



Capítulo IV

Las micro y pequeñas empresas en México y sus principales fuentes de financiamiento

A continuación en esta investigación se trata el tema de los negocios de los micro y pequeños empresarios en México. En este capítulo se describen las principales características del sector empresarial micro y pequeño y se profundiza en aspectos referentes a la estructura del sector, así como en la problemática existente con respecto a las posibilidades de financiamiento de las ya mencionadas entidades.

4.1 El sector de las micro y pequeñas empresas en México

Alrededor del mundo el sector de las micro y pequeñas empresas ha sido identificado como uno con un potencial muy amplio para poder confrontar algunos problemas relacionados con la creación de empleos, el crecimiento económico y el mejoramiento de la distribución del ingreso.

Habiendo identificado la importancia de dicho sector para la búsqueda del bienestar social y económico, a fines del año 2002 se decretó una nueva ley¹ en México, la cual nos define qué son las micro, pequeñas y medianas empresas, y el cómo el gobierno contribuye al fomento de este sector.

En el artículo 3ro. III, define a las MIPYMES como: Micro, pequeñas y medianas empresas, legalmente constituidas, con base en la estratificación establecida por la Secretaría, de común acuerdo con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y publicada en el Diario Oficial de la Federación, partiendo de la siguiente²:

¹ Ley para el desarrollo de la competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas.

² http://www.siem.gob.mx/portalsiem/ley_pyme



Cuadro 4.1

<u>Sector / Tamaño</u>	<u>Industria</u>	<u>Comercio</u>	<u>Servicios</u>
Micro	0-10	0-10	0-10
Pequeña	11-50	11-30	11-50
Mediana	51-250	31-100	51-100

Tamaño de las MIPYMES de acuerdo a la Ley

La importancia de dicho sector se ve reflejada en algunos de los números que arrojan las estadísticas, como las del Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática de México.

Según el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI), existen alrededor de 2.84 millones de empresas en nuestro país, de las cuales el 99.7% pertenecen al sector de las micro, pequeñas y medianas empresas (tan sólo el 97% son MYPES), las cuales generan el 42% del Producto Interno Bruto (PIB) y cerca del 64% del empleo formal en nuestro país.

Las principales características que hacen diferentes a las MYPES del resto del sistema económico se hacen visuales en la siguiente lista de características:

- Tamaño reducido de empleados (véase la cuadro 4.1).
- Escaso acceso a las fuentes de financiamiento convencionales.
- Escasa tecnología.
- Negocios principalmente familiares.
- Número reducido de clientes.
- Procesos sencillos de producción.
- Sistemas de contabilidad y de control sencillos.
- Creadores de empleos informales.
- Ausencia de registro legal (changarros³)⁴.

³ Terminología coloquial referente a los pequeños comercios (abarrotes, “tienditas”).

⁴ Mercado H., Salvador, *Administración de pequeñas y medianas empresas*, (Ed. Pac, México D.F. 1999). P8.



En la siguiente tabla se presentan los diferentes sectores económicos de México y la distribución de las empresas que operan en ellos con relación a su tamaño.

Cuadro 4.2

Sector	Micro	Pequeña	Mediana	Grande	Total
INDUSTRIAL					
Agropecuario	1.41%	0.51%	0.13%	0.02%	2.10%
Minería	0.27%	0.06%	0.07%	0.07%	0.50%
Industria					
Manufacturera	47.07%	15.24%	8.22%	4.02%	74.60%
Construcción	16.18%	5.52%	1.03%	0.17%	22.90%
Total Industrial	64.90%	21.30%	9.40%	4.30%	100%
COMERCIAL					
Comercial	95.30%	3.20%	1.10%	0.40%	100%
Total Comercial	95.30%	3.20%	1.10%	0.40%	100%
SERVICIOS					
Comunicaciones	3.39%	0.56%	0.14%	0.21%	4.30%
Servicios	84.40%	8.79%	1.34%	1.18%	95.70%
Total Servicios	87.80%	9.30%	1.50%	1.40%	100%

Tamaño de empresas en porcentaje⁵

-El cuadro 4.3 muestra como están distribuidas únicamente las micro y pequeñas empresas del país por sector y el peso porcentual que tiene cada sector sobre el total de empresas con estas características

Cuadro 4.3

Sector	Micro	Pequeñas	Total
Industria	6.70%	31.76%	8.32%
Comercio	71.58%	34.88%	69.20%
Servicios	21.73%	33.36%	22.48%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

Repartición de las MYPES por sector.

