

## Investigación

# LA BOLSA DE INVERSIÓN SOCIAL: INSTRUMENTO DE GESTIÓN ORIENTADO A LAS INICIATIVAS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN LAS PYME'S

### Autores

#### **Eduardo Campechano**

Doctor en Ciencias de la Educación. Master en Lingüística. Especialista en Comunicación Intercultural. Investigador Adscrito al PEI nivel A-2. Docente Adscrito al Decanato de Ingeniería Civil de la Universidad Centroccidental Lisandro Alvarado. Barquisimeto-Venezuela.  
Email: [ecampechano@ucla.edu.ve](mailto:ecampechano@ucla.edu.ve) / [campechano@gmail.com](mailto:campechano@gmail.com)

#### **Gonzalo Vallejo**

Ingeniero en Computación. Maestría en Gerencia Financiera, Universidad Centrooccidental Lisandro Alvarado. Experiencia en áreas de negocios de Tecnologías de Información, telecomunicaciones y telemetría. Conductor y Productor de Acción Responsable. Programa de Producción Nacional para fortalecer la difusión de los programas de Inversión Social del empresariado regional a favor de Organizaciones de Desarrollo Social.  
Email: [gvalle@cantv.com.ve](mailto:gvalle@cantv.com.ve)

### RESUMEN

El estudio tiene como propósito analizar la Bolsa de Inversión Social (BIS) como instrumento de gestión orientado a las iniciativas de Responsabilidad Social (RSE) por parte de las Empresarial en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME's). Se desarrolló bajo los lineamientos de un trabajo de campo de carácter descriptivo, con una muestra conformada por 25 sujetos de las Organizaciones de Desarrollo Económico (ODE), seleccionadas de manera intencional y sistemática. Se aplicó un cuestionario de 25 ítems con escala dicotómica. Entre los resultados obtenidos están: 1-.existen diversos problemas de índole económico, político y social que están afectando a las empresas, limitando sus gastos financieros y operativos, así como también los recursos destinados para cumplir con la RSE; 2.- en una proporción bastante alta, los empresarios manifestaron su deseo de participar en una BIS de su localidad, lo que determina la posibilidad de que en un futuro se implemente. Por lo que se concluye que, como estrategia de gestión de recursos para las PYME's, los accionistas, familias, comunidades, clientes y proveedores se pueden beneficiar de los recursos económicos, reposición de capitales, préstamo a bajo interés y de la implementación de proyectos de RSE que estén dirigidos hacia las comunidades donde se ubican cada una de estas organizaciones.

**Palabras Claves:** Bolsa de inversión social, Responsabilidad Social Empresarial, PYME.

**Recibido:** 01- 10- 2013

**Aceptado:** 05 – 12 - 2013

## ABSTRACT

The study aims to analyze the Social Investment Fund (BIF) as a management mechanism for the Enterprise Social Responsibility initiatives (ESR) proposed by the in Small and Medium Enterprises (SME's). It was developed under the guidelines of fieldwork-descriptive research, with a sample consisting of 25 subjects of Economic Development Organizations (EDO), selected intentionally and systematically. A 25-items questionnaire with dichotomous scale was applied. Some of the results are: 1- .there are several economic, political and social problems affecting companies, limiting their financial and operating expenses, as well as the resources to accomplish with ESR; 2. – most of the subjects expressed their desire to participate in their local BIF, which determines the possibility of implementing one in the future. It can be concluded that, as a strategy for resource management for SME 's, shareholders , families, communities, customers and suppliers can benefit from financial resources, replacement of capital, low interest loan and project implementation CSR that are targeted to the communities where they are located each of these organizations.

**Keywords:** Social Investment Exchange, Corporate Social Responsibility, SMEs.

## BAG OF SOCIAL INVESTMENT: MANAGEMENT TOOL ORIENTED SOCIAL RESPONSIBILITY INITIATIVES IN SME's

### Authors

#### **Dr. Eduardo Campechano**

Doctor of Science in Education. Master in Linguistics. Intercultural Communication Specialist. Affiliated Researcher at PEI A-2 level. Assigned to the Dean Faculty of Civil Engineering of the University Lisandro Alvarado. Barquisimeto, Venezuela.  
Email: [ecampechano@ucla.edu.ve](mailto:ecampechano@ucla.edu.ve) / [campechano@gmail.com](mailto:campechano@gmail.com)

#### **Msc. Gonzalo Vallejo**

Electronic Systems Engineer. Masters in Financial Management. Experience in the business areas of Information Technology, telecommunications and telemetry. Conductor and Producer Responsible Action. National Production Program to strengthen the dissemination of programs of regional entrepreneurship Social Investment for Social Development Organizations.  
Email: [gvalle@cantv.com.ve](mailto:gvalle@cantv.com.ve)

## 1. INTRODUCCIÓN

La Responsabilidad Social Empresarial (RSE), durante los últimos años ha adquirido un mayor auge, tanto empresarios como gerentes están más conscientes y sensibles ante la verdadera magnitud de los problemas sociales.

Perdiguero (2008), hace alusión a la RSE, como una contribución al desarrollo humano sostenible, a través del compromiso y la confianza de la empresa hacia sus empleados y sus familias, hacia la sociedad en general y la comunidad local, en pro de mejorar el capital social y su calidad de vida.

