

# Conocimiento y empleo de medidas de apoyo a las pymes en Argentina

Familiarity with and Use of Support Measures for SMEs in Argentina  
*Conhecimento e uso de medidas de apoio para PMEs na Argentina*

**Hernán Revale**

*Universidad Nacional de Rafaela, Argentina*  
E-mail: [hernanrevale@unraf.edu.ar](mailto:hernanrevale@unraf.edu.ar)

**Rubén Ascúa**

*Universidad Nacional de Rafaela, Argentina*  
E-mail: [rubenascula@unraf.edu.ar](mailto:rubenascula@unraf.edu.ar)

Fecha de recepción: 31/10/2018  
Fecha de aceptación: 29/02/2020

## Resumen

El presente trabajo propone hacer un relevamiento respecto de conocimiento y empleo de medidas de fomento a las pymes y relacionarlos con variables estructurales de las mismas. Para ello, a fines de 2017 y comienzos de 2018 se realizaron encuestas a una muestra representativa de pymes de la ciudad de Rafaela. En particular, se relevó sobre conocimiento y utilización de líneas de apoyo financiero, y sobre la ley Pyme 27264, la cual reporta de ciertos beneficios a aquellas empresas registradas en la AFIP como categoría pyme.

Se observó que las empresas del sector industrial principalmente y de mayor tamaño son aquellas que conocen y utilizan en mayor medida tales tipos de políticas. Se encontró que, en términos generales, las líneas de financiamiento a las pymes son poco conocidas, y los beneficios de la ley Pyme son utilizados en una medida mayor. De los beneficios destacaron el uso del descuento del «Impuesto al cheque» del Impuesto a las Ganancias, diferir el pago del IVA por 90 días, y el descuento del Impuesto a las Ganancias de la inversión en maquinaria o infraestructura.

Además, se analizaron asociaciones entre variables categóricas que representan el aprovechamiento de las medidas estudiadas y otras variables de características de interés de las empresas. Los resultados obtenidos abren nuevas preguntas a fines de ahondar en las justificaciones y la causalidad de las asociaciones.

## Palabras clave

- pymes
- financiamiento
- políticas

### Abstract

This research work aims to assess the familiarity with and the use of measures to promote SMEs, and relate them to their structural variables. With this purpose, at the end of 2017 and at the beginning of 2018, a survey was conducted on a representative sample of SMEs from the city of Rafaela, which were especially asked about the familiarity with and use of financial support programs, as well as about the Law No. 27.264 (commonly known as SME Law), which yields several benefits to companies registered as SMEs in AFIP.

It was observed that companies in the industrial sector, mainly, and those of greater size are the ones that are familiar with and use to a greater extent such types of policies. In general terms, it was found that the financing programs for SMEs are not well-known, and that the benefits of the SME Law are used to a greater extent. Among these benefits, the discount of the check processing tax of the Income Tax, the access to 90-day deferred payment of the VAT, and the discount of the Income Tax derived from the investment in machinery or infrastructure were highlighted.

In addition, the relationships between categorical variables that represent the use of the measures studied and other variables of special interest for the companies were analyzed. The results raise new questions to delve into the reasons and the causes of those relationships.

#### Keywords

- SMEs
- financing
- policies

### Resumo

O presente trabalho propõe relevar sobre conhecimento e uso de medidas de fomento às PMEs, e relacioná-los com variáveis estruturais das mesmas. Para isso, a finais do 2017 e começos do 2018 realizaram-se enquetes a uma amostra representativa de PMEs da cidade de Rafaela. Em particular, releveu-se sobre conhecimento e uso de linhas de apoio financeiro, e sobre a “Lei PME” (Nº 27.264), a que informa de certos benefícios à aquelas empresas registradas na AFIP (Administração Federal de Ingressos Públicos) como categoria PME.

Observou-se que as empresas do setor industrial principalmente e de maior porte são aquelas que conhecem e usam mais esse tipo de políticas. Achou-se que, em termos gerais, as linhas de financiamento para PMEs são pouco conhecidas e que os benefícios da Lei das PMEs são mais utilizados. Dos benefícios salientaram o uso do desconto do “Imposto ao cheque” do Imposto de Renda, adiar o pago do IVA (Imposto ao Valor Agregado) por 90 dias, e o desconto do Imposto de Renda do investimento em maquinaria ou infraestrutura.

Aliás, analisaram-se associações entre variáveis categóricas que representam o aproveitamento das medidas estudadas e outras variáveis de características de interesse das empresas. Os resultados obtidos abrem novas perguntas com o objetivo de aprofundar nas justificações e a causalidade das associações.

#### Palavras-chave

- PMEs
- financiamento
- políticas

## 1. Introducción

Numerosos trabajos han demostrado la importancia de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) en las economías de cualquier país del mundo, ya sea por su participación fundamental en la creación de empleo (Kumar, 2017), su alto porcentaje sobre el total de empresas (Day, 2000) y hasta por su aporte a la innovación y al emprendedorismo (Czarniewski, 2016). Debido a esta importancia, y a que las pymes resultan más sensibles a los ciclos económicos que las grandes empresas (Fort, Haltiwanger, Jarmin, & Miranda, 2013), las mismas han sido objeto de medidas de fomento. Tales medidas tienen como objetivo proveer de mayores herramientas, desde financieras hasta de capacitación, a aquellas empresas que las necesiten a fines de aportar a su competitividad y, así, a su supervivencia y crecimiento.

En Argentina, a pesar del número existente de políticas públicas dirigidas a las pymes, se ha encontrado que las mismas no se han caracterizado por contar con una estrategia definida ni estable en el mediano o largo plazo (Ferraro & Stumpo, 2010). Una de las mayores falencias detectadas es la falta de alcance de dichas políticas y programas que, acompañado de esta planificación de corto plazo, no colabora en la generación de impactos sostenibles en el tiempo (Ferraro & Stumpo, 2010).

Bajo este contexto, el presente trabajo propone relevar sobre conocimiento y empleo de medidas de fomento a las pymes, y relacionarlas con variables estructurales de las mismas. En particular, las medidas relevadas serán las líneas de apoyo financiero a las pymes y la ley 27264, conocida como ley Pyme aprobada en 2016; la cual otorga una serie de beneficios a aquellas empresas que se inscriban en la AFIP como empresa pyme. De esta manera, además de un análisis descriptivo, se propone definir la existencia o ausencia de asociación entre conocimiento y empleo de las medidas anteriormente mencionadas, y variables seleccionadas de las empresas, tales como categoría pyme, sector, participación exportadora y nivel de estudios alcanzado por el dueño/gerente de la firma.