4.1.1 La tecnología en el sector de las MYPES

Hasta hace poco tiempo el sector de las MYPES se mantuvo al margen de la revolución tecnológica, liderada por la innovadora Red de redes (Internet). Esto se debió principalmente a la falta de recursos y a la existencia de ciertas trabas

⁵ Los datos para la ponderación de las tablas se obtuvieron en el sitio www.siem.gob.mx.



culturales, manifiesta Ernesto Haberkorn, vicepresidente de Microsiga Software en un artículo publicado por El Financiero⁶.

Sin embargo esto les ha dado un giro muy importante, ya que hoy en día es este mismo sector el que mayor dinamismo ha reportado en la adopción de tecnología de la información. Según datos de la Secretaría de Economía las MYPES, junto con la mediana empresa, invirtieron mil 228 millones de dólares en tecnología de información, lo cuál equivale al 21 por ciento de la inversión total en tal adopción.

Haberkorn advierte que debido al gran crecimiento y al dinamismo que registran las MYPES y la mediana empresa en la adopción de la tecnología, el futuro de las consultoras de software como la suya dependerá directamente de estas. Hasta el momento menos del 20% de ellas están automatizadas, lo cual convierte a México en uno de los mercados más grandes y atractivos para compañías proveedoras de hardware y software de cómputo. Los principales servicios que las MYPES buscan están destinados a sus procesos básicos, tales como la nómina, la administración, la contabilidad y las compras.

4.1.2 La generación de empleos en el sector MYPES

Las empresas del sector de los micro y pequeños negocios suelen operar con los recursos familiares y muchas veces los empleados son pertenecientes a la misma familia. No obstante este sector es el principal generador de empleos en México, ya que ocupa al 58% de la fuerza laboral, contra un 25% ocupado en empresas grandes. Con el tiempo el sector de las grandes compañías ha perdido presencia frente a las unidades de menor tamaño, revela El Financiero.

El INEGI revela que cerca de 20 millones de personas operan en empresas que cuentan con menos de 20 trabajadores. Se le atribuye el crecimiento de puestos de trabajo en el sector micro y pequeño a la desaparición de cadenas manufactureras y la incorporación de nuevas tecnologías. José Luis Calva, perteneciente a la UNAM,

⁶ El Financiero “PYMES, El sector más dinámico en la adopción de tecnología”, López, Alma. 18/1/2005.



revela que otras razones que sustentan este crecimiento son las compactaciones o cierres de empresas formales y como contraparte la expansión de la economía informal⁷.

A nivel mundial se registró en el último tercio del año de 2004 un aumento de empleos en las MYPES de 333 mil 238 plazas, significando esto un aumento porcentual del 2.1 en las micro y un 6.5 en las pequeñas empresas, contra un 4.5% de aumento en las empresas grandes.

Gracias a un aumento en el presupuesto para apoyar a las pequeñas y medianas empresas, la Secretaría de Economía pretende impulsar la apertura de 30 mil empresas de este tamaño durante los últimos dos años del sexenio foxista (2000-2006), lo cual se espera genere cerca de 200 mil nuevos puestos de trabajo durante los últimos dos años de gobierno del Presidente Vicente Fox Quesada. Cabe señalar que desde el año 2000 al 2004 se han creado 40 mil empresas pequeñas y medianas.

