

**MICROEMPRESAS: ESTRUCTURA Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN
MÉXICO.**

M.A.N.F Jorge Ricardo Vásquez Sánchez.

OCTUBRE 2009.

ÍNDICE

1. Abstract	3
2. Introducción	4
3. Marco teórico	6
4. Desarrollo	16
4.1 Microempresas en México	16
4.1.1 Situación Económica	16
4.1.2 Situación Financiera	16
4.1.3 Situación Social	17
4.1.4 Situación Política	17
4.2 Estructura Financiera de las microempresas	20
4.2.1 Financiamiento vía capital	20
4.2.2 Financiamiento vía deuda	22
4.2.3 Apalancamiento de la microempresa	24
4.3 Fuentes de Financiamiento de las empresas	26
4.3.1 Proveedores	26
4.3.2 Crédito Bancario	27
4.3.3 Arrendamiento	30
5. Resultados	33
6. Conclusiones	36
7. Bibliografía	38
Anexo 1	40
Anexo 2	41
Anexo 3	43

1. ABSTRACT

El presente trabajo ha sido realizado con la finalidad de exponer la estructura y las fuentes de financiamiento que una microempresa concibe para su desarrollo e implementación dentro de un país. Asimismo es necesario hacer notar la evolución que se ha tenido dentro de la economía mexicana con respecto a este tipo de empresas, ya que son la principal fuente de México. Para ello fue necesario comprender que una microempresa es una empresa que por ser pequeña puede tener sus deficiencias pero que son viables para superarse. Finalmente se llega al reconocimiento de apoyos para el fomento y expansión de las mismas y cómo esto tiene un impacto favorecedor en el Producto Interno Bruto (PIB) del país.

2. INTRODUCCIÓN

En la economía de México se clasifican a las empresas de acuerdo a su tamaño, su giro y el impacto que sus resultados tienen para el crecimiento de nuestro país, es así como surge el objetivo de este trabajo: Analizar la estructura de las Microempresas, sus fuentes de financiamiento y cómo éstas influyen en la economía de un país como México.

Si bien México es un país que día a día va a la conquista de nuevos mercados, es necesario que sepamos cómo enfrentar las nuevas adversidades que pueden surgir en el mundo en general. Hoy en día los mercados han mejorado su apertura a nuevas tendencias, a nuevos ofrecimientos y la competencia crece conforme a la demanda de los productos más necesarios o de mayor calidad para los usuarios. Es por eso que se ha de comprender porqué en países como el nuestro pero también en países altamente desarrollados, los empresarios y la gente en general ha optado por crear empresas que no requieren de grandes infraestructuras para subsistir pero que si bien luchan por mantenerse a flote.

De esta manera, surgen algunos cuestionamientos, ¿son las Microempresas la fuerza más grande de trabajo para la economía del país?, ¿existe un apoyo para estas empresas por parte del gobierno?, ¿cuál es el impacto que tienen este tipo de empresas en el crecimiento anual de México?

El objetivo de este documento consiste en analizar las principales fuentes de financiamiento de las microempresas México y analizando las preguntas antes descritas obtenemos la siguiente hipótesis:

“Las Microempresas son la fuerza económica más elemental del país para un crecimiento seguro de nuestra economía y que su apoyo en financiamiento permite escalar hacia un crecimiento óptimo en la economía nacional”. La hipótesis se centra en el hecho de que a pesar de existir alternativas de financiamiento para este tipo de establecimiento no se accede fácilmente.

3. MARCO TEÓRICO

“En México la micro, pequeña y mediana empresa (MIPyME) revisten gran importancia como generadoras de empleo y de riqueza. A pesar de que constituyen el 99.2% del total de las empresas¹ (Ver anexo 1) uno de los principales problemas a los que se enfrentan es la falta de financiamiento, a lo que se suele sumar la falta de integración o articulación, debido a la inadecuada organización y planeación, así como la falta de competitividad”².

“Sucesos como los de 1982, 1988, 1994-1995 y de manera importante, la apertura del mercado interno a partir de 1986 y del 2004, demuestran que la mayoría de las empresas de México son altamente vulnerables. Carecen de líneas de innovación tecnológica no implantan nuevos modelos administrativos al carecer de divisiones gerenciales y administrativos alternativos a la composición y dirección familiar”³.

“Tradicionalmente dependieron del Estado Benefactor a través de los subsidios indirectos al salario, por medio de los apoyos al consumo popular; servicios públicos subsidiados, apoyos financieros sin objetivos concretos y viables, proteccionismo comercial, entre otros. Apoyos que ya no están

¹ Del total de empresas registradas en el Sistema de Información Empresarial Mexicano, SIEM, de las 607,181 empresas registradas: 92.36% son micro, 5.34% pequeñas, 1.5% medianas y .8% grandes. FUENTE: www.siem.gob.mx/portadsiem/estadisticas/repsector.asp?gpo=1 (fecha de consulta: 28/01/2008)

² Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web: <http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%C3%B1ez%20et%20al.pdf>

³ Ídem.

disponibles para todos los empresarios. De aquí el requerimiento de una visión y trato global e integral hacia la empresa, pero que considere, entre otras cosas, las diferentes ramas económicas y aún dentro de cada sector productivo, para que a partir de ello se diseñen estrategias acordes a las necesidades de desarrollo de la región y/o de ramas específicas”⁴.

“Autores como Gómez (2006), López (2003), Pedroza y Sánchez (2005) consideran que en lo concerniente al crédito a las PyMES, enfrentan importantes desventajas a la hora del financiamiento. Entre los impedimentos para acceder al financiamiento, están: el difícil acceso a la Banca Comercial y de Desarrollo y demás instituciones Financieras; el poco o nulo acceso a la información; la resistencia al cambio en su organización de tipo familiar; y la poca diversificación de fuentes de financiamiento alternativas que las convierte, en su gran mayoría, en grandes dependientes de los proveedores (Seijal, 1999; Secretaría de Economía 2003 y 2006)”⁵.

“Apoyándonos en las reflexiones de Garrido (2005) podemos considerar que las perspectivas para la economía nacional dentro de la presente década. Es considerar la importancia que ha adquirido el costo del dinero y como éste se ha sobrevaluado por los requerimientos financieros y del deuda del Estado. Al grado de que se dispone de pocos recursos para financiar a las microempresas, sobre todo si se quiere que éstas se

⁴ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

⁵ Ídem.

fortalezcan para generar empleos y niveles de bienestar. Ambos necesarios para garantizar la paz social que requieren las transnacionales que invierten en México. Problema estructural que se agudiza en la medida que se persigue la sobrevivencia de la banca comercial”⁶.

