

UNIVERSIDAD VALLE DE MOMBOY
VICERRECTORADO ACADEMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y GERENCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA



FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LAS PYMES DE EL VIGIA:
IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD
Y CRECIMIENTO LOCAL

Presentado por:
LCDA. KEILA PATRICIA MENDOZA DE VELAZCO

TRUJILLO, VENEZUELA
2025

UNIVERSIDAD VALLE DE MOMBOY
VICERRECTORADO ACADEMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y GERENCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA



FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LAS PYMES DE EL VIGIA:
IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD
Y CRECIMIENTO LOCAL.

Trabajo exigido como requisito para optar a Licenciada en Contaduría Pública

PRESENTADO POR:
LCDA. KEILA PATRICIA MENDOZA DE VELAZCO
C.I. 16.038.308

TUTOR
ECOM MSC MAIRA MALDONADO

TRUJILLO, VENEZUELA
2025

DEDICATORIA

Dedico este trabajo, con profundo amor y gratitud, a mi familia, quienes han sido mi fuente de fortaleza, inspiración y apoyo incondicional en cada etapa de mi vida. A mis padres, por inculcarme los valores del esfuerzo, la constancia y la honestidad, pilares que me han guiado en mi formación personal y profesional. A mi esposo e hijos, por su paciencia, comprensión y compañía durante este proceso académico, en el que su aliento constante me motivó a no rendirme ante las dificultades. Esta meta alcanzada también les pertenece, pues sin su apoyo no hubiera sido posible culminar con éxito este importante logro.

Asimismo, dedico este trabajo a Dios, fuente de sabiduría y esperanza, por iluminar mi camino, fortalecer mi espíritu y permitirme cumplir este propósito. A Él, que en los momentos de incertidumbre me dio serenidad y en los de cansancio me brindó la fuerza para continuar.

Finalmente, dedico este esfuerzo a todas las pequeñas y medianas empresas del municipio Alberto Adriani, que día a día luchan con determinación por mantener viva la economía local. Este estudio es un homenaje a su trabajo, su creatividad y su compromiso con el progreso de nuestra comunidad.

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios, por darme la salud, la sabiduría y la perseverancia necesarias para culminar esta etapa de mi formación profesional. Su guía y fortaleza espiritual fueron fundamentales para mantenerme firme en los momentos más desafiantes.

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Valle del Momboy, por abrirme las puertas del conocimiento y brindarme las herramientas necesarias para desarrollarme como profesional comprometido con el desarrollo de mi país. A mis profesores, por su dedicación, orientación y valiosas enseñanzas, las cuales dejaron una huella significativa en mi crecimiento académico y personal.

Agradezco profundamente a mi tutor de investigación, por su paciencia, compromiso y apoyo durante todo el proceso de elaboración de este trabajo. Sus aportes y sugerencias fueron esenciales para fortalecer la calidad de esta investigación y para orientarme con claridad en cada etapa del estudio.

A mis compañeros de carrera, por su compañerismo, colaboración y amistad, que hicieron de este camino una experiencia enriquecedora y gratificante. A mi familia, nuevamente, por su comprensión, amor y respaldo incondicional.

Finalmente, extendiendo mi agradecimiento a todos los emprendedores y representantes de pequeñas y medianas empresas de El Vigía que participaron en este estudio, quienes con su disposición y aportes hicieron posible la realización de esta investigación. A todos, mi más sincero reconocimiento y gratitud.

INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	3
AGRADECIMIENTO	4
INDICE DE CONTENIDO	5
INDICE DE TABLAS	10
INDICE DE FIGURAS.....	11
INDICE DE ANEXOS.....	12
VEREDICTO	13
RESUMEN	14
ABSTRACT.....	15
INTRODUCCION	16
CAPITULO I	20
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO	20
Contextualización del Problema	20
Formulación del Problema.....	24
Problema General.....	24
Problemas Específicos	24
Objetivos de la Investigación.....	25
Objetivo General.....	25
Objetivos Específicos.....	25
Justificación	25
Justificación Teórica	25
Justificación Práctica	26
Justificación Metodológica	26

Justificación Social	27
Alcance y Limitaciones.....	27
Alcance	27
Limitaciones.....	29
Vinculación con el Proyecto UVM.....	30
CAPÍTULO II.....	33
MARCO TEORICO.....	33
Antecedentes de la Investigación.....	34
Bases Teóricas.....	37
Teoría del Financiamiento Alternativo.....	38
Teoría del Desarrollo Sostenible.....	38
Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)	40
Financiamiento Alternativo.....	41
Desarrollo Local.....	42
Inclusión Financiera.....	44
Sostenibilidad Empresarial	45
Economía Colaborativa.....	46
Capital Social	47
Microfinanzas	49
Bases Legales.....	50
Operacionalización de las Variables	52
Sistemas de Hipótesis	54
Hipótesis General.....	54
Hipótesis Específicas	54
Definición de Términos Básicos.....	55

Capital Social	55
Crowdfunding	55
Desarrollo Local.....	55
Financiamiento Alternativo.....	56
Inclusión Financiera.....	56
Microfinanzas	56
PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas)	56
Sostenibilidad Empresarial	57
CAPITULO III.....	58
MARCO METODOLÓGICO.....	58
Tipo y Diseño de Investigación	58
Población y Muestra	60
Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	61
Validez y Confiabilidad.....	62
Procedimiento Metodológico.....	63
Técnicas de Análisis de Datos.....	64
CAPÍTULO IV.....	66
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	66
Análisis Cuantitativo de los Resultados.....	66
Encuesta 1: Dirigida a Gerentes o Propietarios de PYMES de Servicios.....	67
Encuesta 2: Dirigida a Representantes de Instituciones Financieras	78
Análisis Cualitativo de los Resultados.....	81
Categoría 1: Barreras Económicas y Burocráticas.....	82
Categoría 2: Percepción de Riesgo Financiero	83
Categoría 3: Conocimiento limitado de mecanismos alternativos de financiamiento	84

Categoría 4: Desconfianza y debilidades en los modelos cooperativos o asociativos.....	84
Categoría 5: Interés y disposición hacia alternativas de financiamiento solidario	85
Integración de Resultados (Triangulación).....	86
Análisis de Resultados según los Objetivos Específicos	86
Objetivo Específico 1.....	87
Objetivo Específico 2.....	88
Objetivo Específico 3.....	88
Vinculación con Objetivos Institucionales del DHS.....	89
CAPITULO V.....	95
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	95
Conclusiones.....	95
Recomendaciones:	97
Líneas Futuras de Investigación:	99
CAPITULO VI.....	100
LA PROPUESTA	100
Introducción.....	100
Objetivos de la Propuesta.....	100
Objetivo General.....	100
Objetivos Específicos.....	100
Bases Teóricas.....	101
Teoría del Financiamiento Alternativo.....	101
Teoría del Desarrollo Sostenible.....	101
Teoría del Capital Social.....	101
Propuesta.....	102
Factibilidad de la Propuesta	103

Evaluación de la Propuesta	103
Conclusiones.....	104
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	105
Anexos	111

INDICE DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de Variables	53
Tabla 2	Indicador: Existencia de Barreras Económicas y Burocráticas	67
Tabla 3	Indicador: Nivel de Bancarización y Conocimiento de Opciones No Tradicionales	69
Tabla 4	Indicador: Capacidad de Autogestión y Crecimiento con Apoyo Financiero	71
Tabla 5	Indicador: Prácticas Ecológicas, Ética Empresarial y Vínculos Comunitarios	72
Tabla 6	Indicador: Incremento del Empleo y Fortalecimiento del Mercado Local	74
Tabla 7	Indicador: Estabilidad, Adaptación al Entorno y Continuidad en el Tiempo	76
Tabla 8	Sección A Condiciones de Acceso al Financiamiento	78
Tabla 9	Sección B Conocimiento y Aplicación de Mecanismos Alternativos	79
Tabla 10	Sección C Impacto en Sostenibilidad y Desarrollo Local	80

INDICE DE FIGURAS

Figura 1	Indicador: Existencia de barreras económicas y burocráticas.....	67
Figura 2	Indicador: Nivel de bancarización y conocimiento de opciones no tradicionales	69
Figura 3	Indicador: Capacidad de autogestión y crecimiento con apoyo financiero	71
Figura 4	Indicador: Prácticas ecológicas, ética empresarial y vínculos comunitarios.....	73
Figura 5	Indicador: Incremento del empleo y fortalecimiento del mercado local.....	75
Figura 6	Indicador: Estabilidad, adaptación al entorno y continuidad en el tiempo	77
Figura 7	Sección A Condiciones de Acceso al Financiamiento.....	78
Figura 8	Sección B Conocimiento y Aplicación de Mecanismos Alternativos	80
Figura 9	Sección C. Impacto en Sostenibilidad y Desarrollo Local	81

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Instrumento de Validación.....	111
Anexo 2 Validación de Expertos.....	119
Anexo 3 Carta Aprobación del Tutor.....	125

VEREDICTO


VICERRECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y GERENCIALES


VEREDICTO

Nosotros, Prof. Ana Ojeda, Prof. Yerson González y Prof. Mayra Maldonado, designados como miembros del Jurado Examinador del Trabajo Especial de Grado titulado **PROPUESTAS DE FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LAS PYMES DE EL VIGÍA: IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO LOCAL**, que presenta la Lcda. **MENDOZA DE VELAZCO, KEILA PATRICIA**, portadora de la C.I. No. **16.038.308**, nos hemos reunido para revisar dicho trabajo y después de la presentación, defensa e interrogatorio correspondiente la hemos calificado con **veinte (20) puntos**, de acuerdo con las normas vigentes dictadas por el Consejo Universitario de la Universidad Valle del Mombay, referente a la evaluación de los Trabajos Especiales de Grado para optar al título de Licenciada en Contaduría Pública.

En fe de lo cual firmamos en Valera a los veintiocho (28) días del mes de Noviembre del año dos mil veinticinco.


Prof. Yerson González
C.I. 14.149.542
JURADO


Prof. Mayra Maldonado
C.I. 10.038.265
TUTOR


Prof. Ana Ojeda
C.I. 10.913.176
PRESIDENTE DEL JURADO


Prof. Néctor Antúnez
C.I. 9.364.278
DECANO


Prof. Walevska López
C.I. 10.104.896
VICERRECTORA ACADÉMICA



+58 412 2263605



www.uvm.edu.ve



universidadvalledelmombay@uvm.edu.ve

RESUMEN

La presente investigación titulada “Financiamiento Alternativo para las PYMES de El Vigía: Impulso a la Sostenibilidad y Crecimiento Local” tiene como propósito diseñar un plan de acción orientado a facilitar el acceso de las pequeñas y medianas empresas del municipio Alberto Adriani a mecanismos de financiamiento alternativo, promoviendo su desarrollo económico y su sostenibilidad en el tiempo. El estudio surge ante la evidente limitación que enfrentan las PYMES para acceder al crédito formal, debido a las elevadas tasas de interés, los requisitos excesivos y la escasa oferta de productos financieros adaptados a sus necesidades. En respuesta, se propone la adopción de modelos financieros alternativos como el crowdfunding, los microcréditos y las cooperativas de crédito, que han demostrado ser eficaces en contextos económicos similares. Metodológicamente, se basa el estudio un enfoque mixto, a su vez reúne métodos tanto cualitativos como cuantitativos. Se llevaron a cabo entrevistas, por una parte, por la otra, encuestas a los dueños y gerentes de PYMES, así como a representantes de instituciones financieras y expertos locales, con el fin de identificar los obstáculos existentes y analizar las posibilidades de implementación de esquemas de financiamiento innovadores. El diseño del plan de acción incluye estrategias de promoción y programas de capacitación financiera para emprendedores, dirigidos a fortalecer las capacidades de gestión, la educación económica y la inclusión financiera. Los resultados reflejan que la falta de acceso a crédito limita significativamente la competitividad y sostenibilidad de las PYMES en El Vigía, mientras que la adopción de mecanismos alternativos puede mejorar su productividad y generar un efecto favorable en el desarrollo regional además en la ocupación laboral. Por último, se busca con la propuesta consolidar un ecosistema empresarial más equitativo, participativo y resiliente.

Descriptor: PYMES, financiamiento alternativo, sostenibilidad empresarial, desarrollo local, inclusión financiera

ABSTRACT

The present research titled “Alternative Financing for SMEs in El Vigía: Boosting Sustainability and Local Growth” aims to design an action plan to facilitate access for small and medium-sized enterprises (SMEs) in the Alberto Adriani municipality to alternative financing mechanisms, promoting their economic development and long-term sustainability. The study arises from the evident difficulties faced by SMEs in obtaining formal credit due to high interest rates, excessive requirements, and the lack of financial products suited to their needs. In response, the adoption of alternative financing models such as crowdfunding, microcredits, and credit cooperatives is proposed, as these have proven effective in similar economic contexts. Methodologically, the research follows a mixed approach, combining quantitative and qualitative methods. Surveys and interviews were conducted with SME owners and managers, as well as with representatives from financial institutions and local experts, to identify existing barriers and analyze the feasibility of implementing innovative financing schemes. The action plan design includes promotion strategies and financial training programs for entrepreneurs, aimed at strengthening management skills, financial education, and inclusion. The results show that the lack of access to credit significantly limits the competitiveness and sustainability of SMEs in El Vigía, while the adoption of alternative financing mechanisms can improve productivity and generate a positive impact on employment and local development. Finally, the proposal seeks to consolidate a more equitable, participatory, and resilient business ecosystem, where local enterprises can access sustainable financial resources and actively contribute to the economic and social progress of the Alberto Adriani municipality.

Keywords: SMEs, alternative financing, business sustainability, local development, financial inclusion

INTRODUCCION

En el contexto económico actual de Venezuela, juegan un rol esencial las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en el desarrollo local y regional, ya que representan el motor principal de generación de empleo, innovación y diversificación de los sectores productivos. En el municipio Alberto Adriani, especialmente en la ciudad de El Vigía, estas empresas constituyen una parte esencial del tejido económico, contribuyendo significativamente al comercio local, la prestación de servicios, la gama de productos y la cohesión social.

Sin embargo, la realidad que enfrentan es compleja y desafiante: las PYMES vigienses padecen grandes limitaciones para acceder a financiamiento formal, producto de las altas tasas de interés, los excesivos requisitos del sistema bancario y la escasa presencia de instituciones financieras que comprendan su dinámica operativa. Esta situación las ha llevado a depender de fuentes informales o familiares, las cuales, aunque necesarias, resultan insuficientes y poco sostenibles a largo plazo. Ante esta problemática surge el requerimiento de crear estrategias que permitan a las PYMES superar las restricciones del crédito tradicional mediante la adopción de mecanismos de financiamiento alternativo.

Dichos mecanismos, entre los que destacan el crowdfunding, los microcréditos, las cooperativas de crédito y los fondos de inversión colaborativa, se han consolidado a nivel internacional como herramientas innovadoras para ampliar el acceso a recursos financieros de forma más equitativa y participativa. Estos modelos no solo facilitan la obtención de capital, por demás fomentan la inclusión financiera, la cooperación empresarial y el fortalecimiento del tejido social. En el contexto de El Vigía, donde muchas empresas dependen de su entorno comunitario para subsistir, los esquemas de financiamiento alternativo representan una oportunidad concreta para impulsar la productividad y la sostenibilidad económica local.

La presente investigación propone el diseño de un plan operacional para la implementación de estrategias de financiamiento alternativo destinadas a fortalecer las PYMES de El Vigía. Este plan busca proporcionar un marco de actuación que integre tanto mecanismos financieros innovadores como programas de promoción y capacitación dirigidos a los emprendedores. De esta manera, se pretende ofrecer soluciones prácticas que les permitan acceder a recursos adaptados a sus capacidades, consolidar sus operaciones y desarrollar competencias en gestión económica y sostenibilidad empresarial. La propuesta no solo aborda la carencia de crédito, sino que también incorpora una visión educativa y formativa que incentive a autodeterminación del empresario local, estimulando su autonomía y capacidad para tomar decisiones financieras acertadas.

El propósito fundamental de este análisis es crear un paradigma detallado y funcional que funcione como herramienta para el crecimiento económico del municipio involucrado, con la finalidad de promover el surgimiento de empleos, la competitividad empresarial y la inclusión financiera, en coherencia con los principios del desarrollo sostenible. Asimismo, se busca demostrar que las alternativas financieras pueden integrarse exitosamente en entornos locales, siempre que vayan acompañadas de directrices de gobierno apropiadas, cooperación interinstitucional y formación empresarial.

En De manera general, se presenta como objetivo diseñar un programa logístico que facilite la implementación de propuestas de financiamiento alternativo para las PYMES de El Vigía, contribuyendo a su sostenibilidad y al fortalecimiento del desarrollo económico local. Los objetivos específicos se orientan a identificar los mecanismos de financiamiento más viables, desarrollar estrategias de promoción que fomenten su adopción, diseñar programas de

capacitación financiera para los emprendedores, evaluar la factibilidad de las propuestas y establecer indicadores medibles la eficacia en el tiempo.

El trabajo desarrollado ofrece contribuciones relevantes tanto en términos teóricos como prácticos. Desde la perspectiva teórica, ayuda al debate académico acerca de la función del recurso financiero alternativo como impulsor de la sostenibilidad organizacional, confeccionando ideas sobre inclusión en términos financieros, crecimiento local y economía colaborativa. Bajo una mirada práctica, sugiere una técnica específica que las instituciones del ayuntamiento municipal puedan utilizar, en adición con las agrupaciones de emprendimientos, entidades, y agrupaciones de empresarios financieras que tienen interés en el progreso de la región. Además fomenta la construcción de redes de confianza y cooperación entre los participantes regionales, afianzando de esta manera el recurso social del territorio y generando condiciones propicias para la mejora de la capacidad competitiva y la innovación y de las empresas.

En cuanto a su estructura, este trabajo se desarrolla en seis capítulos. El Capítulo I, denominado El Problema, aborda los antecedentes, la situación actual de las PYMES en El Vigía, la formulación del problema, los objetivos y la justificación de la investigación. El Capítulo II, Marco Teórico, presenta los fundamentos conceptuales y legales que sustentan el estudio, así como las teorías relacionadas con el financiamiento alternativo, la sostenibilidad empresarial y el desarrollo local. El Capítulo III, Marco Metodológico, explica el tipo de investigación, el diseño, la población, la muestra, los instrumentos de recolección de datos y los procedimientos de análisis aplicados.

El Capítulo IV, Análisis e Interpretación de Resultados, muestra los datos resultantes de las entrevistas y encuestas, interpretándolos de acuerdo con los objetivos sugeridos. El Capítulo V, Conclusiones y Recomendaciones, resume los hallazgos más significativos, respondiendo a

los objetivos específicos y planteando sugerencias para la mejora del acceso al financiamiento. Finalmente, el Capítulo VI, La Propuesta, desarrolla el plan de acción que contiene las estrategias de financiamiento alternativo, la evaluación de la viabilidad, los procedimientos, las tareas de promoción y capacitación, sumado a las conclusiones derivadas de su implementación.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

Contextualización del Problema

Las PYMES de El Vigía enfrentan una clara desventaja debido a la falta de entidades financieras locales que ofrezcan productos crediticios adaptados a sus necesidades, como líneas de crédito con plazos extendidos y tasas asequibles de interés. Un 80% de las 50 pequeñas empresas encuestadas en el área, indicaron que son inalcanzables los porcentajes de interés bancario superior al 25% anual, lo que obliga a las empresas a recurrir a préstamos informales, que a menudo son más costosos y arriesgados Sanguinetti (2013). También sigue siendo un obstáculo significativo para su desarrollo y mantenimiento, la ausencia de directrices de respaldo, tales como incentivos tributarios o políticas crediticias concretas para las PYMES.

Tanto el sistema bancario, así como la inteconexión entre las fuentes convencionales de financiamiento, más las exigencias desmedias y las tasas de interés elevadas y plazos de pago reducidos, limita la capacidad de las PYMES de El Vigía para invertir en proyectos de modernización tecnológica, lo cual a su vez repercute en su competitividad. Así, en relación al trabajo previamente citado (op. cit. 2013), las PYMES de la zona andina, similar a El Vigía, enfrentan barreras para acceder a crédito, lo que retrasa su capacidad de expansión. Por ejemplo, en 2020, el 70% de las PYMES locales no pudieron financiar su proceso de digitalización debido a la falta de líneas de crédito flexibles, lo que generó una disminución en su participación en mercados regionales.

Este contexto adquiere mayor relevancia en un escenario económico global caracterizado por cambios rápidos, competencia intensa y exigencias crecientes en materia de perdurabilidad y responsabilidad social corporativa, lo cual obliga a las PYMES a buscar alternativas innovadoras para asegurar su permanencia. En el ámbito latinoamericano, el papel de las PYMES es

igualmente crucial, aunque se enfrenta a desafíos adicionales que amplían la brecha de productividad con respecto a las economías desarrolladas. En opinión de Dini & Stumpo (2018), se han llevado a cabo esfuerzos importantes por parte de algunos países correspondientes a la región para respaldar a las compañías más pequeñas; sin embargo, no obstante su contribución al producto interno bruto (PIB) y al empleo, que ronda el 35 % del empleo formal y un 20 % del valor de la producción, se ve limitado por una baja productividad y una reducida capacidad de innovación.

Si esta situación no se aborda de manera efectiva, las consecuencias serán devastadoras. El cierre masivo de las empresas pequeñas en El Vigía ya ha comenzado a hacer que las cifras de desempleo suban un 15% en los últimos dos años según Instituto Nacional de Estadística (INE, 2023), lo que está afectando directamente la calidad de vida de los residentes y debilitando la economía local. De acuerdo con los datos obtenidos en una encuesta reciente, el 40% de las organizaciones empresariales en la ciudad han reducido personal o cerrado operaciones en el último año debido a la falta de acceso a financiamiento, lo que refleja la urgencia de aplicar soluciones de financiamiento alternativo para evitar un colapso económico en la región. A esto se suma la alta informalidad laboral y empresarial, que aparte de disminuir las oportunidades para oficializar créditos, además reduce la habilidad para captar fondos.

Verbigratia las PYMES de América Latina se encuentran atrapadas en un círculo de bajo crecimiento, donde las limitaciones de capital afectan la productividad, por lo tanto, junto con la poca productividad disminuye las ocasiones para lograr inversiones, perpetuando así su rezago frente a empresas de otras regiones. En Venezuela, la situación de las PYMES ilustra con mayor intensidad las dificultades estructurales mencionadas. El contexto económico nacional, marcado por más de una década de recesión, episodios prolongados de hiperinflación, devaluación

sostenida de la moneda y contracción del aparato productivo, ha impactado de manera severa la capacidad de estas empresas para operar de forma sostenible.

