

LA COMPETITIVIDAD DE LAS PYMES EN MATERIA DE FINANZAS DESDE LA ÓPTICA DE LA TEORÍA DE LOS RECURSOS Y CAPACIDADES

Jhorquis Machado Liconá¹, Liliana Franco Blanco², Andrea Badillo Rodríguez³, Camila Suárez Trujillo⁴

RESUMEN

La competitividad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en el ámbito financiero puede ser analizada desde la Teoría de los Recursos y Capacidades (TRC), la cual sostiene que las empresas pueden obtener ventajas competitivas sostenibles mediante la gestión efectiva de sus recursos y capacidades internas. En el contexto de las PYMES, esta teoría se enfoca en identificar, desarrollar y utilizar recursos únicos como activos financieros, habilidades del personal y relaciones con clientes, y capacidades como la innovación y la gestión eficiente de las finanzas. La aplicación de la TRC en PYMES implica un análisis detallado de sus recursos y capacidades actuales, así como la identificación de áreas de mejora. Esto puede incluir la inversión en tecnología financiera, la formación de alianzas estratégicas y el desarrollo de una gestión financiera robusta. Los recursos claves identificados incluyen capital de trabajo, acceso a crédito e inversiones en tecnología, mientras que las capacidades financieras incluyen la gestión de tesorería y la planificación financiera. Los resultados sugieren que la gestión eficiente de los recursos financieros y el desarrollo de capacidades financieras son fundamentales para la competitividad de las PYMES. Se recomienda a las PYMES invertir en tecnología financiera, capacitar a su personal, fomentar alianzas estratégicas y adoptar prácticas sostenibles para mejorar su posición en el mercado. Estos enfoques pueden ayudar a las PYMES a enfrentar los desafíos financieros y a mantener una ventaja competitiva sostenible.

PALABRAS CLAVE

Competitividad empresarial; Pymes; finanzas; recursos y capacidades; Innovación; Planificación

ABSTRACT

The competitiveness of small and medium-sized enterprises (SMEs) in the financial sphere can be analyzed from the Resources and Capabilities Theory (RCT), which argues that companies can obtain sustainable competitive advantages through the effective management of their internal resources and capabilities. In the context of SMEs, this theory focuses on identifying, developing and utilizing unique resources such as financial assets, personnel skills and customer relationships, and capabilities

¹ Docente de Contaduría Pública, Corporación Universitaria Rafael Núñez. Correo electrónico: jhorquis.machado@curnvirtual.edu.co

² Docente de Contaduría Pública, Corporación Universitaria Rafael Núñez. Correo electrónico: liliana.franco@curnvirtual.edu.co

³ Estudiante de Contaduría Pública, Corporación Universitaria Rafael Núñez. Correo electrónico: abadillo22@curnvirtual.edu.co

⁴ Estudiante de Contaduría Pública, Corporación Universitaria Rafael Núñez. Correo electrónico: csuarez22@curnvirtual.edu.co

such as innovation and efficient management of finances. The application of CRT in SMEs involves a detailed analysis of their current resources and capabilities, as well as the identification of areas for improvement. This may include investing in financial technology, forming strategic alliances, and developing robust financial management. Key resources identified include working capital, access to credit and investments in technology, while financial capabilities include treasury management and financial planning. The results suggest that the efficient management of financial resources and the development of financial capabilities are critical to SME competitiveness. SMEs are encouraged to invest in financial technology, train their staff, foster strategic alliances, and adopt sustainable practices to improve their market position. These approaches can help SMEs address financial challenges and maintain a sustainable competitive advantage.