Este rápido crecimiento también ha sido impulsado por programas que promueven el microfinanciamiento, por la creación de órganos pertenecientes a la Secretaría de Economía (SE) que buscan apoyar a los sectores más necesitados. Un ejemplo es el FONAES⁸, cuyo objetivo es el impulsar proyectos productivos y empresas sociales que generen empleos e ingresos para la población, revela Sergio García de Alba, subsecretario para la pequeña y mediana empresa de la SE⁹.

4.1.3 Principales problemas del sector MYPE

“La pérdida de competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas no sólo es resultado de factores de mercado, sino también en gran parte es su culpa”, menciona Santiago Macías Herrera, ex director general de Promoción de la micro,

⁷ El Financiero “Micronegocios, los principales generadores de empleo en México”, Cadena, Guadalupe. 7/2/2005

⁸ Fondo Nacional de Apoyo para las Empresas de Solidaridad.

⁹ El Financiero “Crearán PYMES 100 mil nuevos puestos de trabajo”, Saldaña, Ivette. 7/2/ 2005.



pequeña y mediana empresa y de Desarrollo Regional de la ya desaparecida Secretaría de Comercio y Fomento Industrial (SECOFI)¹⁰.

Algunos de los factores que más aquejan a la MYPES se enlistarán a continuación:

1. Factores externos:

- Dificultades de acceso a financiamiento y su elevado costo.
- Carencia de capacidad de negociación.
- Altos precios en los energéticos.
- Difícil acceso a la información necesaria.

2. Factores internos:

- Falta de planeación y control en los procesos.
- Uso de técnicas de producción no acordes con el producto.
- Falta de capacitación.
- Escasa tecnología (uso de equipos obsoletos).
- Irregularidad en la calidad del producto.
- Desconocimiento del mercado.¹¹

Una vez descritos los principales problemas para el sector de las MYPES se procederá a explicar más a detalle los inconvenientes que existen para este sector en cuanto al financiamiento y a la legislación fiscal se refiere.

4.2 La problemática de las fuentes de financiamiento de las MYPES

4.2.1 Razones para buscar financiamiento

El futuro de las empresas de cualquier tamaño dependerá del cómo sus directivas o dueños tomen las decisiones respecto a su inversión y el financiamiento. Las inversiones de una empresa se realizan para alcanzar los objetivos de la misma. El invertir en activos se hace para conseguir flujos futuros que le permitan a la compañía

¹⁰ El Financiero “Se profundiza la pérdida de competitividad de MIPYMES”, Becerril, Isabel. 23/12/2004.

¹¹ Escobar R., Francisco, *ABC del análisis financiero para micro, pequeños y medianos empresarios y ejecutivos* (Ariel Divulgación Ed. Planeta Mexicana, 1995). P21.



subsistir y lograr establecerse en el mercado objetivo que se fije. Entre más modernos y organizados sean los procesos de la producción de sus bienes o servicios, mayores posibilidades tendrá la empresa de conseguir sus propósitos, y establecerse como una organización exitosa.

No basta saber lo que se requiere comprar para conseguir las metas organizacionales. La contraparte de la inversión es el ver de donde se van a obtener los recursos necesarios para solventar el costo de ella. La cuestión del financiamiento es muy importante, ya que “crecer significa financiarse”¹², citando a Alan Castellanos Carmona, director adjunto de NAFINSA¹³.

Muchas veces se conoce el tamaño de inversión necesaria, como en el caso de la compra de una maquinaria específica o su reemplazo, pero pueden llegar a presentarse otras necesidades para las cuales el monto de financiamiento es difícil de calcularse. Cuando se presenta una oportunidad atractiva de inversión, o cuando hacen falta recursos para poder rescatar de la desaparición a una compañía, es difícil estimar la cantidad necesaria de financiamiento. Las decisiones de financiamiento comprenden entonces, tanto las situaciones previstas en planes financieros así como aquellas que surgen inesperadamente.¹⁴

Respecto a lo que al financiamiento concierne, debe explicarse también que en ocasiones se requiere de financiamiento de diferentes características. Se pueden requerir recursos a corto o a largo plazo. Lo primero al ser necesario invertir en activos circulantes, mientras que lo segundo al necesitar de activos fijos.