Este estudio es relevante por una multiplicidad de motivos. Por un lado, el acceso al financiamiento suele ser señalado como una de las principales limitantes de las pymes. Es por ello que el estudio del conocimiento y empleo de las líneas de apoyo financiero ofrecidas a las pymes es de utilidad a fines de determinar el alcance y efectividad de las mismas. Por otro lado, la ley Pyme lleva en vigencia pocos años, por lo que es necesaria la generación de trabajos de investigación que recopilen información sobre su impacto efectivo. En última instancia, el presente relevamiento propone ser una fuente de información útil y pertinente para la generación de recomendaciones de política nuevas para las pymes o para el perfeccionamiento de aquellas políticas existentes.

Para una organizada presentación del trabajo de investigación realizado, el mismo se estructurará de la siguiente manera. Primero, se presenta una introducción que contextualice e introduzca la problemática a abordar. Segundo, se encuentra el marco teórico, donde se ahondará en los antecedentes bibliográficos en materia de trabajos de investigación donde se han estudiado temáticas similares. Tercero, se presenta la forma en que se han recogido los datos y la metodología de análisis de los mismos. Cuarto, se resumen los resultados en tres secciones, las primeras dos se componen principalmente de representaciones gráficas descriptivas sobre conocimiento y uso de líneas de apoyo financiero y de la ley Pyme, y la tercera sobre asociación de variables. Por último, se reflexiona sobre las conclusiones obtenidas. También se presentan anexos con mayor grado de detalle de las medidas de apoyo estudiadas y se cierra el trabajo con las referencias bibliográficas.

## 2. Marco teórico

Si bien los diversos gobiernos latinos han llevado adelante programas de apoyo a las pymes en los últimos años, los mismos no han demostrado

tener un efecto sustancial en la productividad ni en la competitividad de dichas empresas (CEPAL, 2013). Otros trabajos de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2014; 2011a) centrados en las políticas desarrolladas en la región para el fomento de las pymes han arribado a conclusiones similares. A pesar de que se han implementado numerosas iniciativas en cuestiones de acceso a financiamiento y tecnología, desarrollo sostenible, innovación, comercio exterior, capacitación, asistencia técnica, fomento de redes, desarrollo de proveedores, entre otras; se constata un impacto real limitado de las mismas, abriendo el debate sobre la efectividad y la asociación entre esfuerzos y resultados.

En Argentina, a partir de mediados de la década de 1990 se comenzaron a incorporar cambios institucionales que procuraban abordar de manera directa la generación de políticas de apoyo a las micro, pequeñas y medianas empresas. A este respecto, se destacan dos hechos principales de esta época: uno de ellos es la creación de la Agencia Nacional de Promoción de la Ciencia y la Tecnología (ANPCyT), la cual permitió darle mayor relevancia al Fondo Tecnológico Argentino (FONTAR), en particular en el sector pyme; y, el otro, la creación de la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa (SEPYME), encargada de desarrollar y llevar a cabo programas exclusivos para las pymes (Ferraro & Stumpo, 2010).

A pesar de la generación de un marco normativo, instituciones y programas concretos, durante el período 1997-2002 «la política pyme se caracterizaba por una trayectoria errática, alta inestabilidad, aplicación parcial del marco normativo establecido por ley y débil impacto de las políticas implementadas» (Kulfas, 2009:58). Luego, en el período 2003-2007, caracterizado por un contexto económico que favoreció un buen desempeño del segmento, la política pyme comienza a tener una implementación efectiva en comparación con el período anterior. Entre los principales ejes de polí-

ticas implementados, Kulfas (2009) destaca: asistencia financiera, en materia de acceso al crédito; asistencia técnica y de capacitación; fomento al comercio exterior; y desarrollo regional y sectorial, donde se impulsó la generación de redes y el impacto regional.

Sin embargo, los programas llevados a cabo en esta época y su capacidad institucional no están exentos de falencias. En esta línea, Ferraro y Stumpo (2010) destacan diversas problemáticas, como la falta de evaluación sistemática e integral de los programas; baja estabilidad institucional, principalmente de la SEPYME; la mayor parte de las políticas toma la forma de subsidios a la demanda, lo que refleja cierta debilidad en la capacidad de intervención institucional; finalmente, también se observa una baja capacidad para priorizar actividades productivas y regiones geográficas.

En el marco de estos resultados parciales de las políticas públicas, se plantean desafíos tanto para el sector privado como para el sector público en materia de desarrollo tecnológico, fomento productivo, y agendas y estrategias de política que fijen objetivos mesurables y sostenibles para el corto, mediano y largo plazo.

Más recientemente, se han seguido desarrollando políticas públicas en el país para el segmento pyme. En el 2016 se aprueba la ley 27264 más conocida como ley Pyme, la cual trata de un programa de recuperación productiva y consiste en un documento que acredita la condición como Pyme de una empresa ante la AFIP, el Ministerio de Producción y terceros organismos e instituciones; y permite acceder a financiamiento, beneficios impositivos y programas de asistencia.

Dentro de los beneficios específicos de la ley, encontramos: contar con mayor flexibilidad para obtener certificados de no retención de IVA; descontar del Impuesto a las Ganancias hasta el 10 % de la inversión en maquinaria o infraestructura; descontar el «Impuesto al cheque» del Impuesto a las Ganancias; diferir el pago del IVA por 90 días;

exención del pago al Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta; fondos de capital de riesgo.<sup>1</sup>

Por su parte, la provincia de Santa Fe se adhirió a la ley Pyme a comienzos de 2018 mediante la cual la misma se compromete a no incrementar los impuestos sobre los Ingresos Brutos y de Sellos hasta el 31 de diciembre de 2019; aunque antes de tal adhesión alrededor del 50 % de las pymes de la provincia ya formaban parte del Registro Pyme y podían acceder a ciertos beneficios de esta ley impulsada por el Ministerio de Producción de la Nación.

## 2.1 Pymes, financiamiento y medidas de apoyo

Una de las mayores problemáticas destacadas en las pymes de diversos sectores es la dificultad de acceso al crédito. Ante la denominada «discriminación negativa» hacia las pymes en el sistema financiero, caracterizada por la aplicación de tasas diferenciales de interés de los préstamos según el tamaño de la empresa o el pedido de garantías (afectando aún en mayor medida a aquellas empresas con pocos activos tangibles, como las empresas de software), se agrava la posibilidad de financiarse para este tipo de empresas y, con ello, se refuerzan las desigualdades productivas y dificulta la inserción en los grandes mercados (Ferraro, 2011b).

En particular, en Argentina se estima que el problema no es únicamente de oferta de fondos crediticios, sino que desde la misma demanda hay un bajo interés por incrementar el endeudamiento. A este respecto, se habla de una «autoexclusión» por parte de las mismas pymes al momento de demandar crédito (Guercio, Martínez, & Vigier, 2017). A su vez, desde la oferta, la problemática se acrecienta ante la dificultad de obtención de información al momento de la evaluación de la empresa por parte de la entidad financiera, el dilema se resume en «cómo insertar a

deudores opacos y carentes de la información requerida en un mercado altamente intensivo en información» (Bebczuk, 2010:17).

