

El financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas

The financing of micro, small and medium enterprises

Sheila Cristhell de la O Gómez¹* <https://orcid.org/0000-0003-3406-2229>

Gladys Hernández Romero¹ <https://orcid.org/0000-0002-9045-2937>

¹ Universidad Juárez Autónoma de Tabasco, Tabasco, México.

* Autora para la correspondencia: gomezsheila39@gmail.com

RESUMEN

Las micro, pequeñas y medianas empresas o Mipymes representan el 99,8 % de los negocios a nivel nacional en México, son de suma importancia para el eje económico, la creación de empleos e incluso en el desarrollo regional. El objetivo principal del presente trabajo es describir la importancia de los instrumentos financieros en el financiamiento de las Mipymes.

Palabras clave: contabilidad, gestión, recursos financieros.

ABSTRACT

Micro, small and medium enterprises or MSMEs represent 99,8 % of businesses nationwide in Mexico, they are of the utmost importance for the economic axis, job creation and even regional development. In this sense, the main objective of this paper is to describe the importance of financial instruments in the financing of MSMEs. The present investigation is documentary, since the main method and technique of investigation was the investigation of documents.

Keywords: *accounting, management, financial resources.*

Fecha de recepción: 03/10/2022

Fecha de aprobación: 15/12/2024

INTRODUCCIÓN

A lo largo del tiempo el ser humano ha buscado diversas maneras de subsistir, para lograr la estabilidad económica se suelen plantear dos alternativas, la primera, es ser parte de los recursos humanos de una empresa como trabajador, la segunda, es ser parte del emprendimiento de un proyecto o negocio, ya sea como accionista, inversor, o bien, como el principal emprendedor de una micro, pequeña o mediana empresa, también conocida como Mipyme.

Este tema es de suma importancia ya que, en México, la principal actividad económica es representada por el conjunto de este tipo de empresas, es por ello que se necesita de una adecuada gestión para aumentar las probabilidades de éxito, desde la implementación de la contabilidad, hasta los medios de financiamiento, a través de instrumentos financieros. Siendo así, en la presente investigación se abordan temas como las generalidades y las ramas de la contabilidad, el profesional contable, las Pymes y las Mipymes, hasta plantear cuáles son los instrumentos financieros y el financiamiento de las Mipymes, enfatizando en el financiamiento gubernamental.

Generalidades de la contabilidad

Entre las definiciones de contabilidad, destaca la plasmada en las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMPC), considerando que la contabilidad se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad. Siendo así, se puede afirmar que el objetivo principal de la contabilidad es emitir información financiera, la cual es vital para la toma de decisiones. En este sentido, Morales y Morales (2019, p. 67) expresan que: «Se considera a la contabilidad como un elemento indispensable para el desarrollo de las empresas, pues es la encargada de llevar un adecuado control de las operaciones y transacciones financieras, así como la de obtener y analizar la información y emprender alguna acción basada en una buena toma de decisiones».

La Figura 1 resume las funciones de la contabilidad y, por tanto, las necesidades que satisface.



Fuente: elaboración propia.

Figura 1. Necesidades que satisface la contabilidad.

Ramas de la contabilidad

Debido a su importancia la contabilidad se puede clasificar de acuerdo al origen de sus recursos (pública o privada), al tipo de actividad (comercial, industrial, servicios, entre otros), o según el tipo de información que se genere (financiera, administrativa, costos, fiscal), a continuación, se hace énfasis sobre esta última clasificación:

- **Contabilidad financiera.** También conocida como contabilidad general y como técnica para presentar la información financiera de las transacciones comerciales, financieras, económicas de la entidad, siendo útil para su toma de decisiones.
- **Contabilidad administrativa.** «Define criterios objetivos que le permiten ofrecer reportes detallados sobre el sector en el que opera la organización, sus productos, servicios, clientes, empleado» (Salazar, González, Sanmartín y Sánchez, 2021, p. 6), para el cumplimiento de sus objetivos se apoya en la contabilidad de costos.
- **Contabilidad de costos:** Es la que «ofrece información relativa a las operaciones de producción» (Meleán y Torres, 2021, p. 135), por otra parte, «su finalidad es suministrar información para: a) la valuación de los inventarios y la determinación de los resultados; b) el planeamiento y control de las operaciones de la empresa; y c) la toma de decisiones» (Cabrera, 2018, p. 205).
- **Contabilidad fiscal.** Enfocada en el control y la supervisión de los compromisos y obligaciones tributarias y que cumpla con el pago de los impuestos correspondientes al Estado. De modo similar, Hernández y Moreno (2018, p. 74) plantean que «se enfoca en generar información en la cual el usuario tenga los elementos suficientes para realizar el cálculo de los impuestos correspondientes a su actividad económica».
- **Contabilidad gubernamental.** Es aquella que «se aplica a las organizaciones gubernamentales, cuya actividad está regulada por un marco constitucional, una base legal y normas técnicas que la caracterizan y la hacen distinta a la que rige para las entidades del sector privado» (Secretaría de Hacienda y Crédito Público, 2022, p. 1).