¹² El Financiero “Recuperan PYMES el “apetito” por financiamiento”, González, María Luisa. 14/2/2005.

¹³ Nacional Financiera.

¹⁴ Santiago, Amalia Isabel. Tesis: *Análisis de la situación actual de las micro y pequeñas empresas respecto al acceso a financiamiento* (Otoño 2004).

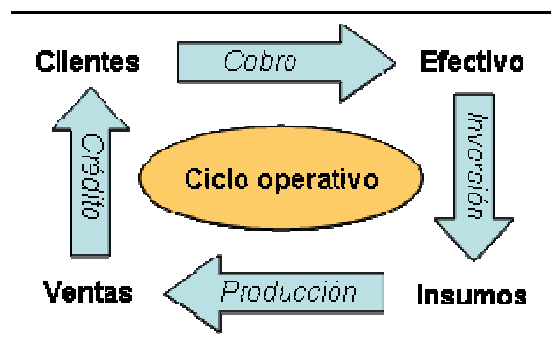
4.2.1.1 Activos circulantes

Los activos circulantes son todo lo referente a efectivo, inversiones temporales, cuentas por cobrar y pagos anticipados que la empresa tiene a su favor. Estos son los recursos de los cuales se puede disponer de manera más rápida.

Los activos pertenecientes a este rubro le permiten a la empresa contar con más liquidez, lo cual significa darle la oportunidad de poder hacer frente a las necesidades básicas de la operación de la empresa. Al invertir en activos circulantes la compañía inyecta recursos a su capital de trabajo y con ello busca mantener rotando su ciclo operativo. Este se define como el tiempo necesario para transformar el efectivo en efectivo.

El ciclo de operación es el tiempo que le toma a una organización el invertir efectivo en sus productos, venderlos, cobrarlos a sus clientes y tener nuevamente dinero para invertirlo en los insumos necesarios para la producción. Debe entenderse que al contar con un abundante capital de trabajo, la compañía podría llegar a prescindir de los ingresos por pago de sus clientes sin que se viera afectada la venta de su producto, ya que podría trabajar con el financiamiento de sus proveedores.

Cuadro 4.4



Ciclo de operación de la empresa

En el sistema crediticio de México se calcula que el 90 por ciento de los créditos corresponde a capital de trabajo.



Muchas veces las MYPES no pueden llegar a subsistir debido a la escasez de recursos dentro de su capital de trabajo, lo cual las lleva a interrumpir su ciclo operativo. Para éstas, el generar flujos de efectivo suficientes para financiar su operación es el la clave de su supervivencia, ya que ésta puede ser su única fuente de recursos. No pueden darse el lujo de reportar pérdidas al final de sus ejercicios, ya que esto podría significar el tener que dejar de operar por escasez de liquidez.

Cabe también señalar que los activos circulantes tienen la característica de ser líquidos, ya que son fácilmente convertibles en dinero, tienen la ventaja de que son no muy costosos y se pueden adquirir por partes.

4.2.1.2 Activos fijos y financiamiento a largo plazo

Los activos fijos son toda la inversión hecha en infraestructura con la que la compañía cuenta para operar y para realizar sus procesos de creación del producto. Toda la maquinaria, los edificios, el mobiliario, el equipo de cómputo y los utensilios con los que se cuenta para poder transformar los insumos, en procesos y finalmente en un bien o servicio acabado que pueda ser comercializado en el mercado.

Este tipo de activos requieren de una detallada planeación y de financiamiento debido a su alto costo. El objetivo de adquirir activos fijos es apoyar en la eficiencia del ciclo de operación de la empresa, volviendo los procesos más fáciles, rápidos o precisos. Una buena elección de inversión en activos de este tipo puede ser muy beneficiaria para la organización al permitirle tener procesos eficientes y avanzados. Pero su alto costo conlleva la mayoría de las veces a la necesidad de financiamiento externo para poder adquirirlo, por lo que la empresa deberá prescindir de una parte de su capital de trabajo (el efectivo) para cubrir esta deuda. Esto podría de momento repercutir en su ciclo de producción. Es importante liquidar las deudas contraídas por esta inversión de manera rápida puesto que las tasas de interés suelen representar altos costos de financiamiento para las empresas.