“A partir de la de la década de los 80’s, el Estado a parte de negociar el costo de los intereses ante el Fondo Monetario Internacional (FMI) y la banca internacional, tuvo que solicitar mayores préstamos externos, mismos que se dirigieron hacia los sectores y las empresa que sí estuvieron en condiciones de exportar. En sí, que los créditos blandos y a precios preferenciales para con las PyMES y a pesar de una banca recién estatizada, se hicieron mucho más selectivos, escasos y privilegiados. Porque a partir del pago de los intereses atrasados con la banca internacional, había que pagar a los banqueros expropiados.”⁷

“En la medida que el Estado celebró algunos acuerdos internaciones y de carácter bilateral con Estados Unidos, para que los exportadores mexicanos gozaran de concesiones preferenciales, se permitió la paulatina apertura del mercado nacional en detrimento de los productores locales – incluidos aquellos que estaban vinculados con las industrias exportadoras. Al grado que éstos, últimamente y con base al Neoliberalismo, han cambiado de

⁶ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

⁷ Ídem.

proveedores y en detrimento, consecuentemente, de la planta productiva y ocupacional del país”⁸.

“No conforme a partir de 1986, el Estado permitió que los proveedores extranjeros, en particular las armadoras de electropartes y demás maquilas se instalaran en el país con poco o nula vinculación con el resto de los productores y fabricantes mexicanos. Mientras con base a los requerimientos del FMI y de la Banca Internacional para liquidar al Estado Benefactor o Interventor, se congeló el salarios a través de los pactos económicos entre el Estado, los empresarios y sindicatos para, uno, impedir el desempleo; y, dos, permitir que los empresarios reactivaran la planta industrial y ocupacional del país. Pero sin lograr la posible participación de la banca estatizadas debido a la escasez de capital y porque los escasos fondos ya estaban comprometidos para el pago de los intereses generados por la deuda externa e interna”⁹.

“A partir de la segunda mitad del sexenio de De la Madrid se inició la liquidación, fusión y hasta la venta de algunas empresas paraestatales consideradas como no prioritarias, para adelgazar aún más los gastos del Estado pero sin lograr beneficiar a los consumidores.”¹⁰

“Mientras que los productores quedaron desarticulados y a la espera de quien lograra aglutinarlos y reencaminarlos hacia los grandes productores

⁸ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

⁹ Ídem

¹⁰ Ídem.

—que no tardaron en vincularse hacia el mercado externo. Al grado que la administración Salinista se vio en la necesidad de crear sus propios banqueros. Vendiéndoles, incluso, los paquetes accionarios a crédito y permitiendo, además, que un porcentaje de los mismos se colocara, casi de inmediato, a la Bolsa de Valores para apalancar el pago de los bancos reprivatizados frente al Estado. Decretándose, además, la desaparición del encaje legal para que los bancos prestarán más allá del capital que retenían y sin que la Comisión Bancaria vigilara la viabilidad de las garantías que estaban recibiendo por los préstamos otorgados”¹¹.

“Mientras que la administración Salinista emitió bonos que podrían ser requeridos por nacionales como extranjeros, pero a partir de las Bolsas Mexicanas. Al grado, que los viejos y nuevos inversionistas no se interesaron por invertir directamente en las MIPyMES debido a sus pobres o expectativas o porque los bonos del Estado ofrecían mejores condiciones de pago y de garantía”¹².

“Sin embargo, y en la medida que la banca reprivatizada comenzó a tener problemas de liquidez, se inició la intervención silenciosa por parte del Estado al grado de haber consumido los recursos que se habían recibido al privatizar las empresas estatales y por la venta incluso de los bancos anteriormente expropiados y posteriormente estatizados, y para que se

¹¹ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

¹² Ídem.

emitieran letras a favor de los bancos”¹³.

“Provocando la escasez de créditos para con las pequeñas y medianas empresas ya desalentadas de por sí, por la ausencia de programas económicos y de apoyo tecnológico a nivel micro por parte del Estado y para vincularlos, posteriormente, hacía las empresas que estaban en condiciones de exportar”¹⁴.

“Por el contrario, surgió un nuevo tipo de inversión y de vinculación ajena a las empresas mexicanas: la importación de accesorios y capitales para las empresas transnacionales radicadas en país pero a partir de sus centrales. Que y a parte de las excepciones fiscales, el precario costo de la mano de obra; ahora gozaban de las prerrogativas geográficas y comerciales que les otorgaba la leyenda: “armado en México” frente al TLC.”¹⁵

“Los bancos apalancados con los pagarés que protegían el valor de su cartera vencida, en vez de ser liquidados fueron ofrecidos a la banca internacional por debajo de su precio comercial y ofreciéndoles los intereses seguros de las letras estatales (los pagarés del Fobaproa) que resguardan entre sus pasivos (de modo, que paradójicamente: los bancos extranjerizados están “blindados” de cualquier posible quebrando). Pero sin que éstos se

¹³ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

¹⁴ Ídem.

¹⁵ Ídem.

vean obligados a reactivar los créditos preferenciales para con los productores locales”¹⁶.

“Mientras que las grandes empresas contratan créditos internacionales y cotizan desde el extranjero. De que contratan sus insumos y hasta mano de obra en el extranjero. Mientras que a nivel local es más fácil importar productos terminados que elaborarlos en el país (la balanza comercial negativa, pese a la importación de capitales para con las maquilas que operan en el país)”¹⁷.

“A su vez, no hay que olvidar cómo el pago de los bonos estatales generados durante el Salinismo coincidió con el pago de algunos otros compromisos contratados con el FMI y la banca internacional. Descubriéndose, además, que se emitieron más bonos de los autorizados por el Senado de la República. Al grado que las reservas del Banco Central resultaron insuficientes. Escasez que provocó que el dólar estadounidense se incrementara de 1 a 12 pesos para con los primeros días del mes de diciembre de 1994 (los “errores de diciembre”) y estabilizándose, finalmente, a 8 pesos para mediados de 1995 (en sí, una macrodevaluación de poco más de 800 por ciento, con respecto a los precios de 1991-1992)”¹⁸.

¹⁶ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

¹⁷ Ídem.

¹⁸ Ídem.

“No obstante el daño ya estaba hecho: los empresarios que importaban bienes de capital y hasta materias primas vieron incrementados violentamente sus costos y deudas externas. Al grado de provocarse quiebras y cierres por motivo del quebrando nacional. Ocasionando, entre otras cuestiones, que la planta industrial del país parara hasta en un 70 por ciento y desaparecieran las líneas de crédito para el resto de las empresas, en particular, las pequeñas y medianas empresas”¹⁹.

“Mientras que la administración Zedillista decretó que las empresas cubrieran sus correspondientes impuestos por medio de créditos fiscales de entre 2 a 3 años; por tal de ofrecerles liquidez. Y para que se recibiera un préstamo emergente por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos para cubrir el saldo de los bonos emitidos por Salinas, pero sin que la línea de crédito evitara el “efecto tequila””²⁰.