Según Sanguinetti (2013), hay una carencia en torno a una perspectiva estratégica sobre cómo ven las pequeñas empresas la transformación productiva; lo que evidencia la ausencia de gobernanza coherente que la consolidación a las PYMES como actores clave en la diversificación económica. La inestabilidad política y regulatoria, la escasez de insumos, la carga tributaria elevada y la inseguridad jurídica constituyen causas directas que han forzado a muchas empresas a reducir operaciones o cerrar definitivamente.

Adicionalmente, el acceso al financiamiento productivo está restringido por fallas de mercado y regulaciones que afectan las condiciones de los contratos de crédito, generando problemas de asimetría de información entre prestamistas y empresas, especialmente en aspectos como la calidad de los proyectos, el grado del pasivo con las capacidades de gestión empresarial, lo cual incrementa la valoración del riesgo y limita la disposición de otorgar créditos. En el estado Mérida, y particularmente en la ciudad de El Vigía, municipio Alberto Adriani, se observa una realidad que combina fortalezas y debilidades.

Su ubicación estratégica como nodo de conexión entre los Andes venezolanos y las rutas hacia el occidente del país, así como su cercanía a la carretera Panamericana, favorecen el progreso de la actividad comercial y el transporte de mercancías, convirtiéndola en un punto de referencia para el intercambio de bienes y servicios. Las PYMES vigienses han desempeñado un papel relevante en la generación de empleo, en la variedad de productos y servicios adaptados a las necesidades locales, tanto como en el fortalecimiento de la estructura social mediante emprendimientos familiares o comunitarios que fomentan la cooperación y la cohesión social.

Sin embargo, estas ventajas geográficas y sociales no han sido suficientes para contrarrestar las barreras de acceso al financiamiento. Las causas de esta problemática en El Vigía son múltiples y se entrelazan entre factores macroeconómicos y realidades locales: el entorno nacional de inestabilidad económica la limitada presencia de instituciones financieras con rutas crediticias, lo que provoca desconfianza en los inversores , la competencia creciente del mercado informal y la dependencia de recursos propios o familiares para iniciar o sostener operaciones.

Estos factores provocan síntomas visibles en el tejido empresarial local: reducción de la capacidad de inversión y modernización tecnológica, postergación de proyectos de ampliación, disminución en la nivelación de empleo formal, y un marcado estancamiento en los procesos de innovación y diversificación de productos y servicios. Si esta situación no se atiende con urgencia, las consecuencias serán profundas y de largo alcance. El cierre masivo de pequeñas y medianas empresas generará un aumento significativo del desempleo, afectando la calidad de vida de la población y debilitando la economía local. La disminución de entidades productivas hará que el mercado se concentre en compañías más grandes, lo cual intensificará la desigualdad económica y reduciendo la competitividad de la zona local.

Además existe el peligro de que haya una fuga de talento humano hacia otras regiones o países, lo que disminuirá la disponibilidad de trabajadores calificados, lo que obstaculizará el progreso de nuevas iniciativas de producción. Según lo expresado por Novicap (2016), siempre deben ser buscadas opciones de financiamiento para no desvanecerse con el tiempo, así como para mantener y aumentar la rentabilidad durante la dificultad en la liquidez; lo que hace más urgente la necesidad de crear esquemas opcionales para la financiación que respondan a las particularidades del contexto vigiense.

Es de hacer notar, que el presente estudio se fundamenta en el interés de tratar la viabilidad, conexo al crecimiento de las PYMES en El Vigía mediante el diseño y aplicación de alternativas de financiamiento que permitan superar las barreras actuales, potenciar la capacidad productiva y contribuir al progreso económico social de la zona. Abordar esta problemática no solo favorecerá la permanencia de las compañías existentes, en suma fomentará la constitución de emprendimientos, ampliando la economía local y fortalecerá el tejido social, asegurando una consecuencia positiva perdurable en el tiempo.

Formulación del Problema

Frente a esta realidad surgen las siguientes interrogantes:

Problema General

¿Qué elementos debe incluir un plan de acción para implementar propuestas de financiamiento alternativo en las PYME del Vigía, y cómo deben abordarse la promoción y capacitación de los emprendedores?

Problemas Específicos

¿Cómo podría diseñarse las propuestas de financiamiento alternativo facilitar el acceso a recursos para las PYME del Vigía e impulsar su sostenibilidad y crecimiento local?

¿Cuáles son las principales limitaciones y desafíos que enfrentan las PYME del Vigía para acceder a financiamiento?

¿Cuáles son las fuentes de financiamiento actualmente utilizadas por las PYME del Vigía y bajo qué condiciones acceden a ellas?

Objetivos de la Investigación

Objetivo General

Diseñar una propuesta de financiamiento alternativo que faciliten el acceso a recursos para las pequeñas y medianas empresas (PYME) del Vigía, con el fin de impulsar su sostenibilidad y crecimiento local.

Objetivos Específicos

Identificar las principales limitaciones y desafíos de acceso a financiamiento que enfrentan las PYME en el Vigía.

Realizar un diagnóstico sobre las fuentes de financiamiento actuales y sus condiciones.

Diseñar un plan de acción para la implementación de las propuestas de financiamiento alternativo, incluyendo estrategias de promoción y capacitación para emprendedores.

Justificación

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son un motor esencial para el avance económico de las regiones, ya que generan empleo, impulsan la innovación y dinamizan las economías locales (OCDE, 2019). No obstante, enfrentan con frecuencia limitaciones significativas para acceder a fuentes de financiamiento convencionales, lo que restringe su capacidad de crecimiento, sostenibilidad a larga plazo y actuación tecnológica. Esta investigación tiene como objetivo sugerir opciones de financiamiento que se ajusten al contexto local de El Vigía, municipio Alberto Adriani, con el propósito de superar las barreras estructurales que afectan a este sector productivo.

Justificación Teórica

Desde el punto de vista teórico, el estudio se fundamenta en las teorías del financiamiento alternativo, las cuales incluyen mecanismos como el crowdfunding, las cooperativas de crédito y

otras modalidades de financiamiento colaborativo. Estos esquemas han demostrado ser efectivos para ampliar el acceso a capital en entornos donde los mecanismos tradicionales son insuficientes según estudios de Belleflamme, P., Lambert, T., & Schwienbacher, A (2014). Además de proveer recursos financieros, estas alternativas fomentan la inclusión económica y fortalecen el tejido social, aspectos clave para consolidar un ecosistema empresarial más resiliente. La investigación también se sustenta en los principios del desarrollo sostenible, según los cuales las PYMES no solo deben generar beneficios económicos, sino también contribuir al bienestar social y a la protección ambiental de Brundtland (1987).

Justificación Práctica

Aplicar este enfoque en El Vigía implica que las compañías implementen métodos de negocios conscientes, capaces de aumentar su competitividad y resiliencia ante los paradigmas del mercado, mientras producen un efecto beneficioso en la comunidad así como en el medio ambiente. Por su parte, se sugiere en el ámbito metodológico que integre la recopilación y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos. El factor cualitativo comprenderá entrevistas con amplitud profunda con emprendedores y expertos financieros, con el objetivo de adquirir entendimiento minucioso en cuanto a los desafíos y oportunidades que enfrentan las PYMES en el acceso a financiamiento alternativo. Por su parte, el componente cuantitativo permitirá identificar tendencias, medir necesidades y valorar los posibles efectos de los planteamientos mediante encuestas estructuradas Creswell & Plano Clark (2018).

Justificación Metodológica

La investigación de campo se desarrollará directamente en El Vigía, lo que asegurará que las propuestas respondan a las realidades y particularidades de la localidad. Además se empleará triangulación para verificar los datos adquiridos de fuentes diversas, lo que aumentará la

confiabilidad y validez. En la práctica, esta investigación tiene como objetivo proporcionar una serie de sugerencias factibles que los dueños y empresarios de las PYMES puedan implementar de manera inmediata. Se pretende, de este modo, proporcionar herramientas que les permitan acceder a recursos financieros suficientes para impulsar sus operaciones, mejorar su posición competitiva y garantizar su permanencia en el mercado Novicap (2016). Las propuestas estarán diseñadas para ser accesibles y adaptables, considerando tanto la capacidad de gestión de las empresas como las condiciones económicas y regulatorias de la región.

Justificación Social

Desde un enfoque social, el análisis tiene un efecto en la creación de empleo y en la mejora de las condiciones de vida del pueblo local. El empoderamiento de las pequeñas empresas mediante modelos de negocios sostenibles contribuirá a la preservación de los recursos naturales y a la defensa ecológica, generando un sentimiento de pertenencia y responsabilidad compartida en la comunidad Sachs (2015). Asimismo, al promover prácticas empresariales responsables y equitativas, se fomentará un desarrollo económico inclusivo, capaz de reducir la desigualdad y potenciar la cohesión social en El Vigía. La relevancia de este estudio radica en su capacidad para articular un vínculo con la financiación alternativa, el progreso local y la sostenibilidad de las empresas.

Alcance y Limitaciones

Alcance

Geográficamente, se enfocará el estudio de manera particular en la ciudad de El Vigía, que se encuentra en el municipio Alberto Adriani del estado Mérida, Venezuela. Esta localidad se distingue por ser un núcleo comercial estratégico, debido a su ubicación privilegiada entre los Andes venezolanos y las rutas hacia el occidente del país, así como por su cercanía a la carretera

Panamericana, lo que facilita la conectividad y el transporte de mercancías. La elección de este espacio geográfico responde a su relevancia como centro de concentración de pequeñas y medianas empresas (PYMES) que desempeñan un papel clave en la economía regional, así como a las particularidades del contexto económico y social que condicionan su acceso al financiamiento.

En referencia al período de estudio, la investigación abarcará un marco temporal comprendido entre los años 2024 y 2025. Este rango se justifica según la información disponible conforme de datos recientes que permitan un análisis actualizado de los parámetros para el logro del financiamiento, las oportunidades de implementación de esquemas alternativos y las tendencias en sostenibilidad empresarial. Asimismo, este período contempla el momento en que se prevé el trabajo de campo, incluyendo la aplicación de encuestas, entrevistas y grupos focales, con el fin de garantizar que las propuestas generadas respondan a las circunstancias actuales de las PYMES en El Vigía. La población objetivo estará compuesta por propietarios, gerentes y emprendedores que dirigen pequeñas y medianas empresas en el área de estudio.

Adicionalmente, se considerará la participación de representantes de instituciones financieras, cámaras de comercio, asociaciones de emprendedores y expertos en economía local, dado que su visión y experiencia permitirán complementar los datos adquiridos de manera directa de las PYMES. Este enfoque permitirá identificar no solo las limitaciones en el acceso a financiamiento, sino también las percepciones, expectativas y estrategias que actualmente utilizan los actores económicos de la región. En cuanto a los aspectos a cubrir, la investigación abordará principalmente el diagnóstico de las barreras y oportunidades para el financiamiento alternativo en las PYMES de El Vigía, así como estudiar la factibilidad técnica, económica y social.

Esto incluirá el estudio de modalidades como el crowdfunding, las cooperativas de crédito y otros esquemas de financiamiento colaborativo, con el objetivo de proponer soluciones concretas que se adapten a las características del entorno local. De igual manera, se incorporará un análisis de cómo estas alternativas pueden integrarse con principios de sostenibilidad empresarial, a fin de que el crecimiento económico venga acompañado de ventajas para la sociedad e igualmente ecológicas.

Limitaciones

Entre las restricciones metodológicas, se reconoce que la investigación empleará la mixtura metodológica, aunque posibilitará la combinación de datos cualitativos y cuantitativos, podría tener problemas a la hora de integrar ambos tipos de información debido a las diferencias en los niveles de precisión y profundidad que aportan. Adicionalmente el hecho de depender de encuestas y entrevistas significa que los resultados estarán condicionados por la disponibilidad y disposición de los involucrados para brindar información completa y verídica. Respecto a las limitaciones de recursos, se contempla que el desarrollo del estudio estará condicionado por la disponibilidad de financiamiento para cubrir los costos asociados al trabajo de campo, la recolección de datos y el procesamiento de datos.

Factores como la movilidad, la adquisición de insumos, la contratación de personal de apoyo o el uso de herramientas tecnológicas pueden verse restringidos por el presupuesto disponible, lo cual podría limitar la amplitud de la muestra y la extensión geográfica de la recolección de datos. Respecto a las limitaciones de información, se reconoce que las estadísticas oficiales sobre PYMES en Venezuela presentan rezagos y, en algunos casos, inconsistencias. Esto podría obligar a complementar los datos secundarios con información primaria obtenida en el campo, lo que a su vez incrementa la carga de trabajo y el tiempo requerido para la

investigación. Asimismo, la informalidad empresarial en la región podría dificultar la identificación y caracterización precisa de todas las PYMES que forman parte del ecosistema económico local.

Finalmente, dentro de los aspectos fuera del alcance, la investigación no abordará en profundidad el análisis comparativo con otras regiones del país ni la implementación piloto de los modelos de financiamiento propuestos, ya que su objetivo se limita a diseñar y sustentar las alternativas, no a ejecutarlas. Del mismo modo, no se evaluará el impacto de políticas públicas nacionales de manera exhaustiva, sino únicamente en lo que estas incidan directamente sobre el acceso al financiamiento de las PYMES en El Vigía.

Vinculación con el Proyecto UVM

Esta investigación guarda una relación directa con el desarrollo humano sostenible, en la medida en que busca generar soluciones financieras que permitan a las PYMES vigienses no solo crecer económicamente, sino también adoptar prácticas responsables que contribuyan al bienestar social y a la preservación ambiental. De acuerdo con el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD, 2020), el desarrollo sostenible del ser humano supone aumentar las capacidades de las personas para que puedan alcanzar un nivel de vida digno, sin comprometer las oportunidades de las generaciones futuras. En este contexto, proporcionar acceso a financiamiento alternativo promueve generar puestos de trabajo de calidad, fortalece la resiliencia empresarial frente a crisis económicas y promueve modelos productivos que integren criterios de sostenibilidad.

De este modo, el estudio se alinea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), particularmente con el ODS 8 (Trabajo decente y crecimiento económico) y el ODS 9 (Industria, innovación e infraestructura), ya que busca impulsar un ecosistema empresarial inclusivo,

competitivo y responsable. El trabajo propuesto contribuye de manera significativa al cumplimiento de los objetivos institucionales de la universidad, al responder a su misión de formar profesionales comprometidos con el desarrollo de su entorno y capaces de proponer soluciones a problemáticas reales. Desde la óptica académica, la investigación fortalece la producción de conocimiento aplicado en el campo de la ciencia económica y sociales, fomentando el análisis crítico, a su vez la habilidad para construir estrategias innovadoras que beneficien tanto al sector empresarial tanto como a la colectividad.

Además, al plantear propuestas fundamentadas en principios de sostenibilidad y viabilidad financiera, el estudio reafirma el compromiso institucional con la excelencia académica y la pertinencia social, elementos esenciales para la proyección y prestigio de la institución en el ámbito regional y nacional. El proyecto se enmarca en las líneas de investigación vinculadas al desarrollo económico local, sostenibilidad empresarial y gestión financiera, áreas que forman parte de las prioridades establecidas por la universidad para promover la generación de conocimiento relevante y de impacto. La propuesta aborda de manera integral la intersección entre el financiamiento alternativo y la sostenibilidad, aportando evidencia empírica y análisis contextual que enriquecen la base teórica y metodológica de estas líneas.

Asimismo, el enfoque mixto adoptado permitirá generar datos de carácter tanto cuantitativo como cualitativo, los cuales podrán ser empleados como insumo en investigaciones futuras que traten sobre la innovación de paradigmas de negocios, la inclusión financiera y la competitividad de las PYMES en entornos de alta incertidumbre. Desarrollar este trabajo proporcionará un efecto beneficioso en lo que se refiere al estudiantado universitario ya que servirá como referencia académica y práctica para estudiantes, docentes e investigadores

interesados en el estudio de las PYMES y en el abordaje de técnicas con el propósito de fortalecerlas.

El acceso a los resultados y recomendaciones derivadas del proyecto ofrecerá insumos para el desarrollo de nuevas investigaciones, trabajos de grado y proyectos de difusión, lo que refuerza el rol universitario como generadora de soluciones para el entorno socioeconómico. Además, la vinculación directa con actores empresariales y financieros locales abrirá espacios para la realización de pasantías, prácticas profesionales y proyectos de servicio comunitario, ampliando las oportunidades de aprendizaje experiencial para los estudiantes.

La investigación se vincula estrechamente con los valores institucionales de compromiso comunitario, innovación y ética profesional. Al plantear alternativas de financiamiento que favorezcan el desarrollo de las PYMES de manera inclusiva y sostenible, se promueve un ejercicio de la profesión orientado al bien común, alineado con principios éticos y de equidad. Asimismo, el carácter innovador de las propuestas fomenta la creatividad y la búsqueda de soluciones adaptadas a los verdaderos requerimientos del contexto local, reforzando el valor de la pertinencia social en la actividad universitaria.

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

La elaboración de un esquema teórico constituye un componente esencial en todo proceso investigativo, ya que proporciona el fundamento conceptual que lo orienta y respalda. En esta línea una de las primeras acciones para la construcción de ese entorno, es la realización de un análisis de antecedentes, cuya finalidad principal es ubicar la investigación bajo un escenario académico y empírico previamente explorado. Este análisis posibilita determinar lo que se ha investigado precedentemente, pero también evidencia vacíos del conocimiento, contradicciones o insuficiencias en los enfoques utilizados, lo cual da lugar a nuevas preguntas de investigación y justifica la pertinencia del estudio propuesto.

La relevancia del análisis de antecedentes descansa en la capacidad para consolidar la base sobre la cual donde se edifica la indagación científica. Al revisar investigaciones anteriores, se puede establecer un diálogo crítico con otros autores, contrastar teorías, identificar tendencias y enfoques predominantes, así como rescatar metodologías que han demostrado ser efectivas en contextos similares. Esta revisión también permite evitar la duplicación de esfuerzos y facilita la construcción e innovación de sugerencias, ajustadas a la realidad local con respecto al objeto que se estudia. Esta labor es especialmente relevante cuando se abordan problemáticas complejas y multidimensionales como la obtención del financiamiento alternativo para las PYMES, tema central del estudio abordado.

Comprende una consecuencia producto del objetivo precedente analizado dentro de este capítulo es ubicar el análisis en el marco de investigaciones anteriores relacionadas con las pequeñas y medianas empresas (PYMES), el financiamiento no convencional, la sostenibilidad con el progreso económico a nivel local. Buscando con ello, destacar los aportes significativos

del ámbito literario actual, mientras se delimitan los márgenes que este estudio tiene el potencial de brindar un aporte relevante y original; de igual forma marcará el inicio para establecer las bases conceptuales y jurídicas, legales que sustentan el estudio, fortaleciendo su coherencia interna y su validez científica.

Antecedentes de la Investigación

La indagación de estudios previos proporciona comprensión sobre estado actual del saber acerca del asunto investigado, identificar enfoques metodológicos aplicados por otros autores y destacar contribuciones más importantes a la investigación respecto al financiamiento alternativo para las PYMES. Dos de estos estudios se muestran de seguida, estudios significativos que abordan esta temática desde diferentes perspectivas:

En primer López & Ramírez (2023) “*Financiación alternativa para PYMES: casos de éxito en la economía circular*”, examinan cómo las PYMES han conseguido vencer las limitaciones de la financiación por medio de sistemas innovadores como el crowdfunding, los fondos de inversión colaborativa y el financiamiento ético. Su labor fue examinar cómo estos componentes afectan a las compañías sostenibles ubicadas en Colombia, Chile y Perú, utilizando para ello una metodología mixta que combinó estudios de caso con análisis de indicadores financieros y ambientales.

Entre los hallazgos más relevantes, se evidencia que las entidades con obtención de a fuentes de financiamiento alternativo experimentaron un aumento en su productividad, una mayor inclusión financiera y un fortalecimiento de sus prácticas sostenibles. Este estudio resulta particularmente valioso en relación al avance del análisis actual, ya que demuestra que es posible replicar experiencias exitosas de financiamiento no convencional en regiones con limitaciones

estructurales similares a las del municipio Alberto Adriani, fomentando así la sostenibilidad y la expansión empresarial.

Asimismo, resulta pertinente lo analizado por Martínez & Álvarez (2023), en su artículo titulado “*Sostenibilidad y empresas: nuevas oportunidades de financiamiento para PYMEs*”, publicado en la Revista de Sostenibilidad Empresarial, analizan el surgimiento de nuevos modelos de inversión orientados al desarrollo responsable de sociedades pequeñas. Resulta ser una investigación de enfoque cualitativo-descriptivo, se basó en entrevistas a expertos financieros e institucionales, aparte del examen de disposiciones legales actuales en América Latina en materia de financiamiento sostenible. Entre los principales aportes, resalta la detección de herramientas como los bonos sociales, los fondos verdes y el financiamiento por impacto como vías accesibles para que las PYMES consoliden modelos de negocio resilientes.

Los autores concluyen que las compañías con una percepción tienen más inversionistas y acceder a fondos internacionales, lo cual representa una oportunidad estratégica en espacios de alta incertidumbre económica. El antecedente en cuestión respalda importancia de promover una mentalidad de empresa que se base en la durabilidad en regiones como El Vigía, donde muchas PYMES podrían reorientar su estructura financiera y organizativa para adaptarse a estas nuevas exigencias y fuentes de capital.

En función de la investigación desarrollada por Rodríguez & Peña (2022), artículo titulado “*El acceso al financiamiento alternativo en PYMES venezolanas en contexto de crisis económica*”, publicado en la Revista Venezolana de Estudios Gerenciales, aportan un análisis profundo del impacto que ha tenido la crisis económica nacional sobre el acceso al crédito formal. El estudio se basó en examinar la eficacia de los mecanismos financieros desprovistos de recursos bancarios que emplean las pequeñas empresas en los estados Mérida, Lara y Zulia.

Con un matiz cualitativo que se fundamenta en entrevistas a dueños de PYMES y representantes de instituciones financieras no tradicionales, los autores encontraron que muchas empresas han optado por estrategias como el financiamiento colectivo, la reinversión de capital propio y el respaldo de agrupaciones u familiares para mantener sus operaciones.

Sin embargo, también se evidencia una gran desinformación sobre las opciones disponibles, lo que limita su aprovechamiento efectivo. La investigación indica que el aprendizaje financiero, la digitalización y la confianza institucional son elementos clave para lograr que las alternativas de financiamiento se conviertan en herramientas de de progreso sustentable para las pequeñas compañías. Resulta pertinente este estudio para el caso del municipio Alberto Adriani radica en que confirma la existencia de barreras similares a las descritas en la investigación actual, simultáneamente propone soluciones viables que pueden adaptarse a la realidad de la zona vigiense.