La Secretaría de Economía (SE) tiene contemplado incrementar durante el año en curso los programas de financiamiento para el equipamiento de las pequeñas y medianas empresas. “Tenemos que apostar más a la compra de maquinaria y tecnología de punta, porque prácticamente eso es la clave del éxito”, menciona el subsecretario de las pequeñas y medianas empresas de la Secretaría de Economía (SE), Sergio García de Alba¹⁵.

4.2.2 Alternativas de financiamiento para las MYPES

Las fuentes de financiamiento pueden ser internas o externas. Se puede buscar un financiamiento interno con capital o un financiamiento externo con deuda.

El financiamiento interno con capital consiste en que el empresario o dueño de la compañía invierta más de sus recursos en ella. Este ingreso de dinero tiene la ventaja de que no genera la obligación de pagar intereses. En el caso de las compañías grandes tiene la desventaja de que el accionista, o dueño de una parte social de la empresa, tiene derecho de cobrar una parte de utilidades por medio de dividendos por haber invertido en ella. Esto reduce las utilidades y limita la reinversión de recursos en la misma empresa. En el caso de las empresas de menor tamaño, muchas veces el empresario no puede otorgar más recursos a su organización de los que ya están invertidos, como ocurre en la mayoría de las empresas, por lo que siempre es necesario buscar el financiamiento externo.

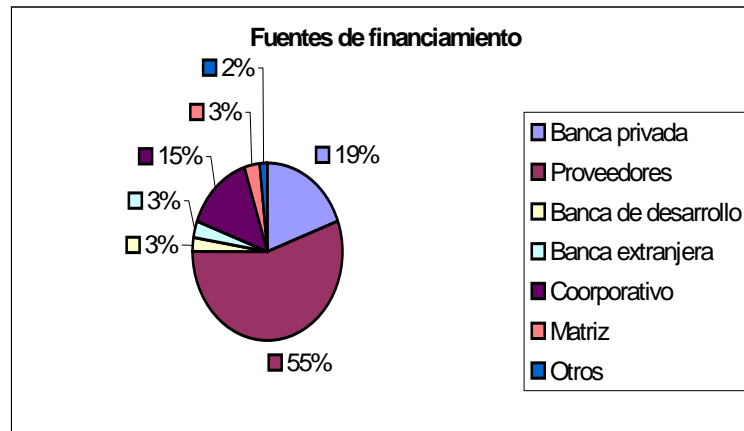
El financiamiento externo con deuda con terceros es el pedir un préstamo a un tercero ofreciendo devolverle su dinero en un periodo pactado, más un beneficio, intereses, por haber otorgado el préstamo. Por lo general las tasas de interés que se pagan a un prestamista son fijas, lo cual hace que el cálculo de la deuda adquirida sea más práctico. Existen muchas instancias en donde las empresas pueden buscar un financiamiento externo, pero desgraciadamente para las empresas de tamaño reducido no siempre es fácil encontrar a alguien dispuesto a otorgarles un préstamo. Algunas de las posibilidades que tienen las compañías para buscar financiarse de manera

¹⁵ El Financiero “Crearán PYMES 100 mil nuevos puestos de trabajo”, Saldaña, Ivette. 7/2/ 2005.



externa son: los bancos (comerciales, extranjeros, desarrollo) o buscar, emitir deuda (obligaciones) o pedir préstamos a los que los abastecen de insumos (proveedores) o solicitar créditos a terceros en periodos mayores a un año o mayores al tiempo del ciclo de operación.

Cuadro 4.5



Fuentes externas de financiamiento utilizadas de octubre a diciembre de 2004¹⁶.