La RSE, es vista por unos como inversión social, según Cortina (2007), focaliza todos sus esfuerzos en la lucha y la superación de las causas generadoras de pobreza, exclusión y desigualdad a través de iniciativas innovadoras, orientadas al resultado y maximizando el impacto de sus acciones.

En este contexto de investigación, la RSE y la Bolsa de Inversión Social como formas de gestionar, suelen estar muy ligadas, en el caso de las pequeñas y medianas empresas, a los valores personales y las actitudes empresariales de sus propietarios o gerentes, sin embargo, la RSE gestionada de forma consciente y estratégica constituye una valiosa herramienta competitiva para que las PYMEs se sitúen en el camino hacia la consolidación de una Bolsa de Inversión Social.

Desde esta perspectiva, este estudio busca analizar la bolsa de inversión social como instrumento de gestión orientado a las iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial en las PYME del Municipio Palavecino del Estado Lara.

Haciendo una retrospectiva de la temática, a partir de la década de los 70 del siglo XX, la RSE ha tenido gran relevancia en el mundo entero, con resultados muy positivos en países anglosajones. Según Baumol

y Blackman (2003), en EE.UU., por ejemplo, se cuenta desde hace décadas, con instituciones establecidas para evaluar según ciertos indicadores (alimentación, salud, servicios básicos, entre otros), los resultados de los avances que en esta materia tienen, empresas, corporaciones, ONGs, fundaciones y demás miembros que prestan servicios públicos o privados.

El estudio de Competitividad Responsable realizado por AccountAbility (2006), contiene la construcción de un indicador denominado: Índice Nacional de Responsabilidad Empresarial (INRE), en él, se evalúa el desempeño en materia de RSE de 85 naciones.

El resultado del estudio ubica a países Nórdicos como Suecia, Finlandia y Dinamarca en los primeros lugares de desempeño en aplicación de políticas de RSE con índices superiores a 70 Pts. Venezuela quedó ubicada en la posición 76, con índice de 46,4 Pts., y valoraciones negativas en cada una de las dimensiones del estudio, a saber: interna, externa y ambiental. España, por su parte, se ubica en la posición 21 del mismo estudio con 61,9 Pts.

Por otra parte, AccountAbility (2007), reproduce el estudio y clasifica el desempeño de naciones en materia de RSE en cuatro grandes grupos. El estado de la Competitividad Responsable, arroja los resultados de 118 países estudiados. Los grupos fueron denominados de la siguiente manera:

- **Innovadores:** conformado por aquellos países que están trabajando para establecer la responsabilidad en el centro de sus economías nacionales, auxiliadas por reglamentaciones escritas bien implementadas, estrategias de responsabilidad corporativa bien diseñadas, reforzadas en las mayorías de los casos por ONGs sólidas, organismos de control de los medios de comunicación y consumidores que demandan nuevos productos responsables. Este grupo está integrado por los 20 primeros países de la tabla de resultados. La lista está dominada por Europa, seguida de otros países

miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). La innovación basada en conocimientos constituye la vanguardia para todas estas economías.

- **Afirmadores:** son países que progresan y aprovechan las oportunidades de la competitividad responsable. Están comprometidos activamente en el desarrollo y la promoción de estándares internacionales que les brinden una ventaja competitiva. Está compuesto por 24 países, entre ellos España, Chile y Sudáfrica.

- **Cumplidores:** se concentran en demostrar el progreso en su cumplimiento con los estándares internacionales de calidad, laborales y ambientales. Establecen su capacidad para captar la participación en el mercado, en las cadenas de suministro mundiales de marcas y clientes más conscientes respecto de la calidad.

La sociedad civil nacional no es un impulsor significativo para los Cumplidores. Está constituido por 32 Miembros, entre ellos Brasil, India, Honduras y Venezuela.

- **Principiantes:** Estos países se encuentran restringidos en su enfoque sobre las exportaciones de bajo valor y frecuentemente de baja calidad y están lejos de ascender en la cadena de valor o desarrollar marcas globales.

Entre los resultados del informe de AccountAbility (ob.cit), explica que muchos ya han comunicado su compromiso de responsabilidad a través de la firma y ratificación de tratados internacionales; además de que están luchando por implementar lo básico, como salud y seguridad del trabajador y libertad de organización entre las empresas.

Este grupo está integrado por 32 países, entre los países más grandes se encuentran China, Bangladesh y la Federación Rusa. Desatacándose el hecho de que España queda ubicada en el grupo de "Afirmadores", de mejor calificación de desempeño en materia de RSE que

el grupo de "Cumplidores" donde se ubica Venezuela.

Otro estudio relacionado con la evolución de la RSE en las empresas españolas, elaborado por FORÉTICA (2008), permite identificar el nivel de conocimiento en RSE que tiene el empresariado español. Para ello construyeron un indicador de Notoriedad, entendiéndose por ello, el "grado de penetración del concepto en el tejido empresarial".

El resultado del estudio permitió observar que existe un 46% de empresas que permanecen totalmente ajenas al concepto de Responsabilidad Social. Si hacemos énfasis en los segmentos PYME y Micro PYME, el resultado es que el concepto no es notorio para 60,9% y 69,1% respectivamente, en conclusión, se confirma una escasa presencia de iniciativas de RSE en la gestión de la Pequeña y Mediana empresa española.

