



UNIVERSIDAD DE QUINTANA ROO

**DIVISIÓN DE CIENCIAS SOCIALES
Y ECONÓMICO ADMINISTRATIVAS**

**ESTUDIO SOBRE EL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICROEMPRESAS EN LA CIUDAD DE CHETUMAL,
QUINTANA ROO Y SU RELACIÓN CON LA
INFRAESTRUCTURA Y LAS TIC**

TESIS

PARA OBTENER EL GRADO DE:

LICENCIADO EN SISTEMAS COMERCIALES

PRESENTA:

BR. LUIS ALBERTO SÁNCHEZ BETANCOURT

DIRECTOR:

DR. JOSÉ LUIS ESPARZA AGUILAR

Chetumal, Quintana Roo, Mayo de 2015



Universidad de
Quintana Roo

Division de Ciencias Sociales y
Económico Administrativas



UNIVERSIDAD DE
QUINTANA ROO
**SERVICIOS ESCOLARES
TITULACIONES**

UNIVERSIDAD DE QUINTANA ROO

Tesis elaborada bajo la supervisión del comité de asesoría y aprobado como requisito parcial, para obtener el grado de:

LICENCIADO EN SISTEMAS COMERCIALES

COMITÉ:

DIRECTOR:

Dr. José Luis Esparza Aguilar

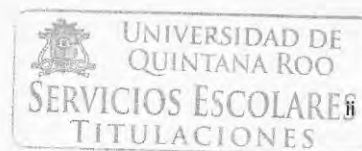
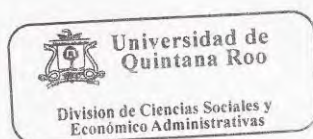
ASESOR:

Dr. María de Jesús Pérez Hervet

ASESOR:

Dr. Francisco Javier Güemez Ricalde

Chetumal, Quintana Roo, Mayo de 2015.



DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación antes que nada a dios por darme un día más de vida hacia mi realización profesional, por los momentos vividos y por todo lo que tengo y soy. Especialmente dedico este trabajo a mis padres Luis Sánchez Trejo y Aida Yareni Betancourt Bellos que con mucho esfuerzo y dedicación me han educado, sacado adelante, apoyado en mis mejores y peores momentos y por haberme enseñado esa fortaleza y ganas para jamás rendirme y siempre cumplir mis objetivos.

De igual manera a mi hermano Yair R. Sánchez Betancourt quien ha sido una persona importante para mí en la realización de este proyecto de vida y en todo momento.

Finalmente dedico este trabajo a mi familia, profesores y amigos por confiar en mí, apoyarme y haber tenido la paciencia y tiempo necesario en la realización de esta investigación y en esta parte importante de mi vida.

AGRADECIMIENTOS

Este trabajo es producto de los activos más valiosos de muchas personas: conocimiento, dedicación y tiempo. Mi agradecimiento sincero a todas aquellas personas que colaboraron en diferente forma para hacer realidad este trabajo de investigación.

Agradezco a mis padres por apoyarme en todo momento, por siempre estar conmigo en mis mejores y peores momentos, en mis éxitos y fracasos, por respaldarme en todo momento y apoyarme en todo este tiempo de preparación profesional y en la realización de esta investigación. Les agradezco por brindarme la oportunidad de vivir esto. Agradezco de igual forma a mi hermano Yair Sánchez Betancourt por su gran apoyo en todos y este proyecto de vida. Agradezco a toda mi familia por estar conmigo en todo momento y siempre creer en mi capacidad de lograr mis metas.

A mis amigos Jorge y Alejandro por su sincera amistad y su apoyo incondicional incluso en los momentos más difíciles de mi vida. Sin ustedes esto no sería posible.

A mis amigos que se convirtieron en una familia para mí en estos cuatro años: José Juan, Gissel, Sessangari, Mariana y Gustavo. Agradezco por su amistad y confianza que me brindaron desde el momento en que nos conocimos, por siempre creer en mí y en mi capacidad de hacer y lograr las cosas. Gracias por su apoyo y ánimo en todo este tiempo donde vivimos noches de desvelo y estrés pero lo cual siempre se vio recompensado con los éxitos que conseguimos individual y conjuntamente. Un honor compartir esta experiencia y proyecto de vida con ustedes amigos.

A mis amigas (os) Brianda, Alejandra, Jessica, Gustavo y Andrea las cuales fueron importantes en la realización de este proyecto de vida, gracias por su apoyo incondicional y por siempre creer en mí.

A la Universidad por brindarme la educación y principios en mi preparación profesional, por darme la oportunidad de realizar este trabajo de investigación.

A mis maestros que a lo largo de mi educación me orientaron hacia el conocimiento y la sabiduría. Le agradezco al Dr. José Luis Esparza Aguilar por darme la oportunidad de

**Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la
infraestructura y las TIC**

participar activamente en este proyecto, por su asesoría y apoyo en cada una de mis dudas y problemas en el desarrollo del presente trabajo.

Finalmente a mis asesores de tesis María de Jesús Pérez Hervert y Francisco Javier Güemes Ricalde agradezco sus observaciones y recomendaciones que permitieron enriquecer este trabajo de investigación.

Agradezco simplemente a todos porque sin ustedes no habría podido alcanzar esta meta.

RESUMEN

Autor: Luis Alberto Sánchez Betancourt.

Título: Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Institución: Universidad de Quintana Roo.

Grado: Licenciado en Sistemas Comerciales.

Año: 2015

El objetivo de la presente tesis es identificar las principales fuentes de financiamiento a las que acceden las microempresas de la ciudad de Chetumal, Quintana Roo así como la relación con su infraestructura y las TIC, todo esto con la finalidad de generar un punto de referencia para resolver el problema actual de financiamiento a lo que las nuevas y las empresas en desarrollo se enfrentan y con ello, evitar el cierre de las microempresas e incentivar a la creación de nuevas. Para esto se utilizó una muestra de 201 microempresas de la ciudad de Chetumal, Quintana Roo.

El presente trabajo consta de una introducción, cuatro capítulos y una conclusión que incluye limitaciones y futuros trabajos a realizar. En el primer capítulo se inicia con los fundamentos teóricos sobre el financiamiento en las microempresas. En el segundo capítulo se aborda el financiamiento empresarial en México, tanto a nivel federal como estatal. En el tercer capítulo se describe la metodología de investigación utilizada, y en el último capítulo, se hace un análisis de los resultados obtenidos aplicando técnicas de análisis univariante y bivariante.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	1
a) Antecedentes	2
b) Planteamiento del problema	3
c) Justificación.....	5
d) Objetivo de la investigación	6
Objetivo general	6
Objetivos específicos.....	6
e) Impacto esperado.....	7
CAPÍTULO I.- FUNDAMENTOS TEÓRICOS DEL FINANCIAMIENTO EN LA MICROEMPRESA	9
1.1. Antecedentes	11
1.2. Concepto de microempresa	12
1.3. Clasificación de las MiPyMe en México	15
1.4. Otras clasificaciones.....	18
1.5. Principales enfoques teóricos	21
1.5.1. Teoría de la Jerarquía de las Preferencias o <i>Pecking Order</i>	21
1.5.2. El enfoque del ciclo de vida	24
1.5.3. Asimetrías de información y la oferta de fondos (racionamiento del crédito)	25
1.6. El financiamiento en la microempresa	28
1.7. Tipos de financiamiento	28
1.7.1. Fuentes de financiamiento internas	29
1.7.2. Fuentes de financiamiento externas	30
1.7.3. Fuentes de financiamiento a corto plazo	31
1.7.4. Fuentes de financiamiento a largo plazo	35
1.8. Principales aspectos a considerar para acceder al financiamiento empresarial.....	37
1.9. Limitaciones al financiamiento empresarial y principales obstáculos para las microempresas.....	38
1.10. El financiamiento, la infraestructura y las TIC en la microempresa	41

CAPÍTULO II.- EL FINANCIAMIENTO EMPRESARIAL EN MÉXICO.....	45
2.1. Financiamiento de las microempresas a nivel federal.....	46
2.1.1. Marco histórico de las microempresas en México	46
2.1.2. Importancia de las microempresas en México	49
2.1.3. Características de las microempresas y del microempresario en México	53
2.1.4. Características de la empresa	55
2.1.5. Financiamiento de las microempresas en México.....	57
2.1.6. Principales fuentes de financiamiento para las microempresas a nivel federal.....	67
2.1.7. Financiamiento bancario a nivel federal	72
2.2. El Financiamiento de las microempresas a nivel estatal	75
2.2.1. Información del estado de Quintana Roo.....	75
2.2.2. Principales sectores productivos y de servicios del estado de Quintana Roo	75
2.2.3. Organización empresarial en el estado de Quintana Roo.....	78
2.2.4. Microempresas en Quintana Roo	79
2.2.5. Fuentes de financiamiento empresarial en el estado de Quintana Roo	85
2.2.6. Fuentes de financiamiento público a las microempresas en el estado de Quintana Roo.....	95
2.2.7. Programas de la Secretaria de Desarrollo Económico del estado de Quintana Roo	97
2.2.8. Fuentes de financiamiento vía Banca Comercial en el municipio de Othón P. Blanco ..	99
2.2.9. Origen del financiamiento en las microempresas.....	103
2.2.10. Financiamiento público de la microempresa.....	104
2.2.11. Tipo de financiamiento por institución	105
2.2.12. Enfoque del financiamiento por utilización	106
2.2.13. Empleo de las TIC en las microempresas	107
2.2.14. Actividades realizadas en internet por las microempresas	108
2.2.15. Problemáticas generales y de financiamiento de las microempresas en el Estado.....	111
2.2.16. Situación actual de las TIC en las empresas mexicanas.....	113
2.2.17. El impacto de las TIC en el desempeño empresarial.....	114
2.2.18. Las TIC en la microempresa	116
2.2.19. Factores asociados con la adopción de TIC en la microempresa	118
2.2.20. Barreras para la adopción de TIC en la empresa.....	119
CAPÍTULO III.- METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN.....	121

**Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la
infraestructura y las TIC**

3.1. Necesidad y justificación de la investigación.....	122
3.2. Determinación del diseño de la investigación y fuentes de datos	123
3.3. Población y muestra de la investigación	125
3.4. Cuestionario y recolección de datos.....	127
3.5. Hipótesis.....	129
3.6. Variables de estudio	129
3.6.1. Variable dependiente.....	129
3.6.2. Variable independiente.....	130
3.6.3. Variables de control	132
CAPÍTULO IV.- RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	134
4.1. Análisis descriptivo univariante	135
4.1.1. Información general de la microempresa en Chetumal	135
4.1.2. Financiamiento en la microempresa de Chetumal.....	144
4.1.3. Infraestructura y TIC en las microempresas de Chetumal	148
4.2. Análisis bivariante.....	151
CONCLUSIONES.....	156
Limitaciones.....	161
Futuros estudios derivados	161
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	163
ANEXOS	172
Anexo 1. Cuestionario.....	173

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Composición de empresas por empleo.....	51
Gráfico 2. Composición de empresas por su aportación al PIB nacional	51
Gráfico 3. Composición de empresas de acuerdo a su tamaño	52
Gráfico 4. Distribución porcentual de los socios de la microempresa por rango de edad.....	54
Gráfico 5. Distribución porcentual de socios que participan en la gestión directa de las empresas por niveles de formación	55
Gráfico 6. Distribución porcentual de las empresas por tipo de proceso de cambio generacional ...	56
Gráfico 7. Distribución porcentual del personal ocupado en las empresas por nivel de escolaridad	57
Gráfico 8. Empresas de acuerdo al número de bancos con los que opera.....	59
Gráfico 9. Solicitudes de financiamiento (crédito) realizadas y aprobadas	60
Gráfico 10. Principales motivos por los cuales las empresas no emplean el crédito bancario.....	62
Gráfico 11. Aceptación de financiamiento del financiamiento bancario por sector	63
Gráfico 12. Origen del crédito otorgado al sector manufacturero.....	64
Gráfico 13. Fuentes de financiamiento de las microempresas	65
Gráfico 14. Garantías ofrecidas para el crédito bancario por tipo de garantías, para empresas manufactureras y comerciales	66
Gráfico 15. Garantías ofrecidas para el crédito bancario por tipo de garantía, para empresas de servicios.....	67
Gráfico 16. Total de empresas por municipio en Quintana Roo	80
Gráfico 17. Total de microempresas en el estado de Quintana Roo por sector y municipio	81
Gráfico 18. Total empresas pequeñas en el estado de Quintana Roo por sector y municipio.....	82
Gráfico 19. Total de empresas medianas en el estado de Quintana Roo por sector y municipio.....	83
Gráfico 20. Total de empresas grandes en el estado de Quintana Roo por sector y municipio	84
Gráfico 21. Fuentes de financiamiento de las inversiones en activos fijos de las empresas quintanarroenses.....	86
Gráfico 22. Financiamiento de las inversiones en activo fijo según el sector (parte 1 de 2)	87
Gráfico 23. Financiamiento de las inversiones en activo fijo según el sector (parte 2 de 2)	88
Gráfico 24. Financiamiento de las inversiones en activos fijos según el tamaño de la empresa.....	89
Gráfico 25. Financiamiento de los activos circulantes.....	90
Gráfico 26. Financiamiento de los activos circulantes según el sector (parte 1 de 3).....	91
Gráfico 27. Financiamiento de los activos circulantes según el sector (parte 2 de 3).....	92
Gráfico 28. Financiamiento de los activos circulantes según el sector (parte 3 de 3).....	93
Gráfico 29. Financiamiento de los activos circulantes según el tamaño de la empresa	94
Gráfico 30. Origen del financiamiento en las microempresas	103
Gráfico 31. Financiamiento público y su origen	104
Gráfico 32. Financiamiento por institución.....	105
Gráfico 33. Enfoque del financiamiento por su utilización.....	107
Gráfico 34. Uso de las TIC en la empresa.....	108
Gráfico 35. Empresas según su actividad realizada a través de internet	110

**Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la
infraestructura y las TIC**

Gráfico 36. Distribución por edad del gerente y/o propietario principal de la microempresa de Chetumal	136
Gráfico 37. Año de fundación de las microempresas en Chetumal	138
Gráfico 38. Antigüedad de las microempresas en Chetumal	139
Gráfico 39. Nivel de estudios del gerente y/o propietario principal de la microempresa en Chetumal	141
Gráfico 40. Sector al que pertenece la microempresa chetumaleña	143
Gráfico 41. Importancia de las fuentes de financiamiento al inicio de operaciones de la microempresa en Chetumal	145
Gráfico 42. Importancia de las fuentes de financiamiento en la actualidad para las microempresas de Chetumal	147
Gráfico 43. Nivel de infraestructura y TIC en la microempresa de Chetumal	149

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Clasificación de tamaño de empresas por diversas instituciones mundiales	16
Cuadro 2. Estratificación de las empresas por sector, número de trabajadores y ventas anuales	17
Cuadro 3. Participación de las empresas por su tipo	18
Cuadro 4. Composición de las empresas por tamaño y sector (%)	50
Cuadro 5. Clasificación de las micro, pequeñas y medianas empresas por total de ventas anuales..	50
Cuadro 6. Principales razones por las que la banca no otorga créditos a microempresas.....	60
Cuadro 7. Documentación general para el programa Crédito Pyme	71
Cuadro 8. Intermediarios financieros del programa Crédito Pyme (NAFIN)	72
Cuadro 9. Número de unidades económicas en el estado de Quintana Roo por municipio	85
Cuadro 10. Indicadores de tecnología de la información	113
Cuadro 11. Área de uso de las TIC en la microempresa	116
Cuadro 12. Factores asociados con la adopción de las TIC	118
Cuadro 13. Descripción de los factores relacionados con la adopción de TIC en la microempresa	119
Cuadro 14. Características de las microempresas a estudiar	126
Cuadro 15. Validación de escalas: financiamiento inicial	130
Cuadro 16. Validación de escalas: financiamiento actual.....	131
Cuadro 17. Edad del gerente y/o propietario principal de la microempresa de Chetumal	135
Cuadro 18. Año de fundación de las microempresas en Chetumal	137
Cuadro 19. Antigüedad de la microempresa en Chetumal	138
Cuadro 20. Nivel de estudios del gerente y/o propietario principal de la microempresa en Chetumal	140
Cuadro 21. Sector al que pertenece la microempresa de Chetumal	142
Cuadro 22. Fuentes de financiamiento al inicio de operaciones de la microempresa en Chetumal	144
Cuadro 23. Fuentes de financiamiento en la actualidad para las microempresas de Chetumal	146
Cuadro 24. Nivel de infraestructura con la que cuentan las microempresas de Chetumal.....	150
Cuadro 25. Nivel de TIC con el que cuentan las microempresas de Chetumal	150
Cuadro 26. ANOVA fuentes de financiamiento inicial de la microempresa	152
Cuadro 27. ANOVA fuentes de financiamiento actuales en la microempresa de Chetumal	153
Cuadro 28. ANOVA fuentes de financiamiento en relación a la antigüedad de la empresa, edad y nivel de estudios del propietario.....	154
Cuadro 29. ANOVA nivel de infraestructura y TIC de la microempresa en Chetumal en relación con la antigüedad de la empresa, edad y nivel de estudios del propietario	155

INTRODUCCIÓN

a) Antecedentes

El financiamiento de las microempresas, es un tema que ha tomado importancia en México, por lo que en los últimos años ha surgido la necesidad de investigar y aunar en el tema, con el fin de buscar apoyo a las soluciones de este problema o bien, de crear un material bibliográfico y de investigación que sirva a personas interesadas en resolver estos problemas en su organización.

Por lo que a nivel nacional, se han realizado diferentes estudios sobre el financiamiento de las microempresas, una de ellas es la elaborada por Villegas (2003), de la Universidad de las Américas de Puebla, investigando el tema “Mercados financieros como fuentes de financiamiento”, este estudio se basó en comparar las diferentes fuentes de financiamiento en México, y bien, conocer a fondo sus opciones y utilización como marco de referencia para las empresas mexicanas, a la hora de que en cierto momento presenten algún inconveniente.

El resultado de este estudio en específico, nos hace notar que el dinero y la financiación es la base de solvencia de toda organización, por ello es efectivo el llevar una administración financiera dentro de las microempresas mexicanas.

En el caso de Chetumal, el financiamiento de las microempresas se ha convertido como un problema fundamental a tener en cuenta dentro del funcionamiento de los negocios, ya que muchas veces esto puede restringir en gran medida su funcionamiento o bien, llevarlas al cierre definitivo y traer consigo una serie de problemas para la sociedad en general. Es por ello que se han realizados estudios previos de este tipo, buscando identificar y proponer soluciones para este problema.

Entre estos estudios previos se puede mencionar el titulado “Financiamiento de las Pymes en el municipio de Othón P. Blanco, Quintana Roo”, elaborado por Espinoza Lemus María y Solís Martín Karla, la investigación propone la búsqueda de información acerca del financiamiento de las empresas de tipo Pyme en el Municipio de Othón P. Blanco, proponiendo soluciones para poder combatir este problema de financiamiento, pero considerando como población objetivo el municipio completo de Othón P. Blanco.

Otro estudio relacionado con esta investigación “Financiamiento a las MiPyMe en el estado de Quintana Roo, Municipio de Othón P. Blanco, caso: Ciudad de Chetumal”, elaborado por Interian (2012), este estudio de igual manera, busca ofrecer información acerca del financiamiento del caso de la ciudad de Chetumal, estudio el cual servirá como punto de partida para la realización de esta investigación, ya que este estudio considera como población objetivo la ciudad de Chetumal, de igual forma que la investigación que se propone realizar.

Finalmente, es de nuestro interés considerar como antecedente a este estudio, el trabajo monográfico titulado “Fuentes de Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en México”, elaborado por Vega (2012), la cual brinda información acerca de las alternativas de financiamiento para pequeñas y medianas empresas.

La investigación permitirá la complementación de estos estudios previos, ya que se buscará otorgar información acerca del financiamiento de microempresas ya establecidas en la ciudad de Chetumal, buscando identificar y conocer la importancia de las diferentes fuentes de financiamiento dentro de estas empresas, y de igual manera conocer si su financiamiento tiene una relación con la infraestructura y las TIC usada en ellas.

b) Planteamiento del problema

En Chetumal, las microempresas han tomado con el paso de los años mucho valor para el estado de Quintana Roo y para las personas, haciendo que las actividades económicas se diversifiquen y de igual manera reflejándose en los ingresos de las familias y hogares de varios empresarios. Las empresas de este tipo en la ciudad se han convertido en agentes que han ejercido efecto de arrastre sobre la actividad económica, empleando mano de obra, en algunos casos intensiva, por poner un ejemplo de sus beneficios, por lo que las empresas deben tener dos valores fundamentales para que sus productos y/o servicios que ofrezcan se vuelvan competitivos, ante un mercado que cada vez tiene más competencia, estos son la productividad y la eficiencia.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Por ello, el interés del país y claro, del Estado, en desarrollar las MiPyMe se ha incrementado en los últimos años, situación que se ha venido presentando de igual forma en muchos de los países desarrollados y subdesarrollados. Pero, ¿por qué ocurre esto? Es claro que la elevada cantidad de empresas establecidas, tengan un efecto sobre varios problemas a nivel país, estos efectos según Interian (2012), se pueden identificar en el Producto Interno Bruto (PIB), a los múltiples beneficios como la disminución del desempleo, el aminorar los problemas sociales, generar consumo y reactivación de la economía, generar impuestos para sufragar el gasto público, y bueno podemos enumerar un sinfín de éstos beneficios.

En el caso de la ciudad de Chetumal, se ha intentado motivar la actividad empresarial, sin embargo, el problema que presentan este tipo de establecimientos es su financiamiento, que sumado a la inestabilidad económica del estado resulta como una de los principales limitaciones para la apertura de nuevas empresas y porque no, para el cierre definitivo de muchos establecimientos en la ciudad.

Las microempresas en la ciudad tienen un acceso limitado a préstamos, esto por las exigencias y requisitos que día con día solicitan las diferentes entidades financieras a los empresarios, requisitos que éstos muchas veces no pueden cumplir, debido a la falta de garantías o bien, por contar con garantías pero muy limitadas, por no contar con un buen historial crediticio, por no contar con un estudio de proyecciones financieras, por dejar su funcionamiento a la improvisación, entre otros factores.

Este problema lo menciona Sánchez (2011), el cual identifica el limitado acceso a financiamiento que tiene las empresas, se debe al problema del manejo y suministro de información financiera y contable, o mejor dicho, que algunas empresas de este tamaño no llevan registros contables adecuados y bien, no saben estructurar adecuadamente sus proyectos financieros cuando solicitan algún tipo de financiamiento para sus empresas, como los créditos.

Toda esta problemática permite plantear las siguientes preguntas de investigación:

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento de las microempresas de la ciudad de Chetumal? ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que obtuvieron en su inicio de actividades y las que obtienen actualmente? y, ¿Qué relación existe entre el financiamiento de las empresas con la infraestructura y las TIC?

c) Justificación

Actualmente, las MiPyMe tienen un alto grado de importancia para el país y la región, debido a su gran contribución en indicadores económicos, en su innovación, en su contribución para la generación de empleos, con la flexibilidad productiva y comercial.

Este tipo de empresas tiene una fuerte presencia en la economía nacional, ya que como se ha mencionado constituyen la columna vertebral de la economía mexicana, de acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2010), el 99.8% del total de empresas son MiPyMe, siendo así, considerados como uno de sus principales motores económicos para México, generando empleos para el país, aumentando el Producto Interno Bruto, ya que, este tipo de unidades ofrece el 72% aproximadamente del empleo nacional y contribuye con el 52% del Producto Interno Bruto, aumentando los ingresos de las familias, fomentando el consumo, aumentando la recaudación gubernamental por medio de impuestos, con el fin de sufragar el gasto público, entre un sinnúmero de beneficios.

Las empresas en el estado de Quintana Roo, según el Sistema de Información Empresarial Mexicano (2014), son de 22,329 unidades económicas, por lo que es fácil notar que las empresas se convierten en el principal motor de la economía de la entidad. En el caso del municipio de Othón P. Blanco, que es donde se encuentra la ciudad de Chetumal, representa un 17% del total de las empresas del estado de Quintana Roo, por lo que cuenta según el SIEM (2014), con 6,689 unidades económicas operando hasta el 14 de Octubre de 2014.

En la ciudad de Chetumal, la actividad burocrática sigue representando el principal motor económico de la ciudad, pero con el paso de los años y actualmente, las empresas y su actividad comercial han venido tomando una mayor importancia en la economía, y es fácil

notarlo con la apertura de nuevas empresas tanto locales y nacionales, y efectivamente es algo que beneficia a la sociedad y al crecimiento y desarrollo del estado. Sin embargo, a pesar de que este número de nuevas empresas, específicamente locales vaya en aumento en la ciudad, igual son muchas que dan por terminadas sus actividades y muchas que presentan muchos problemas en su funcionamiento.

Uno de estos problemas es el financiamiento de éstas, y es por ello que se decide hacer esta investigación, para investigar las diferentes fuentes de financiamiento que existen para los empresarios locales, lo cual pueda hacer que sus empresas marchen de una manera efectiva, o bien, que muchos emprendedores puedan localizar y aprovechar estas fuentes. Se buscará analizar dentro de un cierto número de microempresas ya establecidas, de dónde surgieron sus inversiones para el inicio de sus actividades y cuáles son las fuentes de financiamiento que hoy en día utilizan para el funcionamiento de sus empresas.

Se pretende crear un material de investigación y análisis que pueda servir como punto de partida para aunar en este problema, y con ello poder tener referencias y estudios que permitan apoyar en la proposición de alternativas y soluciones futuras para el disminuir la presencia del problema del financiamiento y la inversión en las Microempresas de la ciudad de Chetumal, y con ello formar parte de la solución y forjar el camino para el crecimiento y desarrollo económico del estado de Quintana Roo.

d) Objetivo de la investigación

Objetivo general

Determinar las principales fuentes de financiamiento que obtienen las microempresas de la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC.

Objetivos específicos

- 1.- Realizar una revisión de la literatura sobre las microempresas y el acceso al financiamiento.
- 2.- Seleccionar información relevante sobre el tema para realizar la investigación.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- 3.- Construir un cuestionario para la recolección de datos.
- 4.- Aplicar el cuestionario de recolección de datos a una muestra de microempresas de la ciudad que son de interés para nuestro estudio.
- 5.- Analizar las variables de estudio: financiamiento, infraestructura y tecnología.
- 6.- Analizar los principales resultados del estudio.
- 7.- Difundir los resultados del estudio.

e) Impacto esperado

El trabajo de investigación acerca del financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, se realiza con el propósito de beneficiar a la comunidad empresarial de la ciudad, y bien, a la sociedad en general. En primera instancia, se identifica que el trabajo de investigación tendrá un beneficio a las microempresas de la ciudad, ya que se otorgará información acerca de las diferentes fuentes de financiamiento a las que los empresarios pueden tener acceso, tanto para operar así como para poder empezar sus actividades empresariales.

De igual manera, se aporta material de investigación que permita la creación de nuevos negocios emprendedores de la ciudad, por lo que el beneficio es a la sociedad en general, gracias a la generación de empleos, al apoyo a la economía local y nacional, y al beneficiar a la sociedad en general mediante la aportación de impuestos de estas empresas para los gastos públicos que al fin y cabo, son para sufragar las necesidades de la población.

La investigación beneficia en otorgar un marco de referencia de cómo se encuentran las microempresas de la ciudad en cuanto al financiamiento, así como su relación con la infraestructura y las TIC, lo que servirá para la elaboración de estudios futuros, que tengan la finalidad, al igual de este estudio, de ser una herramienta útil para resolver este problema para muchas de las microempresas y para orientar a los empresarios dentro de esta cuestión.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

En fin, la investigación tiene el propósito y beneficio de coadyuvar a los pequeños empresarios a identificar los fondos de financiamiento que ofrecen tanto el gobierno como las instituciones financieras alrededor del país, con el fin de lograr la intención de recursos para sus microempresas, ubicadas principalmente en la ciudad de Chetumal.

**CAPÍTULO I.- FUNDAMENTOS
TEÓRICOS DEL FINANCIAMIENTO EN
LA MICROEMPRESA**

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Las microempresas en México, son la clara evidencia de un tipo de constitución empresarial del país, y no sólo de éste, sino de cualquier país sea un país desarrollado o subdesarrollado. De igual manera, este tipo de constitución empresarial son la columna vertebral de la economía mexicana, ya que según datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía, en 2010 se definió que las empresas de tipo MiPyMe constituyen el 99.8% del total de las empresas de cualquier tipo en el país, por lo que tienen un gran impacto en la generación del Producto Interno Bruto mexicano (con un 52% aproximadamente, INEGI (2010)) y generando aproximadamente un 72% del empleo nacional, lo que nos deja notar que este tipo de empresas aumenta los ingresos de las familias, fomenta el consumo nacional y extranjero, aumenta la recaudación gubernamental, entre otros sinfines de beneficios.

Las microempresas se pueden concebir de distintas formas, pero algo en lo que coinciden la mayoría de los autores expertos en el tema, es que las microempresas son organismos vivos y con independencia de su tamaño. La forma en que se manifiestan si varía, pero esto depende según el país o lugar donde se encuentren, pero en sí, el núcleo básico de éstas es básicamente el mismo.

Después de un análisis de diferentes autores con respecto a la microempresa como un objetivo de investigación de la economía, éstos la han conceptualizado de diferentes formas, si bien, se define que la microempresa es una unidad de producción con características especiales de algún bien o servicio, que con la combinación de cada uno de los recursos, considerando que sean humanos, financieros, materiales y técnicos/tecnológicos, tiene la finalidad de obtener un beneficio principalmente económico, al comercializar en el mercado el producto y/o brindar un servicio a la sociedad interesado en éste. Dentro del acervo bibliográfico siempre se encuentran elementos necesarios para poder concluir cómo es la empresa, sin importar tamaños ni lugar de origen.

Andersen (1999), define a la empresa como *“Una unidad económica de producción y decisión que, mediante la organización y coordinación de una serie de factores (capital y trabajo), persigue obtener un beneficio produciendo y comercializando productos o prestando servicios en el mercado”*.

De igual manera, García y Casanueva (2001) en su libro *“Prácticas de Gestión Empresarial”*, define a la empresa como una *“entidad que mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados”*.

Considerando estas dos definiciones para interés de la investigación, es preciso continuar específicamente con las microempresas principalmente, así como las pequeñas y medianas empresas, sus antecedentes, algunas de sus principales características para marcar la diferencia entre éste grupo que conforman las MiPyMe en México y su definición, así como algunos de otros elementos fundamentales que requiere la investigación.

1.1. Antecedentes

Basándonos en la conceptualización de Barnes (1967) en su libro *“Historia de la economía del mundo occidental”* las empresas de tipo MiPyMe, independientemente de su naturaleza y de su actividad principal, tiene características históricas, que identifican a todas las culturas del mundo, desde tiempos remotos, prácticamente considerando desde que el hombre y los grupos sociales pasan a ser de nómadas a sedentarios, lo que aproximadamente tiene 10,000 años al día de hoy. Desde eso, el mundo ha observado, con algunas disimilitudes, los contrastes que hoy en día seguimos y seguiremos observando en el establecimiento de las economías sociales. En ese entonces, existían los empresarios, llamados nobles y/o terratenientes, pequeños agricultores, productores y artesanos, así como todos aquellos que dedicaban su tiempo a tareas productivas consideradas prácticamente de subsistencia, a veces difícil de identificar, que se dedicaban a prestar servicios de distinta naturaleza.

En la actualidad, es fácil notar que tanto en los países desarrollados como en los países que se encuentran en vías de desarrollo, existe un gran paralelismo histórico en la composición de sus estructuras económicas productivas. Actualmente, existen los grandes empresarios, pero también los medianos, pequeños y micro empresarios, que se van dedicando a

actividades cada vez más diversificadas en la medida en que las necesidades, ciencia, tecnología y la propia sociedad impactan en los grupos sociales, tanto a nivel regional, como a nivel nacional y mundial, cada una generando un impacto de distinta manera, transformándolas progresiva y sistemáticamente.

Considerando todo lo anterior, es importante darse cuenta que tanto en la actualidad como anteriormente, las micros, pequeñas y medianas empresas se complementan, en mayor o menor grado, con las actividades productivas y empresariales de las grandes empresas, estableciendo relaciones directas así como indirectas entre éstas. Sin embargo, es de saber que las MiPyMe han y siguen presentando una tendencia a realizar sus actividades empresariales de una manera autónoma, pero claro, sufriendo de la influencia de las empresas mayores, que por lo general y como dicta la historia, tienden a someterlas, lo que ha minimizado sus posibilidades de crecimiento y desarrollo.

De esta manera y basado en lo anterior, se aprecia que desde tiempos remotos, las empresas surgieron de la realización de diversas actividades, todas éstas coordinadas con esfuerzo ya sea de manera individual o de manera grupal, además de la fundamental cooperación de inversiones de capital o especial, que permitieron el desarrollo de éstos entes a través del tiempo, hasta lo que son hoy en día.

Con el paso del tiempo, la empresa, se ha convertido en el pilar fundamental de la economía del país, del desarrollo económico y la principal fuente de generación de riqueza. Esta y las anteriores administraciones en la historia moderna, han reconocido la importancia de las empresas de tipo MiPyMe por los múltiples beneficios que le aportan a la nación.

1.2. Concepto de microempresa

Conociendo de una mejor manera antecedentes acerca del origen de las empresas de tipo MiPyMe, grupo en el cual se encuentran las microempresas, se puede ahondar en el concepto de microempresa. Pero de igual manera, para poder llegar a comprender de una mejor manera esto, es necesario definir el término empresa por sí solo. De esta manera, al

considerar diferentes terminologías de autores expertos en el tema, podemos notar que éstos definen a la empresa de diferentes maneras, una de estas es la definición que aporta Thompson (2006), el cual define a la empresa como una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y claro, financieras, todo lo cual les permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para poder satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o bien, un beneficio.

Tomando en cuenta como punto de partida la definición aportada por Thompson (2006) como un concepto generalizado del término empresa, éste se ha ido definiendo a través del tiempo y a través de diferentes enfoques, tanto enfoques sociales como de producción, económico, jurídico, etcétera; cada uno de éstos tiene una interpretación de diversas maneras, pero al final cada uno llega a la conclusión de que son actividades que permiten alcanzar un beneficio directo para la sociedad en general, teniendo siempre en cuenta elementos que permiten alcanzar un desarrollo y crecimiento de la misma y del entorno donde estas lleven a cabo sus diferentes actividades.

Benavides (2004) define a la empresa como una unidad económico-social en donde el capital, el trabajo y la alta gerencia se coordinan para realizar una producción socialmente útil de acuerdo a las exigencias del bien común.

Dentro de un enfoque económico, Andrade (1996) en el libro *“Diccionario de Economía”* define a la empresa como “aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios”.

Finalmente, considerando un enfoque productivo-cultural, el Diccionario de Marketing de Cultural S.A. (1999) define a la empresa como una “unidad económica de producción, transformación o prestación de servicios, cuya razón de ser es satisfacer una necesidad existente en la sociedad”.

Ahora bien, partiendo del concepto general de la empresa y de conceptos basados en diferentes enfoques a través del tiempo, es preciso que se determine una definición de MiPyMe, por lo que el Diccionario de la Lengua Española (2001) la pequeña y mediana empresa (conocida también como PyMe), las cuales son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específico, que actualmente ha sido complementado por un nuevo término, el cual es MiPyMe, resultado del acrónimo de micro, pequeña y mediana empresa. Las MiPyMe son entidades independientes con una alta predominancia en el mercado de comercio, quedando prácticamente excluidas del mercado industrial por las grandes inversiones necesarias y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto al volumen de negocio y de personal, los cuales si son superados, convierten por ley, a una microempresa en una pequeña empresa, o una mediana empresa se convierte automáticamente en una gran empresa. Por todo ello, una MiPyMe nunca podrá superar ciertas ventas anuales o una cantidad de personal específica sin cambiar su naturaleza.

El Diccionario de la Real Academia Española (2008), define este tipo de empresas como:

“(Acrón. De micro, pequeña y mediana empresa) f. Empresa mercantil, industrial etc., compuesta por un número reducido de trabajadores, y con un moderado volumen de facturación”.

De igual forma, según Zeballos (2003) el término “empresa mediana” por sí solo, fue acuñado en México para refundir en un solo grupo a las Pyme y a aquellas microempresas que se denominan “con opción de desarrollo”. Esta nueva clasificación realizada por éste autor, profundiza la forma común de dividir las microempresas entre las de subsistencia y aquellas con opción de desarrollo, utilizando como único criterio el número de trabajadores que laboran en ellas.

En México, se han clasificado a las empresas de tipo MiPyMe teniendo como criterio de clasificación el número de empleados que laboran de acuerdo a la legislación en ellas, sin contar de igual manera ciertas variables cualitativas que permitan ampliar el concepto que defina si se trata de micro, pequeña o mediana empresa.

Teniendo en contexto y habiendo definido la empresa en general y en sus diferentes enfoques, así como a las empresas de tipo MiPyMe, podemos concluir que éstas últimas poseen características distintivas, con dimensiones y ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los estados o lugares, se puede partir del hecho de que su existencia es fundamental para el desarrollo de las economías regionales y nacionales.

1.3. Clasificación de las MiPyMe en México

Las MiPyMe, este amplio núcleo económico y social está formado por la más amplia gama de giros productivos, comercializadores y de servicios que uno pueda llegar a imaginar, y en gran medida, los empresarios son personas que realizan actividades económicas a nivel de subsistencia, que se caracterizan por integrar empresas eminentemente familiares, productos de la necesidad más que de un esfuerzo planificado, presentando problemas para su desarrollo y posicionamiento.

Una de las otras dificultades y problemáticas que se encuentran al hablar de MiPyMe, consiste en identificar de qué tipo de empresa dentro de este grupo estamos hablando. Existen varias definiciones como se ha mencionado que agrupa a la categoría “micro, pequeña y mediana empresa”, dependiendo de la variable que se utilice para medir el tamaño de éstas.

El Observatorio Pyme (2007) menciona que una empresa en algunos países, es considerada MiPyMe si tiene menos de 250 personas, en esos mismos países podría ser considerada una MiPyMe la industria de aparatos del hogar con menos de 500 personas y una de acero con menos de 1000.

Mundialmente, existen diferentes clasificaciones de las empresas de tipo MiPyMe, pero usualmente se considera un factor que comparten en común diferentes clasificaciones, la cual es su definición basada en el número de empleados que laboren en ella. Para realizar una clasificación mundial de este tipo de empresas, se consideran datos de instituciones mundiales como: el Instituto Nacional de Estadística y Estudios Económicos en Francia (INSEE), la *Small Business Administrations* de Estados Unidos (SBA), la Comisión

Económica para América Latina (CEPAL), la Revista mexicana de Ejecutivos de Finanzas (EDF) y finalmente la Secretaría de Economía de México (SE).

Todas las instituciones mencionadas anteriormente, se dedican al fomento y desarrollo de empresas en cada uno de los países o regiones donde éstas se encuentran, por lo que a continuación se presenta la clasificación propuesta por cada una de estas instituciones:

Cuadro 1. Clasificación de tamaño de empresas por diversas instituciones mundiales

Institución	Tamaño de la empresa	Número de trabajadores
INSEE	Micro	De 1 a 49
	Pequeña	De 50 a 250
	Mediana	De 250 a 1000
SBA	Pequeña	Hasta 250
	Mediana	De 250 a 500
CEPAL	Micro	Entre 1 y 5
	Pequeña	Entre 5 y 49
	Mediana	De 50 a 250
EDF	Pequeña	Menos de 25
	Mediana	Entre 50 y 250
SE	Micro	De 1 a 15
	Pequeña	De 16 a 100
	Mediana	De 101 a 250

Fuente: Elaboración propia con base en Rodríguez (1996)

Al ver las diferentes clasificaciones alrededor del mundo, se puede identificar que el número de trabajadores en países desarrollados como Francia y Estados Unidos de América es mucho mayor, comparado con el número de trabajadores para poder clasificar el tamaño de empresas, por lo tanto, es importante no considerar estos criterios, ya que claramente no son aplicables a la realidad económica del país, en cambio, las clasificaciones que aportan la CEPAL, EDF y la SE, serían más apegadas a la realidad de México, para poder determinar el tamaño de empresa.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

En México, como se ha analizado anteriormente, el tamaño de las empresas se clasifica en función del número de empleados, pero se añaden dos factores más para realizar la clasificación, los cuales son: de acuerdo al sector económico al que pertenecen y sus ventas anuales. La clasificación publicada en el Diario Oficial de la Federación (2009), establece que el tamaño de la empresa se terminará a partir del obtenido del número de trabajadores multiplicado por 10%, esto más el monto de las ventas anuales por 90%.

Dicha cifra resultante debe ser igual o menor al tope máximo combinado de cada categoría, que va desde 4.6 en el caso de las microempresas hasta 250 para las medianas. En el cuadro 2, se presenta dicha clasificación mexicana del tamaño de empresas por sector, basada en la publicación del 30 de Junio de 2009 en el D.O.F.:

Cuadro 2. Estratificación de las empresas por sector, número de trabajadores y ventas anuales

Tamaño	Sector	Rango de número de trabajadores	Rango de monto de ventas anuales (mdp)	Tope máximo combinado
Micro	Todos	Hasta 10	Hasta \$4	4.6
Pequeña	Comercio	Desde 11 hasta 30	Desde \$4.01 hasta \$100	93
	Industria y servicios	Desde 11 hasta 50	Desde \$4.01 hasta \$100	95
Mediana	Comercio	Desde 31 hasta 100	Desde \$100.01 hasta \$250	235
	Servicios	Desde 51 hasta 100	Desde \$100.01 hasta \$250	235
	Industria	Desde 51 hasta 250	Desde 100.01 hasta \$250	250

Fuente: Elaboración propia basado en el Diario Oficial de la Federación (2009)

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Es importante el considerar y tener en cuenta diferentes elementos (en el caso de México número de trabajadores, sector al que pertenece y ventas totales anuales) con la finalidad de conocer cuál es la naturaleza de la organización, siempre apegado a la legislación vigente del país en la cual desarrolle sus actividades empresariales la organización.

El censo económico, llevado a cabo por el INEGI (2009), registra que en México, las microempresas concentran:

- 97% de las unidades económicas totales
- Contribuye con el 72% en la generación del empleo nacional
- Aporta el 52% del ingreso nacional bruto (PIB total)

De igual manera, y según la Encuesta Nacional de Micronegocios (2012) y el Censo Económico INEGI (2009), el 99.8% del total de las unidades económicas son de naturaleza micro, pequeñas y medianas empresas. Esta distribución del tipo de empresas se ve reflejada en el cuadro 3:

Cuadro 3. Participación de las empresas por su tipo

Tamaño	%
Micro	97.1
Pequeñas	2.4
Medianas	0.3
Grandes	0.2

Fuente: Elaboración propia basado en la Encuesta Nacional de Micronegocios (2012) y Censo Económico INEGI (2009)

1.4. Otras clasificaciones

En todo el mundo existen otras clasificaciones de las empresas, estas realizadas a través de criterios específicos, como lo son su actividad que llevan a cabo o bien, su giro. De igual manera considerando otros elementos como lo son: según el origen de su capital, según la magnitud de la empresa, entre otros. Para términos de la investigación, se definen cuatro

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

clasificaciones básicas conocidas, aceptadas y usadas mundialmente para las empresas, las cuales son presentadas por cuatro autores: Hernández (1994), Galindo (1991), Chiavenato (2000) y Robles (2000). Las clasificaciones son las siguientes:

1.- Por su actividad o giro:

Según Galindo (1991), las empresas se pueden clasificar de acuerdo a la actividad que cada una de éstas desarrollan, las cuales son:

- 1.1. Industriales: La actividad primordial de las empresas industriales es la producción de bienes mediante la transformación y/u obtención de materias primas. De igual manera, dentro de estas existen diferentes tipos, como: extractivas, manufactureras y agropecuarias.
- 1.2. Comerciales: En este grupo se encuentran las empresas intermediarias entre el productor y el consumidor, su función primordial es la compra/venta de productos terminados. De igual manera, existen diferentes tipos de empresas comerciales, como: mayoristas, menudeo, minoristas y comisionistas.
- 1.3. De servicios: Las empresas de servicios son considerados intermediarios entre el productor y el consumidor final, donde su función primordial es de igual manera, la compra/venta de productos terminados, los cuales se pueden clasificar en: servicios públicos (agua, luz eléctrica, comunicaciones), servicios privados (administrativos, contables, jurídicos, etc.), de transporte (colectivo o mercancías), educación, instituciones financieras, salud (hospitales), finanzas y seguros, entre otros.

2.- Por el origen de su capital:

Según Chiavenato (2000), las empresas pueden clasificarse dependiendo el origen de sus aportaciones de capital y del carácter a quien se dirijan sus actividades las empresas, la clasificación es la siguiente:

- 2.1. Públicas: El capital de este tipo de empresas pertenece al Estado y generalmente su finalidad es satisfacer las necesidades que tienen un carácter social. Este tipo de empresas

de igual manera cuenta con una clasificación, las cuales son: centralizadas, desconcentradas, descentralizadas, estatales, mixtas y paraestatales.

2.2. Privadas: Las empresas tienen esta naturaleza cuando el capital es propiedad de inversionistas y su finalidad es totalmente lucrativa, y tiene diferentes tipos, los cuales son: nacionales, extranjeras y transnacionales.

3.- Por la magnitud de la empresa:

Como se ha mencionado, este es uno de los criterios más utilizados para clasificar a las empresas, de acuerdo al tamaño y magnitud de la misma, se reconoce que existen tres tipos de empresas, las cuales son: pequeñas, medianas y grandes, aunque actualmente se ha añadido una clasificación más, la cual considera que existen empresas de tipo micro.

De acuerdo a Robles (2000), existen múltiples criterios para poder determinar a qué tipo de empresas puede pertenecer una organización en específico, estos criterios son: financiero, personal ocupado, ventas totales, producción, entre otros criterios.

3.1. Otros criterios de clasificación:

Basado en Hernández (1994), existen otros criterios para determinar el tamaño de la empresa, los cuales son los siguientes:

3.1.1. Criterios económicos: De acuerdo a este criterio las empresas pueden ser: nuevas, necesarias, básicas y semibásicas.

3.1.2. Criterios de constitución legal: Este tipo de empresas se basa en el régimen jurídico en que se constituya la empresa, que de acuerdo a la Ley General de Sociedades Mercantiles (1934) estas son: sociedades anónimas, sociedades de responsabilidad limitada, sociedades cooperativas, sociedades en comandita simple, sociedad en comandita por acciones y sociedad en nombre colectivo.

