

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Planteamiento

Hoy en día las empresas están luchando por ser más eficientes y tener mayor participación en la industria. Para lograr esto, las organizaciones necesitan un crecimiento constante, lo que las obliga a canalizar sus recursos financieros a diferentes áreas.

Las finanzas juegan un papel muy importante dentro de la planeación de las empresas, ya que la administración financiera tiene como objetivo maximizar el patrimonio de la empresa. Actualmente, las empresas tienen diferentes opciones de financiamiento entre las cuales se encuentran: proveedores, clientes, aportaciones de capital, factoraje, uniones de crédito, arrendadoras financieras, bancos, entre otros.

La mayoría de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas (MPyMES) no tienen acceso a todas estas opciones porque no cuentan con los requisitos necesarios, además de que algunas de estas empresas se desarrollan dentro del sector informal, lo que repercute en un problema para la economía en México.

Debido a que dentro del sector informal las MPyMES no se constituyen legalmente no pueden obtener financiamiento a través de instituciones formales, lo que debilita aún más su crecimiento y las pone en desventaja con respecto a las formales.

En México se ha lamentado mucho la falta de financiamiento, porque éste es visto como un elemento indispensable para el crecimiento y supervivencia de las empresas. Éste, puede favorecer la actividad económica de la empresa, pero si no se necesita

realmente, puede generar un costo financiero elevado disminuyendo las utilidades y en casos extremos, provocando la quiebra de la organización.

Por lo anterior, las empresas deben ser prudentes antes de tomar la decisión de solicitar un crédito y las instituciones financieras al otorgarlo. Se debe formular un plan de negocios atractivo, en el que se justifique la verdadera necesidad del financiamiento y la existencia de una fuente de pago razonable.

1.2 Objetivo general

Analizar la situación financiera de Macally S.A. de C.V. a través de ratios financieros para mejorar sus políticas de financiamiento y maximizar su valor.

1.3 Objetivos específicos

- Analizar las ventajas y desventajas que tiene la MPyME que se desarrolla en el sector formal sobre el informal.
- Identificar cuáles son las causas que originan la falta de financiamiento a MPyMES en México.
- Conocer los tipos de financiamiento que existen para las empresas.
- Investigar las fuentes de financiamiento que se aplican a las MPyMES formales.
- Analizar la estructura financiera de Macally S.A. de C.V.
- Proponer una reestructuración financiera a la empresa para evitar la quiebra en los próximos años.

1.4 Justificación

Las pequeñas y medianas empresas se encuentran en constante crecimiento, por lo que se ven obligadas a buscar medios de financiamiento para invertir en maquinaria y equipo,

capital de trabajo, etc. Este financiamiento puede ser obtenido a través de proveedores, clientes, aportaciones de capital, emisión de instrumentos financieros, factoraje, uniones de crédito, arrendadoras financieras y bancos, entre otros.

Actualmente en nuestro país, las MPyMES presentan varios problemas que les impiden tener acceso a financiamiento, entre los que se encuentran sus índices de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y solvencia, además de que algunas no cuentan con garantías inmobiliarias para la obtención de créditos, ni con el tamaño necesario para emitir títulos financieros.

Debido a que en México las MPyMES representan una parte importante en la economía mexicana, es necesario que se encuentren en condiciones óptimas para competir en el mercado, a través de una sólida estructura financiera.

1.5 Alcances

- Esta investigación está enfocada a Micros, Pequeñas y Medianas empresas en México.
- Se tomarán en cuenta todas las opciones de financiamiento que actualmente existen para las empresas.
- Esta investigación tomará en cuenta tanto al sector formal como al informal.

1.6 Limitaciones

- No se cuentan con datos estadísticos acerca de las MPyMES que se desarrollan en el sector informal en México.
- La calidad de la información financiera de las MPyMES en general, es limitada.

- Sólo se cuenta con los estados financieros de Macally S.A. de C.V. de 2001, 2002 y primer trimestre del 2003.
- La información acerca de los sectores, se limita a las grandes empresas.

1.7 Organización del estudio

En el capítulo uno, se desarrollan los objetivos general y específicos de la tesis, el planteamiento del problema y su justificación, así como los alcances y limitaciones de esta investigación.

En el segundo capítulo se encuentra el marco teórico que incluye la diferencia de MPyMES del sector formal e informal, así como las diferentes formas de financiamiento más usadas por las empresas en México.

En el capítulo tres se encuentra la metodología, aquí se establece tanto el diseño como el tipo de investigación y el proceso mediante el cual se recopilarán los datos, se describe paso a paso la forma como se elabora la investigación.

En el capítulo cuatro se presenta el análisis financiero de la empresa Macally Computadoras S.A de C.V. a través de los ratios financieros ya definidos en el marco teórico.

El contenido del capítulo cinco es una propuesta de reestructuración financiera para Macally Computadoras S.A. de C.V.

En el capítulo seis se presentan las conclusiones y recomendaciones de este trabajo.