

Capítulo 58. Las áreas de oportunidad para las pymes en el sector financiero. Caso: Ciudad de Veracruz.

Marina Elizabeth Salazar Herrera
Dora Emilia Aguirre Bautista
Susana Sánchez Solís
Daniela Veneroso Bravo

Universidad Veracruzana

<https://doi.org/10.46990/iQuatro.2023.15.5.58>

Resumen

La pandemia del Covid-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo del año 2020, dejó a las micro y pequeñas empresas en un marcado declive, además una alta tasa de desempleo, deudas bancarias y desazón en los emprendedores. Este trabajo pretende mostrar las áreas de oportunidad relacionadas al sector financiero; para ello se ha investigado los antecedentes y situaciones diversas que han afectado al país, por lo que el objetivo de este artículo es apoyar a las empresas emergentes ubicadas en la Ciudad de Veracruz con información relacionada a los errores financieros más comunes. Para el acopio de información, se ha diseñado una guía de entrevista y se espera concluir con estrategias que subsanen las debilidades en el área financiera de las pequeñas y medianas empresas.

Palabras clave

Planeación financiera, pyme, recursos financieros

Introducción

De acuerdo con los Censos Económicos (CE) del 2019, se identificaron en México 4.9 millones de establecimientos del sector privado y paraestatal. De estos, 99.8% pertenecen al conjunto denominado de las pymes (INEGI, 2019). Las micro, pequeñas y medianas empresas dan trabajo a 27 millones de personas, que representan el 21.42 % de la población (ENOE, Indicadores de ocupación y empleo. Cifras oportunas durante marzo de 2019, 2019); es decir, del 96.8 % del total de población ocupada en marzo del 2019, el 21.42 % fueron fuentes de trabajo generadas por las pymes.

El estudio de las pymes tiene varias vertientes, por ejemplo, cuáles son sus orígenes, su forma de operar y para el caso que nos ocupa, desde la perspectiva financiera, ¿cuáles son sus necesidades para que una pyme pueda mantenerse y crecer? Actualmente hay muchos analistas que estudian y escriben acerca de las pymes, referentes a cómo apoyarlas, capacitarlas, coadyuvar en sus objetivos, inclusive cómo conseguir financiamientos; sin embargo, al momento, la pyme continua con, poca generación de empleo y expectativa de vida de 7.8 años, por lo que es poco probable que llegue a consolidarse en el mercado nacional (INADEM, 2018).

En los últimos años y en parte derivado de la pandemia, la situación con las pymes se agravó, generando desabasto, pérdida del empleo y de capital. De acuerdo con (ENOE, Encuesta nacional de ocupación y empleo, 2022), el número de personas desempleadas en el país sigue siendo mayor a los niveles mostrados antes de que iniciara la crisis sanitaria el coronavirus, en 2020. Sobre esta base, es objetivo de este trabajo, identificar las áreas de oportunidad de las pymes relacionada a sus recursos financieros, de manera que les aporte información para aumentar su patrimonio, evitar el endeudamiento y cierre de las mismas en la ciudad

de Veracruz, en la idea de poder generalizar los resultados para entidades con características geográficas y socioculturales análogas. De aquí que, se plantea la pregunta de investigación: ¿cuáles son los errores financieros más recurrentes de las pymes en la ciudad de Veracruz?

La contribución importancia de este trabajo radica en mostrar las áreas de oportunidad en el renglón financiero de las pymes en la Ciudad de Veracruz, de manera que se evidencien los recursos y apoyen al emprendedor, entendiendo a este último como la persona que tiene iniciativas y las lleva a cabo, que es atrevido y resuelto...es el que hace que las cosas sucedan (Gonzalez, 2007).

Revisión de la Literatura

Antecedentes.