1.5. Principales enfoques teóricos

El trabajo de investigación, requiere poner en contexto los diferentes enfoques teóricos acerca del financiamiento de las empresas (independientemente de su tamaño), planteadas por diferentes autores, para interés de la investigación, se enfocarán diferentes teorías, las cuales son: la Teoría de la Jerarquía de las Preferencias o Pecking Order, fundamentada por Donaldson (1961) y establecida por Myers y Majluf (1984), el Enfoque del Ciclo de Vida, propuesta por Berger y Udell (1998), y finalmente, se basará en las asimetrías de información y la oferta de fondos (racionamiento del crédito), la cual considera como autores principales a Stiglitz y Weiss (1981).

1.5.1. Teoría de la Jerarquía de las Preferencias o *Pecking Order*

La teoría tiene su fundamento en lo recogido por Donaldson (1961), cuando después de observar las prácticas financieras de diferentes empresas, identificó que las empresas prefieren financiarse de manera interna. Esto debido a diferentes razones, entre las cuales se identificaron la flexibilidad, o bien, la capacidad que tienen los administradores de disponer de fondos con rapidez y en cualquier momento que se desee. Una razón más que se identificó son los costos de transacción, lo cual menciona que las fuentes externas de financiamiento incluyen costos adicionales como de administración y emisión, costos los cuales no están presentes en el autofinanciamiento, y finalmente, asimetrías de información que solo se resume al desconocimiento por parte de los inversionistas sobre la situación de la empresa, cuestión que en la mayoría de las veces sólo los administradores conocen a la perfección.

Posteriormente, la teoría fue establecida por Myers y Majluf (1984), quienes hablan sobre el orden jerárquico en situaciones de información asimétrica, pero, a ¿qué se refiere esto? Hablando de decisiones de inversión y de financiamiento, los inversionistas no poseen la misma información de dichas inversiones comparado con los directivos, lo cual, genera un problema claro de asimetría de la información.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Las empresas, en cuanto a la obtención de financiamiento, eligen el financiamiento utilizando recursos internos, esto es debido a que este tipo de financiamiento es neutral, refiriéndonos a las consecuencias. De igual manera, las empresas de mayor tamaño, conforman su estrategia de pago de dividendos en función de las oportunidades de inversión, sin que esta surja muchos cambios.

De acuerdo con Myers y Majluf (1984), la teoría se enfoca a explicar el por qué las empresas que son más rentables solicitan una menor cantidad de préstamos, y la explicación que los autores proponen, se basa en que estas empresas prefieren los fondos internos de la empresa, considerando que son empresas que cuentan con esta oportunidad para financiarse, después las empresas consideran como opción de financiamiento el endeudamiento bancario y finalmente, optan la opción de emitir acciones. La teoría brinda dos evidencias claras: por un lado la comprobación de que existen restricciones financieras en los mercados financieros y, por el otro lado, el hallazgo de que las ganancias son la principal fuente de financiamiento a considerar por las empresas.

Los administradores de las micro, pequeñas y medianas empresas, deben considerar que la jerarquía de las preferencias se debe orientar a buscar siempre una rentabilidad favorable para la empresa, la cultura administrativa debe seleccionar y considerar las fuentes de financiamiento más favorables que suministren una base más sólida de rentabilidad financiera para este tipo de organizaciones.

En el caso de las MiPyMes y según Hamilton (1998), los administradores y/o propietarios no desean perder el control de la empresa, por eso en muchas ocasiones buscan evitar el financiamiento externo.

Por otro lado, Holmes (1991) proponen una teoría que señala otra supuesta Teoría de la Jerarquía Financiera que se restringe para las empresas de tipo MiPyMe, estos autores sostienen que emitir capital por medio de acciones, no es considerado una opción para este tipo de empresas, esto debido a que o puede no estar disponible para la organización o bien que las empresas de este tipo no son capaces de correr el riesgo de que el empresario pierda su empresa. De acuerdo a Holmes (1991), las MiPyMes menos rentables dependen en

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

mayor grado del acceso a la deuda y pueden enfrentar muchas dificultades en el acceso al crédito a largo plazo, esto debido a las asimetrías de la información y/o a la falta de garantías, por lo que de esta manera las empresas de tipo MiPyMe se ven obligadas a confiar en las deudas a corto plazo.

De acuerdo a Zoppa y McMahon (2002), una especificación completa de la Teoría de la Jerarquía Financiera orientada a las empresas de tipo MiPyMe, sería la siguiente:

1.- Reinversión de beneficios: Incluiría de igual manera el mayor tiempo que el emprendedor dedique a la empresa por un salario menos que el del mercado.

2.- Financiamiento con deuda a corto plazo: Incluye el crédito comercial y préstamos personales.

3.- Financiamiento con deuda a largo plazo: Empezando con préstamos de los dueños, familiares y amigos de éstos.

4.- Nuevos aportes del capital de los dueños, familiares y amigos: Partiendo de estas especificaciones, surgen dos implicancias sobre factores relevantes del enfoque, los cuales son:

- Variaciones intra – industria: Donde se consideran las empresas con mayor rentabilidad y bajo crecimiento, por tanto estas empresas tienen una mayor capacidad de generar autofinanciamiento y requieren menores requerimientos de fondos para inversiones, o sea, tendrán bajo ratio de deuda/capital en comparación con una empresa no rentable de la misma industria.

- Variaciones inter – industria: Los ratios del apalancamiento promedio varían entre industria, por el tipo de riesgo y de los activos y los requerimientos de los fondos externos también varían entre las diferentes industrias.

1.5.2. El enfoque del ciclo de vida

Teoría propuesta por Berger y Udell (1998), la cual afirma que las empresas de tipo PyMe, cuentan con un ciclo financiero de crecimiento, ciclo en el cual cambian sus necesidades y fuentes disponibles de financiamiento, ya que, conforme se desarrolla el negocio, se adquiere experiencia y una clara visibilidad informativa. Las empresas cuentan con información más opaca en la etapa de arranque, esto es cuando se está desarrollando la idea del negocio y/o empieza la producción a una baja escala.

En esta etapa de arranque, el financiamiento se basa principalmente en los aportes del emprendedor, de sus familiares y amigos, en el crédito comercial o en “inversores ángeles” (los cuales son individuos, generalmente directivos de empresas, que destinan parte de su patrimonio en hacer inversiones de proyectos nacientes, a cambio de un porcentaje de capital de la empresa en formación).

El capital de riesgo aparece generalmente más tarde, esto es en la etapa de rápido crecimiento. Según Berger (1998) el crédito de las instituciones financieras, estaría disponible cuando la empresa alcanza un tamaño y edad tales que cuenta con registros contables históricos, lo cual permite reflejar un cierto nivel de activos tangibles. Esta secuencia de igual manera puede verse dentro del control de las teorías de información y del enfoque de la jerarquía financiera. La misma teoría, indica que ya agotadas las fuentes de financiamiento interno, es preferible considerar la deuda externa, debido a la existencia de dos principales problemas: los costos de monitoreo y el problema de la selección adversa.

De acuerdo a Berger (1998) la deuda se enfrenta a un riesgo moral, el cual es especialmente fuerte si el monto necesario de financiamiento es importante con relación a los aportes del emprendedor. Todo esto, permite explicar porque las empresas de alto crecimiento y alto riesgo generalmente obtienen financiamiento por medio de capital de riesgo, en estos casos, el riesgo moral es especialmente elevado.

Los emprendedores generalmente prefieren deuda externa a un nuevo capital por parte de inversionistas, esto es para retener el control de la empresa, o en otros casos, prefieren compartir el riesgo con inversores menores. (Berger, 1998).

Por otra parte, Leitner (2006) relaciona el ciclo de vida de las empresas con el grado de aversión al dueño – administrador. Según el autor, considera que la aversión al riesgo es menor al inicio de actividades de la empresa y luego aumenta de una manera drástica en las etapas de crecimiento, madurez y declinación. A este enfoque propuesto por Leitner (2006), hay factores relevantes que acompañan a éste enfoque, los cuales son: el tamaño y la antigüedad de la empresa.

Finalmente, Fama y French (2002), propone la diferencia fundamental entre la jerarquía financiera y el trade – off, bajo el supuesto Pecking Order, donde mencionan que las empresas no tienen incentivos para incrementar su endeudamiento, cuando tienen flujos de fondos netos positivos que permitan financiar inversiones futuras con autofinanciamiento. Por otro lado, bajo el enfoque trade – off, el análisis de los costos y beneficios del endeudamiento llevan a empresas sobre apalancadas a disminuir la razón de su deuda y las sub apalancadas a aumentarlo.

Según Fama (2002) un camino alternativo para contrarrestar ambos enfoques es la predicción de una relación positiva entre rentabilidad – endeudamiento positiva para el trade – off y negativa para la jerarquía financiera. Aunque esta diferencia pierde su fuerza al considerar los modelos trade – off dinámicos donde la diferencia es principalmente la estructura de capital.

1.5.3 Asimetrías de información y la oferta de fondos (racionamiento del crédito)

Stiglitz y Weiss (1981) analizaron de qué manera las asimetrías de información afectan la oferta de fondos por medio de los bancos, demostrando que el mercado de préstamos se caracteriza por un elemento en particular: el racionamiento del crédito.

De acuerdo a los autores, el racionamiento del crédito implica que el mercado no es capaz de financiar proyectos de inversión o la actividad de empresas PyMe con similar capacidad de repago que otras de mayor tamaño, aunque las empresas de tipo MiPyMe ofrezcan pagar mayores tasas de interés por el crédito. Al otorgar un crédito, los bancos se preocupan por las tasas de interés que reciben y de igual manera, por el riesgo del préstamo.

Una característica fundamental de los mercados de crédito, es que el tipo de interés que reciben los que depositan su dinero, es mayor al que los bancos esperan obtener de los préstamos, lo que es igual a la tasa de interés contractual multiplicada por la probabilidad de repago. Es claro que se presenta una situación de información imperfecta o asimétrica, en la cual los potenciales tomadores de fondos tienen mayor información sobre su propio riesgo de incumplimiento que los bancos. Toda esta situación demuestra que se produce una situación de racionamiento del crédito endógenamente.

Este modelo, propuesto por Stiglitz y Weiss (1981) considera una economía con un banco y un grupo de prestatarios, donde cada uno de los cuales cuenta con un proyecto en un periodo determinado, en el cual puede invertir. Los autores analizan el fenómeno del racionamiento del crédito, lo cual consiste en dar menos créditos que los que por lógica de mercado se deberían conceder en mercados con información imperfecta. Al analizar el mercado de préstamos, Stiglitz y Weiss (1981) llegan a la conclusión que en los mercados con información imperfecta donde el precio pueda ser utilizado como mecanismo de proyección, se producen distorsiones que impedirían inevitablemente una adecuada asignación de recursos.

De acuerdo a Hernández (2008) en determinadas situaciones se produce el escenario de que si un cliente está dispuesto a pagar más interés por un préstamo que otro cliente, el banco le penaliza porque asume que ese primer cliente tiene algo negativo en su proyecto que no revela en la solicitud. Sin importar si los clientes son idénticos, el banco únicamente penaliza aquel que señale que pueda pagar más, debido a que el riesgo de que no se devuelva el crédito es aún mayor.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Finalmente, en determinados casos Stiglitz y Weiss (1981) demuestran que si un banco exige más garantías a un cliente, probablemente está atrayendo a clientes con más riesgo y por lo tanto, con una rentabilidad baja. Por ejemplo, puede suceder que alguna empresa que haya arriesgado mucho en el pasado pueda poner garantías suficientes para repetir el riesgo. (Hernández, Francisco, 2008).

1.6. El financiamiento en la microempresa

De acuerdo a la Secretaría de Planeación y Desarrollo Regional (2010), el financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas de dinero tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. El financiamiento se suele contratar a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito a cualquier otro documento pagadero a plazo.

Un financiamiento de igual manera y de acuerdo a Perdomo (1997) es simplemente la obtención de recursos de fuentes internas o externas, la cual puede ser a corto, mediano y largo plazo, que requiere para su operación eficiente una empresa sea pública, privada, social o mixta. En el caso de las microempresas y las PyMe, el obtener un financiamiento no es fácil, pero muchas veces es necesario por diferentes razones, como incrementar su capital de trabajo, o en dado caso para ampliar el negocio, renovar alguna maquinaria o bien, simplemente para realizar actividades de ventas que se realizan a crédito.

El financiamiento afirma Perdomo (1997) tiene como objetivo obtener la liquidez necesaria que permita realizar las actividades propias de la organización en determinado periodo de tiempo, de manera eficaz y eficiente. “Las etapas del financiamiento son una serie de pasos cronológicos en el que se dará seguimiento al financiamiento” (Perdomo, 1997).

En otro tenor, Rodríguez (2011) menciona que se trata de adquirir un capital a préstamo que hará que se complemente los recursos de la persona u organización. Existen diferentes tipos de financiamiento según este autor, por medio de amigos, bancos, familiares, entre otros. Continuando con los conceptos mencionados y su contribución con el crecimiento de las MiPyMe, es preciso identificar los diferentes tipos de financiamiento existentes.

1.7. Tipos de financiamiento

Es puntual indicar que el financiamiento tiende a ser vital para las empresas, independientemente de su magnitud, debido a que éstas sufren necesidades como por

ejemplo de flujo de efectivo y por lo general recurren a alternativas como el financiamiento para cubrir el déficit monetario que presentan.

Por todo lo anterior, a continuación se enlistan los diferentes tipos de financiamiento (tanto interno como externo) existentes para las micro, pequeñas, medianas y grandes empresas.

1.7.1. Fuentes de financiamiento internas

De acuerdo con Molina (1996), el financiamiento interno es el que proviene de recursos propios de la empresa y se ve reflejado en el activo del balance general, es por eso que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello de lo cual se pudiera apoyar la empresa en un momento sobrante de capital dado, para tener efectivo con el cual hacerle frente a una situación en materia financiera que se pudiera presentar.

Gutiérrez (2007) describe las fuentes de financiamiento internas como las siguientes:

- 1.- El activo fijo puede ser susceptible de ser vendido, en las empresas hay activos que no se usan sin provocar algún daño en las actividades de la empresa, sin embargo, es recomendable hablando de las MiPyMe que no dejen equipo sea industrial o tecnológico sin uso porque el tiempo lo hace obsoleto.
- 2.- Bienes raíces propiedad de la empresa, susceptibles a ser vendidos, dentro de los activos de las empresas, suele haber algún bien que se pueda vender o alquilar, lo que permitirá tener capital líquido para hacer frente a compromisos financieros.
- 3.- La venta de materia prima, la cual muchas empresas recurren a vender materia prima, con la finalidad de obtener de esta manera un ingreso inmediato de efectivo que les permita solventar algún adeudo financiero urgente, contemplando que al adquirir de nuevo la materia prima, ésta será a precios mayores.

1.7.2. Fuentes de financiamiento externas

Perdomo (1998) afirma que las fuentes de financiamiento externas son aquellas que surgen cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener las actividades normales de la empresa.

Este tipo de financiamiento es el usado mayormente por las empresas de tipo MiPyMe, esto es debido a que no cuentan con liquidez, o muchas veces porque deciden expandir sus actividades empresariales. Tomando como punto de partida las fuentes de financiamiento y haciendo un mayor énfasis en el financiamiento externo, se tiene que existen diversos tipos, debido a que las necesidades de las MiPyMe no son las mismas.

Una de las instituciones que se encarga de proveer de financiamiento externo, es la banca comercial o múltiple, ya que la banca comercial utiliza el papel de intermediación financiera entre ofertantes y demandantes de efectivo con fines de rentabilidad, capta los recursos del público sobre los que se constituye su capacidad de financiamiento y haciendo uso de esta, principalmente en operaciones activas o créditos, realiza su función de promover la creación y desarrollo de empresas. De acuerdo con Diek (2003), la banca múltiple generalmente ofrece los siguientes financiamientos:

- 1.- Crédito simple o en cuenta corriente
- 2.- Préstamos quirografarios (por medio de un pagaré)
- 3.- Préstamo de habilitación o avío
- 4.- Préstamos refaccionarios
- 5.- Créditos hipotecarios
- 6.- Arrendamiento financiero
- 7.- Descuento de documentos
- 8.- Préstamos prendarios

9.- El papel comercial

10.- Emisión de obligaciones

De igual manera, existen otras instituciones auxiliares de crédito que se encargan de entrar en la categoría de otorgar a las empresas financiamiento externo, las cuales son:

Empresas de factoraje: Son instituciones auxiliares de crédito que mediante contratos convienen con sus clientes el adquirir derechos de créditos que éste tenga a su favor, ya sea en moneda nacional o extranjera, De acuerdo con Gutiérrez (2007) la cobranza de los derechos de crédito es realizada por la propia empresa de factoraje y cabe mencionar que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) determina los requisitos, condiciones y límites que las empresas de factoraje deben cumplir para que la administración sea realizada por terceros.

Uniones de crédito: Basado en Gutiérrez (2007) afirman que son organismos constituidos como sociedades anónimas de capital variable con concesión de la Comisión Nacional Bancaria, la cual está integrada por un número de socios no menor a veinte. Esta sociedad puede operar en diferentes ramos como el agropecuario, industrial y mercantil, o bien, pueden ser mixtas, abarcando dos o más áreas de las ya antes mencionadas.

Es importante considerar el plazo por el medio del cual las empresas obtendrán su financiamiento debido a diferentes elementos que pudieran afectarlo positiva o negativamente, como las tasas de interés por ejemplo, por lo que a continuación se presenta una clasificación según el plazo del financiamiento.

1.7.3. Fuentes de financiamiento a corto plazo

Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirman que el financiamiento a corto plazo sólo vienen a complementar los recursos que son necesarios para cubrir el ciclo productivo de la empresa, que generalmente son a corto plazo y no pasan de seis meses, aunque claro, existen casos de empresas con un ciclo mayor. Es importante poner especial atención en los ciclos de las empresas, esto para obtener créditos adecuados a las necesidades de capital y no caer en

riesgo de parecer empresas sin liquidez alguna, al tener que hacerse una renovación del plazo, siendo este determinado arbitrariamente.

Los créditos a corto plazo en muchas ocasiones son otorgados porque es más fácil su trámite tanto para quien lo solicita como para quien cede el crédito. (Ávila, Barragán y Lozada, 2004).

Dentro de las fuentes de financiamiento a corto plazo se encuentran:

1.- Utilidades retenidas: De acuerdo a Ávila, Barragán y Lozada (2004) son las ganancias obtenidas en un periodo de operaciones, las que no se le entregan a los accionistas y sirven para realizar otro tipo de actividades dirigidas al funcionamiento de la empresa.

2.- Depreciaciones y amortizaciones: Ávila, Barragán y Lozada (2004) refieren este concepto a que al valor de los bienes sometidos a depreciación disminuye con tiempo por su uso. Lo único que hace es compensar la inversión inicial con el beneficio que se obtiene de la misma, y de ésta manera obtener de las utilidades la recuperación de la inversión.

3.- Venta de activos fijos: Ávila, Barragán y Lozada (2004) menciona que consiste en la venta de activos fijos, como por ejemplo las propiedades de la empresa, los bienes materiales que no están destinados a la venta, sino que representan inversiones de capital de una empresa, utilizados en la producción o fabricación de artículos, ya sea para la venta o en la prestación de algún servicio.

4.- Pasivos acumulados: Según Ávila, Barragán y Lozada (2004) estos se refieren a adeudos por inversión de bienes y el uso de servicios ya recibidos, en los que el plazo de pago aún no ha vencido.

5.- Cuentas por pagar: Ávila, Barragán y Lozada (2004) mencionan que estas son originadas generalmente al adquirir materias primas o productos en cuentas abiertas, en éstas no se firma ningún tipo de documento que lo avale pero si se especifican las condiciones y obligaciones del comprador hacia el vendedor.

6.- Préstamo directo: Basado en Ávila, Barragán y Lozada (2004) el préstamo directo es una operación de crédito por la cual una institución de crédito entrega cierta cantidad de dinero a un prestatario, que se compromete con la firma de un pagaré a devolver en una fecha establecida la cantidad recibida y a pagar los intereses estipulados por ambas partes. Estos se utilizan por las empresas principalmente para la compra de mercancías o materias primas, para los gastos normales de operación del negocio, entre otros.

7.- Préstamo personal: Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirman que son préstamos realizados por personas físicas, por un departamento especializado de una institución financiera y se otorgan para un propósito determinado, hasta cierta cantidad máxima limitada por la política institucional, para que este sea reintegrado a plazos determinados.

8.- Préstamos con garantía colateral: Según Nacional Financiera (2008) este es un préstamo que tiene un plazo de un año como máximo. Este tipo de préstamo se otorga con el fin de ayudar a mantener la liquidez de un negocio. Para lograr obtenerlo, se requiere de un aval y garantía, ya sea adicional o complementaria, y los intereses se cobran por adelantado. En el caso de este tipo de préstamo, la institución financiera no compra los documentos, sólo los acepta como garantía del préstamo. La institución financiera acepta cualquier tipo de documentos por cobrar que estén vigentes, como: contra recibos, pagarés, letras de cambio, facturas, estimaciones y cheques.

9.- Crédito documentario: Nacional Financiera (2008) menciona que el crédito documentario es toda apertura de crédito, cualquiera que sea su forma, hecha al destinatario de mercancías en ruta y garantizada por los documentos correspondientes a dichas mercancías. El crédito documentario de igual manera recibe el nombre de carta de crédito y representa el compromiso de la institución financiera que la emite a poner en disposición del comprador y a través de un segundo banco aceptante notificador, una cantidad convenida en condiciones muy precisas.

Los créditos documentarios pueden ser de diferentes tipos, como: revocables e irrevocables y pagaderos a la vista, con pago diferido y utilizable mediante letra a plazo.

10.- Crédito en cuenta corriente: Ávila, Barragán y Lozada (2004) mencionan que mediante este tipo de contrato el banco autoriza al acreditado a librar cheques contra su cuenta aun cuando no tenga fondos. Éste tipo de crédito facilita al cliente el manejo de su efectivo, por lo que se debe establecer un límite máximo y un plazo, de igual manera es conveniente para la institución financiera limitar al máximo este tipo de crédito concediéndolo sólo a clientes importantes para el banco, en cuyo caso será suficiente la garantía personal.

11.- Papel comercial: Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirman que el papel comercial es una forma de financiamiento de acuerdo con la cual una empresa emite pagarés a corto plazo, los cuales no son garantizados por activos específicos, los cuales son ofrecidos a los inversionistas a un tipo de interés ligeramente inferior a la tasa óptima. El mercado de valores se ha convertido en una fuente importante de financiamiento para las empresas, ya que a través de él se pueden colocar pagarés.

12.- Aceptaciones bancarias: Según Ávila, Barragán y Lozada (2004) las aceptaciones bancarias son letras de cambio emitidas por MiPyMe a su propia orden y aceptadas por instituciones financieras, sobre la base de créditos que éstas conceden a las empresas.

13.- Anticipo a clientes: Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirman que el anticipo a clientes consiste en que las empresas pueden obtener fondos de sus clientes en forma de anticipos contra los pedidos que se entregarán en el corto plazo generalmente.

14.- Préstamo prendario: Este tipo de préstamos basado en Ávila, Barragán y Lozada (2004) son con una garantía real, ya que existe una prenda que respalda la operación. La cantidad a prestar se fija en un porcentaje del valor de las garantías y generalmente la institución financiera no ejerce la custodia de los bienes dados en garantía al recibir certificados de depósito o bonos de prenda, quedando la custodia bajo la responsabilidad de un almacén general de depósito establecido de acuerdo al artículo 11 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito.

15.- Descuento de documentos: Según Ávila, Barragán y Lozada (2004) en ocasiones de necesidades inmediatas de dinero, y dado que como consecuencia de las actividades de las empresas se tienen documentos a cargo de terceros, con la finalidad de ser cobrados con

posterioridad, estos documentos podrán ser endosados a favor de un banco, el cual se encargará de cobrar un interés por el pago anticipado del documento. Adicionalmente la institución financiera cobra una comisión, la cual es por concepto de manejo, control y cobranza de los documentos. Posteriormente, el banco entrega en efectivo o mediante abono en su cuenta de cheques el importe de los documentos, deduciéndole los intereses correspondientes, así como una comisión por cobro. Finalmente, al vencimiento de los documentos, éstos deben ser liquidados por los suscriptores, y en caso contrario, se cargarán en la cuenta de cheques del cedente y devueltos al mismo.

16.- Factoraje: Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirma que el método de factoraje consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (el cual es un agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado con anterioridad y por lo general con una característica que lo distingue: la flexibilidad.

1.7.4. Fuentes de financiamiento a largo plazo

Existen empresas que no han alcanzado aún niveles de competitividad o que bien, proyecten desarrollarse en nuevos mercados, por lo que requerirán promover y financiar nuevos proyectos para realizar inversiones en sus plantas productivas, todo esto para aumentar la eficiencia y eficacia de sus procesos productivos hasta niveles aptos para la competitividad, para lo que es necesario de soluciones de financiamiento a costos competitivos, como los que otras empresas competitivas poseen. De acuerdo con Ávila, Barragán y Lozada (2004) el proceso que debe seguirse en las decisiones crediticias para los financiamientos a largo plazo, implica cimentarse en el análisis y evaluación de las condiciones económicas de los diferentes mercados, lo cual permitirá definir la viabilidad económica y financiera de los proyectos. El destino del financiamiento a largo plazo debe corresponder a inversiones que tenga el mismo carácter, o sea, inversiones a largo plazo.

Siguiendo todo lo anterior y basado en Ávila, Barragán y Lozada (2004), las fuentes de financiamiento a largo plazo son:

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

1.- Crédito de habilitación o avío: Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirman que este tipo de crédito es una operación que se instrumenta mediante un contrato de apertura de crédito de habilitación, y que se otorga a empresas y personas físicas dedicadas a la industria, ganadería o servicios, todo esto para el fomento de sus actividades productivas.

2.- Crédito refaccionario: Según Ávila, Barragán y Lozada (2004) es un préstamo específico destinado a la adquisición de activos fijos, para el caso de la actividad agropecuaria se pueden destinar recursos en la adquisición de aperos, animales de trabajo, ganado, animales de cría y de igual manera en la industria, específicamente en la adquisición de bienes de capital, maquinaria y equipo.

3.- Crédito hipotecario: Basado en Ávila, Barragán y Lozada (2004), el crédito hipotecario es un contrato por el que una entidad de crédito abre una línea de financiación en la cual el titular puede ir recibiendo cantidades de dinero según sus necesidades. El titular del crédito se obliga a retornar las cantidades que haya recibido de la institución de crédito en los plazos y condiciones establecidas entre ambas partes. Si se da el caso de incumplimiento por parte del beneficiario del crédito, la entidad de crédito tiene una garantía hipotecaria, por lo que pasará a ser propietaria del bien. Este tipo de crédito se formaliza en una escritura pública para poder ser inscrito en el Registro de la Propiedad Pública.

4.- Fideicomiso: Ávila, Barragán y Lozada (2004) manifiestan que el fideicomiso es un acto jurídico que se debe constar por escrito y por el cual una persona denominada fideicomitente, destina uno o varios bienes a un fin lícito determinado en beneficio de otra persona llamada fideicomisario encomendado su realización a una institución bancaria, llamada fiduciaria, recibiendo ésta la titularidad de los bienes, únicamente con las limitaciones de los derechos adquiridos con anterioridad a la constitución del mismo fideicomiso por las partes o por terceros, y con las que expresamente se reserve el fideicomitente y las que para él se deriven el propio fideicomiso.

5.- Arrendamiento financiero: Ávila, Barragán y Lozada (2004) sostienen que es una fuente externa de financiamiento para las empresas, este tipo de financiamiento es un contrato por

el medio del cual ambas partes se obligan recíprocamente, una a conceder el uso o goce temporal de algo y la otra parte por pagar ese goce a un precio determinado.

6.- Emisión de acciones: Sustentado en Ávila, Barragán y Lozada (2004) las acciones son títulos corporativos cuya principal función es atribuir al tenedor de la misma calidad de miembro de una corporación. Son títulos que se expiden de manera seriada y nominativa, especialmente son consideradas especulativas, ya que quien las adquiere no sabe cuánto ganará por ellas, ya que se somete al resultado de los negocios que realice la sociedad, de la manera en que la asamblea realice sus actividades en la sociedad y de igual forma de la manera en que la asamblea decida cómo distribuir los dividendos.

7.- Emisión de obligaciones: Finalmente Ávila, Barragán y Lozada (2004) afirman que las obligaciones son títulos de crédito que representan en forma proporcional el pasivo contraído por una empresa, esto por el crédito obtenido a través de los desembolsos hechos por sus acreedores.

1.8. Principales aspectos a considerar para acceder al financiamiento empresarial

Por otra parte, Chagolla (2010) investigador de La Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo, considera que el financiamiento es la combinación del capital propiedad de la empresa y del capital ajeno a la empresa, que en mayor o menor grado tiene cada una de las organizaciones, y bien, su aplicación en inversiones fijas o circulantes obedece a toda una estrategia financiera, donde se debe considerar aspectos como:

- 1.- Origen o fuente de financiamiento.
- 2.- Monto máximo y mínimo otorgado.
- 3.- Costo.
- 4.- Tiempos máximos de espera.
- 5.- Flexibilidad para reestructuración.

- 6.- Aplicación o destino.
- 7.- Formalidades, donde se consideran los requisitos, garantías, etc.
- 8.- Condiciones, tasas y plazos.
- 9.- Tipo de moneda.

1.9. Limitaciones al financiamiento empresarial y principales obstáculos para las microempresas

El financiamiento se ha presentado con el paso del tiempo en una de las limitaciones para la apertura de nuevas microempresas y como una de las principales razones para dar por terminadas las operaciones de muchas otras. La falta de una educación financiera, la falta de proyecciones financieras, la ausencia de un plan de negocios, el historial crediticio, son muchas de las razones principales que han incrementado este problema y que día a día lo siguen haciendo.

Para López (2008), las limitaciones principales para acceder a un financiamiento sea a corto o largo plazo por parte de las empresas se puede clasificar en diez categorías:

- 1.- Recursos financieros limitados.
- 2.- Alto nivel de endeudamiento.
- 3.- Cartera vencida.
- 4.- Cambios en el costo de materia prima.
- 5.- Bajo nivel de ventas.
- 6.- Falta de capital para invertir.
- 7.- Dificultad para adquirir préstamos.
- 8.- Falta de capital de trabajo.

9.- Ausencia de control financiero.

10.- Ausencia de personal especializado.

Es importante considerar que la falta de información y educación financiera se podría sumar a uno de esos problemas que presentan las empresas y los cuáles enlista López (2008), como lo analiza Sandoval y Abreu (2008), es necesario que las empresas cuenten con una base metódica y sistemática, la cual se traduce en prácticas empresariales en el presente, y les permitirá moldear el futuro.

De igual manera, una de las principales problemáticas con las que se encuentran las microempresas es la falta de apoyo que se les da por parte de las instituciones tanto públicas (en sus tres niveles de gobierno) como privadas. Hace apenas algunos años, el gobierno a nivel federal empezó a promover diferentes programas que fomentan la creación y desarrollo de las microempresas, sin embargo, la operatividad de los mismos programas fue escasa o bien, nula. Según el portal Universo PyMe (2009) estos son algunos de los principales obstáculos y problemáticas a los cuales se enfrentan las microempresas a la hora de querer acceder a un financiamiento:

1.- Política fiscal: Según García (2009) en México en lugar de ser una herramienta que permita general empresas, esta ha causado un efecto contrario, esto es debido a que se ha vuelto excesiva. El régimen fiscal mexicano se complejo y representa un gran costo administrativo para las microempresas, ya que gracias a esa complejidad ya mencionada, este tipo de empresas se ven obligados a adquirir un gran costo administrativo al subcontratar especialistas fiscales. Del mismo modo se identifica que la política fiscal no ofrece una visión a las microempresas, visión que permita estimular la creación y desarrollo de empresas, en México por el contrario se ha convertido en un obstáculo a la competitividad de las microempresas.

2.- Difusión de apoyos de fomento federal: Como se ha mencionado y de acuerdo al portal Universo PyMe (2009) es cierto que existen diferentes programas de apoyo a las microempresas de diferentes industrias, todos estos a cargo de las diversas instituciones de los tres niveles gubernamentales, la problemática surge en su difusión, dichos programas no

se dan a conocer de la manera correcta y al público adecuado, no están llegando al sector empresarial. Por tal motivo, es preciso que no exista una buena retroalimentación entre el sector empresarial y los programas federales que apoyen al mismo.

3.- Financiamiento: El financiamiento es una de las piezas clave para el crecimiento y desarrollo de las empresas, sin embargo la negativa de la banca y el alto costo de los créditos (refiriéndose a las tasas de interés) son dos grandes barreras para acceder al mismo. De acuerdo al Portal Universo PyMe (2009) y con respecto a esto, el Gobierno Federal creó un Fondo de Garantías que sirve para respaldar los créditos que la banca comercial otorga a las microempresas. Estos créditos cuyo uso sea destinado a capital de trabajo y a la adquisición de maquinaria y equipo son financiados por el fondo de garantías, para tener acceso a este, es necesario que la empresa tenga por lo menos dos años de operación, capacidad para pagar y un historial crediticio impecable, lo cual a pesar de ser una medida que busca resolver tal problema, solicita unas garantías que la mayoría de las microempresas no cumplen y con ello, la problemática continua latente.

4.- La apatía de las empresas al crédito: El Portal Universo PyMe (2009) afirma que muchas empresas prefieren autofinanciarse con sus utilidades que generar o acudir a un financiamiento vía proveedores, porque no muchas empresas están confiadas con la idea de hacer un sinnúmero de trámites que en muchas ocasiones no les lleva una respuesta positiva, o bien, porque simplemente no ven a los créditos como un endeudamiento difícil de reponer y que los puede llevar a arriesgar su patrimonio por el que han trabajado.

5.- Mal manejo de las finanzas: De acuerdo al Portal Universo PyMe (2009) en muchas ocasiones el mal manejo de las cuentas financieras de la empresa provoca pérdidas de capital injustificable, esto en su conjunto con el desconocimiento del crédito que se apega a las necesidades de capital son un problema para las microempresas, es decir y como se ha mencionado, carecen de una cultura financiera.

6.- Ausencia de una cultura de calidad: Según una encuesta realizada por el Observatorio PyMe México (2002) permitió determinar uno de los principales obstáculos de las empresas, esta es que el 80% de las empresas carecen de una certificación que avale la

calidad de sus procesos productivos, lo que en muchas ocasiones funciona como una garantía para la adquisición de un financiamiento sea a corto o largo plazo.

7.- Falta de estructura organizacional formal: Hernández (2009) sostiene que este es uno de los principales obstáculos para las microempresas, ya que esto retrasa su crecimiento y desarrollo. Si bien, muchas de las microempresas posee personal que no está capacitado para la realización de actividades y tareas específicas, esto muchas veces origina problemas dentro de la organización y da lugar a la contratación de personas externas para resolver los problemas que se presentan a raíz de esto, como el mal manejo de las finanzas antes mencionado, todo ello hace que las empresas incurra en la necesidad de adquirir financiamiento para seguir operando, creciendo y desarrollándose en el mercado.

8.- Falta de liquidez: Este es uno de los principales problemas que enfrentan las microempresas según Gómez (2009), ya que el autor señala que se debe evitar el mal manejo administrativo y financiero de las empresas, desafortunadamente recalca que dicha práctica no podrá ser solucionada sin ayuda de programas que apoyen a las microempresas a gestionar su tesorería y automatizar sus procesos, ya que para tener acceso a un financiamiento y cumplir con ello, el reto más importante para las microempresas es mantener el ingreso y la venta, y de igual manera el recuperar lo más pronto su inversión y su posible facturación y cobranza.

1.10. El financiamiento, la infraestructura y las TIC en la microempresa

Las principales teorías que explican la estructura del financiamiento se han desarrollado en marco de empresas y mercados desarrollados. Se sabe que toda empresa nueva o ya en funcionamiento requiere de un financiamiento tanto para su creación como para el desarrollo a través del tiempo. Se tiene que en general existen dos fuentes básicas en las microempresas de financiamiento: deuda y capital propio.

En la deuda, según Briozzo y Vigier (2006) se le otorga un derecho de reclamo fijo a los acreedores, los intereses se deducen del impuesto a las ganancias, tiene alta prioridad de repago ante las dificultades financieras de la empresa y posee vencimiento determinado.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Por otro lado, este autor considera que el capital propio es un derecho residual para los accionistas de la empresa, los dividendos no son deducibles de impuesto y no posee vencimiento.

De igual manera, el trabajo de investigación considera algunas definiciones que permitirán estudiar y entender el financiamiento que se obtiene en este tipo de empresas y bien, su utilización de recursos en la infraestructura y en las TIC de la empresa. Por lo cual, se expondrán algunas definiciones para la búsqueda de alternativas, información y soluciones que se pretenden alcanzar en los objetivos de la investigación.

Microempresa: La empresa de tipo micro, según la Secretaria del Trabajo y Previsión Social (2010) la define como una alternativa viable para incrementar el patrimonio empleando a personas. Se considera microempresa a la organización de negocios que cuenta con 1 a 10 trabajadores en su lista de integrantes. Independientemente del giro a que se dedique la empresa (comercio, industria o servicios), este tipo de empresas representan uno de los motores de crecimiento más importantes del país. De igual manera, la misma secretaria define que las microempresas obtiene la ventaja de otorgar cierta libertad a los empresarios, esto en relación al sector económico que desean dedicarse. Las actitudes y aptitudes son factores determinantes para escoger el giro de la microempresa. Claro, las microempresas no son una alternativa libre de riesgo, siempre existen diversos factores que pueden llegar a entorpecer su crecimiento.

Por otra parte, Monteros (2005) señala que una microempresa puede ser definida como una asociación que, operando en forma organizada, utiliza conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos, todo esto para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos, variables y gastos de fabricación.

Finalmente, Torres (2005), define a la microempresa como una organización económica de hecho, administrada por una o más personas emprendedoras, que tiene objetivos de tipo económico, ético y social. El número de trabajadores no sobrepasada los diez incluyendo al

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

dueño, y en este tipo de empresas se aplica la autogestión y tiene gran capacidad para adaptarse a los medios.

Infraestructura: La infraestructura dentro de la empresa, según la Norma ISO 9001, deberá determinar, suministrar y mantenerlas para cumplir con los requerimientos de la organización y del producto, una infraestructura en sí es el conjunto de elementos o servicios que están considerados como necesarios para que una organización pueda funcionar o bien, para que una actividad se desarrolle efectivamente. Se considera a la infraestructura como la base material de una sociedad, y que determinará la estructura social, el desarrollo de la misma, incluyendo los niveles de las fuerzas productivas y las relaciones de producción que en la misma organización se dan.

Estefan (2013), define la infraestructura como aquellos elementos y espacios que se requieren para llevar a cabo procesos económicos como la extracción de bienes y materias primas, su proceso y transformación en productos y la proveeduría de servicios para la sociedad.

Tecnologías de la información y la comunicación: Según la ACM, en su portal Computing Carrers y Degrees (2006), las tecnologías de la información y la comunicación es un concepto que puede llegar a tener dos vertientes. En uso común, se entiende que las tecnologías de la información se usan a menudo para referirse a cualquier manera de hacer cómputo, ya sea en un programa, etc.

Por otra parte, el Portal Beit (2006) define a las TIC, como el conjunto de tecnologías desarrolladas para gestionar información y enviarla de un lugar a otro. Estas pueden abarcar un abanico de soluciones muy amplio e incluyen desde tecnologías para almacenar información, hasta tecnología para enviar y recibir información de un sitio a otro, procesar información para calcular resultados, hasta el uso de tecnología para la elaboración de informes dentro de las organizaciones.

Finalmente, Monge y Alfaro (2005) definen que las TIC, son una herramienta clave para el crecimiento de las organizaciones, el cual ha permitido a los usuarios diferentes actividades en beneficio de sus actividades empresariales como: manejo de grandes cantidades de

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

información, comunicación entre clientes y proveedores, desarrollo de nuevos productos, así como participación en el comercio electrónico, lo que ha permitido de igual manera que empresas, individuos y gobierno se mantenga en permanente contacto sin importar distancias geográficas.

Las tecnologías de la información y la comunicación, han transformado la gestión de las empresas y la manera en que estas hacen negocios, en: comunicarse con los clientes, gestionar pedidos, promocionar nuestros productos o bien, para relacionarse con el público.

CAPÍTULO II.- EL FINANCIAMIENTO EMPRESARIAL EN MÉXICO

2.1. Financiamiento de las microempresas a nivel federal

2.1.1. Marco histórico de las microempresas en México

Las microempresas en México tienen como una característica peculiar su tradición, la cual se remonta entre los años 1930 y 1940 cuando la industrialización tuvo un mayor impulso por los dos presidentes de ese momento, Manuel Ávila Camacho (1940-1946) y Miguel Alemán (1946-1952). Dentro de este periodo surgieron sectores de la economía como el del acero, vidrio, alimentos y bebidas, textil, cemento, entre otros, y con ello la creación de empresas dedicadas a estos sectores, de las que sólo han sobrevivido algunas, las cuales actualmente son administradas por la segunda o tercera generación familiar (Sánchez, 2002).

De acuerdo a Aguilera (2009) las microempresas mexicanas se han desarrollado dentro del escenario proteccionista desde los años cincuenta y hasta mediados de los años ochenta, las cuales tenían como característica a empresarios que contaban con poca preparación, se podrían considerar sus prácticas empresariales como improvisadas, pero los cuales tenían mucha dedicación y tenacidad, los cuales se enfrentaron a los últimos años del siglo XX con nuevas metodologías, estrategias e innovaciones dentro de la gestión empresarial y con frecuencia les resultó muy difícil adaptarse al cambio que todo lo anterior trajo. Los principales retos han sido la economía abierta y la falta de articulación productiva, lo cual afectó de igual manera a empresas grandes como los sectores de soporte, como sucedía en el pasado antes de que se diera la apertura de fronteras. Este tipo de problemas han hecho que se dificulte el asociacionismo entre empresas del mismo giro o bien, de actividades complementarias, lo cual se ha convertido en una característica que las empresas modernas deben de adoptar y contar.

En la última década del siglo XX se desarrollaron mejor oportunidades dentro del área de las finanzas (inversiones) y en el comercio, lo cual propició que empresarios dejaran de fabricar bienes y producir servicios para dedicarse a importar, ya que esto resultó ser una actividad más rentable con un menor riesgo en el periodo. Pero de igual manera la economía mexicana tuvo problemas, esta se vio afectada por ajustes cambiarios a finales de 1994 y principios de 1995, lo cual provocó que la mayoría de las empresas tuvieran que

enfrentar grandes pérdidas e incluso el cierre de éstas, al no poder afrontar el nuevo tipo de cambio peso/dólar de aquella época. De manera general en México, el entorno macroeconómico en el que se desarrollaban las microempresas cambió radicalmente a partir del año 1982, fecha que coincide con la implantación del modelo neoliberal en el país.

El gobierno mexicano acordó someter a la economía del país a una reestructuración radical, mediante la presión a sus acreedores a través de una carta de intención firmada por el Fondo Monetario Internacional (FMI). En el periodo del gobierno del presidente Miguel de la Madrid (1982-1988) se emprendieron medidas dentro de un programa general denominado Programa Inmediato de Recuperación Económica (PIRE), donde se aplicó una devaluación trasladando el tipo de cambio de \$140 a \$2330 por dólar durante el sexenio. De igual manera, se produjo el encarecimiento de materias primas e insumos importados, lo cual benefició a las empresas grandes, en particular a la automotriz y las maquiladoras (Aguilera, 2009). Con ello, se empezaron a eliminar subsidios y se aumentaron los impuestos, lo cual estaba ligado a un recorte de personal del Estado, con el objetivo de disminuir los costos. Estas medidas afectaron fuertemente a las microempresas mexicanas, ya que se vieron aumentados sus costos de producción, junto con acciones gubernamentales de reducción de inversión, de mantenimiento, de infraestructura y la disminución de la ocupación de mano de obra, así como el gasto social.

Todo este conjunto de estrategias dio origen a un proceso de hiperinflación. En 1986, la apertura comercial hacia el exterior debido a la incorporación de México al Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio (GATT) generó que algunas ramas industriales fueran excluidas e incluso algunas no sobrevivieran como la industrial textil, del calzado, del juguete y la producción de televisores.

En cuanto a los salarios reales, en ese periodo mencionado decrecieron un 42% aproximadamente, la política monetaria fue restrictiva y de reducción y encarecimiento del crédito, lo que se agravó con la caída bursátil de Octubre de 1987. El entorno macroeconómico del periodo se caracterizó por un profundo estancamiento con un crecimiento de la inflación, llegando a niveles de 159.2% en 1987 (Aguilera, 2009). Con

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

este escenario, el siguiente periodo presidencial de Carlos Salinas (1988-1994) propuso pactos de estabilidad con lo cual mantuvo variaciones menores al tipo de cambio. Unificado a ello, redefinió al estado mediante la privatización de bancos y empresas paraestatales, y la apertura de la economía mexicana con el Tratado de Libre Comercio de América del Norte y también redujeron los salarios reales y se abocó a la corrección del déficit de las finanzas públicas. Con estas medidas, se pretendió alcanzar la meta de controlar la inflación por debajo de un dígito, equiparándola con los principales socios comerciales que tenía México en ese momento, logrando llegar a un 7% para el año 1994.

Al presentarse el escenario de la devaluación en Diciembre de 1994, una parte considerable de las empresas no fue capaz de afrontar sus compromisos adquiridos en dólares, habiéndolos efectuado con una paridad promedio de \$3.30 por dólar antes de Julio de 1994 y pasando esta paridad en Diciembre de ese mismo año a \$9.90 por dólar, lo cual representó el 200% de incremento. Como consecuencia, hubo un cierre masivo de empresas, la suspensión de pago a bancos y en su conjunto produjo a un proceso de desindustrialización.

Para 1994, la Encuesta Nacional de Micronegocios permitió detectar el perfil empresarial de aquel año, el cual era el siguiente: la mayoría de las empresas de este tipo carecían de un local, eran trabajadores por cuenta propia, estaban integrados por una sola persona (59%), fueron emprendidos para completar el ingreso familiar, el 57% tenía una antigüedad de hasta cinco años, la mayoría estaba en la informalidad, vendían directamente al público, su principal problema era la falta de clientes, los dueños eran 68% hombres, su nivel académico en la mayoría de los casos llegaba a secundaria y el 49% obtenía sus ganancias hasta de dos salarios mínimos (INEGI, 1994).

Durante el gobierno de Ernesto Zedillo (1994-2000) se enfrentó a la peor crisis financiera en la historia del país (desde 1929), por lo que el gobierno federal implantó una política de recesión sin precedentes. Esto causó desempleo masivo y propició que los deudores, personas físicas y morales, que durante la administración anterior (Salinas 1988 a 1994) habían contratado créditos, quedaron en la ruina con deudas prácticamente impagables, lo que ocasionó la bancarrota tanto de particulares como de empresas y del sistema bancario. La consecuencia de lo anterior fue reflejada con una caída del Producto Interno Bruto de

aproximadamente el 7% para el año de 1995. Para este periodo, las microempresas afrontaron alto endeudamiento y solo las que tenían vocación de exportación lograron afrontar los problemas que se presentaban en aquel momento.

