

Capítulo 96. Comportamiento para la gestión financiera entre los administradores y administradoras de Micro y pequeñas empresas de Nayarit.

Mónica Sánchez González
Xóchitl Estrada Neri
Silvia Ledesma Hernández
Miriam Fabiola González Cobian

Universidad Tecnológica de Nayarit
<https://doi.org/10.46990/iQuatro.2023.15.5.96>

Resumen

El presente estudio está basado en datos obtenidos de la investigación desarrollada en el año 2021 por la Red de Estudios Latinoamericanos en Administración y Negocios (RELAYN) y tiene como propósito mostrar el proceder que mantienen los directores de las pymes en Tepic y Xalisco respecto al comportamiento para la gestión financiera, haciendo a su vez un comparativo desde la perspectiva de género. La investigación se diseñó desde un enfoque cuantitativo, correlacional, transversal y no experimental, tomando como objeto de estudio a los directores de las micro y pequeñas empresas. Entre los resultados más relevantes destaca la correlación negativa de la edad del empresario con el ahorro para adquirir productos caros, esto en ambos géneros.

Palabras clave

Comportamiento financiero, finanzas, gestión financiera, Micro y pequeñas empresas

Introducción

El proceso de globalización ha propiciado una fuerte competencia entre las empresas por mantenerse en el mercado y lograr su posicionamiento, siendo los países industrializados los más beneficiados en dicho proceso (Martínez Fajardo, 2003), gracias a que algunas de sus principales empresas han sido capaces de producir conocimiento y lograr alto nivel de competitividad basado en las decisiones financieras que han implementado y la forma de actuar ante dichas decisiones.

En este sentido, se puede afirmar que la información financiera y la toma de decisiones relacionada con ésta son fundamentales en toda empresa, sin importar su giro, su tamaño o su ubicación.

Por otra parte, la micro y pequeña empresa ha sido objeto de múltiples estudios en las últimas décadas, dada su importancia y contribución al desarrollo económico de las naciones, así como por su participación en la generación de empleo e impulso a la economía.

De acuerdo con el Instituto Nacional de Geografía e Informática (INEGI, 2018), en México el 98.7% de las empresas son de las consideradas como micro o pequeña empresa (mypes), las cuales contribuyeron en el 2015 con el 52% del Producto Interno Bruto (PIB) y con el 72% del empleo nacional (PROMEXICO, 2015).

Particularmente, el PIB de Nayarit en 2015 representó el 0.7% del total anual, colocando a la entidad en la posición número 30 en importancia, con respecto al total nacional y tuvo una variación en valores constantes de 4.37% en relación con el año anterior. Así mismo, en 2014 Nayarit obtuvo un Índice de Competitividad Estatal (ICE) de 49.16 y ocupó el lugar

17 a nivel nacional, a diferencia del 2012 donde se encontró en la posición 23. En lo que corresponde al crecimiento poblacional, Nayarit tuvo un incremento del 13.96% para 2020, en comparación con el 2010 (Secretaría de Economía, 2021).

El propósito del presente análisis consiste en mostrar el proceder que mantienen los directores de las pymes en Tepic y Xalisco respecto al comportamiento para la gestión financiera, haciendo a su vez un comparativo desde la perspectiva de género.

Revisión de la Literatura

Las finanzas es una rama de la economía, la cual se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero; es empleada en los diversos campos de la economía y a su vez, estudia el comportamiento de los entes económicos con base en el intercambio de bienes de capital que existe entre ellos. Las finanzas están presentes desde la elaboración de presupuestos en empresas, en compañías financieras o en las familias, incluso en los mercados, así como en la inversión y la financiación (Gómez-Bezares, Madariaga, Santibañez, & Apraiz, 2013).

La literatura relacionada con el tema menciona que las organizaciones actúan en un medio complejo donde están sometidas a los continuos cambios y a la volatilidad de los mercados, lo que exige mayores niveles de eficacia, eficiencia y efectividad en el manejo de los negocios; de esta manera, se pueden lograr mayores estándares de rentabilidad y encontrar nuevas formas para garantizar el éxito. En ese sentido, Córdoba P. (2012) hace referencia a la planeación financiera como un factor clave en dicho proceso, donde se deberán tener claramente en cuenta los diversos sectores, procesos y actividades que inciden y componen el funcionamiento organizacional.