Los inicios de las pymes pueden ser ubicados en el siglo XIV, tras la peste negra, cuando el 60 y el 65 por ciento de la población falleció en la península Ibérica (Virgili, Campesinos y renta feudal en una sociedad colonial en construcción, 2018), en donde los jornaleros trabajaban 10 horas o más, y su salario se iba principalmente al capataz. En aquel entonces, alguien del pueblo ponía un pequeño puesto que servía para alimentar y vender algo de primera necesidad como ungüentos, cobijas o granos, cosas que permitieran al jornalero mejorar sus condiciones de vida. Ya para el siglo XIX e inicios del siglo XX, en México se establecieron las tiendas de raya, donde el jornalero adquiría comestibles, ropa y calzado de acuerdo con sus necesidades; éstas no se diferenciaban mucho de las que existían en otros países como Inglaterra o Francia. Por otro lado, también ubican los inicios de las pymes posterior a la segunda guerra mundial; en ese momento se identificaban las oportunidades de negocios que permitieran el intercambio de mercancías y/o servicios, aquí dieron inicio los microempresarios, si se considerara el lugar como empresa o entidades económicas (Andersen, 1999). Sin embargo, al igual que ahora, no había permanencia o continuidad.

Se entiende como empresa una organización que coordina la disposición de los recursos y factores a los efectos de generar un producto o servicio, con el objeto de obtener un beneficio a partir de su transacción en el mercado, siendo el riesgo inherente a dicha actividad empresarial. Alternativamente, en la definición de Coase, la empresa es una organización con dirección centralizada (es decir con proceso de decisión unificado), que internaliza procesos a los efectos de evitar los costos de mercado. Los costos que se toman en cuenta son los triviales y no triviales (Rodriguez, 2013).

En México, y de acuerdo con la Ley Federal de trabajo, la empresa es la unidad económica de producción o distribución de bienes o servicios y por establecimiento la unidad técnica que como sucursal, agencia u otra forma semejante, sea parte integrante y contribuya a la realización de los fines de la empresa (Ley Federal del Trabajo, 2019).

Otro concepto de empresa la define como una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados (García, Casanueva , Ganaza , & Alonso, 2000).

De aquí se puede concluir que una empresa es un cuerpo conformado por diversas áreas que lo ayudan a funcionar y están coordinadas por una administración que constituye el órgano de gobierno (accionistas) responsable de dirigir las actividades operativas (Romero A. L., 2010), para evitar confusión en objetivos que les impida alcanzar la meta deseada.

La empresa actualmente es el resultado de años de evolución y aprendizaje, donde sus productos son intercambiados por más bienes y servicios, que fungen como pago para que, como en un círculo y ante la necesidad de adquirir ingresos adicionales para sobrevivir (North, 2014), generen más bienes y servicios, un círculo que pudiera en ocasiones, ser vicioso.

La empresa forma parte de nuestra vida diaria, entretenimiento, alimento, vestido; toda empresa que domina o está bien posicionada en el mercado, tuvo un inicio pequeño, donde buscó mantenerse y luego crecer. Así la pyme, necesita cuidados, incentivos y supervisión, dados por el mismo propietario para que se mantenga y pueda crecer de manera que favorezca su entorno y, por ende, de la sociedad, aportando empleos y fortaleciendo a la economía local; esto propicia un equilibrio que en conjunto con los gobiernos fomenta la economía global. Por ejemplo, las marcas Apple, Disney, Facebook, Samsung, comenzaron siendo una idea, un proyecto o un producto, novedoso e innovador y en su momento no fueron considerados como atractivos para invertir.

En la siguiente Imagen 58.1 se muestran las áreas de oportunidad identificadas, que se plantean en este trabajo.

Imagen 58.1
Áreas de oportunidad. Pymes

Áreas de oportunidad. Pymes		
Identificación de recursos financieros.		Información financiera y económica
Estimación de ingresos.	Planeación de gastos.	Informes básicos. Escasa información económica.

De acuerdo con un acercamiento previo, las áreas detectadas que requiere más atención de la pyme, es la financiera y dentro de ella, los renglones relacionados a los ingresos y gastos, así como a información económica de la región donde se ubique la Pyme.

Si el tomador de decisiones en la pyme carece de información económica y financiera, puede tomar malas decisiones en cuanto a en qué invertir; por ejemplo, Disney decidió no invertir en la animación 3D creyendo que esta no tendría futuro, de manera que Pixar tomó la delantera con una película de un ogro, siendo la más taquillera y más tarde Disney optó por adquirir la empresa Pixar, cuando su valor en el mercado era superior. ¿Cuál es el primer error que podríamos identificar? Una inadecuada toma de decisiones por falta de información.