A partir del año 2000, con la llegada al gobierno federal de Vicente Fox (2000-2006) se tomaron medidas para continuar con varias políticas impulsadas por su predecesor, se dio un amplio impulso al desarrollo industrial, en especial al fomento de las microempresas no logrando los resultados previstos. Desde el año 2006, asumió la Presidencia Felipe Calderón (2006-2012) quien impulsó una política de apoyo a las microempresas, gestionando unificar los apoyos del gobierno federal a este tipo de empresas y apostando a la creación del empleo. Sus medidas de política pública para el desarrollo quedaron reflejadas en el Plan Nacional de Desarrollo 2007-2012 (Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos, 2007). Independientemente de la política económica imperante del gobierno federal, poco a poco, sobre todo en la última década, algunos empresarios se percataron de la ventaja que tenía unir esfuerzos para enfrentar la competencia en común. Esto no ha resultado una tarea fácil, ya que la cultura imperante sobre todo en las microempresas familiares, ha sido el trabajo individual con miras a sobrevivir en su entorno inmediato.

De acuerdo a Aguilera (2009) ha sido el efecto de la economía global, el que ha motivado a muchos empresarios empiecen a cambiar de visión y no solo se apeguen a los programas federales de apoyo por medio de subsidios, esta reconversión cultura ha empezado a dar frutos como lo es la integración de clústeres industriales en México y con ello el crecimiento de las microempresas.

2.1.2. Importancia de las microempresas en México

Es obvia la importancia que tienen las microempresas en México, ante el hecho de que son las principales generadoras de empleo y las mejores distribuidoras de ingresos entre la población, éstas son necesarias para que las grandes empresas existan y son un factor central para la cohesión social y la movilidad económica de las personas. Por lo tanto, para México, las microempresas son la pieza clave del desarrollo económico nacional. En

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

México, las MiPyMe constituyen el 97% del total de las empresas responsables de la generación de empleo y generan ingresos equivalentes al 23% del PIB, considerando de esta manera a las microempresas como la base de la economía mexicana (Organización Latinoamericana de Administración, 2007).

En el cuadro 4, se puede observar la composición de las empresas mexicanas, tanto por tamaño como por sector en términos porcentuales:

Cuadro 4. Composición de las empresas por tamaño y sector (%)

Tamaño	Industria	Comercio	Servicios	Total
Micro	94.4	94.9	97.4	95.7
Pequeña	3.7	4.0	1.6	3.1
Mediana	1.7	0.9	0.5	0.9
Grande	0.4	0.2	0.4	0.3
Total	100	100	100	100
				(2, 844, 308)

Fuente: Portal contacto pyme (www.contactopyme.gob.mx)

Por otra parte, para la Asociación Mexicana de Bancos, las MiPyMe se clasifican según el nivel de ventas anuales, lo cual se puede observar en el cuadro 5:

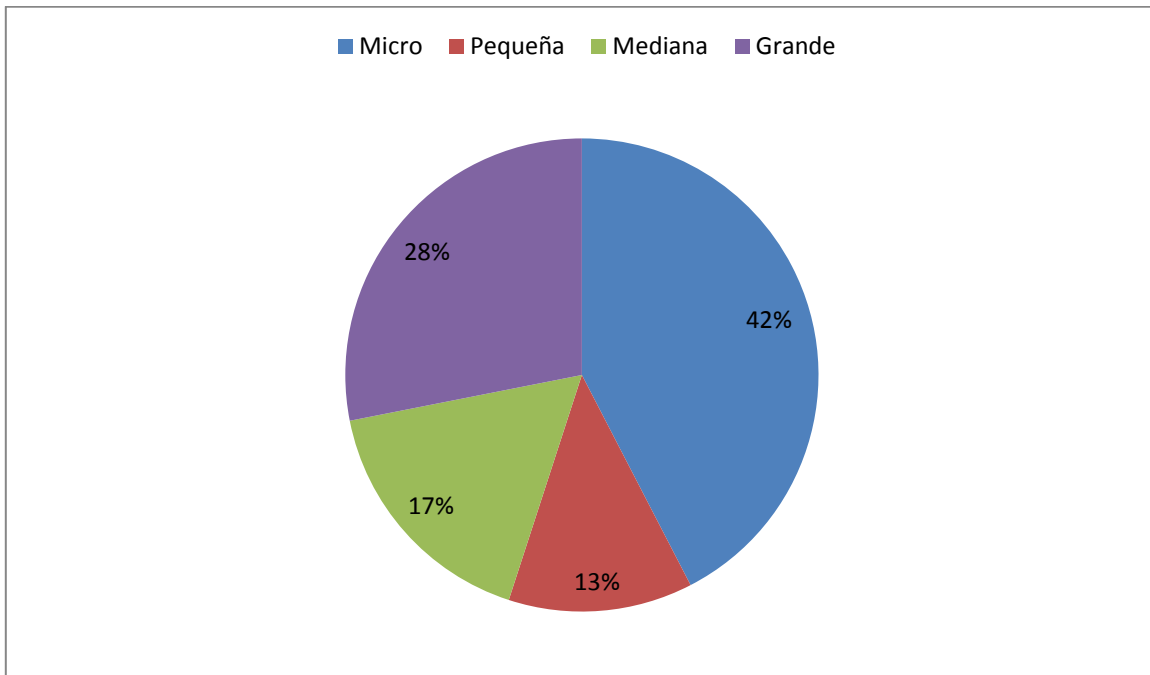
Cuadro 5. Clasificación de las micro, pequeñas y medianas empresas por total de ventas anuales

Tipo de empresa	Nivel de ventas anuales
Micro	Hasta \$2 millones
Pequeña	De \$2 millones hasta \$40 millones
Mediana	De \$40 millones hasta \$100 millones

Fuente: Elaboración propia basado en portal www.mifel.com.mx

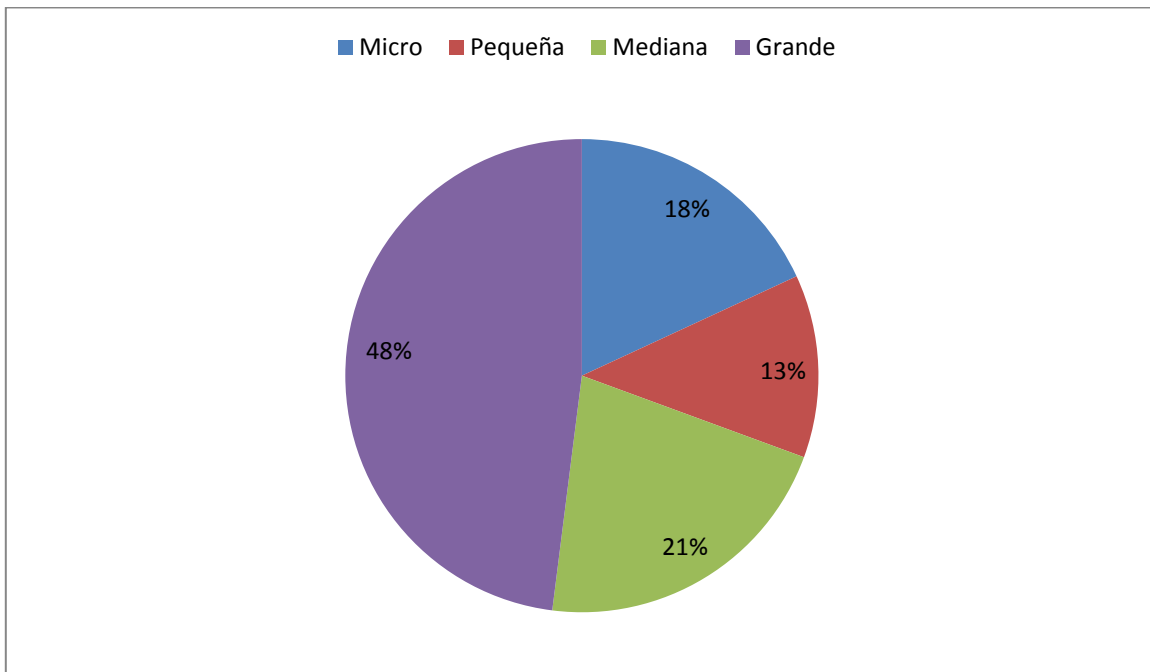
En los siguientes gráficos se presenta la composición de empresas mexicanas de acuerdo al empleo que generan y al monto del PIB, todo esto representado en términos porcentuales (gráfico 1 y gráfico 2).

Gráfico 1. Composición de empresas por empleo



Fuente: Elaboración propia basado en portal www.contactopyme.gob.mx

Gráfico 2. Composición de empresas por su aportación al PIB nacional

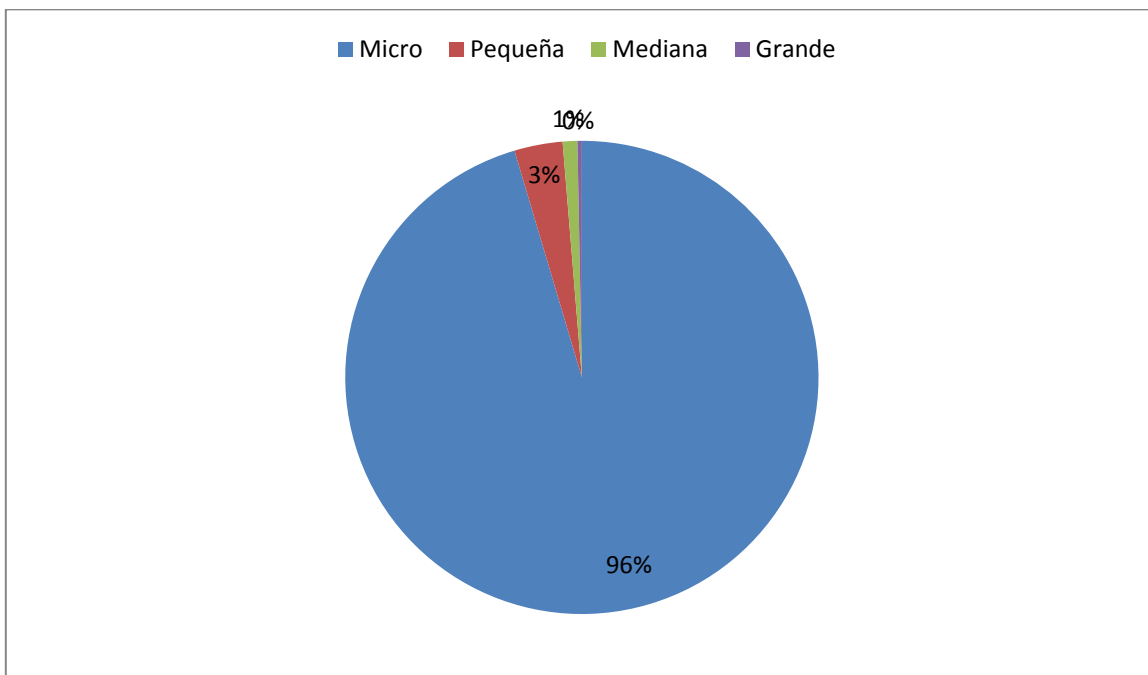


Fuente: Elaboración propia basado en el portal www.contactopyme.gob.mx

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Siguiendo la clasificación anterior y de acuerdo a datos del INEGI del año 2006, se señala que en México predominan las empresas de tipo micro, debido a que dentro del número de establecimientos, ocupan el 95.4% de éstas. Las microempresas también son una fuente principal de empleo, respondiendo de esta manera al 42.4% de la ocupación del país como se puede apreciar en la gráfica 3:

Gráfico 3. Composición de empresas de acuerdo a su tamaño



Fuente: Elaboración propia basado en el portal www.contactopyme.gob.mx

La segunda fuente de empleo son las empresas grandes, con el 28.1% del total, no obstante, este se encuentra como el grupo que genera mayor valor agregado dentro de la economía (Véase en gráfico 2). Esto refleja una gran grieta entre éstas y las microempresas que ocupan casi la mitad de la fuerza laboral de la economía y sólo generan el 18.1% del valor agregado de la economía.

Si bien, es fácil de definir el papel que juegan las microempresas en México, debido a que a lo largo de este siglo han sido de vital importancia para la economía nacional. Otro de los elementos positivos de este tipo de empresas es que son adaptables a los cambios de la economía, ya que en situaciones difíciles se han observado que enfrentan de una mejor

manera las bajas de la actividad económica, esto puesto que su bajo nivel de capacitación actúa en su favor y es ahí donde, tienen una mayor flexibilidad para adoptar los procesos productivos (Senado de la República, 2002).

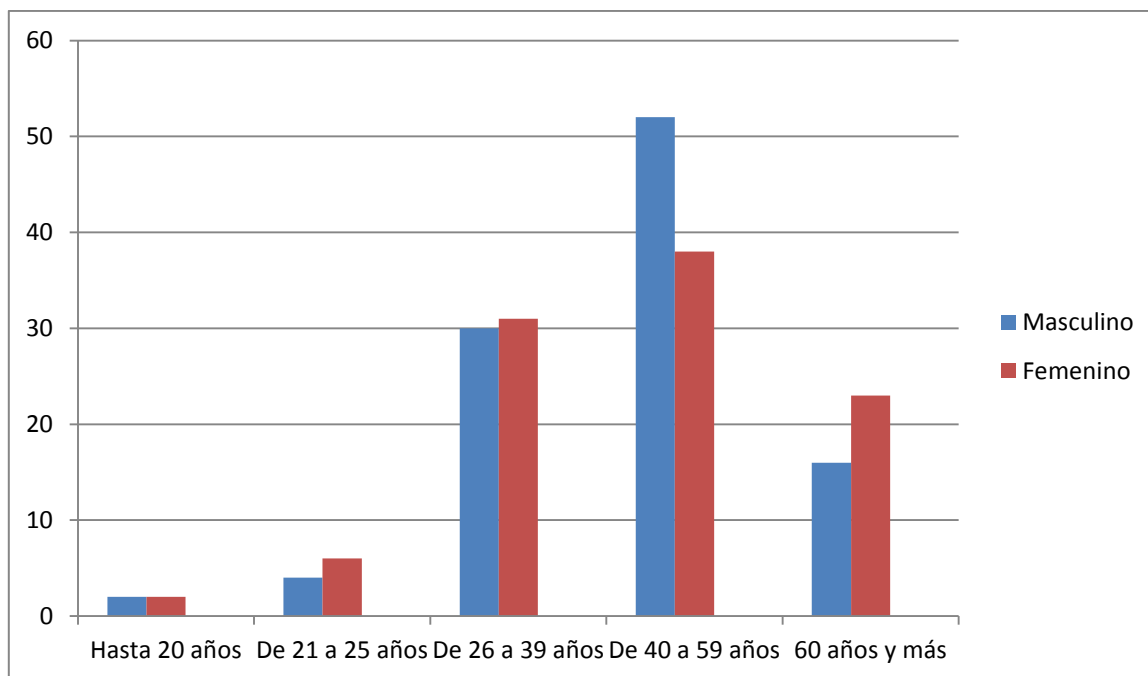
2.1.3. Características de las microempresas y del microempresario en México

Si bien, es sabido que en la realidad son muy pocos de los empresarios que con preparación académica y conocimientos sobre el mercado, deciden abrir un negocio. Mayormente se da el caso de que las microempresas surgen principalmente por corazonadas, improvisaciones y/o espontaneidades del emprendedor, entonces, sus directivos muchas veces son personas con estudios básicos que deciden armar una empresa o sociedad y lanzarse a un mercado cada vez más competitivo y exigente, bajo la creencia que su negocio será redituable.

Sin embargo, a continuación se presenta un análisis realizado por el Observatorio Pyme (2002), que presenta cual es el perfil de los microempresarios según la encuesta realizada en el mismo año mencionado. Las variables analizadas son las siguientes:

Rango de edad: La encuesta realizada arrojó que el 45% de los socios que forman parte de la gestión directiva de las empresas están entre un rango de edad de 40 a 59 años, por lo que es fácil analizar que no se cuenta con empresarios jóvenes y que esto se puede deber a diferentes razones como las limitaciones del financiamiento (Véase en capítulo I).

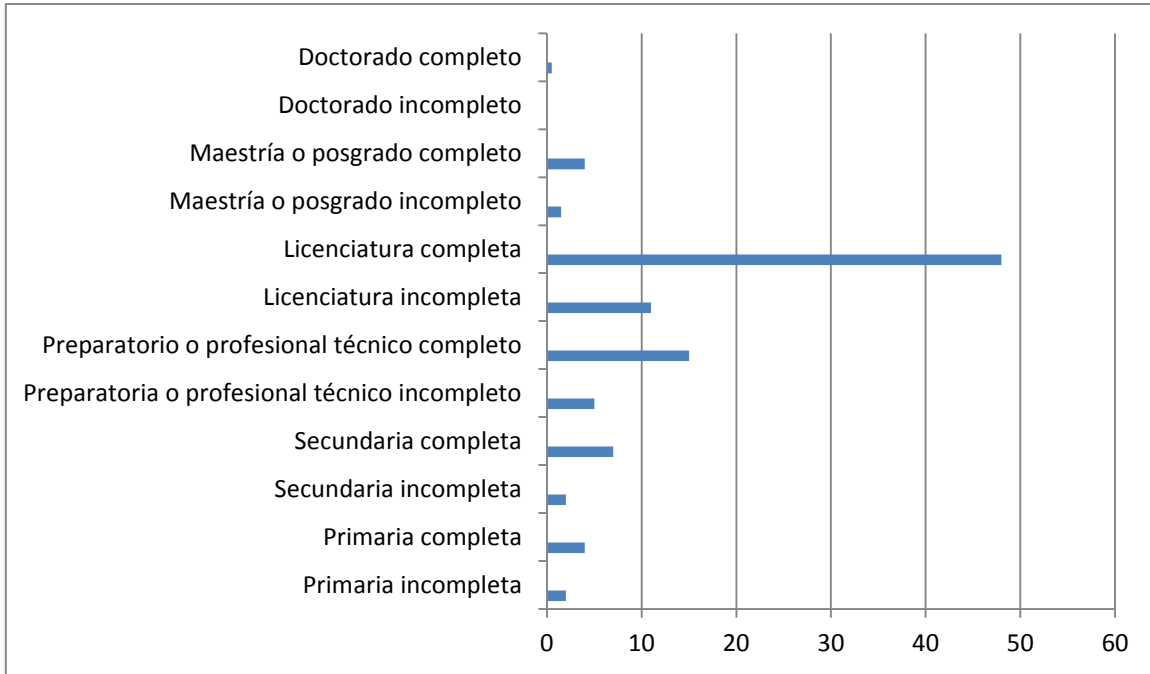
Gráfico 4. Distribución porcentual de los socios de la microempresa por rango de edad



Fuente: Elaboración propia basado en los principales resultados de Observatorio Pyme (2002)

Nivel de formación: Con respecto al nivel de formación académica que poseen los encargados de la gestión de la empresa, se encontró que el 48% de los socios cuenta con su licenciatura terminada, lo cual se observa en el siguiente gráfico:

Gráfico 5. Distribución porcentual de socios que participan en la gestión directa de las empresas por niveles de formación



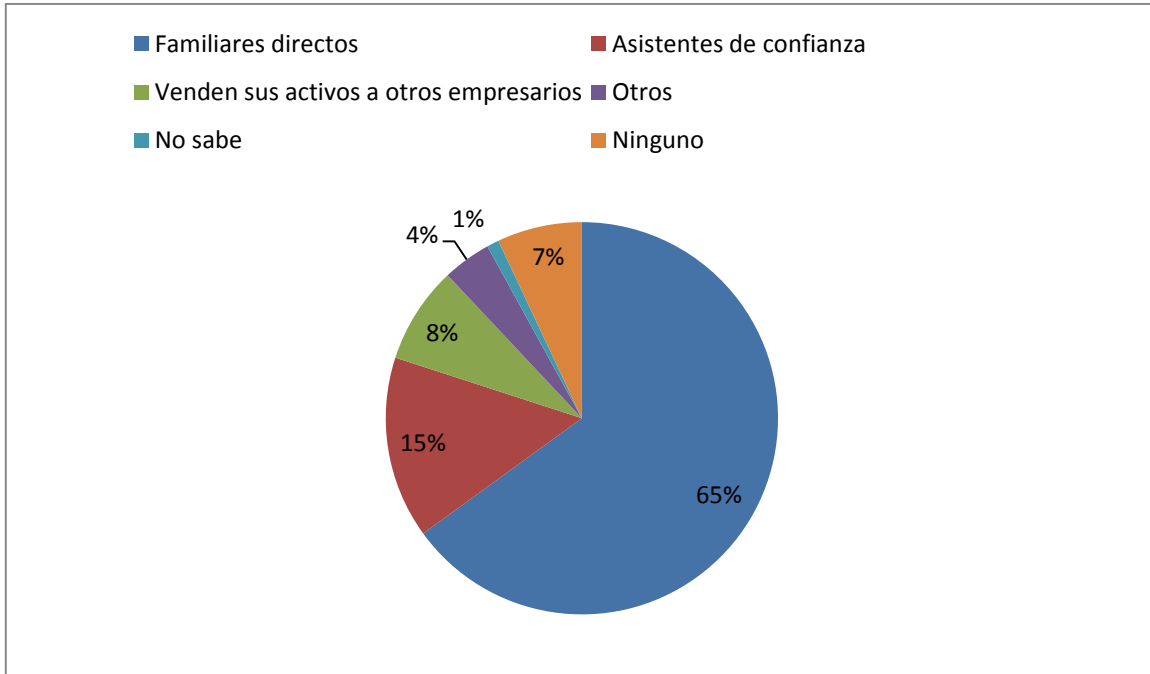
Fuente: Elaboración propia basado en los principales resultados del Observatorio Pyme (2002).

2.1.4. Características de la empresa

Dentro de las características de la microempresa, se obtiene que éstas surjan principalmente en la familia. A continuación se presentan las variables que permiten comprender de mejor manera las características principales de las microempresas mexicanas.

Tipo de empresa: Datos de la misma encuesta realizada en 2002, señaló que el 65% de las microempresas mexicanas son de carácter familiar, lo cual puede ser observado en el gráfico 6.

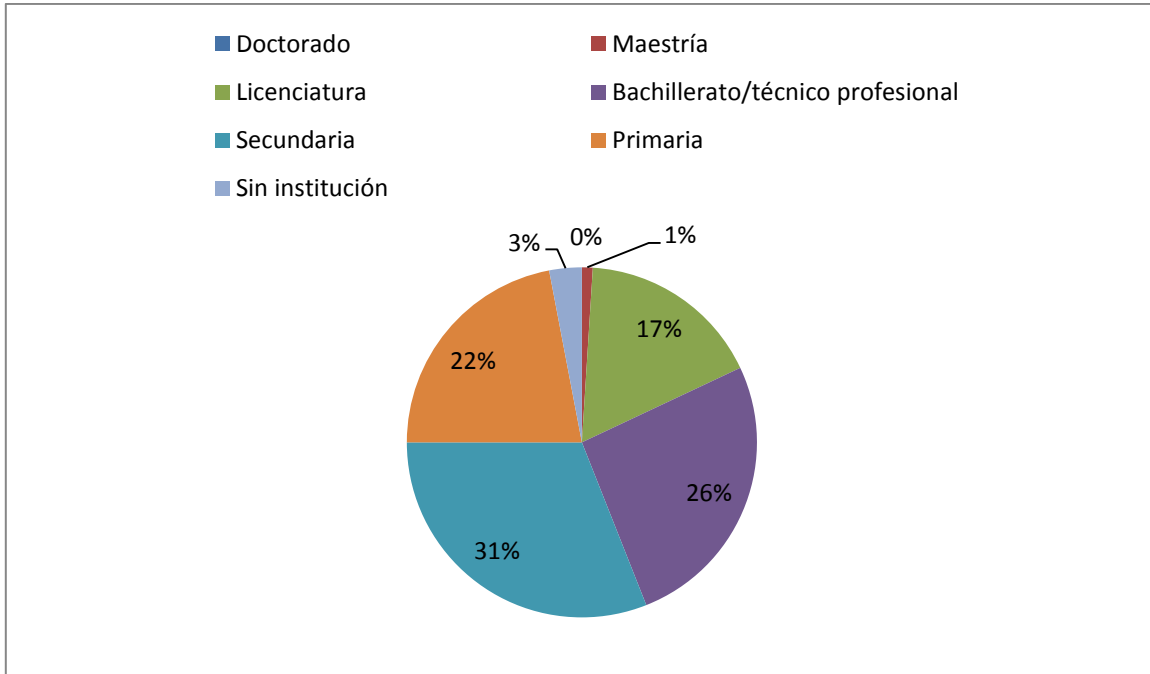
Gráfico 6. Distribución porcentual de las empresas por tipo de proceso de cambio generacional



Fuente: Elaboración propia basado en los principales resultados del Observatorio Pyme (2002)

Características laborales: Una de las características laborales de las microempresas, es que muchas veces el nivel de formación académica que poseen sus empleados no es la que se requiere para la realización de determinadas actividades, propias de la empresa, esto al final se refleja en pérdidas para la empresa, puesto que los empleados muchas veces realizan actividades para las cuales no están capacitados y no tiene el conocimiento previo y terminan haciendo un trabajo ineficiente. Por ello, el nivel de formación es fundamental en este aspecto, y de acuerdo a los resultados presentados por el Observatorio Pyme (2002), el 31% de los empleados cuentan con secundaria terminada, el 26% con el bachillerato o una carrera técnica y el 23% con la primaria terminada, lo cual se puede observar en el gráfico 7.

Gráfico 7. Distribución porcentual del personal ocupado en las empresas por nivel de escolaridad



Fuente: Elaboración propia basado en los principales resultados del Observatorio Pyme (2002).

2.1.5. Financiamiento de las microempresas en México

En México, la mayoría del tiempo se ha vivido con la necesidad de buscar empleos que brinden ingresos superiores a las familias para sustentar el modo de vida de éstas. Por lo tanto, cuando estas familias no encuentran un empleo que les brinde esa seguridad económica que necesitan, se deciden a emprender un negocio, es decir, se dan cuenta de que la forma de lograr satisfacer sus necesidades económicas, ya no consiste solamente en buscar empleos redituables, sino en crear empresas redituables. Justamente en ese momento es cuando las microempresas surgen, muchas veces dentro de la familia o por la unión de amigos y conocidos.

Sin embargo, para crear una empresa de tipo micro, pequeña y mediana empresa, los emprendedores se topan con diferentes obstáculos, dentro de los primeros están los

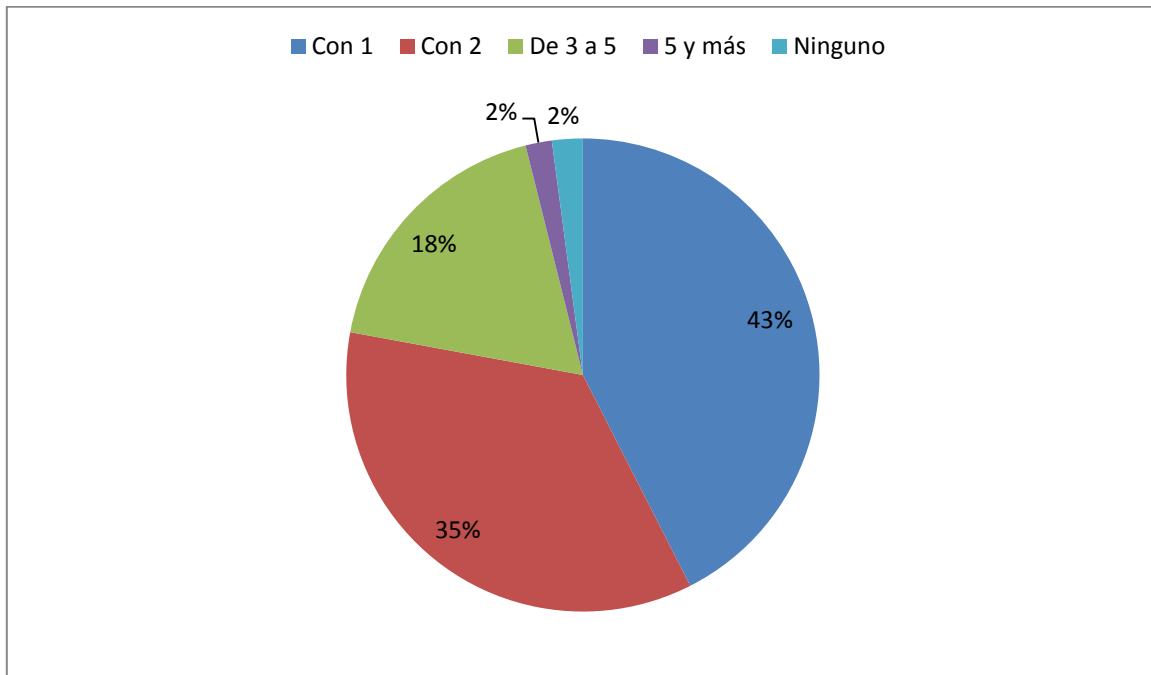
Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

interminables trámites burocráticos que solo logran alentar el proceso, como menciona Rodarte (2001), que un empresario tome la decisión de abrir su negocio, en promedio tarda 52 días para llevar a cabo cada una de las gestiones y trámites, también existen desequilibrios en cuanto a la inversión extranjera se refiere. Todo esto fue en relación al momento de abrir el negocio, ahora, en el caso de la búsqueda de recursos en entidades públicas o privadas, el financiamiento destinado a las microempresas es limitado, debido a la constitución informal de dichas empresas, considerado este como otro de los obstáculos presentados.

Por lo tanto, debido a este tipo de problemas que llegan a afectar a los emprendedores, es preciso abordar en los tipos de financiamiento existentes a nivel federal, con lo que se puede dar una pauta a la solución a problemas económicos de este tipo de empresas. Inicialmente, se tiene que entender y mencionar de nuevo el concepto de financiamiento, y de acuerdo a Perdomo (2002) el financiamiento es considerado como la adquisición de recursos para obtener los bienes tangibles y/o los elementos monetarios, para perfeccionar la organización, unir sus operaciones y permitir su conformidad hasta que la empresa se logre sostener por sí misma. Se tiene que el financiamiento comprende todas aquellas actividades encaminadas a proveer el capital necesario para la organización de las empresas o bien, para el desenvolvimiento de sus funciones.

En la actualidad, el acceso a financiamiento por parte de las microempresas en México es una variable de análisis con gran importancia, cuyos resultados son de gran valor para la política económica del país. A continuación, se presenta el número de empresas que poseen un acceso al sistema bancario:

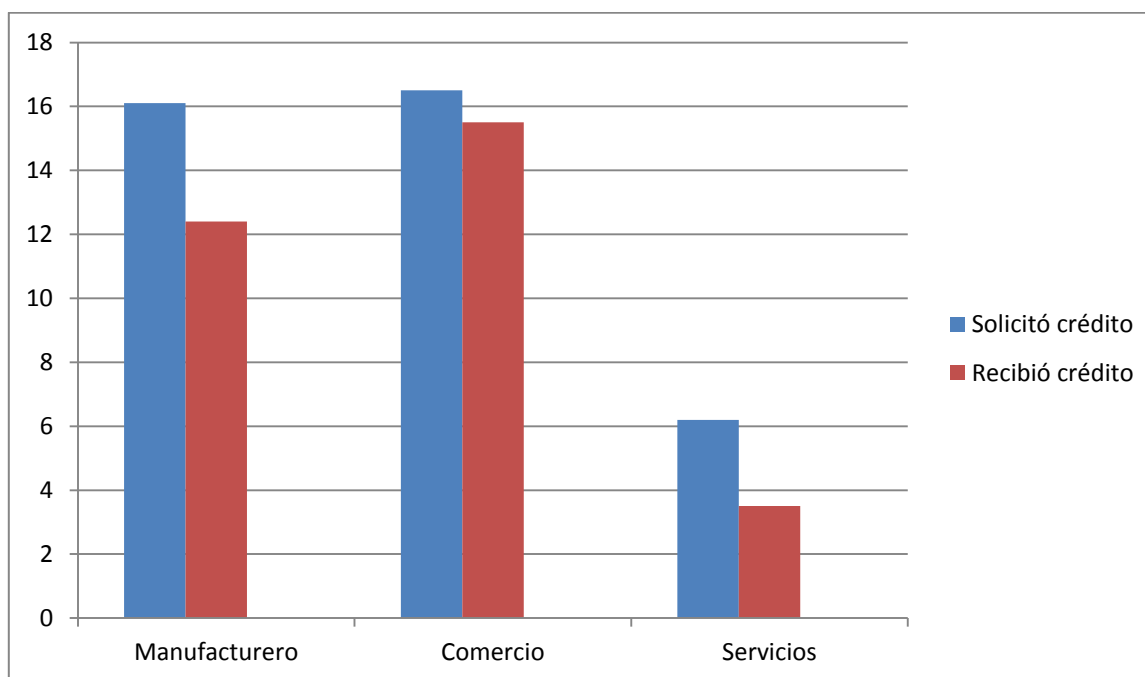
Gráfico 8. Empresas de acuerdo al número de bancos con los que opera



Fuente: Elaboración propia basado en los resultados del Observatorio Pyme (2002)

Es importante señalar que el porcentaje de empresas que no operan con algún banco es mínimo (2%) y que cerca del 80% de las microempresas opera con uno o dos bancos comerciales. El acceso al sistema comercial no se ve reflejado en un mayor acceso al crédito, ya que el porcentaje de empresas que solicita recursos a los bancos es reducido (Ver gráfico 9).

Gráfico 9. Solicitudes de financiamiento (crédito) realizadas y aprobadas



Fuente: Elaboración propia basado en encuesta del Observatorio Pyme (2002)

Del gráfico anterior se obtiene que el porcentaje de empresa que sí recibe respuesta sobre el crédito solicitado sea elevado para los sectores manufacturero y comercial, que en ambos casos es superior al 75%, cosa que para el sector de servicios se ve mediada.

Cabe mencionar que también la tasa anual promedio del préstamo para los sectores es distinta. Los estudios señalan que los créditos fueron rechazados, por razones similares (Véase en el cuadro 6).

Cuadro 6. Principales razones por las que la banca no otorga créditos a microempresas

Sector	Razón 1	Razón 2	Razón 3	Razón 4
Manufacturero	Desinterés del banco hacia el sector (100%)	Falta de información (43.5%)	Falta de garantías (31.5%)	Alta deuda acumulada (2.3%)

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

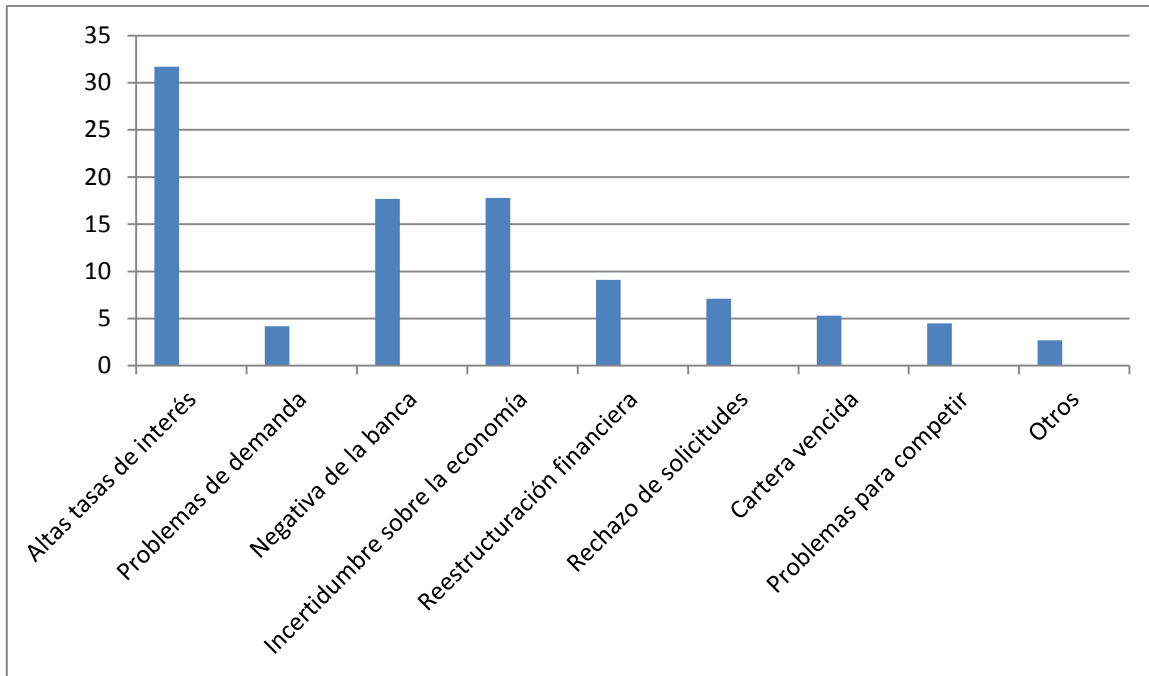
Comercial	Falta de garantías (79.5%)	de Desinterés del banco hacia el sector (20.5%)	del ND	ND
Servicios	Desinterés del banco hacia el sector (100%)	del Falta de garantía (95.5%)	de Altas tasas de interés (94.9%)	ND

Fuente: Elaboración propia basado en encuesta del Observatorio Pyme (2002)

La razón por la que en los porcentajes no sumen el 100%, se debe a que muchas empresas respondieron a dos o más razones por las cuales no se les otorgo el crédito.

Continuando con los datos, se encontró que los empresarios de los tres sectores (manufacturero, comercial y de servicios) coincidieron en las principales razones por las que no se les otorgó el crédito, esto es debido a que la institución financiera no le presta interés al sector y de igual manera por la falta de garantías de la empresa y el empresario. A continuación se presenta el porcentaje que particularmente señala que la negativa de la banca y el rechazo de solicitudes (cantidad que asciende al 24.8%) es similar al promedio de rechazo de créditos, sin embargo, el principal motivo recae en decisión personal de los empresarios, al darse cuenta de lo poco conveniente que les resulta lidiar con las altas tasas de interés que ofrecen las instituciones bancarias (31.7%). Lo anterior se presenta en el siguiente gráfico:

Gráfico 10. Principales motivos por los cuales las empresas no emplean el crédito bancario

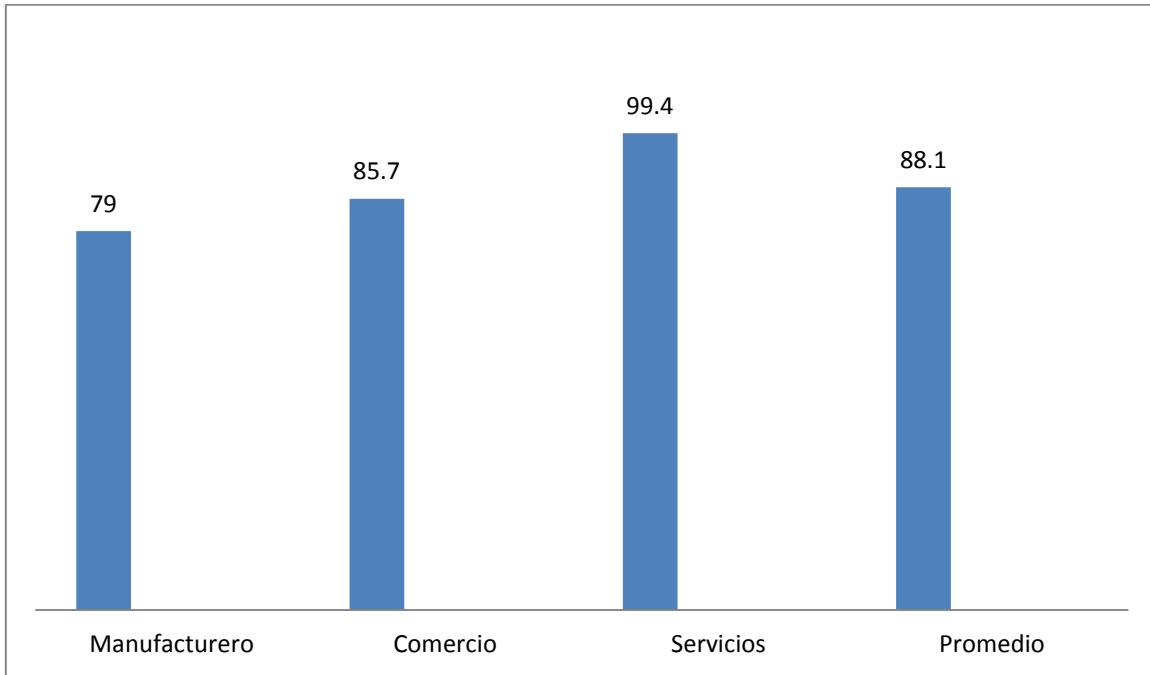


Fuente: Elaboración propia basado en el Banco de México, Encuestas de Evaluación Coyuntural del Mercado Crediticio 2000 y 2001

De igual manera, es importante resaltar que el 7.1% de los empresarios tomaron la decisión de tramitar un financiamiento mediante el crédito bancario, pero estas solicitudes fueron rechazadas, dejando que la incertidumbre económica es de preocupación para ambas partes, al presentarse como uno de los tres principales motivos del no emplear crédito (17.8%) y finalmente, 4.5% de los empresarios identificó que el crédito bancario les daría un problema o desventaja para competir, por eso destaca dentro de los 10 principales motivos para no emplear el crédito bancario.

De acuerdo al origen del crédito más importante para los empresarios que habían recibido durante el año 2000 y 2001, la mayoría de éstos expresó que provenía de la banca comercial, principalmente en las empresas del sector de servicios (99.4%). Lo anterior se puede identificar en el gráfico 11.

Gráfico 11. Aceptación de financiamiento del financiamiento bancario por sector

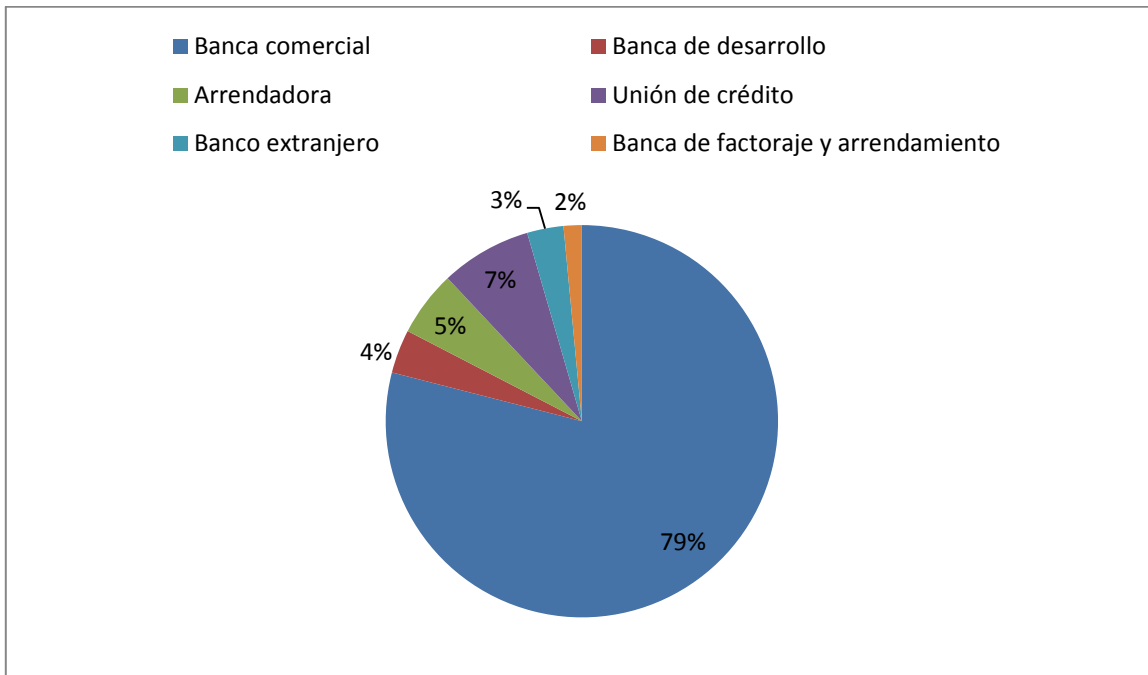


Fuente: Elaboración propia basado en el portal del Observatorio Pyme (2002)

Del gráfico anterior, se puede apreciar que la participación promedio de la banca comercial es del 88.1%, destacando únicamente sobre ese promedio el sector de servicios anteriormente comentado, pero no muy lejos de ese promedio el sector comercial (85.7%). Es necesario señalar que para los sectores comercial y de servicios, la participación de otras fuentes se encuentra concentrada en unas pocas acciones adicionales, por ejemplo, para el sector comercial, el 14.3% adicional es ofrecido por otras instituciones no desglosadas y hablando específicamente del sector de servicios, el 0.6% es canalizado por la banca de desarrollo.

Por el contrario, el sector manufacturero se presenta aproximadamente 10 puntos porcentuales menos en relación al promedio de empresas cuyo crédito fue otorgado por la banca comercial, lo cual permite identificar que existe una mayor diversificación en sus fuentes de financiamiento, lo cual se ve expresada en el gráfico 12.

Gráfico 12. Origen del crédito otorgado al sector manufacturero

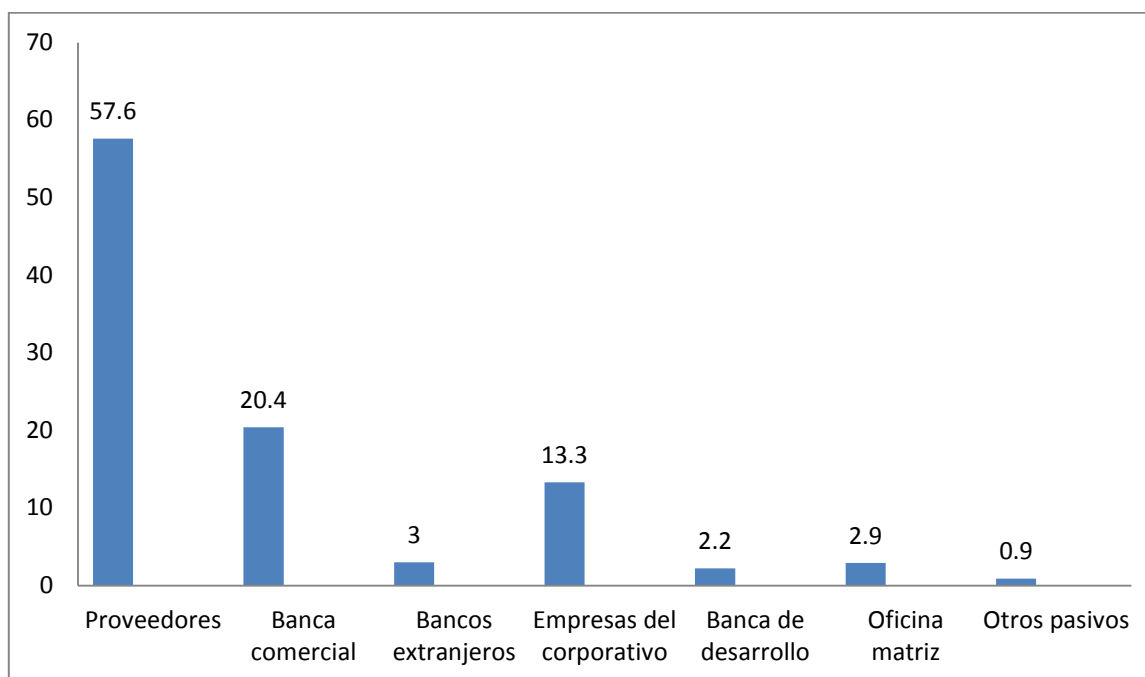


Fuente: Elaboración propia basado en el portal Observatorio Pyme (2002)

La banca comercial cuenta con una participación de casi 80% (O sea, es preferida por 4 de 5 empresarios como opción de financiamiento) y le siguen por orden de importancia las uniones de crédito y las arrendadoras (12% del total en conjunto). Como se puede apreciar, la banca de desarrollo cuenta con un bajo impacto en el financiamiento empresarial al sector manufacturero.