“En sí, la caída de los bonos nacionales y de toda Latinoamérica. No conforme con ello y en la medida que la recesión amenazó la economía nacional (de entre 1994 a mediados de 1995, se calcula que el mercado provocó 4 millones de desempleados y el nivel de crecimiento se estabilizó en un valor cercano al cero. Mientras que el resto de las economías latinoamericanas, se colocaron por debajo del cero). Provocando que PEMEX se constituyera en el único posible ingreso de la Federación para sus gastos

¹⁹ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

²⁰ Ídem.

corrientes y sin permitir que Petróleos Mexicanos ni la Comisión Federal de Electricidad pese a que había liberado el precio de sus servicios, recibieran inversión alguna –ni para el mantenimiento de su infraestructura. Por lo que se permitió, la participación de la inversión privada y hasta de carácter extranjero, en la generación de energía. Inversión y generación externa que continuara pagando hasta el año 2045”²¹.

“Mientras que a nivel internacional el Estado se comprometió ante la comunidad internacional y financiera, uno, a resguardar una determinada cantidad de reservas internacionales para garantizar la paridad del peso (el “blindaje financiero”) y de los posteriores bonos que llegara a emitir; dos, a no recurrir al déficit público. De modo, que la obtención de recursos frescos para el gasto corriente, ha correspondido a los créditos internos. Provocando, consecuentemente, que el principal cliente de la banca extranjera pero asentada en el país, sea el Estado y sin que los particulares puedan ofrecer las garantías y rendimientos que ofrece el Estado (el extraordinario y artificial costo del dinero y la competencia desleal por parte del Estado)”²².

“Peor aún, a partir de 1995 se da el rompimiento entre el crédito bancario y las PyMES y se ha recurrido al sistema de garantías para poder acceder al financiamiento. Además se ha reformado el sistema jurídico que anteriormente permitía la quiebra con base al adeudo. Por el contrario, ahora

²¹ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>

²² Ídem.

las empresas sólo pueden declararse en quiebra hasta que el Juez en turno encuentre que no existe otro posible inversionista”²³.

“Hoy sabemos que los movimientos de la Inversión Extranjera Directa corresponden a operaciones entre las transnacionales de origen extranjero y sus filiales en México, y que la expansión internacional de las transnacionales mexicanas ha obedecido, en buena medida, a los créditos fiscales que se auto-otorgaron al retener hasta el año 2012 el correspondiente pago de sus impuestos para con el Estado y la sociedad mexicana”²⁴

²³ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%C3%B1ez%20et%20al.pdf>

²⁴ Ídem.

4. DESARROLLO

4.1 Microempresas en México

4.1.1 Situación Económica

“Dentro de las economías regionales las microempresas revelan una importancia que no puede ser descuidada por los gobiernos, aparte de esto se puede ver que inclusive en economías de barrio su presencia es tan fuerte que podría decirse que son el espíritu de la organización socioeconómica de la zona.”²⁵

4.1.2 Situación Financiera

“La microempresa en general es consumidora de bienes de capital. De hecho es el comprador por excelencia de las maquinarias que se producen en el país, además, como también suele suceder que son demandantes de equipos desplazados por las empresas grandes posibilitan la modernización de la industria.”²⁶

“Ahora bien, las microempresas son productoras de una buena parte de los bienes de consumo del país, así mismo es productora de bienes intermedios para las industrias.”²⁷

²⁵ Guerrero, Manuel, Hablemos de microempresas, Gestipolis, información recuperada el 02 de Febrero de 2008 de su sitio web:

www.gestipolis.com/canales/emprendedora/articulos/no%2016/microempresa.htm

²⁶ Ídem.

²⁷ Ídem.

“Como consumidora de bienes de capital la microempresa es una palanca de desarrollo en la creación de una industria nacional, esto hace mas cercano el desarrollo de nuevas tecnologías propias. Una microempresa como hecho particular cumple un importante papel, sin embargo su trascendencia está en tomarlas en su conjunto, así son la clave para un mejor y equilibrado desenvolvimiento económico, sin embargo se necesita la acción decidida del estado en brindar apoyo efectivo y la actuación organizada de las mismas microempresas”²⁸.

4.1.3 Situación Social

“Se considera que la microempresa es un gran generador de empleo ya que brindan oportunidad para que la mano de obra desplazada y los nuevos trabajadores que ingresan al mercado se empleen, claro que no debe ser una tabla de salvación para las políticas de empleo de un gobierno porque esto sobrepasaría la capacidad de respuesta de estas organizaciones. Es decir que debe ser una opción mas no la punta de lanza de la política.”²⁹

4.1.4 Situación Política

Las MIPyMES han cobrado una alta importancia, eso es cierto, pero ¿qué hay del apoyo que se les puede ofrecer? Es impresionante la cantidad de

²⁸ Guerrero, Manuel, Hablemos de microempresas, Gestipolis, información recuperada el 02 de Febrero de 2008 de su sitio web:

www.gestipolis.com/canales/emprendedora/articulos/no%2016/microempresa.htm

²⁹ Ídem.

apoyos que se han ido generando para dichas empresas. La Secretaría de Economía tiene un apartado específico para ellas, organismos como Bancomext, NAFIN (Nacional Financiera), así como empresas que han visto en la asesoría, consultoría de las PyMEs una fuente de negocio que puede brindar más utilidades. Algunas dependencias cuentan con más de un programa, aquí el inconveniente o el esfuerzo debe de hacerse en la propagación de dichos apoyos para que realmente sean conocidos y solicitados por los gerentes o dueños de las empresas.

En otros años, difícilmente existían organismos que confiaran tanto en otorgarles préstamos y facilidades para un buen crecimiento a este tipo de empresas, ya que éstas carecían de credibilidad, de estructura administrativa, sus garantías eran limitadas, no tenían información suficiente, su historial crediticio era nulo o casi nulo y las solicitudes eran sobre montos muy pequeños, lo cual no era conveniente para las sociedades financieras o bancarias.

Viendo esta situación el gobierno decide crear la Subsecretaría para la pequeña y mediana empresa, de ahí se promulga la Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa y se establece el Consejo Nacional para la Competitividad de las PyMEs, una vez establecidos estos programas es como se asignan los fondos para los Programas de Apoyo a las PyMEs.

En el anexo 2, podemos observar algunos de los programas con los que las PyMEs pueden apoyarse en el trayecto que han de seguir para poder realmente ser empresas de batalla y que figuren en los resultados del PIB, del crecimiento anual de nuestro país y que hagan de este último un país reconocido mundialmente.

Uno de estos programas que no debemos dejar de analizar a profundidad, es el Fondo PyME es cual ha sido creado por la Secretaría de Economía con la finalidad de otorgar apoyos temporales a las pequeñas y medianas empresas. “Es un instrumento que busca apoyar a las empresas en particular a las de menor tamaño y a los emprendedores con el propósito de promover el desarrollo económico nacional, a través del otorgamiento de apoyos de carácter temporal a programas y proyectos que fomenten la creación, desarrollo, consolidación, viabilidad, productividad, competitividad y sustentabilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas”³⁰

Este fondo fue creado como parte del Plan de Desarrollo Económico del sexenio 2000 – 2006, su finalidad darle un impulso a estas empresas y lograr una mayor participación, de la misma manera que ir fomentando la reducción de déficit anuales a través de la disminución considerable de importaciones y un impacto considerable dentro del PIB, así mismo, organismos como Bancomext busca ser un apoyo impulsor para estas empresa, de tal modo que pueden no sólo tener una visión interna sino más allá de las fronteras que nos delimitan como país.

