



Gestión Financiera en PyMES

Pedro David Rodríguez Salazar¹

1 Universidad Central del Ecuador, pedro84@hotmail.com

RESUMEN

Este artículo tuvo como objetivo realizar una revisión bibliográfica sobre la gestión financiera en las PyMES. Para ello se revisaron utilizando Google Académico y Scopus, y se analizaron un total de 137 referencias, de ellas se tuvieron en cuenta 17 relacionadas directamente con el concepto de gestión financiera como herramienta fundamental para la administración, planificación y control de los recursos financieros de las PyMES.

Se pudo constatar que la gestión financiera en PyMES está caracterizada por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por el desconocimiento del propietario-gerente con respecto al manejo adecuado de sus recursos. Otro aspecto que se analizó con respecto a las PyMES, fue la ausencia de una definición homogénea a escala internacional. Dentro del estudio se encontraron diferencias de la gestión financiera entre las PyMES familiares y no familiares ya que ésta se encuentra influenciada por los objetivos que la familia tiene en la empresa, originando un efecto importante en la competitividad y permanencia en el mercado.

Palabras claves: Gestión financiera, recursos financieros, administración Pymes.



Financial Management in SMEs

ABSTRACT

This article aimed to carry out a bibliographic review on financial management in SMEs. To that end. Using Google Academic and Scopus, and a total of 137 references, were reviewed, of which 17 were directly related to the concept of financial management as a fundamental tool for the administration, planning and control of the financial resources of SMEs.

It was observed that financial management in SMEs is characterized by insolvency and low liquidity, as a result of ineffective financial policies carried out by the owner-and motivated by a lack of knowledge regarding the proper management of their resources. Another aspect that was analyzed with regard to SMEs was the absence of a homogeneous definition at the international level. The study found differences in financial management between family and non-family SMEs, since this is influenced by the family's objectives in the company, leading to a significant effect on competitiveness and permanence in the market.

Keywords: Financial management, financial resources, SMEs administration



1. INTRODUCCIÓN

Según Rosillón (2009), el proceso de transformación que traen consigo los avances tecnológicos, la automatización de los procesos, el desarrollo económico, el crecimiento de las empresas, dificulta la permanencia y el progreso de las PyMES en su entorno. Dentro de esta problemática se encuentra la gestión financiera como herramienta clave para la sostenibilidad empresarial. Diferentes autores (Bozzi, 2014; Domeher, Abdulai, & Yeboah, 2016; Gitman et al., 2012) señalan que la gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos de funcionamiento de estas. En una empresa esta responsabilidad recae en una persona: el gestor financiero que debe llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa.

Precisando el concepto de gestión financiera (Bozzi, 2014), la describe como una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión empresarial, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los caudales financieros necesarios a la actividad de dicha organización. También, Cela, Shkurti, and Hilaj (2013) describen que la gestión financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Dentro de esta gestión financiera Bauchet and Morduch (2013) señalaron la determinación de las necesidades de recursos financieros como un planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de financiación externa. Sin embargo Carbó-Valverde, Rodríguez-Fernández, and Udell (2016) analizaron que es importante tener en cuenta dentro de la gestión financiera la consecución de financiación según su forma más beneficiosa teniendo en presente los costos, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.

Importante para tener una aplicación juiciosa de los recursos financieros según (Shaban, Duygun, & Fry, 2016); Shinozaki (2015) es la manera en que se pueda obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad con el objetivo que el análisis financiero derive respuestas seguras sobre la situación financiera



Revista Publicando, 3(8). 2016, 588-596. ISSN 1390-9304
de la empresa. En el caso particular de las PyMES el acceso a los recursos financieros ha sido reconocido como uno de los problemas fundamentales según (Rus, 2012).

Otro de los aspectos que llama la atención sobre las PyMES es la ausencia de una definición homogénea a escala internacional. Cada organismo, región o país puede establecer parámetros de clasificación atendiendo a sus contextos particulares, pudiendo.(Vera-Colina, 2012). A partir de estas consideraciones el presente trabajo se propuso realizar una revisión bibliográfica en las PyMES con respecto a la ejecución de la gestión financiera como herramienta fundamental en la administración de los recursos, toma de decisiones y sostenibilidad empresarial.