De lo anterior destaca el hecho de que la contabilidad en sus diversas ramas aporta grandes beneficios, principalmente, el poner a disposición información sobre el estado de las empresas u organismos gubernamentales, ya sean sus inversiones, transacciones, operaciones, impuestos tributarios, entre otros, con la finalidad de que haya una acertada toma de decisiones.

El profesional contable

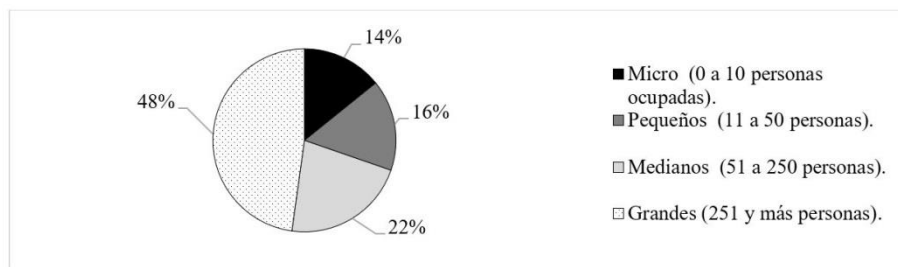
Una vez planteada la principal definición de la contabilidad, su objetivo y su clasificación, es primordial hacer mención del profesional encargado de su elaboración, análisis e interpretación, es decir, el contador público o licenciado en contaduría pública, el cual debe ser un profesional con habilidades y conocimientos competentes, apegado a las normas y leyes que regulan el ejercicio de la profesión, incluyendo el código de ética.

Por lo tanto, el profesional contable debe poseer un gran sentido de responsabilidad como principio fundamental, Gantiva e Isaac (2020, p. 3) mencionan que: «Para lograr el cumplimiento de este principio indeleble es necesario contar con valores humanos y principios éticos que garanticen el cumplimiento de su rol ante la sociedad». Por otra parte, es importante mencionar la necesidad de una constante actualización de conocimientos, principalmente por las legislaciones recurrentes en el campo fiscal, esto con la finalidad de poder «enfrentar las diferentes problemáticas que se presenten y para proteger el patrimonio de quien lo contrata» (Hernández y Moreno, 2018, p.70).

De lo anterior planteado destaca el hecho de que, el licenciado en contaduría pública posee un campo de actuación profesional amplio, ya sea de manera dependiente o independiente, en el sector público o privado, así mismo en áreas como contraloría, tesorería, auditoría, entre otras, y a su vez, en las diversas ramas de la contabilidad.

Pyme y Mipyme

Pyme es el acrónimo con el que se hace referencia a las pequeñas y medianas empresas, por lo tanto, la Real Academia Española señala que una Pyme tiene por un número reducido de trabajadores, y un moderado volumen de facturación. Por otra parte, cuando se menciona la Mipyme, es aquella que incluye a las micro, pequeñas y medianas empresas, con relación a esto, Gámez, Joya y Ortiz (2017, p. 4) consideran que: «Las microempresas se desarrollan a partir de un proyecto emprendedor por parte del dueño, el cual tiene la cualidad de ser al mismo tiempo administrador de su propia empresa». En México las Mipymes poseen un rol importante en el crecimiento económico, ya sea por sus ingresos (Figura 2), o por el porcentaje de establecimientos.



Fuente: elaboración propia a partir de Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2020, p. 2).

Figura 2. Ingresos por negocios en México.