³⁰ Fondo PyME, información recuperada el 01 de Febrero de 2007 de su sitio web: <http://www.fondopyme.gob.mx/>

Los programas de exportación para PyMEs son una de las tareas principales del Banco del Comercio Exterior, ya que como bien lo dice su nombre ayuda a generar intercambios entre países y posicionar nuestros productos en otros lugares para así poder ayudar a nuestros empresarios a ser destacados en otros mercados.

De la misma manera se creó el Sistema Nacional de Financiamiento PyME el cual ha hecho que los empresarios tengan una seguridad más grande y confianza para poder solicitar créditos así como disminuir los riesgos crediticios y considerar una cartera vencida menor a la que en otros años se tenía. Es así como hoy en día las PyMEs se convierten en buenas pagadoras, las garantías han surgido y hoy las instituciones bancarias tienen competencia directa por solventar las necesidades de los pequeños empresarios. Una entidad como NAFIN hoy absorbe un buen porcentaje de lo solicitado y los porcentajes de riesgo se han visto reducidos, el tiempo de respuesta para los créditos ha disminuido y las tasas de interés son más bajas para conseguir una cobertura del préstamo total por parte de los empresarios, eso ocasiona que existan más oportunidades para un buen desempeño de las propias empresas.

4.2 Estructura Financiera de las microempresas

4.2.1 Financiamiento vía capital

“El mercado de capitales es una “herramienta” básica para el desarrollo económico de una sociedad, ya que mediante él, se hace la transición del

ahorro a la inversión. De esta manera se generan una serie de consecuencias que juegan un papel muy importante en el desarrollo de la economía de un país y por tanto en el desarrollo total del mismo; ya que, como es sabido, por medio de una mayor propensión al ahorro, se genera una mayor inversión, debido a que se producen excedentes de capital para los ahorradores, los cuales buscan invertirlos y generar mayor riqueza”³¹.

“Esta inversión da origen, por su parte, a nuevas industrias generadoras de ingresos, las cuales sirven como cimientos sólidos para buscar una mayor expansión económica y de esta manera aumentar el ingreso neto, así mismo el producto nacional neto y el producto interno bruto; al ascender estos índices, se presenta crecimiento de la economía y se reducen otros indicadores macroeconómicos como la tasa de desempleo, la inflación. De igual manera una creciente inversión, ya sea privada o del estado, hace posible la creación de mayor infraestructura, mejorando las condiciones sociales, en aspectos tan vitales como centros educativos, vías de comunicación, telecomunicaciones, servicios públicos, etc.”³²

Es por ello que en un reportaje que hizo José Arteaga del Periódico Universal en el 2007, menciona "...independientemente de su tamaño, giro y desarrollo, las empresas mexicanas deben abrirse al financiamiento vía capital, señaló el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF): “Hoy en día, los mercados de capitales en México ofrecen diferentes modalidades, ya sea capital semilla, capital de riesgo, capital privado y capital público, para

³¹ Mercado de Capitales, Gestipolis, información recuperada el 02 de febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.gestipolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/mercadocapitales.htm>

³² Ídem.

que nuestras empresas se desarrollen, crezcan y compitan exitosamente en un mundo cada vez más globalizado”³³.

"Además, los objetivos del sistema bancario deben enfocarse en las necesidades de desarrollo de servicios financieros hacia los sectores menos favorecidos, por medio de la bancarización de la población, la ampliación del sistema de pagos para facilitar las transacciones y el aumento al financiamiento de dichos servicios.”³⁴

“Hay una visión compartida que se tiene que lograr entre el Estado y el mercado financiero, para elevar a 30% como porcentaje del PIB el ahorro bancario, duplicar como porcentaje del PIB el financiamiento al sector privado para elevar la contribución de la banca a las actividades productivas”³⁵

4.2.2 Financiamiento vía deuda

“En México sólo una tercera parte de la población económicamente activa tiene capacidad para contratar un crédito en el Sistema Financiero Nacional y esta restricción es mayor para el financiamiento de la inversión empresarial. Es significativo que al finalizar el 2000, apenas 30% de las empresas mexicanas lograron contratar un préstamo bancario.”³⁶

³³ Arteaga, José, Reportaje, El Universal, 23 de noviembre de 2007, información recuperada el 03 de febrero de 2008 de su sitio web:

http://www2.eluniversal.com.mx/pls/impreso/noticia.html?id_nota=44008&tabla=articulos

³⁴ Ídem.

³⁵ Ídem.

³⁶ Financiamiento, información recuperada el 03 de febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2005/afcd-mpymem.htm>

“Entre los factores que más dificulta obtener el crédito bancario destacan las elevadas tasas de interés, en particular las garantías de crédito son barreras infranqueables debido a que los micros y los pequeños empresarios no disponen de inmuebles o propiedades para otorgar como garantía real.”³⁷

“En estas condiciones es comprensible el surgimiento de las instituciones de micro financiamiento en México dedicadas a financiar proyectos productivos de las micro y pequeñas empresas con bajos niveles de capitalización y un acceso muy limitado a los mercados financieros cuyas características han estimulado la aparición de mecanismos novedosos de financiamiento y mercados informales de crédito, en estos espacios participa una amplia gama de intermediarios como las cajas populares, las sociedades de ahorro y préstamo, las uniones de crédito, los bancos populares y otras instituciones micro financieras”³⁸.

“Las instituciones micro financieras se han propuesto redefinir el papel de crédito en términos de una herramienta pedagógica que capacite a los acreditados en el uso adecuado de los recursos. El apoyo financiero a las unidades pequeñas de producción requiere de otros apoyos en materia de información, capacitación, asesoría técnica, promoción, comercialización y soporte tecnológico.”³⁹

³⁷ Financiamiento, información recuperada el 03 de febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2005/afcd-mpymem.htm>

³⁸ Ídem.

³⁹ Ídem.

4.2.3 Apalancamiento de la microempresa

Los líderes de las microempresas tienen una interrogante constante: ¿cuándo es el momento ideal para adquirir una deuda?; la pregunta nace de la gran necesidad de los negocios por obtener financiamientos que aceleren su crecimiento a corto, mediano y largo plazo.

“Hoy es el momento para hacerlo. México cuenta con los esquemas financieros más competitivos en décadas para las MIPymes. Las tasas de interés se acercan a los estándares mundiales y cada vez más la banca comercial inyecta liquidez a los negocios.”⁴⁰

“Apalancarse requiere de un estudio profundo de las condiciones financieras de la firma y de una evaluación adecuada de las diversas opciones en el mercado; para Fernando Fabre, director general de Endeavor México, el primer síntoma de que una empresa requiere recursos es cuando el empresario comienza a rechazar propuestas de clientes. “Los negocios no se pueden dar el lujo de rechazar clientes, al no tener la capacidad para atenderlos se pierde una parte importante del mercado”, explicó Fabre”⁴¹.