Dentro de los elementos que toda empresa debe considerar, independientemente de su tamaño o volumen de operaciones, son: a) los impuestos, b) los financiamientos y el pago de intereses y c) los gastos. Estos elementos deben estar incluidos en la planeación, pensados desde la creación de una empresa.

Un proyecto empresarial, requiere financiamiento, sea propio -capital- o financiado -préstamos-. Las finanzas abarcan todas las actividades para conseguir dinero y usarlo con efectividad (Ferrel, Hirt, Ramos, Rodriguez, & Flores, 2004). Toda vez que se ha definido la obtención de los recursos financieros, se busca la negociación con proveedores quienes suministran los bienes y se conforma el personal que laborará para le entidad (Romero, 2010).

Un renglón que debe ser considerado desde los inicios, son los gastos de una empresa y éstos engloban todas aquellas partidas monetarias que proceden de la actividad del negocio y que son una salida de efectivo (Llamas j. , 2022).

Toda vez que se han planteado los elementos mínimos a considerar para el emprendimiento, se procede hacer una proyección de los ingresos y los gastos. Los gastos deben ser contemplados para cada período, ya que las ventas suelen ser cíclicas de aquí que se requiera una planeación de gastos y un estimado de ingresos; una vez confrontados, se podrá tomar decisiones. Algunos autores consideran los estados financieros estimados, pero lo más recomendable es realizar un flujo de efectivo que le permita a la pyme determinar sus gastos normales y a partir de ahí, si llegará a obtener beneficios.

Cuando el empresario de la pyme al confrontar sus ingresos contra sus gastos llega a obtener ganancias, suele disponer de la misma para sus gastos personales, de manera que cuando la pyme requiera dinero, el empresario tendrá que volver a invertir de sus recursos personales en ésta. En otras palabras, el empresario no suele separar los gastos e ingresos de la pyme, de los gastos e ingresos personales y eso descapitaliza a la empresa.

Aunado a lo expuesto, en el año 2019 se dio una variación en cuanto a la apertura y cierre definitivos de empresas, tanto formales como informales; las pymes tanto de tipo formal como o informal, siendo el informal con un 26.3% y el formal con un 20.8% (Glosario, 2021). El sector manufacturero fue el que menos resultó afectado con un 80% de empresas que lograron sobrevivir en el año 2020.

En México el estudio sobre la demografía de los negocios indicó que en el año 2020 se estimó que los 4.9 millones de empresas micro, pequeñas y medianas solamente sobrevivieron 3.9 millones, prácticamente el 79.19% lograron sobrepasar los problemas en la pandemia; sin embargo, el 20.81% tuvieron que cerrar permanentemente sus establecimientos. También ese mismo año hubo una apertura de varias empresas aproximadamente 619 mil 446, esto es, el 12.75% de la población de los negocios del país.

Las pymes han recibido apoyo, no sólo económico a través de diferentes programas, sino con cursos de capacitación que ofrecen diversos organismos, tanto gubernamentales como asociaciones, colegios, universidades que buscan capacitar, apoyar e informar al microempresario. Aunado a los apoyos, las pymes han encontrado soporte para sus operaciones, en el uso de la tecnología que es definida como aquella cuyo conjunto de medios creados por el ser humano para facilitar su medio ambiente (Hidalgo, León , & Pavón , 2014). La tecnología a través de las redes sociales se aplicó para la socialización, promoción, difusión y mercadeo de los productos, en donde no sólo las pymes implementaron las ventas en línea y a domicilio, sino las empresas en todo el orbe. La estrategia digital ha sido encaminada al uso de la tecnología para lograr la mejora de la empresa, no sólo de la pyme, haciéndola más competitiva a través de sus ventas, rendimiento, control de productos y todas las áreas donde la tecnología represente un soporte.