En continuidad con esta línea de análisis, cabe mencionar Herrera & Gutiérrez (2021), quienes en la indagación titulada “*Modelos de financiamiento innovador y su aplicabilidad en las PYMES latinoamericanas*”, publicado en la revista *Emprendimiento y Desarrollo*. Esta investigación se centró en determinar los requisitos que deben satisfacer las PYMES para obtener financiamiento no tradicional en mercados nacientes, cuya metodología cuantitativa basada en encuestas realizadas a más de 300 pequeñas empresas de México, Ecuador y Bolivia, los autores establecieron que factores como la formalización del negocio, la bancarización digital y el perfil crediticio de los propietarios son determinantes clave en la viabilidad del financiamiento alternativo.

Igualmente, resaltaron la exigencia de universos tecnológicos confiables y marcos legales adaptativos para generar confianza en inversionistas y emprendedores. Sus resultados

sugieren que las PYMES que implementan mecanismos de gestión modernos, acompañados de una cultura financiera sólida, tienen más posibilidades de consolidar modelos de financiamiento viables. Como producto de la investigación citada en última instancia, ofrecen una base empírica y conceptual sólida para sustentar el planteamiento de alternativas financieras aplicables en El Vigía, donde muchas empresas aún se encuentran en fase de desarrollo o carecen de acceso a instrumentos formales de crédito.

Estos antecedentes demuestran que el financiamiento alternativo no solo es una necesidad emergente en contextos de crisis económica y exclusión financiera, sino que constituye una oportunidad concreta para fomentar el crecimiento y la sostenibilidad de las empresas medianas. Corresponde señalar que los datos recolectados como evidencia en estos estudios refuerza el concepto de que las empresas alcanzar mayor autonomía al implementar modelos sostenibles y colaborativos, logrando mayor independencia financiera y contribuir activamente al desarrollo local. Por tanto, esta revisión de investigaciones previas fundamenta la obligación de crear sugerencias contextualizadas de financiamiento alternativo que respondan a las particularidades económicas, sociales y territoriales del municipio Alberto Adriani.

Bases Teóricas

En el contexto de este estudio, la evaluación de las variables clave para acceder al financiamiento y garantizar la sostenibilidad de las PYMES necesita una base teórica sólida que permita comprender no solo el comportamiento económico de los negocios pequeños, aunque también las condiciones estructurales y sociales que determinan su desarrollo. Para ello, es indispensable tener en cuenta teorías que expliquen tanto la dinámica de los mecanismos de financiamiento alternativo como el rol que estas empresas desempeñan en el progreso económico a nivel local. Forman parte de las teorías destacadas la Teoría del Financiamiento Alternativo, de

la misma manera que la Teoría del Desarrollo Sostenible, ambas fundamentales para dar soporte a los objetivos específicos de esta investigación.

Teoría del Financiamiento Alternativo

En resumidas cuentas surge como respuesta a las limitaciones del sistema bancario tradicional, especialmente en contextos de exclusión financiera, volatilidad económica o crisis institucional. Esta teoría plantea que existen múltiples procedentes de financiación desligadas del sistema bancario formal, como el microcrédito, el crowdfunding, la capital semilla, las cooperativas de ahorro y crédito, los fondos de inversión por impacto, entre otros. Según autores como López & Ramírez (2023), esta teoría defiende que el acceso al capital no debe estar limitado exclusivamente a las exigencias establecidas por las instituciones financieras convencionales, sino que tiene el potencial para democratizarse mediante instrumentos más accesibles, inclusivos y flexibles.

En este sentido, el financiamiento alternativo busca reducir las barreras de entrada, fomentar la participación bancaria para brindar a las PYMES herramientas para su expansión, aún en contextos con baja bancarización o restricciones económicas. Esta perspectiva teórica sustenta el primer y segundo objetivo específico de esta investigación, al permitir identificar los obstáculos que confrontan las PYMES del Vigía en el acceso al crédito, analizar además, las opciones crediticias que existen por encima del sistema bancario tradicional.

Teoría del Desarrollo Sostenible

Complementariamente, representa un fundamento esencial de este estudio pues ha sido ampliamente difundida por organismos internacionales como la ONU y el PNUD, afirma que el progreso económico debe ir acompañado con el equilibrio social y ambiental, integrando dimensiones como la equidad, la inclusión y la sostenibilidad ecológica. Desde esta visión, las

PYMES no deben ser vistas únicamente como unidades económicas productivas, sino como actores sociales capaces de generar bienestar comunitario, empleo digno y prácticas empresariales responsables.

Asimismo, Martínez & Álvarez (2023) explican que la adopción de modelos de financiamiento con enfoque sostenible como los bonos verdes o los fondos de inversión ética permite el acceso a los negocios del capital con condiciones preferenciales, siempre y cuando alineen sus operaciones con objetivos sociales o ambientales. Esta teoría respalda el tercer y cuarto objetivo específico del curso e este análisis, puesto que aporta el marco conceptual necesario para evaluar cómo las propuestas de financiamiento pueden incidir en la sostenibilidad y desarrollo local de las PYMES del municipio Alberto Adriani.

Ahora bien, aunque ambas teorías abordan dimensiones diferentes, se complementan entre sí de manera estratégica. La Teoría del Financiamiento Alternativo se centra fundamentalmente en los controles operativos y financieros que permiten el acceso al capital; es decir, su enfoque es más estructural, funcional y económico. Por su parte, la Teoría del Desarrollo Sostenible introduce una visión ética y término prolongado, estimulando la responsabilidad social y la resiliencia empresarial en contextos vulnerables. En ese sentido, mientras la primera aporta los instrumentos y estrategias para hacer accesible el financiamiento, la segunda establece los criterios sobre cómo ese financiamiento debe ser utilizado para generar impactos positivos en el entorno.

La convergencia de ambas teorías resulta particularmente útil para esta investigación, ya que permite diseñar propuestas de financiamiento que no solo respondan a las limitaciones estructurales del contexto vigiense, favorecer también prácticas empresariales responsables, sostenibles y adaptadas a los desafíos de la evolución a nivel local, por tanto brindan el

andamiaje conceptual indispensable para entender las dinámicas de la Pymes en términos sociales, económicos y financieros, además de justificar las propuestas que se derivarán del estudio. Su integración garantiza que el análisis no se limite a la dimensión técnica del crédito, sino que incorpore una visión integral, centrada en la sostenibilidad, la equidad y la transformación económica del municipio Alberto Adriani.

Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)

Son organizaciones económicas cuya dimensión, estructura organizativa, volumen de ventas y número de empleados son menores en comparación con las grandes corporaciones, pero no por ello su relevancia es menos significativa. De hecho, estas unidades productivas constituyen la columna vertebral del tejido empresarial en varios países, particularmente del continente Latinoamericano. Según Dini & Stumpo (2018), las PYMES aunque a menudo se enfrentan a limitaciones estructurales que dificultan su crecimiento, son actores esenciales para la creación de empleo, el desarrollo económico con la cohesión social, pese a que frecuentemente enfrentan restricciones estructurales que obstaculizan su desarrollo”. Estas empresas representan más del 99% del total de empresas regionales, dando lugar a cerca del 61% del empleo formal, lo que resalta su importancia estratégica en términos de dinamismo productivo y desarrollo económico local.

Pese a su destacada importancia, las PYMES suelen operar bajo condiciones adversas que limitan su capacidad de sostenibilidad progresista. Entre los factores más críticos destacan el limitado acceso a los fondos, las elevadas tarifas de operación, la ausencia de inventiva tecnológica, la informalidad y las barreras regulatorias. Estas limitaciones impiden que las PYMES aprovechen su potencial para contribuir al desarrollo económico con mayor eficacia. En particular, el financiamiento tradicional, generalmente ofrecido por bancos o entidades de crédito

formal, no suele ajustarse a las demandas pero tampoco a la capacidad operativa de estas empresas, lo cual las deja expuestas a riesgos financieros significativos, especialmente en situaciones económicas complicadas como la nativa.

En el caso concreto del municipio Alberto Adriani, las PYMES tienen un papel crucial en la economía local, pues no solamente crean trabajo y riqueza, además fomentan la innovación, el emprendimiento y la integración social. No obstante, se ha identificado que la mayor parte de los negocios comerciales se topan con grandes problemas al momento de solicitar apoyos financieros convencionales, lo que limita sus posibilidades de expansión, inversión tecnológica y fortalecimiento organizativo. Por ello, comprender el funcionamiento y las demandas de las PYMES es esencial para plantear propuestas de financiamiento alternativas viables, adecuadas a la realidad territorial y capaces de impulsar un ascenso económico más equitativo.

Financiamiento Alternativo

Se refiere a la obtención de recursos financieros por medio de dispositivos no tradicionales o fuera del sistema bancario formal. En los años recientes este tipo de financiamiento ha cobrado particular importancia como respuesta a la rigidez del crédito bancario y a la exclusión financiera que afecta a miles de empresas, especialmente las de menor tamaño. De acuerdo con López & Ramírez (2023), el financiamiento alternativo incluye métodos como el crowdfunding, los fondos colaborativos, el capital semilla, las cooperativas de crédito, las plataformas digitales de préstamos entre pares y otros mecanismos que utilizan la tecnología y la solidaridad as formas emergentes que se apoyan en la tecnología y la solidaridad económica para hacer más accesible la obtención de recursos. Estos esquemas tienen como objeto democratizar el acceso a los recursos financieros, hacer más flexibles las condiciones de financiación y disminuir la dependencia del sistema bancario tradicional.

Entre los beneficios del financiamiento alternativo es su capacidad de adaptación a distintos contextos sociales, económicos y territoriales. Estos instrumentos permiten que emprendedores así como empresas pequeñas, aunque carezcan de historial crediticio o con escasa formalidad, puedan emprender con un fondo inicial o ampliar sus actividades. Asimismo, muchas de estas alternativas fomentan la participación colectiva, la transparencia, la confianza mutua y la utilización de instrumentos digitales que hacen más eficiente y directa la fase de financiación; característica ésta importante en entornos donde la institucionalidad financiera es débil o inexistente, y donde la desconfianza hacia los bancos ha obligado a los emprendedores a buscar soluciones por su cuenta o dentro de sus redes sociales.

En el contexto del municipio Alberto Adriani, el financiamiento alternativo emerge como una oportunidad viable y estratégica para respaldar a las PYMES en su camino hacia el crecimiento y la perdurabilidad. En vista de la escasez de acceso a los créditos formales así como los altos costos de porcentaje de interés elevadas tasas de interés y la poca disponibilidad de garantías reales, estas empresas necesitan mecanismos más accesibles y adaptados a sus condiciones reales. Proponer modelos de financiación alternativos implica no solo diseñar modelos financieros innovadores, sino también formar capacidades en los empresarios, fortalecer el tejido asociativo y promover un ecosistema financiero local más inclusivo y resiliente.

Desarrollo Local

El desarrollo local es un enfoque del crecimiento económico que pone énfasis en los recursos, capacidades y actores del territorio como motor principal del progreso sostenible. Según Vázquez (2000), comprende un procedimiento de cambio socioeconómico que proviene del interior, y supone la coordinación de las acciones de los sectores público, privado y comunitario, a fin de optimizar las condiciones de vida de los habitantes de un lugar geográfico

en concreto. Esta perspectiva, en contraste con los enfoques centralizados de desarrollo, reconoce la diversidad territorial y la relevancia de crear soluciones particulares que se fundamente en la realidad de cada comunidad. El desarrollo local, entonces, supone un modelo de gobernanza donde el protagonismo recae en los actores del territorio, y donde se valora la identidad, la participación y la innovación social.

Esta teoría es especialmente útil para analizar el papel de las PYMES en los aspectos locales. Preciso es señalar que las son generadoras de empleo, pero también promotoras de la cultura empresarial, la identidad territorial y la resiliencia comunitaria. En zonas como El Vigía, donde la economía depende en gran medida de la producción local y el comercio regional, el fortalecimiento de las PYMES se convierte en una estrategia de desarrollo económico y social. En efecto, las PYMES son espacios donde convergen saberes locales, prácticas productivas tradicionales y formas de organización comunitaria que responden de manera creativa a las necesidades del entorno.

La investigación se enmarca dentro de esta visión del desarrollo local, ya que al proponer alternativas de financiamiento se busca no solo resolver una necesidad financiera puntual, sino también potenciar las capacidades económicas, sociales y organizativas del territorio. El acceso al financiamiento es una condición fundamental para que las PYMES puedan innovar, generar empleo de calidad, mejorar sus procesos productivos y contribuir a un desarrollo más equilibrado. Por tanto, este estudio no se limita a identificar fuentes de capital, sino que pretende incidir en el fortalecimiento de las bases productivas y sociales del municipio Alberto Adriani como vía para mejorar el bienestar colectivo.

Inclusión Financiera

La integración económica es el proceso que permite a las empresas como a las personas acceder a bienes y servicios financieros apropiados, con precios asequibles, de manera oportuna y sostenible. Según el Banco Mundial (2022), la integración financiera se refiere a que las personas y las compañías pueden acceder y utilizar una variedad de servicios y productos financieros que son asequibles y útiles para satisfacer, tales como transacciones, pagos, créditos, seguros y ahorros; todos ellos proporcionados de manera sostenible y responsable. Dicho concepto ha adquirido creciente importancia dentro de las políticas de desarrollo económico, especialmente en países donde grandes segmentos de la población y de los sectores productivos como las PYMES se encuentran excluidos del sistema financiero formal.

Uno de los aspectos clave de la inclusión financiera es que va más allá del simple acceso a una cuenta bancaria. Se trata también de la posibilidad real de utilizar servicios financieros para mejorar la vida personal o fortalecer la actividad empresarial. En el caso de las pequeñas y medianas empresas, la inclusión financiera permite ampliar las capacidades de inversión, mejorar la gestión del flujo de caja, facilitar el acceso a seguros y reducir los riesgos operativos. Sin embargo, la evidencia empírica demuestra que las PYMES suelen ser uno de los sectores más marginados dentro del sistema financiero, por razones que van desde la informalidad hasta la falta de garantías o historial crediticio. Esta situación se agrava en contextos de crisis económica, como el venezolano, donde el sistema bancario presenta altas tasas de interés, baja disponibilidad crediticia y escasa presencia institucional en zonas periféricas.

En este sentido, el presente estudio se alinea con los principios de la inclusión financiera, ya que su objetivo central es precisamente proponer alternativas que faciliten el acceso de las PYMES del municipio Alberto Adriani a recursos financieros sostenibles. A través de

mecanismos como el microcrédito, el crowdfunding o las cooperativas de crédito, se busca ampliar las oportunidades de financiamiento para este sector, promoviendo su formalización y fortalecimiento productivo. Además, la inclusión financiera no solo mejora las condiciones de las empresas, sino que también tiene un impacto positivo en la comunidad, al fomentar el empleo, reducir la pobreza y dinamizar la economía local. Por tanto, incluir a las PYMES en circuitos financieros más accesibles es una vía directa hacia un desarrollo económico más equitativo.

Sostenibilidad Empresarial

La sostenibilidad empresarial es un concepto que integra la responsabilidad económica, social y ambiental en la gestión de las organizaciones, promoviendo prácticas que aseguren el bienestar presente sin comprometer los recursos de las futuras generaciones. Según Elkington (1998), la sostenibilidad empresarial se basa en el modelo del triple resultado o “triple bottom line”: beneficios económicos (profit), impacto ambiental (planet) y bienestar social (people). Esta visión busca trascender la lógica puramente económica del negocio para integrar compromisos éticos, ecológicos y comunitarios en la toma de decisiones empresariales. En consecuencia, una empresa sostenible no solo busca generar rentabilidad financiera, sino también aportar valor social y minimizar su huella ambiental.

En el contexto de las PYMES, la sostenibilidad empresarial presenta desafíos particulares. Estas empresas, por su tamaño y recursos limitados, suelen tener dificultades para implementar estándares sostenibles en su totalidad. Sin embargo, estudios recientes demuestran que las PYMES pueden ser líderes en sostenibilidad, especialmente cuando adoptan estrategias de economía circular, consumo responsable, eficiencia energética o responsabilidad social empresarial. Según Martínez & Álvarez (2023), “las PYMES que alinean su modelo de negocio con prácticas sostenibles tienen mayor acceso a financiamiento alternativo, mejor

posicionamiento en el mercado y relaciones más sólidas con su entorno comunitario”. De este modo, la sostenibilidad deja de ser una obligación externa para convertirse en una estrategia competitiva viable y rentable.

Retoma este enfoque como una base para orientar las propuestas de financiamiento hacia modelos que favorezcan no solo la viabilidad financiera, sino también el compromiso con el desarrollo sostenible. En el caso de las PYMES de El Vigía, muchas de las cuales enfrentan problemas de acceso a insumos, servicios públicos deficientes y vulnerabilidad económica, integrar principios de sostenibilidad puede representar una oportunidad para mejorar su resiliencia y atraer recursos de fondos nacionales e internacionales con criterios éticos y sociales. Además, la sostenibilidad empresarial permite construir un ecosistema económico más equilibrado, donde las empresas no solo sobreviven, sino que se convierten en agentes activos del cambio y del bienestar colectivo.

Economía Colaborativa

La economía colaborativa es un modelo económico basado en el intercambio de bienes, servicios y recursos entre individuos o grupos, generalmente mediante plataformas digitales que facilitan estas interacciones. Botsman & Rogers (2011) definen este modelo como “un sistema económico que se basa en compartir y colaborar, en lugar de poseer o consumir individualmente”. En lugar de transacciones comerciales tradicionales, la economía colaborativa promueve la confianza mutua, la cooperación y el uso compartido de recursos infrautilizados. Este modelo ha cobrado especial relevancia en la última década, dando origen a nuevas formas de financiamiento, como el crowdlending, el financiamiento participativo y las comunidades de inversión colectiva.

Uno de los elementos centrales de la economía colaborativa es el uso de la tecnología como puente entre oferentes y demandantes de recursos. Las plataformas digitales permiten que personas o empresas con capacidad de inversión se conecten directamente con emprendedores o proyectos que necesitan apoyo económico, sin la intermediación de entidades financieras tradicionales. Esta lógica horizontal y descentralizada reduce los costos, agiliza los procesos y crea una red de relaciones más humanas y empáticas. Además, muchos de estos modelos operan bajo principios de transparencia, trazabilidad y compromiso comunitario, lo que genera confianza y fidelización entre los participantes. En el ámbito financiero, esto ha abierto el camino a soluciones como el crowdfunding o las cooperativas digitales de ahorro y crédito.

La aplicación de estos principios en el contexto de El Vigía puede representar una alternativa poderosa para las PYMES locales. En una región donde el acceso al crédito bancario está restringido, construir esquemas de financiamiento colaborativo puede facilitar la circulación de recursos entre vecinos, asociaciones productivas y emprendedores. La economía colaborativa ofrece una vía para democratizar el acceso al capital, reducir la dependencia del sistema bancario y fortalecer la cohesión social del tejido empresarial. En el marco de esta investigación, se propone aprovechar estas dinámicas para construir un modelo de financiamiento alternativo que esté basado en la confianza, la solidaridad económica y el uso inteligente de las tecnologías digitales adaptadas a la realidad territorial.

Capital Social

El capital social es un concepto que hace referencia al conjunto de redes, relaciones de confianza, normas compartidas y vínculos de cooperación entre individuos, grupos e instituciones que facilitan la acción colectiva y el desarrollo comunitario. Para Putnam (1993), el capital social se refiere al valor que resulta de las redes sociales así como los reglamentos

emanados a partir de aquellas. En otras palabras es un recurso sin forma que afecta de manera directa el crecimiento económico-social de una localidad, al promover la cooperación entre agentes, el intercambio de información, sumado al desarrollo de la confianza. En el ámbito empresarial, el capital social permite crear redes de apoyo entre empresas, clientes, proveedores, instituciones y comunidades, favoreciendo la sostenibilidad de los negocios.

El capital social puede ser de tres tipos: vínculo, puente y enlace. El capital social de vínculo se refiere a las relaciones dentro de grupos homogéneos (familia, amigos cercanos), el capital social de puente conecta a personas con diferentes orígenes y contextos (asociaciones, cooperativas), y el capital social de enlace hace referencia a la conexión con instituciones formales o actores externos con poder de decisión. Todos estos niveles son fundamentales para el desarrollo de las PYMES, ya que les permiten acceder no solo a información y apoyo, sino también a oportunidades de colaboración, comercialización y financiamiento. En regiones como El Vigía, donde los vínculos sociales tradicionales siguen siendo fuertes, el capital social puede convertirse en una palanca estratégica para el desarrollo empresarial colectivo.

En el marco de esta investigación, el capital social representa una variable clave para impulsar esquemas de financiamiento alternativo basados en la colaboración, la solidaridad y la confianza mutua. La construcción de redes empresariales, cámaras de comercio locales, asociaciones de emprendedores o plataformas comunitarias de financiamiento puede permitir que las PYMES accedan a recursos más allá del sistema bancario formal. Además, fomentar la cooperación entre las empresas del municipio Alberto Adriani contribuirá a fortalecer el tejido económico regional y a promover prácticas sostenibles y resilientes, alineadas con los objetivos de desarrollo local y participación comunitaria.

Microfinanzas

Las microfinanzas constituyen un conjunto de servicios financieros principalmente microcréditos, ahorro, seguros y remesas dirigidos a personas o unidades económicas que no tienen acceso al sistema financiero formal, especialmente en contextos de pobreza o exclusión social. De acuerdo con Armendáriz y Morduch (2010), las pequeñas finanzas resultan en la extensión de nuevas situaciones económicas en aquellas zonas de superior vulnerabilidad, ofreciendo productos financieros adaptados a su realidad económica y social. Este enfoque ha sido ampliamente utilizado para fomentar el emprendimiento, generar empleo y promover la autonomía financiera en zonas rurales, periféricas o de economías emergentes, como es el caso de Venezuela.

Una de las características esenciales de las microfinanzas es que no requieren de garantías tradicionales como avales bancarios o propiedades. En cambio, se apoyan en la confianza comunitaria, la reputación del prestatario y los esquemas de responsabilidad compartida (por ejemplo, grupos solidarios de pago). Este modelo, además, incluye usualmente procesos de acompañamiento y formación financiera, lo que aumenta las probabilidades de éxito del emprendimiento. Las microfinanzas han demostrado ser una herramienta eficaz para el fortalecimiento de las PYMES de base comunitaria, especialmente cuando se integran con programas de desarrollo local, educación financiera y organización cooperativa.

El enfoque de las microfinanzas se propone como una alternativa viable para mejorar el acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en El Vigía. A través de microcréditos orientados a necesidades específicas como la adquisición de maquinaria, compra de materia prima o expansión del negocio las PYMES podrían encontrar una vía flexible y asequible para consolidar sus operaciones. Además, este enfoque permite incluir a sectores

tradicionalmente marginados, como mujeres emprendedoras, jóvenes y trabajadores informales, lo cual fortalece la equidad social y la participación económica. Incorporar las microfinanzas como estrategia dentro del financiamiento alternativo puede contribuir significativamente al crecimiento local, a la generación de empleo y al desarrollo inclusivo del municipio Alberto Adriani.

