

Capítulo 39. Fuentes de financiamiento de las microempresas.

Lourdes Concepción Barrón Romero
Idi Amin German Silva Jug
Edgar Iván Mariscal Haro
Octavio Arias Fránquez

Universidad Autónoma de Nayarit

DOI: [10.46990/iQuatro.2024.09.5.39](https://doi.org/10.46990/iQuatro.2024.09.5.39)

Resumen

La aportación de las microempresas en la economía del país, es un factor determinante para su desarrollo, ya que las microempresas representan el 95% de los entes productivos, de allí la importancia de su inclusión en el sistema financiero. A pesar de ello, propietarios de estas unidades económicas no son sujetos de crédito y, en muchas ocasiones, dependen de fuentes de financiamiento extrabancario. El acceso a las fuentes de financiamiento es uno de los factores que inciden en permanencia empresarial ya que no cuentan con condiciones que permitan innovar, crecer, subsistir. La escasa cultura financiera en las microempresas hace que la obtención del financiamiento sea de fuentes más riesgosas y con altos costos. Esta investigación tiene como objetivo identificar cuáles son las fuentes de financiamiento que han utilizado los microempresarios de Ixtlán del Río, Nayarit. Se realizó una investigación descriptiva y explicativa aplicándose una muestra de 125 encuestas a las micro empresas de Ixtlán del Río Nayarit. En los resultados obtenidos, se identificó las preferencias de los micro empresarios para la obtención de las fuentes de financiamiento utilizadas para las microempresas.

Palabras clave

Financiamiento extrabancario, fuentes de financiamiento, microempresas, cultura financiera, crédito

Introducción

La contribución a la economía de las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen un factor fundamental en el desarrollo de los países, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2014), señala que las micro, pequeñas y medianas empresas en la economía mundial y su funcionamiento, representan el segmento que aporta el mayor número de empresas y personal ocupado; de allí la importancia de fortalecerlas. En el contexto internacional el 90% o un porcentaje superior de las unidades económicas está conformado por micro y pequeñas empresas.

El Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2009), señala que, en México, la contribución de las microempresas a la economía es un factor determinante para el desarrollo del país, ya que representan el 95% de los entes productivos.

Entre los principales retos que enfrentan las micro empresas está el desconocimiento y la escasa accesibilidad al crédito, lo que las pone en una situación vulnerable y en situaciones con pocas posibilidades de crecimiento. Los propietarios de estas unidades económicas no son sujetos de financiamiento y en muchas ocasiones dependen de fuentes informales de crédito.

Entre los principales retos que afrontan las micro y pequeñas empresas para su crecimiento está el no tener acceso a los diversos productos financieros, limitando la capacidad de manejo en sus recursos financieros.

Revisión de la Literatura

Las micro y pequeñas empresas poseen una gran importancia en la economía, son un elemento fundamental en el desarrollo del país, por su contribución al empleo y generadoras de gran parte del Producto Interno Bruto de México.

EL Diario Oficial de la Federación (2009) clasifica que las microempresas son negocios de todos los sectores, con un máximo de 10 empleados y rango de ventas anuales hasta 4 millones de pesos al año.

La Confederación Patronal de la República Mexicana (2022) establece que las microempresas producen el 15% del Producto Interno Bruto y representa el 40% de los empleos en el país. Los micro y pequeños negocios, son el motor de la economía de México, desde el inicio de la pandemia COVID-19 enfrentaron un desafiante escenario. Uno de los mayores obstáculos de crecimiento son las dificultades que enfrentan al momento de conseguir un préstamo bancario.

La COPARMEX (2022) señala que en México el 95% de las empresas son micro, generan el 14.2% de los ingresos del país. Según la Encuesta Nacional e Productividad y Competitividad de las Mipymes 2021 del INEGI, el 74% de las microempresas afirmó que no aceptaría un crédito bancario, atribuyendo su respuesta a que son caros, no los necesitan o no tienen confianza en los bancos, aunado a la falta de garantías que deben proporcionarse, el 92.4% de las micro empresas dice no tener acceso al financiamiento. En este contexto de alta inflación, altas tasas de interés, el acceso a créditos blandos es fundamental para la supervivencia y crecimiento de las microempresas, ya que son créditos a largo plazo y bajas tasas de interés.