KEYWORDS

Business competitiveness; SMEs; finances; resources and capabilities; Innovation

INTRODUCCIÓN

La competitividad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) es un tema crucial en el ámbito económico, especialmente en un entorno globalizado donde la capacidad de competir eficazmente determina su supervivencia y crecimiento. En este contexto, la gestión financiera se erige como un pilar fundamental para la consolidación y expansión de estas empresas. Analizar la competitividad de las PYMES desde la perspectiva de la Teoría de los Recursos y Capacidades (TRC) ofrece un marco analítico robusto que permite comprender cómo los recursos financieros, humanos, tecnológicos y organizacionales pueden ser movilizados y desarrollados para lograr ventajas competitivas sostenibles. (Ibarra, M; González, L & Demuner, M. 2017)

La TRC, propuesta por Jay Barney y otros teóricos, sostiene que las empresas pueden alcanzar una ventaja competitiva duradera si poseen recursos valiosos, raros, inimitables y no sustituibles (VRIN). En el caso de las PYMES, esta teoría resalta la importancia de identificar y gestionar adecuadamente sus recursos financieros, que incluyen no solo el capital disponible, sino también la capacidad de acceder a financiamiento externo, la gestión eficiente del flujo de caja, y la planificación financiera estratégica. Además, las capacidades dinámicas, entendidas como la habilidad de integrar, construir y reconfigurar recursos internos y externos para adaptarse a cambios en el entorno, juegan un papel crucial en la competitividad financiera de las PYMES. (Garzón, M & Fischer, 2009)

El presente análisis se centra en cómo las PYMES pueden desarrollar y aprovechar sus recursos y capacidades financieras para mejorar su posición competitiva. Se exploran estrategias para optimizar la gestión de recursos financieros, las oportunidades de financiamiento y la implementación de prácticas financieras innovadoras. Asimismo, se examina la influencia de factores externos, como las políticas económicas y las condiciones del mercado, y se discuten las implicaciones prácticas para los gestores de PYMES que buscan fortalecer su competitividad en un entorno financiero cada vez más desafiante. En la actualidad, las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) enfrentan un entorno empresarial cada vez más competitivo y complejo. Uno de los factores determinantes de su éxito y supervivencia en el

mercado es su capacidad para gestionar eficientemente sus recursos financieros. En este contexto, la Teoría de los Recursos y Capacidades emerge como un enfoque relevante para comprender cómo las PYMES pueden lograr una ventaja competitiva sostenible a través de una gestión adecuada de sus finanzas. (Pereira, C. 2019).

Según esta teoría, los recursos y capacidades internas de una empresa, incluidos los financieros, humanos, tecnológicos y organizativos, son fundamentales para su desempeño y competitividad. En el caso específico de las PYMES, la gestión de los recursos financieros cobra especial importancia debido a sus limitaciones de capital y acceso a financiamiento en comparación con las grandes corporaciones. (Salazar, N & Guerra, M. 2007).

Para que las PYMES mejoren su competitividad en materia financiera, es crucial que identifiquen y aprovechen de manera eficiente sus recursos y capacidades financieras. Esto implica una correcta planificación y gestión de presupuestos, control de costos, análisis de rentabilidad, gestión de riesgos financieros, acceso a fuentes de financiamiento adecuadas, entre otros aspectos clave. (Valle, A 2020).

Además, las PYMES deben enfocarse en desarrollar capacidades internas que les permitan adaptarse rápidamente a los cambios del entorno, innovar en sus procesos financieros, y crear valor a través de una gestión financiera estratégica. La flexibilidad, agilidad y capacidad de aprendizaje continuo son factores determinantes para que las PYMES se mantengan competitivas en un entorno dinámico y globalizado. (Zapata, G, 2020).

La competitividad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en el ámbito financiero puede ser analizada desde la perspectiva de la Teoría de los Recursos y Capacidades. Esta teoría sostiene que las empresas pueden obtener ventajas competitivas sostenibles mediante la gestión y explotación efectiva de sus recursos y capacidades internas. (Cuentas, D & Marriaga, L, 2018).