Bases Legales

El marco jurídico venezolano establece una serie de disposiciones orientadas a fomentar la inclusión financiera, la actividad de las empresas y crecimiento económico, elementos estrechamente relacionados con las PYMES y su acceso a mecanismos de financiamiento alternativo. La Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (CRBV, 1999) establece en su artículo 112 que el Estado debe promover la iniciativas privadas, asegurar la libertad de comercio, y promover el crecimiento económico del país y la creación empleo.

Esta disposición sustenta la importancia de diseñar políticas y estrategias, como el financiamiento alternativo, que permitan a las PYMES del municipio Alberto Adriani contar con recursos para crecer y contribuir al bienestar colectivo. Además, el artículo 299 establece que el régimen socioeconómico venezolano se fundamenta en los principios de justicia social, eficiencia, libre competencia y protección al ambiente, los cuales se vinculan directamente con los objetivos de esta investigación, que busca impulsar modelos de financiamiento sostenibles, equitativos y responsables.

Por su parte, la Ley Orgánica de la Pequeña y Mediana Industria (LOPMI, 2014) es una referencia fundamental, ya que en su contenido se establece el compromiso del Estado para apoyar el desarrollo integral de las PYMES, facilitando su acceso a créditos, capacitación, tecnología e innovación. Esta ley resalta la necesidad de implementar mecanismos financieros

flexibles que se ajusten a las condiciones reales de las pequeñas y medianas empresas, reconociendo que estas representan un sector clave para la diversificación de la economía nacional. La investigación encuentra en esta disposición una base para argumentar que el financiamiento alternativo, como el crowdfunding, los microcréditos o las cooperativas de ahorro, constituye una forma de cumplir con el espíritu de la ley, al ofrecer soluciones prácticas frente a la insuficiencia del crédito bancario formal.

Otro elemento relevante es la Ley de Emprendimiento (LOE, 2021), la cual impulsa la formalización y el desarrollo de nuevos negocios, estableciendo incentivos para facilitar el acceso a recursos financieros y promover el emprendimiento en todo el país. Esta normativa señala que el Estado y las instituciones financieras deben generar condiciones propicias para que los emprendedores y PYMES puedan iniciar o expandir sus actividades productivas. La relación con esta investigación es directa, pues el estudio busca identificar y proponer alternativas concretas de financiamiento que permitan superar las barreras tradicionales que enfrentan los empresarios del municipio Alberto Adriani, en sintonía con el marco legal vigente.

En el ámbito de la sostenibilidad y el desarrollo local, también resultan relevantes disposiciones como las contenidas en la Ley Orgánica del Sistema Económico Comunal (LOSEC, 2010) y la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y Trabajadoras (LOTTT, 2012). Estas leyes promueven la economía social, el respeto a los derechos laborales y la responsabilidad social empresarial. En el caso del financiamiento alternativo, estas disposiciones permiten fundamentar propuestas que no solo busquen rentabilidad económica, sino también un impacto positivo en el empleo, la cohesión social y el respeto por los principios comunitarios.

Finalmente, es necesario considerar la Ley de Instituciones del Sector Bancario (LISB, 2010), la cual regula las actividades financieras del país. Aunque esta normativa establece los

lineamientos para la banca tradicional, su marco también evidencia la necesidad de generar instrumentos más inclusivos, dada la limitada cobertura y rigidez del sistema bancario venezolano. De esta forma, las bases legales analizadas justifican la pertinencia de estudiar y proponer mecanismos alternativos que complementen el financiamiento formal, aportando soluciones reales a las PYMES del municipio Alberto Adriani.

Operacionalización de las Variables

Dado que la presente investigación adopta un enfoque metodológico que articula elementos cuantitativos y cualitativos, se opta por una operacionalización basada en categorías y subcategorías, lo que permite abordar la complejidad del fenómeno desde una mirada holística. La variable “Acceso al financiamiento alternativo” está sustentada en las teorías de financiamiento alternativo López & Ramírez (2023), inclusión financiera Banco Mundial (2022) y economía colaborativa Botsman & Rogers (2011). La variable “Sostenibilidad empresarial” se apoya en la teoría del triple resultado Elkington (1998), así como en enfoques de desarrollo local Vázquez (2000) y capital social Putnam (1993).

Tabla 1*Operacionalización de Variables*

Objetivo General: Desarrollar propuestas de financiamiento alternativo que faciliten el acceso a recursos para las pequeñas y mediana empresas (PYME) del vigía, con el fin de impulsar su sostenibilidad y crecimiento local.

<i>Objetivos específicos</i>	<i>Variable</i>	<i>Dimensión</i>	<i>Indicador</i>	<i>Ítem</i>
<i>Identificar las principales limitaciones y desafíos de acceso a financiamiento en las PYMES del Vigía.</i>	Acceso al financiamiento alternativo	Obstáculos financieros	Existencia de barreras económicas y burocráticas	1-2
		Inclusión financiera	Nivel de bancarización y conocimiento de opciones tradicionales	3-4-5
<i>Realizar un diagnóstico sobre las fuentes de financiamiento actuales y sus condiciones.</i>	Acceso al financiamiento alternativo	Tipos de financiamiento utilizados	Participación en esquemas formales e informales de financiamiento	1-10
		Condiciones de acceso	Tasa de interés, plazos, montos ofrecidos, requerimientos	
<i>Diseñar propuestas que fomenten la sostenibilidad y expansión de las PYMES en el Vigía.</i>	Sostenibilidad empresarial	Viabilidad financiera	Capacidad de autogestión y crecimiento con apoyo financiero	6
		Responsabilidad social y ambiental	Prácticas ecológicas, ética empresarial, vínculos comunitarios	7-8
<i>Analizar el impacto que tendría la implementación de propuestas de financiamiento alternativo en el desarrollo local.</i>	Sostenibilidad empresarial	Desarrollo local y económico	Creación de empleo, aumento de la productividad, fortalecimiento del mercado local	9-10
		Permanencia y resiliencia del negocio	Estabilidad, adaptación al entorno y continuidad en el tiempo	11

Fuente: Elaboración Propia.

Sistemas de Hipótesis

En todo proceso investigativo, las hipótesis cumplen una función esencial al establecer relaciones tentativas entre las variables consideradas, orientando así la búsqueda de evidencia empírica que permita confirmar o refutar los supuestos planteados. En el caso de esta investigación, centrada en analizar el impacto del acceso al financiamiento alternativo en la sostenibilidad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del municipio Alberto Adriani, las hipótesis formuladas buscan identificar y verificar la existencia de vínculos significativos entre dichas variables.

Estas proposiciones se derivan de los objetivos específicos del estudio y se sustentan en referentes teóricos y antecedentes previos que dan cuenta de la problemática abordada. Así, el sistema de hipótesis aquí planteado responde a una lógica explicativa que permitirá, a través del análisis de datos, establecer en qué medida los mecanismos de financiamiento no tradicionales pueden contribuir al fortalecimiento económico, social y productivo de las PYMES en un contexto local.

Hipótesis General

H₀: El acceso al financiamiento alternativo no tiene relación significativa con la sostenibilidad empresarial de las PYMES en el municipio Alberto Adriani.

H₁: El acceso al financiamiento alternativo tiene una relación significativa y positiva con la sostenibilidad empresarial de las PYMES en el municipio Alberto Adriani.

Hipótesis Específicas

H_{1. 1}: Las principales limitaciones financieras y requisitos exigidos por las instituciones tradicionales restringen el acceso al financiamiento formal de las PYMES en El Vigía.

H_{1. 2}: La utilización de mecanismos de financiamiento alternativo, como microcréditos, cooperativas o crowdfunding, mejora la viabilidad financiera de las PYMES.

H_{1. 3}: Las PYMES que acceden a fuentes de financiamiento alternativo tienden a implementar más prácticas sostenibles a nivel económico, social y ambiental.

H_{1. 4}: La implementación de propuestas de financiamiento alternativo contribuye al fortalecimiento del desarrollo económico local a través de la generación de empleo y estabilidad empresarial.

Definición de Términos Básicos

Capital Social

Hace referencia al conjunto de redes sociales, normas compartidas, vínculos de confianza y relaciones de cooperación que facilitan la acción colectiva entre personas o instituciones dentro de un territorio. Este capital se manifiesta en la capacidad de los actores para movilizar recursos, compartir información y desarrollar proyectos conjuntos. Putnam (1993).

Crowdfunding

Es un modelo de financiamiento colectivo basado en la colaboración de múltiples personas, quienes realizan aportes económicos a través de plataformas digitales para apoyar emprendimientos, productos, servicios o causas sociales. Este mecanismo se ha consolidado como una alternativa viable al crédito bancario, promoviendo la participación directa de comunidades e inversionistas. López & Ramírez (2023).

Desarrollo Local

Proceso participativo de transformación económica, social y cultural de una comunidad, impulsado principalmente por sus propios recursos y capacidades. Este enfoque busca fortalecer

el tejido productivo regional, generar empleo y mejorar la calidad de vida de la población mediante iniciativas endógenas y sostenibles. Vázquez (2000).

Financiamiento Alternativo

Se refiere a todas aquellas formas de obtención de recursos financieros que no dependen del sistema bancario tradicional, tales como microcréditos, fondos rotativos, cooperativas de ahorro, capital semilla o financiamiento colectivo. Estas opciones suelen ser más accesibles para las PYMES que enfrentan dificultades para obtener crédito formal. López & Ramírez (2023).

Inclusión Financiera

Es la posibilidad que tienen las personas y empresas de acceder a servicios financieros adecuados, asequibles y sostenibles, como cuentas de ahorro, créditos, seguros o pagos digitales. La inclusión financiera es clave para reducir desigualdades y fomentar el crecimiento económico. Banco Mundial (2022).

Microfinanzas

Son servicios financieros adaptados a personas o empresas de bajos ingresos o con poca bancarización, que incluyen créditos de bajo monto, ahorro, seguros y transferencias. Armendáriz & Morduch (2010).

PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas)

Empresas caracterizadas por su tamaño reducido en cuanto a número de empleados, nivel de ingresos y estructura organizativa. Representan una parte significativa del aparato productivo y cumplen un rol clave en la generación de empleo, la innovación y la dinamización de las economías locales Dini & Stumpo (2018).

Sostenibilidad Empresarial

Es la capacidad de una empresa para operar de manera rentable a largo plazo, integrando criterios ambientales, sociales y económicos en sus procesos. Las empresas sostenibles no solo buscan beneficios económicos, sino también minimizar su impacto ecológico y contribuir al bienestar social. Elkington (1998).

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

Tipo y Diseño de Investigación

En primer lugar, es preciso señalar que la investigación se enmarca dentro de un enfoque mixto, en el cual se integran elementos cuantitativos y cualitativos de manera complementaria, ya que ambos aportan una visión más integral del fenómeno objeto de estudio. El enfoque cuantitativo permitirá la obtención de datos objetivos y medibles a través de encuestas estructuradas que evidencien las condiciones actuales de acceso a financiamiento por parte de las PYMES del área de servicios. Este componente cuantificará los obstáculos, las limitaciones y las oportunidades financieras, brindando cifras claras que reflejen la magnitud del problema.

Paralelamente, el enfoque cualitativo posibilitará explorar con mayor profundidad las percepciones, valoraciones y experiencias de los empresarios en torno a los mecanismos de financiamiento alternativo, recurriendo a entrevistas semiestructuradas y al análisis documental. Según Creswell y Plano Clark (2018), la combinación de ambos enfoques es pertinente en investigaciones sociales que buscan no solo describir fenómenos medibles, sino también comprender las realidades subjetivas de los actores involucrados, generando resultados más sólidos y contextualizados.

Asimismo, la investigación adopta un diseño descriptivo y de campo. Se considera descriptivo en la medida en que tiene como propósito caracterizar de manera detallada las limitaciones que enfrentan las PYMES del sector servicios en cuanto al financiamiento, así como los factores que pueden contribuir a su sostenibilidad y crecimiento. Este tipo de diseño se justifica porque no se manipulan las variables, sino que se analizan tal como se manifiestan en la realidad empresarial de El Vigía. A la par, se trata de un diseño de campo, ya que la información

será recolectada directamente en el espacio natural donde operan las empresas, lo que garantiza datos actualizados y contextualizados. Hernández et al. (2014) afirman que los estudios de campo permiten al investigador acercarse a la realidad del objeto en su propio entorno, aportando mayor autenticidad y pertinencia a los hallazgos.

La integración de ambos enfoques se realizará mediante un proceso de triangulación metodológica, en el cual los resultados obtenidos de las encuestas (cuantitativos) serán contrastados y complementados con la información proveniente de las entrevistas y los documentos analizados (cualitativos). Esta integración permitirá establecer convergencias, divergencias y relaciones significativas entre los datos numéricos y las percepciones de los actores.

Primeramente, los resultados cuantitativos servirán como una base empírica de validación, ya que permitirán identificar patrones y tendencias generales respecto a las fuentes y condiciones de financiamiento. Posteriormente, los hallazgos cualitativos profundizarán en la interpretación de esas cifras, proporcionando una comprensión más amplia sobre las causas y consecuencias de las limitaciones financieras, así como sobre las estrategias que los empresarios utilizan para superarlas.

De esta manera, los datos cuantitativos ayudarán a confirmar o matizar las conclusiones derivadas del análisis cualitativo, generando una visión más holística del fenómeno. Según Hernández et al. (2014), la integración en el enfoque mixto busca combinar la fortaleza del método cuantitativo su objetividad y capacidad de generalización con la del cualitativo su profundidad interpretativa, produciendo resultados más consistentes, verificables y contextualizados. La combinación de ambos métodos permitirá no solo medir la magnitud del problema del financiamiento en las PYMES del municipio Alberto Adriani, sino también

comprender las realidades, motivaciones y percepciones de los actores involucrados, fortaleciendo la validez interna y externa del estudio.

Población y Muestra

En segundo lugar, la población objeto de estudio está constituida por el conjunto de pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector servicios que operan en el municipio Alberto Adriani, estado Mérida, y que se encuentran registradas formalmente ante el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT). Este sector se selecciona porque concentra actividades económicas clave en la localidad, como servicios administrativos, comerciales, de consultoría y de apoyo a la gestión empresarial, que resultan determinantes para el dinamismo económico de la región. De acuerdo con Dini y Stumpo (2018), las PYMES son agentes estratégicos en las economías locales, pues contribuyen a la generación de empleo, la innovación y la cohesión social, de manera que su análisis ofrece una perspectiva directa sobre el desarrollo económico regional.

En cuanto a la muestra, esta estará conformada por cuatro (4) empresas del sector servicios, seleccionadas mediante un muestreo intencional y no probabilístico. La elección se fundamenta en criterios específicos previamente definidos: que las empresas estén registradas formalmente ante el SENIAT, que se encuentren operativas al momento de la investigación y que pertenezcan al sector servicios. Según Arias (2012), la muestra intencional se caracteriza por la elección deliberada de sujetos que cumplen con condiciones establecidas por el investigador, lo que garantiza pertinencia y coherencia metodológica. En este sentido, aunque la muestra no es amplia en términos numéricos, su valor radica en que representa unidades empresariales debidamente formalizadas, lo que asegura la fiabilidad de la información suministrada y su correspondencia con los objetivos de la investigación.

Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

En tercer lugar, para garantizar una adecuada recopilación de información, se recurrirá a técnicas de investigación tanto cuantitativas como cualitativas. La técnica central será la encuesta estructurada, aplicada a los propietarios o gerentes de las empresas seleccionadas, con el propósito de obtener datos concretos y verificables sobre las condiciones de acceso a financiamiento, las fuentes utilizadas y las limitaciones experimentadas. Dicho instrumento estará conformado por un cuestionario de preguntas según escala de Likert, lo que permitirá simplificar el análisis y obtener respuestas que faciliten la medición estadística.

Adicionalmente, se empleará la entrevista semiestructurada como técnica complementaria, aplicada a representantes de instituciones financieras locales, cámaras de comercio y expertos en economía regional, con el fin de recoger testimonios y valoraciones sobre la situación de las PYMES en el contexto del financiamiento alternativo. El instrumento principal será el cuestionario, diseñado con base en la operacionalización de las variables previamente expuestas en el Capítulo II.

Este instrumento estará constituido por ítems que abarcan indicadores vinculados al acceso al financiamiento, las condiciones de sostenibilidad empresarial y el impacto en el desarrollo local. Por su parte, la guía de entrevista contemplará preguntas abiertas orientadas a explorar experiencias, percepciones y propuestas de mejora desde la perspectiva de actores clave. Como señalan Hernández et al. (2014), la triangulación de instrumentos fortalece la validez de los resultados al integrar fuentes diversas de información, lo que en este estudio resulta indispensable dada la complejidad del fenómeno investigado.

Validez y Confiabilidad

En cuarto lugar, la validez de los instrumentos se garantizará a través de la validez de contenido, procedimiento que consiste en someter tanto el cuestionario como la guía de entrevista a un proceso de revisión y evaluación por parte de tres expertos con reconocida experiencia en metodología de la investigación, ciencias económicas y administración de pequeñas y medianas empresas. Estos especialistas serán seleccionados con base en su formación académica y su trayectoria en el ámbito universitario, así como por su participación en proyectos de investigación afines al objeto de estudio.

El proceso de validación se desarrollará en varias etapas. En primer lugar, se entregará a los expertos una matriz de validación que contendrá los ítems de los instrumentos, junto con los objetivos específicos y las dimensiones de las variables que pretende medir cada uno. Los expertos deberán evaluar la pertinencia, claridad, redacción, coherencia interna y correspondencia con los indicadores del estudio, calificando cada aspecto mediante una escala de valoración cualitativa (por ejemplo: “muy adecuado”, “adecuado”, “poco adecuado” o “no adecuado”).

Posteriormente, se recopilarán las observaciones emitidas por cada evaluador y se realizará un análisis comparativo de sus juicios, identificando coincidencias y diferencias significativas. A partir de estas revisiones, se procederá a ajustar, reformular o eliminar aquellas preguntas o ítems que resulten ambiguos, redundantes o que no se relacionen directamente con los objetivos de la investigación. Este proceso permitirá fortalecer la validez de contenido, asegurando que los instrumentos realmente midan los constructos teóricos propuestos y mantengan una alineación lógica con las variables e indicadores del estudio.

Asimismo, se elaborará un informe de validación de expertos en el que se consignarán los resultados del proceso, las observaciones más relevantes, los cambios realizados y la versión definitiva de los instrumentos aprobados. Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que la validez de contenido es esencial en toda investigación aplicada, ya que garantiza la coherencia entre el marco teórico y los instrumentos de recolección de datos, asegurando que estos representen adecuadamente el fenómeno estudiado.

Por su parte, la confiabilidad será determinada mediante una prueba piloto aplicada a una empresa del sector servicios que no forme parte de la muestra definitiva, con el propósito de detectar posibles dificultades de interpretación, ambigüedades o errores de redacción en las preguntas. Los datos obtenidos en esta prueba permitirán calcular el coeficiente de Kuder-Richardson (KR-20), el cual resulta apropiado para ítems dicotómicos (respuestas de tipo “sí/no” o “de acuerdo/en desacuerdo”). Este procedimiento servirá para verificar la consistencia interna del cuestionario y determinar si las preguntas producen resultados estables y uniformes en contextos similares.

De acuerdo con Kerlinger & Lee (2002), la confiabilidad implica la estabilidad, precisión y reproducibilidad de un instrumento de medición, por lo que constituye un requisito indispensable para garantizar la calidad científica y la objetividad de los resultados del estudio. En este sentido, la aplicación conjunta de los procedimientos de validez y confiabilidad permitirá disponer de instrumentos técnicamente sólidos, capaces de proporcionar información veraz, pertinente y coherente con los objetivos de la investigación.

Procedimiento Metodológico

En quinto lugar, el procedimiento metodológico comprenderá varias fases secuenciales que aseguren un desarrollo sistemático de la investigación. La fase inicial se centrará en la

revisión bibliográfica y documental, orientada a construir el marco teórico y legal que fundamenta el estudio. Posteriormente, en la fase de planificación, se procederá al diseño de los instrumentos de recolección de datos, que serán sometidos a validación por parte de expertos. Una vez superada esta etapa, se desarrollará la fase de campo, que consistirá en la aplicación de las encuestas a los representantes de las PYMES seleccionadas y la realización de entrevistas con actores institucionales y financieros relevantes.

Seguidamente, en la fase de procesamiento de la información, los datos obtenidos serán organizados y codificados. Los resultados de las encuestas se analizarán mediante herramientas estadísticas, mientras que la información cualitativa de las entrevistas será sistematizada a través de la categorización y el análisis de contenido. Finalmente, en la fase de interpretación y discusión, se integrarán los hallazgos cuantitativos y cualitativos mediante triangulación, con el objetivo de obtener conclusiones robustas y alineadas con los objetivos de investigación. Tal como sostienen Yin (2018) tanto como Stake (2010), el uso de un procedimiento metodológico estructurado en fases garantiza el rigor y la transparencia del proceso investigativo, fortaleciendo la credibilidad de los resultados.

Técnicas de Análisis de Datos

En sexto lugar, el análisis de los datos cuantitativos se efectuará mediante estadística descriptiva, utilizando frecuencias absolutas, porcentajes, promedios y gráficos comparativos que faciliten la comprensión de los resultados. Este tipo de análisis permitirá caracterizar con claridad la situación de las PYMES vigienses frente al acceso al financiamiento, revelando tendencias generales y particularidades en las condiciones de crédito, tasas de interés, montos y requisitos. Para el análisis cualitativo se aplicará el método de análisis de contenido, que según Bardin (2002) consiste en la identificación de categorías, patrones y significados en los discursos

de los entrevistados, lo que permitirá comprender las percepciones de los empresarios y expertos respecto al financiamiento alternativo.

La integración de ambos tipos de análisis se efectuará a través de la triangulación metodológica, que busca comparar y contrastar los hallazgos de las encuestas con las percepciones obtenidas en las entrevistas. Esta estrategia garantiza que los resultados no se limiten a una visión unilateral, sino que reflejen una comprensión integral del fenómeno estudiado. De esta manera, los hallazgos no solo describirán la realidad financiera de las PYMES, sino que también aportarán criterios para diseñar propuestas viables y contextualizadas que impulsen su sostenibilidad y crecimiento local.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

En este capítulo se presentan los resultados obtenidos a partir de la aplicación de los instrumentos de recolección de datos diseñados para la investigación titulada “Financiamiento alternativo para las PYMES de El Vigía: impulso a la sostenibilidad y crecimiento local”. Los datos fueron obtenidos mediante dos técnicas complementarias: encuesta aplicada a propietarios y gerentes de PYMES del municipio Alberto Adriani, y entrevista semiestructurada dirigida a representantes de instituciones financieras locales, cámaras de comercio y expertos en economía regional. En total participaron aproximadamente 20 personas, seleccionadas bajo criterios de representatividad y conocimiento del contexto económico local. El propósito de este análisis es mostrar los datos recolectados sin interpretación inicial, para luego relacionarlos con los objetivos específicos del estudio, utilizando herramientas visuales que faciliten la comprensión de la información.