Dentro de la literatura de pymes y financiamiento se pueden encontrar diversos trabajos que identifican variables de interés y realizan estudios correlacionales (Martínez, Guercio, Corzo & Vigier, 2017; Vera-Colina, Melgarejo-Molina, & Mora-Riapira, 2014; Lee, Sameen & Cowling, 2015). Dentro de las variables seleccionadas podemos encontrar al tamaño, sector de pertenencia o antigüedad de la empresa, como también casos donde se identifica la participación exportadora, y hasta el género del directivo de la empresa (Abor & Biekpe, 2006); para luego contrastarse con el acceso al financiamiento como variable dependiente. También existen trabajos que extienden el estudio a variables de características emprendedoras (Fatoki & Asah, 2011), como a características estructurales del sector financiero, pedido de garantías, entre otros (Osano & Languitone, 2016).

En el trabajo de Martínez et ál. (2017), se encuentra que hay una relación significativa entre actividad exportadora y tamaño de la empresa como variables explicativas, y acceso al financiamiento como variable dependiente, dentro de pymes de diversos países latinoamericanos; dando una correlación positiva para empresas pymes que exportan y de mayor tamaño en relación con sus posibilidades de acceder a financiamiento externo.

Por otro lado, en el trabajo de Beck y Demirgüç-Kunt (2006), donde también se estudia el acceso al financiamiento por parte de las pymes, se expone que la dificultad de financiarse explica la baja potencialidad de la contribución de las pymes al crecimiento de una economía. Se concluye que el apoyo financiero e institucional puede favorecer las posibilidades de acceder al financiamiento de las pymes, donde entre estas medidas se proponen herramientas de financiamiento.

(1) Para un mayor detalle sobre los beneficios de la ley Pyme ver Anexo I.

### 3. Datos y metodología

Como instrumento de recolección de la información se utilizó un cuestionario con preguntas cerradas, formuladas de manera clara, concreta y precisa (Gil, 2008). Debido a que el cuestionario representaba una complejidad y una longitud que podrían traer problemas de interpretación, los mismos fueron guiados por encuestadores, los cuales estaban capacitados en las temáticas de la encuesta. Las encuestas fueron realizadas entre los meses de septiembre de 2017 a febrero de 2018.

El universo de estudio lo constituyen todas las empresas pymes de la ciudad de Rafaela. Se obtuvo un registro del Padrón de contribuyentes del Derecho de Registro e Inspección de Rafaela a 2017, contabilizando un total de 8456 contribuyentes. Según el Censo Económico Nacional de 2004, el 13,81 % de los locales cuenta con más de cinco empleados; asimismo, el Ministerio de la Producción (2017)<sup>2</sup> indica que el 0,6 % de las firmas son grandes empresas. Teniendo ambos datos en cuenta, se puede aproximar el tamaño de la población a:  $(13,81\% - 0,6\%) \times 8456 = 1117$  empresas.

Como se trata de una población finita inferior a 5000, se utiliza la ec. 1 para el cálculo de la muestra, obteniendo un tamaño de muestra representativa de 143 empresas. A su vez, para determinar las empresas que integran la muestra se realiza un muestreo aleatorio simple (Gil, 2008):

$$n = \frac{z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{(N-1) \cdot E_2 + z^2 \cdot p \cdot q} \quad (1)$$

Donde:

*n*: tamaño de la muestra.

*Z*: *z* de la distribución normal estándar asociado al nivel de confianza para el error (1,28, confianza 90 %)

*p*: proporción en la población (0,5)

*q* = 1-*p* (0,5)

*N*: tamaño de la población (1117).

*E*: error de muestreo admisible (5 %).

Para el tratamiento de los datos se utilizó estadística descriptiva en primera instancia. En cuanto a las líneas de apoyo financiero a las pymes, el presente trabajo se centró en las principales, estas son: FONAPYME; Inversión Productiva-BNA; Fuerza Productiva; Sociedades de Garantía Recíproca; PAC-EMPRESAS (ANR); FONSOFT (ANR); FONARSEC (ANR); FONTAR.<sup>3</sup>

Luego, se realizaron tablas de contingencia, tomando dos variables dependientes binarias: conocimiento líneas de apoyo financiero a las pymes y registro en la AFIP como empresa pyme. Dentro de las variables independientes, se seleccionaron: categoría pyme; sector de la empresa; nivel de estudios del gerente de la empresa; y actividad exportadora. Esta selección de variables se basa en la revisión de la literatura, como también en su disponibilidad (Hernández Sampieri, Fernández Collado & Baptista Lucio, 1991).

Para el análisis estadístico se utilizó el paquete de software estadístico STATA. Se aplicó el test de hipótesis chi cuadrado para testear independencia de variables categóricas, sin embargo, como este test provee poca información sobre la naturaleza o la fuerza de dicha asociación (Agesti, 2002), se complementa con el cálculo del coeficiente V de Cramer, a fin de estimar la fuerza de la asociación. El valor V puede variar entre 0 y 1, siendo 0 una asociación nula entre variables y 1 una asociación perfecta. Para la interpretación del tamaño de la medida de su asociación, se toma como referencia la recomendación de Cohen (1988) detallada en la Tabla 1.

**Tabla 1.** Magnitud de asociación V de Cramer

MEDIDA DE ASOCIACIÓN	V DE CRAMER
Pequeña	0,1
Mediana	0,3
Grande	0,5

Fuente: *Elaboración propia*

(2) En: <https://www.produccion.gob.ar/2016/05/04/impulso-a-las-pymes-52140>

(3) Para un mayor detalle sobre las líneas de apoyo financiero a las pymes ver Anexo II.

