/T-UCSG-PRE-ECO-ADM-557.pdf

Cevallos, V., Arellano, H., Santillán, G., & Valverde, P. (04 de 04 de 2020). Estrategias financieras para la sostenibilidad y el crecimiento del banco internacional agencia Riobamba período 2019 - 2021. *Ciencia Digital*. doi:https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v4i2.1196

Chagerben-Salinas, L. E., Yagual-Velasteguí, A. M., & Hidalgo-Arriaga, J. X. (15 de 3 de 2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. 783–798. doi: https://doi.org/10.23857/dc.v3i2.354

CHAVEZ-CASTILLO, J., PICO-GUTIÉRREZ, E., & LOOR-SOLÓRZANO, M. (21 de 12 de 2018). El microcrédito en las pymes y su influencia en el desarrollo económico en el Cantón. *4*(14), 1-11. Obtenido de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Estrategias_del_Desarrollo_Empresarial/vol4num14/Revista_de_Estrategias_del_Desarrollo_Empresarial_V4_N14_1.pdf

Delgado, D. D., & Granizo, G. P. (16 de 4 de 2018). LAS PYMES EN EL ECUADOR Y SUS FUENTES DE FINANCIAMIENTO. Obtenido de https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html

Delgado, R., Zambrano, Á., Guamarriga, K., & Sánchez, P. (2022). Políticas tributarias y acceso a créditos en la provincia de El Oro, sector microempresarial, periodo 2014-2019. *INNOVAResearch Journal, 7*(01), 123-139. doi: https://doi.org/10.33890/innova.v7.n1.2022.1973

García , T., Galo, H., Villafuerte, O., & Marcelo, F. (2015). Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones. *Actualidad Contable Faces, 18*(30), 49-73. Obtenido de https://www.redalyc.org/pdf/257/25739666004.pdf

Gómez, M. d., Gutiérrez, F. G., & Orellana, K. S. (2 de 6 de 2019). Determinantes del acceso al crédito para la PYME del Ecuador. *15*(67), 295–303. Obtenido de https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/961

INEC. (Abril de 2023). Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Boletin_Tecnico_REEM_2022.pdf

Jiménez, M. N., & Montiel, A. U. (5 de 4 de 2024). Estrategias Financieras para el crecimiento económico de las PYMES del sector bananero: Caso provincia de El Oro, Ecuador. *2*, 891 – 911. doi:https://doi.org/10.56712/latam.v5i2.1922

Juca-Maldonado, F., Luciani-Toro, L. R., Ordoñez, A. I., & García-Vera, Y. (1 de 1 de 2024). Propuesta de una herramienta que permita el fortalecimiento financiero de las microempresas en la Provincia de El Oro, Ecuador. *7*(1), 24-36. doi:https://doi.org/10.62452/ym5aep68

López, E. F., Vázquez, M. Á., García, O. y., & Javier, F. (16 de 12 de 2012). Estrategias financieras en la micro y pequeña empresa artesanal del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo. 129. Obtenido de https://www.ecorfan.org/actas/A_1/12.pdf

Manriquez, A. E., & Guevara, A. F. (14 de 6 de 2023). Gestión Financiera y Nivel de Endeudamiento en las MiPymes: Caso Provincia de Santa Elena, 2022. *7*(3). doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6334

Morante, A. E., Cerezo, G. C., Flores, J. L., Briones, P. F., & Nuñez, I. N. (29 de 1 de 2024). Desafíos y Oportunidades del Financiamiento de las PYMES en Ecuador en el Año 2022: Perspectivas y Recomendaciones. *7*(18), 96-112. Obtenido de https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/157

Ordóñez-Granda, E. M., Narváez-Zurita, C. I., & Erazo-Álvarez, J. C. (19 de 5 de 2021). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *5*(10), 195–225. doi:https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693