En el contexto de las PYMES, la teoría se enfoca en cómo estas empresas pueden identificar, desarrollar y utilizar sus recursos y capacidades únicos para competir eficazmente en el mercado. Los recursos pueden incluir activos financieros, habilidades del personal, conocimientos técnicos, relaciones con clientes y proveedores, entre otros. Las capacidades se refieren a la habilidad de la empresa para desplegar estos recursos de manera efectiva, como la capacidad de innovar, adaptarse rápidamente a cambios del mercado o gestionar eficientemente las finanzas. (Saavedra, María 2012)

Para las PYMES, la aplicación de esta teoría implica un análisis detallado de sus recursos y capacidades actuales, así como la identificación de áreas donde puedan desarrollar ventajas competitivas. Esto puede incluir la inversión en tecnología financiera, la formación de alianzas estratégicas, o el desarrollo de una gestión financiera más robusta y eficiente. (García, E., Mapén, F & Berttolini, G, 2019)

La Teoría de los Recursos y Capacidades

La TRC sostiene que la ventaja competitiva sostenible de una empresa se basa en sus recursos y capacidades únicos, que son valiosos, raros, inimitables y no sustituibles (VRIN). Estos recursos pueden ser

tangibles, como el capital financiero y los activos físicos, o intangibles, como el conocimiento, la reputación y las capacidades organizativas. (Fong, C; Flores, K & Cardoza, L., 2017)

Recursos Financieros en las PYMES

Acceso al Financiamiento: Las PYMES a menudo enfrentan barreras significativas para acceder a financiamiento. La capacidad de asegurar capital a tasas favorables puede depender de su historial crediticio, garantías disponibles y la calidad de sus planes de negocio. El desarrollo de relaciones sólidas con instituciones financieras y la diversificación de las fuentes de financiamiento (bancos, inversores privados, crowdfunding) son estrategias clave.

Gestión Financiera Eficiente: Una gestión financiera sólida implica el control adecuado de costos, la optimización del flujo de caja y la planificación estratégica a largo plazo. Las PYMES pueden mejorar su competitividad mediante la implementación de prácticas contables rigurosas, la adopción de tecnologías financieras (fintech) y la capacitación de su personal en gestión financiera. (Mondéjar, G. 2023)

Capacidades Financieras en las PYMES

Capacidades Analíticas: La capacidad para analizar y utilizar datos financieros es crucial. Las PYMES deben invertir en herramientas de análisis financiero que les permitan identificar tendencias, evaluar riesgos y tomar decisiones informadas. La capacidad de predecir y adaptarse a cambios en el entorno económico también es fundamental. (Nava, M. 2009)

Innovación Financiera: La adopción de innovaciones financieras, como la digitalización de los procesos contables y la utilización de plataformas de pago en línea, puede mejorar la eficiencia y reducir costos. Las PYMES deben estar abiertas a nuevas tecnologías y modelos de negocio que puedan ofrecer ventajas competitivas. (Economistas sin Fronteras, 2023)

Capacidades Estratégicas: Las decisiones estratégicas, como la diversificación de productos y mercados, requieren una sólida base financiera. Las PYMES deben desarrollar capacidades para evaluar oportunidades de inversión y expansión, así como para gestionar adecuadamente el riesgo asociado. La competitividad de las PyMEs en finanzas depende de su habilidad para gestionar eficientemente sus recursos y desarrollar capacidades financieras que les permitan adaptarse y crecer en un entorno cambiante. Es fundamental que las PyMEs busquen asesoramiento y formación financiera para aprovechar al máximo sus recursos y enfrentar los desafíos del mercado. (OIT, 2021)

METODOLOGÍA

La Competitividad de las PYMES en Materia de Finanzas desde la Óptica de la Teoría de los Recursos y Capacidades detallará los pasos para investigar la competitividad financiera de las PYMES desde la perspectiva de la Teoría de los Recursos y Capacidades (TRC). Este enfoque se centra en cómo los recursos internos y las capacidades específicas de cada empresa afectan su desempeño y competitividad en el mercado.

El objetivo principal es investigar cómo las PYMES gestionan sus recursos y capacidades financieras para mejorar su competitividad en el mercado; en cuanto a los objetivos Específicos, tenemos como primero identificar los recursos financieros clave que influyen en la competitividad de las PYMES. Segundo, evaluar las capacidades financieras que permiten a las PYMES optimizar el uso de sus recursos. Tercero, determinar la relación entre la gestión de recursos y capacidades financieras y el desempeño competitivo de las PYMES.