## 2. DESARROLLO

Hasta ahora, las investigaciones y aplicaciones de la RSE se han desarrollado en torno a las grandes empresas y multinacionales, su extensión a las empresas PYME, según la opinión de estudiosos del tema requiere de una visión distinta, ya que éstas no se comportan ni actúan como las grandes.

Las PYME latinoamericanas, según lo planteado por Gil (2011), se caracterizan por una baja intensidad de capital, presencia de propietarios / socios / familiares que son parte de la mano de obra que se ocupa en la empresa, estructura burocrática mínima, poder centralizado, dificultades para el acceso al financiamiento exterior y subordinación a grandes empresas.

Cabe señalar, que en la última década en Venezuela, han ido apareciendo progresivamente motivos para ser cada vez más responsables, así lo explica Lindbaek (2005), al señalar el surgimiento de leyes como la Ley Orgánica de Ciencia y Tecnología (LOCTI), y La Ley Orgánica De Prevención, Condiciones y Medio Ambiente

De Trabajo (LOPCYMAT), instituciones del estado garantes de su cumplimiento como Fondo Nacional para la Ciencia y Tecnología (FONACIT) y el Instituto Nacional de Prevención, Salud y Seguridad Laborales (INPSASEL).

Trámite de solvencias o certificados para acceder a créditos u otorgamiento de divisas para importaciones, complementado con las presiones políticas y la de consumidores, que obligan al empresariado a ser responsable y comunicarlo. De tal manera que su esfuerzo sea divulgado y reconocido, puesto que existen más agentes que observan y analizan el desempeño empresarial en materia de Responsabilidad Social.

Con respecto a esto, existen destacados ejemplos de importantes empresas corporativas nacionales que están destinando grandes recursos en invertir de manera socialmente responsable en diversas causas sociales y ambientales, garantizando un desarrollo sostenible de la economía venezolana, sin embargo, pocas veces son reconocidos por la colectividad sus aportes o contribuciones sociales

En el caso de las PYME, hay pocos registros visibles que permitan identificar la contribución de este segmento empresarial en la aplicación de políticas RSE, a pesar que la participación de éstas es clave en el desarrollo de un país. De allí que, Cuesta y Rodríguez (2005), expresan que más del 90% del tejido empresarial de las economías avanzadas lo forman empresas de estas características. Su importante aporte al Producto Bruto Interno (PIB), generación de empleo y pago de impuestos, las convierte en parte esencial de toda economía sana, además, su relevante contribución al mercado interno y al desarrollo regional, las hace constituirse como vitales.

Con respecto a Venezuela, el sector empresarial ha estado enfrentado al gobierno en los últimos años, este aspecto junto a la situación de recesión económica que se vive, este sector requiere del reconocimiento integral en triple resultado (económico, ambiental y social) por

parte de la población en general.

Este reconocimiento además de ofrecerle al empresario una valoración positiva en términos de reputación, puede ser un elemento vital que estimule a miembros de su organización, al colectivo y sus grupos de interés, a intervenir en defensa del sector privado ante situaciones de amenaza.

Complementando lo planteado, conviene citar datos interesantes del estudio realizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (2005), a nivel de Pymes latinoamericanas, que expone lo siguiente:

El 14,5 % señala que hay un alto grado de implantación de RSE, el 34% presenta una implantación media y una 47,9% un grado bajo. El 3,5% no desarrolla ningún tipo de actividad en el campo de la RSE. En este estudio, Venezuela ocupa el puesto 5 detrás de Chile, Argentina, México y Perú.

De igual forma, un tercio de las Pymes consideradas, manifiesta que la aplicación de la Responsabilidad Social Empresarial es una prioridad para ellas, y sólo el 12,6% señala que el compromiso medio ambiental es suficiente en la actualidad.

Entre otros aspectos, el 42,4% de las empresas entre 50 y 249 trabajadores sostiene que las prácticas de RSE es una prioridad en sus programas de desarrollo y el 11,5% sostiene que el compromiso social y medioambiental es suficiente en la actualidad; en cambio entre la más pequeñas los porcentajes son el 32,4% y 12,6% respectivamente, para ambas apreciaciones anteriores.

Por tanto, al comparar estos resultados mencionados por el Banco Interamericano de Desarrollo en donde se ubica Venezuela en un quinto lugar en Latinoamérica, se evidencia que el sector PYME, es un escenario muy fértil para desarrollar un estudio de inversión social en materia de RSE que comprenda diversos aspectos como:

capacitación, diseño de programas RSE, Capital Social, Gestión de RSE, divulgación comunicacional, control y seguimiento de políticas de RSE, entre otros; lo que indica que se requieren implementar estrategias en este escenario para favorecer a los pequeños y medianos empresarios; así como también sus clientes o usuarios y el entorno en el cual están inmersos.

Ante estos datos, se puede decir que la responsabilidad social se extiende hasta las comunidades locales e incluye, además de los trabajadores y accionistas, un amplio abanico de interlocutores: socios comerciales y proveedores, consumidores, autoridades públicas y ONG defensoras de los intereses de las comunidades locales y el medio ambiente.

En un mundo caracterizado por las inversiones multinacionales y las cadenas de producción globalizada, la responsabilidad social de las empresas debe sobrepasar también las fronteras e implementarse de igual manera en las PYME existentes en pequeñas comunidades.