Para Gitman & Zutter (2012), el campo de las finanzas es amplio y dinámico y afecta todo lo que hacen las empresas, desde la contratación de personal para la construcción de una fábrica, hasta el lanzamiento de nuevas campañas de publicidad. Dichos autores definen las finanzas como el arte y la ciencia de administrar el dinero y hacen referencia que, a nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. Por su parte, Bodie & Merton (1999) afirman que las finanzas estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo.

En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas.

En ese sentido, Medina, De la Garza & García (2008) destaca la importancia de la toma de decisiones de los líderes para lograr la efectividad de la organización y mencionan la gran competencia entre dichos líderes financieros.

Adicionalmente, Palomo (2007) menciona que la competitividad de las empresas es responsabilidad de sus ejecutivos y enfatiza que la falta de dominio en la gestión de sus procesos y la falta de visión a largo plazo de las mypes limita su desarrollo y crecimiento. Por su parte, Hua, Wang, Xu, Zhang, & Liang (2007) explican que, entre las causas y los síntomas del fracaso financiero de las empresas, se incluyen la mala administración, el liderazgo autocrático y las dificultades para operar con éxito en el mercado. En este mismo sentido, Álvarez & Abreau (2008) refieren que gran cantidad de mypes no toman las decisiones acertadas en cuestión financiera y esto, junto con la falta de estrategias, las puede llevar a la quiebra.

Aunado a lo anterior, ha surgido recientemente el término de comportamiento financiero, como una vertiente importante de las finanzas, que parte del supuesto de que la toma de decisiones financieras se realiza en forma irracional de parte de algunos, que de acuerdo con Hernández-Rivera & Flores-Lara (2022) “éste se construye y se ve influenciado tanto por los conocimientos, habilidades, aptitudes y condiciones del entorno en el que el ente económico se desarrolle”.

Por su parte, Aguilar, Peña & Posada (2022) son precisos al considerar en su definición de comportamiento para la gestión financiera, a las prácticas de control y registro de gastos a partir de un presupuesto; el análisis y comparación de precios antes de realizar una compra; el ahorro como estrategia para evitar al máximo el endeudamiento, así como las acciones de prevención y ahorro para enfrentar situaciones tanto en el corto como en el largo plazo, todo esto en relación a cuestiones financieras.

Con base en lo anterior y dada la importancia que reviste para diversos sectores de la población y en particular para las empresas, se considera vital hacer un análisis de las actitudes que los directores y las directoras de las micro y pequeñas empresas (mypes), tienen frente a la gestión financiera, por lo que se buscará dar respuesta a las siguientes preguntas de investigación:

P1: ¿Existe una relación entre el comportamiento para la gestión financiera y el nivel de estudios del empresario?

P2: ¿Existe una relación entre el comportamiento para la gestión financiera y la edad del empresario?

Metodología

El objeto del presente estudio son los directores de las Micro y pequeñas empresas (Mypes) de los municipios de Tepic y Xalisco, en el estado de Nayarit, México, que, para efectos de la investigación, se considera como mype a cualquier organización con fines de lucro, con al menos dos y hasta cincuenta personas trabajando en ella y como director, a la persona que toma la mayoría de las decisiones en la empresa.

El contenido del presente documento tiene como base los datos de la investigación desarrollada en el año 2021 por la Red de Estudios Latinoamericanos en Administración y Negocios (RELAYN) en la cual se aplicó el instrumento CF1 simplificado, que se compone de 54 ítems agrupados en 10 dimensiones. Para el análisis que se presenta, se consideraron solamente 9 de los 54 ítems, los cuales corresponden a 1 de las 10 dimensiones a que se hace referencia, la cual se considera como la variable Comportamientos para la gestión financiera (CGF). Adicionalmente se consideraron variables demográficas que se utilizaron para caracterizar a los directores de las mypes participantes en cuando a género, edad, nivel máximo de estudios, años como dueño del negocio y estado civil, información que se tomó para el análisis de correlación de variables.

La investigación se diseñó desde un enfoque cuantitativo porque los datos que se obtuvieron se pueden medir y analizar a través de técnicas estadísticas; es correlacional porque busca determinar la relación que existe entre dos variables; es transversal porque se realiza en un solo momento y es no experimental porque no se manipulan las variables de forma deliberada durante el estudio (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018).

La aplicación del instrumento se realizó entre los meses de febrero y junio de 2021, la cual se hizo por medio de un formulario en línea y previo contacto con el empresario, a quien se envió el enlace vía mensaje de texto. La confiabilidad de la escala a nivel de todo el estudio tuvo un alfa de Cronbach adecuado ($\alpha = 0.934$); la validez de constructo mediante el análisis factorial confirmatorio reporta un residuo cuadrático medio, RMSR (Root Mean Square Residual) de 0.08, teniendo todos los ítems de esta versión del instrumento, un p-valor < 0.05 .