Por otra parte, en una encuesta realizada por el Banco de México (2000/2001), señala que la principal fuente de financiamiento de las microempresas son los proveedores y en menor medida la banca comercial (en conjunto suman el 78% aproximadamente), sin embargo en este caso, la participación de la banca de desarrollo sigue siendo muy mínima (2.2%), al igual que la banca extranjera (únicamente 3%). Lo anterior se puede notar en el gráfico 13.

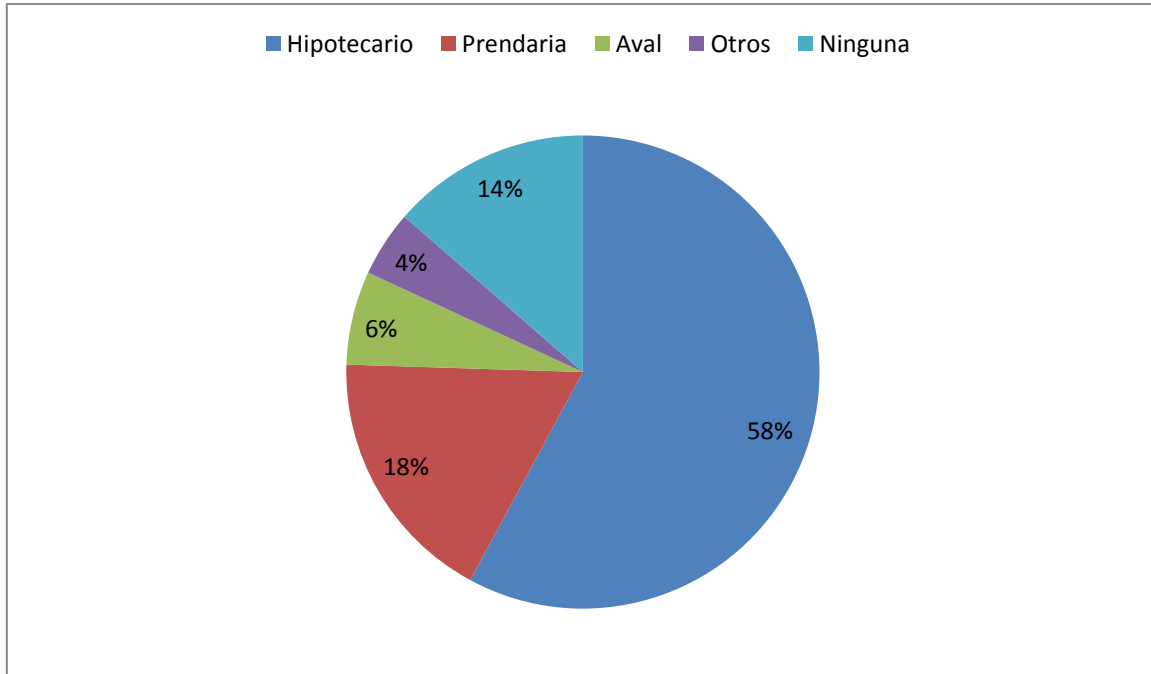
Gráfico 13. Fuentes de financiamiento de las microempresas



Fuente: Elaboración propia basado en el Banco de México, Encuestas de Evaluación Coyuntural del Mercado Crediticio 2000 y 2001

Ahora, con respecto al tipo de garantía ofrecido por la empresa, existe un comportamiento diferenciado entre los sectores manufactureros y de comercio con patrones similares, y el sector de servicios. En el primer caso (sector manufacturero y de comercio), la garantía preferida por éstas es de tipo hipotecario (aproximadamente el 57.9%) y el menos usado por estas es el aval (6.4%), lo cual se puede observar en el gráfico 14.

Gráfico 14. Garantías ofrecidas para el crédito bancario por tipo de garantías, para empresas manufactureras y comerciales

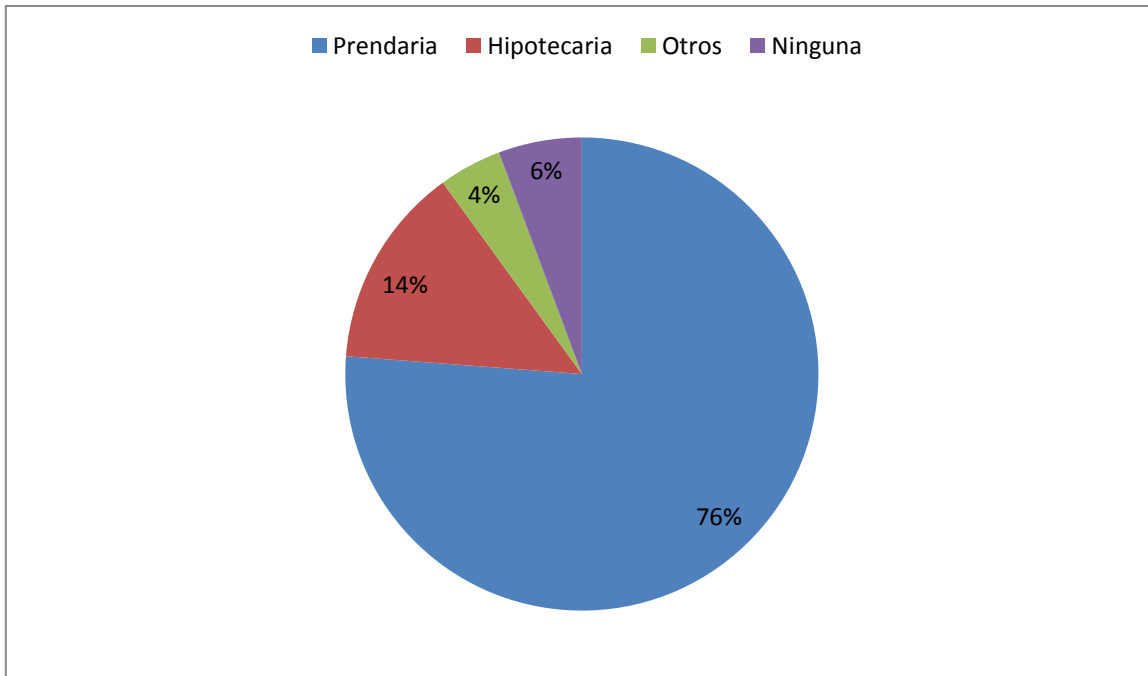


Fuente: Elaboración propia basado en el portal Observatorio Pyme (2002)

En este caso es importante señalar que el 14% de las empresas no requirió garantía alguna.

En el caso de las garantías ofrecidas para el crédito bancario en las empresas de servicio presenta un comportamiento muy distinto a las anteriores, donde la principal garantía de estas empresas es la prendaria (con un 76% del total aproximadamente) y la menos empleadas por estas fue la hipotecaria (todo lo contrario con lo anterior, donde las empresas manufactureras y comerciales lo usan como principal garantía). Finalmente, es importante puntuar que 5.7% de éstas empresas no requirió garantía alguna, lo cual es notorio en el gráfico 15.

Gráfico 15. Garantías ofrecidas para el crédito bancario por tipo de garantía, para empresas de servicios



Fuente: Elaboración propia basado en el portal Observatorio Pyme (2002)

Con todo esto, se presenta una perspectiva sobre las fuentes de financiamiento y los fondos de financiamiento a nivel federal de los últimos años, partiendo del hecho de que la mayoría de los resultados obtenidos en el análisis estadístico anterior no presenta mucha variación con la situación actual y real por la que están pasando las microempresas tanto a nivel nacional como local.

2.1.6. Principales fuentes de financiamiento para las microempresas a nivel federal

Las microempresas consideran que la falta de acceso al crédito es uno de los obstáculos más representativos para desarrollar sus negocios, seguido de otras razones como la inflación, impuestos, trámites, regulaciones, corrupción e inseguridad. Las altas tasas de interés, las exigencias para construir garantías y la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo constituyen los principales problemas identificados por parte de las microempresas (Instituto Pyme, 2002).

Sin embargo en México, existen varias organizaciones e instituciones que actúan como fuentes de financiamiento para las microempresas. Cada una es diferente y responde a necesidades específicas vinculadas con la etapa en la que este la microempresa en cuestión, así como la finalidad del capital que se solicita. A continuación se presenta una descripción de algunas organizaciones, instituciones y actores que fungen como fuentes de financiamiento para el microempresario a nivel federal.

2.1.6.1. Proveedores

Una de las principales fuentes de financiamiento para las microempresas son sus proveedores, debido a que es una de las más comunes que existen y que se utilizan de manera más frecuente. Este financiamiento se genera a través de la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo. La magnitud de este financiamiento crece o disminuye la oferta, esto debido a los excesos que presenta el mercado, excesos competitivos y de producción. Cuando la inflación es alta, una de las medidas más efectivas para neutralizar el efecto, es incrementar el financiamiento vía proveedores. De acuerdo a Vázquez (2009) esta operación puede tener tres alternativas que modifican favorablemente la posición monetaria, las cuales son:

- 1.- Compra de mayores inventarios, activos no monetarios (bienes y servicios), lo que incrementa los pasivos monetarios (cuenta por pagar a proveedores).
- 2.- Negociación de la ampliación de los términos de pago a proveedores obteniendo de esta manera un financiamiento monetario de un activo no monetario.
- 3.- Finalmente, una combinación de ambos.

De acuerdo a Vázquez (2009), las características de este tipo de financiamiento son las siguientes:

- No tiene un costo explícito.
- La forma de obtenerlo es relativamente fácil y se otorga principalmente con base en la confianza y previo a un trámite de crédito simple y sencillos, ante el proveedor de los bienes o servicios.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- En este no existe un contrato que formalice el crédito, ni origina comisiones por apertura o por algún otro concepto.
- Es un crédito revolvente que se actualiza.
- Finalmente, crece según las necesidades de consumo del cliente.

Todo esto en conjunto con la desconfianza mutua que existe entre la banca y las empresas, ha colocado a los proveedores en el primer lugar de la lista de opciones de financiamiento de las microempresas. El porcentaje con el que se refiere a estos es elevado, incluso por encima de la banca comercial y la Banca de Desarrollo. Un estudio realizado por el Banco de México y analizado por Hernández (2009) sobre las principales fuentes de financiamiento de las microempresas en México, arrojó que los proveedores encabezan la lista con un 56%, seguidos de un 21% de la banca comercial y un 1.7% de la Banca de Desarrollo.

Con esto se obtiene la primera y una de las más comunes fuentes de financiamiento utilizadas por las microempresas, sus características y particularidades.

2.1.6.2. Fondo Pyme

El Fondo Pyme es un instrumento financiero federal creado en 2004, el cual surge como soporte federal que obliga al gobierno a fomentar un ambiente económico donde los emprendedores de tipo micro, pequeños y medianos puedan desarrollarse para lograr competitividad necesaria para propiciar el crecimiento económico. Como en un principio se mencionó es una obligación federal el generar un entorno económico favorable y hacer de cada empresario mexicano una persona competitiva.

En el año 2006, el Fondo Pyme se consolidó como un instrumento importante para el gobierno federal para soportar el Plan General de Desarrollo 2006-2012 en el eje dos que se denomina “Economía competitiva y generadora de empleos”. El Fondo Pyme se rige administrativamente por el documento “reglas de operación” actualizado al 31 de Diciembre de 2009 en el Diario Oficial de la Federación. Dicho fondo es administrado por la Secretaría de Economía a través de la subsecretaría del Fondo Pyme. Este fondo soporta financieramente casi todos los programas creados para el apoyo de tipo pyme. Hablando de

los programas que pueden vincular a cualquier empresario con el programa México Emprende.

Los recursos del fondo no se otorgan directamente a los emprendedores o empresarios, se otorga a los organismos intermedios, es decir, incubadoras o aceleradoras o bien, a través de las direcciones de los programas específicos, esto es que para solicitar un financiamiento se debe acercarse a estos organismos intermedios, ya que de ninguna manera se solicita de manera directa a la subsecretaría mencionada.

El Fondo Pyme es una herramienta federal que cuenta con alianzas estatales, municipales e internacionales para dar diversas opciones a los organismos intermedios o programas para apoyar a los diversos empresarios en diversos segmentos. Dentro del documento “reglas de operación” se definen los objetivos que deben cumplir los proyectos propuestos por los empresarios a través de los intermediarios. Es importante identificar las reglas y requerimientos de manera puntual, porque si un proyecto no cuenta con por lo menos dos objetivos, no es viable que el Fondo Pyme lo apoye.

Características generales del Fondo Pyme

- 1.- Los apoyos del Fondo Pyme están integrados por subsidios y son otorgados a la población objetivo a través de organismos intermedios. Los recursos provenientes del fondo son considerados en todo momento como subsidios federales y no perderán su carácter federar al ser canalizados al Organismo Intermedio.
- 2.- Los apoyos que sean destinados a la ejecución de un proyecto, deben ser complementados con las aportaciones de los sectores públicos, sociales, privados o del conocimiento, de tal forma que se integren al apoyo de los proyectos.
- 3.- En el supuesto de que algún gobierno de una entidad federativa no aporte recursos a los proyectos de carácter estatal, el Consejo Directivo podrá, sujeto a la disponibilidad presupuestal en el fondo, asignar recursos federales a la población objetivo a través de los Organismos Intermedios para la ejecución de proyectos estatales.

2.1.6.3. Nacional Financiera

Programa de Crédito Pyme

Este es un crédito que va dirigido a los propietarios de las micro, pequeñas y medianas empresas y representa una opción de financiamiento viable y de fácil acceso para las empresas objetivo del programa, el cual puede ser empleado para diferentes tareas como: capital de trabajo, para adquirir activo fijo, entre otras. Si bien, este crédito varía dependiendo del intermediario, el interesado debe consultar directamente con el que haya elegido cada uno de los requisitos y la documentación, para ello a continuación se presenta la documentación necesaria tanto para personas físicas como personas morales (Véase en el cuadro 7).

Cuadro 7. Documentación general para el programa Crédito Pyme

Personas físicas con actividad empresarial	Personas morales
Identificación oficial con fotografía vigente	Identificación oficial con fotografía vigente
Comprobante de domicilio con antigüedad no mayor a tres meses	del representante legal y apoderados
Alta ante la SHCP	Comprobante de domicilio fiscal no más de tres meses de antigüedad
Cédula con identificación oficial	Alta ante la SHCP
Acta de matrimonio para validar el régimen matrimonial (en caso de estarlo)	Cédula de identificación fiscal
Información adicional requerida para calcular la capacidad de pago	Información adicional requerida para calcular la capacidad de pago
Solicitud de consulta de buró de crédito	Solicitud de consulta de buró de crédito

Fuente: Elaboración propia basado en el portal de Nacional Financiera (www.nafin.com.mx)

Como se menciona en un principio, se menciona que estos requerimientos pueden variar dependiendo del intermediario financiero en cuestión, por ello, a continuación se presenta un listado de los intermediarios financieros con los que tiene convenio Nacional Financiera.

Cuadro 8. Intermediarios financieros del programa Crédito Pyme (NAFIN)

Afirme	Banco del Bajío	BBVA Bancomer
Banamex	Grupo Financiero Banorte	Banco Azteca
HSBC	Banca Mifel	Bansi
Compartamos Banco	Inbursa Grupo Financiero	Santander
Banco Interacciones	BX +	Invex
Inxe	Mi Banco	Cr
Grupo Financiero Multiva	Banco Amigo	Banregio
Famsa	Hir Pyme	Dabsa
Ficen	Foprode	Monex
Funtec	Mercurio	Banca Mifel
Caja Río Presidio	Unicrese	Toyota

Fuente: Elaboración propia basado en los datos de Nacional Financiera. Banca para el Desarrollo (2009)

De esta manera, Nacional Financiera en conjunto con los intermediarios bancarios, se encargan de ofrecer paquetes que permitan a las microempresas encontrar una opción de financiamiento de acuerdo a sus necesidades de capital. A continuación, se presentan algunos intermediarios financieros a nivel federal con la descripción de sus productos financieros.

2.1.7. Financiamiento bancario a nivel federal

El Banco de México (2010) señala que por cada 100 empresas que pidieron algún tipo de financiamiento, únicamente el 18.2% tomaron el de la banca comercial. Las razones generalmente son siempre las mismas, como las tasas de interés elevadas, la incertidumbre sobre la situación económica, los conflictos de reestructuración financiera y finalmente, el rechazo de las solicitudes del crédito por parte de la banca comercial. Una razón más recae en el desconocimiento por parte de las microempresas de los productos de crédito bancario existentes, que muchas veces son la solución a sus problemas de capital. Por consiguiente,

es preciso conocer las opciones que ofrecen la banca comercial y las Solicitudes Financieras de Objetivo Limitado (Sofoles), sus características y objetivos de financiamiento.

2.1.7.1. Sofoles (Solicitudes Financieras de Objetivo Limitado)

Las Sofoles son instituciones financieras no bancarias que basan su operación en otorgar crédito. Su principal diferencia con las instituciones bancarias recae en el hecho de que estas no captan ahorro. Su operación en México fue hace 17 años aproximadamente y se especializan en dar crédito a ciertos segmentos específicos. Esto es que hay Sofoles tanto para microempresas, que este es el caso principal objeto de estudio y las que han tenido un fuerte dinamismo en los últimos cuatro años, así como también existen Sofoles de tipo hipotecario, automotrices y de consumo.

De acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado (AMSFOL), existen seis Sofoles encargadas de otorgar crédito a microempresas dedicadas a la manufactura, comercio o servicios. Como se puede observar, además de las instituciones bancarias correspondientes, hay otras entidades que de igual manera se dedican a ofrecer financiamiento a aquellas empresas que se encuentran en determinada etapa del ciclo de vida con problemas económicos. Estas Sofoles son entidades financieras no bancarias que están capacitadas para financiar empresas en cualquiera de los tres sectores económicos (manufacturero, comercial y de servicios). Las Sofoles están supervisadas por la SHCP y la CNBV quienes son los entes reguladores de las actividades que esta institución realiza como intermediario entre los proyectos productivos y el inversionista.

De esta manera, se puede concluir que las Sofoles son entidades especializadas en ofrecer créditos a determinados sectores, lo que permite brindar un servicio más especializado e incluso en ocasiones más accesible que el de los mismos bancos (Real State, Market & Lifestyle, 2008).

2.1.7.2. Fonaes

Fonaes es una dependencia de gobierno a nivel federal que esta sectorizada en la Secretaria de Economía. Dicha dependencia atiende a todos los emprendedores con iniciativas tanto individuales como colectivas, que no posean los recursos para continuar con sus proyectos productivos. Esta dependencia apoya a los emprendedores brindándoles los recursos, ya sea para la apertura de sus negocios, o bien, para generar y conservar las ocupaciones laborales, así también promueve el desarrollo económico en las comunidades menos beneficiadas.

Los apoyos que ofrece son diversos, que van desde apoyos en efectivo para abrir un negocio o ampliarlo, es decir, les brinda un capital de trabajo y capital de inversión para que se inicien las actividades comerciales de la empresa, apoyos para estudios que evalúen la conveniencia de abrir o ampliar un negocio, apoyos para fortalecer los negocios establecidos, apoyos para fortalecer los negocios establecidos de personas físicas, grupos y empresas sociales, gestionados por las organizaciones sociales para sus agremiados, apoyo para el desarrollo y consolidación de las organizaciones sociales que promueven la creación y el fortalecimiento de empresas sociales y finalmente, apoyo para el desarrollo y consolidación de la banca social.

Lo único que se tiene que hacer para obtener apoyos, es simplemente pertenecer a la población objetivo, ser empresa social, grupo social o persona física, cumplir con los criterios de elegibilidad, presentar la solicitud y documentación requerida, presentar proyectos de inversión, productivo, de servicios o comercial viable y sustentable, además de estar pendiente de las convocatorias que emite Fonaes, y con eso el emprendedor se convierte en un candidato viable para las opciones de financiamiento ofrecidas por esta institución.

Los apoyos o porcentajes de financiamiento de acuerdo a la naturaleza de los solicitantes van desde un 60% de la inversión que requiera el proyecto, para los proyectos en general. Para los proyectos conformados por mujeres hasta el 80%. Para los proyectos conformados por personas con discapacidad el 90%. De esta manera, las Fonaes se convierten en una opción más de apoyo a las microempresas, en materia de financiamiento.

Teniendo un contexto general acerca de las opciones de financiamiento a nivel federal, así como sus características y cifras, es preciso adentrarse hacia el área objeto de estudio de esta investigación, la cual es el estado de Quintana Roo. Por ello, en el siguiente apartado se presentan datos del estado, característicos del financiamiento en el estado así como en sus municipios y las opciones de financiamiento existentes a nivel estatal.

2.2. El Financiamiento de las microempresas a nivel estatal

2.2.1. Información del estado de Quintana Roo

Quintana Roo se localiza en la Península de Yucatán en el Sureste de la República Mexicana. Se encuentra en las coordenadas geográficas extremas, al norte 21° 35', al sur 17° 49' de latitud norte; al este 86° 42', al oeste 89° 25' de longitud oeste. Tiene colindancias al norte con el estado de Yucatán y el Golfo de México; al este con el Mar Caribe; al sur con la Bahía de Chetumal, Belice y Guatemala y al oeste con Campeche y Yucatán (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

La extensión territorial del estado de Quintana Roo es de 50, 843 km², incluye las islas de Cozumel, Holbox, Isla Blanca, Isla Contoy entre las más importantes. El estado representa el 2.55% de la superficie del país. De acuerdo a la Enciclopedia de los Municipios de México (2011) Quintana Roo se divide en 10 municipios y en 3 regiones, las cuales han sido determinadas en base a las características geográficas, integración territorial, actividades productivas, actividades culturales y sociales. Los municipios del estado son: Cozumel, Felipe Carrillo Puerto, Isla Mujeres, Othón P. Blanco, Benito Juárez, José María Morelos, Lázaro Cárdenas, Solidaridad, Tulum y Bacalar. Finalmente, las regiones en las que se divide el estado de Quintana Roo son: Región Norte, Zona Maya y Región Sur.

2.2.2. Principales sectores productivos y de servicios del estado de Quintana Roo

El estado de Quintana Roo contribuye con el 1.34% del Producto Interno Bruto Nacional, ocupando así el lugar número 24. De acuerdo a la Enciclopedia de los Municipios de México (2011), dentro de las principales actividades que se realizan en el mismo, están en primer término la prestación de servicios que repercute en el 91% del PIB estatal, seguido

de las actividades secundarias con el 7.3% del PIB estatal y en último lugar las primas con el 1.7%.

2.2.2.1. Agricultura

Dentro de las actividades que se realizan en el estado, la agricultura, señalada como la actividad más importante del sector primario, debido a que forma parte del PIB de la agricultura nacional con un 0.19%. En el estado las principales áreas agrícolas se localizan en el sur, principalmente en el municipio de José María Morelos, donde se siembra principalmente caña de azúcar, chile jalapeño y arroz. En el centro del estado se tienen áreas mecanizadas y riego, donde se siembra principalmente sandía, frutales y hortalizas. El cultivo de maíz y frijol está generalizado en toda la superficie estatal, sin embargo en su mayor parte los rendimientos son muy bajos, esto debido al tipo de suelo que no permite la mecanización y la falta de infraestructura de riego, limitando la producción a nivel de autoconsumo en su mayor parte (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.2. Ganadería

En relación con la Ganadería, esta ocupa el tercer lugar en su participación en el PIB estatal del sector primario en importancia, y es parte del PIB ganadero nacional con un 0.32%. Dentro de las principales áreas ganaderas se localizan en el municipio de Othón P. Blanco, ubicado en la zona sur del estado y en el municipio de Lázaro Cárdenas al norte, además de la actividad pecuaria y sobre todo apícola que se desarrolla principalmente en el centro del estado (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.3. Silvicultura

Esta es otra actividad importante relacionado con el sector primario, que se realiza en el estado, ocupando el segundo lugar de importancia con el 2.23% del PIB silvícola nacional. Los principales municipios con producción forestal son: Felipe Carrillo Puerto, Othón P. Blanco, Lázaro Cárdenas y José María Morelos (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.4. Pesca

La pesca ocupa el último lugar en importancia y significa el 1.32% del PIB pesquero nacional. Se cuenta con 860 kilómetros de litoral y 264, 000 hectáreas de bahías, esteros y lagunas, las cuales son propicias para la acuicultura, sin embargo, la entidad no ha aprovechado el gran potencial pesquero, esto debido principalmente a que los pescadores prefieren capturar especies como langostas, camarón y caracol que tienen buen precio en el mercado, dejando a la gran variedad de especies de escama disponibles. Se tiene que el volumen de captura es aproximadamente 4, 000 toneladas anuales (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.5. Minería

La actividad minera en el estado se reduce a la explotación de calizas por una empresa en particular, la cual está localizada en la costa frente a Cozumel, la cual exporta toda su producción a Estados Unidos de América. El volumen de producción anual es de aproximadamente 6 millones de toneladas y participa con el 0.45% en el PIB minero nacional (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.6. Industria

La industria es una actividad relativamente escasa en el estado, con micro establecimientos generalmente de naturaleza familiar. En el Censo Industrial de 1993, se indicó la existencia de 1.812 establecimientos manufactureros y 110 empresas dedicadas a la industria de la construcción. El municipio de Benito Juárez presenta una mayor concentración de industrias, especialmente relacionadas con la hotelería y la construcción. Por otro lado, en el municipio de Othón P. Blanco se localiza un ingenio azucarero la cual constituye la industria más importante del estado de Quintana Roo. En Chetumal y Puerto Morelos existen instalaciones de un Parque Industrial, sin embargo este no ha logrado consolidarse como uno de los más importantes del país (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.7. Turismo

El turismo es la actividad más importante en Quintana Roo. Además, su participación en el PIB turístico nacional es del 11.3%. La entidad participa con más de la tercera parte de las

divisas, que por concepto de turismo ingresan al país. La derrama económica en 1997 fue de alrededor 2,707 millones de dólares. La importancia turística del estado se sustenta en una serie de recursos naturales y atractivos que lo han y siguen distinguiendo a nivel nacional y mundial (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.2.8. Comercio

Esta actividad participa con el 0.62% del PIB comercial nacional. Según el Censo Comercial de 1993, 9,852 establecimientos comerciales, en su mayoría pequeños comercios localizados en los municipios de Benito Juárez, Othón P. Blanco y Cozumel. En estos municipios también se localizan tiendas departamentales del estado y un comercio de artículos con bajos impuestos de importación (Enciclopedia de los Municipios de México, 2011).

2.2.3. Organización empresarial en el estado de Quintana Roo

En el caso de Quintana Roo, se identifican regiones específicas para el desarrollo de los sectores y sus encadenamientos, por ejemplo: todo el municipio de Felipe Carrillo Puerto, parte de José María Morelos y Lázaro Cárdenas para actividad forestal; Othón P. Blanco, Felipe Carrillo Puerto, Lázaro Cárdenas y José María Morelos para agronegocios; José María Morelos, Felipe Carrillo Puerto y Othón P. Blanco para la agricultura; Isla Mujeres, Cozumel, Benito Juárez, Lázaro Cárdenas y Solidaridad para actividades pesqueras; Othón P. Blanco y Benito Juárez para la manufactura; y todos los municipios con litorales y atractivos naturales o históricos para el turismo (Secretaría de Economía, 2007).

La actividad empresarial en el estado de Quintana Roo se encuentra organizada en diferentes agrupaciones que permiten la coordinación y el cumplimiento y planeación estratégica para el logro de sus objetivos, algunas de éstas son:

- COPARMEX (Confederación Patronal de la República Mexicana)
- CANACO SERVYTURM (Cámara Nacional de Comercio, Servicios y Turismo)
- CANACINTRA (Cámara Nacional de la Industria Restaurantera y Alimentos Condimentados)
- CANAPAT (Cámara Nacional de Autotransporte)

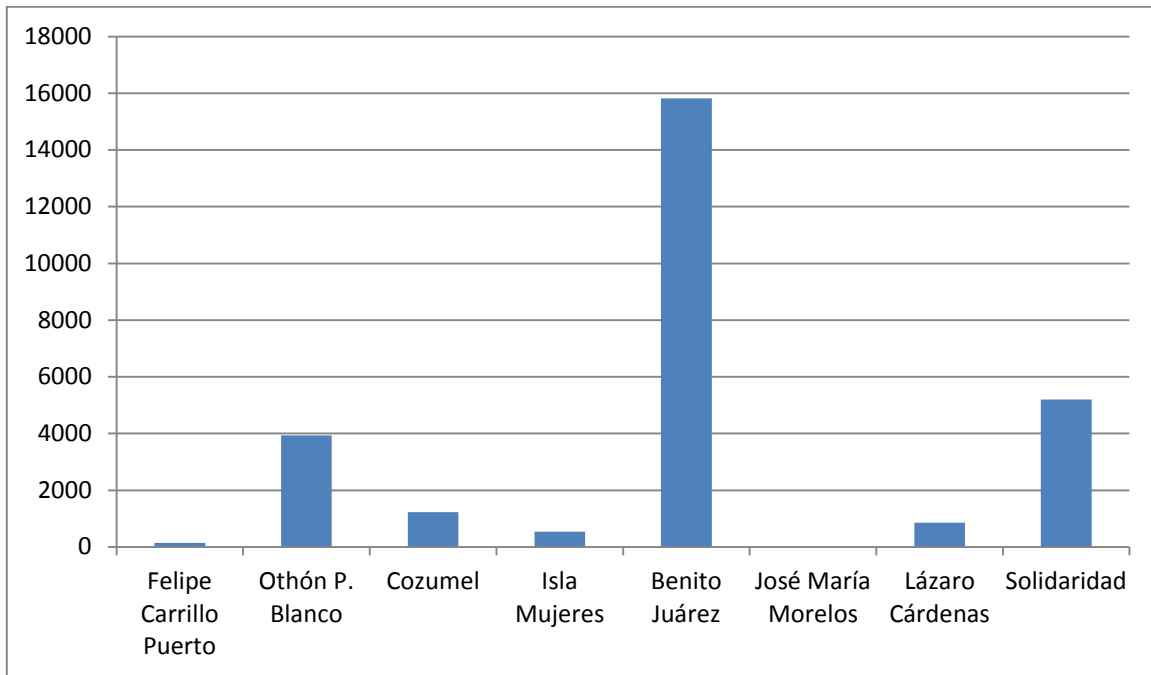
Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Cámara Nacional de la Industria de Producción de Masa y Tortilla
- Cámara Mexicana de la Industria del Embellecimiento Físico
- Confederación de Cámaras Empresariales
- Consejo Coordinador Empresarial
- Grupo Quintana Roo
- Asociaciones: Hoteles, plazas comerciales, arrendadoras de autos, diversión y entretenimiento, entre otras

2.2.4. Microempresas en Quintana Roo

En México, existe un total de 679, 770 empresas, distribuidas en toda la República Mexicana, de las cuales, 48, 099 corresponden al sector industrial, 467, 729 pertenecen al sector comercial y 163, 942 corresponden al sector de servicios (SIEM, 2010). De este total y de acuerdo al SIEM (2010), en Quintana Roo se encuentran 27, 736 empresas, las cuales están distribuidas en cada municipio, por tamaños y por sectores, como se observa en el gráfico 16.

Gráfico 16. Total de empresas por municipio en Quintana Roo

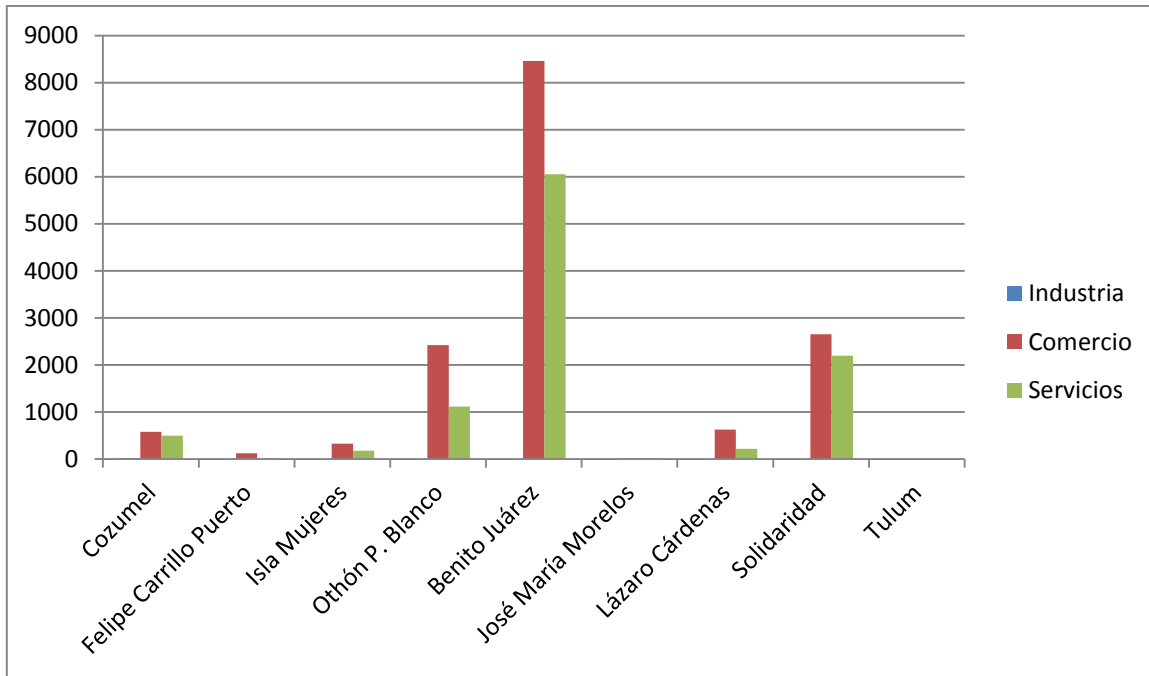


Fuente: Elaboración propia basado en los datos del SIEM (2010) (No se encuentran los datos de Tulum y Bacalar en el gráfico debido a que dichos municipios pertenecían a otros al momento de realización del Censo)

Como se puede observar en el gráfico 16, el municipio de Othón P. Blanco se posiciona en el tercer lugar con el mayor número de empresas, concentrando 3,940 empresas distribuidas en tres sectores: manufacturero, comercial y de servicios, y de igual manera Benito Juárez cuenta con 15,816 empresas, cuatro veces más aproximadamente de las empresas en Othón P. Blanco y dos veces más que las de Solidaridad. Es fácil observar la gran brecha entre Benito Juárez y el resto de los municipios.

A continuación, se presenta la relación por tamaño y sector del total de empresas en el estado de Quintana Roo.

Gráfico 17. Total de microempresas en el estado de Quintana Roo por sector y municipio

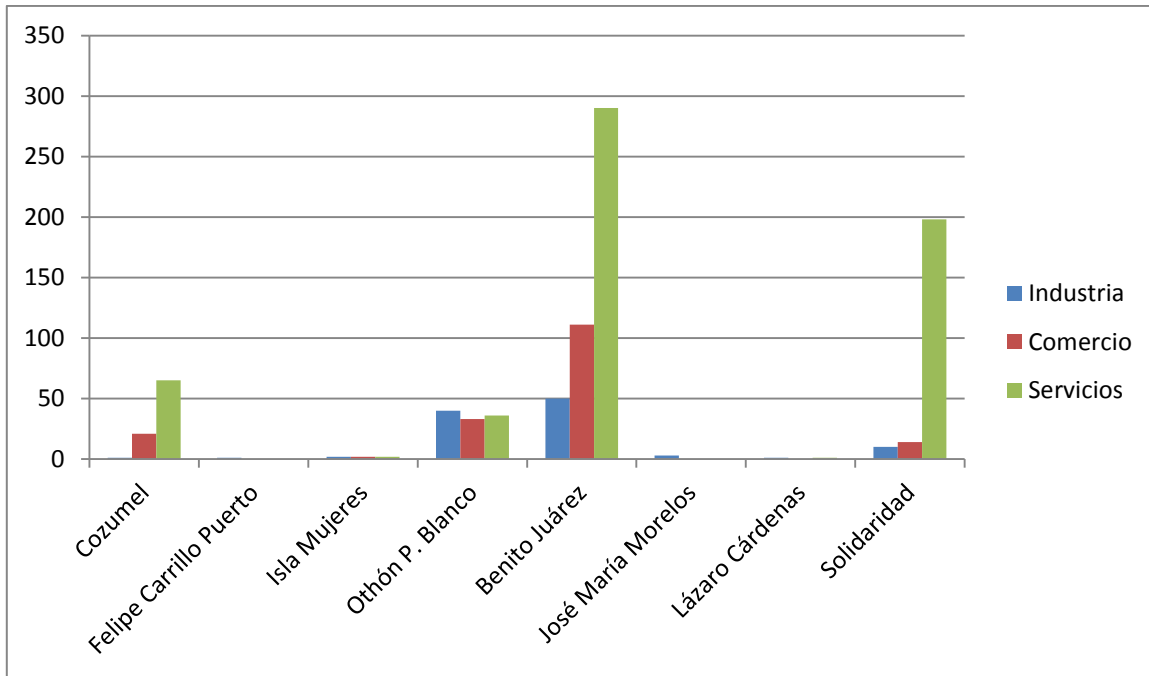


Fuente: Elaboración propia basado en los datos del SIEM (2010)

El municipio de Othón P. Blanco no posee microempresas de tipo industrial, al igual que en la mayoría de los municipios del estado, pero se puede observar la gran cantidad de empresas dedicadas a actividades comerciales y de servicios (más de 3,500 empresas aproximadamente). De igual manera, Benito Juárez presenta un gran número de empresas en comparación con los demás municipios, lo que nos deja observar que existe una gran diferencia entre este municipio y los demás. La actividad industrial para las microempresas tiene una falta de presencia, por lo que se puede concluir que las principales actividades llevadas a cabo en el estado de Quintana Roo por microempresas son las actividades comerciales y de servicios.

A continuación, en el gráfico 18, se ilustran el total de empresas pequeñas por sector y municipio en el estado de Quintana Roo, donde se vuelve a notar la baja cantidad de empresas pequeñas al igual que microempresas, dedicadas al sector industrial.

Gráfico 18. Total empresas pequeñas en el estado de Quintana Roo por sector y municipio

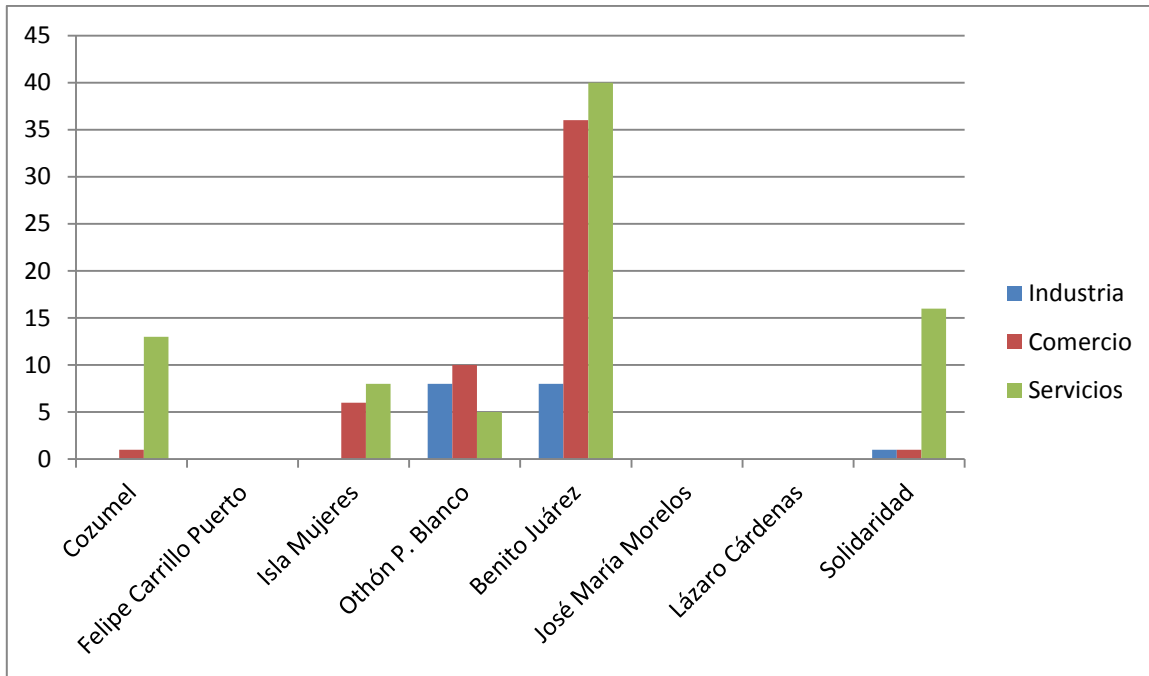


Fuente: Elaboración propia basado en los datos del SIEM (2010)

Se aprecia en el gráfico anterior que el municipio de Benito Juárez es el que presenta un mayor número de empresas de tipo pequeña, dedicadas principalmente al sector de los servicios, siendo este el principal motor de la mayoría de los municipios de Quintana Roo. De igual manera, el municipio de Solidaridad y Cozumel presentan cifras importantes en relación al número de empresas pequeñas, únicamente superadas por Benito Juárez, destacando al igual que Benito Juárez, su sector de servicios. Un patrón a que de igual manera se presenta en las microempresas, es la ausencia o las pocas empresas dedicadas a la industria. Finalmente, Othón P. Blanco presenta una variedad en relación a sus actividades económicas de las pequeñas empresas, al presentar más de 30 pequeñas empresas en los tres sectores económicos a analizar (industria, comercio y servicios).

En relación a los datos de las empresas medianas del estado de Quintana Roo, y a las actividades que estas desempeñan, se puede observar en el gráfico 19, el cual se presenta a continuación.

Gráfico 19. Total de empresas medianas en el estado de Quintana Roo por sector y municipio



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del SIEM (2010)

En el gráfico se observa una nueva tendencia, el municipio de Benito Juárez destaca de nuevo con un mayor número de empresas, en este caso de tipo mediana, teniendo una cantidad parecida en relación a sus empresas comerciales y de servicios, siendo estos dos sectores los más fundamentales de la economía del municipio del norte. De igual manera, se observa que Othón P. Blanco registra el mismo número de empresas medianas industriales que Benito Juárez, pero como se comentó, este último destaca al presentar un mayor número de empresas en los otros sectores. En orden de importancia, se presentan los municipios de Cozumel y Solidaridad, destacando nuevamente dos sectores, el comercial y de servicios, dejando al resto de los municipios sin figurar, debido a la dualidad que existe entre los cuatro municipios mencionados y el resto de éstos.

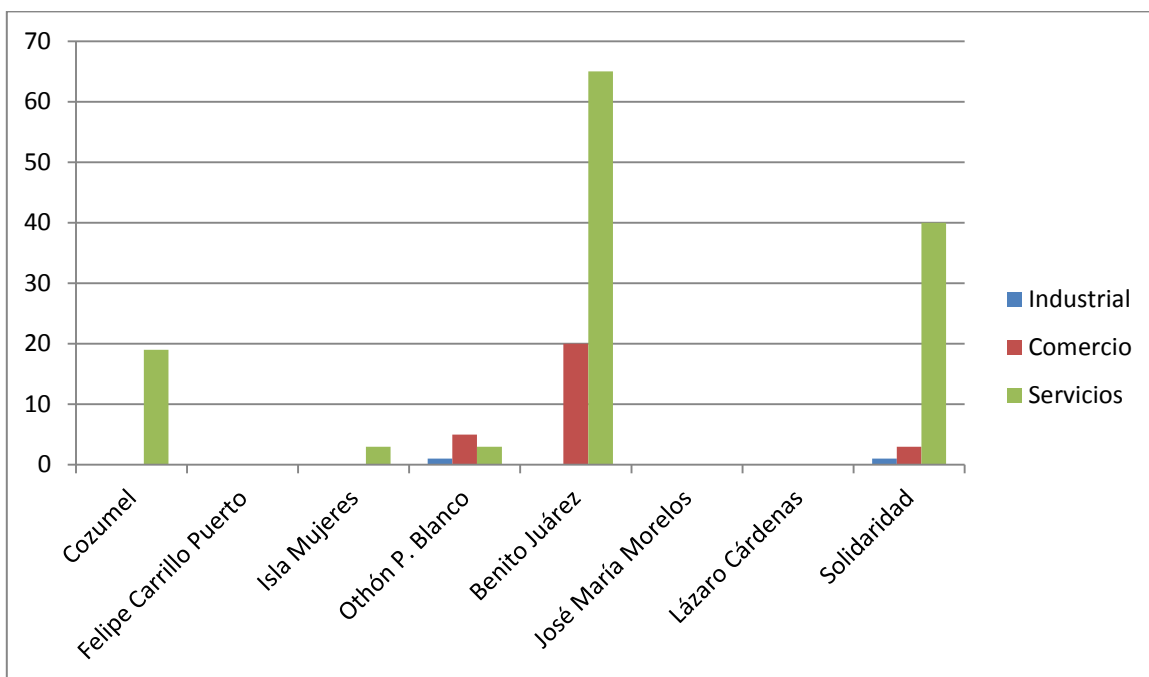
En relación a las empresas grandes, en el municipio de Othón P. Blanco, se encuentran 8 empresas grandes registradas en el Sistema de Información Empresarial Mexicano (por sus siglas, SIEM), de las cuales 5 están dedicadas a la actividad comercial, 3 a los servicios y

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

únicamente 1 a la actividad industrial. A diferencia de Benito Juárez, Cozumel y Solidaridad que poseen un mayor número de empresas grandes dedicadas a la actividad de los servicios. Con esto, se puede apreciar que los municipios situados en la zona norte del estado, en los cuales su principal actividad económica es el turismo, se asientan un mayor número de empresas que se dedican a prestar servicios y de igual manera, se encuentran un mayor número de empresas comerciales. Cosa que no sucede en la capital y en los municipios de la zona sur del estado (Véase en el gráfico 20).