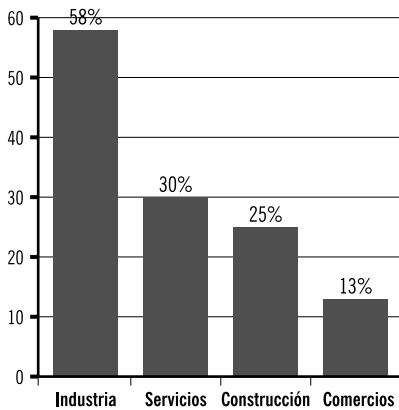
## 4. Resultados

### 4.1 Líneas de apoyo financiero

Al consultar a los empresarios sobre el conocimiento sobre líneas de apoyo financiero para el segmento pyme, el 73 % respondió negativamente. Si analizamos a aquellos que respondieron afirmativamente por cada uno de los sectores de sus actividades principales (Figura 1), se puede observar que, en proporción, el sector Industria es el que más conoce líneas de apoyo financiero pyme, con un 58

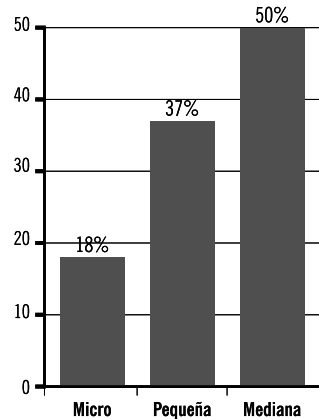
%, el sector Servicios le sigue con un 30 %, luego Construcción con un cuarto de las empresas de su sector y, por último, el sector Comercio con el 13 %. Por otro lado, al realizar el mismo análisis, pero por categoría pyme (Figura 2), se observa una tendencia en la que, a medida que la empresa posee un mayor tamaño, es mayor la proporción que está informada sobre programas de apoyo financiero.

**Figura 1.** Proporción conocimiento líneas de apoyo financiero por sector



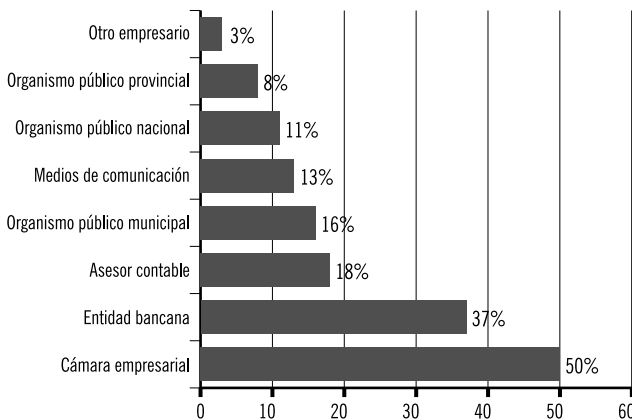
Fuente: *Elaboración propia*

**Figura 2.** Proporción conocimiento líneas de apoyo financiero por categoría pyme



Fuente: *Elaboración propia*

**Figura 3.** Medios de comunicación sobre líneas de financiamiento



Fuente: *Elaboración propia*

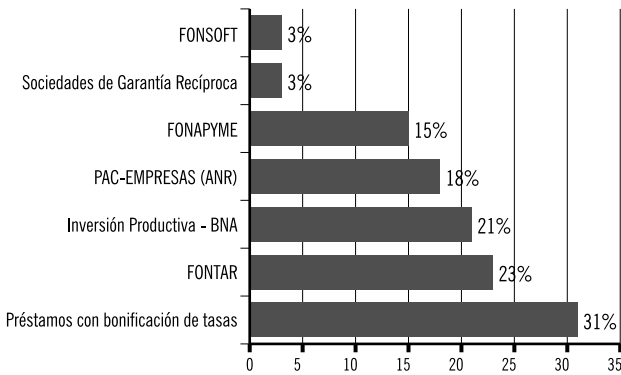
También se consultó sobre los medios por el cual el empresario tomó conocimiento sobre las líneas de apoyo financiero (Figura 3). Dentro de las principales vías de comunicación seleccionadas encontramos a las cámaras empresariales, con la mitad de las empresas; y a entidades bancarias, con el 37 % de las mismas.

Dentro de las empresas que afirman conocer por lo menos una línea de apoyo financiero, se les consultó el detalle sobre cuáles conocen (Figura 4). Los más mencionados son los préstamos con boni-

ficación de tasa (31 %), luego le siguen el FONTAR (23 %), Inversión Productiva–BNA (21 %), PAC–EMPRESAS (18 %), FONAPYME (15 %), y las SGR y el FONSOFT (3 %)

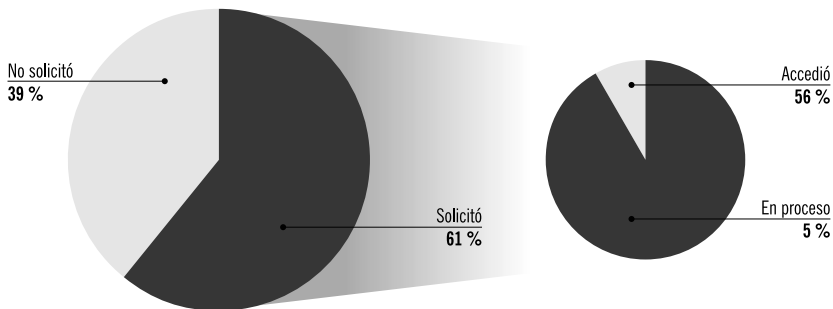
Asimismo, se les preguntó a las empresas si habían solicitado alguna de las líneas de apoyo financiero que conocen (Figura 5). Se obtuvo que el 61 % efectivamente solicitó algunas de las líneas, de las cuales ninguna fue rechazada al momento del relevamiento: o accedieron o están en proceso de evaluación.

Figura 4. Detalle conocimiento líneas de apoyo financiero



Fuente: Elaboración propia

Figura 5. Solicitud y acceso a línea de financiamiento



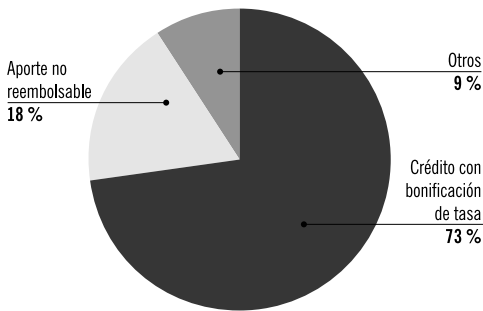
Fuente: Elaboración propia



De aquellas empresas que no aplicaron a ninguna línea de financiamiento, el 63 % afirma no haberlo hecho debido a la dificultad de preparar la documentación solicitada, seguido de un 31 % que dice no necesitar más financiamiento y del 25 % que explica no tener tiempo para este tipo de trámites administrativos.

Por otro lado, de las empresas que ya accedieron o están en proceso de acceder a una línea de financiamiento, el 73 % han sido a créditos con bonificación de tasa y el 18 % Aportes No Reembolsables (Figura 6).