Análisis Cuantitativo de los Resultados

El análisis cuantitativo se basó en los datos obtenidos mediante un cuestionario estructurado aplicado a los propietarios y representantes de PYMES del municipio Alberto Adriani, cuyos ítems se organizaron según las dimensiones e indicadores previamente operacionalizados. Los resultados permiten identificar tendencias generales sobre las barreras para acceder al financiamiento, el nivel de conocimiento de opciones alternativas, las condiciones crediticias actuales y la percepción del impacto que tendría la adopción de mecanismos alternativos.

Encuesta 1: Dirigida a Gerentes o Propietarios de PYMES de Servicios

Variable 1: Acceso al Financiamiento Alternativo. Dimensión 1: Obstáculos Financieros.

Tabla 2

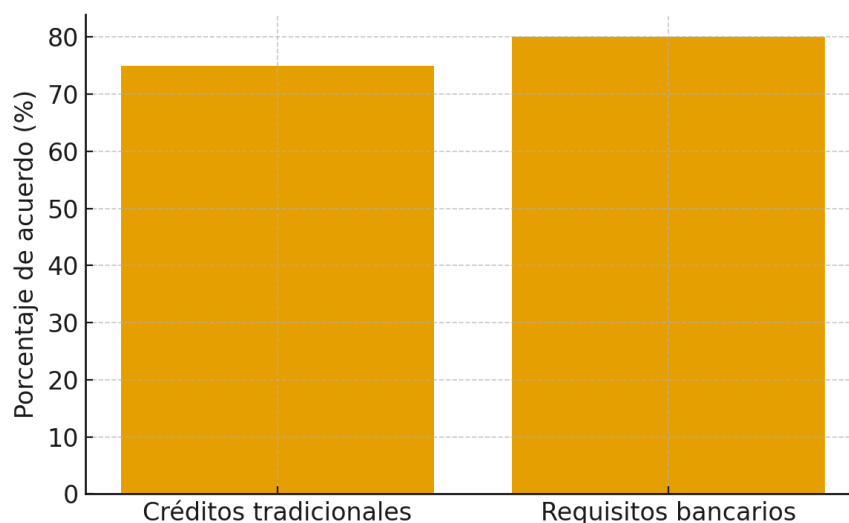
Indicador: Existencia de Barreras Económicas y Burocráticas

<i>Ítem</i>	<i>Enunciado</i>	<i>Frecuencia</i>				
1	He enfrentado dificultades para acceder a créditos en instituciones financieras tradicionales	5%	10%	10%	40%	35%
	Los requisitos exigidos por los bancos son una barrera para obtener financiamiento	0%	5%	15%	45%	35%

Nota: La tabla señala respuestas en las barreras económicas y burocráticas en las PYMES del municipio. Fuente: Elaboración Propia

Figura 1

Indicador: Existencia de barreras económicas y burocráticas



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo. Los resultados evidencian que más del 75 % de los encuestados perciben limitaciones significativas en el acceso a créditos bancarios tradicionales, lo cual revela un patrón estructural asociado a la rigidez del sistema financiero venezolano. Este comportamiento se explica por la presencia de requisitos estrictos, la exigencia de garantías

reales y criterios de evaluación crediticia que no se ajustan a la realidad operativa de las PYMES. Tal situación coincide con lo planteado por Sanguinetti (2013), quien sostiene que las entidades financieras venezolanas mantienen políticas de riesgo conservadoras que restringen la participación de las pequeñas y medianas empresas en el sistema bancario formal.

Desde el enfoque cuantitativo, los datos muestran una concentración elevada de percepciones negativas respecto al acceso al crédito: el 40 % de los empresarios indicó estar “de acuerdo” con haber enfrentado obstáculos financieros y el 35 % expresó estar “totalmente de acuerdo”. Este patrón estadístico permite inferir una tendencia consistente hacia la identificación de barreras, más que una opinión aislada o circunstancial. Asimismo, la reducción porcentual en las posiciones neutrales o en desacuerdo (15 %) sugiere que las experiencias desfavorables no son marginales, sino parte de una dinámica generalizada en el entorno financiero local. La interpretación conjunta de estos porcentajes revela un fenómeno que trasciende la percepción subjetiva y se vincula directamente con la literatura especializada.

Autores como López & Ramírez (2023) afirman que los sistemas financieros tradicionales presentan fallas de inclusión cuando operan bajo modelos de evaluación crediticia centrados en la disponibilidad de garantías más que en la viabilidad del negocio. En este sentido, los resultados cuantitativos de esta investigación corroboran la insuficiencia de los mecanismos convencionales para atender las necesidades del sector PYME, afectando su capacidad de inversión, expansión y sostenibilidad. Este patrón también se corresponde con los hallazgos cualitativos, donde los entrevistados señalaron que “los bancos no están prestando con condiciones accesibles” y que “las exigencias superan la capacidad de una empresa pequeña”, lo que refuerza la triangulación entre ambas fuentes de información y confirma la naturaleza estructural del problema.

Dimensión 2: Inclusión Financiera.

Tabla 3

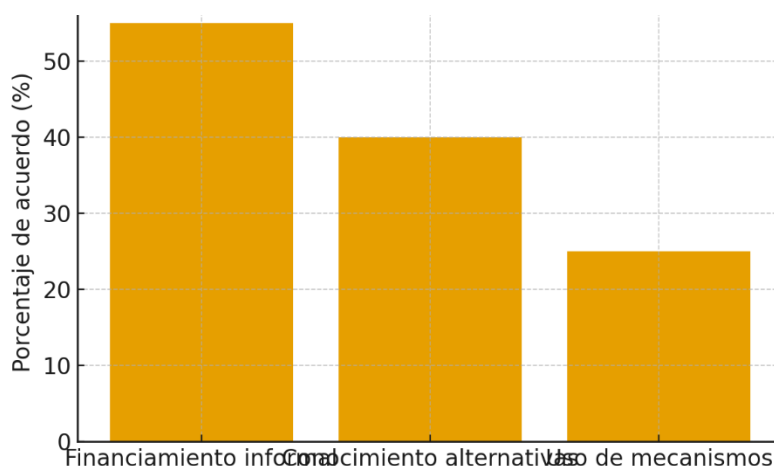
Indicador: Nivel de Bancarización y Conocimiento de Opciones No Tradicionales

Ítem	Enunciado	Frecuencia				
3	Mi empresa ha recurrido a financiamiento informal (familiares, amigos, prestamistas)	10%	15%	20%	35%	20%
4	Conozco opciones de financiamiento alternativo (cooperativas, microcréditos, crowdfunding)	15%	20%	25%	25%	15%
5	Mi empresa ha utilizado mecanismos de financiamiento alternativo	25%	30%	20%	15%	10%

Nota: La tabla señalan respuestas en cuanto al nivel de bancarización y conocimiento de opciones no tradicionales en PYMES. Fuente: Elaboración Propia.

Figura 2

Indicador: Nivel de bancarización y conocimiento de opciones no tradicionales



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis Descriptivo. Los resultados permiten identificar un patrón de baja bancarización y un conocimiento limitado sobre instrumentos financieros no tradicionales entre las PYMES del sector servicios. Desde la perspectiva cuantitativa, se aprecia que únicamente el 25 % de los empresarios ha tenido algún tipo de acercamiento o comprensión respecto a mecanismos alternativos como microcréditos, cooperativas de ahorro y crédito o fondos comunales. Este

comportamiento evidencia una brecha significativa en el acceso a información financiera que dificulta la adopción de soluciones distintas al crédito bancario tradicional.

Asimismo, los datos muestran que el 35 % de los participantes ha recurrido al financiamiento informal como principal fuente de apoyo económico, lo que revela una dependencia de esquemas no institucionalizados basados en préstamos familiares, prestamistas particulares o acuerdos comunitarios. Este patrón no debe interpretarse únicamente como una preferencia cultural, sino como una consecuencia directa de la falta de opciones formales accesibles, la desconfianza en el sistema bancario y las restricciones impuestas por los requisitos crediticios convencionales.

Esta tendencia coincide con lo planteado por López & Ramírez (2023), quienes afirman que en entornos caracterizados por la exclusión financiera, los emprendedores tienden a suplir la ausencia de productos bancarios mediante mecanismos informales, aun cuando estos no ofrecen garantías de estabilidad ni condiciones adecuadas para el desarrollo empresarial. En este sentido, los hallazgos de esta investigación confirman que la escasa bancarización y el desconocimiento de herramientas financieras alternativas limitan la capacidad de planificación, inversión e innovación de las PYMES, afectando su sostenibilidad a largo plazo.

Desde el enfoque cualitativo, los testimonios de los entrevistados complementan los resultados cuantitativos al señalar que muchos empresarios desconocen cómo funcionan los microcréditos o las cooperativas, y manifiestan incertidumbre respecto a la formalidad, seguridad y requisitos de estos instrumentos. Este vínculo entre datos numéricos y narrativas cualitativas evidencia una necesidad urgente de formación financiera, acompañamiento técnico e iniciativas institucionales que promuevan el uso de mecanismos alternativos adaptados al contexto local. En conjunto, estos resultados reflejan un sistema empresarial que opera con recursos limitados y

fuera de los circuitos financieros convencionales, condición que restringe su capacidad de crecimiento y dificulta su sostenibilidad dentro del entorno económico del municipio Alberto Adriani.

Variable 2: Sostenibilidad Empresarial. Dimensión 1: Viabilidad Financiera.

Tabla 4

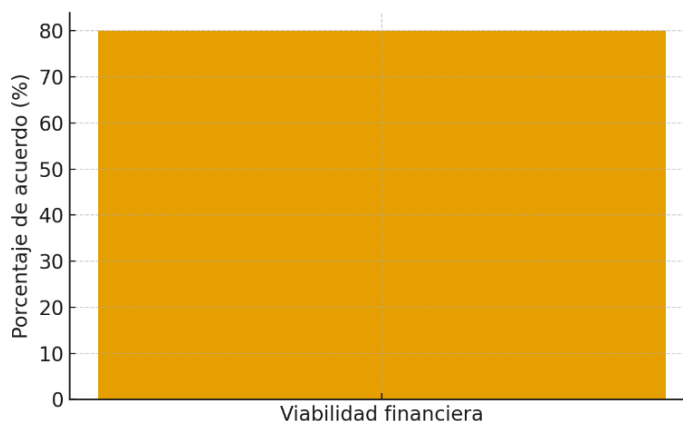
Indicador: Capacidad de Autogestión y Crecimiento con Apoyo Financiero

Ítem	Enunciado	Frecuencia				
6	El acceso a financiamiento alternativo puede mejorar la viabilidad financiera de mi empresa	5%	5%	10%	40%	40%

Nota: La tabla señalan respuestas en conocer la capacidad de autogestión y crecimiento con apoyo financiero en la PYMES del Alberto Adriani. Fuente: Elaboración Propia.

Figura 3

Indicador: Capacidad de autogestión y crecimiento con apoyo financiero



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo: Los resultados reflejan que el 80% de los participantes considera que el financiamiento alternativo incide positivamente en la viabilidad financiera de las PYMES, al permitirles diversificar sus fuentes de ingreso y fortalecer su capacidad de crecimiento sostenible. Desde el enfoque cuantitativo, esta tendencia demuestra una percepción ampliamente

favorable hacia los mecanismos financieros no convencionales, tales como cooperativas de crédito, microfinancieras, programas gubernamentales o financiamiento entre pares (crowdfunding), que han surgido como alternativas frente a las limitaciones del sistema bancario tradicional.

Por otro lado, los resultados cualitativos obtenidos en las entrevistas coinciden con esta apreciación: los empresarios señalaron que el financiamiento alternativo ofrece mayor flexibilidad, menores exigencias de garantías y una relación más cercana con las necesidades reales de las pequeñas empresas. Algunos incluso destacaron que estos mecanismos fomentan la autonomía financiera y la innovación, al facilitar la inversión en nuevos proyectos o en la modernización de procesos productivos.

En respaldo teórico, Serrano & Pérez (2021) afirman que “los mecanismos de financiamiento alternativo constituyen una herramienta estratégica para fortalecer la competitividad de las PYMES, al ofrecer condiciones más adaptadas a su tamaño y capacidad operativa” (p. 94). De igual manera, Zamora (2020) señala que la diversificación financiera permite a las empresas reducir su dependencia del crédito bancario y gestionar de manera más eficiente sus riesgos y oportunidades de inversión.

Dimensión 2: Responsabilidad Social y Ambiental.

Tabla 5

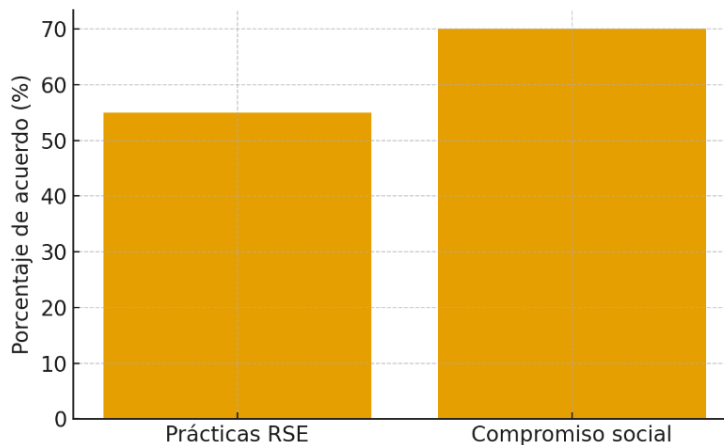
Indicador: Prácticas Ecológicas, Ética Empresarial y Vínculos Comunitarios

Ítem	Enunciado	Frecuencia				
7	Mi empresa ha implementado prácticas de responsabilidad social o ambiental	10%	15%	20%	35%	20%
8	Los mecanismos de financiamiento alternativo promueven un mayor compromiso social y comunitario	5%	10%	15%	45%	25%

Nota: La tabla señalan respuestas en saber si las empresas promueven responsabilidad Social y Ambiental. Fuente: Elaboración Propia.

Figura 4

Indicador: Prácticas ecológicas, ética empresarial y vínculos comunitarios



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo: Los resultados permiten identificar una tendencia progresiva hacia la adopción de prácticas éticas y sostenibles dentro de las PYMES del sector servicios, lo que sugiere un creciente reconocimiento del papel de la responsabilidad social empresarial (RSE) como un componente estratégico para fortalecer la competitividad, mejorar la reputación corporativa y consolidar relaciones de confianza con los grupos de interés. Este patrón coincide con lo planteado por Elkington (1998), quien destaca que las empresas que integran dimensiones económicas, sociales y ambientales en su modelo de gestión logran posicionarse como actores más resilientes y socialmente legítimos dentro de su entorno. No obstante, los datos cuantitativos revelan que el 45 % de los empresarios aún no ha incorporado de manera formal ni sistemática políticas o programas de responsabilidad social.

Esta cifra evidencia una brecha importante entre la valoración positiva de la sostenibilidad y la ejecución práctica de acciones concretas. Dicha desconexión puede estar asociada a diversos factores, entre ellos la falta de recursos financieros, la escasa formación sobre herramientas de gestión sostenible y la percepción de que las iniciativas de RSE

representan costos adicionales en lugar de oportunidades para mejorar la productividad y la imagen corporativa. El análisis cualitativo complementa esta interpretación al mostrar que algunos empresarios reconocen la importancia de adoptar prácticas responsables, pero señalan limitaciones operativas o desconocimiento sobre cómo implementarlas de manera efectiva. En varios testimonios, se percibe la idea de que la RSE es un objetivo deseable, aunque difícil de materializar sin acompañamiento técnico o sin un entorno económico más estable.

En conjunto, estos hallazgos evidencian que, si bien existe una orientación positiva hacia la ética empresarial y la sostenibilidad, persiste una brecha significativa entre la intención declarada y la ejecución práctica. Esta discrepancia confirma lo señalado por Martínez & Álvarez (2023), quienes sostienen que la sostenibilidad empresarial requiere no solo voluntad institucional, sino también capacidades organizativas, recursos adecuados y un marco de financiamiento que facilite la transición hacia modelos de gestión más responsables. Así, la investigación muestra que las PYMES del sector servicios poseen una base actitudinal favorable para avanzar hacia prácticas sostenibles, pero necesitan políticas de apoyo, capacitación y mecanismos de financiamiento alternativos que les permitan transformar sus intenciones en acciones concretas y sostenibles.

Variable 3: Desarrollo Local y Económico. Dimensión 1: Creación de Empleo y Productividad.

Tabla 6

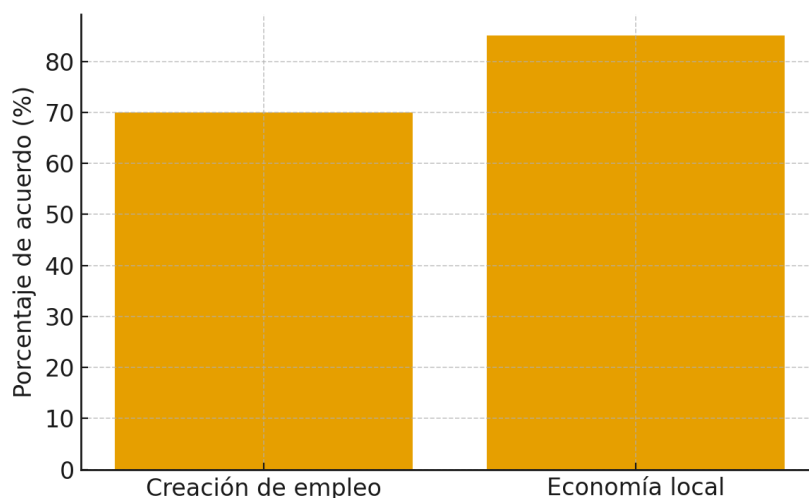
Indicador: Incremento del Empleo y Fortalecimiento del Mercado Local

<i>Ítem</i>	<i>Enunciado</i>	<i>Frecuencia</i>				
9	El acceso a financiamiento alternativo permitiría la creación de nuevos empleos	5%	10%	15%	45%	25%
10	El fortalecimiento de las PYMES locales puede mejorar la economía del municipio	0%	5%	10%	35%	50%

Nota: La tabla señala respuestas en conocer el acceso a financiamiento alternativo permitiría la creación de nuevos empleos y el fortalecimiento de las pymes locales puede mejorar la economía del municipio. Fuente: elaboración Propia.

Figura 5

Indicador: Incremento del empleo y fortalecimiento del mercado local



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo: Los resultados muestran que el 80% de los encuestados coincide en que el financiamiento alternativo no solo facilita la expansión de sus negocios, sino que también contribuye directamente a la generación de empleo y al crecimiento económico del municipio. Desde el punto de vista cuantitativo, este dato evidencia un consenso mayoritario en torno al impacto positivo que los mecanismos financieros no tradicionales como microcréditos, fondos comunales, cooperativas y plataformas de financiamiento colaborativo tienen sobre la dinamización del tejido productivo local. Estas opciones representan para las PYMES una oportunidad de acceso más flexible a recursos financieros que les permite sostener operaciones, ampliar su infraestructura y contratar personal adicional, fortaleciendo de esta forma la economía regional.

En el plano cualitativo, las entrevistas revelaron que los empresarios perciben el financiamiento alternativo como un recurso para empoderar económicamente, en particular en situaciones donde los términos bancarios convencionales son inalcanzables. Del universo de participantes, algunos expresaron que debido a estos métodos lograron diversificar sus líneas de negocio, crear nuevos puestos de trabajo, también sostener la estabilidad de sus empresas a pesar del vaivén económico. Este enfoque humano complementa los números, evidenciando que al impacto directo del financiamiento alternativo se le adiciona el nivel social y colectivo, al fomentar la inclusión económica junto con la generación de posibilidades de trabajo en la zona local.

En el plano teórico, Schumpeter (1934) ya destacaba que el acceso al financiamiento constituye uno de los factores determinantes del proceso de desarrollo económico, pues permite a los empresarios innovar, invertir y generar crecimiento sostenido. De igual modo, Stiglitz & Weiss (1981) señalan que los sistemas financieros inclusivos promueven la redistribución eficiente del capital y estimulan la actividad económica, al ofrecer oportunidades equitativas de acceso a crédito. En concordancia, Arias (2021) sostiene que el financiamiento alternativo “favorece la generación de empleo, la innovación y la estabilidad productiva, actuando como un motor de crecimiento local y regional” (p. 56).

Dimensión 2: Permanencia y Resiliencia del Negocio.

Tabla 7

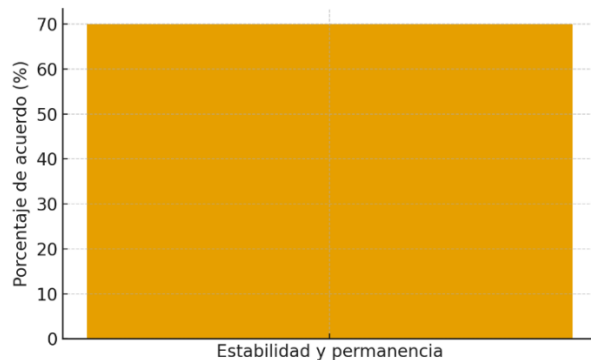
Indicador: Estabilidad, Adaptación al Entorno y Continuidad en el Tiempo

<i>Ítem</i>	<i>Enunciado</i>	<i>Frecuencia</i>				
<i>II</i>	El financiamiento alternativo contribuye a la permanencia y estabilidad de mi negocio	5%	10%	15%	40%	30%

Nota: La tabla señalan respuestas en cuanto al financiamiento alternativo contribuye a la permanencia y estabilidad del negocio. Fuente: Elaboración Propia.

Figura 6

Indicador: Estabilidad, adaptación al entorno y continuidad en el tiempo



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo: Los resultados muestran que el 70% de los empresarios considera que las alternativas de financiamiento fortalecen la resiliencia de las PYMES, al permitirles sostener sus operaciones en contextos económicos inestables y adaptarse de manera más efectiva a las nuevas condiciones del mercado. Desde el punto de vista cuantitativo, este porcentaje refleja una percepción generalizada sobre el valor estratégico del financiamiento alternativo como un recurso esencial para mantener la continuidad operativa, especialmente en entornos caracterizados por inflación, restricciones crediticias o disminución de la demanda.