En relación al municipio de Othón P. Blanco, la mayor concentración se da en microempresas comerciales, con un total de 2425, por tanto, se puede decir que en Othón P. Blanco, las microempresas son las que dominan todos los sectores.

Gráfico 20. Total de empresas grandes en el estado de Quintana Roo por sector y municipio



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del SIEM (2010)

Un dato importante a señalar, y de acuerdo al Gobierno del Estado de Quintana Roo (2008) es que la actividad de la industria manufacturera en el estado de Quintana Roo se concentra principalmente en tres divisiones: productos alimenticios, bebidas y tabaco con un 60%. Con el 14%, la industria de la madera y sus productos y finalmente, con un 13% los

productos de minerales no metálicos (excepto derivados del petróleo y el carbón. Por ello, la mayor parte de la actividad manufacturera del estado, tiene lugar en dos municipios: Othón P. Blanco y Benito Juárez (ambos suman el 85% del empleo manufacturero y el 92% de la producción bruta manufacturera).

2.2.5. Fuentes de financiamiento empresarial en el estado de Quintana Roo

De acuerdo al Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas (2012), en el estado de Quintana Roo para el año 2012 se contabilizó un total de 49, 341 unidades económicas, las cuales están distribuidas alrededor de los diez municipios del estado, destacando con el mayor número de empresas el municipio de Benito Juárez (23, 314) y Othón P. Blanco (8, 804), lo cual se puede observar en el cuadro 9.

Cuadro 9. Número de unidades económicas en el estado de Quintana Roo por municipio

Municipio	Total de unidades económicas
Felipe Carrillo Puerto	1962
Othón P. Blanco	8804
Cozumel	3889
Isla Mujeres	978
Benito Juárez	23314
José María Morelos	906
Lázaro Cárdenas	926
Solidaridad	5204
Tulum	1338
Bacalar	552
Total	49341

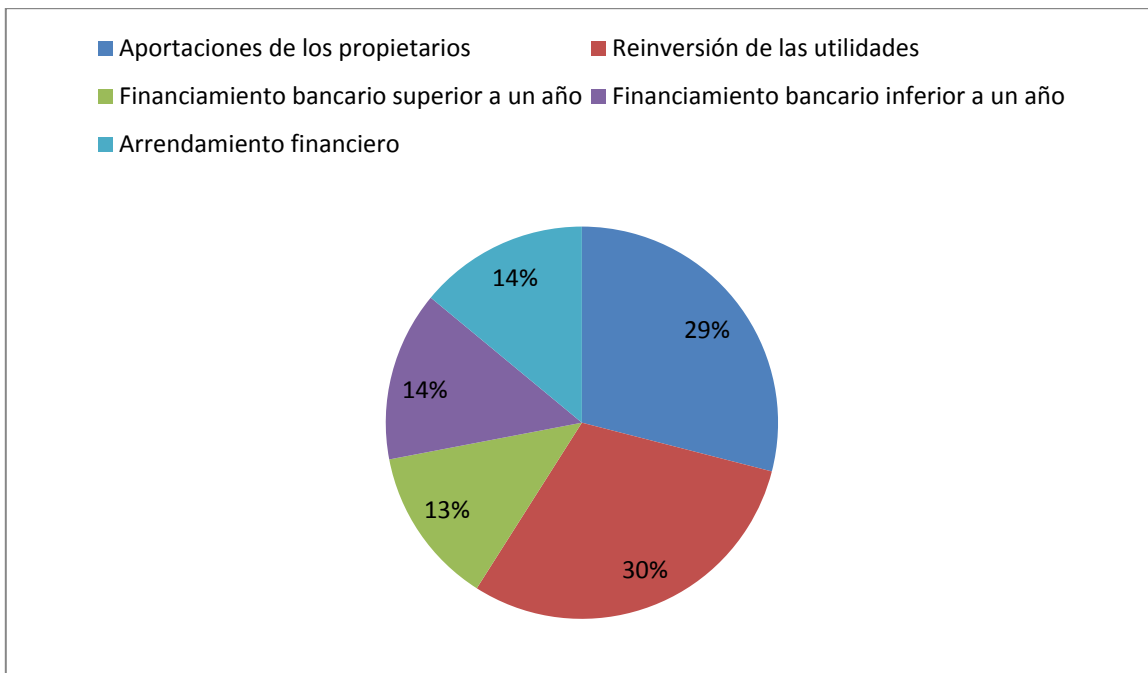
Fuente: Elaboración propia basado en el Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas (2012)

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Ahora, en relación al financiamiento, el origen y composición de los recursos con los que cuenta una empresa, se pueden apreciar en su estructura financiera. Por lo tanto, para que se presente un equilibrio, la empresas necesita reunir: obtener los recursos o fuentes financieras apropiadas para llevar a cabo la inversión, disponer de los mismos en el momento preciso y al menor costo posible (Secretaría de Economía, 2007).

Las empresas en el estado de Quintana Roo a la hora de financiar inversiones en activo fijo, utilizan preferentemente la reinversión de sus utilidades (aproximadamente un 30% de éstas), seguido por las empresas que optan por las aportaciones de sus propietarios (29%). En el siguiente gráfico, se puede observar claramente la información citada anteriormente (donde 1 es nunca y 5 es siempre) (Véase en el gráfico 21).

Gráfico 21. Fuentes de financiamiento de las inversiones en activos fijos de las empresas quintanarroenses



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa. Estado de Quintana Roo (2007)

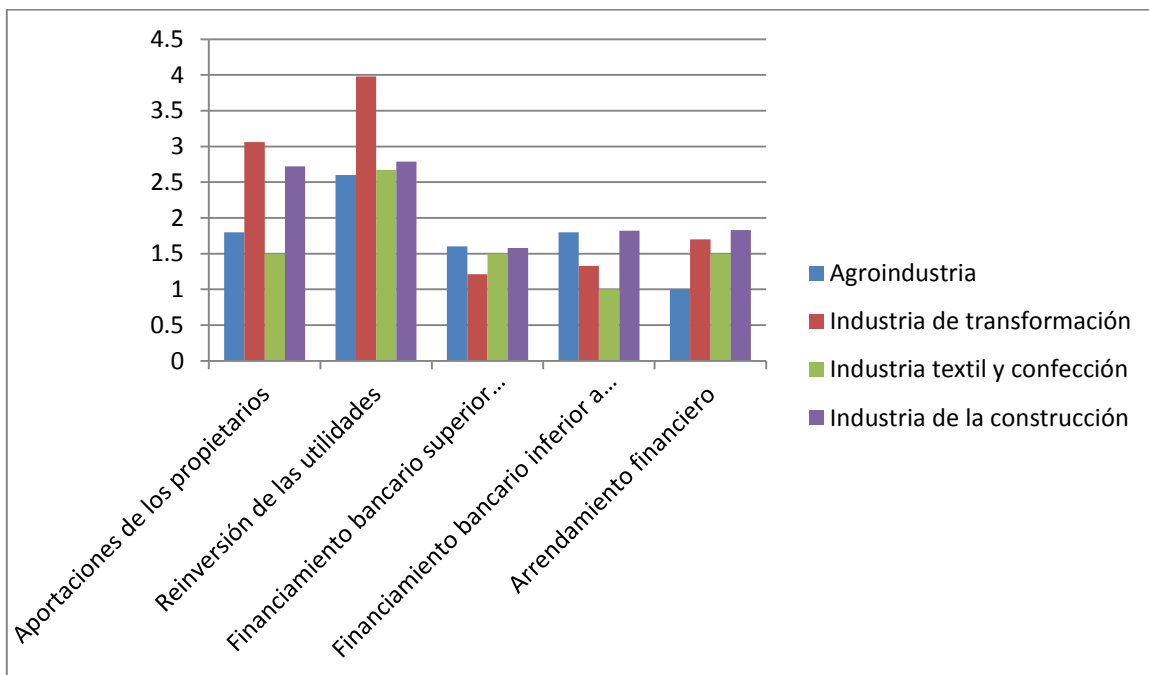
El resultado se da en todos los sectores analizados, sobre todo destacando en las industrias de la transformación de bienes, transporte y comunicaciones. Solo en el caso de los

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

servicios a empresas, las aportaciones de los propietarios superan la reinversión de utilidades.

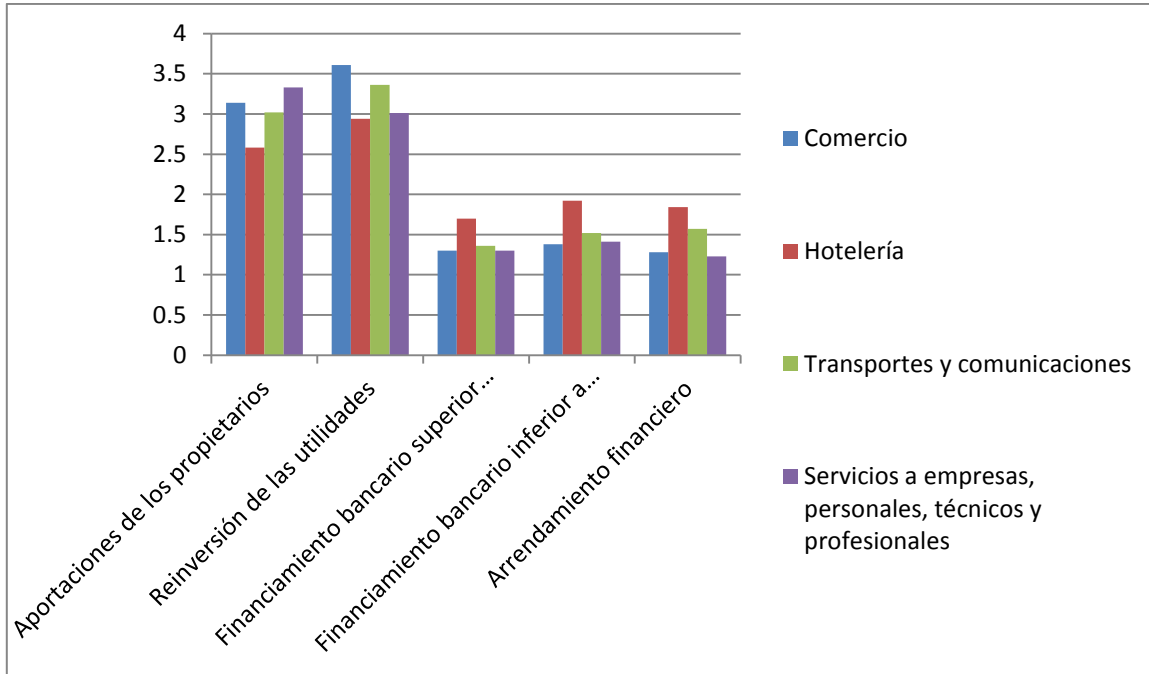
A continuación, se presenta en el gráfico 22, cómo es el financiamiento de las inversiones de acuerdo al sector económico (agroindustria, de transformación, textil y confección, de la construcción, comercial, hotelería, transporte y comunicaciones y servicio a empresas personales, técnicos y profesionales), todo para destacar lo anterior y para identificar que el financiamiento varía dependiendo a qué sector vaya dirigido.

Gráfico 22. Financiamiento de las inversiones en activo fijo según el sector (parte 1 de 2)



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

Gráfico 23. Financiamiento de las inversiones en activo fijo según el sector (parte 2 de 2)



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

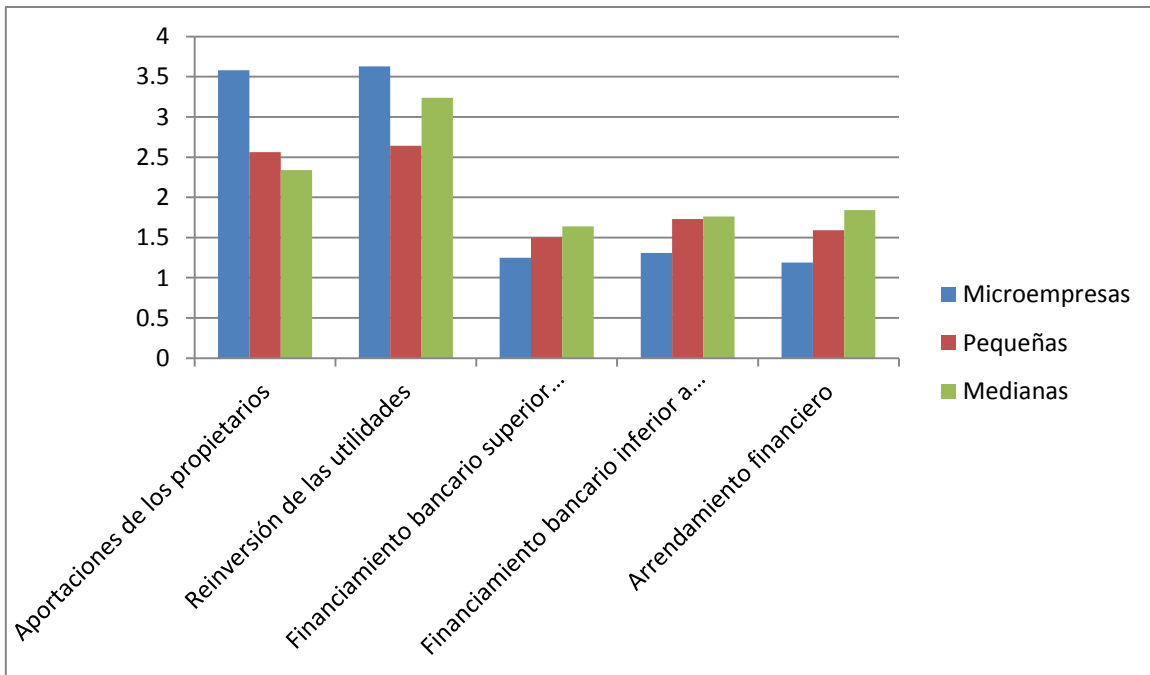
Se observa que las microempresas prefieren reinvertir sus utilidades en conjunto con la captación de las aportaciones de los socios, antes que sobrellevar el alto costo de financiar sus inversiones con financiamiento bancario o bien, arrendamiento financiero, los microempresarios tienen el conocimiento de los costos extras en los que se incurre a corto y largo plazo por la adquisición de estas herramientas de financiamiento. Donde se logra observar un mayor uso del financiamiento bancario superior a un año así como inferior, es en el sector hotelero, esto debido a que las inversiones realizadas en esta actividad económica son relativamente altas.

Las empresas medianas, utilizan también la reinversión, sobre las aportaciones de los socios, restándole relevancia al financiamiento bancario y al arrendamiento financiero en medida gradual, este mismo comportamiento se presenta en las microempresas y en las pequeñas empresas, pero dándole una mayor importancia los socios y a sus utilidades

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

generadas como herramienta de financiamiento, y restándole mayor importancia las herramientas bancarias de financiamiento (Véase en el gráfico 24).

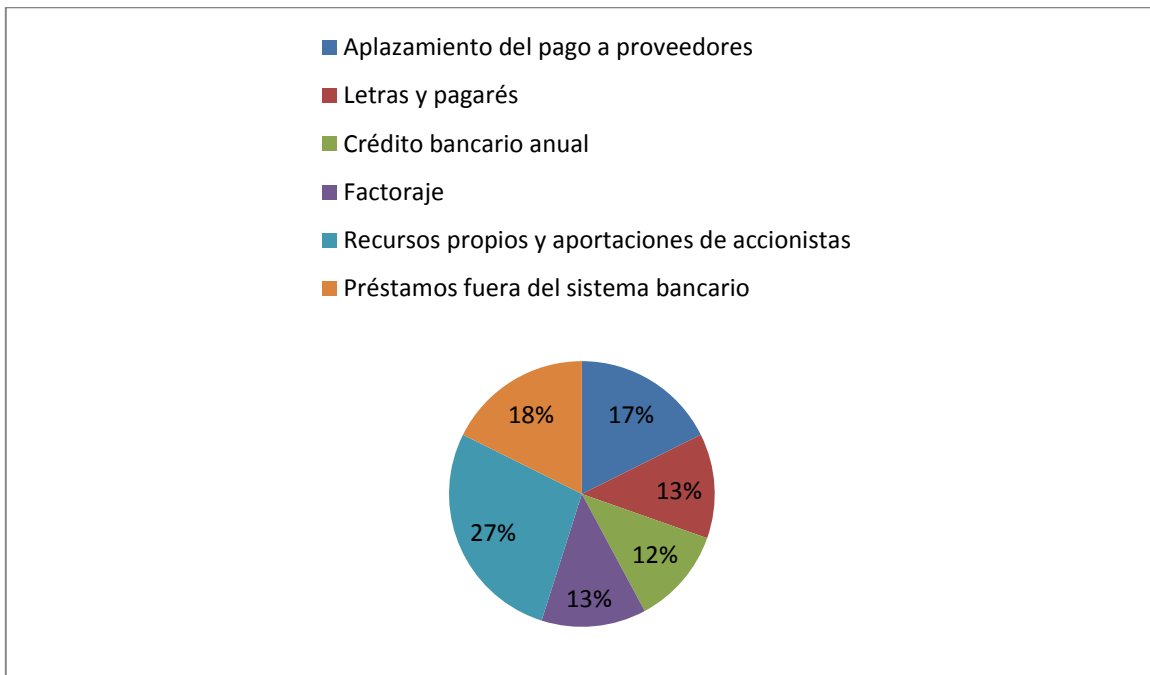
Gráfico 24. Financiamiento de las inversiones en activos fijos según el tamaño de la empresa



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

Continuando con esto y de acuerdo a la Secretaría de Economía (2007), se obtiene que las empresas del estado de Quintana Roo a la hora de financiar sus activos circulante se ven obligadas a recurrir al autofinanciamiento o a la aportación de accionistas para poder financiarse, seguidamente destaca el uso del aplazamiento del pago a proveedores. Hablando de la utilización de los préstamos fuera del sistema bancario, éste se considera como la tercera opción de financiamiento al igual que las letras y pagarés.

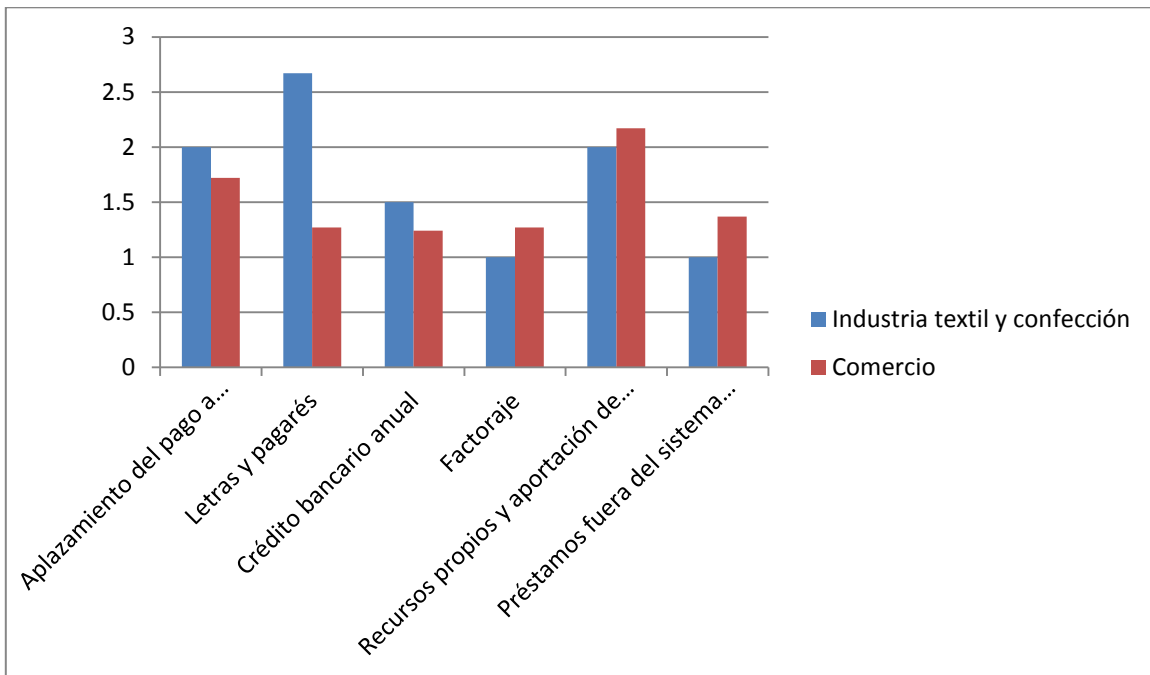
Gráfico 25. Financiamiento de los activos circulantes



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

Por sectores, se obtiene que los que más utilizan el aplazamiento del pago a proveedores, son los sectores de la hotelería, construcción y transformación. Por otro lado, el sector textil prefiere las letras de cambio y pagarés para financiar sus activos circulantes. Hablando de las microempresas, se observa que más microempresas emplean el financiamiento por recursos propios más que el financiamiento bancario y los pagarés.

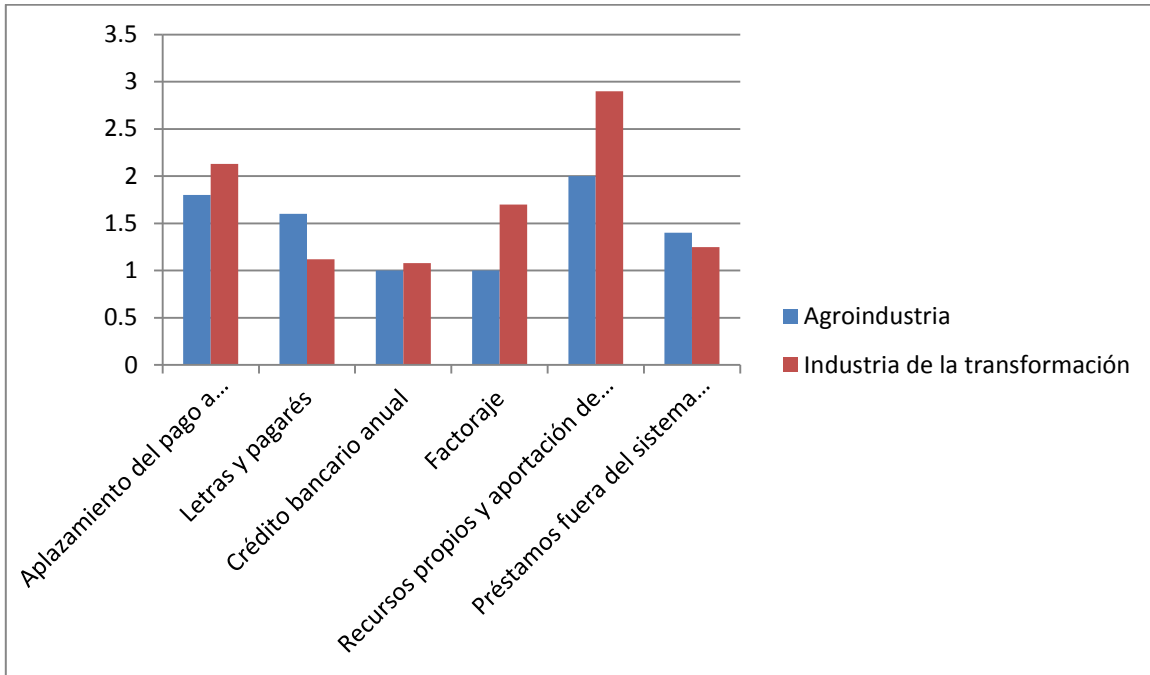
Gráfico 26. Financiamiento de los activos circulantes según el sector (parte 1 de 3)



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

En el caso de estos dos sectores, se observa una preferencia por parte de la industria textil por las letras y pagarés y por parte del sector comercial, una preferencia por sus recursos propios a la hora de financiar sus inversiones en activos circulantes, ambos restan importancia al factoraje y a los préstamos fuera del sistema bancario, mostrando en ambos casos una diferencia a la hora de elegir cómo financiar sus activos circulantes.

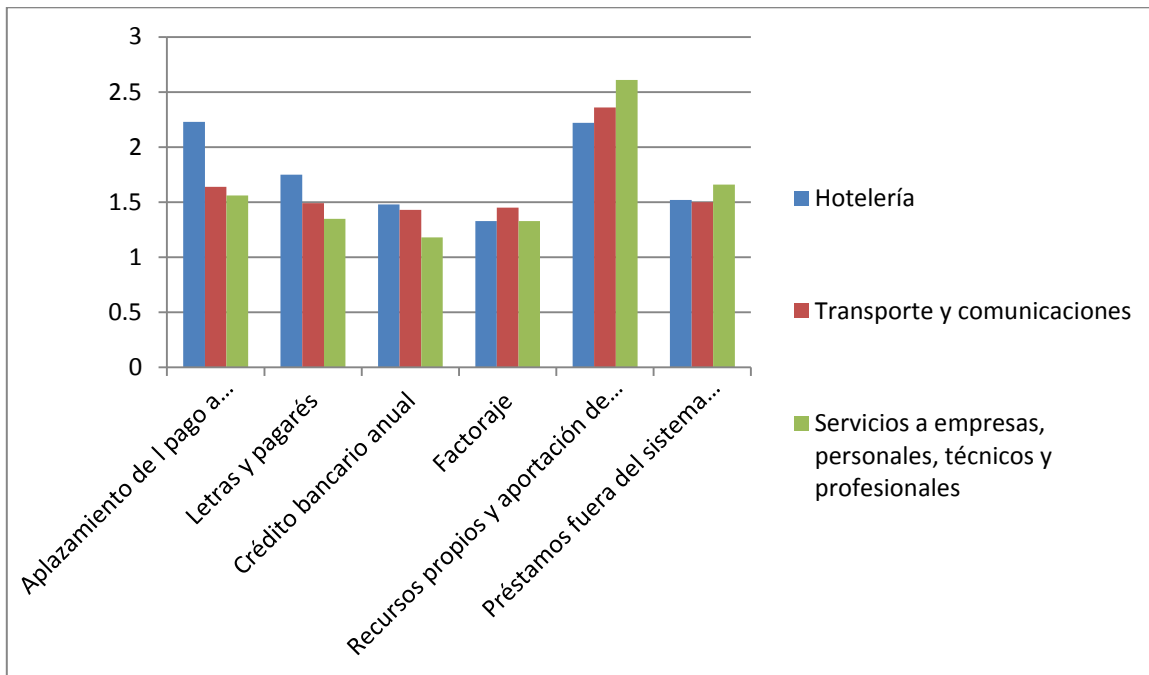
Gráfico 27. Financiamiento de los activos circulantes según el sector (parte 2 de 3)



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

En el caso de los sectores agroindustria y de la transformación, se observa que comparten una preferencia por financiar sus activos circulantes por medio de sus recursos propios y aportaciones de sus socios, aunque la industria de la transformación en mayor medida. De igual manera, se nota la poca preferencia de estos dos sectores por obtener financiamiento por medio del crédito bancario a un año.

Gráfico 28. Financiamiento de los activos circulantes según el sector (parte 3 de 3)

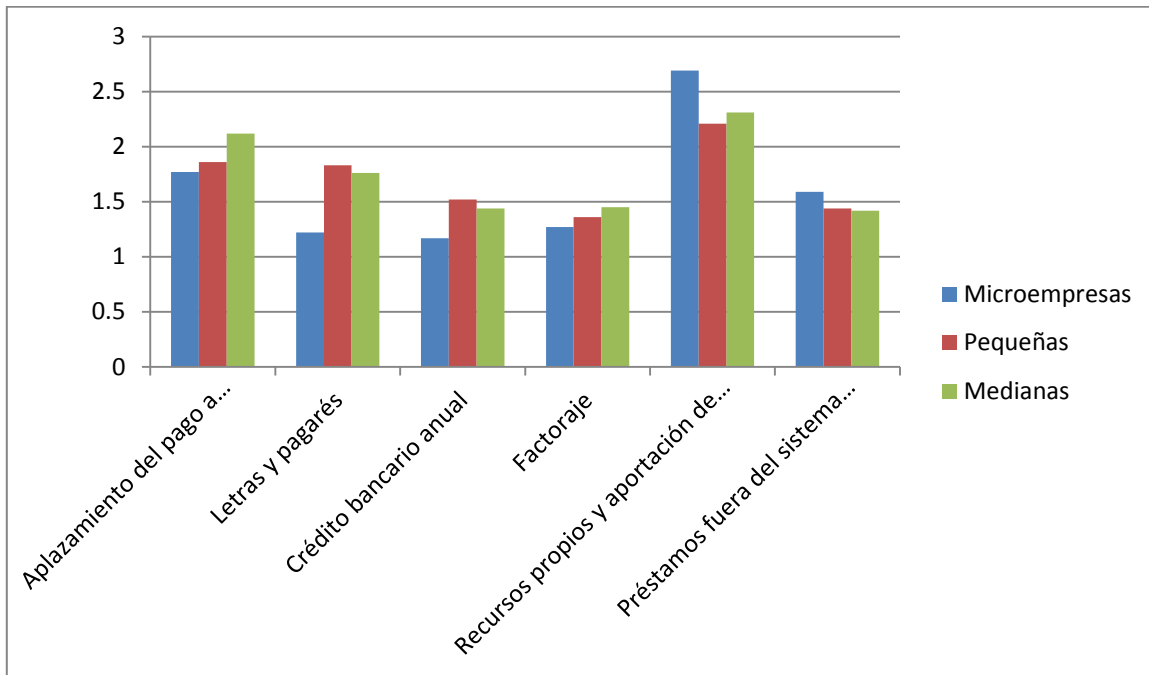


Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

Finalmente y como se ha destacado anteriormente, la preferencia compartida al igual que los sectores anteriores, por elegir como fuente de financiamiento en sus activos fijos a los recursos propios de la empresa y/o las aportaciones de los socios, siendo este el medio que exige menos garantías, genera menos costos y les ofrece libertad para trabajar. De igual manera, se comparte una poca preferencia por el uso de herramientas bancarias en los tres sectores, tanto del crédito bancario anual así como el factoraje, concluyendo que las empresas quintanarroenses carecen de garantías y de capacidad para solicitar y aplicar a dichos financiamiento ofrecidos por las instituciones bancarias, por ello es el poco uso que han hecho de estos, tanto para financiar sus activos circulantes como sus activos fijos.

A continuación, se presenta un gráfico que señala las preferencias que tienen las microempresas a la hora de financiarse, todo esto según el tamaño de la empresa.

Gráfico 29. Financiamiento de los activos circulantes según el tamaño de la empresa



Fuente: Elaboración propia basado en los datos del Análisis Estratégico para el Desarrollo de la microempresa estado de Quintana Roo (2007)

Con esto y basado en la Secretaría de Economía (2007) se presenta la evidencia del escaso desarrollo de un sistema financiero, bancario y comercial, como instrumento de financiamiento de las empresas del estado de Quintana Roo, así como en sus municipios, que implica así, una fuerte debilidad de carácter estructural, que sin duda, limita el crecimiento y el desarrollo de las empresas del estado.

Esta información, proporciona la distribución de las empresas que constituyen el conjunto de actividades del sector privado y paraestatal del estado de Quintana Roo en el año 2013. La distribución a nivel nacional y estatal presenta ciertas diferencias que resulta adecuado resaltar. Las empresas con cinco o menos ocupados, representan el 84.2% del total de unidades económicas en Quintana Roo, casi menos 5 puntos de lo que ocurre para el conjunto de la República Mexicana. Este comportamiento se mantiene para el resto de tamaños, de forma que en el estado hay siempre un mayor peso de las empresas de más tamaño, lo que se traduce en un tamaño medio empresarial más elevado (7.4 ocupados en

Quintana Roo y 5.4 ocupados para el conjunto de la República Mexicana) (Secretaría de Economía, 2007).

Continuando con los financiamientos a las empresas de este tipo, se presentara una lista de fondos destinados a las microempresas en el estado de Quintana Roo.

2.2.6. Fuentes de financiamiento público a las microempresas en el estado de Quintana Roo

La Secretaría de Economía y el Gobierno de Quintana Roo, realizaron un convenio de apoyo a las microempresas, en el que 20 millones de pesos se destinaron al desarrollo de proyectos estratégicos que apoyen la generación de empleos y por ende, la diversificación económica del estado. Dicho fondo proyecta el estímulo de 10 millones de pesos adicionales, aportados por la iniciativa privada, municipios y universidades, para sumar un total de 30 millones, en el año 2010. A continuación, se presentará un listado de las fuentes y fondos de financiamiento en el estado, por las diversas instituciones, tanto públicas como privadas (Gobierno del Estado de Quintana Roo, 2008).

2.2.6.1. *Financiamientos*

- Fondo de Financiamiento de Quintana Roo, FOFINQROO (Únicamente en la zona norte del estado)
- Fondo de Capitalización e Inversión del Sector Rural (FOCIR)
- Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)
- Fondo de Fomento para el Desarrollo Rural en Quintana Roo (FONDER)
- Banco Mexicano de Comercio Exterior (BANCOMEXT)
- Financiamiento para la Atención de la Pequeña y Mediana empresa
- Nacional Financiera S.N.C.

2.2.6.2. *Secretaría de Economía*

- Fondo de apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa (FAMPYME)
- Fondo para la Integración de Cadenas Productivas (FIDECAP)

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Fondo para el Acceso al Financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas (FOAFI)

2.2.6.3. *Secretaría de Desarrollo Social*

- Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías (FONART)
- Programa Opciones Productivas
- Programas del Fondo Nacional para el Fomento de las Artesanías

2.2.6.4. *Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA)*

- Fondo de Riesgo Comparativo para el Fomento de Agronegocios (FIRCO)
- Alianza para el campo
- Fondo de Financiamiento para Quintana Roo (FOFINQROO)

2.2.6.5. *Capacitación empresarial*

- Centro Regional para la Competitividad Empresarial en Quintana Roo (CRECE)
- Comité Nacional de Productividad e Innovación Tecnológica (COMPITE)
- Programa de Capacitación y Modernización del Comercio Detallista (PROMODE)
- Programa de Apoyo al Diseño Artesanal (PROADA)
- Acuacultura (Gestión Financiera, asesoría técnica y capacitación)

2.2.6.6. *Formación Empresarial*

- Guías empresariales
- Centros emprendedores de negocios (nivel Quintana Roo)

2.2.6.7. *Cadenas Productivas*

- Agrupamientos Industriales

Con esto, se aprecia que existe una conformación de varias instituciones que dirigen sus recursos para el apoyo de las microempresas en el Estado, por lo que se puede decir, que si existe sustento para este tipo de entidades. Continuando de esta manera con las instituciones públicas que brindan apoyo a las microempresas, se mencionan a continuación

los principales programas que realiza la Secretaria de Desarrollo Económico para el fomento de estas empresas.

2.2.7. Programas de la Secretaria de Desarrollo Económico del estado de Quintana Roo

La Secretaria de Desarrollo Económico en su Programa Emprendedor, pretende promover e impulsar en los emprendedores del estado la cultura empresarial que permita crear más y mejores microempresas, a través de dos sistemas, uno que es la “Incubadora de Empresas” y el segundo que es el “Sistema de Aceleración de empresas”. Estos programas ofrecen capacitación y asistencia técnica empresarial, para poder tener acceso a las fuentes de financiamiento a tasas preferenciales para la creación de nuevas empresas.

Además de brindar la preparación adecuada, para el mejor funcionamiento de las microempresas, con los programas antes mencionados, la Secretaria de Desarrollo Económico también ofrece lo que llama “oportunidades de financiamiento”, que es una serie de proyectos oficiados por diversas instituciones para el fomento de las microempresas. A continuación, se presenta la descripción de dichos proyectos.

2.2.7.1. Fondo Pyme

Es un organismo nacional que permite a las microempresas encontrar apoyo, para promover el desarrollo económico nacional, con proyectos que fomenten la creación, desarrollo y consolidación de las microempresas

2.2.7.2. Programa de Proyectos Productivos

Este programa tiene como objetivo la promoción de los financiamientos a las microempresas que presenten proyectos que logran incrementar su competitividad y promuevan su fortalecimiento. Dicho programa va dirigido a los sectores industrial, comercial, servicios, agronegocios y ecoturismo.

2.2.7.3. Capital Semilla

Este programa tiene el objetivo de promover el desarrollo económico del estado, otorgando apoyos temporales a todos aquellos proyectos que fomenten la creación de nuevas empresas y un historial crediticio, para que posteriormente puedan acceder al financiamiento que ofrece la banca comercial. De igual manera, este programa va dirigido a los tres sectores (industrial, comercial y de servicios).

2.2.7.4. Fondo PROLOGYCA

Es un fondo que consiste en impulsar el desarrollo de la actividad logística del abasto en el estado. Dicho fondo va dirigido a las personas físicas con actividad empresarial, o personas morales que desempeñen actividades relacionadas con el sector abasto y todos aquellos organismos, agrupamientos empresariales, empresas integradoras, asociaciones civiles, y todas aquellas que promuevan el desarrollo del sector abasto.

2.2.7.5. Fondo PROSOFT

El programa para el Desarrollo de la Industria del Software tiene como objetivo, promover el desarrollo económico estatal, mediante proyectos que incentiven la creación, desarrollo, competitividad y sustentabilidad de las empresas, del sector de las tecnologías de la información. Los montos son correspondientes al 50% del monto total del proyecto (Secretaría del Desarrollo Económico, 2010).

De esta manera, la Secretaría de Desarrollo Económico del estado, en Othón P. Blanco, apoya al fomento a las microempresas, brindándoles las herramientas que necesitan para poder desarrollarse en los mercados, que cada día son más competitivos. Continuando con las fuentes de financiamiento, ahora se presentan las que son de origen privado, en especial provenientes de la banca comercial, cada uno con sus respectivos programas y tiempos de respuesta ante cada crédito.

2.2.8. Fuentes de financiamiento vía Banca Comercial en el municipio de Othón P. Blanco

Si bien, en el municipio de Othón P. Blanco existen cierto número de bancos comerciales que ofrecen varios productos financieros en los que fomentan el apoyo a las microempresas, con diferentes créditos hechos todos con el objetivo de satisfacer las necesidades de capital que requieren muchas de las microempresas en el municipio. A continuación, se presenta un listado de los bancos comerciales y las sofoles que otorgan créditos a las microempresas en el municipio de Othón P. Blanco.

2.2.8.1. Banco Nacional de México (BANAMEX)

Banamex cuenta con dos programas orientados a las microempresas: Crédito Desarrollo Pyme y Crédito Impulso Empresarial. Ambos están dirigidos a las personas físicas con actividad empresarial y personas morales. En los que se puede realizar pagos de capital de manera anticipada en cualquier momento y por el monto que se desee, además de tener seguro de vida sin costo que libera del saldo insoluto del crédito en caso de fallecimiento (Banamex, 2015).

2.2.8.2. Banorte

Banorte ofrece un sistema de financiamiento para el negocio, denominado Crediativo, que presta hasta tres meses de las ventas. Las mensualidades pueden ser desde \$24.00 por cada \$1000.00 del crédito y el financiamiento puede ser contratado en moneda nacional o en dólares. Ofrece una línea automática hasta por el 10% del monto del crédito autorizado, que garantiza el pago de cheques en caso de insuficiencia de fondos temporales. Adicionalmente, otorga una tarjeta de crédito personal o empresarial.

Otro crédito que ofrece la empresa es el *Crédito Pronegocio* el cual es un crédito que va dirigido a las microempresas que cuentan con al menos 5 empleados, que puede ser orientado a la adquisición de materia prima, o para invertir en el negocio. El plazo para devolver el crédito se extiende hasta los dos años y éste se resuelve en 24 horas (Banorte, 2015).

2.2.8.3. BBVA Bancomer

Bancomer en cuestiones de financiamiento a las microempresas, ofrece la Tarjeta de Negocios, que es un crédito en cuenta corriente para personas morales y físicas con actividad empresarial, que se dispone por medios electrónicos. Destinado a capital de trabajo, cuyo monto de la línea es disponible desde \$180,000.00 con un importe máximo de \$3.5 millones.

Por otro lado, se encuentra el *Crédito Líquido Pyme* que es un crédito en cuenta corriente revolvente para capital de trabajo, que permite hacer frente a los compromisos con proveedores, acreedores y empleados, entre otros; sin interferir con el ciclo productivo del negocio, debido a que una vez que se aprueba la línea del crédito, se puede disponer de los recursos en línea de acuerdo a las necesidades y desde cualquier computadora, a través del sitio en línea www.bancomer.com (BBVA Bancomer, 2015).

2.2.8.4. The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC)

El banco HSBC ofrece un crédito denominado “Crédito a Negocios”. Éste crédito es un financiamiento que se ofrece tanto a personas físicas con actividad empresarial, así como a personas morales, que cuenten con una empresa de tipo micro, pequeña o mediana. Es una línea de crédito que se puede emplear en su totalidad o en parcialidades. No tiene comisión por apertura para el producto de efectivo (capital de trabajo). Puede ser orientado ya sea para capital de trabajo, o bien, para adquisición de maquinaria y equipo (HSBC, 2014).

2.2.8.5. Santander Serfin

Uno de los financiamientos que ofrece esta institución a microempresas y de acuerdo a Santander Serfin (2010) es el “Crédito Pyme”. Se trata de un crédito simple en moneda nacional con plazos de hasta 36 meses con una tasa fija (programa NAFIN y SE). Tiene una tasa fija a pagos flexibles y es sin garantía hipotecaria a menos que se adquiera o remodele un inmueble. Este crédito es accesible para las microempresas mexicanas, nuevas con menos de tres años de operación o empresas en marcha con igual o mayor a tres años de operación.

Otro crédito ofrecido por esta institución es el “Crédito Ágil Cobertura”, el cual es una línea de crédito revolvente en moneda nacional con plazo de doce meses y en tasa variable. Además, cuenta con una tasa tope que protege al cliente de las alzas de las tasas de interés. El destino de este crédito es principalmente para capital de trabajo, enfocado principalmente para sustituir el crédito a proveedores y obtener mejores condiciones de compra de insumos, de materia prima, entre otros.

De igual manera, dicha institución ofrece el “Crédito en línea tasa tope”, el cual es un crédito revolvente con plazo de 12 a 36 meses, con una tasa variable que cuenta con una cobertura de protección al cliente en las alzas de las tasas, es un crédito que esta destinado para capital de trabajo.

Finalmente, la institución financiera ofrece el “Crédito cuenta corriente tasa tope”, el cual es un crédito revolvente a doce meses con tasa variable y cuya disposición es parcial o total, de igual manera, este crédito es destinado para capital de trabajo, lo único que lo diferencia del anterior, es el alcance de su monto.

2.2.8.6. Scotiabank Inverlat

ScotiaPyme es un conjunto de servicios financieros que se ajustan al perfil de la empresa, el cual ofrece un paquete, llamado “Paquete con Crédito Pyme”, esta es una línea revolvente en moneda nacional, con un préstamo mínimo de \$100,000.00 hasta \$2, 000,000.00 con un plazo indeterminado. No requiere hipoteca de inmueble o depósitos en garantía. No hay comisión por disposición del crédito. Los estados de cuenta tienen fecha límite de pago, seguro en caso de fallecimiento hablando del accionista principal y seguridad del uso de la banca en línea. Dentro de los créditos y financiamientos a empresas, la institución financiera cuenta con créditos a activos fijos y proyectos (Scotiabank Inverlat, 2014).

2.2.8.7. Compartamos Banco

Esta microfinanciera y de acuerdo a Compartamos Banco (2010) ofrece cuatro productos financieros, cada uno de estos dirigidos a diversos objetivos, pero de igual manera brindan un apoyo a las microempresas. Estos son:

Crédito mujer: Este es un producto financiero que consiste en un crédito que se otorga de manera personal a grupos de mujeres de entre 12 hasta 50 integrantes, para inversiones en el negocio o bien, en otras actividades que desempeñen.

Crédito Comerciante: Este crédito es por grupos de 5 a 8 personas mixto, es decir hombres y/o mujeres, con garantía solidaria y que necesiten capital de trabajo de corto plazo para invertir en el negocio.

Crédito Crece tu Negocio: Es un crédito para los microempresarios que requieren capital de trabajo de corto, mediano o largo plazo para surtir, invertir, ampliar o mejorar el negocio, así como para comprar equipo o materia prima.

2.2.8.8. Banco Azteca

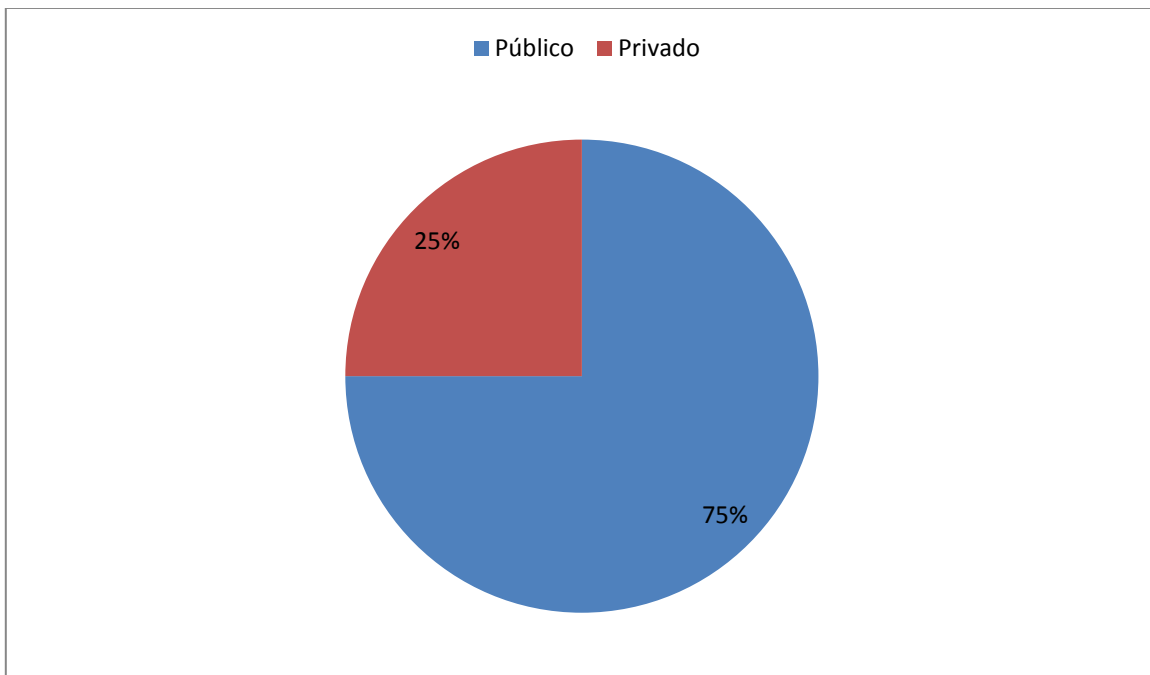
Banco Azteca como intermediario extensionista ofrece un crédito a las microempresas, denominado “Microcrédito Emergente”, que tiene una cobertura de operación en los estados de Campeche, Veracruz, Yucatán y Quintana Roo. El monto de este crédito es de hasta \$50,000.00 con un plazo de 6 meses. Cuenta con una tasa de interés del 12% con pago oportuno. El destino del crédito es dirigido a capital de trabajo y/o activo fijo. No requiere garantía hipotecaria, pero si un aval u obligado solidario (Contacto Pyme, 2008).