Figura 6. Tipo línea de financiamiento



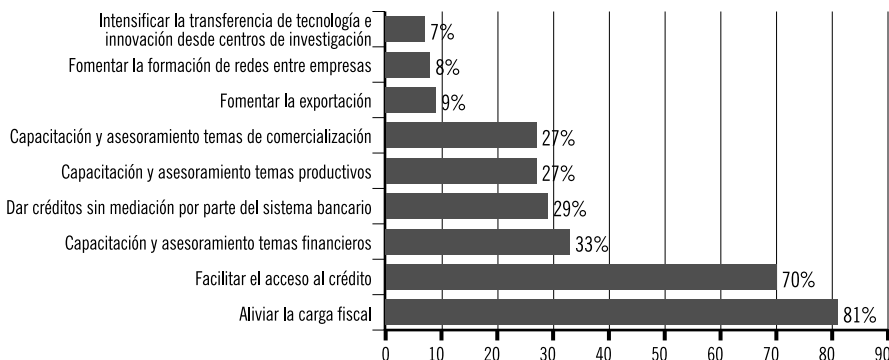
Fuente: Elaboración propia

Por último, se inquirió sobre los aspectos que considera el empresario en que deberían priorizar las medidas de apoyo a pymes (Figura 7), pudiendo elegir más de una opción. La mayor parte coincidió en que se debería priorizar en aliviar la carga fiscal (81 %) y facilitar el acceso al crédito (70 %). Le siguen en menor medida el brindar capacitación y asesoramiento en temas financieros (33 %) y productivos (27 %) y de comercialización (27 %); y otorgar créditos sin mediación del sistema bancario (29 %).

#### 4.2 Ley Pyme

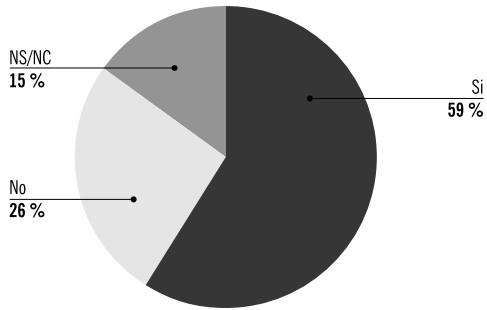
En cuanto a la ley Pyme, el porcentaje de empresas que afirmaron estar registradas en la AFIP como empresa pyme es del 59 % (Figura 8). Si analizamos la proporción de empresas registradas por sector (Figura 9), el sector Construcción es el que tiene una mayor participación (88 %), seguido por Industria (73 %), Servicios (68 %), Agropecuario (50 %) y Comercio (40 %). Por otro lado, si se observa la misma pregunta, pero por categoría mipyme, vemos que las microempresas son las que en menor medida se han registrado (40 %). Por su parte, las pequeñas y medianas tienen una alta proporción de registro, con un 83 % y 89 % respectivamente (Figura 10).

Figura 7. Prioridades medidas de apoyo a pymes



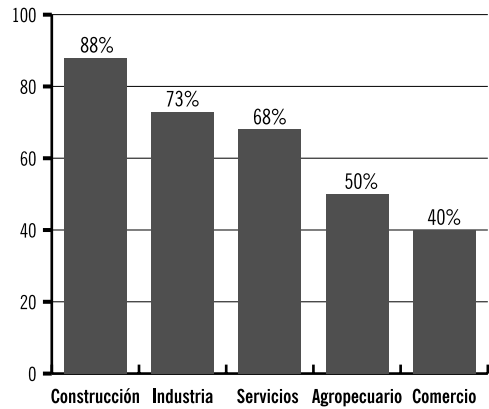
Fuente: Elaboración propia

**Figura 8. Registro ley Pyme**



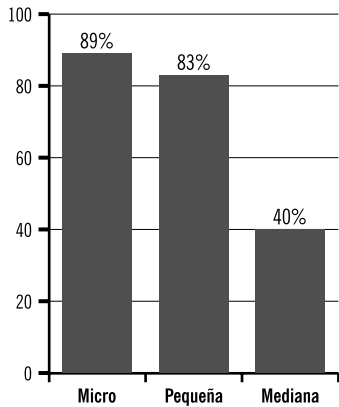
Fuente: *Elaboración propia*

**Figura 9. Proporción registro ley Pyme por sector**



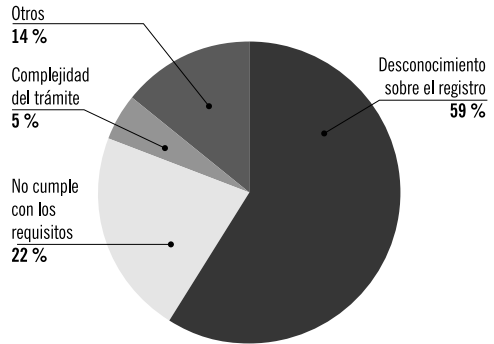
Fuente: *Elaboración propia*

**Figura 10. Proporción registro ley Pyme por categoría pyme**



Fuente: *Elaboración propia*

**Figura 11. Razón no registro en la AFIP como empresa pyme**



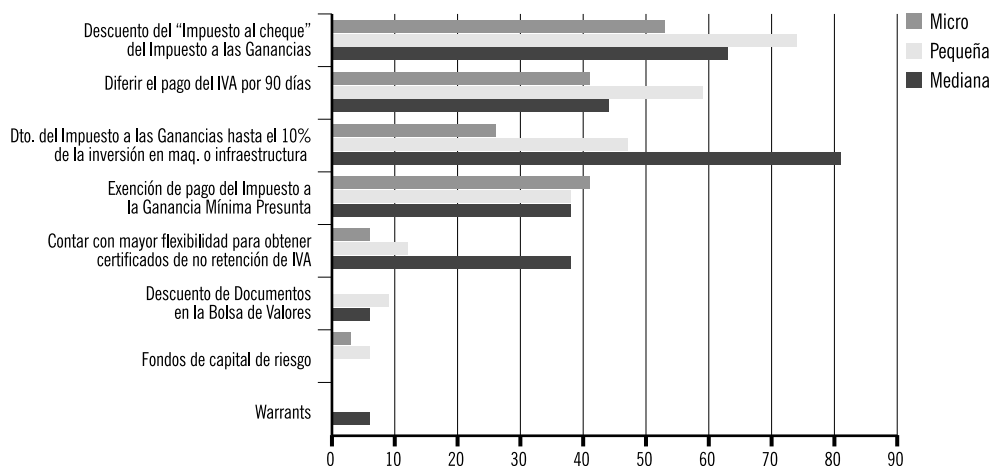
Fuente: *Elaboración propia*

De aquellas empresas que no se han registrado, el 59 % desconoce el registro, el 22 % afirma no cumplir con los requisitos y el 5 % no lo ha hecho debido a la complejidad del trámite (figura 11).

Continuando con aquellas empresas que sí están registradas, se les consultó sobre la utilización de los distintos beneficios a los que pueden acceder, y se hizo la distinción por categoría pyme (Figura 12). Dentro de las diversas lecturas de la figura, encontramos que las pequeñas empresas son las que más

aprovechan el descuento del «Impuesto al cheque» del Impuesto a las Ganancias; lo mismo con la posibilidad de diferir el pago del IVA por 90 días. Por su parte, las empresas medianas utilizan en una medida significativamente mayor el descuento del Impuesto a las Ganancias de la inversión en maquinaria o infraestructura; y son las únicas que mencionaron utilizar warrants. Por último, las micro empresas utilizan en una mayor proporción la exención del pago del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.