Con relación al porcentaje de establecimientos, de acuerdo a datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía las Mipymes concentran el 99,8 % de los negocios en el país ya que, de los 4 773 995 de unidades económicas del sector privado y paraestatal, el 95,0 % son tamaño micro (1 a 10 personas ocupadas); 4,0 % son pequeñas (11 a 50 personas); 0,8 % son medianas (51 a 250 personas) y solo el 0,2 % restante se consideran grandes (251 o más personas).

En síntesis, las Mipymes representan el 99,8 % de los negocios a nivel nacional, y, como se expuso en la Figura 1, los ingresos en conjunto abarcan un aproximado del 52 %, por tanto, es evidente que este tipo de empresas es importante para mantener el eje de la economía en México. De igual manera abren las puertas a la creación de empleos, pese a esto la alta competitividad de los mercados representa un problema, es por ello que se necesita de una adecuada gestión, así como tener en consideración la innovación, en relación a la estructura financiera de las Pymes, de acuerdo con Sánchez, citado por Oliveros (2015, p. 403), esta «corresponde a la forma como la empresa financia sus inversiones, incluye la deuda tanto de corto como de largo plazo (pasivos) así como el patrimonio de los accionistas».

METODOLOGÍA

Las Mipymes representan el 99,8 % de los negocios a nivel nacional en México, son de suma importancia para el eje económico, la creación de empleos e incluso en el desarrollo regional, sin embargo, la muerte (cierre definitivo) de negocios va casi a la par con el nacimiento (creación) de otros, es decir, de acuerdo a datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2022, p. 1), «entre mayo de 2019 y julio de 2021, incrementaron en 12 % los nacimientos y en 12 % las muertes», por lo tanto, se plantea la hipótesis de que las fuentes de financiamiento son primordiales para lograr la

subsistencia de las Mipymes, teniendo lo anterior en contexto, el objetivo principal es describir la importancia de los instrumentos financieros en el financiamiento de las Mipymes.

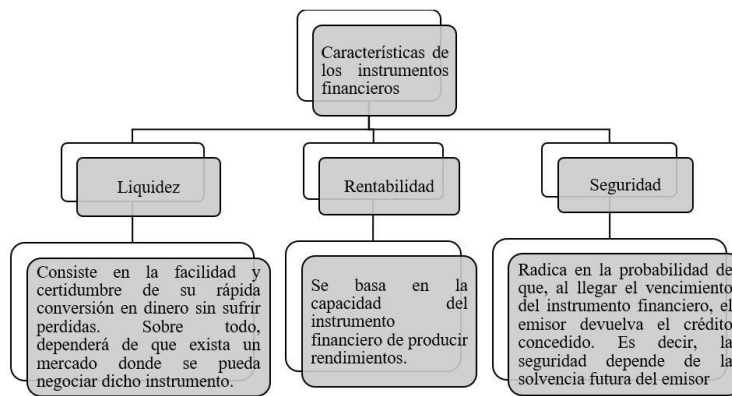
La presente investigación científica se considera documental ya que el principal método y técnica de investigación fue la indagación de documentos, tales como artículos científicos, estadísticas, normas nacionales e internacionales, manuales y portales de internet, así como la consulta de libros en bibliotecas, por lo tanto, se realizó a nivel descriptivo. A su vez el enfoque implementado es el cualitativo, dada la naturaleza de los datos, es decir, textos, significados, entre otros, tal como se mencionó, se indagó en fuentes de información bibliográfica, mediante la exploración de palabras claves como: contabilidad, contador público, Pymes, Mipymes, instrumentos financieros y financiamiento, esto con la finalidad de seleccionar material bibliográfico relacionado al objetivo de la investigación.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los instrumentos financieros

Para tener una definición acertada de los instrumentos financieros, es de suma relevancia tener en cuenta a las organizaciones de la contaduría pública a nivel nacional e internacional, empezando por las normas de información financiera. La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pymes postula que: «Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra» (International Accounting Standards Board, 2016, p. 59).

Ambas definiciones plantean de manera general que, un instrumento financiero es un contrato que conlleva a que una de las partes adquiera un activo financiero mientras que la otra adquiere un pasivo financiero. Por consiguiente, es preciso mencionar que, de acuerdo al portal Educación financiera del banco BBVA, los instrumentos financieros poseen tres características básicas (Figura 3).



Elaboración propia con información de BBVA (2015).

Figura 3. Características de los instrumentos financieros.