“El consultor refiere que existen otros métodos menos evidentes que surgen de las tendencias del mercado. Si en el ramo en el que está la empresa surgen más competidores, es posible que los empresarios no noten

⁴⁰ Clavijo, López Daniela , Apalancamiento de empresas, Empresas y empresarios, 25 de septiembre de 2006. Núm. 14

⁴¹ Idem.

ventajas competitivas o un aliciente para extender el alcance de su compañía.”⁴²

“Por su parte, Abraham Hernández Arellano, coordinador académico de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad Anáhuac, comentó que 80% de las Pymes carece de un plan de negocios. Esta es una de las razones por las que los líderes empresariales piensan que necesitan un financiamiento, aunque probablemente no sea lo mejor. “El financiamiento es bueno cuando realmente se necesita y se sabe ocupar”, dijo el catedrático”⁴³.

“La tendencia es que las Pymes, al carecer de un plan a largo plazo, se endeuden y ocupen un capital para objetivos contrarios a los originales. “Tener un plan de negocios te ayuda a determinar el tiempo en el que se recuperará la inversión. A su vez, clarifica el tipo crédito adecuado al negocio, los rendimientos mensuales y cómo llegar al punto de equilibrio”, añadió.”⁴⁴

“Cuando se pide un crédito de otra manera, que es la gran mayoría de los casos, se recurre a un financiamiento para “apagar fuegos” o resolver contingencias momentáneas que evita los objetivos primordiales de la obtención de créditos. “Es importante evitar caer en la trampa de tomar el financiamiento que sea con tal de que me lo den, ese sería el primer paso”, indicó Fabre.”⁴⁵

⁴² Clavijo, López Daniela , Apalancamiento de empresas, Empresas y empresarios, 25 de septiembre de 2006. Núm. 14

⁴³ Ídem

⁴⁴ Ídem.

⁴⁵ Ídem.

“Hace poco menos de cinco años los créditos bancarios para las micro, pequeñas y medianas empresas eran casi inaccesibles, con la creación del Fondo Nacional de Garantías de la Secretaría de Economía (SE) cada banco cuenta por lo menos con un producto enfocado a este sector empresarial.”⁴⁶

“De acuerdo con la Subsecretaría para la Pequeña y Mediana Empresa (Spyme) la demanda de recursos de este tipo de negocios suma más de 4 mil 166 millones de pesos. El presupuesto cubre únicamente 2 mil 14 millones de pesos, cifra que no alcanza para llenar las necesidades de más de 52% de las compañías del país”⁴⁷.

4.3 Fuentes de Financiamiento de las empresas

4.3.1 Proveedores

“Esta fuente de financiamiento es la más común y la que frecuentemente se utiliza. Se genera mediante 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, debido a excesos de mercado competitivos y de producción. En épocas de inflación alta, una de las medidas más efectiva para neutralizar el efecto de la inflación en la empresa, es incrementar el financiamiento de los proveedores”⁴⁸.

⁴⁶ Clavijo, López Daniela , Apalancamiento de empresas, Empresas y empresarios, 25 de septiembre de 2006. Núm. 14

⁴⁷ Idem.

⁴⁸ Proveedores, fuente de financiamiento, información recuperada el 01 de febrero de 2008 del sitio web: http://www.robertexto.com/archivo1/fuentes_financiam.htm

“Esta operación puede tener tres alternativas que modifican favorablemente la posición monetaria”⁴⁹.

1. Compra de mayores inventarios, activos no monetarios (bienes y servicios), lo que incrementa los pasivos monetarios (cuentas 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. Una combinación de ambos.

Características⁵⁰.

- ✚ No tienen un costo explícito.
- ✚ Su obtención es relativamente fácil, y se otorga fundamentalmente con base en la confianza y previo a un trámite de crédito simple y sencillo, ante el proveedor de los bienes y servicios.
- ✚ Es un crédito que no se formaliza por medio de un contrato, ni origina comisiones por apertura o por algún otro concepto.
- ✚ Es un crédito revolvente que se actualiza.
- ✚ Crece según las necesidades de consumo del cliente.

4.3.2 Crédito Bancario

“Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales”⁵¹.

⁴⁹ Ídem.

⁵⁰ Proveedores, fuente de financiamiento, información recuperada el 01 de febrero de 2008 del sitio web: http://www.robertexto.com/archivo1/fuentes_financiam.htm

“El Crédito bancario es una de las maneras mas utilizadas por parte de las empresas hoy en día de obtener un financiamiento necesario.”⁵²

“Casi en su totalidad son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera. Como la empresa acude con frecuencia al banco comercial en busca de recursos a corto plazo, la elección de uno en particular merece un examen cuidadoso. La empresa debe estar segura de que el banco podrá auxiliar a la empresa a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que ésta tenga y en el momento en que se presente.”⁵³

Ventajas⁵⁴.

- ✚ Si el banco es flexible en sus condiciones, habrá más probabilidades de negociar un préstamo que se ajuste a las necesidades de la empresa, lo cual la sitúa en el mejor ambiente para operar y obtener utilidades.
- ✚ Permite a las organizaciones estabilizarse en caso de apuros con respecto al capital.

⁵¹ Financiamiento, Crédito Bancario, Monografías, información recuperada el 01 de Febrero de 2008 de su sitio web:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

⁵² Ídem.

⁵³ Ídem.

⁵⁴ Ídem.

Desventajas⁵⁵.

- ✚ Un banco muy estricto en sus condiciones, puede limitar indebidamente la facilidad de operación y actuar en detrimento de las utilidades de la empresa.
- ✚ Un Crédito Bancario acarrea tasas pasivas que la empresa debe cancelar esporádicamente al banco por concepto de intereses.

“Cuando la empresa, se presente con el funcionario de préstamos del banco, debe ser capaz de negociar. Debe dar la impresión de que es competente. Si se va en busca de un préstamo, habrá que presentarse con el funcionario correspondiente con los datos siguientes”⁵⁶:

- a. La finalidad del préstamo.
- b. La cantidad que se requiere.
- c. Un plan de pagos definido.
- d. Pruebas de la solvencia de la empresa.
- e. Un plan bien trazado de cómo espera la empresa desenvolverse en el futuro y lograr una situación que le permita pagar el préstamo.
- f. Una lista con avales y garantías colaterales que la empresa está dispuesta a ofrecer, si las hay y son necesarias.

“El costo de intereses varía según el método que se siga para calcularlos. Es preciso que la empresa sepa siempre cómo el banco calcula el

⁵⁵ Financiamiento, Crédito Bancario, Monografías, información recuperada el 01 de Febrero de 2008 de su sitio web:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

⁵⁶ Idem.

interés real por el préstamo. Luego que el banco analice dichos requisitos, tomará la decisión de otorgar o no el crédito”⁵⁷.