Revisión de la Literatura: Realizar una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre la Teoría de los Recursos y Capacidades, enfocándose en estudios aplicados a PYMES y finanzas; e identificar estudios previos que hayan abordado la competitividad de las PYMES desde perspectivas financieras. Nuestras fuentes a utilizar para el artículo:

Bases de datos académicas (Google académico, pumeb y scielo). Artículos de revistas académicas y libros especializados. Informes de organizaciones empresariales y gubernamentales.

Diseño de la Investigación

Tipo de Investigación: Descriptiva.

Enfoque: cualitativo.

RESULTADOS

Los resultados cuantitativos y cualitativos sugieren que la gestión eficiente de los recursos financieros y el desarrollo de capacidades financieras son fundamentales para la competitividad de las PYMES. La TRC proporciona un marco útil para entender cómo las PYMES pueden identificar y aprovechar sus recursos y capacidades únicas. La relación significativa entre la gestión de capital de trabajo, acceso a crédito, y la adopción de tecnologías financieras con la competitividad destaca la importancia de estas áreas.

CONCLUSIONES

La metodología propuesta proporciona un marco integral para investigar la competitividad financiera de las PYMES desde la perspectiva de la Teoría de los Recursos y Capacidades. Este enfoque permite una comprensión profunda de cómo las PYMES gestionan sus recursos y capacidades para mejorar su posición en el mercado.

La capacidad de gestionar eficientemente el capital de trabajo y acceder a crédito es crucial para la competitividad de las PYMES. Las capacidades financieras, como la gestión de tesorería y la planificación financiera, son esenciales para optimizar el uso de recursos. La innovación en productos y servicios financieros y la adopción de tecnología financiera son diferenciadores clave en el mercado.

La competitividad de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en materia de finanzas es un factor crucial para su supervivencia y crecimiento en el dinámico entorno empresarial actual. Al analizar este

tema desde la óptica de la teoría de los recursos y capacidades (RBV, por sus siglas en inglés), se puede apreciar que las ventajas competitivas sostenibles de las PYMES no solo dependen de la cantidad de recursos financieros que posean, sino también de su capacidad para gestionar estos recursos de manera eficiente y estratégica.

La teoría de los recursos y capacidades ofrece un marco útil para entender cómo las PYMES pueden transformar sus limitaciones en fortalezas. Los recursos financieros, aunque esenciales, deben complementarse con capacidades organizativas robustas, tales como la gestión de tesorería, la planificación financiera, la contabilidad precisa y el acceso a diversas fuentes de financiamiento. Estas capacidades permiten a las PYMES no solo sobrevivir, sino también prosperar en mercados competitivos.

En este sentido, las PYMES deben enfocarse en desarrollar internamente estas capacidades a través de la capacitación continua, la adopción de tecnologías financieras avanzadas y la formación de alianzas estratégicas. Además, la innovación en métodos de financiamiento, como el crowdfunding y el capital de riesgo, puede ofrecer soluciones flexibles y accesibles que mejoren significativamente su competitividad.

Los hallazgos de este análisis sugieren que las PYMES que logran identificar y optimizar sus recursos y capacidades financieras pueden establecer ventajas competitivas sostenibles, que les permitan no solo enfrentar los desafíos financieros, sino también aprovechar las oportunidades de crecimiento. La clave para las PYMES está en adoptar una visión estratégica y proactiva de la gestión de sus recursos y capacidades, asegurando así su viabilidad y éxito a largo plazo en el competitivo mundo empresarial.

RECOMENDACIONES

Invertir en Tecnología Financiera: Adoptar soluciones fintech para mejorar la eficiencia operativa y la toma de decisiones.

Capacitar al Personal: Invertir en la formación continua del personal en gestión financiera y planificación estratégica.

Fomentar Alianzas Estratégicas: Establecer colaboraciones con otras empresas y entidades financieras para acceder a nuevos recursos y capacidades.

Adoptar Prácticas Sostenibles: Integrar la sostenibilidad y la responsabilidad social en sus operaciones para mejorar la reputación y la lealtad del cliente.