En contraste, es indispensable señalar que se plantean tres tipos de riesgos:

- **Riesgo de mercado.** Este representa «la pérdida potencial por cambios en las variables que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente» (Gaytán, 2018, p. 123), algunos ejemplos son las modificaciones en el tipo de cambio, las tasas de interés, e incluso la volatilidad.
- **Riesgo de crédito.** En este caso, «es la probabilidad de incurrir en pérdidas debido a la escasez de fondos por parte de la institución para cumplir con sus obligaciones» (González Escalona y Expósito, 2022, p. 3), ejemplo de ello es la insolvencia y la falta de liquidez.
- **Riesgo operativo.** Como su nombre indica, este se basa en el «riesgo de incurrir en pérdidas debido a la inadecuación o a fallos en los procesos, el personal y los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos a la organización» (Fernández, 2019, p. 10).

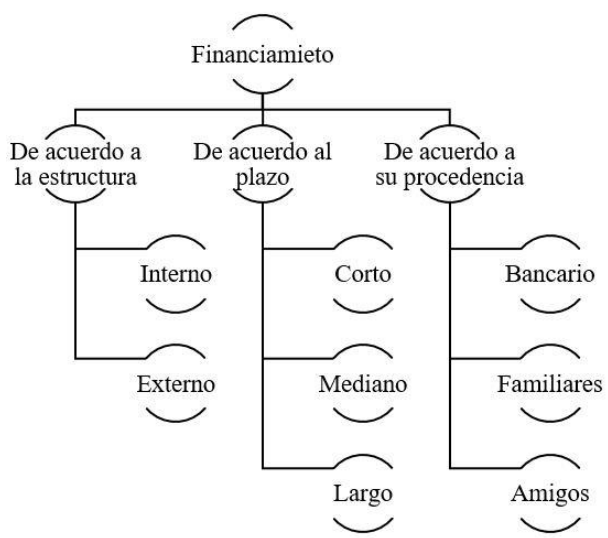
Ahora bien, de acuerdo a la NIIF (IASB, 2016, p. 60), para las Pymes, se consideran ejemplos de instrumentos financieros básicos los siguientes:

- a) Efectivo.
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.
- d) Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.
- e) Bonos e instrumentos de deuda similares.

- f) Inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones preferentes y ordinarias sin opción de venta.
- g) Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso no se puede liquidar por el importe neto en efectivo.

Financiamiento de Mipymes

El financiamiento es el otorgamiento de recursos como dinero o crédito para la realización de un proyecto o empresa, este se da entre dos partes por medio de un contrato, implementando consigo algún instrumento financiero, históricamente las Mipymes han conseguido financiamiento de diversas fuentes, siendo la principal familiares o amigos; dicho de otro modo: «El financiamiento es uno de los aspectos que permite a las empresas de cualquier tamaño o estructura tener recursos financieros para incrementar sus ingresos, adquirir o reemplazar activos, así como expandirse a corto, mediano y largo plazo» (Intriago Bravo y Bravo 2021, p. 3), por lo tanto, existe un amplia gama de fuentes de financiamiento (Figura 4).



Fuente: elaboración propia.

Figura 4. Fuentes de financiamiento.

En este caso se hará hincapié en el financiamiento de acuerdo a la estructura, es decir, el financiamiento interno y externo; el primero se conforma de los recursos propios, se obtiene a través de las aportaciones de los accionistas o bien, mediante la utilización de los flujos de fondos diarios para su disposición al cierre del ejercicio, algunos ejemplos son: aumentos de capital, flujo de fondos, utilidades, reinversión de utilidades o ahorros propios, inversión de accionistas.

Por su parte, el financiamiento externo, al contrario del anterior, hace referencia a los recursos obtenidos de manera externa a la empresa, por ejemplo: crédito bancario e hipotecario, arrendamiento financiero, inversionistas o fondos de inversión, fondos gubernamentales, proveedores y clientes, factoraje, *crowdfunding*. Cabe mencionar que el financiamiento externo puede ser público o privado, en este segundo caso, «el financiamiento privado es aquel que proviene de entidades de capital privado» (Tacilla y Ramos, 2021, p. 3), por otra parte, el financiamiento público puede conocerse como financiamiento gubernamental, el cual se abordará a continuación.