4.3.3 Arrendamiento

“Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.”⁵⁸

“La importancia del arrendamiento es la flexibilidad que presta para la empresa ya que no se limitan sus posibilidades de adoptar un cambio de planes inmediato o de emprender una acción no prevista con el fin de aprovechar una buena oportunidad o de ajustarse a los cambios que ocurran e el medio de la operación. El arrendamiento se presta al financiamiento por partes, lo que permite a la empresa recurrir a este medio para adquirir pequeños activos.”⁵⁹

“Por otra parte, los pagos de arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación, por lo tanto la empresa tiene mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento. Para la empresa marginal el arrendamiento es la única forma de financiar la adquisición de activo. El

⁵⁷ Ídem.

⁵⁸ Financiamiento, Arrendamiento, Monografías, información recuperada el 01 de Febrero de 2008 de su sitio web:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

⁵⁹ Ídem.

riesgo se reduce porque la propiedad queda con el arrendado, y éste puede estar dispuesto a operar cuando otros acreedores rehúsan a financiar la empresa. Esto facilita considerablemente la reorganización de la empresa”⁶⁰.

Ventajas⁶¹.

- ✚ Es en financiamiento bastante flexible para las empresas debido a las oportunidades que ofrece.
- ✚ Evita riesgo de una rápida obsolescencia para la empresa ya que el activo no pertenece a ella.
- ✚ Los arrendamientos dan oportunidades a las empresas pequeñas en caso de quiebra.

Desventajas⁶².

- ✚ Algunas empresas usan el arrendamiento para como medio para eludir las restricciones presupuestarias cuando el capital se encuentra racionado.
- ✚ Un contrato de arrendamiento obliga una tasa costo por concepto de intereses.
- ✚ La principal desventaja del arrendamiento es que resulta más costoso que la compra de activo.

⁶⁰ Ídem

⁶¹ Ídem.

⁶² Ídem

Forma de Utilización.

“Consiste en dar un préstamo a plazo con pagos periódicos obligatorios que se efectúan en el transcurso de un plazo determinado, generalmente igual o menor que la vida estimada del activo arrendado. El arrendatario (la empresa) pierde el derecho sobre el valor de rescate del activo (que conservará en cambio cuando lo haya comprado)”⁶³.

“La mayoría de los arrendamiento son incancelables, lo cual significa que la empresa está obligada a continuar con los pagos que se acuerden aún cuando abandone el activo por no necesitarlo mas. En todo caso, un arrendamiento no cancelable es tan obligatorio para la empresa como los pagos de los intereses que se compromete”⁶⁴.

“Una característica distintiva del arrendamiento financiero es que la empresa (arrendatario) conviene en conservar el activo aunque la propiedad del mismo corresponda al arrendador”⁶⁵.

“Mientras dure el arrendamiento, el importe total de los pagos excederá al precio original de compra, porque la renta no sólo debe restituir el desembolso original del arrendador, sino también producir intereses por los recursos que se comprometen durante la vida del activo”⁶⁶.

⁶³ Ídem

⁶⁴ Financiamiento, Arrendamiento, Monografías, información recuperada el 01 de Febrero de 2008 de su sitio web:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

⁶⁵ Ídem.

⁶⁶ Ídem.

5. RESULTADOS

De acuerdo con las estadísticas, "...en el primer trimestre del año 2007, los proveedores se ubicaron como la principal fuente de financiamiento de las empresas del sector privado en México, por arriba de la banca comercial, informó el Banco de México (Banxico). De acuerdo con la encuesta trimestral sobre el financiamiento a las empresas, los proveedores obtuvieron 62.4 por ciento de las respuestas, los bancos comerciales 18.2, otras empresas del corporativo 13.0, oficina matriz 2.2, bancos extranjeros 1.7, banca de desarrollo 1.6 y otros pasivos 0.9 por ciento."⁶⁷

"El banco central indicó que durante el periodo reportado, 22.6 por ciento de las empresas encuestadas señaló que obtuvieron algún tipo de crédito bancario y la mayoría de ellas (68.3 por ciento de las respuestas) lo canalizó a capital de trabajo. El resto de las empresas lo destinó a inversión, con 12.4 por ciento de las respuestas; reestructuración de pasivos, 10.3 por ciento; operaciones de comercio exterior, 5.5 por ciento; y otros propósitos, 3.5 por ciento."⁶⁸

"Durante el primer trimestre de 2007, los motivos señalados por las empresas encuestadas que no utilizaron crédito bancario (77.4 por ciento del total) fueron principalmente las altas tasas de interés, con 31 por ciento de las respuestas. Otros motivos para no utilizar financiamiento bancario fueron la

⁶⁷ Proveedores la principal fuente de financiamiento, información recuperada el 05 de febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.elsiglodetorreon.com.mx/noticia/274711.proveedores-la-principal-fuente-de-financiamiento.html>

⁶⁸ Ídem.

incertidumbre económica, 11.8 por ciento; rechazo de solicitudes de crédito, 10.5 por ciento; negativa de la banca, 9.5 por ciento; y problemas de reestructuración financiera, 7.2 por ciento.”⁶⁹

“Además de los problemas para competir en el mercado, 4.2 por ciento; escasa demanda por sus productos, 3.6 por ciento; problemas de cartera vencida, 2.9 por ciento; y otros factores, 19.3 por ciento. Respecto a las expectativas de su situación crediticia, 68.4 por ciento de las empresas encuestadas respondió que durante los próximos tres meses solicitará financiamiento de algún tipo.”

“El banco central dijo que la participación de los proveedores en el total de respuestas sobre las fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas pequeñas fue de 68.3 por ciento, en el caso de las medianas de 62.8, en las grandes de 55 y en las AAA de 48.4 por ciento. Refirió que la utilización de crédito bancario respecto al trimestre anterior por parte de las empresas pequeñas y medianas disminuyó mientras que para las grandes y AAA aumentó.”⁷⁰

“Según datos de la Secretaría de Economía –en coordinación con la banca de desarrollo y las instituciones financieras – han diseñado 37 productos de crédito para PyMEs, a través de 16 entidades: 11 bancos

⁶⁹ Proveedores la principal fuente de financiamiento, información recuperada el 05 de febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.elsiglodetorreon.com.mx/noticia/274711.proveedores-la-principal-fuente-de-financiamiento.html>

⁷⁰ Ídem

(banca comercial y banca de desarrollo), 1 unión de crédito y 4 sofoles”⁷¹.
(Véase anexo 3).

“Las fuentes de financiamiento de las PyMEs corresponden a un 11% de la banca comercial (tarjetas de crédito), 13% de recursos propios y un 76% con proveedores (pagos a plazos con un alto costo al tener implícito el interés). No obstante, cabe destacar que los créditos de la banca comercial y a pesar de que manejan capital garantizado por el Estado, no cubren las necesidades de todos los microempresarios.”⁷²

⁷¹ Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web:

<http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%C3%B1ez%20et%20al.pdf>

⁷² Ídem

6. CONCLUSIONES

En conclusión un país se fortalece a través de su economía cuando crea oportunidades, desarrollando dependencias, programas y estrategias para que su gente busque fuentes de ingreso que haga que el flujo de efectivo cada vez sea más constante y más sólido. El objetivo de este trabajo ha sido plasmar lo qué es una microempresa y cómo ésta tiene el impacto que hemos descubierto que tiene en México.