Ortiz-Choez, G. G., Constantine-Castro, J. A., Martillo-Mieles, O., & Silva-Idrovo, R. R. (s.f.). Las PYMES en el Ecuador y su participación en el PIB. *9*(2), 736-743. doi:https://doi.org/10.33386/593dp.2024.2.2273

Ron, R., & Sacoto, V. (28 de 7 de 2017). Las PYMES ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribución del PIB PYMES al PIB total. *ESPACIOS, 38*(53), 15. Obtenido de https://www.revistaespacios.com/a17v38n53/a17v38n53p15.pdf

Rosillo, W., Vivanco, I., Villavicencio, B., & Sisalema, L. (31 de 05 de 2024). Factores que operativizan el financiamiento crediticio a las microempresas de Guayaquil, Ecuador. *ESPACIOS, 45*(03). doi:10.48082/espacios-a24v45n03p05

Salazar, P. D.g. (19 de 12 de 2016). GESTIÓN FINANCIERA EN PYMES. *3*(8), 588-596. Obtenido de https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/331

Sumba, R., Pinargotty, J., & Pillasagua, D. (4 de octubre de 2022). MIPYMES en el mercado de Ecuador y su rol en la actividad económica. *RECIMUNDO*, 439-455.

Superintendencia de Compañías, V. y. (17 de 9 de 2016). *ENCUESTA NACIONAL DE EMPLEO, DESEMPLEO Y SUBEMPLEO*. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2016/Septiembre-2016/092016_ENEMDU.pdf

Ugando-Peñate, M., Solórzano-Bonilla, M. R., Sabando-García, Á. R., & Villalón-Peñate, A. (1 de 1 de 2023). Un Modelo de Gestión Financiera Operativa y su Efecto en la Rentabilidad del Sector Transportista. Caso Compañía Bonanza S.A. *14*(1), 69–83. doi:https://doi.org/10.29019/eyn.v14i1.1101

Valarezo, K. E. (11 de 12 de 2020). *repositorio.uide.edu.ec*. Obtenido de https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4402/1/T-UIDE-0099.pdf

Valle Núñez, A. P. (02 de junio de 2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad, 12*(03), 160-166. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160

Vite-Medina, P. G., Benalcazar-Cagua, J. A., Ollague-Valarezo, J. K., & Pacheco-Molina, A. M. (2 de 3 de 2022). Estudio del uso de herramientas financieras en las microempresas de la ciudad de Santa Rosa. *7*(2). doi:https://doi.org/10.33386/593dp.2022.2.1065

Vizuete-Proaño, D. S., & Tigrero-Suárez, F. E. (3 de 9 de 2023). Las Microempresas y el Desarrollo Local Postpandemia Del Cantón La Libertad, 2023. *8*(5), 226-236. doi:https://doi.org/10.33386/593dp.2023.5.1996

UNIVERSIDAD POLITÉNICA SALESIANA
CARRERA ADMINISTRACION DE EMPRESAS

Tema del Trabajo de Titulación: ANALISIS DEL USO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LAS MICROEMPRESAS DE GUAYAQUIL

Autor: Est**.** Bryan Edmundo Rubio Chang

Nombre de los instrumentos de recolección de datos: Encuestas dirigidas a personas sobre el uso de herramientas financieras en las microempresas de Guayaquil

Objetivo general: Analizar el uso de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil

Datos demográficos

Edad.

- 18 a 36 años
- 37 a 57 años
- 58 años en adelante

Género.

- Femenino
- Masculino

Nivel de instrucción

- Bachillerato
- Universitario
- Postgrado
- Doctorado

Ocupación actual.