INEGI (2021) indica que, en el año 2021, que solo el 24.5% del total de las empresas realizó alguna solicitud de financiamiento, con bancos, instituciones financieras, proveedor u otro, de estas solicitudes se aprobó el 94.4% y se rechazó el 5.6%. El 20.6% del total de las microempresas consideró solicitar un préstamo durante el año 2022. Entre las principales razones por las cuales las microempresas no reciben un crédito es la falta de colateral, garantía o aval, así como el no poder comprobar ingresos. La oferta de servicios financieros para las microempresas es reducida.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2017) señala que en Latinoamérica las micro, pequeñas y medianas empresas se han caracterizado por su alto nivel de informalidad, la escasa cultura financiera, la mala administración del negocio, la alta tasa de mortalidad de las empresas, problemas para conseguir financiamiento, dichos obstáculos las convierten en organizaciones vulnerables que impiden su crecimiento y consolidación.

Sánchez (2017) señala que es indudable la importancia de las micro y pequeñas empresas en el crecimiento económico de las regiones, sin embargo, existen múltiples obstáculos tanto internos como externos que impiden tener procesos de fortalecimiento y crecimiento como pueden ser: acceso al crédito, restricciones al crédito, falta de cultura financiera, acceso a la tecnología adecuada, la infraestructura física, la economía del país, etc.

Perdomo (1998) indica que el financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas o externas; a corto, mediano o largo plazo, que necesita una empresa para su operación normal y eficiente, para el desarrollo diario de sus actividades las empresas necesitan disponer de recursos financieros. Es la obtención de los medios económicos para afrontar las necesidades de la empresa. A los orígenes de dichos recursos financieros se les llama fuentes de financiamiento.

Redondo (2019) señala que la toma de decisiones de financiamiento en las empresas es de vital importancia, se debe elegir las mejores alternativas que se presentan,

permitiendo que la entidad económica pueda desarrollarse, crecer, ser rentable, maximizando el valor de la empresa.

Gitman (2003) afirma que las decisiones de financiamiento determinan la combinación y tipo de financiamiento que utiliza la empresa. Las empresas pueden financiarse desde diferentes fuentes como pueden ser:

La clasificación de las fuentes de financiamiento puede dividirse: en el origen de los fondos y el tiempo de la financiación.

Según el origen de los fondos en fuentes de financiamiento interna o externa. Fuentes de financiamiento interna es el valor de las aportaciones en dinero o especie, así como los beneficios que genera la actividad, la reserva de capital, las utilidades retenidas, etc. Son fondos propios o autofinanciación, un aumento en este rubro conlleva a un mayor grado de autonomía y disminuir el financiamiento externo, en consecuencia, de esta ventaja existe un costo de oportunidad. Fuentes de financiamiento externa, son los recursos que se originan de fuentes ajenas a la empresa, como préstamos, líneas de crédito, anticipo de clientes, son fondos que deben devolverse y tiene un coste financiero, este financiamiento debe obtener un rendimiento que compense el coste financiero. Un endeudamiento controlado puede aumentar el potencial de la empresa.

Fuentes de financiamiento según su tiempo: fuentes de financiamiento a corto o largo plazo. Fuentes de financiamiento a corto plazo es aquel que se contrata para liquidarse dentro de un periodo menor a un año, y en ese plazo debe ser amortizable; Debiendo aplicarse a operaciones de capital de trabajo de la empresa. Fuentes de financiación a largo plazo es aquel que se contrata para un periodo superior a un año, este financiamiento debe emplearse para inversiones de activo fijo tangible e intangible de la empresa tales como maquinaria, edificios, terrenos, construcciones, patentes, entre otros.