En la gráfica anterior puede verse la importancia que los proveedores han tenido para la mayoría de las empresas en nuestro país, ya que representaron más de la mitad del financiamiento empresarial. Las MYPES optaron en su gran mayoría por este medio de financiamiento externo; un 63.6% de ellas consiguieron crédito con sus proveedores.

Este medio tiene la ventaja de que las condiciones de préstamo se pactan directamente entre los involucrados, de modo que permiten que haya una gran posibilidad de negociar y establecer las condiciones que sean justas y accesibles para las dos partes. Es un financiamiento a corto plazo, por lo que su costo financiero es bajo, lo cual podría ser una decisión adecuada siempre y cuando la empresa tenga liquidez.

Las MYPES buscan el financiamiento con proveedores con el fin de mantener en circulación su ciclo operativo, ya que los recursos son canalizados directamente a su

¹⁶ Encuesta realizada por el Banco de México (BANXICO).



capital de trabajo. El mantener su ciclo operativo en movimiento se hace elevando las ventas y produciendo de manera constante. Es por lo primero que éstas son las empresas que más dispuestas están a dar créditos en todo el sector económico. Las estadísticas de BANXICO demuestran que el 79.8% de ellas otorgaron créditos a sus clientes en el último trimestre del 2004. La obtención de préstamos trae consigo la necesidad de un financiamiento externo, debido a la escasez de recursos propios para invertirlos en la compañía por parte del dueño.

Para los pequeños negocios es muy importante poder cancelar sus deudas lo más oportunamente posible con el fin de que los flujos futuros se puedan reinvertir en sus operaciones. El gran número MYPES financiadas por proveedores demuestra que existe una seguridad por parte del prestamista externo sobre la recuperación de su inversión.

En segundo nivel de importancia en lo que a financiamiento externo se refiere son los bancos comerciales. Este medio representó para las empresas el 19.5% de la fuente de financiamiento (se estima un 14% para el pequeño sector)¹⁷. Estos créditos fueron canalizados de la siguiente manera:

Cuadro 4.6

Usos	%
Capital de trabajo	62
Inversión	14.1
*R. de pasivos	14.1
Comercio exterior	7.1
Otros	2.7
*Reestructuración de crédito	100%

Usos de créditos bancarios.

Un 14.5% de las empresas obtuvieron financiamiento de partes relacionadas. Evidentemente al no pertenecer las MYPES a ninguno no tienen acceso a este tipo de financiamiento.

¹⁷ Ejecutivo de Finanzas, “PYMES poderosas”, octubre 2004.



El muy bajo nivel de financiamiento por parte de los bancos de desarrollo es notable también en el sector MYPE, donde únicamente un 3.3% de los negocios fueron apoyadas por estos bancos.

4.2.3 El por qué las MYPES no obtienen financiamiento externo

Para poder explicar el por qué de la escasa accesibilidad del sector del micro y pequeño negocio en México a las fuentes de financiamiento externo se debe empezar por distinguir que existen tres posturas: la oferta, la demanda y el entorno.

4.2.3.1 La oferta

Algunos de los factores más importantes de la oferta que aquejan el acceso de las MYPES en nuestra economía son:

a) La percepción del alto riesgo por parte de la banca

Las microempresas están consideradas como deudoras de alto riesgo. Esto se debe a que la Banca percibe en ellas una posibilidad muy alta de que no tengan la solvencia suficiente al término del contrato de préstamo establecido para poder hacer frente a su obligación contractual. Esto está respaldado también por la falta de información de la empresa que busca el crédito.

Al momento del préstamo el banco no tiene la certeza de que durante el lapso del contrato no vaya a pasar algún cambio en el entorno que provoque la morosidad por parte del prestatario. Existen muy altas posibilidades de que la micro o pequeña empresa no tenga éxito y tenga que cerrar sus operaciones sin poder saldar sus deudas antes. De igual manera es difícil asegurar que la MYPE que accede al crédito cuente con los recursos suficientes para poder pagar los intereses que genera el préstamo, lo cual es un punto más a favor de la desconfianza de los intermediarios financieros.

b) Los costos de regulación

Al estar regulada la banca en cuestión de la información que le es necesaria para poder otorgar créditos al demandante, los bancos deben de realizar un investigación de la viabilidad crediticia de las empresas que buscan financiamiento. Estas



regulaciones exigen el conocer sobre el historial crediticio del prestatario, la viabilidad de los proyectos del negocio solicitante y su situación económica actual, y la existencia de pertenencias que puedan fungir como garantías sobre el préstamo.