Figura 12. Utilización beneficios registro pymes por categoría



Fuente: Elaboración propia

### 4.3 Asociación

Para la determinación de la asociación entre variables se utilizaron las variables definidas en la Tabla 2. Las variables ConLinFinanc y RegistroAfip se seleccionaron como dependientes, al querer iden-

tificar el impacto que la categoría y el sector de la empresa, la capacitación del gerente principal y la propensión a exportar tienen en ellas.

Tabla 2. Definición de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN
ConLinFinanc	Variable binaria, que toma valor 1 si la empresa conoce líneas de apoyo financiero para pymes
RegistroAfip	Variable binaria, que toma valor 1 si la empresa se encuentra registrada en la AFIP como empresa pyme
CatPyme	Variable categórica, toma valor 1 si la empresa es tamaño micro, 2 si es pequeña, y 3 si es mediana
Sector	Variable categórica, toma valor 1 si la actividad principal de la empresa es del sector Servicios, 2 Comercio, 3 Industria, 4 Construcción y 5 Agropecuario
EstudiosUniv	Variable binaria, que toma valor 1 si el gerente principal de la empresa tiene estudios universitarios completos
Exporta	Variable binaria, que toma valor 1 si la empresa ha realizado exportaciones en el último año

Fuente: Elaboración propia

A continuación, se presentan las tablas de contingencia por cada par de variables, con sus respectivos test chi cuadrado de Pearson y coeficiente V de Cramer.

### 4.3.1 Variable dependiente: ConLinFinanc

**Tabla 3.** Tabla de contingencia entre ConLinFinanc y CatPyme

TAMAÑO	CONOCE	NO CONOCE	TOTAL
Micro	18 %	82 %	100 %
Pequeña	37 %	63 %	100 %
Mediana	50 %	50 %	100 %
Pearson $\chi^2(2) = 10.2346$ Pr = 0.006			
Cramér's V = 0.2675			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se rechaza la hipótesis de que el porcentaje de empresas que conocen líneas de apoyo financiero a las pymes es igual entre los distintos grupos según categoría pyme; donde a mayor tamaño de la empresa mayor es la tendencia a conocer tales líneas. Al observar el valor V de Cramer, se detecta una fuerza de asociación pequeña.

**Tabla 4.** Tabla de contingencia entre ConLinFinanc y Sector

SECTOR	CONOCE	NO CONOCE	TOTAL
Servicios	30 %	70 %	100 %
Comercio	13 %	87 %	100 %
Industria	58 %	42 %	100 %
Construcción	25 %	75 %	100 %
Agropecuario	0 %	100 %	100 %
Pearson $\chi^2(4) = 19.7048$ Pr = 0.001			
Cramér's V = 0.3712			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se rechaza la hipótesis de que el porcentaje de empresas que conocen líneas de apoyo financiero a las pymes es igual entre los distintos grupos según sector; donde las empresas del sector Industria tienden a conocer las líneas de apoyo financiero a las pymes en mayor proporción que el resto. Al observar el valor V de Cramer, se detecta una fuerza de asociación mediana.

**Tabla 5.** Tabla de contingencia entre ConLinFinanc y EstudiosUniv

	CONOCE	NO CONOCE	TOTAL
Con estudios universitarios	34 %	66 %	100 %
Sin estudios universitarios	19 %	81 %	100 %
Pearson $\chi^2(1) = 4.2425$ Pr = 0.039			
Cramér's V = 0.1722			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se rechaza la hipótesis de que el porcentaje de empresas que conocen líneas de apoyo financiero a las pymes es igual entre empresas con gerentes con estudios y sin estudios universitarios. Como la media de empresas que conocen dichas líneas es mayor en aquellas cuyos gerentes poseen estudios universitarios (34 %), se comprueba que las empresas con gerentes con estudios universitarios tienden a conocer las líneas de apoyo financiero a las pymes en mayor proporción. Al observar el valor V de Cramer, se detecta una fuerza de asociación pequeña.

**Tabla 6.** Tabla de contingencia entre ConLinFinanc y Exporta

	CONOCE	NO CONOCE	TOTAL
Exporta	82 %	18 %	100 %
No exporta	23 %	77 %	100 %
Pearson $\chi^2(1) = 17.8750$ Pr = 0.000			
Cramér's V = 0.3536			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se rechaza la hipótesis de que el porcentaje de empresas que conocen líneas de apoyo financiero a las pymes es igual entre empresas que exportan y aquellas que no. Como la media de empresas que conocen dichas líneas es mayor en aquellas que exportan (82 %), se comprueba que las empresas que exportan tienden a conocer las líneas de apoyo financiero a las pymes en mayor proporción. Al observar el valor V de Cramer, se detecta una fuerza de asociación mediana.

#### 4.3.2 Variable dependiente: RegistroAfip

**Tabla 7.** Tabla de contingencia entre RegistroAfip y CatPyme

TAMAÑO	REGISTRADA	NO REGISTRADA	TOTAL
Micro	45 %	55 %	100 %
Pequeña	76 %	24 %	100 %
Mediana	83 %	17 %	100 %
Pearson $\chi^2(2) = 15.6249$ Pr = 0.000			
Cramér's V = 0.3306			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se rechaza la hipótesis de que el porcentaje de empresas registradas en la AFIP como empresa pyme es igual entre los distintos grupos según tamaño de la empresa; donde a mayor tamaño de la empresa mayor es la tendencia a encontrarse registrada. Al observar el valor V de Cramer, se detecta una fuerza de asociación mediana.

**Tabla 8.** Tabla de contingencia entre RegistroAfip y Sector

SECTOR	REGISTRADA	NO REGISTRADA	TOTAL
Servicios	68 %	32 %	100 %
Comercio	40 %	60 %	100 %
Industria	73 %	27 %	100 %
Construcción	88 %	13 %	100 %
Agropecuario	50 %	50 %	100 %
Pearson $\chi^2(4) = 14.8002$ Pr = 0.005			
Cramér's V = 0.3217			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se rechaza la hipótesis de que el porcentaje de empresas registradas en la AFIP como empresa pyme es igual entre los distintos grupos según sector; donde las empresas de los sectores Construcción (88 %), Industria (73 %) y Servicios (68 %) tienden a estar registradas en mayor proporción que el resto. Al observar el valor V de Cramer, se detecta una fuerza de asociación mediana.