Todo ello, obedece a que las PYME, son empresas que deben interactuar con el entorno local, precisando de un ambiente adecuado para su producción y su oferta de productos o servicios. El establecimiento de estas relaciones positivas con la comunidad local, por ejemplo, la colaboración con organizaciones de defensa del medio ambiente, el ofrecimiento de servicios de guardería a sus trabajadores o el patrocinio de actividades deportivas o culturales, pueden depender de la implementación de una bolsa de Inversión Social que les permita ofrecer su aporte a la comunidad donde se ubica y cumplir con la responsabilidad que aquella le demanda.

Esta complementariedad, los coloca en un ambiente de mutua colaboración, que tiene similitudes a las que se observan en los escenarios de negociación bursátil de las Bolsas del mercado de Valores, la cual es definida por Escalante (2006), como una organización privada que brinda las facilidades necesarias para que sus miembros,

atendiendo los mandatos de sus clientes, introduzcan órdenes y realicen negociaciones de compra y venta de valores, tales como acciones de sociedades o compañías anónimas, bonos públicos y privados, certificados, títulos de participación y una amplia variedad de instrumentos de inversión.

De manera complementaria, surge la temática de Inversión Social, que según la FUNDACIÓN ANDI (2013), se refiere a una manera en la cual las organizaciones pueden contribuir al desarrollo de las comunidades en las que operan.

Por lo general, las inversiones sociales son actividades que no están vinculadas ni buscan directamente mejorar las operaciones principales de una organización, sino que mantienen y fortalecen sus relaciones con la comunidad. Sin embargo, hay que destacar que los actores de la inversión social no son solamente las empresas, sino también los individuos, las fundaciones y las organizaciones de la sociedad civil.

Lo que significa que una Bolsa de Inversión Social desde las empresas sería un instrumento en el que se apliquen valores hacia la comunidad; mientras que desde las personas y desde las instituciones sin fines de lucro, es aquel tipo de herramienta que tiene por finalidad, no sólo proveer un mayor bienestar a sus beneficiarios, sino también dotarlos de capacidades que incrementen su capital social.

En momentos de crisis, las iniciativas o programas de inversión social tienen pocas posibilidades de continuidad y suelen ser recortados, careciendo de capital suficientes para atender las causas sociales y ambientales según su filosofía de gestión; por lo que contar con un sistema de gestión social que favorezca la optimización de la Inversión Social en el sector PYME bajo la figura de una Bolsa de Inversión Social en el Municipio Palavecino del Estado Lara.

Con esta figura permitiría obtener los beneficios de

la RSE para la PYME, sin cargarla de una estructura para su gestión, procesos y recursos, que en un marco de crisis económica implicaría costos que difícilmente estarían dispuestos a incorporar a sus planes de negocio.

Se destacan entre otros beneficios de la RSE:

- Mejora en la imagen y reputación de las organizaciones que la practican.
- Incrementa las ventas y la lealtad de sus consumidores; debido a que si es reconocida su labor, el consumidor se vincula con productos fabricados según principios y valores que comparte.
- Desarrolla la productividad, puesto que a lo interno de las organizaciones, su recurso humano se vincula con una filosofía integral de valores, además de obtener su sustento mediante el trabajo, se compromete con la sociedad mediante su labor diaria.
- Mejora el desempeño económico, como consecuencia del reconocimiento y prestigio que se obtiene con una actividad económica responsable, logrando lealtad y vinculación ética con clientes y consumidores.
- Reduce la vigilancia regulatoria puesto que a través de sus prácticas empresariales socialmente responsable, es menos probable que se ejecuten medidas de carácter legal que puedan afectar derechos de libre mercado o propiedad.

Bajo este modelo de gestión de Inversión Social basado en la RSE para las PYMEs, se lograría mantener el equilibrio con su entorno social y natural, además de facilitar la toma de decisiones para encausar la inversión en prácticas empresariales con la lógica de la Responsabilidad Social.

Este escenario justifica la apuesta voluntaria por la RSE por parte de las empresas, como enfoque de gestión proactivo que se fundamenta en la idea de retribución,

reciprocidad y corresponsabilidad, en el entendimiento de que un proyecto empresarial no fragua por sí solo, aislado de la sociedad, porque de un modo u otro, ha tomado de ella lo que necesitaba para su desarrollo, crecimiento y consolidación.

Hay que señalar que la pequeña y mediana empresa, juegan un rol importante en la aplicación de las prácticas de la RSE. En ese sentido, Linarez (2011) describe los siguientes aspectos:

- Las PYME's son un importante actor en la sociedad, por el número de empleos que generan.
- Al estar el poder concentrado en sus propietarios, hay menor burocracia, la comprensión y decisión de aplicar las prácticas de RSE, es más simple.
- El supuesto generalizado en teoría económica de la maximización de beneficios, no necesariamente es tan cierta en las empresas PYME's, ya que ellas persiguen una rentabilidad satisfactoria que le garantice su viabilidad al mismo tiempo que les permite dedicar parte de sus esfuerzos a otros objetivos ligados con razones altruistas, sociales o morales.
- Las PYME's se desenvuelven en áreas locales, lo que hace que la reputación de ellas y su imagen como empleador, productor o actor en el ámbito local influyan ciertamente en su competitividad.
- Las empresas de tamaño pequeño tiene dificultades con el financiamiento de sus operaciones, como también con disponer de tiempo adicional a aquel que se le destina a lo que es su actividad principal, lo que dificulta cualquier plan de mediano o largo plazo en proyectos de RSE.
- Asimismo estas empresas si bien mantienen relaciones humanas muy fluidas y transparentes con su personal y con la comunidad que las rodea, eso mismo puede traer ciertas complicaciones al momento de presentarse un conflicto o disputas entre sus miembros.