De acuerdo con (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo , 2018), la contabilidad considera que todo negocio debe presentar cuatro informes básicos: el estado de resultados, el estado de variaciones en el capital contable, el balance general y el estado de flujo de efectivo. Por otro lado, los conceptos de liquidez y solvencia están asociados al dinero y a corto plazo (Rodríguez, 2013), ambos conceptos miden el grado en que una entidad puede cubrir sus obligaciones corto a plazo (Ochoa Setzer & Cruz Guimbarda, 2020). Tanto los informes como

el concepto de liquidez son elementos que el microempresario debe tener siempre a la mano, de aquí depende su operación continua con beneficios y permanencia.

Para la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, la productividad de las pymes en el continente europeo oscila entre 6 y 33 veces, mientras que en los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, las cifras son entre 1.3 y 2.4 veces (CEPAL, 2022).

Si bien existen ciertas características generales de las pymes, esto de acuerdo con la literatura sobre pyme en México, se encontró que, en el puerto de Veracruz, las características más frecuentes son:

a) tienen mayor capacidad para aprovechar los recursos locales, b) es incierta su permanencia en el mercado, c) poseen una reducida capacidad instalada, d) enfrentan problemas de financiamiento por falta de planeación y e) regularmente las decisiones importantes las toman en una jerarquía familiar y no organizacional (de la Rosa, 2011) .

De las características enunciadas, los problemas financieros resultan en ocasiones, obstáculos difíciles de vencer.

Metodología

Después de un acercamiento, la H1 que se plantea es: el desconocimiento para la elaboración de informes financieros básicos como el estado de resultados, el flujo de efectivo y un presupuesto lleva a la pyme a la ausencia de una planeación financiera que le permita enfrentar sus gastos a corto y largo plazo, derivando en la pérdida de su inversión inicial y propiciando su cierre.

El orden metodológico indica la definición del universo que para este caso es de 42,673 (Pymes, 2022) en la ciudad de Veracruz; el diseño fue mixto y descriptivo debido a que se realizó en primer lugar un sondeo al micro y pequeño empresario y se eligieron 5 microempresas representativas de la localidad para ser entrevistadas y considerar su percepción para el análisis de la información proporcionada. Para el caso que nos ocupa, se considera relevante cruzar la información relacionada a la escasa atención que se dedica a la planeación financiera y las decisiones relacionadas a la capacidad de instalación, ventas proyectadas y su visión a mediano plazo. Este trabajo también es descriptivo debido a que se detallaron las características encontradas en las encuestas, estudios y entrevistas, no hubo manipulación de entorno.

Para el acopio de información se recurrió a la entrevista al emprendedor cuya pyme ha logrado superar los 5 años en el mercado, empresas de diversos giros aceptaron la solicitud para entrevistarles, otorgando una perspectiva más amplia acerca de la situación de las empresas al no sobrevivir más de 5 años.

Guía de entrevista

1. ¿Cuál considera usted que sean los puntos financieros más comunes en que se cometen errores?
2. Por su conocimiento adquirido ¿Cuál cree que sean los puntos más sensibles financieramente para una empresa?
3. Mediante esta experiencia, ¿ha buscado la manera para prevenir y de esta manera evitar que esto vuelva a pasar? De ser así ¿Cuáles son sus medidas preventivas?
4. ¿Qué situaciones externas considera pueda propiciar cierre definitivo, incluyendo el pago de impuestos?
5. ¿Considera importante desarrollar un protocolo de medidas precautorias para garantizar el éxito de la empresa?

Las entrevistas se aplicaron a: purificadora de agua, microempresa de restaurante, constructora, empresa Don Sixto y empresa funeraria; todas de la ciudad de Veracruz.

Existen varios errores financieros que las empresas realizan, independientemente de su giro, pero gracias a las respuestas, se pueden unificar los resultados.

Dos de las cinco empresas entrevistadas concluyeron que es la mala administración, el no poseer una disciplina para evitar los gastos innecesarios dentro de la empresa; así mismo, el desorden en las posiciones administrativas puede hacer que una empresa no alcance sus objetivos que en ocasiones no los visualiza con claridad.

Tres de las cinco empresas también postularon lo relacionado a los préstamos bancarios y que se debe de hacer un presupuesto debido para poder tener en cuenta las posibilidades de pago.

Dos empresas de igual manera comentaron que la falta de información acerca del giro de los nuevos negocios es lo que genera que estos cierren en poco tiempo.