**Tabla 9.** Tabla de contingencia entre ConLinFinanc y EstudiosUniv

	REGISTRADA	NO REGISTRADA	TOTAL
Con estudios universitarios	57 %	43 %	100 %
Sin estudios universitarios	61 %	39 %	100 %
Pearson $\chi^2(1) = 0.2306$ Pr = 0.631			
Cramér's V = -0.0402			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se acepta la hipótesis de que el porcentaje de empresas registradas en la AFIP como empresa pyme es igual entre empresas con gerentes con estudios y sin estudios universitarios. Por lo que, en este caso, la posesión o no de estudios universitarios no afecta el registro en la AFIP.

**Tabla 10.** *Tabla de contingencia entre RegistroAfip y Exporta*

	REGISTRADA	NO REGISTRADA	TOTAL
Exporta	73 %	27 %	100 %
No exporta	58 %	42 %	100 %
Pearson $\chi^2(1) = 0.9618$ Pr = 0.327			
Cramér's V = 0.0820			

Fuente: *Elaboración propia*

Según los resultados de la prueba chi cuadrado, se acepta la hipótesis de que el porcentaje de empresas registradas en la AFIP como empresa pyme es igual entre empresas que exportan y aquellas que no; por lo que la participación en actividades de exportación de la empresa no afectaría el encontrarse registrada o no en la AFIP como empresa pyme.

## 5. Conclusiones

El presente trabajo se ha propuesto analizar conocimiento y empleo de medidas de apoyo dirigidas a las pymes. Para ello se ha tomado una muestra de pymes dentro de la ciudad de Rafaela, Santa Fe, y se ha relevado información sobre líneas de financiamiento utilizadas, como también sobre conocimiento y aprovechamiento de los beneficios ofrecidos por el programa de recuperación productivo de la ley Pyme.

En cuanto a las líneas de apoyo financiero ofrecidas al segmento, se observa un escaso conocimiento de las mismas, donde el sector industrial y las empresas de mayor tamaño son los que están mayormente informadas. Asimismo, las cámaras empresariales demuestran jugar un papel fundamental para la toma de conocimiento de tales líneas.

A pesar del bajo conocimiento de tales líneas, el 70 % de las empresas respondió que las políticas públicas dirigidas a las pymes deberían priorizar el facilitar el acceso al financiamiento. Por otro lado, de las empresas que mencionaron haber solicitado financiamiento de alguna de las líneas analizadas, ninguna había sido rechazada al momento del relevamiento.

Al analizar la ley Pyme, alrededor del 60 % de las empresas se encuentran registradas y utilizan en alguna medida alguno de los beneficios del programa. Por su parte, de aquellas empresas no registradas, una proporción alta desconoce el registro. Entre los beneficios mayormente utilizados encontramos: descuento del «Impuesto al cheque» del Impuesto a las Ganancias, diferir el pago del IVA a 90 días, descuento del Impuesto a las Ganancias de la inversión en maquinaria o infraestructura, y exención del pago del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.

Al testear asociación entre las variables, encontramos que efectivamente existen correlaciones estadísticamente significativas entre el conocimiento de las líneas de financiamiento o el encontrarse registrado en la AFIP, con otras variables, tales como: sector en el que se encuentra la empresa, tamaño, estudios del gerente principal, o la propensión a exportar. Se considera la posibilidad de ampliar el estudio mediante análisis de regresión, para poder determinar algún grado de causalidad entre las variables.

Mediante el trabajo se ha observado que las medidas analizadas, especialmente las líneas de apoyo financiero, no han logrado una penetración importante. Se presenta la necesidad de generar acciones para que los sectores menos favorecidos con dichas políticas, como las microempresas y los sectores de servicios y comercio, puedan informarse y acceder a los beneficios de las mismas.

## Referencias bibliográficas

- Abor, J., & Biekpe, N. (2006). SMEs' access to debt finance: A comparison of male-owned and female-owned businesses in Ghana. *The International Journal of Entrepreneurship and Innovation*, 7(2), 105–112.
- Agresti, A. (2002). *Categorical data analysis* (2. ed.). New York, NY: John Wiley & Sons.
- Bebczuk, R. (2010). *Acceso al financiamiento de las PyMEs en Argentina: estado de situación y propuestas de política*. Santiago de Chile: CEPAL.
- Beck, T. & Demircug-Kunt, A. (2006). Small and medium-size enterprises: Access to finance as a growth constraint. *Journal of Banking & Finance*, 30(11), 2931–2943.
- CEPAL. (2013). *Cómo mejorar la competitividad de las PYMES en la Unión Europea y América Latina y el Caribe: propuestas de política del sector privado*.
- Cohen, J. (1988). *Statistical power analysis for the behavioral sciences* (2. ed.). New York: Academic Press.
- Czarniewski, S. (2016). Small and medium-sized enterprises in the context of innovation and entrepreneurship in the economy. *Polish Journal of Management Studies*, 13(1), 30–39. <https://doi.org/10.17512/pjms.2016.13.1.03>
- Day, J. (2000). Commentary – the value and importance of the small firm to the world economy. *European Journal of Marketing*, 34(9/10), 1033–1037.
- Dini, M., Rovira, S. & Stumpo, G. (2014). *Una promesa y un suspirar. Políticas de innovación para las pymes en América Latina*. Santiago de Chile: CEPAL – GIZ.
- Fatoki, O. & Asah, F. (2011). The impact of firm and entrepreneurial characteristics on access to debt finance by SMEs in King Williams' town, South Africa. *International Journal of Business and Management*, 6(8), 170–179.
- Ferraro, C. (comp.) (2011a). *Apoyando a las pymes: Políticas de fomento en América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: CEPAL.
- Ferraro, C. (comp.) (2011b). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. Santiago de Chile: CEPAL – AECID.
- Ferraro, C. y Stumpo, G. (2010). *Políticas de apoyo a las pymes en América Latina*. Santiago de Chile: CEPAL.
- Fort, T.C., Haltiwanger, J., Jarmin, R.S. & Miranda, J. (2013). How Firms Respond to Business Cycles: The Role of Firm Age and Firm Size. *IMF Economic Review*, 61(3), 520–559. Retrieved from <http://www.nber.org/papers/w19134>
- Gil, A.C. (2008). *Métodos e técnicas de pesquisa social* (6. ed.). São Paulo: Atlas.
- Guercio, M.B., Martínez, L.B. & Vigier, H. (2017). Las limitaciones al financiamiento bancario de las Pymes de alta tecnología. *Estudios Gerenciales*, 33, 3–12.
- Hernández Sampieri, R.; Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (1991). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.
- Kulfas, M. (2009). *Las pymes argentinas en el escenario post convertibilidad: políticas públicas, situación y perspectivas*. Buenos Aires: CEPAL.
- Kumar, R. (2017). *Targeted SME Financing and Employment Effects: What Do We Know and What Can We Do Differently?* (No. 3). Washington, DC.
- Lee, N., Sameen, H. & Cowling, M. (2015). Access to finance for innovative SMEs since the financial crisis. *Research Policy*, 44(2), 370–380
- Martínez, B., Guercio, M.B., Corzo, L.J. y Vigier, H.P. (2017). Determinantes del financiamiento externo de las PyMEs del MERCOSUR. *Revista Venezolana de Gerencia*, 22(80).
- Osano, H.M. & Languitane, H. (2016). Factors influencing access to finance by SMEs in Mozambique: case of SMEs in Maputo central business district. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 5(1), 13.
- Vera-Colina, Mary A.; Melgarejo-Molina, Zuray A. y Mora-Riapiira, Edwin H. Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros. *INNOVAR. Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 24(53), 149–160.