Los bancos prefieren otorgar créditos a las compañías grandes, ya que al ser tan altos los costos administrativos del mismo banco pueden obtener un margen de utilidad mayor al otorgar préstamos de mayor envergadura. En cambio las microempresas suelen pedir créditos menores, y al no ser proporcionales los costos de regulación al tamaño de la empresa, el margen de ganancia que percibe el banco por otorgar el préstamo se reduce tanto que la operación no es conveniente.

c) Limitada estructura especializada en las MYPE

Los intermediarios financieros se han caracterizado por tener poca o nula atención a este sector empresarial, por lo que desconocen sobre la escasa información que los empresarios poseen respecto a la tramitación y los mecanismos para acceder a algún crédito formal.

Los bancos comerciales mexicanos se han caracterizado por establecer condiciones crediticias muy adversas para el micro y pequeño empresario. La encuesta realizada por BANXICO en el último trimestre del año 2004¹⁸, demostró que un 26.6% de las empresas no buscaron un préstamo en los bancos privados debido a las altas tasas de interés. Esto último aunado a las severas garantías, los largos trámites burocráticos y los plazos cortos que caracterizan los contratos crediticios representan condiciones de inaccesibilidad por parte del sector MYPE al financiamiento bancario. Esto también denota la escasa especialización que tienen los bancos con respecto al microcrédito.

¹⁸ Encuesta nota 15.



4.2.3.2 La demanda

Algunos de los factores más importantes que existen en México referentes a los problemas para acceder a créditos por parte de las MYPES tienen que ver con la demanda, y son:

a) El requerimiento de montos pequeños de financiamiento

Los montos de financiamiento necesarios para una MYPE suelen ser reducidos y con fines de inyección al capital de trabajo. Si partimos del hecho de que los micro y pequeños empresarios buscan montos pequeños de financiamiento y que no cuentan con la certeza de poder pagar rápidamente, debemos entender que las instituciones crediticias imponen una tasa de intereses más elevada y por lo tanto más costosa para las MYPES. Esto significa que al pedir prestado a corto plazo la empresa debe incurrir en mayores costos de financiamiento y por ende, utilidades menores.

Por otro lado muchas microempresas requieren de montos muy pequeños, que para los bancos no ofrecen ningún interés, ya que estas cantidades generan ganancias pequeñas en forma de intereses y requieren de administración, que es costosa.

b) Limitada capacidad de gestión

Las empresas de tamaño micro y pequeño no cuentan con muchos empleados por lo que no tienen tiempo para atender trámites tardados y burocráticos. Para ellos el tiempo invertido en seguir los trámites necesarios para solicitar préstamos puede ser demasiado largo y por lo tanto costoso.

El dejar pasar demasiado tiempo para poder obtener los escasos recursos necesarios puede ocasionar que la MYPE pierda la oportunidad su objetivo buscando el financiamiento para ello.

c) Carencia de información financiera



Al no contar con empleados especializados las MYPES suelen presentar varias carencias. Una de ellas es la información pertinente del negocio: los Estados Financieros. Al no llevar registros contables de manera continua la mayoría de las microempresas no tienen cómo demostrar la situación económica que viven.

Al no haber información suficiente para ver su Situación Financiera el negocio resulta informal a la vista de la gente con recursos externos y provoca que los posibles inversionistas tengan dudas a cerca de las ventajas que podría traerles su posible inversión, ya que muchas de estas carencias pueden denotar la poca calidad y seriedad de la administración del negocio.

d) Falta de proyectos

Muchas veces los micro y pequeños empresarios buscan acceder a un financiamiento externo para poder solventar algún proyecto que tienen entre manos sin haber hecho previamente un investigación detallada sobre la relación costo-beneficio que debe tener este como resultado. Esta costumbre también denota la falta de seriedad por parte de la MYPE.