Instrumentos de deuda: financiamiento gubernamental para Mipymes

Como se mencionó antes, las Mipymes y las Pymes enfrentan grandes obstáculos en su crecimiento, ya sea por la alta competencia, por los cambios en índices nacionales, por la inflación, entre otros, la más reciente evidencia de esto fue la masiva muerte de empresas por motivo de la pandemia por covid-19, por estas razones y debido a la importancia de las Mipymes para la economía nacional, en México existen diversos instrumentos financieros a través de organismos gubernamentales, los cuales otorgan financiamiento para ellas, claro ejemplo son los siguientes:

- Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (PRONAFIM).
- Fondo de Apoyo para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FONDO Pyme).
- Banca de desarrollo Nacional Financiera (NAFIN).
- Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C. (Bancomext).
- Fondo Nacional Emprendedor.

De igual manera, destacan los apoyos financieros a microempresas y trabajadores independientes, como créditos a la palabra, o el apoyo solidario a la palabra destinado a empresas.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, destaca el hecho de que los instrumentos financieros representan una ventaja para la financiación de las Mipymes, es por ello que para conocer la estructura financiera de la empresa es necesario implementar la contabilidad mediante los servicios de un profesional contable.

En otro sentido, el financiamiento de las Mipymes a través de instrumentos de deuda emitidos por entidades gubernamentales, como créditos, son indispensables y forman parte de estrategias nacionales para tratar de mantener la estabilidad económica del país, impulsando a los emprendedores y a las Mipymes, cabe mencionar que de acuerdo a León y Saavedra (2018, p. 168): «Estos recursos no se

otorgan directamente a los emprendedores o microempresarios, sino a organismos intermedios», tal como los enumerados anteriormente.

CONCLUSIONES

El ser emprendedor es un gran reto y requiere de ser sumamente responsable y diligente, por ello se recomienda establecer en detalle los objetivos que se pretendan cumplir, analizar los recursos de los que se deba disponer, así como las posibles fuentes de financiamiento, las características de los mercados, entre otro tipo de información necesaria, es todo un proceso de estudio, gestión y administración, sin embargo, hay diversos organismos que ponen a disposición información con la finalidad de impulsar a las Mipymes.

Este proceso de emprendimiento trae beneficios no solo al mismo emprendedor sino a la creación de nuevos empleos, e incluso a la aportación al producto interno bruto (PIB), si bien la mayoría de Mipymes son familiares, es destacable el hecho de que en su conjunto sean impulsoras del desarrollo económico de las regiones, ya que satisfacen las necesidades de la población y abren las puertas a nuevas oportunidades.

Teniendo en consideración lo expuesto, se confirma la hipótesis planteada, es decir las fuentes de financiamiento son primordiales para lograr la subsistencia de las Mipymes, ya que en caso de que se pretenda crecer de manera empresarial para abarcar más mercado, hacer frente a la competencia y en general para cumplir con los objetivos organizacionales, el recurrir a la financiación ayuda a impulsar la expansión empresarial.

De igual manera, se cumple con el objetivo de la presente investigación, el cual es describir la importancia de los instrumentos financieros en el financiamiento de las Mipymes, destaca a su vez el hecho de que, las Mipymes son de vital importancia en la economía mexicana, es por ello que del mismo modo existe la posibilidad de obtener financiamiento a través de fondos gubernamentales mediante instrumentos de deudas como créditos, esto con la finalidad de aumentar las posibilidades de perdurabilidad y sostenibilidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BBVA. (2015). *Instrumentos financieros* (página web). <https://www.bbva.com/es/instrumentos-financieros-todos/>