Una de las empresas comentó que incluso el trato a los clientes es de suma importancia para la empresa, debido a que una mala actitud puede marcar permanentemente al cliente, haciendo que este decida a no volver a esa empresa.

Por último, cinco empresas afirmaron que una nueva empresa debe de tener en cuenta siempre la cantidad de ventas necesarias para saldar sus gastos fijos, saber cuál es el punto de equilibrio necesario para que la empresa pueda saldar sus cuentas, aunque las ganancias queden en ceros. Así mismo, declararon no dominar la reglamentación fiscal a la que están sujetas.

Discusión

La falta de planeación financiera, sean aproximaciones a los gastos e ingresos, lleva a la pyme a no estimar una utilidad o una pérdida. Si bien todas las pymes en sus inicios pueden tener pérdidas, el negocio debe tener un período de tiempo calculado para sobrevivir sin utilidades. Eso sólo se consigue, con un presupuesto y flujo de efectivo; ambos reportes están encaminados a calcular las necesidades de recursos en el primer caso, y en el segundo a confrontar los ingresos contra los gastos, en los dos casos a un futuro a corto plazo. Cuando se menciona el plan financiero, se alude a un documento que contiene los objetivos económicos de una persona (natural o jurídica), así como las estrategias para alcanzar dichas metas (Westreicher, 2021).

Una mala administración que no atienda la rotación de cuentas por cobrar puede llevar a períodos de cobro muy largos y por ende a un ciclo financiero excesivo.

Una variable que toda pyme debe conocer es la economía local; esta información es proporcionada por los diferentes órganos de gobierno, ya que en función de los programas se derivan los programas de apoyo a las pymes.

Conclusiones

En primer término, se confirma la H₁ que consiste en el desconocimiento para la elaboración de informes financieros básicos como el estado de resultados, el flujo de efectivo y un presupuesto lleva a la pyme a la ausencia de una planeación financiera que le permita enfrentar sus gastos a corto y largo plazo.

Los propietarios de las pymes saben de la necesidad de elaborar una planeación financiera que les permita visualizar sus ingresos y gastos a futuro, incluyendo las características de la economía local y los programas gubernamentales que existen relativos al apoyo tanto financiero como fiscal.

Las áreas de oportunidad para la pyme en el área financiera son similares, de aquí se concluye que:

1. Toda pyme debería realizar sus informes financieros básicos, tal como estado de resultados, flujo de efectivo y presupuestos.
2. El conocimiento de la economía nacional, datos estadísticos y comportamiento del mercado de acuerdo con su giro, pueden aportar información para la toma de decisiones.
3. Todo empresario debe saber separar los ingresos y gastos empresariales de los personales.
4. Así mismo, se sugiere al empresario de la pyme, solicitar los apoyos en cuanto a capacitación y apoyos que dan las instituciones gubernamentales.

Referencias

- Andersen, A. (1999). Diccionario de economía y negocios ESPASA. Madrid: Espasa Calpe Siglo XXI. Obtenido de Diccionario de economía y negocios.
- CEPAL. (02 de 11 de 2022). Naciones Unidas. Recuperado el 02 de 11 de 2022, de Acerca de microempresas y Pymes: <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>
- de la Rosa, A. (05 de 10 de 2011). XVI Congreso Internacional de Contaduría Administración e Informática. Recuperado el 10 de 11 de 2022, de La micro, pequeña y mediana empresa y sus citos: caracterización y consecuencias: <http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xvi/docs/1U.pdf>
- Economía, S. d. (28 de Enero de 2021). Gobierno de México. Obtenido de Secretaría de Economía: <https://www.gob.mx/se/es/articulos/la-secretaria-de-economia-anuncia-un-nuevo-paquete-de-60-000-apoyos-a-micronegocios-en-2021-262484>
- ENOE. (2019). Indicadores de ocupación y empleo. Cifras oportunas durante marzo de 2019. CDMX: INEGI. Recuperado el 01 de 11 de 2022, de https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2019/iooe/iooe2019_04.pdf
- ENOE. (2022). Encuesta nacional de ocupación y empleo, nueva edición. Primer trimestre de 2022. INEGI. México: INEGI. Recuperado el 05 de 11 de 2022, de https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2022/enoent/enoe_ie2022_05.pdf
- Ferrel, O., Hirt, G., Ramos, L. G., Rodriguez, M., & Flores, M. C. (2004). Introducción a los negocios en un mundo cambiante. México: Mc Graw Hill.
- García, J. d., Casanueva, C. R., Ganaza, J. V., & Alonso, M. R. (01 de 12 de 2000). Prácticas de la Gestión empresarial. España: Mc Graw Hill Interamericana de España. Recuperado el 06 de 11 de 2022
- Glosario. (30 de 06 de 2021). Cuéntame de México. Recuperado el 08 de 11 de 2022, de Cuéntame de México: <http://www.cuentame.inegi.org.mx/glosario/u.aspx?tema=G>
- Gonzalez, D. S. (2007). Plan de negocio para emprendedores al éxito. Madrid: Mc Graw Hill/ Interamericana editores S.A.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2018). Contabilidad Financiera (7 ed.). México: Mc Graw Hill Education.