El tipo de muestreo que se utilizó fue el no probabilístico por conveniencia, pues no todas las mypes tienen la misma oportunidad de ser seleccionados para participar, debido principalmente a la lejanía de su ubicación o bien, la poca disponibilidad de algunos de sus administradores, por lo que se toman a los que muestra disponibilidad en participar y que se ubican dentro de la zona de estudio.

La muestra estuvo compuesta por 218 participantes, de los cuales, 55.5% poseen microempresas del giro de comercialización, 13.3% están dedicadas a la transformación y 31.2% a la prestación de servicios. Respecto de la antigüedad como propietario del negocio 34.4% lleva menos de cinco años, 17.9% entre 5 y 10 años, 19.3% entre 10 y 15 años y 28.4% más de 15 años. En lo que corresponde al estado civil 56.9% son casados, 25.7% son solteros, 11% vive en unión libre y 6.4% son divorciados.

La actividad principal de las unidades económicas tomadas como muestra en la zona de estudio, se muestra en la Tabla 96.1 siguiente:

Tabla 96.1
Actividad principal de las empresas participantes

Actividad principal	Porcentaje
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4.6%
Explotación de minas y canteras	0.0%
Industrias manufactureras	2.8%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.	0.5%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación.	0.9%
Construcción	4.6%
Comercio al mayoreo y al menudeo de bienes diversos	55.5%
Transporte y almacenamiento	1.4%
Actividades de alojamiento y servicio de comidas	11.9%
Información y comunicaciones	1.8%
Actividades financieras y de seguros	0.5%
Actividades inmobiliarias	0.9%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	0.9%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.4%
Enseñanza	3.2%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social.	1.4%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	3.2%
Otras actividades de servicios	4.6%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio.	0.0%

Como se aprecia en la Tabla 96.1, las empresas con mayor participación al momento del muestreo son aquellas que se dedican al comercio de mayoreo y menudeo de bienes diversos con un 55.5%, debido a que son el tipo de empresas que predominan en la zona de estudio.

En lo que corresponde al análisis de los datos cuyos resultados se presentan en el siguiente apartado, estos fueron sujetos a un análisis correlacional entre la edad del director y el nivel de estudios con el comportamiento para la gestión financiera a través de las nueve variables que se indican en la Tabla 96.2. Para dicho análisis se aplicó la prueba de normalidad (Kolmogorov-Smirnov) a las variables de estudio, encontrando que únicamente la edad del director sigue una distribución normal, no así el resto de las variables estudiadas, por lo que se eligió aplicar el coeficiente de correlación Rho de Spearman, ya que los datos no cumplen las suposiciones de nivel de intervalo o ratio, relación lineal ni bivariante distribuido que se requiere en los datos para someterlo al análisis de Pearson.

Tabla 96.2
Variables de estudio

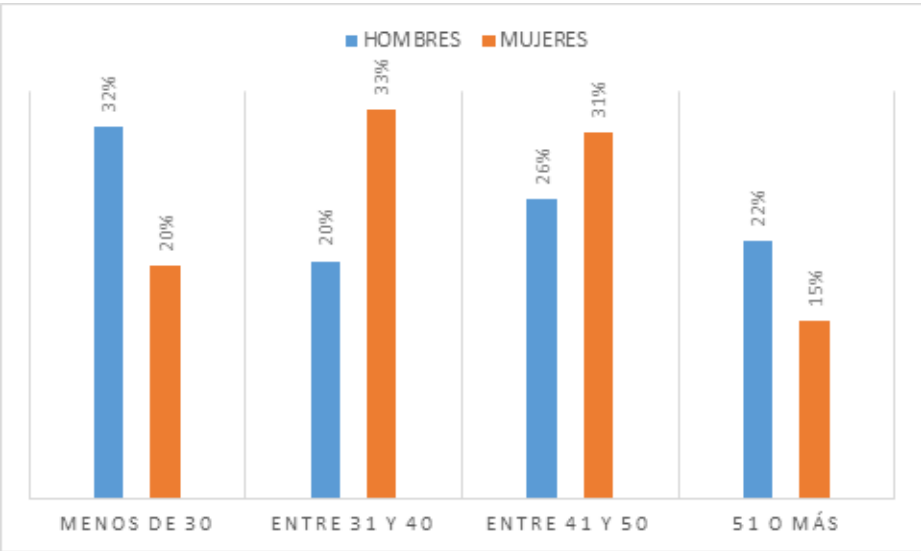
1	Llevo control de mis gastos personales en un registro escrito o electrónico	1: Totalmente en desacuerdo
2	Comparo precios al comprar algo	2: En desacuerdo
3	Me mantengo en un plan de gastos o presupuesto	3: No sé/No aplica
4	Puedo identificar cuánto pago cuando uso crédito	4: De acuerdo
5	Pago mis facturas o créditos a tiempo para evitar cargos adicionales	5: Totalmente de acuerdo
6	Ahorro y analizo mi situación financiera antes de una compra importante	
7	Tengo dinero reservado de al menos tres meses de mis ingresos para usar en caso de emergencia]	
8	En los últimos 12 meses, he podido ahorrar dinero]	
9	Ahorro para comprar productos más caros (por ejemplo, automóvil, estudio, hogar, etc.)	