### Registro bibliográfico

Revale, H., Ascúa, R. (2020). Conocimiento y empleo de medidas de apoyo a las pymes en Argentina. *Revista Ciencias Económicas*, 16 (02), 117–133.

## Anexo I Detalle beneficios ley Pyme

• *Diferir el pago del IVA por 90 días y obtención de un certificado de no retención del mismo*: los beneficiarios podrán pagar a 90 días el IVA que declaran mensualmente. Para el certificado de no retención de IVA las micro, pequeñas y medianas empresas pueden solicitar el beneficio cuando sus Declaraciones Juradas de IVA tengan un saldo a favor durante dos períodos fiscales consecutivos anteriores al pedido. Las empresas que desarrollen actividades de la construcción y minería y las personas humanas que desarrollen actividades en el sector de servicios, no pueden acceder al beneficio.

• *Descuento del «Impuesto al cheque» del Impuesto a las Ganancias*: las micro o pequeñas empresas podrán compensar en el pago de Ganancias el 100 % del impuesto al cheque, las empresas industriales medianas el 50 %.

• *Exención de pago del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta*: una vez registrada la empresa, no pagará ni presentará más el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.

• *Descuento del Impuesto a las Ganancias hasta el 10 % de la inversión en maquinaria o infraestructura*: cómputo del 10 % de la inversión como pago a cuenta del impuesto a las Ganancias sin que el valor supere el 2 % del promedio de los ingresos netos obtenidos de ventas, prestaciones o locaciones de obra o de servicios correspondientes al año fiscal o ejercicio anual en el que se realizaron las inversiones y el anterior. Para las industrias manufactureras, el límite es del 3 %.

• *Fondos de capital de riesgo*: instrumento financiero que consiste fundamentalmente en la participación de manera temporal y minoritaria de una entidad de capital riesgo en el capital social de una

empresa. La entidad pone a disposición del proyecto empresarial recursos económicos, convirtiéndose en socioaccionista de la empresa financiada, participando, por tanto, de modo directo en los riesgos y resultados de la aventura empresarial.

## Anexo II. Detalle líneas de apoyo financiero a las pymes

### FONAPYME<sup>4</sup>

Destinado a los monotributistas productores de bienes o servicios, brinda un crédito con bonificación de tasa para:

- Comprar bienes de capital nuevos o usados.
- Instalar, construir o ampliar tu planta productiva.
- Comprar materias primas e insumos para la producción.
- Adquirir otros recursos destinados a la actividad productiva.

### Inversión Productiva – BNA<sup>5</sup>

Destinado a pequeñas y medianas empresas cuyos establecimientos operen en el territorio santafesino, facilitándose el acceso al crédito a los mismos a través de la bonificación de la tasa de interés.

### Fuerza Productiva<sup>6</sup>

El Consejo Federal de Inversiones (CFI) otorga créditos con bonificación de tasas a personas físicas o jurídicas con un patrimonio superior a \$ 675 000 y un plantel de hasta 100 personas ocupadas en forma permanente.

(4) En: <https://www.produccion.gob.ar/wp-content/uploads/2017/02/bases-monotributo.pdf>

(5) En: <https://www.santafe.gov.ar/index.php/web/content/download/237177/1248950/>

(6) En: <http://cfi.org.ar/servicios/empresas-micro-pymes/creditos/creditos-para-la-reactivacion-productiva/>



### **Sociedades de Garantía Recíproca<sup>7</sup>**

Sociedades comerciales que tienen por objeto facilitar el acceso al crédito a las pymes, a través del otorgamiento de avales. A su vez, las SGR pueden brindar a sus socios asesoramiento técnico, económico y financiero en forma directa o a través de terceros contratados a tal fin.

Con el apoyo de una SGR, las pymes pueden conseguir fondos en condiciones (tasas de interés y plazos) similares a las que obtienen las grandes empresas. Incluso algunas pymes que no son sujeto de crédito para las entidades financieras pueden serlo con el aval de una SGR.

### **PAC-EMPRESAS (ANR)<sup>8</sup>**

Herramienta que busca contribuir al aumento de la competitividad de las pymes a través de Aportes No Reembolsables (ANR) de hasta \$ 400 000 mediante la cobertura de hasta el 60 % del monto total del proyecto (el 40 % restante debe ser aportado por la empresa).

De esta manera, las actividades de asistencia técnica o profesional, capacitaciones, inversiones en equipamiento, gastos de certificación del proyecto u otros bienes asociados a las actividades, podrán ser reintegrados por el Programa a través de Aportes No Reembolsables.

### **FONSOFT (ANR)<sup>9</sup>**

La Agencia Nacional de Promoción Científica y Tecnológica (ANPCyT) apoya, a través del Fondo Fiduciario de Promoción de la Industria del Software (FONSOFT), la finalización de carreras de grado, la generación de nuevos emprendimientos y el fortalecimiento de pymes, productoras de bienes y servicios pertenecientes al sector de Tecnología de la Información y las Telecomunicaciones (TIC).

### **FONARSEC (ANR)<sup>10</sup>**

La Agencia Nacional de Promoción Científica y Tecnológica (ANPCyT) apoya, a través del Fondo Argentino Sectorial (FONARSEC), proyectos y actividades cuyo objetivo sea desarrollar capacidades críticas en áreas de alto impacto potencial y transferencia permanente al sector productivo.

### **FONTAR<sup>11</sup>**

El Fondo Tecnológico Argentino (FONTAR) es una organización encargada de la gestión y aplicación de los recursos presupuestarios del Tesoro Nacional, con la finalidad de financiar proyectos dirigidos al mejoramiento de la productividad del sector privado a través de la innovación tecnológica.

(7) En: <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/15000-19999/15932/norma.htm>

(8) En: <https://www.produccion.gob.ar/programas/pac-empresas>

(9) En: <http://www.agencia.mincyt.gob.ar/frontend/agencia/fondo/fonsoft>

(10) En: <http://www.agencia.mincyt.gob.ar/frontend/agencia/fondo/fonarsec>

(11) <http://www.agencia.mincyt.gob.ar/frontend/agencia/post/411>