Existen otro tipo de fuente de financiamiento comúnmente utilizada por los microempresarios llamado financiamiento extrabancario y lo define como una actividad de intermediación realizada por prestamistas no especializados que no cuentan con supervisión y respaldo del Estado.

El Banco Internacional (2016) señala que los créditos extrabancarios es una situación crítica para las finanzas de los micro y pequeños empresarios ya que para afrontar las diversas obligaciones que se han adquirido puede haber atracción por supuestas facilidades, sin embargo, estos préstamos extrabancarios o créditos informales que pueden causar pérdidas irreparables y empeorar la situación financiera de la empresa.

Comúnmente, los micro y pequeños empresarios solucionan las necesidades económicas, sin realizar un análisis de las diferentes soluciones posibles, viéndose obligados a tomar decisiones de financiación apresuradas, para suplir la necesidad de recursos económicos que permitan seguir operando la entidad económica, sin realizar un análisis económico, teniendo el riesgo de empeorar la situación financiera. Los microempresarios recurren en ocasiones a entidades que otorgan créditos con tasas de interés más altas que los préstamos bancarios.

Existen riesgos inherentes a los créditos bancarios como las altas tasas de interés, en ocasiones llegan a un porcentaje diario que no sucede en una institución financiera formal, casi siempre exigen una garantía hipotecaria, por un monto bajo de crédito, con un altísimo riesgo de perder su propiedad. Si el deudor entra en mora, los intereses se incrementan considerablemente. No se conceden refinanciamientos y ejecutan de inmediato las garantías.

El crédito extrabancario siempre ha existido, pero a través de las herramientas tecnológicas, hace que su disposición sea rápida y sencilla, aunque en el mercado haya opciones menos riesgosas.

Metodología

El trabajo expuesto es el resultado de una investigación descriptiva y explicativa. Esta investigación se realizó con base en una pregunta concreta: ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que han utilizado los microempresarios de Ixtlán del Río, Nayarit? En esta línea el objetivo general de esta investigación fue identificar las fuentes de financiamiento que utilizan los micro y pequeños empresarios de Ixtlán del Río, Nayarit. El Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas (DENUE, 2020) registra que, en el Municipio de Ixtlán del Río, el universo de las microempresas es de 1699. Se aplicaron 125 instrumentos a microempresarios. El instrumento de medición constó de 25 reactivos basándose en la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) 2021.

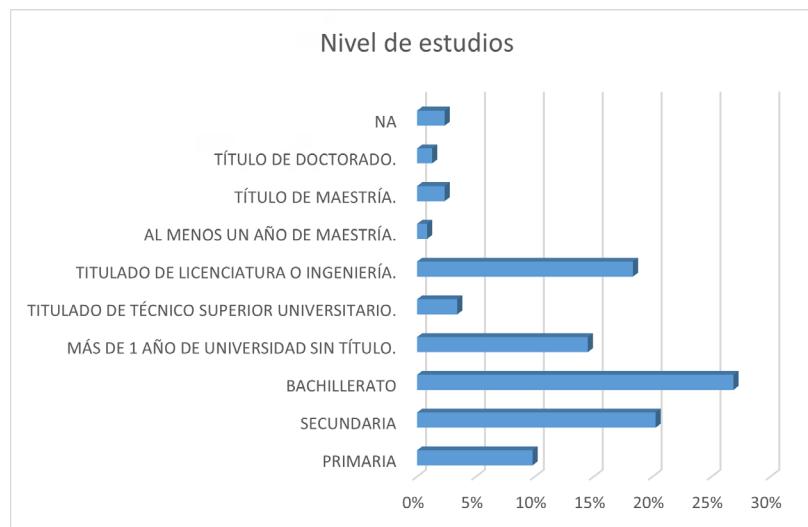
Resultados

Los resultados encontrados en esta investigación permitieron analizar puntos estratégicos para el análisis de las preferencias de las fuentes de financiamiento. Se aplicaron 125 encuestas a las micro empresas de Ixtlán del Río Nayarit; destacando los siguientes resultados:

- El 53% de las y los dueños de micro empresas encuestados son hombres y el 47% mujeres.
- El 59% desarrollan actividades comerciales, el 24% se desarrollan en el sector servicios y el 17% son industrias.