En la perspectiva cualitativa, los testimonios obtenidos en las entrevistas revelan que muchos empresarios han recurrido a fuentes de financiamiento no convencionales —como préstamos cooperativos, microcréditos comunitarios o asociaciones solidarias— para garantizar la sostenibilidad de sus negocios durante períodos de crisis. Estas experiencias demuestran que el acceso a recursos flexibles y adaptados a las capacidades de las pequeñas empresas fomenta la autonomía financiera, la innovación y la toma de decisiones ágiles, factores fundamentales para enfrentar los cambios del entorno económico.

Desde el punto de vista teórico, Luthans, Vogelgesang & Lester (2006) afirman que la resiliencia organizacional implica la habilidad de una empresa para recuperarse, aprender y

fortalecerse tras situaciones adversas, proceso en el que el acceso a recursos financieros diversificados juega un papel determinante. En esa misma línea, Cepal (2021) sostiene que el financiamiento alternativo contribuye a “fortalecer la sostenibilidad de las MIPYMES ante crisis recurrentes, al ofrecer mecanismos de liquidez que estimulan la continuidad productiva y la adaptación estructural” (p. 34).

Encuesta 2: Dirigida a Representantes de Instituciones Financieras

Esta segunda encuesta se aplicó a representantes de instituciones financieras locales, cámaras de comercio y expertos en economía regional, con el propósito de conocer su percepción sobre las condiciones, limitaciones y oportunidades relacionadas con el financiamiento de las PYMES en el municipio Alberto Adriani. Los resultados se presentan de forma agrupada por secciones y dimensiones, en coherencia con los objetivos específicos y la operacionalización de variables. En total participaron 10 representantes, cuyas respuestas se expresan en porcentajes para facilitar la interpretación comparativa.

Tabla 8

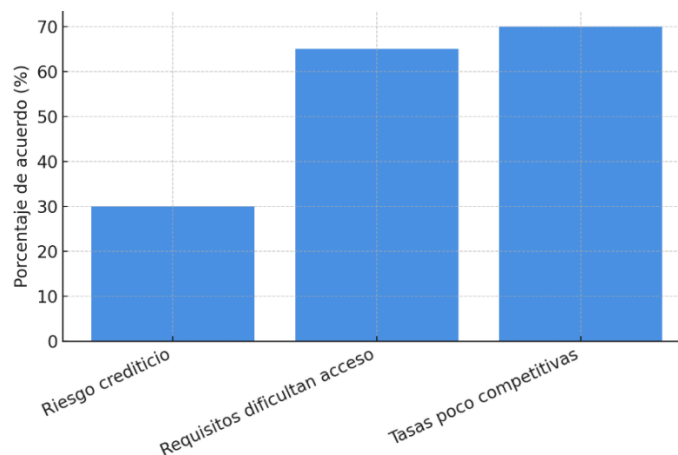
Sección A Condiciones de Acceso al Financiamiento

<i>Item</i>	<i>Enunciado</i>	<i>Frecuencia</i>				
2	Las PYMES del municipio Alberto Adriani representan un sector de alto riesgo crediticio	10%	20%	30%	25%	15%
	Los requisitos exigidos por mi institución dificultan el acceso de las PYMES al financiamiento	5%	10%	20%	40%	25%
	Las tasas de interés ofrecidas actualmente son poco competitivas para las PYMES	5%	10%	15%	45%	25%

Nota: La tabla señalan respuestas en cuanto a las condiciones de acceso al financiamiento de las PYMES. Fuente: Elaboración Propia.

Figura 7

Sección A Condiciones de Acceso al Financiamiento



Fuente: Elaboración Propia.

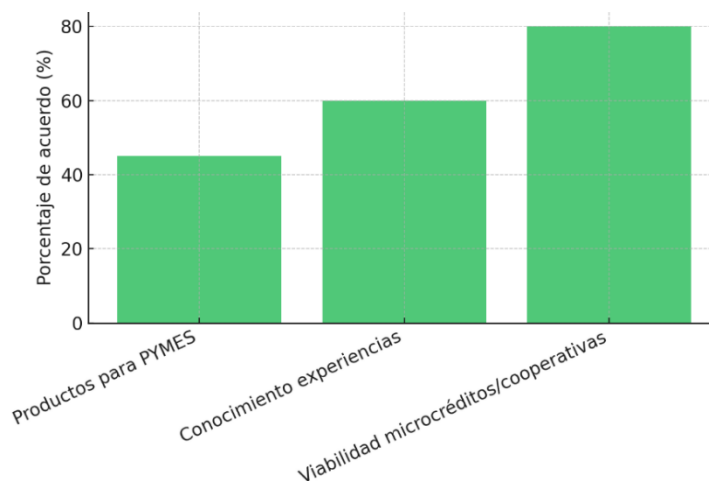
Análisis descriptivo: Los resultados muestran que el 65% de los representantes reconoce que los requisitos institucionales constituyen una barrera significativa para las PYMES, y un 70% coincide en que las tasas de interés actuales no son competitivas para este sector. Sin embargo, un 30% percibe que las PYMES no necesariamente representan un alto riesgo crediticio, lo que sugiere que la percepción de riesgo puede estar influenciada por factores externos como la informalidad o la falta de historial crediticio. En conjunto, esta sección refleja una tendencia hacia la necesidad de flexibilizar políticas crediticias y revisar condiciones de acceso que favorezcan la inclusión financiera.

Tabla 9

Sección B Conocimiento y Aplicación de Mecanismos Alternativos

Ítem	Enunciado	Frecuencia
4	Mi institución ofrece actualmente algún producto financiero dirigido a las PYMES	10% 20% 25% 30% 15%
5	Conozco experiencias de financiamiento alternativo aplicadas a nivel local o regional	5% 15% 20% 35% 25%
6	Considero viable implementar esquemas como microcréditos, cooperativas o crowdfunding en el municipio	0% 5% 15% 45% 35%

Nota: La tabla señalan respuestas en relación al conocimiento y aplicación de mecanismos alternativos. Fuente: elaboración Propia.

Figura 8*Sección B Conocimiento y Aplicación de Mecanismos Alternativos*

Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo: Los datos evidencian que, aunque solo el 45% de las instituciones ofrece actualmente productos dirigidos a las PYMES, más del 80% considera viable implementar esquemas de microcréditos, cooperativas o crowdfunding a nivel local. Asimismo, un 60% de los encuestados afirma conocer experiencias previas de financiamiento alternativo, lo que sugiere la existencia de potenciales modelos de referencia que podrían adaptarse al contexto regional. Esta sección demuestra una disposición favorable hacia la innovación financiera y la diversificación de instrumentos orientados al desarrollo de pequeñas y medianas empresas.

Tabla 10*Sección C Impacto en Sostenibilidad y Desarrollo Local*

<i>Ítem</i>	<i>Enunciado</i>	<i>Frecuencia</i>				
7	El financiamiento alternativo puede mejorar la sostenibilidad económica de las PYMES	0%	5%	10%	40%	45%
8	El financiamiento alternativo puede impulsar la responsabilidad social y ambiental en las empresas	5%	10%	15%	40%	30%
9	Estas alternativas de financiamiento pueden generar un impacto positivo en el empleo local	0%	5%	10%	35%	50%
10	Las PYMES que acceden a financiamiento alternativo tienen más probabilidades de	5%	5%	15%	40%	35%

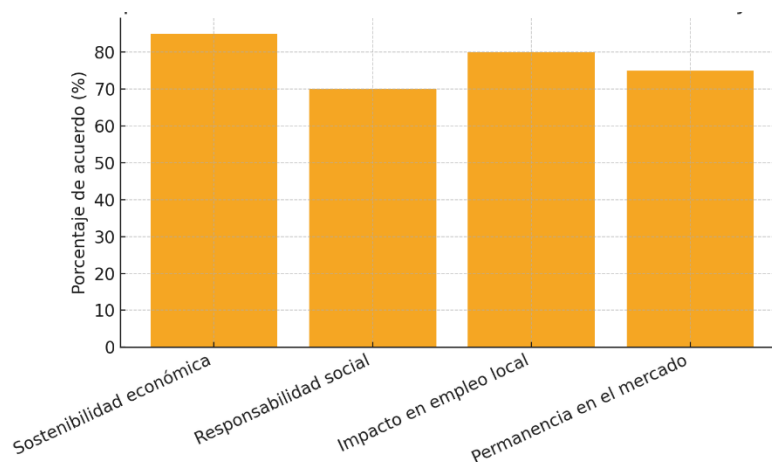
| permanecer en el mercado

Nota: La tabla señalan respuestas en relación al Impacto en Sostenibilidad y Desarrollo Local.

Fuente: elaboración Propia

Figura 9

Sección C. Impacto en Sostenibilidad y Desarrollo Local



Fuente: Elaboración Propia.

Análisis descriptivo: Los resultados revelan una valoración positiva general sobre el impacto del financiamiento alternativo: un 85% de los encuestados considera que este tipo de mecanismos puede fortalecer la sostenibilidad económica de las PYMES, mientras que un 80% reconoce su capacidad para generar empleo local y mejorar la responsabilidad social empresarial. Estas percepciones confirman que las instituciones financieras identifican el potencial del financiamiento alternativo como instrumento de desarrollo sostenible, capaz de fortalecer la permanencia y competitividad de las empresas del municipio Alberto Adriani.

Análisis Cualitativo de los Resultados

El análisis cualitativo constituye una parte fundamental del enfoque mixto adoptado en esta investigación, ya que permite comprender la experiencia, percepción y criterio de los actores involucrados en la realidad financiera de las PYMES del municipio Alberto Adriani. A través de entrevistas semiestructuradas realizadas a propietarios de pequeñas y medianas empresas,

emprendedores locales y un experto financiero con conocimiento del contexto municipal, fue posible identificar patrones discursivos que complementan y enriquecen los datos cuantitativos obtenidos mediante encuestas.

La información recolectada fue sometida a un proceso sistemático de codificación, categorización e interpretación, siguiendo los lineamientos del análisis temático propuesto por Braun y Clarke (2006), lo que permitió identificar significados recurrentes y profundizar en las dinámicas que condicionan el acceso al financiamiento y la sostenibilidad de las PYMES. De este proceso emergieron cinco categorías centrales que representan los principales hallazgos cualitativos: (1) Barreras económicas y burocráticas, (2) Percepción de riesgo financiero, (3) Conocimiento limitado de mecanismos alternativos, (4) Desconfianza en modelos cooperativos y asociativos, y (5) Interés en alternativas de financiamiento solidario. A continuación, se presenta un desarrollo ampliado de cada una de ellas.

Categoría 1: Barreras Económicas y Burocráticas

Los participantes señalaron que las barreras económicas y administrativas constituyen uno de los principales factores que desincentivan la solicitud de créditos formales. Las exigencias bancarias, especialmente la presentación de garantías reales, estados financieros auditados, historial crediticio y documentación fiscal actualizada, resultan difíciles de cumplir para la mayoría de las PYMES locales. Una de las afirmaciones más representativas señala: “Los bancos no están prestando con condiciones accesibles para PYMES pequeñas. Todo lo que piden es muy difícil para nosotros.” (Entrevistado 3, 2025)

Esta percepción es consistente entre los entrevistados, quienes consideran que los mecanismos tradicionales de financiamiento no son compatibles con su realidad económica. Además, algunos participantes mencionaron que los pocos créditos disponibles presentan tasas

de interés altas y plazos muy cortos, lo cual incrementa el riesgo de endeudamiento. En paralelo, el exceso de trámites administrativos prolonga los procesos y reduce las posibilidades de aprobación, generando una sensación de exclusión financiera. Por tanto, esta categoría evidencia que la estructura del sistema financiero formal se percibe como rígida, inaccesible y poco adaptada a las necesidades reales del sector empresarial local.

Categoría 2: Percepción de Riesgo Financiero

La percepción de riesgo constituye otro elemento clave que influye tanto en la conducta de los emprendedores como en la disposición de los bancos para otorgar préstamos. La inestabilidad económica del país, la pérdida del poder adquisitivo, la volatilidad del tipo de cambio y la incertidumbre regulatoria generan un ambiente poco favorable para asumir compromisos financieros de largo plazo. El Comerciante entrevistado expresó que todo está muy incierto; los bancos sienten que prestar es arriesgar demasiado, y uno también teme endeudarse.

Esta categoría revela una doble percepción de riesgo:

1. **Riesgo percibido por las PYMES**, que temen no poder cumplir con el pago de las cuotas ante un escenario económico adverso.
2. **Riesgo percibido por las entidades financieras**, quienes consideran que otorgar créditos en este contexto podría comprometer su solvencia.

Como resultado, tanto los prestamistas como los solicitantes optan por evitar el financiamiento formal, lo cual disminuye las oportunidades de inversión y reduce la capacidad de expansión del sector empresarial.

Categoría 3: Conocimiento limitado de mecanismos alternativos de financiamiento

El análisis evidenció una brecha informativa significativa sobre el uso de mecanismos alternativos. Aunque algunos participantes manifestaron haber escuchado términos como “crowdfunding” o “microcréditos”, la mayoría desconoce su funcionamiento, requisitos y potencial utilidad para las PYMES. La Emprendedora entrevistada declaró no haber escuchado del crowdfunding, pero no sabía que podía aplicarse a negocios pequeños. Pensaba que era solo para proyectos grandes.

Esta falta de conocimiento se asocia también con un bajo nivel de educación financiera, lo cual limita la capacidad de los emprendedores para analizar opciones y tomar decisiones informadas. Asimismo, los entrevistados reconocen que la ausencia de talleres, asesorías o programas de capacitación en la región contribuye a mantener estas alternativas fuera del alcance de la mayoría de las empresas. Por tanto, esta categoría resalta la necesidad de fortalecer la educación financiera local como parte esencial de cualquier propuesta de financiamiento alternativo.

Categoría 4: Desconfianza y debilidades en los modelos cooperativos o asociativos

Un hallazgo importante es la presencia de una percepción de desconfianza hacia los modelos basados en la cooperación económica, como las cooperativas de crédito o fondos rotativos. Algunos entrevistados señalaron experiencias previas negativas con organizaciones comunitarias o casos de mala administración que generaron pérdidas económicas. Según criterio del experto financiero local, las cooperativas funcionan si hay organización, pero aquí a veces falta compromiso y seguimiento.

Esta categoría pone en evidencia que, aunque los modelos asociativos son opciones accesibles en contextos excluidos del sistema bancario, su efectividad depende de factores como

la transparencia, la gobernanza interna y la confianza entre los miembros. La desconfianza social representa, por tanto, una limitación importante para la implementación de estrategias financieras colaborativas, especialmente en un entorno donde los vínculos comunitarios pueden verse afectados por la crisis económica y la inestabilidad institucional.

Categoría 5: Interés y disposición hacia alternativas de financiamiento solidario

A pesar de las barreras y temores señalados, los entrevistados mostraron una clara disposición a considerar mecanismos alternativos siempre que estos estén acompañados de orientación técnica, información clara y supervisión adecuada. Un participante expresó: “Si hubiese acompañamiento técnico, muchos negocios sí apostarían por opciones distintas. Uno necesita guía para entender estos procesos.” (Entrevistado 4, 2025)

Esta categoría refleja un potencial positivo para la adopción de nuevas herramientas financieras en el municipio. Los emprendedores consideran que el financiamiento alternativo, especialmente cuando se basa en la colaboración y la flexibilidad, podría ofrecer soluciones reales para la expansión de sus negocios. Además, algunos manifestaron que les gustaría participar en programas de formación o pruebas piloto que les permitan comprender mejor estas alternativas antes de implementarlas.

El análisis cualitativo permite concluir que las PYMES del municipio Alberto Adriani enfrentan una combinación de barreras estructurales, percepciones de riesgo, desconocimiento y desconfianza organizativa que dificultan su acceso a financiamiento. Sin embargo, también se identificó una apertura significativa hacia los mecanismos alternativos, lo que demuestra un escenario favorable para el diseño y aplicación de un plan de acción basado en financiamiento colaborativo, educación financiera y fortalecimiento institucional, como el propuesto en el Capítulo VI.

Integración de Resultados (Triangulación)

La triangulación permitió comparar y complementar los resultados cuantitativos y cualitativos, identificando coincidencias que fortalecen la validez interna de la investigación. En primer lugar, los datos numéricos muestran que el 65 % de las PYMES presenta dificultades para acceder a crédito formal; esta tendencia coincide con testimonios en los que los participantes señalan directamente que “los bancos no están prestando”. Esta convergencia confirma la existencia de barreras estructurales que limitan el desarrollo empresarial en el municipio.

De igual manera, el bajo nivel de conocimiento sobre opciones alternativas reportado en las encuestas se corresponde con declaraciones cualitativas que demuestran desconocimiento o confusión sobre estos mecanismos. La complementariedad entre ambos enfoques evidencia que la falta de información y formación financiera constituye una debilidad significativa que debe ser atendida mediante propuestas de capacitación, tal como lo plantea el objetivo específico del estudio. Finalmente, la triangulación revela que tanto los resultados cuantitativos como los cualitativos reflejan interés en adoptar mecanismos de financiamiento alternativo, siempre que exista acompañamiento técnico y orientación adecuada. Este hallazgo fundamenta la pertinencia y viabilidad del plan de acción que se presenta en el Capítulo VI.

Análisis de Resultados según los Objetivos Específicos

El análisis de los resultados según los objetivos específicos permite establecer una relación directa entre los hallazgos del estudio y los propósitos planteados al inicio de la investigación. Esta sección garantiza la coherencia metodológica del trabajo, al mostrar cómo cada objetivo fue respondido a través del tratamiento combinado de datos cuantitativos y cualitativos, permitiendo una comprensión profunda de las problemáticas y potencialidades de

financiamiento en las PYMES del municipio Alberto Adriani. A continuación, se presenta un análisis integral y argumentado de cada objetivo.

Objetivo Específico 1

Identificar las principales limitaciones y desafíos de acceso a financiamiento que enfrentan las PYMES del Vigía. Los resultados cuantitativos y cualitativos convergen en señalar que las PYMES del municipio enfrentan un conjunto de limitaciones estructurales que dificultan de manera significativa su acceso al crédito formal. Entre los principales obstáculos identificados destacan las altas exigencias de garantías, los requisitos documentales complejos, la falta de historial crediticio, así como la percepción de riesgo por parte de las instituciones bancarias.

Los datos numéricos muestran que más del 60 % de los encuestados considera que los requisitos bancarios son excesivos, mientras que una proporción similar expresa dificultades para cumplir con las políticas crediticias actuales. Este hallazgo se complementa con los testimonios de los entrevistados, quienes describen la experiencia de solicitar financiamiento como un proceso desgastante, incierto y, en muchos casos, infructuoso. Uno de ellos manifestó que “los bancos no están prestando con condiciones accesibles para PYMES pequeñas”, evidencia que confirma la rigidez del sistema financiero tradicional.

Además, la inestabilidad macroeconómica del país incrementa la percepción de riesgo tanto para los emprendedores como para los prestamistas. Este factor refuerza el comportamiento restrictivo del sector bancario, lo que limita la oferta de productos crediticios adaptados a las necesidades reales de las pequeñas empresas. De esta forma, el objetivo específico se cumple plenamente al demostrar que las barreras económicas, burocráticas y contextuales afectan de manera directa el acceso al financiamiento en la región.

Objetivo Específico 2

Realizar un diagnóstico sobre las fuentes de financiamiento actuales y sus condiciones. El diagnóstico reveló que las PYMES vigienses dependen mayoritariamente de fuentes informales, tales como préstamos de familiares o amigos, reinversión de utilidades, créditos personales y financiamiento propio. Los resultados cuantitativos indican que la mayoría de los empresarios recurre a estos mecanismos debido a la escasez de opciones formales y a la dificultad de acceder a la banca tradicional.

Por otro lado, los datos cualitativos aportan mayor profundidad, mostrando que esta dependencia de fuentes informales no es una elección estratégica, sino una necesidad ante la ausencia de alternativas viables. Los entrevistados explicaron que preferirían acceder a créditos institucionales por considerarlos más estables y profesionales, pero reconocen que los requisitos bancarios y la incertidumbre económica hacen prácticamente imposible esa alternativa.

Asimismo, el diagnóstico indicó un desconocimiento considerable de mecanismos alternativos, como las cooperativas de crédito, los microcréditos, el crowdfunding, o los fondos rotativos comunitarios. Esto se relaciona directamente con la baja educación financiera de muchos emprendedores y con la poca presencia institucional de organizaciones que promuevan dichos mecanismos en la región. La identificación de este vacío evidencia la necesidad de capacitación y asesoría especializada para el fortalecimiento del ecosistema financiero local.

Objetivo Específico 3

Diseñar un plan de acción para la implementación de propuestas de financiamiento alternativo, incluyendo estrategias de promoción y capacitación para emprendedores. Este objetivo se fundamenta directamente en los hallazgos obtenidos tanto en el análisis cuantitativo como en el cualitativo. Los resultados demuestran que existe una demanda real y creciente de

mecanismos financieros alternativos, los cuales podrían convertirse en herramientas estratégicas para el crecimiento empresarial, siempre que sean adaptados al contexto local.

Los datos confirman varios elementos clave que justifican la propuesta:

1. **Interés en nuevas opciones:** Aunque los emprendedores desconozcan los mecanismos alternativos, manifestaron apertura y disposición a adoptarlos si se cuenta con acompañamiento técnico.
2. **Necesidad de capacitación:** La falta de información financiera es una constante. Los propietarios reconocen que necesitan formación en temas como manejo de crédito, herramientas alternativas, ahorro productivo y gestión financiera.
3. **Posibilidad de implementación local:** Los entrevistados consideran viable la creación de modelos colaborativos si existen estructuras organizativas sólidas, programas de seguimiento y liderazgo institucional.
4. **Relación con la sostenibilidad y el desarrollo local:** Los resultados cuantitativos indican que las PYMES reconocen que el financiamiento alternativo podría impulsar la productividad, generar empleo y fortalecer la economía local.

De esta manera, la elaboración del plan de acción del Capítulo VI no solo es pertinente, sino también necesaria, ya que responde directamente a las problemáticas evidenciadas y se fundamenta en la realidad y necesidades expresadas por las PYMES vigienses.

Vinculación con Objetivos Institucionales del DHS

El presente Trabajo Especial de Grado se vincula estrechamente con los objetivos institucionales en Desarrollo Humano Sustentable (DHS), al integrar el conocimiento académico con la responsabilidad social y la sostenibilidad económica y ambiental en el contexto local del municipio Alberto Adriani. Este estudio trasciende el plano teórico para aportar soluciones

concretas a una problemática socioeconómica vigente: la limitada capacidad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) para acceder a fuentes de financiamiento justas, inclusivas y sostenibles, lo cual incide directamente en la productividad y el bienestar de la comunidad vigíense.