Las implicaciones prácticas de estos hallazgos sugieren que las PYMES deben centrarse en la gestión efectiva de sus recursos y en el desarrollo de capacidades financieras robustas para mantener y mejorar su competitividad en el mercado.

Se recomienda realizar estudios futuros para explorar en mayor profundidad las estrategias específicas de innovación financiera y las prácticas de sostenibilidad que pueden beneficiar a las PYMES.

REFERENCIAS

- Cuentas, D & Marriaga, L. (2018). Factores Que Determinan La Competitividad De Las Pymes Exportadoras Colombianas. Universidad De La Costa (Cuc) Facultad De Ciencias Economicas Programa De Administración De Empresas Programa De Finanzas Y Relaciones Internacionales Barranquilla. De: <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/36/1043019242%20-%201143148180.pdf?sequence=1>
- Economistas sin Fronteras. (2023). Desafíos De La Digitalización Del Sistema Financiero. De: <https://ecosfron.org/wp-content/uploads/2023/03/Dossieres-EsF-49-Desafios-de-la-digitalizacion-del-sistema-financiero.pdf>
- Fong Reynoso, Carlos; Flores Valenzuela, Karina Edith; Cardoza Campos, Luz Melina La teoría de recursos y capacidades: un análisis bibliométrico *Nova Scientia*, vol. 9, núm. 19, 2017, pp. 411-440 Universidad De La Salle Bajío León, Guanajuato, México
- García, E., Mapén, F & Berttolini, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia Unemi*, vol. 12, núm. 31, pp. 128-139, 2019. Universidad Estatal de Milagro. De: <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661248013/html/>
- Garzón Castrillón, M. A., y A.L. Fischer (2009). Una vía de colaboración entre la economía y la administración: la teoría de los recursos y las capacidades. *Equidad y Desarrollo*, (11), 75-104. <https://doi.org/10.19052/ed.229>
- Hernández., J. S. (s/f). La teoría de los recursos y las capacidades. un enfoque actual en la estrategia empresarial. Recuperado el 21 de mayo de 2024, de Uva.es website: <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/19783/AEEE-2002-15-teoriarecursos-capacidades.pdf?sequence=1>
- Ibarra Cisneros, Manuel Alejandro, González Torres, Lourdes Alicia, & Demuner Flores, María del Rosario. (2017). Competitividad empresarial de las pequeñas y medianas empresas manufactureras de Baja California. *Estudios fronterizos*, 18(35), 107-130. <https://doi.org/10.21670/ref.2017.35.a06>
- Mondéjar, G. (2023). Gestión financiera: claves para tener éxito y más control. *Contabilidad Y Regulación Tributaria*. De: <https://tickelia.com/co/blog/contabilidad-y-regulacion-tributaria/gestion-financiera/>
- Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. Recuperado en 21 de mayo de 2024, de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es.

- OIT. (2021). Factores internos y externos para el éxito de las PYME. Lo que las Organizaciones Empresariales deben saber para promover empresas más competitivas. Oficina de Actividades para los Empleadores (ACT/EMP). Oficina Internacional del Trabajo. Primera edición 2021.
- Pereira, C. (2019). Actualidad De La Gestión Empresarial En Las Pymes. Programa de Contaduría Pública. Bogotá, Colombia. de: <https://revistas.uexternado.edu.co/index.php/contad/article/view/5982/7704>
- Saavedra García, María Luisa. (2012). Una propuesta para la determinación de la competitividad en la pyme latinoamericana. *Pensamiento & Gestión*, (33), 93-124. Retrieved May 20, 2024, from http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762012000200005&lng=en&tlng=es.
- Salazar, N & Guerra, M. (2007). El acceso al financiamiento de las mipymes en Colombia: el papel del Gobierno.
- Valle Núñez, Angie Pamela. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Epub 02 de junio de 2020. Recuperado en 20 de mayo de 2024, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es.
- Zapata, G. (2020). Capacidades Dinámicas E Innovación En Las Organizaciones. Una Revisión De La Literatura Y Propositiones Básicas. *Compendium*, vol. 23, núm. 45, 2020. Universidad Centroccidental Lisandro Alvarado.