2. METODOS

Este trabajo se basó en una investigación de tipo exploratorio- orientada a una recopilación y revisión bibliográfica de los estudios realizados, sobre la gestión financiera de las PyMES. La búsqueda de referencias se realizó en revistas de alto impacto. Se analizaron 42 artículos referidos en Scopus. Se revisó igualmente en Google Académico en relación con el término: “Gestión Financieras y PyMES.” ello permitió recopilar 132 referencias relacionadas con el objetivo de este artículo. Se creó una Base de Datos empleando (Harzing, 2008) con los 137 artículos donde se encuentra tanto el título como el enlace de cada uno de los artículos analizados.

3. RESULTADOS

3.1 Gestión Financiera.

Rosillón (2009), declaró que la importancia del análisis de la gestión financiera radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera una empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Dentro del análisis de la gestión financiera en PyMES se debe mencionar a Vera-Colina (2012) que resumió la sistematización de los componentes de la gestión financiera, que se presentan en la Tabla 1, estos incluyen los indicadores de gestión para medir la eficacia de cada proceso.



Tabla1. Componentes de la Gestión Financiera. (Vera-Colina, 2012)

Gestión Financiera	
Componentes	Indicadores de medición
Presencia de planificación estratégica	- Lineamientos considerados
	- Finalidad del plan
	- Identificación de fortalezas
	- Identificación de debilidades
	- Factores externos.
	- Objetivos por área y empresariales.
	- Alternativas estratégicas.
Análisis funcional de la gerencia financiera.	- Participación en el diseño de planes.
	- Contratación y calificación de personal.
	- Utilización de indicadores financieros.
	- Situación de otras empresas.
	- Elaboración de plan financiero.
	- Ajustes para adaptarse al plan.
Existencia de mecanismos de control estratégico.	- Seguimiento del plan.
	- Indicadores departamentales.
	- Indicadores generales.
	- Anual
	- Trimestral
	- Otra
	- Previsión de correctivos.



Procesos de planificación y control financiero.	- Definición de objetivos y metas.
	- Estrategias de inversión.
	- Estrategias de financiamiento.
	- Políticas para largo y corto plazo
	- Medición de resultados.
	- Comparación de resultados.
	- Diseño de acciones correctivas.
	- Asignación de responsabilidades.
- Elaboración de documento impreso.	

Como puede observarse en la tabla 1 de acuerdo con Vera-Colina (2012), es necesario tener una relación entre los componentes del sistema de gestión financiera y sus indicadores de medición para de esta manera poder establecer procesos de rentabilidad, eficiencia y sostenibilidad en las PyMES.

Estudios realizados por (Saavedra-García, Tapia-Sánchez, & de los Ángeles Aguilar-Anaya, 2016) en fábrica textil de Yucatán. México, consideran que el crecimiento de las empresas familiares se ve influenciado principalmente por los objetivos, las metas del negocio, las prácticas de gestión que persigue el grupo familiar y también por los diferentes resultados que generan en su respectivo desarrollo.

Sin embargo (Esparza, García, Duréndez, & Guillamón, 2010), consideran que la gestión financiera es muy importante dentro las PyMES familiares ya que ésta se encuentra influenciada por los objetivos que la familia tiene en la empresa, originando un efecto importante en su competitividad y permanencia en el mercado. Asimismo, dentro de su investigación se encuentran hallazgos (Ullah, Naimi, & Yusoff, 2016), donde los gerentes de las empresas familiares utilizan en menor medida la información contable y financiera para la toma de decisiones que los gerentes de las no familiares.

Zapata and Brito (2012) estableció que las PyMES no solamente son necesarias, son indispensables como el principal generador de empleos, el mejor distribuidor de ingresos entre la población y entre las regiones, resultan indispensables para que las



grandes empresas existan y representan un factor central para la cohesión social y la movilidad económica de las personas.

Dentro de los estudios con respecto a la gestión financiera (Beck & Cull, 2014) declaró que las PyMES deben tener un financiamiento adecuado para poder ejecutar sus proyectos manteniendo un balance apropiado de gastos e ingresos, garantizando el flujo de su capital y dentro de este financiamiento se debe considerar las acciones de capacitación para mejorar los recursos humanos dentro de cada empresa.

En el Ecuador la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución publicada en Registro Oficial 498 del 31 de Diciembre del 2008, estableció un cronograma de implementación obligatoria de las NIIF en tres grupos; las PyMES encuentran en este tercer grupo, por lo que se deben aplicar desde el año 2012. Según Tamayo López (2013) es necesario implementar una guía de gestión financiera y tributaria que permite establecer una forma de trabajo segura para dar cumplimiento de la normativa vigente por parte de las distintas entidades que ejercen control sobre esta área, como son el IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), MRL (Ministerio de Relaciones Laborales) y el SRI (Servicio de Rentas Internas).