- Hidalgo, A. N., León, G. S., & Pavón, J. M. (2014). La gestión de la innovación y la tecnología en las organizaciones. Madrid: Ediciones Pirámide (Grupo Anaya S.A.).
- INADEM. (01 de 03 de 2018). Privado: Blog del emprendedor. (inadem.gob.mx, Editor, & S. d. economía, Productor) Recuperado el 02 de 11 de 2022, de <https://www.inadem.gob.mx/las-mipyme-en-mexico-retos-y-oportunidades/#:~:text=De%20acuerdo%20con%20cifras%20del,consolidarse%20en%20el%20mercado%20nacional>.
- INEGI. (2019). Demografía de los establecimientos MIPYME en el contexto de la pandemia por Covid-19. CDMX: INEGI. Recuperado el 02 de 11 de 2022, de file:///C:/Users/Marina%20Elizabeth/iCloudDrive/documentos_3/Ponencias%202022/Relay/EAP_Demog_MIPYME22.pdf
- INEGI.ORG. (2021). Obtenido de INEGI.ORG: <http://www.cuentame.inegi.org.mx/glosario/u.aspx?tema=G>
- Ley Federal del Trabajo. (01 de 05 de 2019). Recuperado el 06 de 11 de 2022, de Artículo 16: <https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LFT.pdf>
- Llamas, J. (2020). Gastos de una empresa. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/gastos-de-una-empresa.html>
- Llamas, j. (06 de 11 de 2022). economipedia.com. Obtenido de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/gastos-de-una-empresa.html>
- North, D. C. (2014). Instituciones, cambio institucional y desempeño económico. México: Fondo de Cultura Económica.
- Ochoa Setzer, G., & Cruz Guimbarda, L. M. (2020). Administración financiera. cdmx: Mc Graw Hill. Recuperado el 02 de 11 de 2022
- Pymes. (02 de 11 de 2022). Directorio empresarial. Obtenido de Lista de empresas en Veracruz: https://pymes.org.mx/entidad/Veracruz.html?entidad%2FVeracruz_html=&Pyme%5Bnombre%5D=a&Pyme_page=604&sort=municipio.desc
- Rodríguez, C. E. (30 de 04 de 2013). Diccionario de economía. Recuperado el 05 de 11 de 2022, de Etimológico, conceptual y procedimental: edición especial para estudiantes [en línea]: <https://repositorio.uca.edu.ar/bitstream/123456789/5559/1/diccionario-economia-etimologico-conceptual.pdf>
- Romero, A. L. (2010). Principios de contabilidad (4ta. ed.). México: Mc Graw Hill. Recuperado el 06 de 11 de 2022
- Romero, L. Á. (1995). PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD. México, D.F.: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Virgili, A. (02 de 10 de 2018). Revistas Científicas Complutenses. (U. Complutense, Ed.) doi:<https://doi.org/10.5209/ELEM.60002>
- Virgili, A. (23 de Marzo de 2021). National Geographic. Obtenido de Historia National Geographic: https://historia.nationalgeographic.com.es/a/peste-negra-epidemia-mas-mortifera_6280
- Westreicher, G. (26 de 04 de 2021). Economipedia haciendo fácil la economía. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/plan-financiero.html>