Resultados

Para el análisis y presentación de los resultados, se optó en separarlo con base al género del director y darle un enfoque al presente estudio desde la perspectiva de género y con esto, identificar si hay diferencias en los comportamientos para la gestión financiera que se puedan atribuir a las diferencias biológicas entre hombres y mujeres y los paradigmas sociales que envuelven dichas diferencias. Por tal motivo, vale la pena destacar que la muestra analizada está compuesta por un porcentaje similar entre directores (51.8%) y directoras (48.2%).

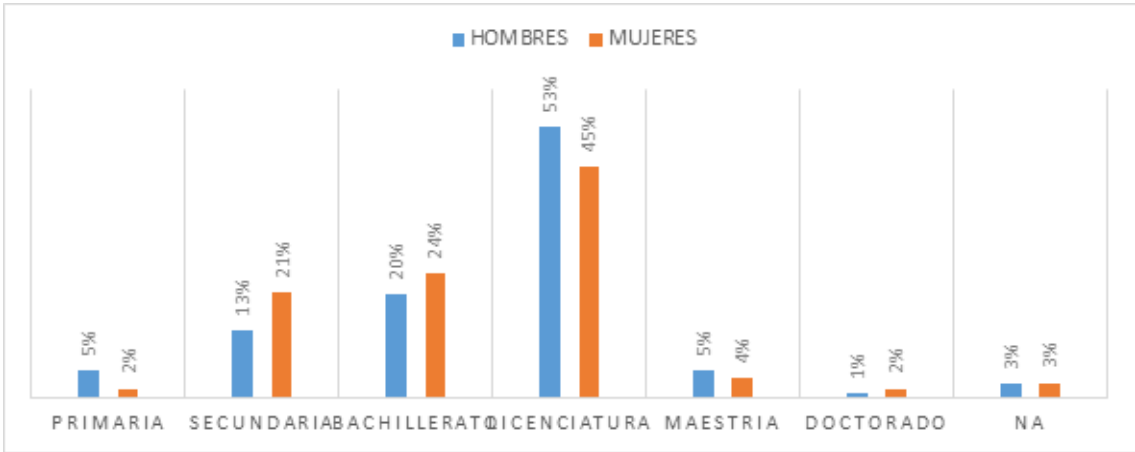
También, se hizo un análisis de correlación tomando en cuenta la edad de los directores de las mypes participantes, encontrando que el 26.1% corresponde a directores con menos de 30 años, 26.6% tiene entre 31 y 40 años, 27.6% está en la franja de los 41 a los 50 años y el restante 19.7% cuenta con 51 años o más, información que se aprecia en la Gráfica 96.1.

Gráfica 96.1
Edad del director de las MyPES



Siguiendo con las variables sociodemográficas utilizadas para el análisis de resultados, se consideró el nivel de estudios de los directores como parte del análisis correlacional, encontrando que el 21.1% de la muestra tiene estudios terminados de nivel secundaria, 32.6% concluyó la educación preparatoria y 40.8% cursó estudios a nivel profesional. La gráfica 2 muestra esta información separada por género del director, donde se aprecia que el nivel de estudios que presenta mayor frecuencia en ambos géneros es el de licenciatura.

Gráfica 96.2.
Nivel de estudios del director



Una vez clasificados los datos por género, edad y nivel de estudios del director de las mypes participantes en el estudio, se procedió a utilizar el programa SPSS para realizar el análisis del coeficiente de correlación Rho de Spearman, lo que arrojó los datos que se muestran en la tabla 3 y donde se puede observar que la correlación más fuerte es con la variable “Ahorro para comprar productos más caros” (-0.213 en los hombres y -0.312 en las mujeres), sin que ningún otro dato llame la atención por su representación.