Efectivamente las microempresas son la fuerza más importante para nuestro país, ya que corresponden a un casi 92.36% del total de empresas que tiene actividades y que generan grande sumas de dinero que se ven reflejadas en nuestro PIB y en nuestras cuentas corrientes.

El Plan de Desarrollo Económico creado en el sexenio pasado, es uno de los programas de apoyo, en donde, las microempresas gozan de más oportunidades para poder no sólo ser empresas destacadas dentro del país sino fuera también. Así es como los financiamientos son más frecuentes, las tasas de interés y de riesgo son más bajas y las oportunidades de crecimiento hacia el extranjero nos hacen convertirnos en un país altamente competitivo y que busca siempre la evolución hacia algo mejor para sus habitantes.

La falta de una visión, una buena administración y control de los insumos y las tecnologías de información, son algunos factores que impiden el crecimiento de las microempresas.

Por lo tanto, y de acuerdo a información de Banxico las principales alternativas de financiamiento para las MiPyMEs son:

1. capital propio,
2. proveedores,
3. factoraje a cadenas productivas (Nafinsa),
4. créditos bancarios,
5. crédito con otros intermediarios no bancarios, como
 - a) Uniones de crédito,
 - b) Sofoles (de objeto limitado),
 - c) Sofomes (de objeto múltiple),
 - d) Arrendadoras y
 - e) Factorajes.

7. BIBLIOGRAFÍA

- ✚ Arteaga, José, Reportaje, El Universal, 23 de noviembre de 2007, información recuperada el 03 de febrero de 2008 de su sitio web: http://www2.eluniversal.com.mx/pls/impreso/noticia.html?id_nota=44008&tabla=articulos
- ✚ Clavijo, López Daniela, Apalancamiento de empresas, Empresas y empresarios, 25 de septiembre de 2006. Núm. 14
- ✚ Cota, Yáñez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web: <http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5CRosario%20Cota%20Y%C3%A1%C3%B1ez%20et%20al.pdf>
- ✚ Estadísticas, SIEM, información recuperada el 28 de Enero de 2008 de su sitio web: www.siem.gob.mx/portadsiem/estadisticas/repsector.asp?gpo=1
- ✚ Financiamiento, Crédito Bancario, Monografías, información recuperada el 01 de Febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>
- ✚ Financiamiento, información recuperada el 03 de febrero de 2008 de su sitio web: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2005/afcd-mpymem.htm>
- ✚ Fondo PyME, información recuperada el 01 de Febrero de 2007 de su sitio web: <http://www.fondopyme.gob.mx/>

- 📌 Guerrero, Manuel, Hablemos de microempresas, Gestipolis, información recuperada el 02 de Febrero de 2008 de su sitio web:
www.gestipolis.com/canales/emprendedora/articulos/no%2016/microempresa.htm
- 📌 Mercado de Capitales, Gestipolis, información recuperada el 02 de febrero de 2008 de su sitio web:
<http://www.gestipolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/mercadocapitales.htm>
- 📌 Proveedores la principal fuente de financiamiento, información recuperada el 05 de febrero de 2008 de su sitio web:
<http://www.elsiglodetorreon.com.mx/noticia/274711.proveedores-la-principal-fuente-de-financiamiento.html>
- 📌 Proveedores, fuente de financiamiento, información recuperada el 01 de febrero de 2008 del sitio web:
http://www.robertexto.com/archivo1/fuentes_financiamiento.htm

8. ANEXOS**ANEXO 1****NÚMERO DE EMPRESAS EN MÉXICO EN EL 2007**

SECTOR	MICRO	PEQUEÑA	MEDIANA	GRANDE	TOTAL
INDUSTRIAL					
Agropecuario	227	138	49	2	416
Minería	98	37	28	29	192
Manufacturera	22,120	6,474	3,298	1,554	33,446
Construcción	8,706	2,862	478	68	12,114
Total Industrial	31,151	9,511	3,853	1,653	46,168
COMERCIAL					
Comercial	367,659	10,045	3,176	1,428	382,308
Total Comercial	367,659	10,045	3,176	1,428	382,308
SERVICIOS					
Comunicaciones	5,573	656	122	184	6,535
Servicios	108,863	9,692	1,185	1,193	120,933
Total Servicios	114,436	10,348	1,307	1,377	127,468
Total	513,246	29,904	8,336	4,458	555,944

Fuente: Sistema de Información Empresarial Mexicano 2008

Anexo 2⁷³

Programas

Centro de Asesoría Empresarial Primer Contacto (SE)

Red Nacional de Centros Regionales para la Competitividad Empresarial
CETRO-CRECE (SE)

Fondo de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa FAMPYME (SE)

Fondo de fomento a la Integración de Cadenas Productivas FIDECAP (SE)

Comité Nacional de Productividad e Innovación Tecnológica COMPITE (SE)

Programa de Capacitación y Modernización del Comercio Detallista
PROMODE (SE)

Programa de Promoción Sectorial PROSEC (SE)

Programa de Modernización Tecnológica PMT (CONACYT)

Programa de Cadenas Productivas (NAFIN)

Financiamiento NAFIN

Programa para establecer sistemas de aseguramiento de calidad en las
micro, pequeñas y medianas empresas, ISO-9000 (SE)

Financiamiento (BANCOMEXT)

Servicios de Asistencia Técnica y Promoción para la Exportación
(BANCOMEXT)

Programa Nacional de Auditoría Ambiental PNAA (SEMARNAT)

Fondo PyME (SE)

Contacto PyME (SE)