Esto significa, que el impulso de la RSE se viene canalizando a través de multitud de iniciativas que persiguen inculcar de forma práctica y efectiva este nuevo valor de conciencia empresarial en los procesos productivos de las organizaciones y demás actividades.

Para ello, las diversas iniciativas recurren a lo que se ha dado en llamar de forma genérica "Instrumentos de RSE", tales como las declaraciones de principios, los códigos de conducta y buenas prácticas, las etiquetas sociales verdes, los índices bursátiles éticos, las guías de elaboración de memorias de sostenibilidad, modelos de triple balance, modelos o estándares de gestión, acreditaciones de los mismos y otros.

Son varias las fuentes de las que emanan estos instrumentos: organizaciones internacionales, gobiernos nacionales, organizaciones del Tercer Sector (ONGs, grupos de interés, entre otros), asociaciones y fundaciones diversas. Diversa también su finalidad, mientras unos sólo promocionan, impulsan o promueven. Otros instrumentos concretan principios o recomendaciones a tener en cuenta por las empresas que pretenden ser socialmente responsables y algunos, establecen mecanismos de información, evaluación y seguimiento de las medidas concretas adoptadas por las empresas en materia de Responsabilidad Social, obteniendo así un compromiso más serio de las empresas.

Tampoco hay coincidencia en lo que respecta al ámbito de la RSE al que estos instrumentos van dirigidos, abarcando algunos los aspectos económicos, sociales y medioambientales en conjunto y ciñéndose otros a sólo alguno de ellos. Igualmente, no todos los instrumentos de RSE alcanzan a los mismos destinatarios; los hay generales, aplicables a cualquier empresa, pero también dirigidos a sectores industriales y de actividad específicos.

Ante este escenario, el presente estudio pretende innovar o en todo caso aportar una visión distinta de la aplicación de la RSE, mediante el análisis de la bolsa de inversión social como instrumento de gestión orientado a

las iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial en las PYME del Municipio Palavecino del Estado Lara.

### 3. METODOLÓGIA

El estudio se basó en una investigación de campo, que según Sabino (2007), se refiere a "informaciones obtenidas directamente de la realidad, permitiéndole al investigador cerciorarse de las condiciones reales en que se han conseguido los datos" (p. 94). En este sentido, el investigador toma los hechos y datos directamente en el lugar donde se plantea el problema de la manera más real posible, con la finalidad de seleccionar la alternativa que sea más adecuada para solventar tal situación.

El estudio tiene un diseño descriptivo según los aportes teóricos propuestos por Hernández, Fernández y Baptista (2006), quien al referirse a este tipo de diseños explica que:

Buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Miden y evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o fenómenos a investigar. En un estudio descriptivo se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independientemente, para así describir lo que se investiga. (p. 85).

La población objeto de estudio, está compuesta por las Organizaciones de Desarrollo Económico (ODE) del segmento PYME, tanto medianos como pequeños, considerando el censo de la Cámara de Comercio de Palavecino, adscrita a Fedecámaras Lara, que delimita la cantidad de empresas presentes en el Municipio Palavecino para el año 2001.

Mediante un muestreo sistemático e intencional, basado en los lineamientos teóricos de Hernández, Fernández y Baptista (ob.cit.), se elige una organización al azar en el registro y a partir de ella, a intervalos constantes, se toman los demás hasta completar una



muestra que represente a la población total.

Se utilizó la técnica de la encuesta y el cuestionario como instrumento, que según Bavaresco (2007), la encuesta “consiste en obtener información acerca de un grupo de individuos. Esta puede ser oral (entrevista) o escrita (cuestionario)” (p.23).

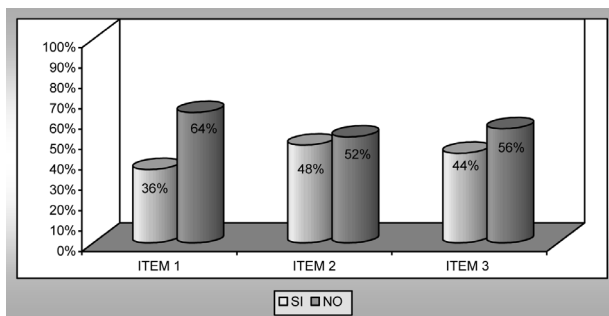
Cabe señalar, que el citado instrumento de recolección de datos, estuvo conformado por veinticinco (25) interrogantes, con preguntas cerradas para ser respondidas a través de una escala dicotómica con dos alternativas de respuesta: Si (S) o No (N).

#### 4. RESULTADOS

Utilizando la estadística descriptiva, se procedió a agrupar, ordenar y tabular algunos datos para presentarlos en gráficos porcentuales a manera de síntesis.