- Empleado público
- Empleado privado
- Profesional en libre ejercicio
- Trabajo independiente

1 . ¿Cuál es el principal sector de actividad de su microempresa?

a) Comercio
b) Servicios
c) Industria
d) Otro (especificar)

2. ¿Quién es responsable de la gestión financiera en su microempresa?

a) Departamento contable
b) Departamento financiero
c) El gerente general
d) No existe área delegada

3. La empresa cuenta con departamento:

a) Contable
b) Financiero
c) Administrativo –Financiero
d) Ninguno de los anteriores

4. ¿Cuál de las siguientes herramientas contables - financieras tecnológicas usted utiliza?

a) Software contable
b) Aplicativo para gestionar las transacciones en un área especifica
c) Análisis financiero de las operaciones
d) No hay ninguna herramienta
e) Otra, especifique _____

5. ¿Qué estrategia al corto plazo utiliza para la obtención de la utilidad-rentabilidad en la microempresa?

a) Reducción de costos
b) Negociación con proveedores
c) Precios competitivos
d) Mejora constante en políticas de cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventario
e) Otra, especifique_____

6. ¿Qué tipo de financiamiento utiliza su microempresa con mayor frecuencia para apoyar sus operaciones?

a) Crédito bancario
b) Microcréditos
c) Proveedores
d) Fondos propios
e) Otro, especifique _____

7. ¿Cómo evalúa su microempresa la efectividad de sus políticas de crédito y cobranza?

a) Por el porcentaje de cuentas por cobrar recuperadas
b) Por el tiempo promedio de cobro
d) Por la satisfacción de los clientes
f) Otro, especifique _____

8. **¿Qué medidas toma su microempresa para manejar los riesgos financieros y económicos externos?**

a) Diversificación de proveedores
b) Contratación de seguros
c) Reservas financieras
d) Otra, especifique _____

9. **Su microempresa mide el éxito en la aplicación de las estrategias financieras por medio de:**

a) La rentabilidad mensual
b) El crecimiento de la cartera de clientes
c) Mantenerse y continuar con sus operaciones
d) La reducción de los costos operativos
e) La liquidez que mantiene

10. **Los desafíos que presentan las microempresas en la aplicación de estrategias financieras se deben a:**

a) Desconocimiento y poca destreza en el área financiera.
b) Falta de análisis constante de la situación económica y financiera de la microempresa
c) Ineficiencia en la data financiera
d) Otro, especifique

11. **La falta de planificación financiera en su microempresa tiene un impacto negativo en:**

a) Gestión de flujo de efectivo.
b) Poco acceso al financiamiento bancario
c) Problemas en el manejo de costos y gastos
d) Todas las anteriores

UNIVERSIDAD POLITÉNICA SALESIANA
CARRERA ADMINISTRACION DE EMPRESAS

Tema del Trabajo de Titulación: ANALISIS DEL USO DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LAS MICROEMPRESAS DE GUAYAQUIL

Autor: Est**. Bryan Edmundo Rubio Chang**

Nombre de los instrumentos de recolección de datos: Entrevista dirigida a expertos de áreas financiera y afines de microempresas

Objetivo General: Analizar el uso de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil

1. Desde su experiencia, ¿qué características considera esenciales para que una estrategia financiera sea efectiva y exitosa en una microempresa en Guayaquil?

2. ¿Usted cómo definiría una estrategia financiera efectiva para una microempresa, considerando sus necesidades y desafíos específicos?

3. Desde su perspectiva profesional, ¿Cuáles son los componentes claves para que una estrategia financiera sea efectiva?

4. ¿Cuáles son los desafíos que usted considera que las microempresas enfrentan al desarrollar estrategias financieras?

5. Desde su punto de vista profesional ¿considera que la experiencia profesional de los empleados influye en el éxito de estas estrategias financiera en una microempresa?

6. En su experiencia, ¿Cuáles son los errores más comunes que las microempresas cometen al momento de implementar una estrategia financiera?

7. ¿Usted considera que es posible evitar los errores en la implementación de estrategias financieras en las microempresas de Guayaquil? Explique su respuesta

8. ¿Durante su trayectoria y experiencia, me puede dar un ejemplo de una microempresa que mediante sus estrategias financieras haya experimentado un crecimiento exitoso?