De esta manera, se puede apreciar que el municipio de Othón P. Blanco, la banca comercial al igual que las instituciones públicas en sus tres niveles de gobierno ofrece diferentes opciones y herramientas de financiamiento empresarial, dependiendo de las necesidades y características de cada una de las microempresas. Existe una gran variación en requisitos, plazos y tasas, dependiendo de cada institución con quien se contraiga la obligación.

2.2.9. Origen del financiamiento en las microempresas

De acuerdo al estudio aplicado por Domínguez (2010), las microempresas en Quintana Roo tienen un origen variable de su financiamiento. El estudio revela que las microempresas tienden a obtener un financiamiento de origen privado, esto sucede en cada 3 de 5 microempresas en relación con el financiamiento de origen público. Las microempresas adquieren financiamiento privado en un 75% de los casos, principalmente derivado de la banca comercial y por consiguiente, el 25% restante de las microempresas emplea el financiamiento público.

Gráfico 30. Origen del financiamiento en las microempresas



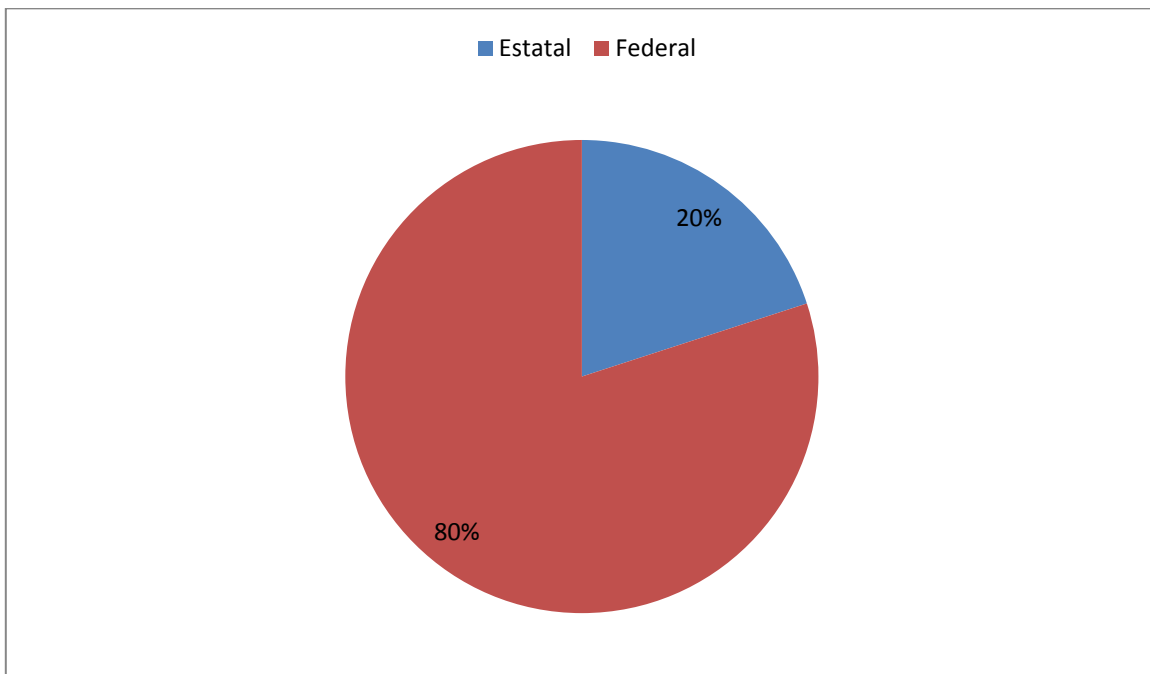
Fuente: Elaboración propia basado en el estudio “Financiamiento en las microempresas. Caso: Quintana Roo” realizado por Domínguez (2010)

Se observa un bajo porcentaje en el financiamiento público debido a los múltiples y difíciles trámites que se deben realizar para tener un acceso a este, esto es tanto a nivel federal como estatal, así como debido a su tiempo de espera que debe aguardar la microempresa para obtener y hacer uso del financiamiento que se le otorga.

2.2.10. Financiamiento público de la microempresa

Basado en el mismo estudio realizado por Domínguez (2010), las microempresas del estado de Quintana Roo que logran adquirir un financiamiento gubernamental tienden a ser de origen federal principalmente, esto debido a que los productos financieros así como los montos que ofrecen los programas de las diferentes secretarías (por ejemplo la Secretaría de Economía) son más eficientes y se relacionan de mejor manera con las necesidades de la microempresa. De acuerdo al estudio, ocho de cada diez empresas tienen un financiamiento de tipo federal. De igual manera se identifica que esto es debido a la mayor oferta de financiamiento a nivel federal que a nivel estatal, específicamente en el caso de Quintana Roo.

Gráfico 31. Financiamiento público y su origen

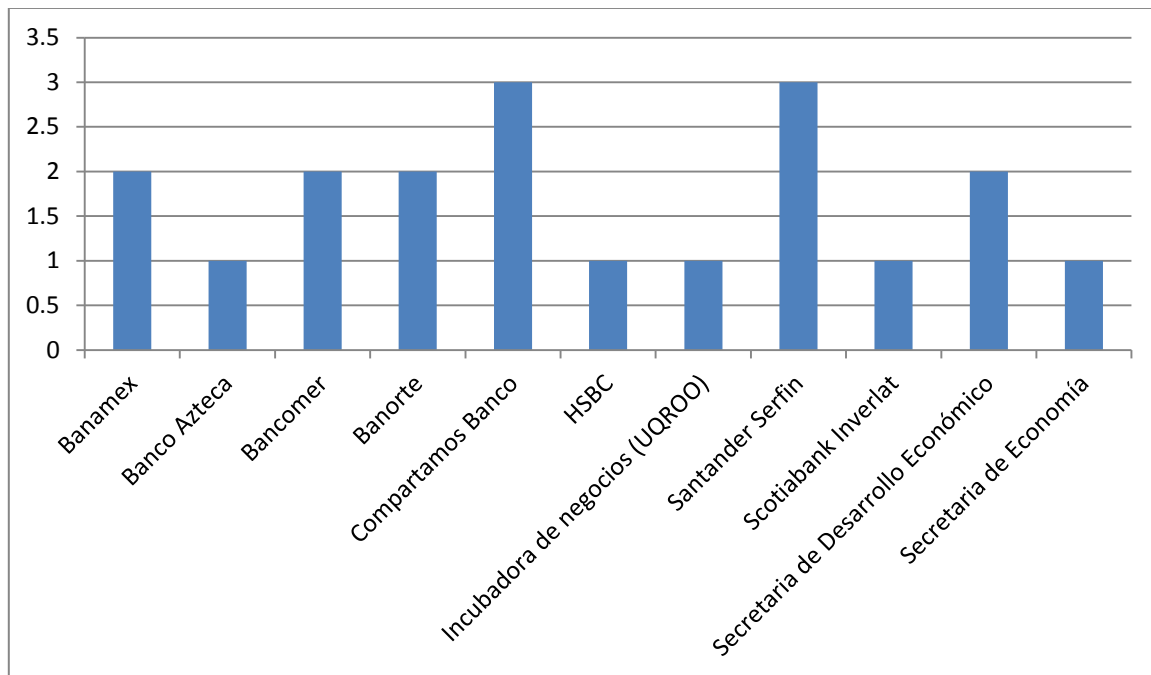


Fuente: Elaboración propia basado en el estudio “Financiamiento en las microempresas. Caso: Quintana Roo” realizado por Domínguez (2010).

2.2.11. Tipo de financiamiento por institución

En el estudio realizado por Domínguez (2010) se indica cómo es el financiamiento por institución, tanto público como privado. Usando una escala de Likert (donde 0 es poca frecuencia y 3 es mayor frecuencia) para medir la frecuencia de uso de cada una de las fuentes de financiamiento de las microempresas del estado. Las microempresas en el estado tienden a hacer uso en dos instituciones, Compartamos Banco y Santander Serfin, debido a que su oferta financiera se adecua mejor a las necesidades de la organización y de igual manera, las garantías y requerimientos necesarios los hacen más accesibles.

Gráfico 32. Financiamiento por institución



Fuente: Elaboración propia basado en el estudio “Financiamiento en las microempresas. Caso: Quintana Roo” realizado por Domínguez (2010)

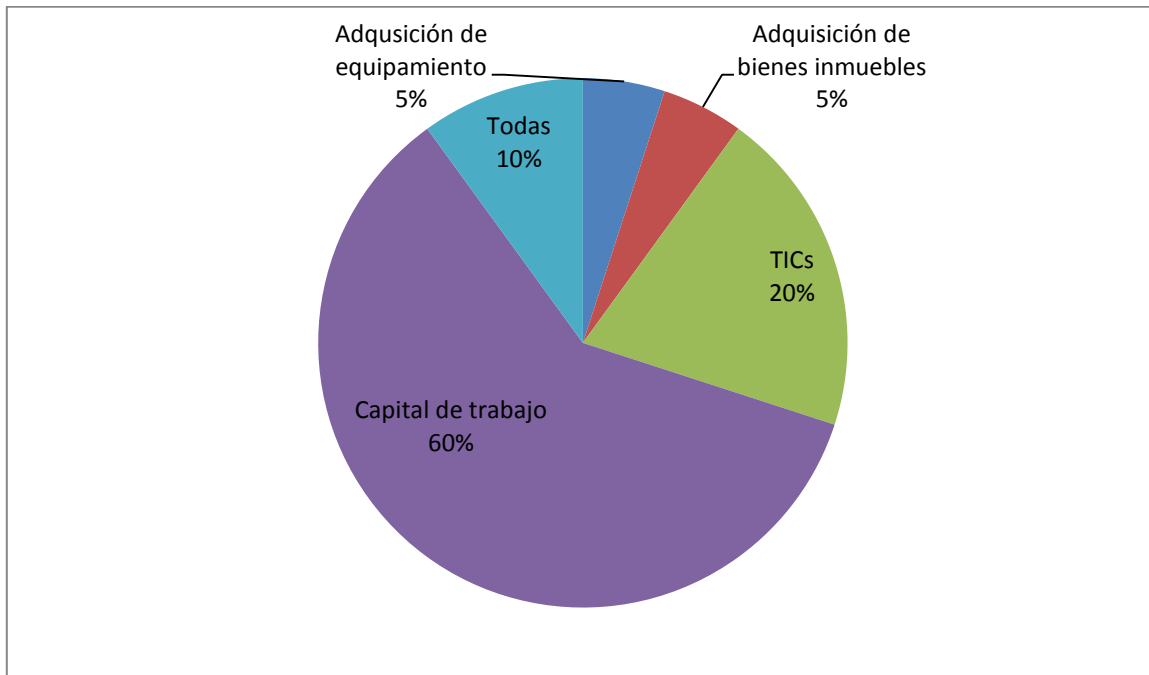
De igual manera, se observa que se tiene una frecuencia y tendencia hacia el financiamiento en instituciones bancarias tales como Banamex, Bancomer, Banorte, los cuales son instituciones financieras conocidas por su gran oferta de productos financieros orientados hacia la microempresa y por su basta presencia en todo el estado y el país. Se observa que las instituciones públicas tienen una frecuencia baja, específicamente la Secretaria de

Economía (a nivel federal) y la Incubadora de Negocios de la Universidad de Quintana Roo (a nivel estatal), así como instituciones financieras como Banco Azteca, HSBC y Scotiabank Inverlat. El caso de las instituciones públicas se da debido al tiempo que se tarda el proyecto o empresa en acceder al financiamiento, lo cual dificulta su acceso en gran medida, así como el gran número de trámites que se deben de realizar para acceder a estos. En el caso de las instituciones privadas ya mencionadas, se observa que son bancos caracterizados por ofrecer altas tasas de interés (específicamente en el caso de Banco Azteca), lo cual lo hace poco atractivo para acceder a estos. Finalmente, se observa un crecimiento en el uso de la Secretaría de Desarrollo Económico a nivel estatal como fuente de financiamiento, lo cual permite concluir el aumento de apoyos financieros ofrecidos por el estado, así como la eficiencia de dicha institución para otorgar el financiamiento a las microempresas del estado.

2.2.12. Enfoque del financiamiento por utilización

De acuerdo al estudio realizado por Domínguez (2010), el uso del financiamiento obtenido por las microempresas varía. Se tiene que el 60% de las microempresas emplean o invierten en capital de trabajo, o sea, 3 de cada 5 empresas. Por otra parte, el 20% lo emplea para invertir en tecnologías de la información y comunicación (TIC) algo que permite identificar que las microempresas innovan y hacen empleo de estas herramientas para obtener una ventaja competitiva. Finalmente, las microempresas emplean su financiamiento en un 5% de las veces para la adquisición de equipamiento, lo mismo sucede en la adquisición de bienes inmuebles. Únicamente el 10% de las microempresas, emplea su financiamiento obtenido para invertir en todas las áreas mencionadas anteriormente.

Gráfico 33. Enfoque del financiamiento por su utilización



Fuente: Elaboración propia basado en el estudio “Financiamiento en las microempresas. Caso: Quintana Roo” realizado por Domínguez (2010).

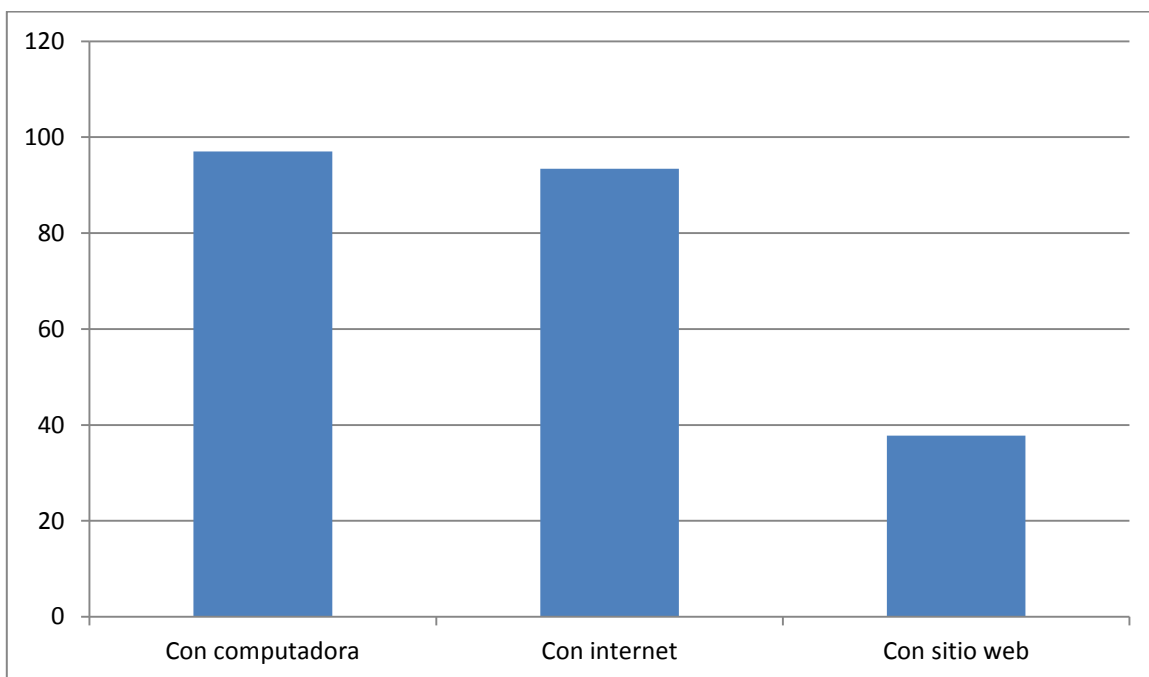
2.2.13. Empleo de las TIC en las microempresas

De acuerdo al estudio realizado por la empresa Networking TIC (2009), las empresas que emplean las tecnologías de la información y comunicación van en aumento. En relación con el empleo de computadoras, el 97% de las microempresas hace uso de esta herramienta, este casi 100% se debe al bajo costo que han tenido las computadoras en los últimos años y al fácil acceso que se tiene de éstas. Seguidamente, las microempresas con uso de internet ascienden al 93.4%. Se observa que debido a que los costos del internet han ido reduciéndose, así como las zonas de libre internet ofrecidas por el gobierno, han permitido que aproximadamente 93 de 100 microempresas usen el internet en sus actividades comerciales, lo cual claramente, le ofrece una gran ventaja competitiva. Final y únicamente, el 31.8% de las microempresas encuestadas cuenta con un sitio web propio para realizar sus diferentes actividades comerciales, esto es debido a que en México poca gente se encuentra

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

capacitada en la creación y desarrollo de páginas web, lo cual lo hace caro, así como las microempresas consideran que tienen actividades más importantes (producir, vender) que el mantenimiento constante de una página web. A pesar de esto, es importante que aproximadamente 1 de cada 3 microempresas cuente con esta herramienta, lo cual le da una ventaja competitiva sobre las demás, le permite facilitar alguna de sus actividades y estar en contacto constante con sus clientes.

Gráfico 34. Uso de las TIC en la empresa



Fuente: Elaboración propia basado en el estudio “Uso y penetración de las tecnologías de la información y comunicación en las personas, hogares y empresas”, Networking TIC (2009).

2.2.14. Actividades realizadas en internet por las microempresas

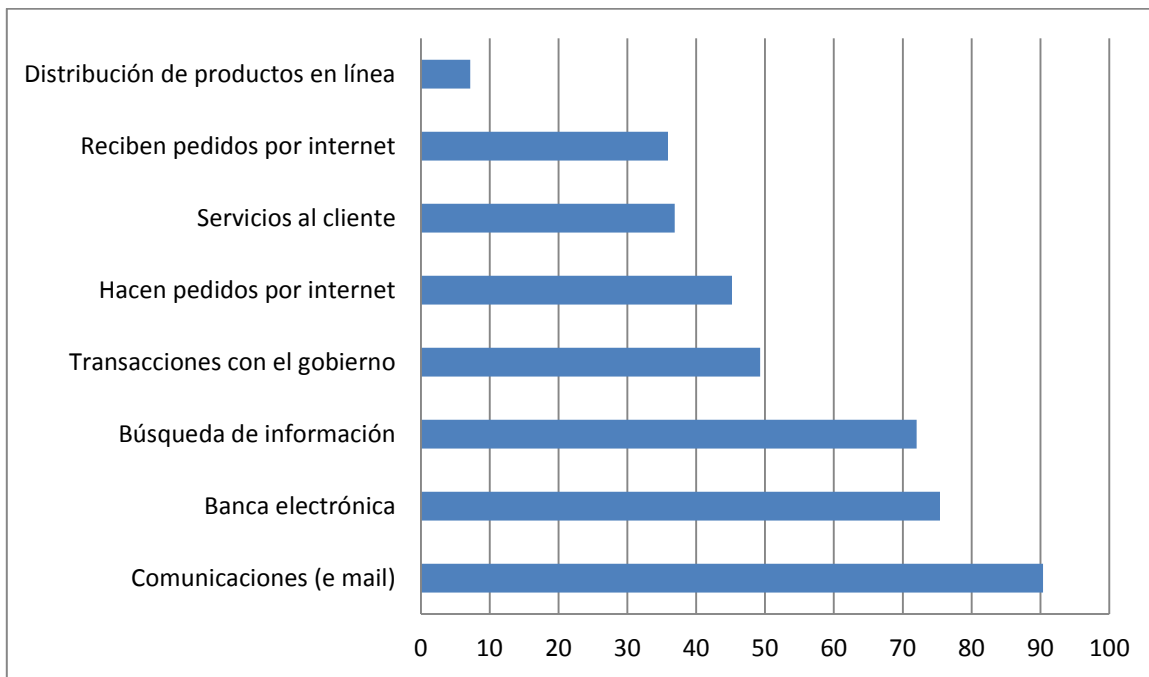
De acuerdo al estudio ya citado anteriormente, las microempresas realizan diferentes actividades por medio del internet. La principal y de acuerdo al estudio de Networking TIC (2009) son las comunicaciones, específicamente por correo electrónico, el 90.4% de las microempresas hacen empleo de esta actividad, lo cual hace notar el manejo y

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

conocimiento que existe por parte de las microempresas en tecnologías de comunicación rápidas y con un bajo costo. Es importante que 9 de cada 10 empresas haga uso de esta herramienta para comunicarse, ya que otorga un ahorro en sus costos de comunicación y un mantenimiento constante de las relaciones empresa – cliente o bien, empresa – proveedor.

De igual manera, se observa que el 75.4% de las microempresas emplea y consulta la banca electrónica, así como otros servicios financieros. Claramente, ha ido en aumento este número de empresas que emplean y permiten el uso de servicios financieros en internet, ya que como sabemos, la mayoría del dinero en circulación es electrónico por lo que es importante que la microempresa cuente con herramientas de bajo costo y accesibles para hacer uso de ese efectivo. De igual manera, le brinda facilidad en su contabilidad y permite estar en constante contacto con sus movimientos bancarios y financieros. Las microempresas que emplean el internet como fuente de información ascienden al 72%. 7 de cada 10 empresas aproximadamente están en contacto constante con la información, noticias y diferentes acontecimiento alrededor del país y el mundo, lo cual es importante, ya que le permite estar al tanto de nuevas invenciones, innovaciones y de ciertos problemas que podrían afectar su funcionamiento y actividad económica, par así, poder actuar a tiempo y poder reducir el impacto de estos sucesos en su empresa.

Gráfico 35. Empresas según su actividad realizada a través de internet



Fuente: Elaboración propia basado en el estudio “Uso y penetración de las tecnologías de la información y comunicación en las personas, hogares y empresas”, Networking TIC (2009)

De igual manera y como se observa en el gráfico 35, casi la mitad de las empresas, específicamente el 49.3% de las microempresas, emplea el internet para hacer transacciones y/o tramites con el gobierno. Lo cual indica el gran índice de conectividad empresa – gobierno que existe por medio de las TIC. El resto de las microempresas emplea el internet para hacer actividades como hacer pedidos por internet, recibir pedidos por internet, distribución de productos y para mantenerse conectado con el cliente, con el 45.2%, 35.9%, 7.2% y 36.9% respectivamente. Cada una de estas actividades realizadas por internet, claramente le otorgan una ventaja competitiva a las microempresas y un sustancial ahorro económico, lo cual le permite invertir en otras áreas de la organización.

2.2.15. Problemáticas generales y de financiamiento de las microempresas en el Estado

La situación de las microempresas en el estado es complicada desde diferentes puntos de vista, el primero de ellos es su estructura organizacional inestable, su falta de gestión empresarial, además de la misma competencia y el distanciamiento de los programas y proyectos que promueven tanto la iniciativa privada como las instituciones públicas para su fomento.

La capacitación de sus empleados es otro tema que se presenta como problemática en las microempresas, puesto que es preciso tener un grado de capacitación que permita maximizar la mano de obra de manera eficiente, además de que es de vital importancia incrementar los niveles educativos y de profesionalización de los empresarios.

El desarrollo del recurso humano se debe complementar con el desarrollo mismo de las empresas, por ello es preciso realizar cambios en la cultura empresarial que permita a los empresarios sensibilizarse sobre su entorno competitivo, además de resaltar la importancia de la innovación no tanto en los productos, sino también en sus modelos de negocio, es decir, brindarles un valor agregado al mercado y por ende, a sus consumidores.

Otro de los principales elementos es el hecho de que la política pública no favorece mucho el acceso a los programas de apoyo y financiamiento a las microempresas en el estado. Una buena política de financiamiento sólo permitiría a las microempresas acceder a los créditos de manera flexible y con tasas de interés preferenciales, para que de esta manera, se incremente la capacidad productiva de las empresas y se pueda invertir en investigación y desarrollo para la creación de nuevos productos, modernización de maquinaria y procesos, entre otros.

Continuando con esto, se requieren políticas que permitan reducir los incesables tramites que se realizan alrededor de la creación de empresas, y los muchos otros alrededor de la obtención de recursos de financiamiento para estas empresas, para así, fortalecer el clima de negocios, para en primera instancia lograr que todas las empresas ya establecidas cumplan con los requerimientos de ley de manera ágil, sin fomentar las acciones ilegales

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

amparadas con el pretexto de los excesivos trámites y cuotas, y así se facilite la apertura de nuevas empresas, fortaleciendo el tejido empresarial del estado y por ende del municipio.

Otra de las problemáticas de las microempresas en el estado, es el desconocimiento, tanto del mercado potencial como de su mercado meta. Como bien se sabe, las microempresas surgen principalmente de la improvisación o por la necesidad de encontrar un medio que les brinde la solvencia económica que necesiten para desarrollar sus actividades cotidianas, por ello, los microempresarios, la mayoría de las veces no realizan estudios de mercado que les permitan conocer cuáles son las exigencias del mercado, de sus clientes, las preferencias, gustos, etc. Por ello, muchas de estas empresas tienden a desaparecer al poco tiempo de ser creadas.

Si bien, las problemáticas de las microempresas a nivel estatal y nacional no son muy distantes, problemas como la falta de capacitación en los empleados y los incesantes trámites se dan en la mayoría de los estados del país, sin embargo, a nivel federal y estatal, se han ido implementando programas que permitan que cada uno de estos problemas se vaya erradicando. Tal es el caso de la Secretaria de Desarrollo Económico en el Estado, que implemento el Programa Emprendedores, que ofrece sistemas que permiten a los empresarios, tener una guía de hacia dónde llevar una empresas a través de dos sistemas: La incubadora de negocios y el Sistema de Aceleración de Empresas, además del Programa de Capacitación y Asistencia Empresarial, en el que se brinda herramientas para la formación de capital humano exitoso y eficiente, todo esto en colaboración de tres instituciones de renombre, como lo son: Nacional Financiera, CRECE y el Comité de Innovación y Productividad Tecnológica.

2.2.16. Situación actual de las TIC en las empresas mexicanas

De acuerdo a Porter y Millar (1985) la revolución de la información está afectando la competencia en tres aspectos, los cuales son:

- 1.- Cambia la estructura de la industrial y altera las reglas de la competencia.
- 2.- Crea ventajas competitivas, ya que otorga a las empresas nuevas formas de vencer a sus rivales.
- 3.- Crea nuevos negocios dentro de los ya existentes, frecuentemente dentro de las propias operaciones de la compañía.

Con esto, se puede visualizar la importancia de las TIC en las organizaciones, dado que tales tecnologías no sólo afectan la forma como se realizan las actividades individuales, sino que también mediante nuevos flujos de información han mejorado de modo significativo la habilidad de explotación de los enlaces entre las actividades dentro y fuera de la organización (Porter y Millar, 1985).

Históricamente y de acuerdo al *World Economic Forum* (2010), México ha invertido un bajo porcentaje de su PIB en TIC comparado con otros países. México ocupa el lugar número 78 en el Índice de disponibilidad de red, mientras que por ejemplo, países como China y Brasil ocupan el lugar 37 y 61 respectivamente. Este rezago se da por la pobre regulación que existe en el sector (lugar 70), la baja calidad de la educación en matemáticas y ciencias (lugar 127) e investigación (lugar 65), lo cual, junto con los elevados costos de acceso a las TIC se traduce en falta de niveles de preparación individual (lugar 109) y de uso (lugar 76).

Cuadro 10. Indicadores de tecnología de la información

País	Disponibilidad de red	Regulación	Infraestructura	Calidad en la educación	Calidad de las instituciones de investigación	Preparación individual	Uso individual de TIC
-------------	------------------------------	-------------------	------------------------	--------------------------------	------------------------------------------------------	-------------------------------	------------------------------

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

	ión						
Estados Unidos de América	5	19	5	48	2	19	16
Canadá	7	13	6	14	11	16	12
China	37	44	11	35	35	9	71
Chile	40	32	50	116	57	85	53
Colombia	60	77	58	86	87	62	63
Brasil	61	73	63	123	41	99	61
República Dominicana	74	6	87	131	121	89	78
México	78	70	67	127	65	109	76

Fuente: Elaboración propia basado en World Economic Forum (2010)

No únicamente en el mercado interno de las TIC es pequeño comparado con el promedio mundial, sino incluso frente a otras economías emergentes, como Brasil y China. La penetración de banda ancha en las empresas mexicanas es baja, comparada con el promedio en Latinoamérica.

2.2.17. El impacto de las TIC en el desempeño empresarial

De acuerdo con Pierano y Suárez (2006) las vías por las cuales las TIC ayudan a mejorar el desempeño empresarial son cuatro: automatización, accesibilidad a la información, costos de transacción y procesos de aprendizaje.

1.- Automatización: Influye sobre los procesos rutinarios. El aumento más que proporcional en la eficiencia respondería a la relación que surge a partir de la posibilidad de disminuir el trabajo humano directo, al tiempo que se generan registros.

2.- Accesibilidad a la información: La posibilidad de acceder a información relevante y precisa con un costo bajo y en tiempo real permite tomar decisiones con la ayuda de una gran variedad de datos.

3.- Costos de transacción: La información se puede transmitir de manera instantánea y a bajo costo, reduciendo los costos de coordinación tanto al interior como al exterior de la empresa.

4.- Procesos de aprendizaje: Los ambientes virtuales y modelos de simulación facilitan el aprendizaje y reducen los costos.

Es importante tener a consideración que las TIC están presentes en cada etapa de la cadena de generación de valor. De acuerdo a Hernández (2008) las TIC modifican las actividades generadoras de valor en dos dimensiones, primero, en la manera en que estas se efectúan y segundo, en la forma como se relacionan entre si tales actividades. Aunque como lo señalan Ríos, Toledo, Campos y Alejos (2009) las TIC tal cual no proporcionan ventajas competitivas, se puede realizar una inversión en las TIC más avanzadas y no aprovecharse para posicionarse estratégicamente u obtener eficiencia operativa. A considerar que para obtener un desempeño superior al de los competidores las organizaciones deben emplear sus recursos de forma estratégica, incluyendo a las TIC, y para esto se requiere definir objetivos claros.

Scheel (2005) señala que el desempeño competitivo de una empresa se alcanza cuando se utilizan las tecnologías para establecer sinergias entre las actividades básicas de los negocios así como para su apoyo a las estructuras industriales y sus conductores externos, todos juntos bajo un marco integral y una visión estratégica común de un alto desempeño competitivo. Dentro de este marco de referencia es posible identificar la influencia efectiva de los facilitadores tecnológicos sobre los conductores de la macroeconomía regional, el atractivo de los sectores industriales, las industrias relacionadas y complementarias, el desempeño estratégico individual y por último, sobre los procesos básicos específicos de las unidades de negocio, a fin de crear directrices únicas de estrategia competitiva.

2.2.18. Las TIC en la microempresa

La discusión ya no se centra en si las TIC proporcionan ventajas competitivas sostenibles, sino en cómo la microempresa puede incorporarlas para competir (Ríos *et al.*, 2009). Desde esta perspectiva, Jeon, Han y Lee (2006) realizaron un estudio para determinar los factores de éxito en la adopción de e-business por parte de las microempresas en Corea. Encontraron que uno de los principales determinantes es el conocimiento del director acerca de las ventajas y beneficios de la implementación del e-business, quedando en segundo lugar el apoyo gubernamental para la adopción y el uso de e-business como una estrategia de globalización y expansión de mercados. Entonces, las naciones que han entendido el papel estratégico de la tecnología han modificado sus estructuras para promover de manera efectiva su uso, e incrementar las capacidades de autosuficiencia e innovación en aspectos tecnológicos. A continuación se presenta un cuadro donde se observan las áreas en las que la microempresa puede hacer uso de las TIC.

Cuadro 11. Área de uso de las TIC en la microempresa

Articulación de la empresa con	Tareas digitalizables	Beneficios
Clientes	Gestión de pedidos	Más canales de comunicación
	Facturación	Menores costos de transacción
	Control de clientes	Ampliar el horario de atención
	Historial de pedidos	Mayor gestión
	Información sobre productos disponibles	Reducción de costos de factoraje Compartir información
	Localización de clientes potenciales	Interacción constante
		Estado de las operaciones en tiempo real Mayor gestión de inventarios
Entre áreas o departamentos	Comunicación entre áreas	Mayor fluidez de la información
	Seguimiento del ciclo de producción	Contacto permanente
	Área de diseño	Reducir costos de transacción
	Planeación de producción	Mayor uso de la base de conocimientos

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

	Control de inventarios	Estados de las operaciones en tiempo real
	Gestión de mantenimiento de maquinaria y equipo	
	Reportes de personal	
	Control de calidad	
	Contabilidad	
	Nómina	
Proveedores	Gestión de pedidos	Más canales de comunicación
	Facturación	Menores costos de transacción
	Control de proveedores	Horario de atención
	Historial de pedidos	Mayor gestión
	Información sobre los productos disponibles	Reducción de costos de factoraje
	Localización de nuevos proveedores	Interacción constante
		Estado de las operaciones en tiempo real
		Mayor gestión de inventarios
Sector financiero	Postulación a créditos	Localizar mejores formas de financiamiento
	Transferencias	
	Manejo de capital	
Gobierno	Ventanilla única	Ventanas de oportunidades
	Programas de apoyo	Atención más rápida
	Asesorías	Información sobre trámites
	Regulaciones sobre el sector	
	Impuestos	
	Información sobre trámites	

Fuente: Elaboración propia basado en Casalet y González (2004)

La información presentada en el cuadro anterior, refleja cómo las TIC pueden ser utilizadas para optimizar todas las áreas funcionales y operativas de la microempresa, y de este modo, obtener beneficios que le permitan abatir costos y optimizar las operaciones.

2.2.19. Factores asociados con la adopción de TIC en la microempresa

Dentro de las limitaciones más comunes que se presentan para la adopción de las TIC por parte de la microempresa mexicana, se encuentra la cultura prevaleciente, la cual no visualiza su impacto y beneficios. Esto es así porque probablemente se cree que la adopción de las TIC representa una inversión importante y que los beneficios se obtendrán en el largo plazo (Ríos *et al.*, 2009).

Cuadro 12. Factores asociados con la adopción de las TIC

Factor	Autor
Respaldo directo y explícito de la alta dirección para la adopción de TI	Damanpour, 1991; Thong, 1999; Soliman y Janz, 2004
La existencia de líderes tecnológicos que soportan el cambio tecnológico	Sharma y Rai, 2003; Pitt, <i>et al.</i> 2006
El nivel de educación tecnológica de los trabajadores en los departamentos técnicos	Premkumar, <i>et al.</i> 1994
El nivel de educación tecnológica del resto de los trabajadores	Premkumar, <i>et al.</i> 1994
La estrategia elegida con respecto a la implementación (proactiva, reactiva, liderazgo tecnológico, seguidor, etc.)	Swanson y Ramiller, 1997; Lewis and Cockrill, 2002; Teo y Pian, 2003
El nivel de integración del sistema de tecnología de información a la estrategia del negocio	Fletcher y Wright, 1995
El tamaño de la empresa	Young <i>et al.</i> , 1999; Raymond y Bergeron, 1997; Oradanini, 2006
La cultura organizacional	Fink, 1998; Powell y Dent-Micallef, 1997; Mirvis, <i>et al.</i> 1991; Tung <i>et al.</i> , 2000

Fuente: Elaboración propia basado en Bruque y Moyano, 2007.

Los hallazgos de la investigación realizada por Bruque y Moyano (2007) acerca de los factores relacionados con la adopción de las TIC en pequeñas empresas muestran que tales factores son:

Cuadro 13. Descripción de los factores relacionados con la adopción de TIC en la microempresa

Factor	Descripción
Rol de la administración	La implementación de sistemas de calidad total requiere de una gran cantidad de información, actuando como uno de los factores desencadenantes de la adopción de TI. La profesionalización de los procesos originados por el crecimiento y la adopción de TI.
Rol del liderazgo tecnológico	El líder de TI como responsable de convencer al resto de la firma en la necesidad de un cambio.
La estrategia tecnológica	Los procedimientos formales de benchmarking preceden a la decisión de adopción.
La formación y socialización	La escasez de personal calificado inhibe la decisión de adopción de TI.
El tamaño de la firma/necesidades de crecimiento	La adopción de TI en respuesta de las tensiones provocadas por el crecimiento y por la presión ejercida sobre la empresa por parte de sus competidores. La creación de nuevos departamentos durante el proceso de cambio con la incorporación de nuevo personal que fomente la adopción de TI.

Fuente: Elaboración propia basado en Bruque y Moyano (2007).

2.2.20. Barreras para la adopción de TIC en la empresa

Ríos *et al.* (2009) han señalado las siguientes barreras para el uso de TIC por parte de las empresas:

- 1.- Costos de las TIC y tiempos de implementación elevados que derivan en proyectos poco rentables.
- 2.- Esquemas de financiación inexistentes o inadecuados.
- 3.- Resultados obtenidos inferiores a los esperados y poco predecibles.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- 4.- Rápido nivel de obsolencia de las TIC que deriva en la necesidad de inversiones continuas que pierden valor rápidamente.
- 5.- Tecnología poco flexible e inadecuada para las necesidades de la empresa.
- 6.- Proceso de integración con otras soluciones complicado, lento y costoso.
- 7.- Mayor necesidad de especialización contra mayor dificultad para encontrar y mantener gente especializada.
- 8.- Resistencia al cambio que resulta en un uso deficiente y poco intensivo de las TIC.
- 9.- Adopción de tecnología por moda más que por necesidad del negocio.
- 10.- Falta de impulso a los proyectos de TIC por parte de la dirección general.
- 11.- Infraestructura actual insuficiente para dar apoyo al uso de nuevas aplicaciones.
- 12.- Dificultad para justificar el presupuesto de TIC ante la dirección general.

De igual manera, de acuerdo con Ríos *et al.* (2009), en México la microempresa le da poca importancia a las TIC debido principalmente a los siguientes seis factores:

- Factor económico (falta de recursos financieros para invertir en TIC).
- Brecha digital caracterizada por la cultura digital, pobre entendimiento de los beneficios que aporta la adopción de TIC en la microempresa.
- Motivación.
- Desconocimiento de oportunidades (falta de programas gubernamentales).
- Falta de una estrategia nacional (enfocada al desarrollo de la microempresa) que impulse la sociedad en general.
- Nivel de integración en las cadenas productivas.

CAPÍTULO III.- METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

A lo largo de este capítulo, se determinará el método mediante el cual se propondrá un modelo adecuado para la generación de los resultados que permitan analizar cómo es el financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y la relación que tiene este financiamiento con la infraestructura de la empresa y las TIC; asimismo se definirá el tipo de investigación a realizarse. Finalmente se establecerán las necesidades de información y la manera en que esta será recopilada y analizada.

3.1. Necesidad y justificación de la investigación

Actualmente, las microempresas tienen un alto grado de importancia para el país, y en Quintana Roo igual. Esto es debido a la gran contribución en los indicadores económicos, en su innovación, en su contribución para la generación de empleos, entre otras razones. Estas empresas constituyen una fuerte presencia en la economía nacional, siendo la columna vertebral de la economía mexicana, ya que de acuerdo al INEGI (2010), el 99,8% del total de empresas son de tipo MiPyMe. Las microempresas y de acuerdo al mismo INEGI (2010) ofrece el 72% del empleo nacional y contribuye con el 52% del PIB nacional.

En el caso de Quintana Roo y de acuerdo al Sistema de Información Empresarial Mexicano (2014) las microempresas ascienden a 22,329 unidades económicas, por lo que es fácil notar que las microempresas se han convertido en el principal motor de la economía de la entidad. Más específicamente en el municipio de Othón P. Blanco, se encuentra un 17% del total de microempresas a nivel estatal, por lo que según al SIEM (2014), se cuenta con 6,689 unidades económicas a nivel municipal, operando hasta el 14 de Octubre de 2014.

En la capital del estado, Chetumal, la actividad burocrática sigue representando el principal sustento para las familias chetumaleñas, pero con el paso de los años, las empresas, específicamente las microempresas han venido tomando una mayor importancia en la economía y es fácil de notar, con la apertura de nuevos negocios locales y nacionales. Sin embargo, a pesar que este en aumento el número de nuevas empresas, son muchas las que dan por terminadas sus actividades y muchas que presentan problemas en su

funcionamiento actualmente, lo que a un corto o mediano plazo, desencadenará igualmente en su cierre total.

Uno de éstos problemas y el mismo por el que se genera la necesidad de realizar esta investigación, es el financiamiento. Por esta razón, se ha decidido realizar un estudio para investigar las diferentes fuentes de financiamiento que existen para los empresarios locales y estos puedan localizar y aprovechar las fuentes de financiamiento que están en oferta, con la finalidad de hacer funcionar sus negocios de manera efectiva. Se creará un material de investigación y análisis que pueda servir como un punto de partida para aunar este problema, que si bien no pondrá fin total a dicho problema, pero podrá apoyar a que el problema se reduzca en gran medida. Con ello, se podrán tener referencias y estudios que permitan apoyar en la proposición de alternativas y soluciones futuras para disminuir el problema de financiamiento e inversión en las microempresas de la ciudad de Chetumal y en todo el estado, y con ello formar parte de la solución y forjar el camino para el crecimiento y desarrollo económico de estado de Quintana Roo.

3.2. Determinación del diseño de la investigación y fuentes de datos

La estrategia de investigación a aplicar en el estudio, se basará en proveer de información acerca del objetivo general, por lo que estará basado en determinar las fuentes de financiamiento para las microempresas de Chetumal, Quintana Roo.

La información que se pretende generar para la investigación, será por medio de un enfoque cuantitativo, puesto que el estudio pretende arrojar resultados de este tipo mediante la generación de un instrumento para la recolección de información. El enfoque cualitativo, según Hernández, Fernández y Baptista (2010), es el utilizado para la recolección de datos con el fin de probar o refutar las hipótesis de investigación planteadas, que bien, es lo que la investigación perseguirá, este tipo de investigación se realiza mediante un análisis numérico y estadístico, con el fin de probar teorías.

El estudio también hará el uso de la investigación descriptiva transversal, ya que este tipo de estudios son de gran utilidad para mostrar con exactitud las dimensiones del fenómeno

de estudio, de igual manera, este tipo de estudio implica la recolección de datos en un periodo de tiempo establecido, que en el caso particular de este estudio de investigación, el instrumento de recolección de información (encuestas y entrevistas), estarán dirigidos a la población de tipo microempresa de la ciudad de Chetumal, Quintana Roo, la cual, una vez elaborada y aplicada se obtendrá información generada que permitirá, probar o refutar las hipótesis de la investigación. Y claro, sin dejar de mencionar, que se generará un material de apoyo que sirva como antecedente a otros estudios futuros propios o de terceros.

El estudio será de tipo exploratorio, ya que como lo menciona Hernández, Fernández y Baptista (2010), este tipo de estudio se realiza normalmente cuando el objetivo a examinar o bien, el problema de investigación es poco estudiado, y realmente, no se encuentran muchos estudios como antecedente que aborden el caso específico de microempresas en la ciudad de Chetumal, y bien, a pesar de tener antecedentes a este estudio, estos no se basan en analizar una serie de empresas de este tipo en la ciudad de Chetumal, por lo que permitirá generar información nueva y abordará un tema poco estudiado.

Para la recolección de información, se hará uso de fuentes primarias y secundarias de información. En primera instancia, las fuentes primarias según Bounocore (1980), se basan en generar información propia, información de primera mano, por medio de la generación de instrumentos de medición, aplicado a una población objetivo, en el caso de la investigación como se ha mencionado, estará basado en aplicar nuestro instrumento de medición (encuesta) a nuestra población de interés a estudiar (propietarios de las Microempresas de la ciudad de Chetumal).

Por otra parte, se usará las fuentes secundarias, las cuales según Bounocore (1980), serán obtenidas por medio de libros, revistas, artículos científicos, portales de internet oficiales de dependencias gubernamentales (INEGI, SE, SEDE), bibliotecas virtuales de Universidades de México, entre otras; las cuales con información ya generada y establecida, puedan servir de apoyo para la investigación.

Dentro de las variables de estudio se ha utilizado una escala de importancia, ya que en cada una de las variables de nuestro instrumento de investigación, y de acuerdo a Hernández,

Fernández y Baptista (2010) el sujeto clasifica la importancia de algún atributo, en éste caso las variables de investigación, caen en esta afirmación.

Con la información recolectada, se realizará posteriormente un análisis descriptivo y multivariado, con el fin de conocer y explicar por medio de los datos, las principales fuentes de financiamiento de las microempresas de la ciudad de Chetumal, Quintana Roo. De igual forma, se incurrirá en un cruce de variables, con el fin de conocer también, la relación de ese financiamiento con la infraestructura y tecnología de la empresa. El análisis de los datos y resultados se llevará a cabo gracias a programas estadísticos, los cuáles para nuestro interés son dos:

- 1.- SSPS: Paquete Estadístico para las Ciencias Sociales.
- 2.- Microsoft Excel.

Se eligen estos dos programas, debido a que sus funciones si cumplen con el fin de la investigación y de igual manera, son con los que se cuenta con una capacitación previa para su utilización.

3.3. Población y muestra de la investigación

La población de la investigación se basará y de acuerdo a Hernández, Fernández y Baptista (2010) en una gran colección de individuos (empresas en este caso) que son el principal foco de la investigación, ya que como es sabido, la investigación se realiza en beneficio de la población.

La población de la investigación son microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo, estén o no registradas ante las autoridades correspondientes y que como se mencionó, presenten las características de una microempresa, las cuales son de acuerdo a la publicación en el DOF (2009) empresas con hasta diez trabajadores y con un rango de ventas anuales de hasta 4 millones de pesos. En el municipio y de acuerdo al SIEM (2014) es de 6,689 unidades económicas, sin embargo, debido a que no se puede realizar la investigación en cada una de estas unidades económicas por el tiempo y recursos de la

investigación, se determinó trabajar con una muestra de la población y que permita extrapolar los resultados de la investigación.

Se ha utilizado una muestra, que de acuerdo a Hernández, Fernández y Baptista (2010) es simplemente un subconjunto de la población. Para llevar al cabo este trabajo, se realizó un análisis de corte transversal con una muestra de 201 microempresas, con un máximo hasta de 10 trabajadores. El diseño general de la muestra se basó en los principios del muestreo aleatorio simple en poblaciones finitas. El número de empresas por actividad económica y tamaño se obtuvieron del directorio electrónico de empresas afiliadas al Sistema Empresarial Mexicano (SIEM). Las microempresas a estudiar presentan las siguientes características:

Cuadro 14. Características de las microempresas a estudiar

Características	Descripción
Sector al que pertenece	Tiendas de abarrotes y misceláneas, tortillerías y panaderías, artes gráficas (papelerías, imprentas, etc.), salones de belleza, talleres mecánicos (reparación de vehículos), farmacias, carnicerías, talleres de maquinado (tornos, fresas, laminados, etc.), manufactura de plástico, servicio de consultoría a empresas, fabricantes y reparadores de zapatos, textil y confecciones, industria agroalimentaria, muebles y madera, comercio de informática, servicio de transporte (taxi, camiones), bares y restaurantes, talleres de artesanías y finalmente, moteles
Ubicación geográfica	Urbana o rural
Localización de la microempresa	Zona residencial, zona barrio humilde, zona comercial, parque industrial
Tipo de local	Local independiente, espacio en la misma vivienda, puesto fijo o kiosco en área comercial
Año de inicio de su actividad económica	S/D
Categoría de la empresa	Empresa individual registrada, empresa individual no registrada, empresa como sociedad, empresa de varios dueños no registrada,

	cooperativa
Género del propietario	Mujer sola propietaria, varias mujeres propietarias, propiedad conjunta hombre (s) y mujer (es), hombre solo propietario, varios hombres propietarios
Edad del propietario principal	S/D
Nivel de formación académica del propietario principal de la empresa	Sin educación formal, educación técnica, educación básica o media, universitaria

Fuente: Elaboración propia

3.4. Cuestionario y recolección de datos

Para la recolección de los datos, se utilizó la técnica de la encuesta a través de la aplicación de un cuestionario estructurado (ver Anexo 1) dirigido cara a cara a los propietarios/gerentes de las microempresas de la ciudad de Chetumal.