Desde la dimensión social, la investigación promueve el desarrollo humano integral, al evidenciar la necesidad de fomentar mecanismos financieros alternativos que generen oportunidades de inclusión económica, equidad y justicia social. Los resultados demuestran que las PYMES locales carecen de acceso a créditos tradicionales debido a exigencias burocráticas y elevadas tasas de interés; sin embargo, tanto empresarios como instituciones financieras reconocen la viabilidad de microcréditos, cooperativas y financiamiento solidario como estrategias para fortalecer la economía comunal.

Este hallazgo está en consonancia con los valores del DHS, que promueven la participación activa, la equidad y la solidaridad como pilares del desarrollo humano sustentable. Al proponer alternativas que impulsen la generación de empleo, la autogestión y la corresponsabilidad, el trabajo contribuye a construir una sociedad más inclusiva, donde el crecimiento económico se traduzca en mejor calidad de vida y cohesión social. De esta manera, se reafirma la dimensión ética y humanista que orienta la formación profesional desde la UVM, consolidando el principio de que el conocimiento debe estar al servicio de la comunidad.

En el plano económico, los hallazgos del estudio reflejan la urgencia de repensar los modelos de financiamiento tradicionales y apostar por esquemas que promuevan la sostenibilidad financiera y la resiliencia de las PYMES. Se comprobó empíricamente que el acceso a mecanismos alternativos de financiamiento incrementa la capacidad de gestión, fomenta la productividad y mejora la competitividad local. Estos resultados se alinean con el objetivo

institucional del DHS de fortalecer procesos de desarrollo económico sustentable, impulsando la transformación de estructuras productivas mediante la innovación, la eficiencia y la responsabilidad social.

En este sentido, la investigación aporta una visión estratégica para la región andina venezolana, proponiendo la creación de redes financieras solidarias y el fortalecimiento de políticas públicas locales que favorezcan la inversión en sectores emergentes, generando un impacto positivo en la economía circular y comunitaria. Asimismo, los resultados fortalecen los valores institucionales de la Universidad Valle del Momboy, especialmente su compromiso con la autonomía regional, el desarrollo endógeno y la promoción de la economía social, tal como lo expresa su misión: “Contribuir al desarrollo humano integral y sostenible mediante la formación de ciudadanos responsables, solidarios, innovadores y comprometidos con el bienestar social.”

En la dimensión ambiental, el estudio resalta la importancia de incorporar criterios de responsabilidad ecológica y sostenibilidad empresarial dentro de los modelos de financiamiento. Los resultados muestran que el 70% de los empresarios considera que el acceso a créditos alternativos puede promover prácticas responsables, tanto en el uso de recursos naturales como en la gestión ética y ambiental de las organizaciones. Esta perspectiva coincide con la visión del DHS, que busca formar profesionales capaces de promover una relación armónica entre economía, sociedad y medio ambiente, consolidando un modelo de desarrollo que respete los límites ecológicos y garantice la preservación de los recursos para las generaciones futuras.

En este sentido, el financiamiento alternativo no se concibe únicamente como un medio económico, sino como una herramienta para la sostenibilidad integral, favoreciendo la transición hacia modelos productivos más limpios, éticos y sostenibles. De esta manera, el TEG contribuye a la consolidación de una cultura empresarial ambientalmente responsable, en sintonía con los

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), particularmente el ODS 8 (Trabajo decente y crecimiento económico), el ODS 9 (Industria, innovación e infraestructura) y el ODS 12 (Producción y consumo responsables). Los hallazgos del estudio fortalecen directamente las líneas de acción en Desarrollo Humano Sustentable (DHS), al aportar evidencia empírica que sustenta la necesidad de fomentar estrategias de desarrollo local sostenible. Este trabajo apoya los proyectos institucionales del DHS al:

Generar conocimiento científico aplicable a la realidad regional.

Promover la integración de los sectores público, privado y comunitario en torno a la sostenibilidad.

Fomentar una visión holística del desarrollo, donde las dimensiones social, económica y ambiental se interrelacionan.

Impulsar el liderazgo ético y responsable de los profesionales formados bajo el enfoque del Desarrollo Humano Sustentable.

Asimismo, al destacar el papel del financiamiento alternativo como vía para la resiliencia empresarial y la equidad social, la investigación se convierte en un insumo clave para el diseño de políticas educativas, económicas y sociales orientadas a consolidar una región más justa, solidaria y ambientalmente consciente, en consonancia con la visión institucional de la UVM. Los resultados obtenidos se articulan directamente con la misión y visión de la Universidad Valle del Momboy, que promueven la formación integral de profesionales con conciencia crítica, sentido ético y compromiso con la transformación social.

La misión institucional plantea “formar ciudadanos capaces de liderar procesos de cambio sustentables que contribuyan al bienestar colectivo”, mientras que su visión enfatiza la consolidación de una universidad comprometida con el desarrollo regional, nacional e

internacional, basada en la innovación, la sostenibilidad y la excelencia académica. El presente estudio responde plenamente a estos principios, ya que busca transformar el conocimiento contable y financiero en una herramienta para el progreso humano y social, impulsando la creación de modelos económicos alternativos, más justos e inclusivos. De esta forma, se reafirma el compromiso de la UVM con el fortalecimiento del capital humano sostenible, base fundamental del progreso regional.

A partir de los resultados obtenidos y su vinculación con los objetivos institucionales del DHS, se formulan las siguientes recomendaciones:

1. **A las instituciones financieras locales:** promover líneas de microcréditos y fondos rotatorios con condiciones flexibles para PYMES, incorporando criterios sociales y ambientales en la evaluación crediticia.
2. **A las PYMES del municipio Alberto Adriani:** fortalecer su cultura financiera y administrativa mediante programas de formación en gestión contable, planificación y responsabilidad social empresarial.
3. **A los entes públicos y cámaras empresariales:** impulsar políticas de financiamiento sostenible y alianzas estratégicas entre el sector público y privado, con enfoque de desarrollo endógeno.
4. **A la Universidad Valle del Momboy:** integrar en su oferta académica programas de extensión y diplomados sobre financiamiento alternativo y sostenibilidad empresarial, promoviendo la investigación aplicada y el emprendimiento social.
5. **Al Desarrollo Humano Sustentable (DHS):** continuar promoviendo líneas de investigación que integren las tres dimensiones del desarrollo —social, económico y ambiental— como base para la transformación sostenible de las comunidades.

La vinculación del TEG con los objetivos institucionales del DHS reafirma el compromiso de la Universidad Valle del Momboy con la formación de profesionales que integren la ciencia, la ética y la sostenibilidad en su práctica profesional. Este estudio no solo contribuye a la comprensión de las dinámicas financieras locales, sino que propone soluciones factibles orientadas al desarrollo humano sustentable, consolidando la visión de una universidad al servicio del bienestar colectivo y del equilibrio entre la economía, la sociedad y el ambiente.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

La presente investigación permitió analizar, de manera detallada, las condiciones actuales de acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas del municipio Alberto Adriani, así como explorar la viabilidad de mecanismos alternativos que contribuyan a su sostenibilidad y al fortalecimiento del desarrollo local. Los resultados ofrecieron una visión completa de las barreras estructurales, económicas e informativas que enfrentan estos negocios, revelando una realidad caracterizada por limitaciones significativas en el acceso al crédito formal, un bajo nivel de inclusión financiera y la urgente necesidad de soluciones adaptadas al contexto local. A partir de este análisis, se evidencia que el financiamiento alternativo representa una alternativa plausible para mejorar la competitividad, productividad y permanencia de las PYMES vigienses en el entorno económico actual.

En relación con el primer objetivo específico, dirigido a identificar las principales limitaciones y desafíos en el acceso a financiamiento, se concluye que la mayoría de las PYMES evaluadas experimenta barreras considerables asociadas a requisitos bancarios estrictos, tasas de interés elevadas y poca flexibilidad de las entidades financieras. Los indicadores presentados en las Tablas 1 y 2 reflejan que las empresas manifiestan dificultades para cumplir exigencias como garantías reales, historial crediticio y formalidad documental, lo que se traduce en un acceso restringido y desigual al crédito formal. Asimismo, se comprobó la existencia de barreras burocráticas y económicas que inciden de manera directa en la capacidad de inversión, innovación y expansión de estas unidades económicas, afectando su estabilidad y reduciendo su competitividad frente a mercados más dinámicos.

Respecto al segundo objetivo específico, orientado a realizar un diagnóstico sobre las fuentes de financiamiento actuales y sus condiciones, los hallazgos indican que las PYMES del municipio Alberto Adriani se apoyan principalmente en mecanismos informales como préstamos familiares, reinversión de utilidades y microcréditos informales, tal como se evidencia en las Tablas 7 y 8. Si bien estos recursos permiten la continuidad operativa en el corto plazo, resultan insuficientes para impulsar procesos de modernización, transformación digital u optimización productiva. La limitada presencia de instituciones financieras en la zona, la falta de educación financiera y la baja bancarización explican que los empresarios recurran a alternativas poco sostenibles y no estructuradas, lo que a largo plazo perpetúa un ciclo de bajo crecimiento y escasa innovación empresarial.

En cuanto al tercer objetivo específico, relacionado con el diseño de un plan de acción basado en propuestas de financiamiento alternativo, los resultados evidencian que los mecanismos alternativos tales como el crowdfunding, las cooperativas de crédito, los fondos colaborativos y las microfinanzas presentan altas posibilidades de implementación en el contexto local. Los indicadores 6, 7 y 8 muestran que muchas PYMES poseen características favorables para adoptar estos esquemas, especialmente aquellas con vínculos comunitarios sólidos, alto capital social y disposición para la formación financiera. Las prácticas ecológicas, la ética empresarial y la participación comunitaria demostradas por algunos negocios constituyen un terreno propicio para incorporar modelos de financiamiento con enfoque sostenible, alineados con tendencias globales de inversión responsable.

Finalmente, desde una visión integradora, se concluye que el financiamiento alternativo puede convertirse en una herramienta clave para fortalecer el desarrollo económico local del municipio Alberto Adriani, siempre que sea implementado de manera estratégica, acompañada

de procesos de capacitación, alianzas institucionales y políticas públicas orientadas a la inclusión financiera. Los indicadores 9, 10 y 11 demuestran que la adopción de estas alternativas puede generar impactos positivos como incremento del empleo, mejora de la productividad, diversificación económica y mayor resiliencia empresarial. En consecuencia, las propuestas diseñadas en esta investigación constituyen una vía viable para promover un ecosistema empresarial más equitativo, participativo y sostenible, capaz de contribuir al crecimiento económico y social de la región.

Recomendaciones:

A partir de los resultados obtenidos, se recomienda, en primer lugar, que las PYMES del municipio Alberto Adriani fortalezcan sus capacidades de gestión financiera mediante programas de formación continua orientados al uso de herramientas económicas, tecnológicas y administrativas. La baja bancarización y el desconocimiento de mecanismos alternativos, evidenciados en los indicadores 3, 4 y 5, requieren la implementación de talleres, cursos y asesorías sobre financiamiento alternativo, educación financiera, planificación estratégica y formulación de proyectos. Para ello, se sugiere establecer alianzas entre las cámaras de comercio locales, instituciones académicas, organizaciones comunitarias y entidades microfinancieras, con el fin de desarrollar una oferta formativa permanente que permita a los empresarios mejorar su toma de decisiones y diversificar sus opciones de financiamiento.

En segundo lugar, es recomendable que las autoridades municipales y regionales promuevan políticas públicas que incentiven el acceso de las PYMES a mecanismos de financiamiento alternativo. La creación de cooperativas de ahorro y crédito, fondos rotativos comunitarios, programas de microcréditos productivos y ventanillas únicas para emprendimientos permitirá atender de forma más eficiente las barreras identificadas en los

indicadores de acceso, especialmente la falta de garantías, la burocracia y los costos financieros elevados. Asimismo, se sugiere que la alcaldía del municipio Alberto Adriani incentive la formalización empresarial y genere programas de apoyo técnico y jurídico que faciliten el cumplimiento de los requisitos necesarios para participar en esquemas formales de financiamiento.

En tercer lugar, se recomienda impulsar estrategias que fortalezcan el capital social y la cooperación entre las PYMES vigienses, dado que estos elementos constituyen factores determinantes para el éxito de modelos colaborativos como el crowdfunding o los fondos comunitarios. El establecimiento de redes empresariales, clusters productivos, ferias comerciales y plataformas de articulación permitirá crear espacios de confianza e intercambio que faciliten la implementación de propuestas alternativas. En este marco, se recomienda promover proyectos colectivos orientados a la innovación, sostenibilidad ambiental y responsabilidad social, los cuales podrían atraer inversionistas externos y acceder a fondos verdes, bonos sociales o programas de cooperación internacional.

Finalmente, se recomienda considerar la viabilidad de aplicar de manera gradual y sistemática el plan de acción propuesto en el Capítulo VI, iniciando con pilotos de financiamiento alternativo focalizados en sectores con mayor potencial de crecimiento e integración comunitaria. Es fundamental diseñar mecanismos de evaluación, seguimiento y retroalimentación que permitan ajustar las estrategias según los avances y dificultades identificados durante la implementación. Asimismo, se sugiere fomentar investigaciones futuras que profundicen en el impacto real de estos mecanismos en la productividad, permanencia y sostenibilidad de las PYMES del municipio Alberto Adriani, a fin de generar evidencia que respalde la continuidad y expansión de estas iniciativas en el tiempo.

Líneas Futuras de Investigación:

1. **Estudio sobre el impacto a largo plazo del financiamiento alternativo:** Investigar cómo los mecanismos de financiamiento alternativo afectan la sostenibilidad a largo plazo de las PYMES en El Vigía, especialmente en términos de crecimiento económico, creación de empleo y adopción de prácticas sostenibles.
2. **Exploración de nuevas fuentes de financiamiento para PYMES en crisis:** Estudiar cómo las PYMES pueden acceder a nuevas formas de financiamiento en tiempos de crisis económica, como el uso de criptomonedas o monedas locales, y analizar sus ventajas y desafíos.
3. **Análisis comparativo con otras regiones de Venezuela:** Realizar investigaciones comparativas sobre el acceso al financiamiento para PYMES en diferentes regiones de Venezuela, con el fin de identificar prácticas exitosas que puedan ser replicadas en El Vigía.
4. **Evaluación del impacto de la digitalización en las PYMES:** Investigar cómo la digitalización de las PYMES de El Vigía influye en su acceso a financiamiento alternativo y su competitividad, en particular, el uso de plataformas de financiamiento digital y su integración en el mercado global.
5. **Análisis del papel de las políticas públicas en el desarrollo de las PYMES:** Estudiar cómo las políticas públicas a nivel local, regional y nacional pueden influir en la creación de un entorno más favorable para las PYMES, específicamente en términos de incentivos fiscales, reducción de la carga burocrática y acceso a financiamiento.

CAPITULO VI

LA PROPUESTA

Introducción

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son un motor clave para el desarrollo económico de la región de El Vigía. Sin embargo, las dificultades de acceso al financiamiento tradicional, combinadas con la falta de apoyo institucional adecuado, limitan su crecimiento y sostenibilidad. En este contexto, es urgente diseñar e implementar propuestas de financiamiento alternativo que permitan a las PYMES superar las barreras económicas y acceder a recursos que potencien su competitividad. Esta propuesta tiene como objetivo diseñar un plan de acción orientado a la implementación de alternativas de financiamiento para las PYMES, con estrategias de promoción y capacitación que fomenten su sostenibilidad y crecimiento local.

Objetivos de la Propuesta

Objetivo General

Diseñar un plan de acción para la implementación de propuestas de financiamiento alternativo, que facilite el acceso a recursos para las PYMES de El Vigía, promoviendo su sostenibilidad y crecimiento local.

Objetivos Específicos

Identificar y proponer mecanismos de financiamiento alternativo que se adapten a las necesidades y capacidades de las PYMES en El Vigía.

Desarrollar estrategias de promoción para sensibilizar a los emprendedores sobre las opciones de financiamiento alternativo disponibles.

Diseñar un programa de capacitación dirigido a los emprendedores para mejorar sus habilidades en la gestión de recursos financieros alternativos.

Evaluar la viabilidad de la implementación de estos mecanismos en el contexto económico y social de El Vigía.

Establecer indicadores de éxito y métodos de evaluación para medir el impacto de la propuesta a corto, mediano y largo plazo.

Bases Teóricas

El diseño de esta propuesta se fundamenta en diversas teorías y enfoques relacionados con el financiamiento alternativo y el desarrollo de PYMES. Las principales teorías que sustentan esta propuesta incluyen:

Teoría del Financiamiento Alternativo

Según López & Ramírez (2023), el financiamiento alternativo incluye mecanismos como el crowdfunding, los microcréditos y las cooperativas de crédito, que permiten a las PYMES acceder a recursos sin depender exclusivamente de las instituciones bancarias tradicionales. Estos modelos han demostrado ser eficaces en contextos de exclusión financiera y crisis económica, facilitando el acceso a capital y promoviendo la inclusión financiera.

Teoría del Desarrollo Sostenible

El desarrollo económico no debe basarse únicamente en la rentabilidad económica, sino que debe integrar prácticas sociales y ambientales. La teoría del triple resultado (Elkington, 1998) establece que las empresas deben generar beneficios económicos, minimizar su impacto ambiental y contribuir al bienestar social. Esta teoría será clave para fomentar prácticas empresariales responsables en las PYMES de El Vigía.

Teoría del Capital Social

Según Putnam (1993), el capital social se refiere a las redes y relaciones de cooperación dentro de una comunidad que facilitan la acción colectiva. En este sentido, el fortalecimiento del

capital social local será fundamental para la implementación de las propuestas de financiamiento, ya que permitirá a las PYMES construir redes de apoyo y acceso a recursos.

Propuesta

La propuesta se basa en la creación e implementación de un plan de acción integral que contemple los siguientes componentes clave:

1. Mecanismos de Financiamiento Alternativo:

Crowdfunding: Utilización de plataformas digitales para que las PYMES puedan acceder a financiamiento colectivo. Esta opción permitirá a los emprendedores obtener recursos de pequeños inversores interesados en apoyar proyectos locales.

Microcréditos: Establecer acuerdos con entidades financieras no tradicionales para ofrecer microcréditos adaptados a las necesidades de las PYMES, con bajas tasas de interés y plazos flexibles.

Cooperativas de Crédito: Crear una red de cooperativas locales de crédito que permitan a los emprendedores acceder a financiamiento a través de aportes colectivos, reduciendo la dependencia del sistema bancario tradicional.

2. Estrategias de Promoción:

Campañas de Sensibilización: Desarrollar campañas informativas dirigidas a los emprendedores locales sobre los beneficios del financiamiento alternativo, destacando casos de éxito en otras regiones y los beneficios de la inclusión financiera.

Eventos de Promoción: Organizar seminarios, ferias y encuentros entre emprendedores y entidades financieras para promover el intercambio de experiencias y facilitar la conexión con fuentes de financiamiento.

3. Programa de Capacitación:

Cursos y Talleres: Implementar programas de capacitación sobre gestión financiera, elaboración de proyectos de inversión y manejo de plataformas de crowdfunding. Estos talleres estarán enfocados en mejorar las habilidades de los emprendedores para manejar los recursos de manera eficiente.

Asesoría Personalizada: Ofrecer servicios de asesoría financiera a las PYMES, ayudándolas a preparar sus solicitudes de financiamiento y a comprender mejor los mecanismos de financiamiento alternativo disponibles.

Factibilidad de la Propuesta

La implementación de esta propuesta es factible, ya que se basa en mecanismos que ya han demostrado su efectividad en otros contextos similares. El uso de plataformas de crowdfunding y microcréditos es accesible, y existen numerosas iniciativas de este tipo en Venezuela y América Latina que podrían servir de modelo para El Vigía. Además, la capacitación de los emprendedores no solo les proporcionará conocimientos útiles, sino que también fortalecerá el tejido empresarial local.

Desde el punto de vista económico, el bajo costo de las plataformas digitales y la viabilidad de las cooperativas de crédito hacen que la propuesta sea económicamente accesible para el municipio. En términos sociales, la creación de redes de apoyo y el fomento de la colaboración entre empresas contribuirán a fortalecer el capital social de la comunidad, lo que facilitará la adopción de estas nuevas formas de financiamiento.

Evaluación de la Propuesta

Para evaluar la efectividad de la propuesta, se utilizarán los siguientes indicadores:

Tasa de Adopción: Medir el porcentaje de PYMES que acceden a los mecanismos de financiamiento alternativo después de la implementación del plan.

Incremento en la Productividad: Evaluar el aumento en la capacidad de producción y comercialización de las PYMES que han utilizado los mecanismos de financiamiento alternativo.

Generación de Empleo: Analizar el impacto de la implementación de la propuesta en la creación de nuevos empleos dentro de las PYMES.

Sostenibilidad Financiera: Medir la capacidad de las PYMES para mantenerse operativas a largo plazo gracias al acceso a financiamiento alternativo.

Conclusiones

La implementación de un plan de acción para el acceso a financiamiento alternativo es una solución clave para garantizar el crecimiento y la sostenibilidad de las PYMES en El Vigía. A través de mecanismos como el crowdfunding, los microcréditos y las cooperativas de crédito, se puede mejorar el acceso a recursos financieros que permitan a las PYMES modernizarse, expandirse y contribuir al desarrollo económico local. La capacitación de los emprendedores y las estrategias de promoción fortalecerán el ecosistema empresarial local, fomentando una cultura de inclusión financiera y sostenibilidad. Este plan no solo aborda las limitaciones actuales de acceso al financiamiento, sino que también establece las bases para un desarrollo económico más equitativo, resiliente y sostenible en El Vigía.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica* (7ª ed.). Caracas: Episteme.
- Armendáriz, B., & Morduch, J., (2010). *The Economics of Microfinance* (2nd ed.). MIT Press.
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (1999). *Constitución de la República Bolivariana de Venezuela*. Caracas. G. O. N° 36.860 Ordinario, de fecha 30 de diciembre de 1999. Posteriormente enmendada y publicada en G. O. N° 5.908 Extraordinario, de fecha 19 de febrero de 2009.
<https://www.asambleanacional.gob.ve/storage/documentos/leyes/constituci-20220316143116.pdf>
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (2001). *Ley de las Microfinanzas*. G.O. N° 37.266.
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (2008). *Ley para el Fomento y Desarrollo de la Economía Popular*. Caracas. G.O. N° 38.866.
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (2008) *Ley Orgánica de la Pequeña y Mediana Industria*. G. O. N° 38.958.
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (2010). *Ley de Instituciones del Sector Bancario*. Caracas. G.O. N.º 39.447 del 16 de junio de 2010.
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (2010). *Ley Orgánica del Sistema Económico Comunal*. G. O. N 6.011 Extraordinaria del 21 de diciembre de 2010.
- Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela (LOTTT). (2012). *Ley Orgánica para el Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras*. G.O. N.º 6.076 Extraordinaria del 7 de mayo de 2012.