⁷³ Principales Resultados del Observatorio PyME en México

Anexo 3 – PRODUCTOS DE CRÉDITO

	BANCA DE DESARROLLO / INSTITUCION FINANCIERA	PRODUCTO	DESTINO	MONTO / VENTAS MINIMAS
1	GRUPO FINANCIERO BANORTE	a) CRÉDITO ACTIVO (BANORTE). b) CRÉDITO ACTIVO PARAGUAS (BANORTE).	a- activo fijo. b- capital de trabajo y activo fijo	a) \$ 100 000 - \$11.2 A / SVM. b) 20% del capital contable sin exceder \$ 1 millón A / S.V.M.
2	BBVA Bancomer	a) TARJETA A NEGOCIOS (BBVA).	a- insumos, inventarios, enseres, etc.	a) desde \$ 75 mil hasta \$ 1 millón / \$75 mil M
3	HSBC	a) CRÉDITO A NEGOCIOS (HSBC). b) CRÉDITO A NEGOCIOS EQUIPAMIENTO MILLON (HSBC). c) CRÉDITO NEGOCIOS MILLON (HSBC). d) CRÉDITO A NEGOCIOS EQUIPAMIENTO. e) CRÉDITO A NEGOCIOS PARA REPECO.	a- capital de trabajo b- autos nuevos, flotillas pyme, transporte pesado. c- capital de trabajo. d- maquinaria y equipo. e- capital de trabajo y equipamiento	a) \$ 10 mil - \$ 400 mil A / min. \$3,500 máx. \$3 millones mensuales b) Autos nuevos hasta \$400 mil, flotilla pyme hasta \$600 mil, transporte pesado hasta \$1.5 millones /\$1 MILLON , \$36 MILLONES A c) \$401 mil hasta \$ 1.5 millones / \$ 1 millón a \$ 36 millones anuales d) \$100,000 hasta \$ 2 millones / \$ 36 MILLONES A e) \$10 mil hasta \$150 mil / \$ 400 mil anuales
4	SANTANDER SERFIN	a) CRÉDITO AGIL (SANTANDER-SERFIN). b) CRÉDITO PYME EMPRESAS EN MARCHA (SANTANDER-SERFIN). c) CRÉDITO PYME EMPRESAS EN MARCHA (SANTANDER-SERFIN).	a- abierto. b- capital de trabajo. c- activo fijo.	a) \$50 mil hasta \$1 millón / SVM b) \$50 mil hasta \$750 mil, simultáneos hasta \$1 millón / \$1 millón a \$20 millones anuales c)) \$50 mil hasta \$750 mil, simultáneos hasta \$1 millón / \$1 millón a \$20 millones anuales
5	BANREGIO (Banco Nacional de Monterrey, A.C.)	a) REGIO PYME. b) REGIO PYME.	a- activo fijo (maq. y eq.) b- capital de trabajo	a) \$30 mil hasta \$1 millón / SVM b) \$30 mil hasta \$400 mil / SVM
6	BANCO DEL BAJIO (Institución de Banca Múltiple)	a) PYME BAJIO. b) MIPYME-BAJIO..	a- activo fijo b- capital de trabajo	a) \$1 millón hasta \$5 millones / 4 veces el monto solicitado b) \$200 mil hasta \$999 mil / \$700 mil anuales
7	UNICRECE (Fideicomiso)	a) CREDI PYME UNICRESE. b) CREDI PYME UNICRESE. c) CREDI PYME UNICRESE. d) CREDI PYME UNICRESE.	a- capital de trabajo (empresas en marcha) b- activo fijo (empresas nuevas) c- capital de trabajo (empresas nuevas) d- activo fijo (empresas en marcha)	a) \$30 mil hasta \$250 mil / SVM b) \$30 mil hasta \$250 mil (máx. el 70% del valor del activo) / SVM c) \$30 mil hasta \$250 mil / SVM d) \$30 mil hasta \$250 mil (máx. el 70% del valor del activo) / SVM
8	HIR (PYME SOFOL)	a) FINANCIAMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPO HIR PYME. b) FINANCIAMIENTO DE PEDIDOS Y DE LAS VENTAS A CRÉDITO HIR PYME.	a- maquinaria y equipo. b- pedidos y de ventas a créditos, de acuerdo a su ciclo productivo.	a) \$250 mil hasta \$3 millones / SVM b) \$250 mil hasta \$3 millones / SVM
	BANCA DE DESARROLLO /	PRODUCTO	DESTINO	MONTO / VENTAS MINIMAS

	INSTITUCION FINANCIERA			
9	GRUPO FINANCIERO MIFEL	a) CRÉDITO PYME MIFEL. b) CRÉDITO PYME MIFEL. c) CRÉDITO PYME MIFEL.	a- capital de trabajo. b- activo fijo. c- adquisición y remodelación de inmuebles.	a) chechar b) 50 mil hasta 900 mil UDIS / ventas o ingresos netos de \$600 mil hasta \$40 millones anuales, no presente quiebra técnica c) chechar
10	AFIRME	a) TRANSPORTE PUBLICO (AFIRME). b) CRÉDITO PYME (AFIRME). c) CRÉDITO PYME (AFIRME).	a- compra de equipo de transporte. b- activo fijo. c- capital de trabajo.	a) \$250 mil a \$5 millones / \$500 mil b) \$100 mil hasta \$2 millones /SVM c) 145 mil UDIS hasta 700 mil UDIS /SVM
11	BANSI	a) REFACCIONARIO / CRÉDITO SIMPLE (BANSI). b) ARRENDAMIENTO (BANSI). c) CRÉDITO SIMPLE (BANSI).	a- construcción o remodelación y adquisición de activos fijos. b- maquinaria de construcción y equipo de transporte. c- capital de trabajo.	a) 145 mil UDIS hasta 700 mil UDIS /SVM b) 145 mil UDIS hasta 700 mil UDIS /SVM c) 145 mil UDIS hasta 700 mil UDIS /SVM
12	MERCURIO	a) CRÉDITO PYME (FINANCIERA MERCURIO).b) CRÉDITO PYME (FINANCIERA MERCURIO).	a- capital de trabajo. b- activo fijo.	a) \$1 millón hasta \$5 millones/ superiores a \$5 millones al año, para otorgar créditos de más de \$1 millón hasta \$5 millones b) \$1 millón hasta \$5 millones/ superiores a \$5 millones al año, para otorgar créditos de más de \$1 millón hasta \$5 millones
13	FICEN	a) CRÉDITO PYME (FICEN). b) CRÉDITO PYME (FICEN). c) CRÉDITO PYME (FICEN).	a- capital de trabajo. b- financiamiento a largo plazo. c- proveedores y clientes.	a) \$1 millón hasta \$5 millones / \$5 millones a \$100 millones en promedio
14	BANAMEX	a) CRÉDITO REVOLVENTE (BANAMEX).	a- capital de trabajo.	a) \$550 mil / SMV
15	CRÉDITO PRONEGOCIOS	a) CRÉDITO PRONEGOCIOS (SOFOL).	a- capital de trabajo y activo fijo.	a) \$10 mil hasta \$50 mil / SMV
16	GRUPO SCOTIABANK	a) SCOTIA PYME.	a- capital de trabajo.	a) \$100 mil hasta equivalente a 900 mil UDIS línea revolvente sin plazo determinado /SMV
	Entidades	16		
	Productos	37		
SVM = sin ventas mínimas, A = ANUALES, M = MENSUALES NOTA.- La Secretaría de Economía, en coordinación con la banca de desarrollo y las instituciones financieras han diseñado productos de crédito para PyMEs. El presente catálogo de productos de crédito PyME no requieren de garantía hipotecaria, y el monto corresponde hasta por un millón de pesos, con tasa de interés topada y conocida. El catálogo de productos de crédito PyME, puede consultarse en: http://www.contactopyme.gob.mx/extensionistas/PRODUCTO_PUB.ASP FUENTE: Elaboración propia con datos de la Secretaría de Economía.				

Fuente: Cota, Yañez Rosario, Fuentes de Financiamiento para las Pequeñas y medianas empresas mexicanas y perspectivas de desarrollo, información recuperada el 28 de Enero de 2008 del sitio web: <http://www.sicbasa.com/tuto/AMECIDER2007/Parte%202%5Crosario%20Cota%20Y%C3%A1%20B1ez%20et%20al.pdf>