El cuestionario final se integra de 26 preguntas en total, estructuradas en siete bloques: (1) Datos generales, (2) Motivos para la creación de la empresa, (3) Expectativas y satisfacción con la empresa, (4) Financiación de la empresa e ingresos de la familia (5) Infraestructura y TIC en la empresa, (6) Administración de la empresa y finalmente (7) Problemas y dificultades a los que se enfrenta la empresa.

El primer bloque contiene preguntas para obtener información general de la empresa, como la edad, la personalidad jurídica, la actividad preponderante, número de trabajadores, tipo de propiedad, si el gerente es familiar, generación familiar, edad y sexo del gerente, así como el nivel de estudios del gerente. En el segundo bloque se preguntan aspectos relacionados con los motivos para la creación de la empresa, donde se busca señalar la importancia de diferentes aspectos y características que motivaron al empresario a fundar su organización. En este bloque se emplea la escala de *Likert* de 5 puntos.

En el tercer bloque se recaba información acerca de las expectativas y satisfacción de la empresa, además de si satisface alguna necesidad personal del empresario, a través de una

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

escala *Likert* de 5 puntos. De igual manera se cuestiona las expectativas de ventas y empleo que tienen los empresarios para el año en curso, así como las prioridades a futuro para la organización y cómo ha sido su evolución en los últimos dos años.

En el cuarto bloque se obtiene información relacionada con el financiamiento de la empresa. En este bloque se emplea de igual manera la escala de *Likert* de 5 puntos, en cuanto al grado de importancia de las fuentes de financiamiento utilizadas tanto al momento de creación de la empresa así como en la actualidad. Finalmente, se cuestiona si el empresario cuenta con fuentes de ingreso personal alternas a la empresa, tales como aportes de otras empresas, sueldos de miembros del hogar, etc. Con el quinto bloque se obtiene información relacionada con la infraestructura y las TIC en la empresa y la importancia que tienen éstas. Respecto a la tecnología, se pregunta acerca de las nuevas tecnologías de información y de las aplicaciones informáticas que la empresa tiene implantadas y con respecto a la infraestructura se cuestiona acerca de las instalaciones y servicios con los que cuenta la empresa.

En relación al sexto bloque, se obtiene información relacionada con la administración de la empresa. En este bloque, se pregunta acerca del uso y grado de importancia (igualmente basado en una escala de *Likert* de 5 puntos) que tienen las prácticas contables, económicas y financieras en la empresa. De igual manera, se cuestiona acerca de las áreas de capacitación y su importancia que tendrá para la empresa en el año en curso y el siguiente, para finalmente preguntar acerca del grado de importancia de las fuentes de obtención de materia prima y/o mercancías, así como la importancia del destino de las ventas de la empresa, todo lo anterior utilizando la escala de *Likert* de 5 puntos.

En el último y séptimo bloque, se cuestiona acerca de los problemas y dificultades a los que se enfrenta la empresa, donde se analizan las diferentes dificultades y problemas a los que se enfrenta la empresa actualmente (administrativos, contables, financieros, de producción, de formalización, de seguridad, entre otros).

Las solicitudes para contactar a los entrevistados se realizaron a través de llamadas telefónicas y por correo electrónico, logrando un total de 300 citas. Al final se obtuvieron

201 encuestas válidas, lo que supone una tasa de respuesta sobre las citas del 67%. El trabajo de campo se realizó durante los meses de marzo-junio de 2014, en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo (México).

3.5. Hipótesis

Las hipótesis que se plantean son basadas en la revisión de la literatura y se corroborarán con los resultados de la investigación, mismas que son las siguientes:

H₁: Las microempresas se financian principalmente con recursos propios o ahorros familiares para realizar sus actividades de operación e inversión.

H₂: Las microempresas que han obtenido financiamiento al iniciar el negocio tienden a tener una mejor infraestructura y acceso a las TIC.

H₃: Las microempresas que han obtenido financiamiento durante el desarrollo del negocio tienden a tener una mejor infraestructura y acceso a las TIC.

H₄: Las microempresas que tienen mayor antigüedad, mayor edad y nivel de estudios del propietario tienden a obtener mayores financiamientos, y por lo tanto tienden a tener una mejor infraestructura y acceso a las TIC.

3.6. Variables de estudio

Las variables tanto dependiente como independientes empleadas para alcanzar el objetivo de la investigación, así como para comprobar las hipótesis establecidas y poder mostrar los resultados obtenidos, las cuales de igual manera fueron establecidas mediante una metodología y basado en la revisión de la literatura, son las siguientes:

3.6.1. Variable dependiente

Infraestructura y TIC. Esta variable se ha utilizado para medir la importancia en la utilización de la infraestructura y TIC por parte de los propietarios/gerentes dentro de la empresa, la cual se ha medido a través de una variable de tipo dicotómica con dos

alternativas como respuesta (sí/no). Se hizo uso de un clúster jerárquico, en el cual se crearon dos grupos para la realización de un análisis bivariante posterior. El primer grupo que se creó fueron las empresas con menos infraestructura y TIC, las cuales afirmaban contar con más respuestas negativas que positivas en relación a las preguntas de su instalación de infraestructura y TIC. El segundo grupo que se creó considera a las empresas que cuentan con una mayor infraestructura y TIC, lo cual es el caso contrario a lo anterior. Con esta variable, se responderá en parte el objetivo de la investigación, ya que permitirá conocer la relación entre las fuentes de financiamiento que utilizan las microempresas y su efecto con la infraestructura y las TIC. Esta variable ha sido utilizada en diversos estudios de investigación, tales como los realizados por Santiago (2004) y Cabrera (2005). En el Cuadro 11 se muestran los ítems utilizados, así como la validez y fiabilidad de las escalas obtenidas.

3.6.2. Variable independiente

Financiamiento inicial: Esta variable se ha utilizado para medir la importancia en la utilización de las fuentes de financiamiento al iniciar el negocio por parte de los propietarios/gerentes para sus actividades de operación e inversión, a través de una escala tipo Likert de 1 (poco) a 5 (mucho). Esta variable ha sido utilizada en diversos estudios de investigación, tales como los realizados por Santiago (2004) y Domínguez (2010). En el Cuadro 15 se muestran los ítems utilizados, así como la fiabilidad de las escalas obtenidas. Es importante mencionar que el alfa de Cronbach arrojó un valor de 0.703 con lo cual se garantiza la fiabilidad de la escala ya que de acuerdo a Cronbach (1951) los valores superiores a 0.7 y 0.8 son suficientes para garantizar la fiabilidad de las escalas.

Cuadro 15. Validación de escalas: financiamiento inicial

En las decisiones de operación e inversión, indique el grado de importancia: (1= Poco importante, 5= Muy importante)	Validación de escalas
<ul style="list-style-type: none"> • Ahorros propios o de familiares • Préstamos de familiares o amigos 	α de Cronbach = .703

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

<ul style="list-style-type: none"> • Prestamistas • Bancos y Financieras • ONGs y cooperativas • Colaborador • Gobierno • Factoraje • No necesitó 	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Financiamiento actual: Esta variable se ha utilizado para medir la importancia en la utilización de las fuentes de financiamiento en la actualidad por parte de los propietarios/gerentes para sus actividades de operación e inversión, a través de una escala tipo Likert de 1 (poco) a 5 (mucho). Esta variable ha sido utilizada en diversos estudios de investigación, específicamente de financiamiento, tales como el realizado por Domínguez (2010). En el Cuadro 16 se muestran los ítems utilizados, así como la fiabilidad de las escalas obtenidas. Es importante mencionar que el alfa de Cronbach arrojó un valor de 0.774 lo cual, al igual que la anterior variable, permite garantizar la fiabilidad de la escala al presentar valores cercanos a 1 y mayores a 0.7.

Cuadro 16. Validación de escalas: financiamiento actual

En las decisiones de operación e inversión, indique el grado de importancia: (1= Poco importante, 5= Muy importante)	Validación de escalas
<ul style="list-style-type: none"> • Ahorros propios o de familiares • Préstamos de familiares o amigos • Prestamistas • Bancos y Financieras • ONGs y cooperativas • Colaborador 	α de Cronbach = 0.774

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

<ul style="list-style-type: none">• Gobierno• Factoraje• No necesitó	
------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Antigüedad. Esta variable se ha medido con el número de años de la microempresa funcionando desde su año de inicio de operaciones. Se definió esta variable con la finalidad de responder la hipótesis 3 de la investigación. Se considera que las empresas con mayor tiempo en funcionamiento lograron ahorrar lo suficiente y tienen la experiencia adecuada para sobrellevar los problemas de financiamiento que se pueden presentar, a diferencia de las nuevas empresas, por lo que de acuerdo a la hipótesis planteada, para las nuevas microempresas el financiamiento de instituciones bancarias y gubernamentales es de mayor importancia. Esta es una variable de tipo numérica en la investigación.

Edad del propietario/gerente. Esta variable se ha medido con el número de años del propietario/gerente como parte de la experiencia que ha tenido para dirigir a la microempresa. Se definió el empleo de esta variable debido a que muchas veces la edad tiene que ver con el uso y el conocimiento de las tecnologías de la información y comunicación en la empresa, y del financiamiento. Las nuevas empresas suelen emplearlas en mayor medida y más los emprendedores jóvenes (menores de 30 años) que los de mayor edad. La variable es de tipo numérica en la investigación.

Nivel de estudios del gerente. Esta variable se mide a través del nivel de estudios que el gerente posee. Saavedra y Tapia (2013) señalan que un mejor nivel de estudios del propietario/gerente se relaciona con una mayor utilización de fuentes de financiamiento y una mayor implementación de infraestructura y TIC. La variable es nominal para efectos de la investigación.

3.6.3. Variables de control

Sector. Esta variable se ha medido a través del sector al que pertenece y a la definición de los sectores más representativos de la economía en la ciudad de Chetumal. Se definió el empleo de esta variable debido a que en ocasiones y como lo demuestran diferentes

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

estudios como los realizados por el Observatorio Pyme (2002) y el estudio de “Encuestas de Evaluación Coyuntural del Mercado Crediticio” elaborado por el Banco de México (2000) se identifica que dependiendo del sector productivo en el que la empresa se encuentre, varían las fuentes de financiamiento y el acceso que pueden tener a estas. Los datos se obtuvieron mediante una pregunta de opción múltiple con 20 opciones diferentes (los sectores más representativos). Para efectos de la investigación la variable es de tipo nominal.

CAPÍTULO IV.- RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Como se definió al inicio de la investigación, el objetivo ha sido analizar cuáles son las fuentes de financiamiento empleadas por las microempresas de la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y de igual forma, analizar la relación que existe entre dichos financiamientos con su instalación en infraestructura y TIC. Para ello, se presenta el análisis de los datos que se obtuvieron a través de la aplicación de una encuesta (cuestionario dirigido a microempresas de la ciudad), que permitió saber cuáles fueron sus principales fuentes de financiamiento al inicio de operaciones, así como en la actualidad para poder llevar a cabo la operación del negocio.

De igual forma, se presenta el análisis de la situación de las microempresas en relación a su infraestructura y sus TIC en la actualidad, para finalmente analizar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento de las microempresas con su nivel de infraestructura y TIC. Sin dejar de mencionar que en este apartado se abordarán cada una de las hipótesis planteadas con anterioridad con la finalidad de validarlas y establecer observaciones, recomendaciones y finalmente conclusiones relacionadas con el tema.

4.1. Análisis descriptivo univariante

4.1.1. Información general de la microempresa en Chetumal

4.1.1.1. Edad del gerente y/o propietario principal

Cuadro 17. Edad del gerente y/o propietario principal de la microempresa de Chetumal

	Número de microempresas	Mínimo	Máximo	Media	Moda
Edad del propietario	201	19	84	43.93	50

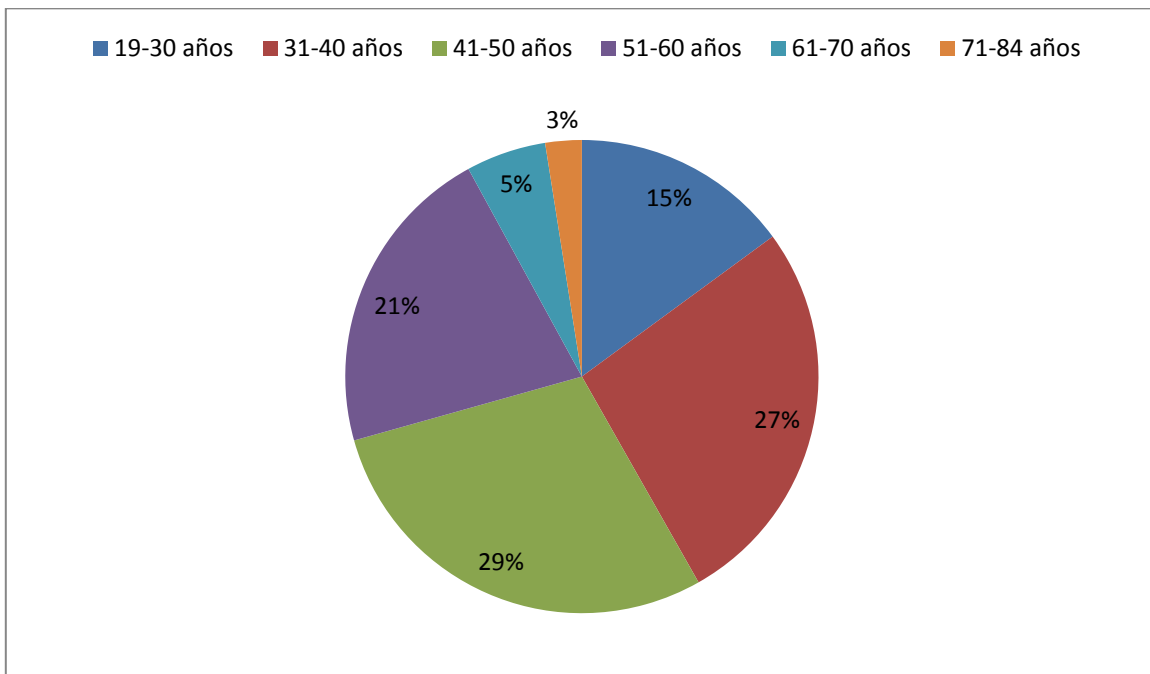
Fuente: Elaboración propia

Al observar el cuadro 17, se identifica que el microempresario más joven propietario de la empresa tiene 19 años de edad, mientras que el más longevo de estos microempresarios

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

responde a la edad de 84 años de edad. Se observa como característica del microempresario chetumaleño que es adulto, ya que el promedio de edad de estos, es mayor a los 40 años, con 44 años aproximadamente. Finalmente, destacar que la mayoría de los microempresarios de la ciudad se encuentran en una edad de 50 años, con un porcentaje del 5.5% del total (11 microempresarios aproximadamente), esto se debe a la falta de apoyos a jóvenes emprendedores por parte de las instituciones gubernamentales, lo cual sumado al creciente desempleo, las personas adultas buscan obtener recursos con la finalidad de cubrir su necesidades personales y las de sus familias. En el siguiente gráfico, se observa una distribución por edad de los microempresarios.

Gráfico 36. Distribución por edad del gerente y/o propietario principal de la microempresa de Chetumal



Fuente: Elaboración propia

Se observa que la mayoría de los microempresarios se encuentran entre una edad de 41 a 50 años de edad, esto debido a la alta cantidad que responden a la edad de 40, 45 y 50 años de edad (5.0%, 5.0% y 5.5% del total respectivamente), que como ya se mencionó anteriormente y de acuerdo a la moda calculada, la mayoría de los microempresarios tienen

una edad de 50 años y de igual forma, el promedio calculado de edad se encuentra entre este rango de edad. Finalmente, destacar que muy cerca se encuentra el rango de edad de 31-40 años (únicamente 2% menos que el rango con más frecuencia) y de igual manera el rango de edad de 51-60 años, Únicamente entre la edad de 31 a 60 años de edad, se encuentra el 77% del total de los microempresarios, lo cual se identifica como la primera característica de estos, por ello se afirma que el microempresario chetumaleño generalmente es una persona adulta.

Destacar que los resultados presentan similitud con los realizados por el Observatorio Pyme (2002), donde se identificó que los microempresarios independientemente del género presentan una edad promedio que va de los 40 a los 50 años de edad, similar a lo que este estudio arrojó.

4.1.1.2. Antigüedad de la microempresa en Chetumal

Cuadro 18. Año de fundación de las microempresas en Chetumal

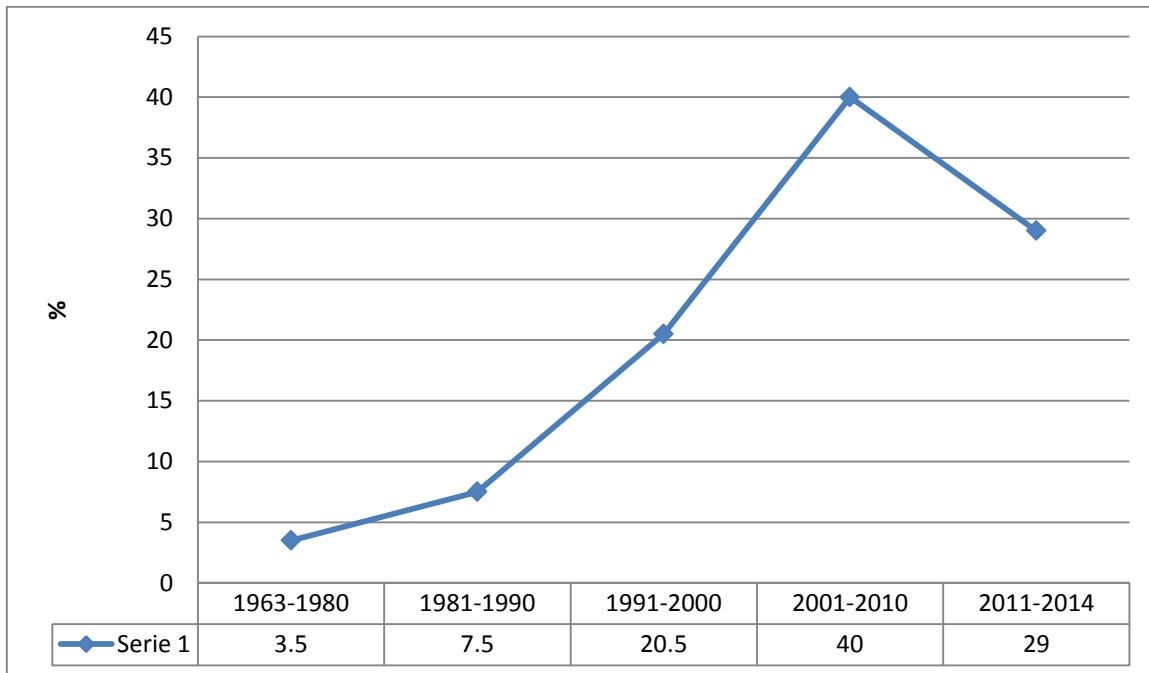
Número de microempresas		Mínima	Máximo	Media	Moda	Mediana
Año de fundación	201	1963	2014	2003.60	2013	2006

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo al cuadro 18, la primera microempresa que empezó actividades económicas en la ciudad de Chetumal, lo hizo en el año de 1963 y por otro lado, la más nueva empezó actividades en el mismo año que se aplicaron las encuestas de investigación, en el año 2014. El promedio de fundación de las microempresas en la ciudad de Chetumal se da en el siglo XXI, en el año 2003, específicamente a mediados de dicho año. De igual manera, la mayoría de las microempresas se fundaron en esta década, específicamente en el año de 2013, con aproximadamente 8.5% del total de microempresas. Sin dejar de mencionar que el 50% de las microempresas se fundaron entre al año de 1963-2006 y el restante entre el año 2006-2014, lo cual nos hace notar que el crecimiento en microempresas en los últimos

ocho años, ya que de acuerdo a las microempresas encuestadas, se fundaron las mismas en 39 años que en los últimos 8 años.

Gráfico 37. Año de fundación de las microempresas en Chetumal



Fuente: Elaboración propia

Se observa en el gráfico 37 que la mayoría de las microempresas se fundó entre los años de 2001-2010, destacando dentro de estos años el año de 2005 y 2007, con un 40% del total, esto es que de 10 microempresas, 4 se fundaron entre los años de 2001 a 2010. De igual manera mencionar que el 69% del total de microempresas se fundaron en la primera década del siglo y lo que va de esta década. Únicamente 31% del total, se fundaron en el siglo pasado, donde se ve un crecimiento en el gráfico de la fundación de nuevas microempresas en la ciudad y la importancia que van tomando estas en la economía regional.

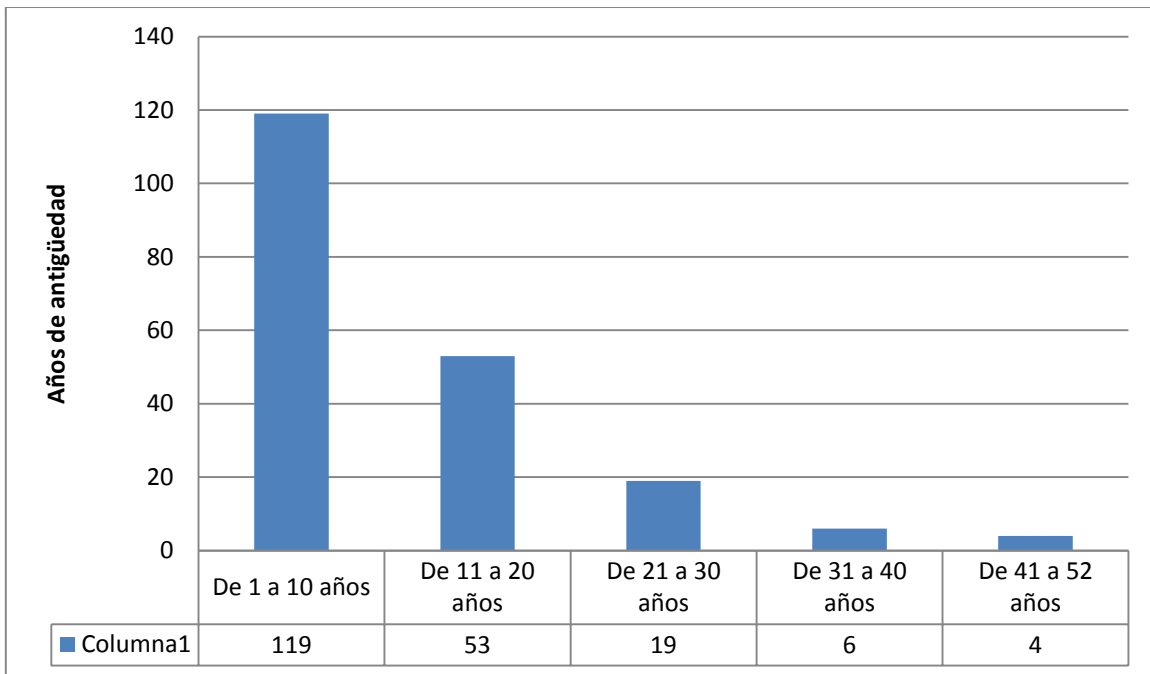
Cuadro 19. Antigüedad de la microempresa en Chetumal

	Número de microempresas	Mínima	Máximo	Media	Moda	Mediana
Antigüedad	201	1	52	11.40	2	9

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo al cuadro 19, la microempresa chetumaleña presenta una antigüedad promedio de 11.40 años, teniendo que la empresa más joven tiene un año de fundación y la más antigua presenta 52 años que se encuentra en funcionamiento. La mayoría de las microempresas presentan una antigüedad de 2 años, por lo que se puede decir que las microempresas chetumaleñas son jóvenes. De igual forma, el 50% de las microempresas presentan una antigüedad mayor a 9 años, por lo que de igual forma el otro 50% presenta una antigüedad menor a dichos años. Lo que nos permite afirmar la juventud de las microempresas y su importancia y crecimiento que han tomado en los últimos años en la economía de las familias.

Gráfico 38. Antigüedad de las microempresas en Chetumal



Fuente: Elaboración propia

De acuerdo al gráfico 38, la mayoría de las microempresas tienen de 1 a 10 años de antigüedad, con 119 microempresas del total (52% aproximadamente), con ello se observa la gran juventud de las microempresas en la ciudad de Chetumal y la gran relevancia que tienen las empresas en la economía. De igual manera, 53 microempresas tienen una

antigüedad que va de los 11 a 20 años (26.5% aproximadamente), lo que nos hace identificar que el 78% aproximadamente no tienen una antigüedad mayor a 20 años, o sea, 8 microempresas aproximadamente se fundaron del año 1995 a la fecha. Sin dejar de mencionar que el 29 microempresas presentan una antigüedad que va de los 21 a 52 años (aproximadamente 22% del total), lo que de igual forma nos trae a contexto que existen microempresas que han logrado sobrevivir a los problemas del micro y macroentorno que se les presentaron en las décadas que llevan de funcionamiento. Con esto se tiene como dato peculiar que las microempresas de la ciudad de Chetumal son jóvenes pero que estas son administradas por personas adultas, lo cual se debe a los factores ya mencionados anteriormente, en especial el desempleo.

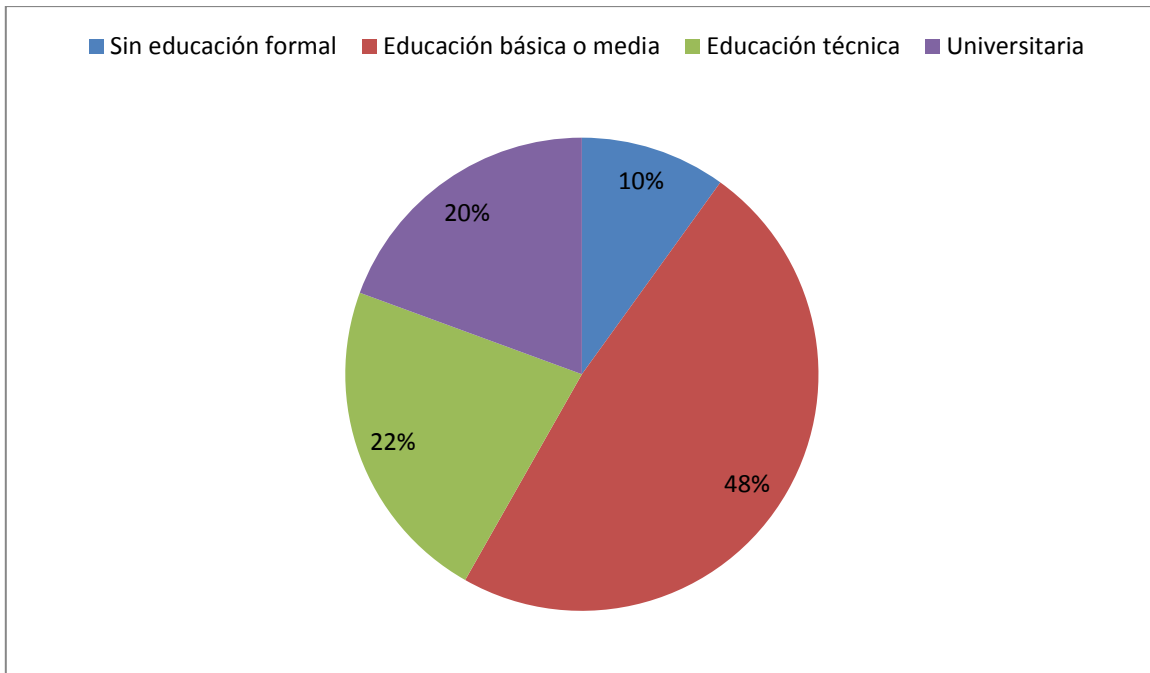
4.1.1.3. Estudios del gerente y/o propietario de la microempresa en Chetumal

Cuadro 20. Nivel de estudios del gerente y/o propietario principal de la microempresa en Chetumal

Sin educación formal	Educación básica o media	Educación técnica	Universitaria
20	97	45	39

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 39. Nivel de estudios del gerente y/o propietario principal de la microempresa en Chetumal



Fuente: Elaboración propia

Otra característica importante a tomar en consideración acerca del microempresario es su nivel de estudios. De acuerdo al cuadro 20 y gráfico 39 el microempresario chetumaleño cuenta con una educación básica o media (aproximadamente el 50% del total) lo cual tiene una gran relación con lo identificado en la descripción de la edad promedio del microempresario de la ciudad. Con ello tenemos que el microempresario chetumaleño es una persona adulta con estudios básicos.

Algo importante que se identificó es el porcentaje de microempresarios que cuentan con una educación universitaria (1 de cada 5), lo que hace notar la gran preparación que van adquiriendo estos, lo cual puede ser aprovechado como una ventaja competitiva al contar con conocimientos en el manejo de prácticas contables, administrativas, etc. El restante de las microempresas (32%) responde a una educación técnica y a ningún tipo de estudios (22% y 10% respectivamente), lo cual hace notar que a pesar de que 1 de cada 10 microempresas no cuenta con ninguna clase de estudios ha sido capaz de crear y desarrollar un negocio, así como mantenerlo en funcionamiento y con ello reafirmar la importancia de

la experiencia como factor clave para el manejo y administración de prácticas empresariales.

4.1.1.4. Sector al que pertenecen las microempresas chetumaleñas

Cuadro 21. Sector al que pertenece la microempresa de Chetumal

Sector al que pertenece	Número de microempresas	Porcentaje
Tiendas de abarrotes y miscelánea	53	26.4%
Tortillerías y panaderías	12	6.0%
Artes gráficas (papelerías, imprentas, etc.)	14	7.0%
Salones de belleza	14	7.0%
Talleres mecánicos	2	1.0%
Carnicerías	6	3.0%
Talleres de maquinado	3	1.5%
Textil y confecciones	9	4.5%
Industria agroalimentaria	5	2.5%
Comercio de informática	5	2.5%
Bares y restaurantes	21	10.4%
Talleres de artesanías	2	1.0%
Moteles	1	0.5%
Otros	54	26.9%

Fuente: Elaboración propia

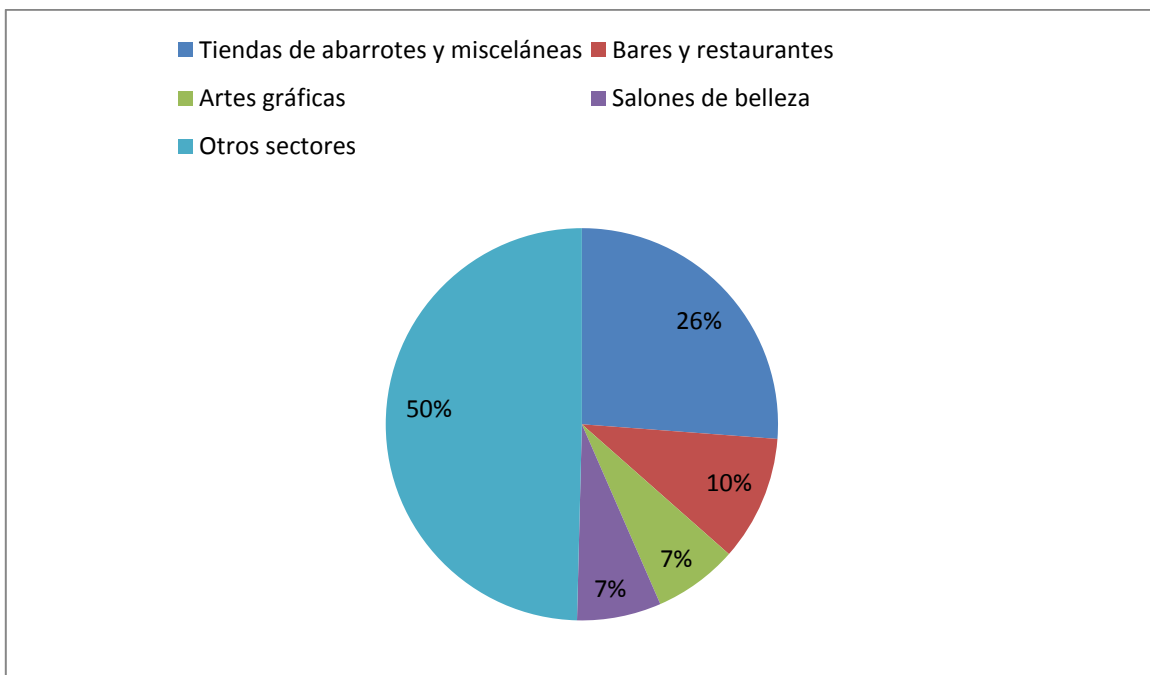
Al observar el cuadro 21, se identifica que el sector dominante de las microempresas de la ciudad son las tiendas de abarrotes, con 53 empresas del total encuestadas y un total de 26.4%. De igual manera, los bares y restaurantes son un sector dominante con 10.4% del total y seguido a este sector se encuentran las papelerías e imprentas y los salones de belleza (ambos con un 7% del total). Es fácil identificar que hay dos sectores dominantes en las microempresas, el sector de comercio y de servicios. El resto de las microempresas (49% aproximadamente) se encuentra en otros sectores económicos, dentro de los cuales

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

destacan las tortillerías y panaderías (6% del total), el sector textil y de confecciones (4.5% del total) y las carnicerías (3% del total), siguiendo la tendencia de los sectores dominantes en las microempresas. Se observa una baja participación de dos sectores en particular, los talleres mecánicos y de artesanías y de igual manera los moteles, los cuales suman una cantidad de 2.5% del total.

Los resultados de este estudio son similares a los presentados por el Observatorio Pyme (2002), ya que en dicho estudio se identificó que las microempresas generalmente responden a los sectores de servicios y comercio, resultados que esta investigación de igual forma arrojó. Todo lo anterior de igual forma se observa en el siguiente gráfico:

Gráfico 40. Sector al que pertenece la microempresa chetumaleña



Fuente: Elaboración propia

4.1.2. Financiamiento en la microempresa de Chetumal

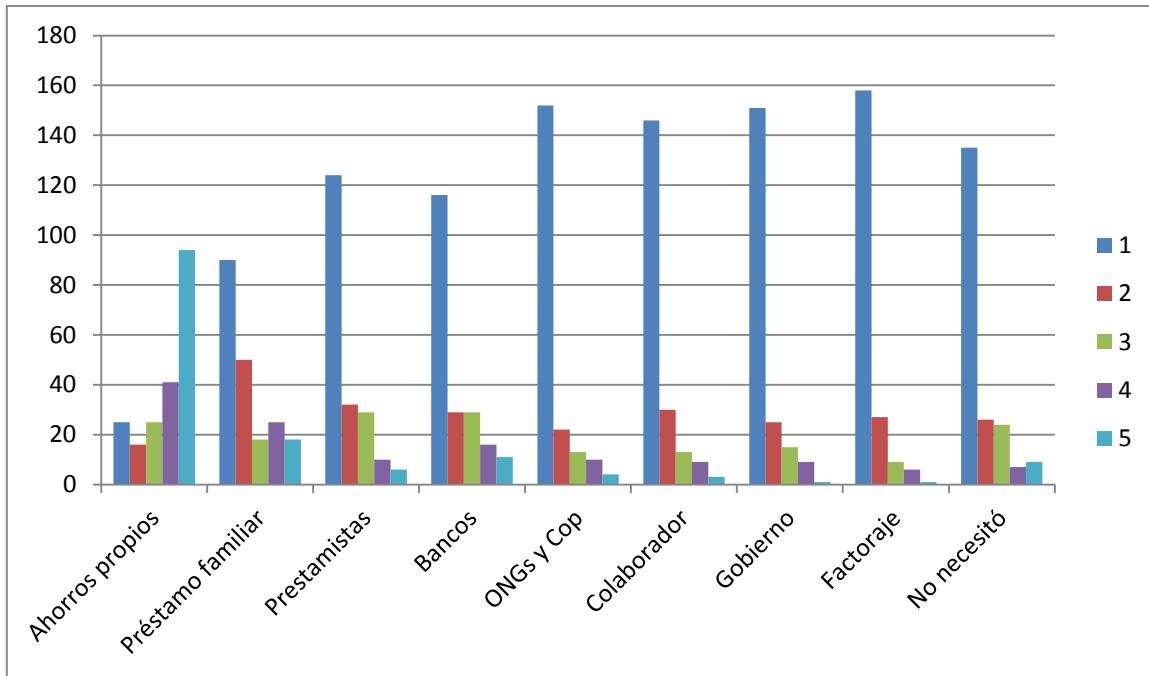
4.1.2.1. Fuentes de financiamiento en el inicio de operaciones de la microempresa

Cuadro 22. Fuentes de financiamiento al inicio de operaciones de la microempresa en Chetumal

Financiamiento inicial	Media	Mediana	Moda
Ahorros propios o de familiares	3.81	4	5
Préstamo de familiares y amigos	2.16	2	1
Prestamistas	1.72	1	1
Bancos y financieras	1.89	1	1
ONGs y cooperativas	1.47	1	1
Colaborador	1.47	1	1
Gobierno	1.43	1	1
Factoraje	1.33	1	1
No necesitó	1.65	1	1

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 41. Importancia de las fuentes de financiamiento al inicio de operaciones de la microempresa en Chetumal



Fuente: Elaboración propia

De acuerdo al gráfico 41 y a la escala de Likert (donde 1 es poco importante, 3 importante y 5 muy importante), se observa que para las microempresas chetumaleñas los ahorros propios o de sus familiares representan una fuente muy importante para la mayoría de estas, seguido a esto, los préstamos familiares son la segunda fuente de financiamiento con mayor importancia para las microempresas. Las otras fuentes han sido usadas por las microempresas para iniciar operaciones pero no en la misma medida que los ahorros propios del microempresario. Destacar la poca participación que tiene el gobierno en el financiamiento inicial de la microempresa y la poca motivación que tiene de apoyo a la creación y desarrollo de microempresas.

De igual forma, las otras fuentes de financiamiento presentan una tendencia de poca o nula importancia para las microempresas, ya que jerárquicamente el factoraje no tuvo importancia para estas, seguida del gobierno, ONGs y cooperativas, prestamistas y finalmente los bancos. Esto debido a diferentes razones como por ejemplo la falta de

garantías que ofrecer a una entidad financiera, el alto costo del dinero y la falta de un plan de negocios para sustentar la inversión por terceras personas.

Se destaca la poca importancia que tiene el gobierno como fuente de financiamiento debido a lo tardado que puede resultar el trámite, así como su costo y los requisitos que se requieren para poder ser sujeto a estos. Otros microempresarios señalan desconocer otras fuentes de financiamiento, tales como las ONGs y el factoraje financiero y por ello no tomaron la decisión de optar por ellos. Finalmente, los ahorros propios son los más importantes para que una microempresa inicie operaciones en Chetumal debido a la facilidad de obtenerlos, su rapidez y su bajo costo de uso.

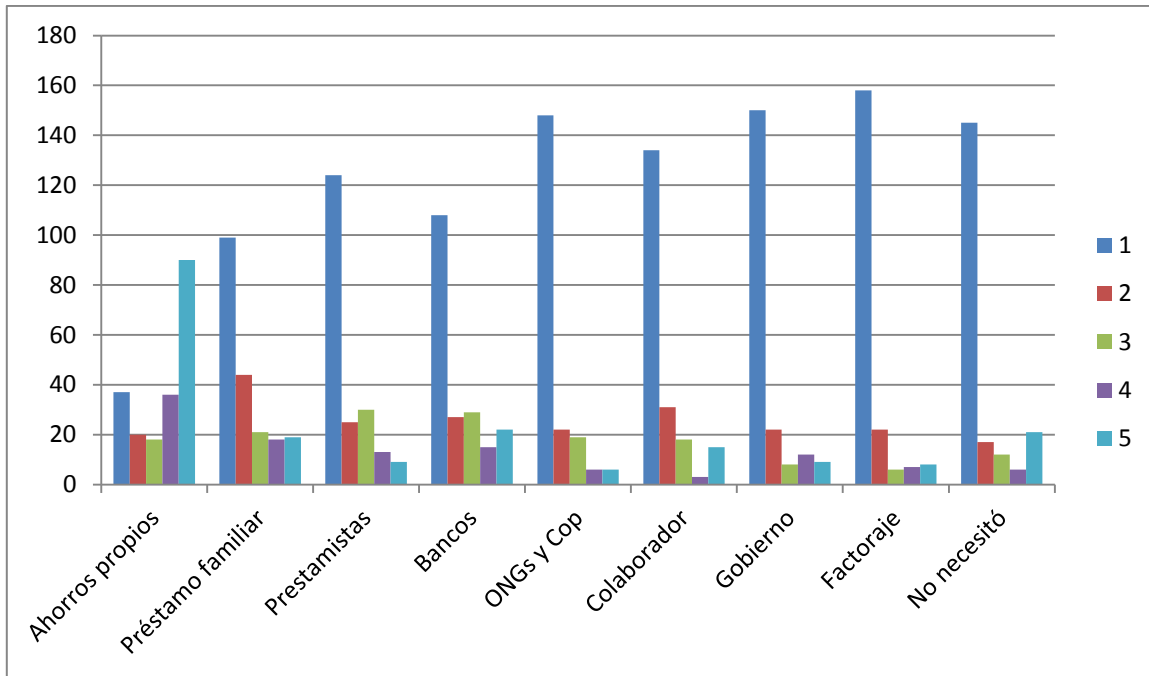
4.1.2.2. Fuentes de financiamiento de la microempresa en la actualidad

Cuadro 23. Fuentes de financiamiento en la actualidad para las microempresas de Chetumal

Financiamiento actual	Media	Mediana	Moda
Ahorros propios o de familiares	3.61	4	5
Préstamo de familiares y amigos	2.07	2	1
Prestamistas	1.80	1	1
Bancos y financieras	2.08	1	1
ONGs y cooperativas	1.51	1	1
Colaborador	1.68	1	1
Gobierno	1.55	1	1
Factoraje	1.43	1	1
No necesitó	1.71	1	1

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 42. Importancia de las fuentes de financiamiento en la actualidad para las microempresas de Chetumal



Fuente: Elaboración propia

De acuerdo al gráfico 42 y a la escala de Likert (donde 1 es poco importante, 3 importante y 5 muy importante), se observa la misma tendencia de financiamiento al inicio de operaciones que en la actualidad, donde los ahorros propios y/o de familiares sigue siendo la fuente de financiamiento con mayor importancia y uso por las microempresas de la ciudad para realizar sus inversiones y poder llevar a cabo la operación del negocio de manera eficaz. De igual forma, se observa que los bancos tienen un aumento de importancia en la actualidad para las microempresas, lo cual se debe a que ya cuentan con garantías y la capacidad financiera para cubrir el costo del dinero. De igual forma, se encuentra una menor importancia y un menor uso de otras fuentes de financiamiento, como lo son los prestamistas, las ONGs y cooperativas, el gobierno, colaboradores y factoraje. Esto debido a que las microempresas no han considerado realizar nuevas inversiones ni se han presentado ante dificultades donde necesiten de liquidez.

Importante señalar que las microempresas dicen no necesitar financiamiento actualmente, debido a que la empresa genera el flujo de efectivo adecuado para hacer frente a sus obligaciones financieras y de igual forma hacen una reinversión de las utilidades generadas en el negocio.

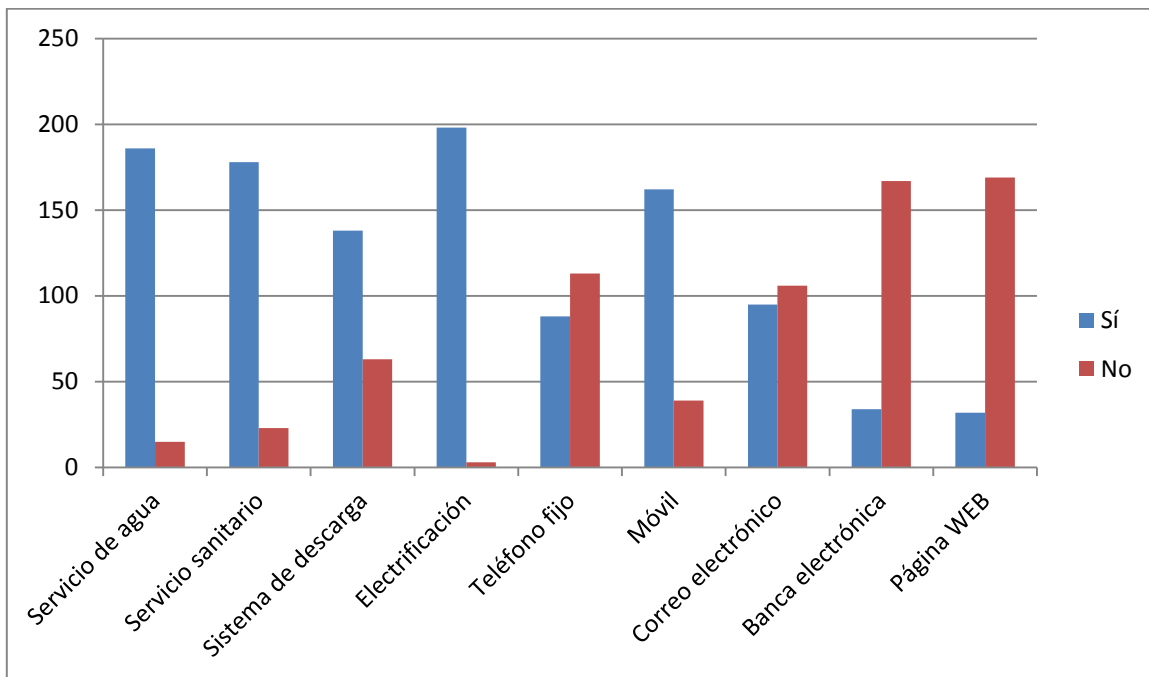
Destacar que el gobierno sigue con poca importancia para las microempresas como fuente de financiamiento, por las mismas razones que ya antes se señalaron: tiempo de espera, gran número de trámites y desconocimiento del tipo de financiamiento y programas que las instituciones en sus tres niveles de gobierno ofrecen.

