

CAPÍTULO I – Metodología de la investigación

La actual incertidumbre financiera mundial, está frenando el desarrollo competitivo y económico de las empresas. México no es la excepción, ya que en éste momento muchas empresas se encuentran al borde de la quiebra por no satisfacer sus necesidades a falta de recursos o tener una demanda menor de sus servicios o productos en comparación a la que tenían anteriormente. Como se verá en el desarrollo de este trabajo, la fuerza productiva de nuestro país, está compuesta en su gran mayoría por las llamadas Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), que son por su tamaño, parte fundamental en el impulso de la economía nacional. Sin embargo, para que éste impulso continúe, es necesario apoyar aún mas a estas empresas que en estos momentos necesitan de recursos y que muchas veces no los tienen y no pueden conseguir créditos por sus elevados costos. El presente trabajo tiene un enfoque especial en las medianas empresas, por su tamaño y composición. Por estos motivos el trabajo tiene como propósito presentar una serie de opciones de financiamiento para las medianas empresas para que apoyen y sustenten sus operaciones con un costo moderado, además de apoyarlas en procesos de institucionalización y gobierno corporativo que les ayuden a convertirse en grandes empresas con operaciones transparentes.

Este trabajo se compone de una serie de capítulos en los que se definen aspectos esenciales que fundamentan la teoría del mismo. El capítulo II presenta el funcionamiento y operación de los mercados de valores, su origen y su momento actual, así como el funcionamiento y operación de la Bolsa Mexicana de Valores, único mercado en el país donde se realizan todo tipo de operaciones bursátiles.

El capítulo III muestra la situación que viven actualmente las medianas empresas, su composición, tamaño, distribución, inversiones y formas de financiamiento, además de introducir las nuevas opciones de financiamiento a las que pueden tener acceso mediante el mercado bursátil.

Los capítulos IV y V se ocupan de dos casos de estudio. Ambos casos son de corporativos que empezaron funcionando como medianas empresas y que hoy en día han aprovechado los beneficios y opciones que les brinda el mercado de valores. Aunque estas empresas tengan diferente actividad, tamaño y tiempo de estar funcionando están incluidas en éste trabajo por la característica de haber empezado como medianas empresas y sustentar su desarrollo mediante el financiamiento bursátil.

1.1 Objetivos

1.1.1 Objetivo General

- Analizar las composición y formas de financiamiento de las medianas empresas y proponer una nueva opción que les ayude a sustentar sus proyectos con la obtención de capital a costos accesibles.

1.1.2 Objetivos Específicos

- Estudiar los componentes de un mercado de valores, su funcionamiento y los requisitos para poder listar en el, específicamente analizando el caso de la Bolsa Mexicana de Valores y la legislación que rige sus operaciones.

- Analizar la situación que viven actualmente las medianas empresas mexicanas, su estructura funcionamiento y presentar figuras actuales que pueden adoptar en búsqueda de su desarrollo
- Presentar y estudiar casos de empresas que hayan adoptado las nuevas figuras corporativas establecidas en la legislación mexicana.
- Proponer mejoras y presentar conclusiones sobre casos analizados, además de presentar una propuesta a las medianas empresas para que adopten las medidas aquí presentadas, dándoles a conocer las ventajas ofrecidas.

1.2 Alcances y Limitaciones

Se estudiarán en este trabajo las características generales de las instituciones involucradas en la investigación, presentando sus antecedentes y su situación actual.

Los estudios de caso, han sido tomados de empresas que se encuentran actualmente en la Bolsa Mexicana de Valores y la información aquí mostrada es la que ha sido recabada de los informes y reportes presentados por estas empresas a la Bolsa.

1.3 Hipótesis

El financiamiento por medio del mercado de valores impulsa el desarrollo económico de las medianas empresas mexicanas.

1.4 Diseño de Investigación

- Unidad de Análisis: Las medianas empresas mexicanas
- Unidad Geográfica: México
- Unidad de Estudio: Empresas que tienen participación en el mercado de valores
- Tipo de Investigación: Descriptiva no experimental
- Unidad de Tiempo: un año