Tabla 96.3
Coeficiente de correlación (Rho de Spearman)

Variables de estudio	Hombres		Mujeres	
	Edad del empresario	Nivel de estudios	Edad del empresario	Nivel de estudios
Llevo control de mis gastos personales en un registro escrito o electrónico.	0.080	-0.061	-0.097	0.095
Comparo precios al comprar algo.	-0.181	-0.064	0.123	0.001
Me mantengo en un plan de gastos o presupuesto.	0.010	0.002	-0.057	0.061
Puedo identificar cuánto pago cuando uso crédito.	-0.069	-0.010	0.044	0.110
Pago mis facturas o créditos a tiempo para evitar cargos adicionales.	-0.102	-0.078	-0.082	.274**
Ahorro y analizo mi situación financiera antes de una compra importante	0.133	0.026	-0.070	0.110
Tengo dinero reservado de al menos tres meses de mis ingresos para usar en caso de emergencia	0.002	-0.093	0.055	-0.004
En los últimos 12 meses, he podido ahorrar dinero	-0.182	-0.096	-0.157	.206*
Ahorro para comprar productos más caros (por ejemplo, automóvil, estudio, hogar, etc.)	-0.213*	-0.115	-0.312**	0.034
*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).				
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

Discusión

En la actualidad, los retos a los que se enfrentan las mypes son cada vez más fuertes y lograr mantenerse en el mercado es todo un desafío, por lo que realizar estudios sobre el comportamiento y los desempeños alcanzados por los microempresarios pueden contribuir para la generación de herramientas que disminuyan el riesgo de fracaso de las mypes. Es de conocimiento general que la razón de ser y el propósito primordial de la empresa es generar utilidades, por lo que las habilidades que tienen sus dueños o directivos se vuelven indispensables para lograr ese objetivo fundamental.

En ese sentido, Medina De la Garza & García (2008), mencionan que los líderes o empresarios tienen una influencia en los aspectos financieros, así como en la visión de futuro de la empresa. Por otro lado, Terrazas (2009), puntualiza que la precisión y sistematización de la información financiera es prioritaria para maximizar la relación costo-beneficio de las decisiones tomadas en la empresa. Martínez (2003), explica que para lograr la competitividad de las empresas un factor estratégico es la capacidad de gestión y el mejoramiento de la estructura financiera.

En lo que se refiere a los resultados obtenidos en la presente investigación, se realizó la correlación de Spearman de nueve variables para establecer posibles asociaciones entre el

comportamiento respecto a la gestión financiera y el nivel de estudios de los directores de las mypes en Tepic y Xalisco Nayarit, haciendo una perspectiva de género.

Se puede determinar que no existe correlación significativa entre ninguna de las nueve variables y el nivel de estudios en los hombres, sin embargo, para el caso de las mujeres existe la correlación significativa en dos de ellas. En ese sentido, Vanegas, Arango, Gómez & Cortés (2020), en su estudio sobre educación financiera en mujeres, encontraron como aspecto importante que las mujeres tienen mayor tendencia a pagar las deudas a tiempo, lo cual se puede considerar como coincidencia con los resultados obtenidos respecto a la correlación significativa que se obtuvo en las mujeres entre el nivel de estudios y el pago facturas o créditos a tiempo para evitar cargos adicionales (0.274), así como con la variable de ahorro de dinero en los últimos 12 meses (0.206), al respecto se puede percibir que los comportamientos sobre las decisiones financieras de las mujeres con niveles de estudios superiores determinan actitudes y comportamientos posiblemente asociados al mayor conocimiento financiero.

Con respecto a los resultados obtenidos de la correlación de las nueve variables con la edad del empresario se encontró de manera coincidente tanto en hombres (-0.213) como en mujeres (-0.312) una correlación negativa con el ahorro para comprar productos más caros, posiblemente atribuible a los hábitos de compra desarrollados con la edad.

Conclusiones

Dada la importancia que tienen las mypes para la economía nacional y al impacto que se establece de las decisiones financieras para alcanzar el éxito de éstas, se asume de interés realizar el análisis de las actitudes que los directores y las directoras tienen frente a la gestión financiera llegando a la conclusión de que se puede establecer una correlación significativa, entre el nivel de estudios y el comportamiento para el pago de sus facturas, así como con actitudes relacionadas con el ahorro, esto en el género femenino.