4. CONCLUSIONES

A partir del análisis de la información obtenida en los diferentes artículos se pudo corroborar que las PyMES son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por el desconocimiento del propietario-gerente con respecto a la administración, planificación y manejo adecuado de sus recursos.

Es necesario diseñar una metodología de diagnóstico o guía que permita identificar los problemas existentes, variaciones importantes y factores que influyan en la gestión financiera, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bauchet, J., & Morduch, J. (2013). Is Micro too Small? Microcredit vs. SME Finance. *World Development*, 43, 288-297. doi:10.1016/j.worlddev.2012.10.008
- Beck, T., & Cull, R. (2014). SME finance in Africa. *Journal of African Economies*, 23(5), 583-613. doi:10.1093/jae/eju016
- Bozzi, S. O. (2014). Evaluación de la gestión RSP pública: conceptos y aplicaciones en el caso latinoamericano. *Revista do Serviço Público*, 52(1), 25-55.
- Carbó-Valverde, S., Rodríguez-Fernández, F., & Udell, G. F. (2016). Trade Credit, the Financial Crisis, and SME Access to Finance. *Journal of Money, Credit and Banking*, 48(1), 113-143. doi:10.1111/jmcb.12292
- Cela, S., Shkurti, R., & Hilaj, B. (2013). Factoring as the short term finance for SME and possibility of its application in Albania. *International Journal of Economic Perspectives*, 7(3), 109-117.
- Domeher, D., Abdulai, R., & Yeboah, E. (2016). Secure property right as a determinant of SME's access to formal credit in Ghana: dynamics between Micro-finance Institutions and Universal Banks. *Journal of Property Research*, 33(2), 162-188. doi:10.1080/09599916.2016.1160948
- Esparza, J., García, D., Duréndez, G., & Guillamón, A. (2010). Diferencias de gestión financiera entre empresas familiares y no familiares del sector turístico mexicano. *Actualidad Contable Faces*, 20, 29-48.
- Gitman, L. J. L. J., Zutter, C. J., Helfert, E. A., Helfert, E. A., Torre, R., Torres, P. R., . . . Pelufo, G. (2012). *Principios de administración financiera: Argentina*. Argentina.
- Harzing, A. W. (2008). Publish or Perish.
- Rosillón, M. A. N. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista venezolana de Gerencia*, 14(48).
- Rus, A. (2012). Access to finance, access to markets, excess of bureaucracy: The Three problems of SME development *The Consequences of the International Crisis for European SMEs: Vulnerability and Resilience* (pp. 135-153).



Gestión Financiera en PyMES

- Revista Publicando*, 3(8). 2016, 588-596. ISSN 1390-9304
- Saavedra-García, M. L., Tapia-Sánchez, B., & de los Ángeles Aguilar-Anaya, M. (2016). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *Revista Perspectiva Empresarial*, 3(2), 55-69.
- Shaban, M., Duygun, M., & Fry, J. (2016). SME's lending and Islamic finance. Is it a "win-win" situation? *Economic Modelling*, 55, 1-5. doi:10.1016/j.econmod.2016.01.029
- Shinozaki, S. (2015). A new regime of SME finance in emerging Asia: Enhancing access to growth capital and policy implications *Foreign Direct Investment and Small and Medium Enterprises: Productivity and Access to Finance* (pp. 77-104).
- Tamayo López, S. E. (2013). *Guía para una Gestión Financiera y Tributaria de Calidad en el área de Nómina para Pymes en el Ecuador*.
- Ullah, M. S., Naimi, N. B., & Yusoff, R. B. M. (2016). What size of opportunity will open to banks that penetrate the small and medium enterprise (SME) finance market at lahore? The next great challenge for enterprising banks. *Social Sciences (Pakistan)*, 11(13), 3245-3251. doi:10.3923/sscience.2016.3245.3251
- Vera-Colina, M. (2012). Metodología para el análisis de la gestión financiera en pequeñas y medianas empresas (Pymes). *Serie FCE Documentos Escuela de Administración y Contaduría Pública*, 10.
- Zapata, M. I. B., & Brito, A. E. P. (2012). LA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS PYMES FAMILIARES DE LA INDUSTRIA TEXTIL EN YUCATÁN FINANCIAL MANAGEMENT IN SMES FAMILY IN THE TEXTILE INDUSTRY IN YUCATAN. *Revista El Buzón de Pacioli*, 12(77).