**Gráfico 1.**

**Dimensión: Interna. Indicador: Recursos humanos**



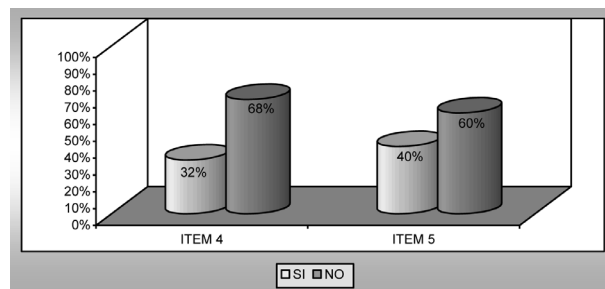
**Fuente:** Elaboración propia

Los datos presentados en el gráfico 1, permiten inferir que a pesar de ser reconocida la capacitación como un elemento de productividad y rentabilidad, los resultados evidencian desconocimiento o poca comprensión del beneficio en términos de productividad que supone un

personal capacitado. Este aspecto sería una variable a considerar para llevar a cabo una programa de RSE a lo interno, sin embargo el nivel de desconocimiento es tal que no se aprovecha.

**Gráfico 2.**

**Dimensión: Interna. Indicador: Salud y seguridad en el trabajo.**



**Fuente:** Elaboración propia

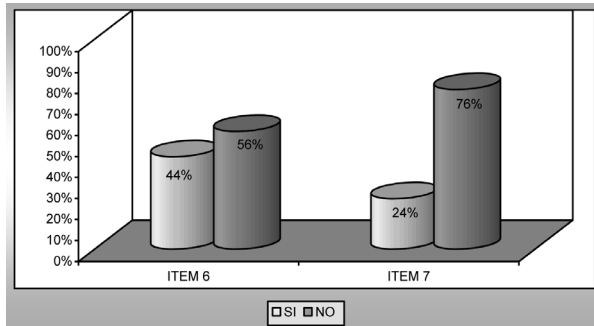
En los datos aportados por la muestra en torno al Indicador: Salud y seguridad en el trabajo, se evidencia que instituciones como INPSASEL no está realizando fiscalización apropiada sobre instituciones PYME, además de que el empresario desconoce los riesgos legales y patrimoniales que subyacen en eventos accidentales o que afecten la salud de sus empleados u obreros.

Se infiere de las respuestas, que la mayoría no ofrece un sistema complementario de salud para su personal y que éstos consideran que los aportes legales que realizan al Instituto Venezolano de los Seguros Sociales constituyen un aporte suficiente para la salud de sus empleados.

Teniendo en cuenta las deficiencias en el sistema público de salud venezolano, con seguridad, el personal obrero y administrativo de la PYME objeto de estudio, adolece de mayor atención en materia de salud y al no recibirla de su patrono, no siente la confianza que

requiere para percibir en él a un empleador considerado.

**Gráfico 3.**  
**Dimensión: Interna. Indicador: Adaptación al cambio**

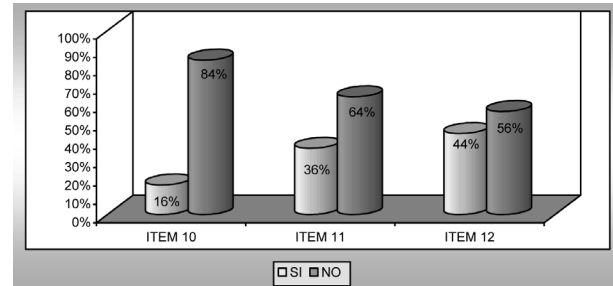


**Fuente:** Elaboración propia

Al realizar el análisis referido al Indicador: Adaptación al cambio, se puede decir que ante una situación económica de grandes retos y dificultades, con amenazas económicas y legales latentes, además de la inestabilidad política, emprender mejoras de procesos, estructuras de organización o inversión en nuevas tecnologías con propósito de innovación, crecimiento o consolidación de mercados, hace que estas no sean ejecutadas, con lo que los beneficios a lo interno que supone la innovación, no se materialicen en términos de mejoras en clima organizacional o satisfacción de grupos de relación de cada organización.

En este gráfico se infiere que el factor incertidumbre es un factor de peso a la hora de tomar decisiones en cuenta a la implementación de un programa de RSE. Se puede concluir que la resistencia al cambio y una mentalidad conservadora son variables socioculturales importantes para poder desarrollar una visión de negocio socialmente responsable

**Gráfico 4.**  
**Dimensión: Externa. Indicador: Comunidades locales.**



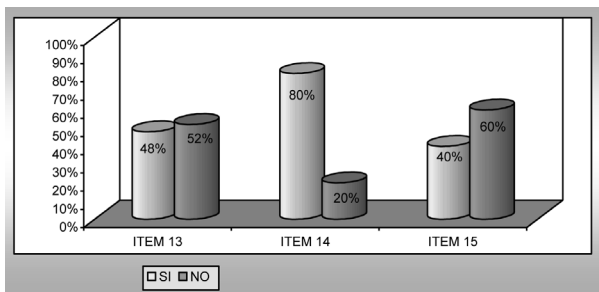
**Fuente:** Elaboración propia

Los porcentajes de este gráfico, dejan en evidencia que las Pymes del municipio Palavecino no muestran interés en favorecer causas sociales promovidas por ONGs reconocidas o que gocen de credibilidad, bien sea por falta de conocimiento de la existencia de éstas como actores sociales o por desconfianza en la transparencia de sus gestiones.

Ante esto, se puede afirmar que no han comprendido el carácter de actor social que puede incentivar cambios sociales en su entorno mediante a la atención de problemáticas sociales, o no reconocen los beneficios que en términos de vinculación comunitaria le representa el ser percibido como actor comprometido con las problemáticas sociales de su ámbito geográfico de acción.