Para finalizar, podemos observar el panorama de las fuentes de financiamiento de las microempresas de la ciudad de Chetumal, las cuales le dan una mayor importancia y uso a sus ahorros propios y de sus familiares por las razones antes ya especificadas. Se observa que el banco no tiene mucho uso en el inicio de operaciones de la empresa, pero con el paso de los años empieza a tomar mayor importancia al ya encontrarse en posición de hacer frente a las garantías y costos que este representa. Observar como la microempresa con el paso de los años empieza a generar efectivo y liquidez lo cual la hace no demandar efectivo a terceras personas y que las empresas se encuentran en posición de reinvertir sus utilidades para invertir en áreas funcionales de la organización. Y sin dejar de mencionar la poca participación que tienen las instituciones gubernamentales en las microempresas de Chetumal, tanto al inicio de operaciones como en la actualidad y señalar la falta de dichas instituciones para promover y motivar sus programas de financiamiento para este tipo de empresas.

4.1.3. Infraestructura y TIC en las microempresas de Chetumal

4.1.3.1. Infraestructura y TIC en las microempresas chetumaleñas

Gráfico 43. Nivel de infraestructura y TIC en la microempresa de Chetumal



Fuente: Elaboración propia

De acuerdo al gráfico 43, las microempresas presentan un buen nivel de instalación de infraestructura y TIC. Del total de microempresas sujetas de investigación, el 92.5% de estas cuentan con instalación de agua, de igual forma, el 88.6% del total presentan instalación de servicios sanitarios (letrina, fosa séptica y/o WC). El 68.7% del total cuenta con un sistema de descarga (con conexión al drenaje municipal, descarga al río, descarga a cielo abierto y/u otros) y finalmente el 98.5% cuenta con sistema eléctrico en la microempresa. Se tiene en promedio de instalación en infraestructura para las microempresas chetumaleñas de 87% aproximadamente, por lo que tenemos que 9 de cada 10 empresas cuentan con infraestructura adecuada para realizar sus operaciones de manera eficaz. Los microempresarios consideran importante el contar con estos niveles altos en infraestructura, debido a que así mantienen la operación del negocio de manera eficaz, permiten brindar a sus clientes servicios de calidad y cumplen con los requisitos exigidos por las autoridades correspondientes para el funcionamiento de sus negocios. Lo anterior de igual manera se observa en el siguiente cuadro.

Cuadro 24. Nivel de infraestructura con la que cuentan las microempresas de Chetumal

Infraestructura	% total de empresas que cuentan con dicha instalación
Instalación de agua	92.5%
Instalación de servicios sanitarios	88.6%
Instalación de sistemas de descarga	68.7%
Instalación de sistemas de electrificación	98.5%

Fuente: Elaboración propia

De igual forma, al observar el gráfico 43 se identifican niveles negativos en la mayoría de las TIC en las microempresas de la ciudad. En primer lugar, se tiene que el 43.8% de las microempresas cuentan con teléfono fijo, siendo uno de los elementos con niveles negativos pero no tan influyente ya que el 80.6% de las microempresas cuentan con una tecnología complementaria al teléfono fijo, la cual es el teléfono móvil, con la cual pueden llevar a cabo las tareas que un teléfono fijo realiza.

El total de empresas que emplean el correo electrónico responde al 47.3% del total y de igual forma, las empresas que emplean la banca electrónica para sus actividades financieras es únicamente del 16.9% del total. Finalmente, destacar que solo el 15.9% de las microempresas cuentan con una página WEB. Todo lo anterior se observa en el cuadro 25.

Cuadro 25. Nivel de TIC con el que cuentan las microempresas de Chetumal

TIC	% total de empresas que cuentan o emplean dicha tecnología
Teléfono fijo	43.8%
Teléfono móvil	80.6%
Correo electrónico	47.3%
Banca electrónica	16.9%
Página WEB	15.9%

Fuente: Elaboración propia

Los bajos niveles de TIC es algo importante a analizar, ya que esto hace que algunas tareas de la microempresa se incrementen en costos (comunicación, manejo de clientes, pagos a proveedores, etc.) por lo que es importante el uso de estas en la organización. Los microempresarios destacan que emplean las TIC necesarias y a las cuales tienen la oportunidad de acceder debido a sus altos costos de estos, tanto de adquisición como de manejo. Aunque no son cifras preocupantes, ya que el uso de estas tecnologías en la organización presenta una tendencia creciente, lo cual se puede notar en el uso del correo electrónico y el teléfono móvil, los cuales presentan porcentajes importantes y se nota el claro uso de las TIC por una parte importante de las microempresas en Chetumal. El promedio de uso de las TIC es de 40.9%, donde 2 de cada 5 microempresas chetumaleñas emplean las TIC.

4.2. Análisis bivariante

Para el análisis de los resultados y comprobar las hipótesis planteadas en el presente trabajo, se ha utilizado la prueba ANOVA de un factor la cual permite determinar si diferentes tratamientos muestran diferencias estadísticas significativas o por el contrario pueden suponerse que sus medias poblacionales no difieren. Merece la pena mencionar la creación de dos grupos para realizar este análisis, el primer grupo que se creó responde a las microempresas que cuentan con una menor o mayor infraestructura y TIC, y el segundo grupo las microempresas que cuentan con un menor o mayor financiamiento, a fin de poder comprobar las hipótesis establecidas y los objetivos de la investigación.

Respecto a la hipótesis **H₁**: Las microempresas se financian principalmente con recursos propios o ahorros familiares para realizar sus actividades de operación e inversión, se puede corroborar en el cuadro 26 que las microempresas de la ciudad de Chetumal se financian principalmente en promedio con recursos propios obtenidos de la familia o de amigos cercanos (3.81 y 2.16), Por lo anterior la hipótesis (**H₁**) puede ser aceptada.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

En cuanto a la hipótesis **H₂**: Las microempresas que han obtenido financiamiento al iniciar el negocio tienden a tener o contar con una mejor infraestructura y acceso a las TIC, se muestra en el siguiente cuadro (26) que efectivamente las microempresas que accedieron a cualquiera de estos tipos de financiamiento en su inicio de operaciones cuentan con una mayor infraestructura y TIC. De igual manera se observa que para las microempresas los recursos propios como fuente de financiamiento inicial tienen una gran importancia (3.81), cumpliéndose el supuesto de la teoría de la jerarquía financiera, la cual menciona que las microempresas tienen como su primera opción de financiamiento las fuentes internas. Por lo anterior la hipótesis (**H₂**) puede ser aceptada.

Es importante mencionar que aunque en algunos rubros de financiamiento los datos no son estadísticamente significativos por lo que no se puede generalizar para toda la población de microempresas de la ciudad de Chetumal. A excepción de los prestamistas y los bancos y financieras donde sucede lo contrario, presentando resultados significativos.

Cuadro 26. ANOVA fuentes de financiamiento inicial de la microempresa

Financiamiento inicial	Empresas Menor Inf-TIC	Empresas Mayor Inf-TIC	Total	Sig.
Ahorros propios o de familiares	3.44	3.84	3.81	NS
Préstamo de familiares y amigos	1.94	2.18	2.16	NS
Prestamistas	1.25	1.76	1.72	*
Bancos y financieras	1.38	1.94	1.89	*
ONGs y cooperativas	1.25	1.49	1.47	NS
Colaborador	1.25	1.49	1.47	NS
Gobierno	1.19	1.45	1.43	NS
Factoraje	1.06	1.36	1.33	NS
No necesitó	1.94	1.63	1.65	NS

Nota: test ANOVA (escala Likert de cinco puntos, de 1 Poco a 5 Mucho); (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$; (NS) Estadísticamente no significativo.

Fuente: Elaboración propia

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

En cuanto a la hipótesis **H₃**: Las microempresas que han obtenido financiamiento durante el desarrollo del negocio tienden a tener una mejor infraestructura y acceso a las TIC, se observa en el siguiente cuadro que las microempresas que accedieron a las diferentes fuentes de financiamiento durante el desarrollo del negocio presentan una mayor infraestructura y TIC. Se observa de igual manera la importancia que tienen para estas microempresas las mismas fuentes de financiamiento internas (3.61), específicamente los ahorros propios o de familiares y la importancia que empiezan a adquirir otras fuentes externas (préstamos bancarios y préstamos de familiares y amigos). Con todo lo anterior se puede aceptar la hipótesis (**H₃**).

De igual manera se resalta la importancia en mencionar que aunque en algunos rubros de financiamiento actual los datos no son estadísticamente significativos por lo que no se puede generalizar para toda la población de microempresas de la ciudad de Chetumal. A excepción de las variables: préstamos de familiares y amigos, ONGs y cooperativas, colaborador y factoraje, que arrojaron datos significativos lo cual ayudó en poder comprobar la hipótesis respectiva.

Cuadro 27. ANOVA fuentes de financiamiento actuales en la microempresa de Chetumal

Financiamiento actual	Empresas Menor Inf-TIC	Empresas Mayor Inf-TIC	Total	Sig.
Ahorros propios o de familiares	2.94	3.66	3.61	*
Préstamo de familiares y amigos	1.69	2.11	2.07	NS
Prestamistas	1.13	1.85	1.80	**
Bancos y financieras	1.06	2.17	2.08	***
ONGs y cooperativas	1.13	1.54	1.51	NS
Colaborador	1.44	1.70	1.68	NS
Gobierno	1.06	1.59	1.55	*
Factoraje	1.13	1.46	1.43	NS
No necesitó	1.81	1.70	1.71	NS

Nota: test ANOVA (escala Likert de cinco puntos, de 1 Poco a 5 Mucho); (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$;

(NS) Estadísticamente no significativo.

Fuente: Elaboración propia

Finalmente en cuanto a la hipótesis **H₄**: Las microempresas que tienden a utilizar mayores fuentes de financiamiento son las de mayor antigüedad, mayor edad y nivel de estudios del propietario, y por lo tanto tienden a tener una mejor infraestructura y acceso a las TIC, se observa en el cuadro 28 que las microempresas donde el gerente y/o propietario tiene una mayor edad efectivamente le dieron mayor importancia a las fuentes de financiamiento, por otro lado, los datos arrojaron datos inversos debido a que las empresas con una menor antigüedad y donde el microempresario presentaba menores niveles de estudio, fueron las que le dieron mayor importancia a las fuentes de financiamiento. Esta hipótesis no se pudo comprobar, además de que los datos no fueron estadísticamente significativos tal y como se muestra en el cuadro 28.

Cuadro 28. ANOVA fuentes de financiamiento en relación a la antigüedad de la empresa, edad y nivel de estudios del propietario

Variables	Empresas Menor Financiamiento	Empresas Mayor Financiamiento	Total	Sig.
Edad del propietario	43.41	46.22	43.93	NS
Antigüedad de la empresa	11.46	11.16	11.40	NS
Nivel de estudios del propietario	2.54	2.38	2.51	NS

Nota: test ANOVA; (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$; (NS) Estadísticamente no significativo.

Fuente: Elaboración propia

De igual manera, se observa en el siguiente cuadro que las microempresas donde el gerente y/o propietario principal es más joven y con menor nivel de estudios son las que cuentan con mejor nivel de infraestructura y TIC, esto debido a la falta de conocimiento de las personas adultas en el uso de estas tecnologías en la empresa, de igual manera en su falta de innovación y finalmente la falta de iniciativa por estas personas en mejorar el negocio aprovechando las ventajas que ofrecen estas herramientas. Finalmente mencionar de igual

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

forma que las microempresas menos antiguas son las que cuentan con un mejor nivel de infraestructura y TIC. Con todo esto y lo anterior la hipótesis (**H₄**) es rechazada.

Cuadro 29. ANOVA nivel de infraestructura y TIC de la microempresa en Chetumal en relación con la antigüedad de la empresa, edad y nivel de estudios del propietario

Variables	Empresas Menor Inf-TIC	Empresas Mayor Inf-TIC	Total	Sig.
Edad del propietario	45.88	43.76	43.93	NS
Antigüedad de la empresa	11.94	11.36	11.40	NS
Nivel de estudios del propietario	2.56	2.51	2.51	NS

Nota: test ANOVA; (*): $p < 0.1$; (**): $p < 0.05$; (***): $p < 0.01$; (NS) Estadísticamente no significativo.

Fuente: Elaboración propia

CONCLUSIONES

En este trabajo de investigación se presentaron nociones que permiten entender de manera clara y concisa el concepto de microempresa, sus clasificaciones y de igual manera su contribución a la economía local y nacional. De igual forma se presentan conceptos y teorías relacionadas con el financiamiento, tipos de financiamiento y las fuentes de financiamiento tanto a nivel federal como a nivel local lo cual permite cumplir con el objetivo de la investigación.

Las microempresas son empresas consideradas de alto riesgo de financiamiento, por un lado debido a su manejo administrativo y contable deficiente, y sumado a esto la falta de información fiable y oportuna que permita a las microempresas ser consideradas como empresas que cuenten con una estructura económicamente estable. Derivado de esto, el proceso de búsqueda de fuentes de financiamiento por las microempresas se ha visto reducida a dos tipologías: financiamiento interno y financiamiento externo. La teoría de la jerarquía financiera a través de sus postulados ha podido identificar con precisión estas conceptualizaciones relacionados directamente con las microempresas y su camino hacia un funcionamiento acorde a sus necesidades de capital, que además les permita tener cierta liquidez para poder desarrollar las actividades propias de la organización.

En relación a las fuentes de financiamiento internas se ha identificado los ahorros propios y/o de los familiares del microempresario como fuente principal y la que más importancia representa para los negocios. La mayoría de las microempresas deciden recurrir a este tipo de financiamiento por el riesgo al endeudamiento y la falta de garantías para acceder a estos. En materia de financiamiento externo se identifica la preferencia por parte de las microempresas en el financiamiento bancario, las cuales les permite a las microempresas solucionar situaciones de capital a las que se encuentran expuestas y de igual manera debido a la falta de liquidez y a los planes de expandir su negocio.

La teoría aborda cómo las empresas en la búsqueda de un financiamiento adecuado a su perfil y tamaño, se enfrenta con ciertos obstáculos o limitantes al momento de recurrir a determinada fuente de financiamiento. Teniendo en consideración elementos importantes se tiene en primera instancia que las microempresas se encuentran ante un panorama abierto en cuestiones de financiamiento, sin embargo las limitaciones que encuentran son

básicamente por la estructura de capital con la que están constituidas o por la falta de información confiable por parte de las entidades financieras, además de las asimetrías de información en su conjunto constituyen los principales obstáculos en su camino para la búsqueda de un financiamiento óptimo que les permita continuar con las actividades propias de la empresa, lo que conlleva al crecimiento sostenido y desarrollo de las microempresas.

La importancia de las microempresas para la economía mexicana y de otros países ha sido comprobada, ya que aportan en gran medida al producto interno bruto nacional, genera una gran cantidad de empleos al año, son consideradas el mejor distribuidor de ingresos entre la población, producen bienestar a la región en donde se encuentran establecidas y ayudan al desarrollo económico y social. México cuenta con una gran base de microempresas en todo el país, es por eso que el gobierno federal debe continuar brindando las condiciones económicas adecuadas para seguir creciendo y hacer de México un país competitivo que atraiga nuevas inversiones en estas microempresas, tanto en su infraestructura como en sus tecnologías de la información y comunicación.

Las mejoras han sido continuas y se vienen dando desde el año 2000, en el que las microempresas mejoraron su situación, la cual años atrás se veía imposible. El gobierno federal ha otorgado los recursos financieros y la capacitación a través de programas que impulsan el buen funcionamiento de las microempresas a través de los organismos intermediarios, como lo son las secretarías federales.

En Quintana Roo existe una fuerte cantidad de microempresas que contribuyen a la economía del estado, el sector que más ha contribuido y continua haciéndolo es el de servicios, debido a la gran oferta de actividades turísticas, pero se ha observado con el paso del tiempo el crecimiento del sector comercial y en menor medida el manufacturero. Es fácil identificar que las microempresas son el principal eslabón de la cadena del crecimiento sostenido y el desarrollo del estado y del país, es sumamente importante coordinar los esfuerzos y recursos, tanto por el gobierno federal y estatal como por el sector privado, para que estas entidades independientes crezcan y se desarrollen, generando más y

mejores empleos, haciendo de la ciudad, municipio, del estado y del país entes más competitivos.

En el desarrollo de esta investigación se obtuvo como resultado la ya mencionada importancia de las fuentes internas como principal fuente de financiamiento de las microempresas y el desaprovechamiento de las fuentes externas de financiamiento, principalmente de las instituciones financieras y del sector gubernamental, identificando que esto se debe a los altos costos de capital, a la falta de garantías en muchas ocasiones por parte de las microempresas, a la falta de un proyecto que garantice la recuperación de la inversión y el cumplimiento del pago así como al tiempo de espera que puede resultar el solicitar este tipo de financiamientos. Las instituciones privadas y gubernamentales se han encontrado dispuestas a colaborar abiertamente, pero de manera cautelosa, poniendo condicionantes a la hora de colocar los requisitos, sin embargo, existen una serie de programas o productos financieros tanto para personas físicas con actividad empresarial como para personas morales, contribuyendo en gran medida con el apoyo a este tipo de empresas. Importante señalar que las microempresas le otorgan una mayor importancia al financiamiento de origen privado que al público.

De igual manera destacar que de acuerdo a la instalación en infraestructura y las TIC en las microempresas de la ciudad, estas se encuentran con niveles óptimos de infraestructura y TIC para su funcionamiento, ya que reconocen la importancia de contar con estos elementos en su empresa y de la ventaja competitiva que estas les otorgan. Es importante que las microempresas cuenten con estas y aprovechen su uso para crecer, ya que se considera que las empresas que no cuentan con esta clase de recursos son empresas obsoletas y con tendencia a desaparecer en el largo plazo.

Una de las particularidades de esta investigación, es que los financiamientos obtenidos son orientados a infraestructura y a otros elementos como el capital de trabajo, lo cual refleja lo postulado de la teoría de Berger y Udell (1998) del enfoque del ciclo de vida, que señala que las microempresas tienen un ciclo financiero de crecimiento, durante el cual, sus necesidades van evolucionando y cambiando, ya que cuando están en desarrollo y van adquiriendo experiencia, se encuentran con una producción a baja escala, es decir, en esta

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

etapa confían en aportaciones propias, de los familiares y amigos y del crédito comercial. Por ello, parte del financiamiento otorgado por las diferentes instituciones o internamente es orientado a infraestructura y TIC. Todo se relaciona con los factores relevantes que acompañan esta teoría, los cuales son el tamaño y la antigüedad de la empresa.

En conclusión se considera que al momento de desarrollar una microempresa se necesita de capital, en mayor o en menor medida, pero es necesario, este capital tiene que tener un origen, ya sea por parte del microempresario, por parte de préstamos de familiares y/o amigos, etc., pero cuando se necesitan montos más elevados, montos de importancia para el desarrollo de las actividades de la empresa, es preciso acudir a estas fuentes de financiamiento que brindan una solución a las necesidades de capital, por parte del municipio de Othón P. Blanco existe una variedad de programas de apoyo a las microempresas.

Como recomendación, importante que las microempresas hagan uso de los programas de financiamiento gubernamental y las oportunidades que brinda el mercado financiero, hoy en día se encuentran créditos orientados a microempresas impulsados gracias a las reformas financieras del año 2014 los cuales representan menores costos (intereses), situación que era contraria hace unos años, y que empleen dicho recurso de manera eficiente orientado principalmente a la infraestructura y a la actualización de sus TIC, ya que las microempresas al no contar con estas herramientas pueden caer en la obsolescencia y en el cierre definitivo del negocio. Recalcar la importancia de una cultura financiera en todos los niveles de educación para reforzar el acceso al financiamiento por parte de las microempresas.

Destacar de igual manera el papel que debe asumir las instituciones gubernamentales en el incentivo a jóvenes para que emprendan negocios, ya que como elemento peculiar de la investigación se encontró como característica de los microempresarios chetumaleños que estos son personas adultas con microempresa de una antigüedad no mayor a diez años, lo cual tiene relación con los problemas de desempleo en la ciudad y la búsqueda de ingresos por parte de dichas personas para el sustento de sus familias, cosa que en los jóvenes no ocurre. Importante que las instituciones tengan la postura de apoyar a emprendedores

jóvenes, mediante asesorías financieras y facilidades para acceder a financiamiento con la finalidad de aumentar el número de microempresas en la ciudad por la importancia que tienen éstas para la economía local y nacional.

Finalmente, se hace énfasis en realizar una mayor difusión por parte de los programas gubernamentales, para que se complemente el círculo de oportunidad, crecimiento, desarrollo para las microempresas, el municipio, estado y país, logrando que aumente el nivel económico, el empleo y la competitividad empresarial en el sureste mexicano.

Limitaciones

Al realizar la investigación se contaron con una serie de limitantes para su desarrollo, dentro de las cuales se destacan los recursos con los que se contaron para trabajar, ya que al ser estudiante los recursos fueron bastante limitados. De igual manera destacar la ausencia de bases de datos de este tipo de empresas lo cual mermo la investigación en tiempos ya que la información fue generada de manera personal. Considerar que el tiempo y el costo de la investigación fungieron como limitantes. Finalmente las cuestiones geográficas y el acceso a información por parte de las microempresas se presentaron como un problema a lo largo de la investigación, ya que se contó con una tasa de respuesta de citas del 67%, debido a que algunas empresas se negaban a dar información de este tipo por razones personales y muchas veces por razones de seguridad.

Futuros estudios derivados

Es importante que derivado de este estudio se generen otros para complementarlo y nutrir de información a las microempresas de la ciudad de Chetumal en relación a las fuentes de financiamiento a las que pueden acceder, así como brindar al gobierno un punto de partida para saber qué postura tomar en este problema de financiamiento el cual es más recurrente en las microempresas de este tipo. Un tema de estudio derivado de esto es identificar la orientación que se le da al financiamiento que estas empresas obtienen para identificar si las microempresas tienen una visión a corto o largo plazo lo cual puede marcar el rumbo del

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

negocio. De igual forma recalcar la importancia de realizar estudios acerca de la educación financiera y de ahorro con la que cuentan las microempresas de la ciudad, todo esto para brindar un parámetro a las instituciones gubernamentales y tenga un respaldo e información para tomar acciones en pro de estas prácticas fundamentales en la microempresa. Finalizar destacando la importancia de llevar a cabo estudios para identificar la presencia o ausencia de un plan de inversión de infraestructura y de las TIC por parte de las microempresas a la hora de acceder a financiamiento, con la finalidad de conocer qué tan necesario pueden llegar a ser estos y si la microempresa cuenta con un plan de acción a realizar después de obtener dicho recurso. Cada uno de estudios derivados pueden apoyar y complementar a esta investigación con la finalidad de reducir los problemas de financiamiento que existen en las microempresas de la ciudad y con ello brindarles mayores oportunidades de acceso y asesoría financiera, lo cual a largo plazo generará un crecimiento sostenido y un desarrollo en las microempresas, lo cual tendrá como beneficio el crecimiento de la economía del sureste mexicano.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- ACM. (2006). *Computing Degrees & Carrers*. Recuperado el 10 de Octubre de 2014, de <http://computingcareers.org>
- Aguilera, R. (2009). *Empresarialidad en México*. COPARMEX, 55.
- Andersen, A. (1999). *Diccionario de Economía y Negocios*. España: ESPASA.
- Andrade, S. (1996). *Diccionario de Economía*. Andrade.
- Ávila Olmos J., B. D., & Lozada Rodríguez, E. (2004). *Financiamiento de las Pymes en México*. México, D.F.: Universidad Autónoma Metropolitana.
- Banamex. (2015). *Banco Nacional de México*. Recuperado el 2015, de <http://www.banamex.com>
- Banca Mifel. (2010). *Clasificació de las microempresas de acuerdo a la Asociación Mexicana de Bancos*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.mifel.com.mx>
- Banco Azteca. (2015). *Banco Azteca*. Recuperado el 2015, de <http://www.bancoazteca.com.mx>
- Banco de México. (2000-2001). *Encuestas de Evaluación Conyuntural del Mercado Crediticio en México*. México.
- Banco de México. (2010). *Banxico*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://banxico.org.mx>
- Banorte. (2015). *Banorte: El banco fuerte de México*. Recuperado el 2015, de <http://banorte.com>
- Barnes, H. E. (1967). *Historia de la Economía del mundo occidental*. Barcelona: Uteha.
- BBVA Bancomer. (2015). *BBVA Bancomer*. Recuperado el 2015, de <http://bancomer.com.mx>
- Beit. (2006). *Servicios TIC*. Recuperado el Octubre de 2014, de <http://www.serviciostic.com>

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Benavides Peña, J. (2004). *Administración*. México: Mc Graw-Hill.
- Bounocore. (1980). *Fuentes primarias y secundarias*.
- Briozzo, A., & Vigier, H. (2006). *Financiamiento e infraestructura en la empresa*.
- Bruque, S., & Moyano, J. (2007). Organizational determinants of information technology adoption and implementation in SMEs: the case of family and cooperative firms. *Technovation*, 241-253.
- Casalet, M., & González, L. (2004). Las tecnologías de la información en las pequeñas y medianas empresas mexicanas. *Revista electrónica de geografía y ciencias sociales*, 44.
- Chagolla, M. (2010). *Capital de Trabajo y Financiamiento a Mediano y Largo plazo*. Hidalgo: Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo.
- Chiavenato, I. (2000). *Administración de los Recursos Humanos*. Colombia: Mc Graw-Hill.
- Compartamos Banco. (2015). *Compartamos Banco*. Recuperado el 2015, de <http://www.compartamos.com>
- Contacto Pyme. (Junio de 2008). *Estudio Financiero Pyme*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.contactopyme.gob.mx>
- Cronbach, L. J. (1951). Coefficient alpha and the internal structure of tests. *Psychometrika*, 297-334.
- Diario Oficial de la Federación. (2009). *Clasificación de las empresas en México*. México: D.O.F.
- Díaz Carvajal, J. (2011). *Secretaría de Desarrollo Económico de Quintana Roo*. Recuperado el Noviembre de 2014, de <http://sede.qroo.gob.mx/portal>
- Domínguez Cámara, C. (2010). *Financiamiento a las pymes en el estado de Quintana Roo: Caso Municipio de Othón P. Blanco*. Chetumal: Universidad de Quintana Roo.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Donaldson. (1961). *Profitability and Debt Capital Decision: A Reconsideration of the Peacking Order Model*. Canadá: International Journal of Business and Management.
- Enciclopedia de los Municipios de México. (2011). *Enciclopedia de los Municipios de México*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.e-local.gob.mx>
- España Cultural. (1999). *Diccionario de Marketing de Cultural, S.A.* España: España Cultural.
- Estefan, G. (2013). *Arte en tecnología*. Obtenido de <http://www.artnaid.com>
- Fama, E. (2002). *Pecking Order predictions about Dividends and Debt*. Review of Financial Studies.
- Galindo, M. (1991). *Fundamentos de Administración*. México: Trillas.
- García, J., & Cristóbal, C. (2001). *Prácticas de gestión empresarial*. Madrid: Mc Graw-Hill.
- Gobierno del Estado de Quintana Roo. (2008). *Portal del Gobierno del Estado de Quintana Roo*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.qroo.gob.mx>
- Guiérrez, M. (2007). *Importancia del financiamiento dentro de los planes de negocios para las microempresas en Sonora*. Sonora: Universidad de Sonora.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Callado, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.
- Hernández y Rodríguez, S. J. (1994). *Introducción a la administración*. Mc Graw-Hill.
- Hernández, F. (2008). *Asimetrías de la información en el financiamiento*.
- Holmes, S. (1991). *An empirical analysis of the financial structure of the small and large australian manufacturing enterprises*. Journal of a Small Business Finance vol 1.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (1994). *Censo Económico*. México: INEGI.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (1994). *Censo Industrial*. México: INEGI.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (1994). *Encuesta a Micronegocios*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.inegi.org.mx>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (1996). *Encuesta Nacional de Micronegocios*. México: INEGI.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2010). *Censo económico*. México.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2012). *Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas*. Recuperado el 2015, de <http://inegi.org.mx/denue>
- Instituto Pyme. (Marzo de 2002). *Instituto Pyme*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.institutopyme.org>
- Interian, M. (2012). *Financiamiento a las MiPyMe en el estado de Quintana Roo*. Chetumal: Universidad de Quintana Roo.
- Jeon, B., Han, K., & Lee, M. (2006). Determining factors for the adoption of e-business: the case of SMEs in Korea. *Applied Economics*, 1905-1916.
- Leitner, P. (2006). *The Fallacy of Safe Harbors: Managing for Value in the Private Firm*. Strategic Finance.
- López, J. (2008). *Principales limitaciones para acceder al financiamiento*.
- Molina. (Fuentes de Financiamiento para planes de negocio). 1996. México: Universidad de Sonora.
- Mongue, R., & Alfaro, C. (2006). Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC), productividad y competitividad. *Revista Trimestral Latinoamericana y Caribeña de Desarrollo Sustentable*, 13-22.
- Monteros, E. (2005). *Gestión Microempresarial*. México: Universidad Tecnológica de Nezahualcóyotl.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Myers, S., & Majluf, N. (1984). *Corporate Financing and Investment Decision*. Virginia: Elsevier B.V.
- Nacional Financiera. (2008). *Nacional Financiera: Préstamos con garantía*. Recuperado el Enero de 2015, de <http://www.nafin.com>
- Networking TIC. (2009). *Uso y penetración de las tecnologías de la información y comunicación en las personas, hogares y empresas*. México.
- Observatorio Pyme. (2002). *Observatorio Pyme*. Recuperado el 2015 de Enero, de <http://www.cipi.gob.mx>
- Observatorio Pyme. (2007). *Observatorio Pyme*. Recuperado el 2014 de Diciembre, de <http://www.cipi.gob.mx>
- Organización Latinoamericana de Administración. (2007). *Las Mypyme en Latinoamérica. Investigadores en Administración*.
- Pedormo Moreno, A. (1998). *Planeación financiera*. México, D.F.: ECAFSA.
- Pedormo, A. (2002). *Métodos y Modelos Básicos de Planeación Financiera*. México: PEMA.
- Peirano, F., & Suárez, D. (2006). *Las economías por informatización como una forma de captar el impacto de las TICs en el desempeño de las empresas*. La Habana: Congreso Internacional.
- Perdomo, A. (1997). *Planeación Financiera*. Distrito Federal: ECAFSA.
- Porter, M., & Millar, V. (1985). How information gives you competitive advantage. *Harvard Business Review*, 149-161.
- R., H. (1998). *The financing preferences of a small firm owners*. International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Real Academia Española. (2001). *Diccionario de la Lengua Española*. Recuperado el 2014 de Noviembre, de <http://rae.es>
- Real State, Market & Style. (2008). *Real State, Market & Style*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.realstatemarket.com.mx>
- Ríos, M., Toledo, J., Campos, O., & Alejos, A. (2009). Nivel de integración de las TICs en las MYPYMES; un análisis cuantitativo. *Panorama Administrativo*, 157-179.
- Robles Valdés, G. (2000). *Teoría General de la Administración*. México: Mc Graw Hill.
- Rodríguez, P. (2011). *Financiamiento al sector privado*. México.
- Rodríguez, V. J. (1996). *Cómo administrar pequeñas y medianas empresas*. México: Thomson Editores.
- Saavedra García, M., & Tapia Sánchez, B. (2010). El uso de las tecnologías de información y comunicación TIC en las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPyME) industriales mexicanas. *Revista Venezolana de Información y Tecnología*, 85-104.
- Sánchez, J. B. (2011). *Empresas integradoras como estrategia en el Mercado Globalizado para la Reactivación Económica y Financiera de las Pequeñas Empresas*. México: Instituto Tecnológico de la Construcción de México.
- Sandoval, L., & Abreu, J. (2008). *Los Estados Financieros*. México: PhilPapers.
- Santander Serfin. (2015). *Santander Serfin*. Recuperado el 2015, de <http://www.santander.com.mx>
- Scheel, C. (2005). Creating economic value added through enabling technologies. *Journal of Integrated Desing & Process Science*, 41-59.
- Scotiabank. (2015). *Scotiabank México*. Recuperado el 2015, de <http://www.scotiabank.com.mx>

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

- Secretaría de Desarrollo Económico. (2010). *Secretaría de Desarrollo Económico del estado de Quintana Roo*. Recuperado el 2015, de <http://sede.qroo.gob.mx/portal>
- Secretaría de Economía. (2007). *Análisis estratégico para el desarrollo de la pequeña y mediana empresa en Quintana Roo*. Quintana Roo.
- Secretaría de Economía. (2010). *Sistema de Información Empresarial Mexicano*. Recuperado el Septiembre de 2014, de <http://www.siem.gob.mx>
- Secretaría del Trabajo y Previsión Social. (2010). *Secretaría del Trabajo y Previsión Social: Definición microempresa*. Recuperado el 2015 de Enero, de <http://www.stps.gob.mx>
- Senado de la República. (2002). *Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en México. Evolución, Funcionamiento y Problemáticas*. México: Senado de la República.
- SEPLADER. (2010). *Secretaría de Planeación y Desarrollo Regional en Quintana Roo*. Recuperado el 2014 de Diciembre, de <http://seplader.seige.qroo.gob.mx>
- Sistema de Información Empresarial Mexicano. (2010). *SIEM*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.siem.gob.mx>
- Stiglitz, J., & Weiss, A. (1981). *Credit Rationing in Markets with Imperfect Information*. Estados Unidos de América: The American Economic Review.
- The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation. (2015). *HSBC*. Recuperado el 2015, de <http://www.hsbc.com.mx>
- Thompson, I. (Enero de 2006). *Promonegocios*. Recuperado el Noviembre de 2014, de <http://www.promonegocios.net>
- Udell, G., & Berger, A. (1998). *The Economics of Small Business Finance: The Role of Private Equity and Debt Markets in the Financial Growth Cycle*. Journal of Banking and Finance.

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

Universo Pyme. (2009). *Universo Pyme: Problemáticas para el financiamiento de las microempresas*. Recuperado el Enero de 2015, de <http://universopyme.mx>

Vázquez, S. (Octubre de 2009). *Principales fuentes de financiamiento a nivel federal*. Recuperado el Febrero de 2015, de <http://www.eumed.net>

Vega Bustos, E. S. (2012). *Fuentes de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en México*. Chetumal: Universidad de Quintana Roo.

Villegas Lara, L. X. (2003). *Mercados financieros como fuentes de financiamiento*. Puebla, México: Universidad de las Américas de Puebla.

World Economic Forum. (2009-2010). *The Global Information Technology Report*. WEF.

Zeballos, E. (2003). *Micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina*. Revista de la CEPAL.

Zoppa, A., & McMahon. (2002). *Pecking Order Theory and the Financial Structure of Manufacturing SME from Australia's Business Logitudinal Survey*. Australia: Flinders University of South Australia.

ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario



PROYECTO: LA MICROEMPRESA EN IBEROAMÉRICA

Estimado empresario(a): En la DCSEA-UQROO estamos realizando una investigación sobre la importancia de las microempresas en Iberoamérica. Esperamos su cooperación contestando las siguientes preguntas. La información que usted nos proporcione será tratada con absoluta confidencialidad.

GRACIAS DE ANTEMANO POR SU APOYO.

Instrucciones: Marque con una "X" donde proceda si se encuentra con , y encierre con un círculo o tache si se encuentra con una escala del tipo: 1 2 3 4 5

BLOQUE I. DATOS GENERALES

1. ¿Nombre de la Empresa:

2. Indique el sector donde se ubica su empresa:

Tiendas de abarrotes y misceláneas	<input type="checkbox"/>	Fabricantes y reparadores de zapatos	<input type="checkbox"/>
Tortillerías y panaderías	<input type="checkbox"/>	Textil y confecciones	<input type="checkbox"/>
Artes gráficas (papeletterías, imprentas, etc.)	<input type="checkbox"/>	Industria agroalimentaria	<input type="checkbox"/>
Salones de belleza	<input type="checkbox"/>	Muebles y madera	<input type="checkbox"/>
Talleres mecánicos (reparación de vehículos)	<input type="checkbox"/>	Comercio de informática	<input type="checkbox"/>
Farmacias	<input type="checkbox"/>	Servicios de transporte (taxi, camiones)	<input type="checkbox"/>
Cárnicas	<input type="checkbox"/>	Bares y restaurantes	<input type="checkbox"/>
Talleres de maquiado (tortos, fresas, laminado, etc.)	<input type="checkbox"/>	Talleres de artesanías	<input type="checkbox"/>
Manufactura de plástico	<input type="checkbox"/>	Moteles	<input type="checkbox"/>
Servicios de consultoría a empresas	<input type="checkbox"/>	Otros:	<input type="checkbox"/>

3. Ubicación geográfica:

Urbana Rural

4. Localización de la empresa:

Zona Residencial Zona Barrio Humilde Zona Comercial Parques Industriales

5. Tipo de local:

Local independiente Espacio en la misma vivienda Puesto fijo o kiosco en área comercial

6. ¿En qué año inició esta actividad económica?:.....

7. ¿Cuál de estas categorías definiría su empresa? (SEÑALE SOLO UNA RESPUESTA)

Empresa individual registrada Empresa individual no registrada Empresa registrada como sociedad registrada Empresa de varios dueños no registrada Cooperativa Otras:.....

8. Género del propietario:

Mujer sola propietaria Hombre solo propietario
 Varias mujeres propietarias Varios hombres propietarios
 Propiedad conjunta de hombre(s) y mujer(es)

9. Edad del propietario principal:.....

10. ¿Cuál es el nivel de formación académica del propietario principal o de la empresa?

Sin educación formal Educación básica o media
 Educación técnica Universitaria

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

11. ¿Cuántas personas trabajan permanentemente en esta empresa?	Cuando se inició	En la actualidad
Propietario (s)		
Trabajadores <u>no pagados</u> (sean familiares o no)		
Trabajadores <u>pagados</u>		
Aprendices		
TOTAL		
Del total de trabajadores permanentes (incluido propietario) indique cuántas son mujeres:		

BLOQUE II. MOTIVOS PARA LA CREACIÓN DE LA EMPRESA

12. Señale el grado de importancia de los siguientes motivos para iniciar su empresa? En una escala donde 1: poco importante a 5: muy importante.

Tradicón familiar	1	2	3	4	5	Flexibilidad horario/tiempo	1	2	3	4	5
Por un mayor ingreso que como asalariado.	1	2	3	4	5	Para desarrollar lo que estudié	1	2	3	4	5
No encontré empleo como asalariado	1	2	3	4	5	Me despidieron	1	2	3	4	5
Quería ser independiente	1	2	3	4	5	Encontré una oportunidad de negocio	1	2	3	4	5
Esto es lo que me gusta	1	2	3	4	5	Tenia experiencia previa en esto	1	2	3	4	5

13. Indique el grado de importancia de cuál de estas características le ayudaron a usted a crear su empresa o negocio. En una escala donde 1: poco importante a 5: muy importante.

	Poco importante				Muy importante
Audacia	1	2	3	4	5
Pasión	1	2	3	4	5
Creatividad	1	2	3	4	5
Liderazgo	1	2	3	4	5
Competividad	1	2	3	4	5
Intuición	1	2	3	4	5
Visión de futuro	1	2	3	4	5
Persuasión	1	2	3	4	5
Eficacia	1	2	3	4	5
Habilidad Administrativa	1	2	3	4	5
Aventura	1	2	3	4	5
Necesidad económica	1	2	3	4	5

BLOQUE III. EXPECTATIVAS Y SATISFACCIÓN CON LA EMPRESA

14. ¿Cuál es la expectativa de ventas y de empleo de su empresa para el 2014?

Expectativas de empleo 2014	Aumento <input type="checkbox"/>	Igual <input type="checkbox"/>	Disminución <input type="checkbox"/>
Expectativas de ventas 2014	Aumento <input type="checkbox"/>	Igual <input type="checkbox"/>	Disminución <input type="checkbox"/>

15. El clima empresarial mide la confianza y expectativas del empresario en su entorno económico, Valore de 0 a 10 la situación actual del CLIMA EMPRESARIAL: _____

16. Respecto a su nivel de satisfacción con su negocio / empresa en conjunto, está usted:

Muy insatisfecho <input type="checkbox"/>	Insatisfecho <input type="checkbox"/>	Más o menos satisfecho <input type="checkbox"/>	Satisfecho <input type="checkbox"/>	Muy satisfecho <input type="checkbox"/>
-------------------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------------------	-------------------------------------	-----------------------------------------

17. Indique cuál ha sido la evolución de los siguientes aspectos en su empresa en los dos últimos años:

	Muy desfavorable				Muy favorable
Mejora en la calidad del producto o servicio	1	2	3	4	5
Aumento de la satisfacción de los clientes	1	2	3	4	5
Mejora de la imagen de empresa	1	2	3	4	5
Incremento de la utilidad	1	2	3	4	5
Incremento de las ventas	1	2	3	4	5
Motivación de los trabajadores	1	2	3	4	5

18.Cuál es su prioridad de cara al futuro de su empresa (MARQUE SÓLO UNA RESPUESTA):

Dejar el negocio por un trabajo asalariado	<input type="checkbox"/>
Dejar el negocio para iniciar otro	<input type="checkbox"/>
Continuar con el negocio tal y como está	<input type="checkbox"/>
Expandir este negocio	<input type="checkbox"/>
Abrir adicionalmente otra negocio	<input type="checkbox"/>

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

BLOQUE IV. FINANCIACIÓN DE LA EMPRESA E INGRESOS DE LA FAMILIA

19. ¿Cuál fue o es el grado de importancia de las siguientes fuentes de dinero para iniciar su empresa? En una escala donde 1: poco importante a 5: muy importante.	Al inicio de la actividad					En la actualidad				
	Poco importante		Muy importante			Poco importante		Muy importante		
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Ahorros propios o de familiares	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Préstamos de familiares o amigos	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Prestamistas	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Bancos y Financieras	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
ONGs y cooperativas	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Colaborador	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Gobierno	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Factoreaje	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
No necesito	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5

20. Además del ingreso de la empresa, indique el grado de importancia que representa para el hogar del propietario los siguientes ingresos: (pueden ser tanto en dinero como en especie)	Poco importante		Muy importante		
	1	2	3	4	5
Remesas o regalos de familia o amigos en el exterior	1	2	3	4	5
Aportes de su familia o amigos en el país	1	2	3	4	5
Ingresos de otra empresa ubicado en este u otro lugar	1	2	3	4	5
Sueldos de miembros del hogar	1	2	3	4	5
Ingresos de la agricultura	1	2	3	4	5
Alquileres de propiedades del hogar	1	2	3	4	5
Ayudas del gobierno (solidaridad, bono gas, luz y/o comida)	1	2	3	4	5
Pensiones	1	2	3	4	5

BLOQUE V. INFRAESTRUCTURA Y TIC EN LA EMPRESA

21. En relación a las infraestructuras de su empresa o negocio cuenta con:	SI	NO
¿Cuenta con servicios de agua?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
¿Cuenta con servicio sanitario?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Tipo: Letrina <input type="checkbox"/> Fosa septica <input type="checkbox"/> WC <input type="checkbox"/>		
¿Cuenta con sistema de descarga?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Tipo: Con conexión al drenaje de la red municipal <input type="checkbox"/> Descarga al Río <input type="checkbox"/> Descarga a cielo abierto <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>		
¿Cuenta con electrificación?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
¿Cuenta con sistema telefónico fijo?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
¿Cuenta con celular?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
¿Dispone de correo electrónico (E-mail)?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
¿Utiliza banca electrónica?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
¿Dispone de página WEB?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

BLOQUE VI. ADMINISTRACIÓN DE LA EMPRESA

22. ¿Indique en relación a su administración contable, económica y financiera si dispone o realiza las siguientes prácticas en su empresa, y en caso de hacerlo especifique el grado de importancia del mismo:	Grado de importancia						
	Poco importante		Muy importante				
	No	Si	1	2	3	4	5
¿Lleva un registro de lo que cobra y paga?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Cuenta con facturas o recibos fiscales para la venta de sus productos o servicios?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Identifica cuánto le cuesta comprar sus mercancías o productos?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Identifica claramente los gastos familiares, personales y del negocio?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Con lo que vende actualmente o servicio que presta le alcanza para pagar todos sus gastos?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Recibe quejas por parte de sus clientes con mucha frecuencia?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Se adapta fácilmente a los cambios importantes?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Considera que su negocio brinda prestaciones y sueldos similares a las de otros negocios?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Sabe cuando debe vender o servicios prestar para no perder?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5
¿Su empresa está inscrita en el Registro Mercantil?	No <input type="checkbox"/>	Si <input type="checkbox"/>	1	2	3	4	5

Financiamiento de las microempresas en la ciudad de Chetumal, Quintana Roo y su relación con la infraestructura y las TIC

23.- De las siguientes áreas de capacitación de sus empleados, indique el grado de importancia que para su empresa tendrán en 2014 y 2015 (usando una escala de 1 a 5 (donde 1=Minima importancia y 5=Máxima importancia)

	Mínima importancia					Máxima importancia				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Producción (calidad / gestión de residuos, ...)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Logística (gestión almacenes / distribución, ...)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Comercial y marketing	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Dirección y/o estrategia empresarial	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Programas de informática	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Nuevas tecnologías (e-business, diseño Web, TIC, ...)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Contabilidad / Finanzas (gestión contable, costes, financiación, ...)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Recursos Humanos (motivación, incentivos, trabajo en equipo, ...)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Idiomas	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Gestión de la innovación	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Cursos técnicos-operativos	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5

24. Indique el grado de importancia de donde obtiene sus mercancías o materias primas: En una escala donde 1: poco importante a 5: muy importante

	Poco importante					Muy importante				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Productores de materias primas	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Vendedores mayoristas (al por mayor)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Vendedores minoristas (al detalle)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Los clientes traen la mercancía	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Produce o recoge sus materiales	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Empresas o individuos del extranjero	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
No necesito	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5

¿Ha recibido mercancías a crédito? No SI ¿Qué tan importante es para su empresa? | 1 2 3 4 5

25. Indique el grado de importancia del destino de sus ventas: En una escala donde 1: poco importante a 5: muy importante

	Poco importante					Muy importante				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
A individuos del barrio o poblado	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
A individuos de fuera del barrio o poblado	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
A empresas	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Al gobierno local o estatal	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
A empresas o individuos del extranjero	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5

BLOQUE VII. PROBLEMAS Y DIFICULTADES A LOS QUE SE ENFRENTA LA EMPRESA

26. Indique el grado de importancia de las siguientes dificultades a las que se enfrenta actualmente en su empresa o negocio: En una escala donde 1: poco importante a 5: muy importante.

	Poco importante					Muy importante				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Administrativos	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Financieros	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Energía	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Situación macroeconómica (inflación, crecimiento económico, etc.)	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Problemas de mercado	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Problemas de producción	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Tributación/legales	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Personales	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Abastecimiento	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Problemas de formalización	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Problemas de seguridad violencia	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Problemas de maquinarias y equipos	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Problemas con trabajadores	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5

!!!! GRACIAS POR SU PARTICIPACIÓN!!!!