- El 5% de micro empresarios tienen de 18 a 20 años de edad, mientras que el 71% están en un rango de edad de 21 y 50 años y el 24% restante tienen 51 años en adelante.

Gráfica 39.1



- Al 75% de las personas no les gusta pedir dinero prestado.

Tabla 39.1.

Fuente de Financiamiento	%
Banca comercial	3
Banca de desarrollo	0
Institución financiera no bancaria (SOFOM, SO-CAP, SOFIPO, Unión de Crédito)	2
Programas de gobierno federal, estatal o municipal	1
Proveedores	42
Familiares o amistades	15
Instituciones de financiamiento colectivo (crowd-funding)	0
Otra	37
SUMA	100

En lo que va del 2023, ¿Con qué Fuente Realizó Alguna Solicitud de Crédito o Financiamiento?

Tabla 39.2

¿Cuál fue el Motivo Principal por el que Acudió con esa Fuente o Institución?

Motivo Principal	%
La sucursal está cerca	12
Comisiones bajas	10
La institución ya le ofrecía servicios adicionales	3
La institución ofrece una tasa de interés más baja	5
La institución ofrece una tasa de interés fija	2
La institución ofrece un pago mensual fijo	9
Esta institución le pidió menos requisitos que otras	59
Otro	0
SUMA	100

Indique cuáles de las siguientes fuentes de financiamiento utilizó la empresa.

Figura 39.2

Fuente de Financiamiento con Recursos Propios

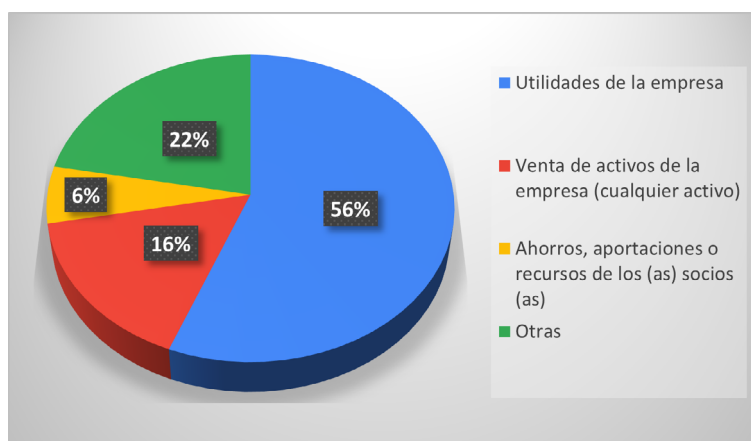


Figura 39.3
¿Por qué razones utilizó recursos propios?

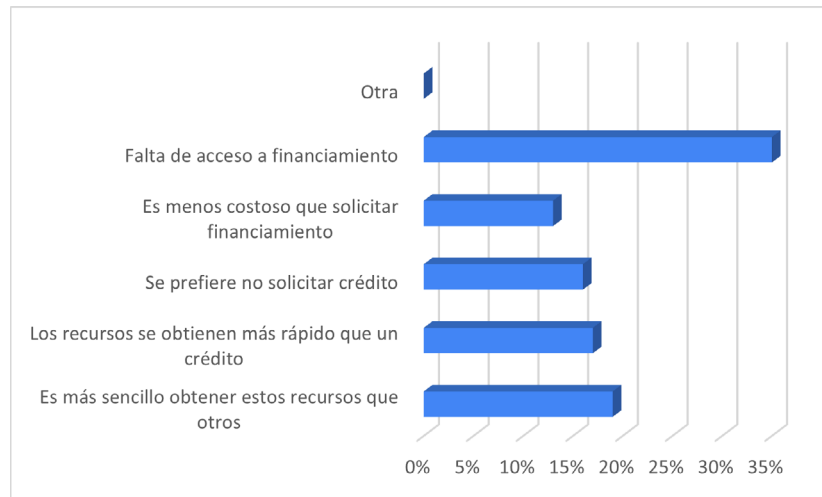


Tabla 39.3

¿Conoce o ha Escuchado Hablar sobre los siguientes Tipos de Instituciones?