Asamblea Nacional Constituyente de Venezuela. (2021). *Ley de Emprendimiento*. Caracas. G.O.

Nº 42.111 de fecha 15 de abril de 2021

Banco Mundial. (2022). *Informe de inclusión financiera global 2021*.

<https://globalfindex.worldbank.org>

Banco Mundial. (2022). *Informe sobre inclusión financiera: Acceso y uso de servicios financieros en América Latina*. Washington, D.C.: Banco Mundial.

Bardin, L. (2002). *El análisis de contenido*. Madrid: Akal.

<https://es.scribd.com/doc/316986801/Bardin-Analisis-de-Contenido>

Belleflamme, P., Lambert, T., & Schwienbacher, A. (2014). *Crowdfunding: Tapping the right crowd*. *Journal of Business Venturing*, 29(5), 585–609.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0883902613000694>

Botsman, R., & Rogers, R. (2011). *What's mine is yours: The rise of collaborative consumption*. Harper Business.

Brundtland, G. (1987). *Our Common Future: Report of the World Commission on Environment and Development*. United Nations.

<https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/5987our-common-future.pdf>

CEPAL. (2021). *Panorama de las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe*. <https://www.cepal.org/es/publicaciones>

Chiavenato, I. (2017). *Introducción a la teoría general de la administración* (9ª ed.). McGraw-Hill Interamericana.

https://frrq.cvg.utn.edu.ar/pluginfile.php/15525/mod_resource/content/0/Chiavenato%20I%20dalverto.%20Introducci%C3%B3n%20a%20la%20teor%C3%ADa%20general%20de%20la%20Administraci%C3%B3n.pdf

- Creswell, J. W., & Plano Clark, V. L. (2018). *Designing and conducting mixed methods research* (3rd ed.). SAGE Publications.
<https://www.scirp.org/reference/referencespapers?referenceid=2697821>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2018). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL – Naciones Unidas.
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/44148-mipymes-america-latina-un-fragil-desempeno-nuevos-desafios-politicas-fomento>
- Elkington, J. (1998). *Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business*. Capstone Publishing. <https://proppg.ufersa.edu.br/wp-content/uploads/sites/11/2016/10/Referencia-de-Lilian-Giesta-Triple-bottom-line-in-21-century-2.pdf>
- Fernández, C. (2022). *Financiamiento alternativo y sostenibilidad en pequeñas empresas: Un estudio de caso en América del Sur*. *Revista Iberoamericana de Estudios Empresariales*, 8(2), 34–51.
- Fundación BBVA. (2021). *Informe sobre innovación financiera y digitalización en América Latina*. <https://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/revistaprogreso/fundacion-microfinanzas-bbva-innovacion-digital/>
- Gutiérrez, A., & Vásquez, M. (2021). *Microfinanzas y desarrollo local: Un análisis desde la economía solidaria*. *Revista Economía y Sociedad*, 29(1), 77–90.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6^a ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6^a ed.). McGraw-Hill.

- Herrera, J., & Gutiérrez, R. (2021). *Modelos de financiamiento innovador y su aplicabilidad en las PYMES latinoamericanas*. *Revista Emprendimiento y Desarrollo*, 8(2), 45–62.
- INE (Instituto Nacional de Estadística). (2023). Estadísticas sobre PYMES en Venezuela. <https://www.ine.gov.ve>
- Kerlinger, F. N., & Lee, H. B. (2002). *Foundations of Behavioral Research* (4th ed.). Harcourt College Publishers.
- López, F., & Ramírez, M. (2023). *Financiación alternativa para PYMES: Casos de éxito en la economía circular*. Editorial Académica.
- López, M., & Ramírez, J. (2023). *Financiación alternativa para PYMES: Casos de éxito en la economía circular*. *Revista de Estudios Empresariales y Sostenibilidad*, 12(3), 45–60.
- Martínez, P., & Álvarez, D. (2023). *Sostenibilidad y empresas: Nuevas oportunidades de financiamiento para PYMES*. *Revista de Sostenibilidad Empresarial*, 9(1), 20–35.
- Matinez, R.&T. J. Álvarez. (2023) *Sostenibilidad y empresas: nuevas oportunidades de financiamiento para PYMEs* *Revista de sostenibilidad empresarial*, 5(2), 200-215.
- Nº 5.453.
- Novicap. (2016). *Alternativas de financiación para PYMES: Cómo mejorar la liquidez*. <https://www.novicap.com>
- Novicap. (2016). *Alternativas de financiamiento para empresas en contextos de crisis de liquidez*. Informe técnico, Madrid.
- Novicap. (2016). *Fuentes de financiación para PYMES*. <https://novicap.com/financiacion/como/pymes.html>
- OCDE. (2019). *Financing SMEs and entrepreneurs 2019: An OECD scoreboard*. OECD Publishing. https://doi.org/10.1787/fin_sme_ent-2019-en

- OCDE. (2022). *Perspectivas económicas de América Latina 2022: Hacia una transición verde y justa*.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2019). *Financing SMEs and Entrepreneurs 2019: An OECD Scoreboard*. Paris: OECD Publishing.
- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2020). *Informe sobre Desarrollo Humano 2020: La próxima frontera. Desarrollo humano y el Antropoceno*. Nueva York: Naciones Unidas.
- Putnam, R. (1993). *Making Democracy Work: Civic Traditions in Modern Italy*. Princeton University Press.
- Revista de estudios empresariales, 16(1), 80-95.
- Rodríguez, J., & Peña, M. (2022). *El acceso al financiamiento alternativo en PYMES venezolanas en contexto de crisis económica*. Revista Venezolana de Estudios Gerenciales, 15(3), 77-94. <https://doi.org/xxxxx>
- Rodríguez, L. (2021). *Financiamiento para el desarrollo de las PYMES venezolanas en contextos de crisis*. Revista Venezolana de Economía y Negocios, 19(2), 115–130.
- Sachs, J. D. (2015). *The Age of Sustainable Development*. Columbia University Press.
- Sanguinetti, P., Brassiolo, P., Arreaza, A., Berniell, L., Álvarez, F., Ortega, D., & Kamiya, M. (2013). RED 2013: *Emprendimientos en América Latina. Desde la subsistencia hacia la transformación productiva* (Reporte de Economía y Desarrollo (RED)). Caracas: CAF. Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/168>.
- Sen, A. (2000). *Development as Freedom*. Oxford University Press.
- Stake, R. (2010). *Qualitative Research: Studying How Things Work*. Guilford Press.

- Suárez, D. (2022). Impacto de las microfinanzas en zonas rurales: Evidencia en América Latina. *Estudios Regionales Latinoamericanos*, 14(1), 58–72.
- Vargas, J. (2018). *Gestión de la sostenibilidad empresarial: ética, innovación y responsabilidad social*. Bogotá: Editorial Ecoe Ediciones.
- Vázquez Barquero, A. (2000). *Desarrollo económico local y descentralización: Aproximación a un marco conceptual*. CEPAL – Naciones Unidas.
- Yin, R. K. (2018). *Case Study Research and Applications: Design and Methods (6th ed.)*. Sage Publications.

ANEXOS

Anexo 1

Instrumento de Validación



UNIVERSIDAD VALLE DEL MOMBOY
VICERRECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD / DECANATO
ESCUELA / PROGRAMA

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN

Respetado _____
Presente

Considerando su condición de experto en: -----, tengo el agrado de dirigirme a usted con el propósito de solicitar su valioso aporte para la validación del instrumento que anexo a la presente. El cual tiene por objeto obtener información para alcanzar los objetivos propuestos en la investigación: **FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LAS PYMES DE EL VIGIA: IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO LOCAL**, que conduce **KEILA P. MENDOZA DE V.** para optar al título de **LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA**

El objetivo de la investigación, es: Diseñar una propuesta de financiamiento alternativo que faciliten el acceso a recursos para las pequeñas y medianas empresas (PYME) del Vigía, con el fin de impulsar su sostenibilidad y crecimiento local.

Puede plasmar sus respuestas, en el formato de validación que se ha diseñado al efecto, le agradezco las observaciones o sugerencias que pueda hacer sobre su contenido, las cuales serán consideradas para enriquecer y/o mejorar el instrumento.

Atentamente
KEILA P. MENDOZA DE V. C.I. 16.038.308

TABLA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**Fecha:****Nombre del Experto:****Estudios realizados** (Por favor especifique el título académico obtenido en cada caso).**Pregrado:****Especialización:****Maestría:****Doctorado:****Instrucciones:**

Por favor lea cuidadosamente cada uno de los ítems que contiene el instrumento, luego según su criterio marque con una "X" en el formato la casilla correspondiente, suministrando si es necesaria, la información que soporte su opinión.

Indicadores a considerar:**Claridad:** La pregunta es comprensible y está bien redactada.**Coherencia:** La pregunta se alinea directamente con el objetivo específico.**Pertinencia:** La pregunta es relevante para el tema de investigación.**Neutralidad:** La pregunta no sugiere respuestas específicas ni contiene sesgos.**Capacidad de generar información:** La pregunta puede provocar respuestas profundas y detalladas.

Escala de medición:

A: Excelente **B:** Bueno **C:** Regular **D:** Deficiente

Aspectos a Evaluar:

Ítem	Claridad				Coherencia				Pertinencia				Neutralidad				Capacidad de generar información				Observación
	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	
1																					
2																					
3																					
4																					
5																					
6																					

Observaciones Generales:

Experto

Apellidos y Nombres:

Firma:



UNIVERSIDAD VALLE DEL MOMBOY
VICERRECTORADO ACADÉMICO
DECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSTGRADO
PROGRAMA: DOCTORADO EN DESARROLLO HUMANOS SUSTENTABLE

Estimado(a) participante,

Agradecemos su valiosa disposición y tiempo para colaborar en esta entrevista. Su contribución es fundamental para el desarrollo de la investigación: **FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LAS PYMES DE EL VIGIA: IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO LOCAL.**

La investigación adquiere relevancia porque sus resultados ofrecen propuestas prácticas de financiamiento alternativo que contribuirán a la permanencia y crecimiento de las PYMES en El Vigía, fortaleciendo la economía local. Este aporte permitirá no solo impulsar el desarrollo empresarial, sino también generar empleo, promover la inclusión financiera y mejorar la calidad de vida de la comunidad, garantizando un impacto social positivo y sostenible.

Se garantiza que la información que usted proporcione será tratada bajo los más estrictos principios de confidencialidad y anonimato. Las respuestas recabadas serán utilizadas exclusivamente con fines académicos y de investigación.

Instrumentos para la Recolección de Datos

Encuesta 1: Dirigida a Gerentes o Propietarios de PYMES de Servicios

Objetivo: Recabar información sobre las limitaciones, desafíos y posibilidades de acceso a financiamiento alternativo de las PYMES vigienses.

Instrucciones: Responda marcando con una "X" la opción correspondiente.

Escala de respuesta:

1. Totalmente en desacuerdo
2. En desacuerdo
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4. De acuerdo
5. Totalmente de acuerdo

Sección A. Datos Generales

1. ¿La empresa está formalmente registrada ante el SENIAT? () Sí () No
2. ¿Cuenta la empresa con más de 3 años de operación continua en el municipio Alberto Adriani? () Sí () No

Sección B. Acceso al financiamiento alternativo

3. He enfrentado dificultades para acceder a créditos en instituciones financieras tradicionales.
(1) (2) (3) (4) (5)
4. Los requisitos exigidos por los bancos son una barrera para obtener financiamiento.
(1) (2) (3) (4) (5)
5. Mi empresa ha tenido que recurrir a financiamiento informal (familiares, amigos, prestamistas).
(1) (2) (3) (4) (5)

6. Conozco opciones de financiamiento alternativo (cooperativas, microcréditos, crowdfunding).

(1) (2) (3) (4) (5)

7. Mi empresa ha utilizado mecanismos de financiamiento alternativo.

(1) (2) (3) (4) (5)

Sección C. Condiciones de financiamiento

8. Considero que las tasas de interés actuales son demasiado elevadas para mi empresa.

(1) (2) (3) (4) (5)

9. Los plazos ofrecidos por las instituciones financieras se adaptan a las necesidades de mi negocio.

(1) (2) (3) (4) (5)

10. El financiamiento recibido ha sido insuficiente para cubrir los proyectos de mi empresa.

(1) (2) (3) (4) (5)

Sección D. Sostenibilidad empresarial

11. El acceso a financiamiento alternativo puede mejorar la viabilidad financiera de mi empresa.

(1) (2) (3) (4) (5)

12. Mi empresa ha implementado prácticas de responsabilidad social o ambiental.

(1) (2) (3) (4) (5)

13. Los mecanismos de financiamiento alternativo promueven un mayor compromiso social y comunitario.

(1) (2) (3) (4) (5)

Sección E. Desarrollo local

14. El acceso a financiamiento alternativo permitiría la creación de nuevos empleos en mi empresa.

(1) (2) (3) (4) (5)

15. El fortalecimiento de las PYMES locales a través del financiamiento puede mejorar la economía del municipio.

(1) (2) (3) (4) (5)

16. El financiamiento alternativo contribuiría a la permanencia y estabilidad de mi negocio en el tiempo.

(1) (2) (3) (4) (5)

Encuesta 2: Dirigida a Representantes de Instituciones Financieras

Objetivo: Conocer la visión de instituciones financieras y organizaciones locales respecto al financiamiento de PYMES.

Instrucciones: Responda marcando con una "X" la opción correspondiente.

Escala de respuesta:

1. Totalmente en desacuerdo
2. En desacuerdo
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4. De acuerdo
5. Totalmente de acuerdo

Sección A. Condiciones de acceso a financiamiento

1. Las PYMES del municipio Alberto Adriani representan un sector de alto riesgo crediticio.

(1) (2) (3) (4) (5)

2. Los requisitos exigidos por mi institución dificultan el acceso de las PYMES al financiamiento.

(1) (2) (3) (4) (5)

3. Las tasas de interés ofrecidas actualmente son poco competitivas para las PYMES.

(1) (2) (3) (4) (5)

Sección B. Conocimiento y aplicación de mecanismos alternativos

4. Mi institución ofrece actualmente algún producto financiero dirigido a las PYMES.
(1) (2) (3) (4) (5)
5. Conozco experiencias de financiamiento alternativo aplicadas a nivel local o regional.
(1) (2) (3) (4) (5)
6. Considero viable implementar esquemas como microcréditos, cooperativas o crowdfunding en el municipio.
(1) (2) (3) (4) (5)

Sección C. Impacto en sostenibilidad y desarrollo local

7. El financiamiento alternativo puede mejorar la sostenibilidad económica de las PYMES.
(1) (2) (3) (4) (5)
8. El financiamiento alternativo puede impulsar la responsabilidad social y ambiental en las empresas.
(1) (2) (3) (4) (5)
9. Estas alternativas de financiamiento pueden generar un impacto positivo en el empleo local.
(1) (2) (3) (4) (5)
10. Las PYMES que acceden a financiamiento alternativo tienen más probabilidades de permanecer en el mercado.
(1) (2) (3) (4) (5)

Anexo 2*Validación de Expertos***TABLA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO****Fecha:****Nombre del Experto: María Rosario Godoy****Estudios realizados (Por favor especifique el título académico obtenido en cada caso).****Pregrado: Abogado y Licenciada en Administración****Especialización: Control Fiscal****Maestría: Derecho Constitucional****Doctorado: En Curso****Instrucciones:**

Por favor lea cuidadosamente cada uno de los Ítems que contiene el instrumento, luego según su criterio marque con una "X" en el formato la casilla correspondiente, suministrando si es necesaria, la información que soporte su opinión.

Indicadores a considerar:**Claridad:** La pregunta es comprensible y está bien redactada.**Coherencia:** La pregunta se alinea directamente con el objetivo específico.**Pertinencia:** La pregunta es relevante para el tema de investigación.**Neutralidad:** La pregunta no sugiere respuestas específicas ni contiene sesgos.**Capacidad de generar información:** La pregunta puede provocar respuestas profundas y detalladas.**Escala de medición:****A: Excelente****B: Bueno****C: Regular****D: Deficiente**

FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO DE LOS DUMES DE LA VIGIA. IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD CRECIMIENTO LOCAL (KELLA D/ JARDINA) (CONTRIBUCION FISCAL)

INSTRUMENTO 2 PAG 1/2

Aspectos a Evaluar:

Ítem	Claridad				Coherencia				Pertinencia				Neutralidad				Capacidad de generar información				Observación
	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	
1	✓				✓				✓				✓				✓				¿DARÁN AJUSTE A LAS OPCIONES DE RESPUESTA EN LA ESCALA. MENCIONAR DÓNDE AJUSTAR MÁS CON CADA SI - O NO - Y RESPUESTAS MÁS CLARAS Y CERRADAS.
2		✓			✓				✓				✓				✓				EN LA PREGUNTA "¿LO RECOMIENDAS?" EXIGIR POR MÁS INFORMACIÓN. MÁS BIEN A INSISTIR EN LO QUE SE PREGUNTA.
3		✓			✓				✓				✓				✓				SUSTITUIR EN LA PREGUNTA LAS OPCIONES DE RESPUESTA SI - NO.
4			✓		✓				✓				✓				✓				OPTIMIZAR LA DIRECCIÓN DE LAS OPCIONES DE RESPUESTA EN LA ESCALA.
5		✓			✓				✓				✓				✓				
6		✓			✓				✓				✓				✓				
7		✓			✓				✓				✓				✓				
8		✓			✓				✓				✓				✓				

FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LOS DUMES DE LA VIGIA. IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO LOCAL (KELLA D/ JARDINA) (CONTRIBUCION FISCAL A UNA)

INSTRUMENTO 1 PAG 2/2

Aspectos a Evaluar:

Ítem	Claridad				Coherencia				Pertinencia				Neutralidad				Capacidad de generar información				Observación
	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	
7			✓		✓				✓				✓				✓				... ¿DEBERIA COMPLEMENTARSE CON ALGUNAS OPCIONES DE RESPUESTA ALTERNATIVAS COMO X, Y, Z ?
8		✓			✓				✓				✓				✓				
9		✓			✓				✓				✓				✓				
10		✓			✓				✓				✓				✓				
11		✓			✓				✓				✓				✓				
12		✓			✓				✓				✓				✓				
13		✓			✓				✓				✓				✓				
14		✓			✓				✓				✓				✓				
15		✓			✓				✓				✓				✓				
16		✓			✓				✓				✓				✓				

[Handwritten signature]

TABLA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**Fecha:** 23/09/2025**Nombre del Experto:** Ana Ojeda**Estudios realizados:****Pregrado:** Abogado**Especialización:** Esp. en Derecho Administrativo**Maestría:****Doctorado:****Instrucciones:**

Por favor lea cuidadosamente cada uno de los Ítems que contiene el instrumento, luego según su criterio marque con una "X" en el formato la casilla correspondiente, suministrando si es necesaria, la información que soporte su opinión.

Indicadores a considerar:**Claridad:** La pregunta es comprensible y está bien redactada.**Coherencia:** La pregunta se alinea directamente con el objetivo específico.**Pertinencia:** La pregunta es relevante para el tema de investigación.**Neutralidad:** La pregunta no sugiere respuestas específicas ni contiene sesgos.**Capacidad de generar información:** La pregunta puede provocar respuestas profundas y detalladas.**Escala de medición:****A:** Excelente**B:** Bueno**C:** Regular**D:** Deficiente

Aspectos a Evaluar:

Ítem	Claridad				Coherencia				Pertinencia				Neutralidad				Capacidad de generar información				Observación
	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	
1	X				X				X				X				X				
2	X				X				X				X				X				
3	X				X				X				X				X				
4	X				X				X				X				X				
5	X				X				X				X				X				
6	X				X				X				X				X				
7	X				X				X				X				X				
8	X				X				X				X				X				

9	X				X				X				X				X				
10	X				X				X				X				X				
11	X				X				X				X				X				
12	X				X				X				X				X				
13	X				X				X				X				X				
14	X				X				X				X				X				
15	X				X				X				X				X				
16	X				X				X				X				X				


Observaciones Generales:
Experto
Apellidos y Nombres: Ojeda Colina Ana Isabel
Firma: 

TABLA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**Fecha:****Nombre del Experto:** Yerson González**Estudios realizados:** Ing. de Computación**Pregrado:****Especialización:** Esp. Gestión Pública**Maestría:****Doctorado:****Instrucciones:**

Por favor lea cuidadosamente cada uno de los ítems que contiene el instrumento, luego según su criterio marque con una "X" en el formato la casilla correspondiente, suministrando si es necesaria, la información que soporte su opinión.

Indicadores a considerar:**Claridad:** La pregunta es comprensible y está bien redactada.**Coherencia:** La pregunta se alinea directamente con el objetivo específico.**Pertinencia:** La pregunta es relevante para el tema de investigación.**Neutralidad:** La pregunta no sugiere respuestas específicas ni contiene sesgos.**Capacidad de generar información:** La pregunta puede provocar respuestas profundas y detalladas.**Escala de medición:****A:** Excelente**B:** Bueno**C:** Regular**D:** Deficiente

Aspectos a Evaluar:

Ítem	Claridad				Coherencia				Pertinencia				Neutralidad				Capacidad de generar información				Observación
	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D	
1	X				X				<X				<X				<X				
2	X				X				X				X				X				
3	X				X				X				X				X				
4	X				X				X				X				X				
5	X				X				X				X				X				
6	X				X				X				X				X				
7	X				X				X				X				X				
8	X				X				X				X				X				

9	X				X				X				X				X				
10	X				X				X				X				X				
11	X				X				X				X				X				
12	X				X				X				X				X				
13	X				X				X				X				X				
14	X				X				X				X				X				
15	X				X				X				X				X				
16	X				X				X				X				X				

Observaciones Generales:

Experto
 Apellidos y Nombre: Yerson González
 Firma:



Anexo 3*Carta Aprobación del Tutor*

UNIVERSIDAD VALLE DEL MOMBOY
VICERRECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y
GERENCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA

**APROBACIÓN DEL TUTOR**

En mi carácter de Tutor(a) del trabajo de Grado: **FINANCIAMIENTO ALTERNATIVO PARA LAS PYMES DE EL VIGIA: IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO LOCAL.**, realizada por: titular de la cédula de identidad N.º V- C.I. 16.038.308, para optar por el título de **Licenciado en Contaduría Pública**, considero que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido ante la presentación pública y la evaluación por parte del jurado que se asigne.

Atentamente,

Prof. Maira J. Maldonado Q.,
C.I. 10.038.265.

Fecha: 26/11/2025.



+58 412 2263605



www.uvm.edu.ve



universidadvalledelmomboy@uvm.edu.ve