En contraste, en el género masculino no se estableció correlación significativa con algún comportamiento de gestión financiera en relación con su nivel de estudios. En lo que se refiere a la correlación con la edad del empresario, se pudo identificar similitud entre el comportamiento de ambos géneros, destacando de manera especial la correlación negativa con el ahorro para adquirir productos caros, en el resto de las variables no se estableció correlación significativa.

Es importante resaltar que todos los esfuerzos realizados para analizar el comportamiento de los directores respecto a la gestión financiera pueden contribuir a la determinación y el establecimiento de estrategias que permitan desarrollar y fortalecer de manera significativa las habilidades para la gestión financiera y por ende su impacto en la rentabilidad de la empresa y el desarrollo económico de la región.

Referencias

- Aguilar, O. C.; Peña, N. B., & Posada, R. (2022). Método y resultados generales del estudio de cultura financiera en micro-empresarios de Latinoamérica. En R. Posada; N. B. Peña & O. C., Aguilar (Coords). *Cultura financiera en la micro y pequeña empresa de Latinoamérica* (pp. 1-7). Ciudad de México: McGraw Hill.
- Álvarez, M., & Abreu, J. L. (2008). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa (Finance strategies in small and medium size business). *Daena: International Journal of Good Conscience*, 3(2), 65-104.

- Bodie, Z. & Merton, R. (1999) Finanzas. México. Prentice Hall
- Córdoba P. (2012) Gestión Financiera. Ecoe Ediciones
- Gitman, L. & Zutter, C. (2012), Principios de Administración Financiera. México. Pearson Educación.
- Gómez-Bezares, Madariaga, Santibañez, & Apraiz,(2013). Finanzas de empresa (Selección de lecturas). España. Deusto Business School
- Hernández-Rivera, A. & Flores-Lara, S. (2022). El comportamiento financiero de los jóvenes universitarios en seis entidades federativas de México: un análisis desde la perspectiva financiera-conductual. *Revista Diálogos sobre educación*, 25 (13). [Fecha de consulta 11 de Noviembre de 2022]. ISSN: 2007-2171. Recuperado de <http://dialogossobreeduacion.cucsh.udg.mx/index.php/DSE/article/view/1131>
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Ciudad de México, México: Editorial Mc Graw Hill Education, Año de edición: 2018, ISBN: 978-1-4562-6096-5, 117 p.
- Hua, Z., Wang, Y., Xu, X., Zhang, B., & Liang, L. (2007). Predicting corporate financial distress based on integration of support vector machine and logistic regression. *Expert Syst. Appl.*, 33, 434-440.
- Martínez, F,C. E., (2003). La globalización y la gestión financiera internacional. *INNOVAR. Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, (21) 15-23. [Fecha de consulta 1 de Noviembre de 2022]. ISSN: 0121-5051. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81802101>
- Medina Quintero, J. M., De la Garza Ramos, M. I., & García Pedroche, E. (2008). Influencia de las prácticas de liderazgo en las finanzas y toma de decisiones de las PYMES. *Investigación Administrativa*, (101), 17-27. [Fecha de consulta 2 de Noviembre de 2022]. ISSN: 1870-6614. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456045196002>
- Palomo, M. (2007). La gestión de procesos y el desempeño competitivo de las pymes. *Ingenierías*, X (35), 36-41.
- PROMEXICO. (2015). ¿Por qué invertir en Nayarit? Recuperado el 01 de marzo de 2019 de: http://mim.promexico.gob.mx/work/models/mim/Documentos/PDF/mim/FE_NAYARIT_vf.pdf
- Saavedra-García, M. L., Tapia-Sánchez, B., & Aguilar-Anaya, M. D. L. Á. (2016). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *Revista Perspectiva Empresarial*, 3(2), 55-69. [fecha de Consulta 9 de Noviembre de 2022]. ISSN: 2389-8186. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=672271522005>
- Secretaría de Economía (2022), Información económica y estatal: Nayarit, <https://datamexico.org/es/profile/geo/nayarit-na>
- Terrazas Pastor, R. A., (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectivas*, (23),55-72.[fecha de Consulta 9 de Noviembre de 2022]. ISSN: 1994-3733. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942159005>
- Vanegas, J. G., Arango Mesa, M. A., Gómez-Betancur, L., & Cortés-Cardona, D. (2020). Educación financiera en mujeres: un estudio en el barrio López de Mesa de Medellín. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, XXVI-II(2),121-141.[fecha de Consulta 9 de Noviembre de 2022]. ISSN: 0121-6805. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90966232008>