La poca iniciativa empresarial por vincularse con las causas sociales, deportivas, culturales o ambientales de la comunidad, demuestra la poca comprensión del valor de la fraternidad y cooperación con el otro más cercano.

**Gráfico 5.**  
Dimensión: Externa. Indicador: Entidades asociadas



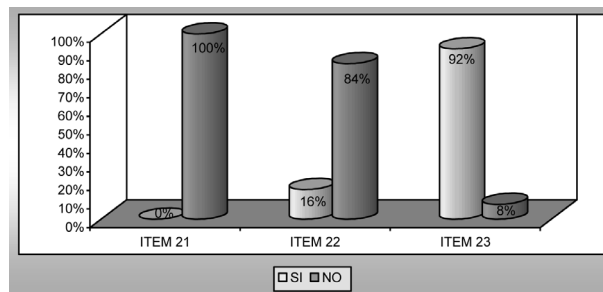
**Fuente:** Elaboración propia

Los porcentajes mostrados sugieren un alto nivel de confianza en los productos que se desarrollan en el sector. Podría interpretarse que luego de años de formación en lo que desde finales del siglo XX constituyó una corriente de pensamiento empresarial en el que la “Calidad” garantizaba el éxito empresarial, permeó desde la gran industria hasta la PYME, comprendiendo esta última que a través de la calidad lograría la rentabilidad que imperó como única meta de toda organización libre.

Teniendo en cuenta que la escala de valores empresariales se ha nutrido de elementos sociales y ambientales y con una mejor capacitación, se podrían obtener en el mediano y largo plazo, reconocimiento en la RSE como herramienta gerencial, del mismo modo del que se obtuvo con la Calidad.

El empresariado no ha mostrado interés, en propiciar asociaciones con Organizaciones de Desarrollo Social (ODS), un factor pudiera ser que no comprenden que su rol en la sociedad va más allá de la oferta de bienes y servicios. Tal vez se deba a que no encuentran cómo canalizar sus inquietudes responsables con ODS que les inspiren confianza, o la cuantía de las inversiones sociales de su entorno les parece infranqueable desde la óptica de su presupuesto.

**Gráfico 6.**  
Dimensión: Concepto. Indicador: Conocimientos de inversión Bursátil

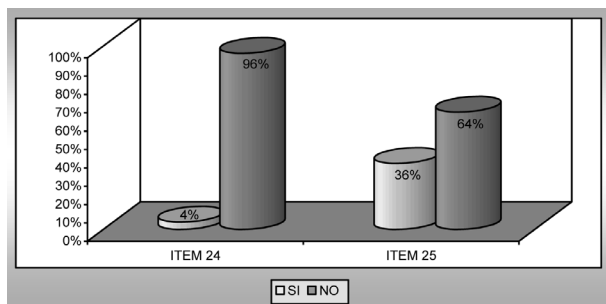


**Fuente:** Elaboración propia

En el gráfico, se observa que el total de la población, no tiene conocimiento sobre lo que es una Bolsa de Inversión Social. Según afirmaciones de los participantes, el concepto es novedoso y no tienen claros antecedentes que les permitan contestar afirmativamente. La abrumadora mayoría muestra absoluto desconocimiento en este particular.

La actividad bursátil en el país ha sido conducida a su mínima expresión, sólo se puede observar como extracto de entrevistas durante la aplicación de los instrumentos de investigación, que algunos llegaron a utilizar el mecanismo bursátil, como medio para la obtención de divisas para importaciones, de manera que la inversión en mercado de valores no ha sido una práctica habitual del sector, por lo tanto existe un sesgo de desconfianza e incertidumbre frente al concepto

**Gráfico 7.**  
**Dimensión: Concepto. Indicador: Funciones**



**Fuente:** Elaboración propia

En los datos presentados, se evidencia desconocimiento de la operatividad de una Bolsa de Inversión Social, y aunque es natural, debido a que no existen figuras similares visibles en la región, es también una respuesta previsible, debido a que se determinó un desconocimiento general por las dimensiones básicas de la RSE, así como también, poco experiencia en manejos bursátiles en bolsas de valores. No obstante, la respuesta acerca de la viabilidad de concepto refleja una importante voluntad del sector, tanto por conocer más acerca de RSE, como por ejecutar Inversión Social a través del instrumento de estudio, es decir, la Bolsa de Inversión Social.

De esta manera, se ratifica, la necesidad de capacitación y formación en áreas de Inversión Social, Desarrollo Sustentable, legislación laboral y ambiental y fomento de la Responsabilidad Social Empresarial. Es por esto que una Bolsa de Inversión Social, además de constituirse como factor de enlace entre Inversionistas Sociales y Organizaciones de Desarrollo Social, tiende a constituirse como instrumento de capacitación a través de acuerdos y programas de formación que involucren a las universidades y centros de educación de la región.

Entre otras cosas debe enrumbarse a canalizar las iniciativas de emprendimiento social y propiciar su divulgación a través de medios de comunicación, de modo que la colectividad en general conozca y reconozca las prácticas responsables que a través de su intermediación, realiza en sector empresarial a favor de su entorno y grupos de relación.

## 5. CONSIDERACIONES FINALES

Se pudo determinar a través del diagnóstico inicial, que diversos problemas de índole económico, político y social están afectando a las empresas y limitando sus gastos financieros y operativos; así como también los recursos que tienen que destinar para cumplir con la RSE.