Al no existir el proceso de planeación necesario para realizar una inversión ambiciosa, entiéndase una investigación sobre la viabilidad del proyecto, los inversionistas se “echan” para atrás, ya que hay una inseguridad sobre la obtención de flujos de efectivo futuros que no percibirá la empresa si no se implementa un plan de negocios.

e) Garantías limitadas

Las MYPES no cuentan con grandes inversiones en activos fijos y esto es un impedimento más para acceder a un crédito bancario. Por lo general la Banca prefiere dar créditos a las empresas que tengan una gran cantidad de activos fijos que puedan garantizar el pago del crédito. La tendencia es buscar otorgar financiamiento asegurando garantías hipotecarias de gran valor, y no se preocupan mucho por investigar la potencialidad del proyecto que la MYPE trae entre manos.



Al contar con posesiones de escaso valor las MYPES no pueden dejar como garantía ningún activo fijo que le resulte atractivo al banco. Esto resulta aún peor, ya que los intermediarios financieros suelen pedir como garantías activos que tienen valores superiores al monto que se otorga en préstamo.

f) Antecedentes negativos de crédito

Esta es una limitante más, debido a que los empresarios del micro y pequeño negocio pueden tener un historial crediticio malo en el manejo de sus cuentas bancarias personales, lo cual sucede con cierta frecuencia. En otras ocasiones la inexistencia de un historial crediticio también representa la posibilidad de una negación por parte de los bancos comerciales de conceder créditos.

4.2.3.3 El entorno

Algunas de las limitantes que tienen que ver con el entorno son:

a) Las tasa de interés altas

Las fuentes formales de financiamiento que existen en el sector económico mexicano suelen tener tasas de interés muy altas. Las tasas reales que perciben los prestatarios inhiben a muchas empresas a acudir a los bancos para pedir un préstamo y encarecen de sobremanera el crédito, por lo cual existe un mercado de financiamiento informal de mucho auge en nuestro país, ya que esta fuente reduce el costo del financiamiento para las empresas.

b) La caída en el financiamiento bancario

Este retroceso de la banca para otorgar créditos se debe a la crisis económica iniciada en 1995. Esto se suscita por el incremento que perciben los bancos en el riesgo dada la desaceleración económica. El aumento en el riesgo de morosidad de créditos



provoca una retirada de la Banca en cuanto al financiamiento del sector privado se refiere. Esto repercute directamente sobre la posibilidad del acceso a un préstamo por parte de las MYPES en el sector bancario, ya que se le daría preferencia a los aspirantes a crédito con mayor tamaño, experiencia crediticia y con mayores activos que otorgar como garantías.

A continuación se presenta un listado de las razones por las cuales las empresas no utilizaron créditos bancarios durante el último trimestre del año pasado:

Cuadro 4.7

Motivo	Pequeñas	Medianas	Grandes	AAA
<i>Altas tasas de interés</i>	23.8%	32.1%	26.1%	17.9%
<i>Problemas de demanda del producto</i>	8.3%	2.8%	8.7%	7.1%
<i>Negativa de la Banca</i>	11.3%	13.8%	13.0%	14.3%
<i>Incertidumbre sobre situación econ.</i>	16.7%	14.7%	11.6%	17.9%
<i>Problemas de reestructuración fin.</i>	10.7%	11.9%	10.1%	10.7%
<i>Rechazo de solicitudes</i>	14.9%	8.3%	5.8%	7.1%
<i>Cartera vencida</i>	2.4%	2.8%	4.3%	7.1%
<i>Problemas para competir en el Mdo.</i>	5.4%	5.5%	5.8%	10.7%
<i>Otros</i>	6.5%	8.1%	14.6%	7.2%

Empresas que no utilizaron créditos bancarios¹⁹

¹⁹ Datos obtenidos en la página de BANXICO.