- Cabrera, M. D. (2018). La contabilidad de costos en la producción de bienes y servicios. Revisión bibliográfica actualizada (2010-2018). *En-Contexto Revista de Investigación en Administración, Contabilidad, Economía y Sociedad*, 6(9), 203-230. <https://www.redalyc.org/journal/5518/551857283010/551857283010.pdf>
- Fernández, L. (2019). *Riesgos en los instrumentos financieros y su cobertura con recursos propios*. Conferencia-Seminario sobre contabilidad y valoración de instrumentos financieros en banca central, Banco de España, Madrid, 23 al 26 de abril. <https://www.cemla.org/actividades/2019-final/2019-04-contabilidad-valorizacion-instrumentos-financieros/2019-04-contabilidad-valorizacion-instrumentos-financieros10.pdf>
- Gámez, L.; Joya, R. y Ortiz, M. (2017). Crecimiento empresarial y Mipymes de Autlán de Navarro. *Cofin Habana*, (1), 131-142. <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/1054/932>
- Gantiva, C. e Isaac, D. (2020). Ética contable: equilibrio entre responsabilidad social y transparencia. Una visión en el contexto colombiano. *Cofin Habana*, (2), 1-14, <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/701/614>
- Gaytán, J. (2018). Clasificación de los riesgos financieros. *Mercados y Negocios*, (38), 123-136. <http://mercadosynegocios.cucea.udg.mx/index.php/MYN/article/view/7274/pdf>
- González, A.; Escalona, M. y Expósito, D. (2022). Propuesta de indicadores para la evaluación del riesgo de liquidez en la banca comercial cubana. *Cofin Habana*, 16(2), <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/download/514/442/802>
- Hernández, L. y Moreno, R. (2018). La importancia de la contabilidad y la responsabilidad del contador hacia el contribuyente. *Horizontes de la Contaduría en las Ciencias Sociales*, 5(9), 69-78. <https://www.uv.mx/iic/files/2018/12/Num09-Art06-165.pdf>
- International Accounting Standards Board (2016). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PymeS)*. IFRS Foundation Publications, <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/ifrs-for-smes/spanish/2015/part-a-ifrs-for-smes-standard-es.pdf>
- Intriago, M.; Bravo, N. y Bravo, D. (2021). Una aproximación preliminar a la gestión de los recursos financieros de las pequeñas y medianas empresas del sector agrícola. *Cofin Habana*, 15(1). 1-10, <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/656/572>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2022). *Demografía de los establecimientos mipyme en el contexto de la pandemia por covid-19* (página web). https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/aproposito/2022/EAP_Demog_Mipyme22.pdf

- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2020). *Estadísticas a propósito del día de las micro, pequeñas y medianas empresas* (página web). https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/aproposito/2023/EAP_DIAMipymes.pdf
- León, E. y Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las MIPyME en México. *Revista Ciencia Administrativa*, (1), 159-175. https://www.researchgate.net/profile/Maria-Luisa-Saavedra-Garcia/publication/333728900_Fuentes_de_Financiamiento_para_las_Mipymes_en_Mexico/links/5d0120a8a6fdccd13096643b/Fuentes-de-Financiamiento-para-las-Mipymes-en-Mexico.pdf
- Meleán, R. y Torres, F. (2021). Gestión de costos en las cadenas productivas: reflexiones sobre su génesis. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(21), 131-146. <https://doi.org/10.17163/ret.n21.2021.08>
- Morales, D. y Morales, J. (2019). La contabilidad un elemento indispensable en el desarrollo de las empresas. *Espíritu Emprendedor TES*, 3(2), 49–68. <https://doi.org/10.33970/eetes.v3.n2.2019.136>
- Oliveros, J. (2015). Estructura económico-financiera de pequeñas y medianas empresas manufactureras colombo-venezolanas. *Revista Venezolana de Gerencia*, 20(71), 397-418, <https://www.redalyc.org/pdf/290/29042408002.pdf>
- Salazar, F.; González, J.; Sanmartín, J. y Sánchez, P. (2021). Contabilidad administrativa, herramienta para la toma de decisiones gerenciales. *SAPIENTIAE: Revista de Ciencias Sociais, Humanas e Engenharias*, 6(2), 1-16, <https://doi.org/10.37293/sapientiae62.03>
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (2022). *Manual de Contabilidad Gubernamental para el Poder Ejecutivo Federal*. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/713197/Indice_MCGPEF_2022.pdf
- Tacilla, L. y Ramos, E. (2021). Financiamiento privado para la reactivación económica del sector de la construcción en épocas de crisis. *Cofin Habana*, 15(2), <https://revistas.uh.cu/cofinhab/article/view/638/556>

Conflictos de intereses

Las autoras Sheila Cristhell de la O Gómez y Gladys Hernández Romero declaran que no existen conflictos de intereses con la redacción del presente artículo.

Contribución de autores

Sheila Cristhell De La O Gómez: responsable de la integridad del trabajo en su conjunto: Conceptualización, investigación, metodología, análisis, redacción.

Gladys Hernández Romero: responsable de la supervisión, validación y dirección del presente trabajo.