Se evidencia en el indicador adaptación al cambio, que un alto porcentaje de los representantes de las empresas manifiesta que no ha implementado innovaciones en los procedimientos que aplica en su empresa; por lo tanto las organizaciones se mantienen trabajando de manera tradicional sin gestionar los cambios y transformaciones presentes en la sociedad actual.

En el indicador comunidades locales, los porcentajes indican la falta de relaciones entre empresa-comunidad y la poca cooperación que debe existir con las iniciativas sociales, deportivas, culturales y ambientales que pueden de algún modo fortalecer la Responsabilidad Social Empresarial.

En cuanto a determinar la viabilidad del concepto Bolsa de Inversión Social como instrumento de gestión orientado a las iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial en las PYME del Municipio Palavecino del Estado Lara, se obtuvo como resultado un desconocimiento sobre el tema y sus funciones por parte de los empresarios entrevistados.

A pesar del desconocimiento del concepto, es importante resaltar que una gran mayoría de los

empresarios manifestó su deseo de participar en una Bolsa de Inversión Social en su localidad, cuando se le enfocó el concepto como estrategia de gestión de recursos para las PYME, accionistas, familias, comunidades, clientes y proveedores. Entre los beneficios más evidentes es la obtención de recursos económicos, reposición de capitales, préstamo a bajo interés y la implementación de proyectos de Responsabilidad Social Empresarial que estén dirigidos hacia las comunidades donde se ubican cada una de las organizaciones.

El interés de los empresarios por conocer cómo puede funcionar una Bolsa de Inversión Social plantea un gran dilema en cuanto a la falta de información y estudio sobre las leyes que inciden en la RSE, como por ejemplo: la Ley de Impuesto Sobre la Renta, Ley Orgánica del Ambiente, Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación, Ley Orgánica contra el Tráfico Ilícito de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas, Ley para las Personas con Discapacidad, Ley de Servicios Sociales, entre otras que de una u otra forma dictan funciones sobre cómo puede actuar el empresario ante la Responsabilidad Social Empresarial.

Finalmente se puede afirmar que los lineamientos estratégicos para el funcionamiento de la Bolsa de Inversión Social ayudarían a tomar decisiones acertadas al momento de desarrollar un programa de RSE desde las dimensiones interna, externa y ambiental.

También pudiera dar respuestas a ciertos aspectos de gran preocupación del empresario como la gestión de los recursos humanos, la salud y seguridad en el trabajo. Así como las relaciones de la empresa con las comunidades, proveedores, clientela, ONGs, entre otros.

## 6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- AccountAbility (2006) Competitividad Responsable: La Reformulación de los Mercados Globales a través de Prácticas Empresarias Responsables- América Latina. [Informe, Año 2006].
- AccountAbility (2007) El Estado de la Competitividad Responsable: Logrando que el desarrollo sustentable pese en los mercados globales. [Informe, Año 2007]
- Banco Interamericano de Desarrollo (2005) Empresas e Instituciones para los mercados latinoamericanos. Informe sobre el desarrollo mundial. Periódico Últimas Noticias (21 de enero de 2005, p. 3-A.).
- Baumol William y Blackman Sue. (2003) Mercados Perfectos y Virtud natural, Colegio de Economistas de Madrid. Celeste Ediciones.
- Bavaresco Aura (2007) Proceso metodológico en la investigación (Cómo hacer un diseño de investigación). Maracaibo, Venezuela. Ediluz.
- Cortina Adela (2007) Ética de la empresa. Claves para una nueva inversión social empresarial. Madrid. Trotta.
- FORÉTICA (2008) Foro para la Evaluación de la Gestión Ética-Evolución de la responsabilidad social de las empresas en España. [Informe, Año 2008] Material mimeografiado.
- FUNDACIÓN ANDI (2013) Inversión Social. Caja de Herramientas RSE. Documento en Línea Disponible en: <http://www.andi.com.co/cajadeherramientasrse/dequesetrata.id=45>. [Consultado, Mayo de 2013]
- Fundación Venezuela sin Límites (1999) Reseña Histórica. Documento en Línea. Disponible en: <http://www.venezuelasinlimites.org/SitePages/Inicio.aspx> [Consulta: 16 de mayo de 2013].
- Gil Luis Manuel (2011) Pequeña y mediana empresa (PYME). DeGerencia.com Documento en Línea Disponible en: <http://www.degerencia.com/tema/pyme> [Consultado, Mayo de 2013]

Hernández S., Roberto, Fernández Carlos y Baptista Pilar (2006) Metodología de investigación. México: McGraw Hill.

Linarez María (2011) Pequeña y Mediana Empresa, Empresas Familiares. DeGerencia.com Documento en Línea Disponible en: <http://www.degerencia.com/tema/pyme>. [Consultado, Mayo de 2013]

Lindbaek John (2005) La Ética y la Responsabilidad Social Empresarial. Seminario Internacional "Capital Social, Ética y Desarrollo: Los desafíos de la Gobernabilidad Democrática". Caracas. Material Mimeografiado [Consultado, Abril de 2013]

Perdiguero Tomas (2008) La Responsabilidad Social de las Empresas en un Mundo Global, Barcelona. Anagrama

Sabino Carlos (2007) El Proceso de Investigación. Caracas. Panapo.