Institución	%
Banca comercial	26
Banca de desarrollo	1
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple (SOFOM)	12
Sociedad Cooperativa de Ahorro y Préstamo (SOCAP)	32
Unión de Crédito	8
Sociedades Financieras Populares (SOFIPO)	18
Casas de bolsa	3
Instituciones de financiamiento colectivo (crowdfunding)	0
SUMA	100

Insertar un gran numero de tablas y figuras pero no las coloca de acuerdo a la normativa APA, se sugiere revisarla para darle forma, de igual manera se sugiere que presente una correlación entre las tablas que aportan elementos que permitan una mejor comprensión y cumplimiento del objetivo de la investigación.

Discusión

Es evidente la importancia de las microempresas en la economía del país, debido a su alto impacto en la generación de empleo y en el Producto Interno Bruto. De acuerdo al INEGI establece que las microempresas producen el 15% el Producto Interno Bruto y representa el 40% de los empleos en el país. Sin embargo, a pesar de la importancia de las microempresas, se enfrentan a distintos retos, como es el financiamiento público o privado, que es fundamental para el impulso de las microempresas. Las micro, pequeñas y medianas empresas representan el segmento de la economía que aporta el mayor número de unidades económicas y personal ocupado, de allí la importancia que reviste este tipo de empresas y fortalecer su desempeño. Sin embargo, existen barreras que limitan su crecimiento como el acceso y costo a fuentes de financiamiento.

Conclusiones

Los microempresarios de Ixtlán del Río, como demandantes de fuentes de financiamiento, se enfrentan a diferentes debilidades como son el desconocimiento, la falta de garantías requeridas por el sistema financiero formal, aversión al riesgo, inclinándose por el financiamiento extrabancario que los puede llevar a tener pérdidas irreparables y empeorar la situación financiera. Los microempresarios solucionan las necesidades económicas, sin realizar un análisis de las diferentes soluciones posibles, tomando decisiones de financiación apresuradas, para suplir la necesidad de recursos económicos que permitan seguir operando la entidad, teniendo el riesgo de empeorar la situación financiera. Los directores de las mypes recurren en ocasiones a entidades que otorgan créditos con tasas de interés más altas que los préstamos bancarios. el mercado extrabancario suelen ser denominados como paga diario, gota a gota o paga fácil, se caracteriza por imponer altos niveles en la tasa de interés, bajo los cuales se establece la amortización de crédito y que encierra prácticas de cobro asociadas con afectaciones a la seguridad y bienestar del deudor, su familia y su negocio.

Referencias

- Banco Internacional. (2016). ¿Cuál es el riesgo de un crédito extrabancario ?<https://www.bancointernacional.com.ec/cual-es-el-riesgo-de-un-credito-extrabancario/>
- Ciirculantis (2023). Fuentes de financiación de una empresa.<https://circulantis.com/blog/fuentes-de-financiacion/>
- Confederación Patronal de la República Mexicana. (2022). Micro y pequeñas empresas.<https://coparmexnl.org.mx/2022/07/25/mipymes-motor-economico-del-pais-merece-atencion/>

DENUE. (2020). Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas. México, D.F

Gitman , L. (2016). Principios de Administración Financiera. Editorial Pearson

Paredes, A. (2023). Las fuentes de financiamiento en las microempresas de Puebla, México.https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592016000100019

Leon, E. (2018). Fuentes de financiamiento para la mype en México <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>