

Análisis de las fuentes de financiamiento para las MiPyMES en San Luis Potosí, México

Analysis of financing sources for MSMEs in San Luis Potosí, Mexico

José Luis Mejía Salazar; Adriana Eugenia Ramos Ávila

José Luis Mejía Salazar. Contador Público. Estudiante de Posgrado de la Maestría en Administración con énfasis en Negocios del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la Facultad de Contaduría y Administración. Universidad Autónoma de San Luis Potosí. Email: joseluisms_78@hotmail.com

Adriana Eugenia Ramos Ávila. Doctora en Administración. Investigador Independiente del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la Facultad de Contaduría y Administración. Universidad Autónoma de San Luis Potosí. Email: adriana.ramos@uaslp.mx. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3003-4100>

JEL: G21 Bancos

Recibido: 10 agosto 2023.

Aceptado: 30 septiembre 2023

DOI: <https://doi.org/10.69504/nau.v2i4.43>

Resumen

El tejido empresarial formal latinoamericano se integra principalmente por las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMes) en un 91% en el ámbito productivo y en un 61% en el empleo formal (Dini y Stumpo, 2020), sin embargo, la globalización de los mercados, así como los factores internos de las organizaciones y su tamaño, pueden influir al tomar decisiones para adquirir un crédito del sistema financiero que les permita ser más competitivas con un crecimiento económico, rentable, incluyente y sostenible.

Por lo que, a través de una metodología mixta se analizaron las condiciones generales para que las MiPyMes puedan acceder a un crédito, tomando en cuenta los requisitos y términos solicitados por los siete bancos que se revisaron en San Luis Potosí, México. Al mismo tiempo se entrevistaron a cuarenta y cinco gerentes o dueños de empresas, para evaluar su opinión relacionada con las limitantes que enfrentan para conseguir un financiamiento; encontrando que las tasas de interés del mercado de crédito, la situación económica general y las condiciones de acceso al crédito bancario son factores limitantes para que las MiPyMes puedan solicitar un crédito bancario aunado a que deben contar con liquidez y finanzas sanas para cubrir los costos de esta operación bancaria.

Palabras Clave: Fuentes de Financiamiento, MiPyMES, San Luis Potosí-México.

Abstract

The Latin American formal business fabric is mainly made up of micro, small and medium-sized enterprises (MSMEs), 91% of which account for production and 61% of formal employment (Dini y Stumpo, 2020); however, market globalization, as well as the internal factors of the organizations and their size, can influence their decision making when acquiring a loan from the financial system that allows them to be more competitive with economic, profitable, inclusive and sustainable growth. Therefore, through a mixed methodology, the general conditions for MSMEs to access credit were analyzed, taking into account the requirements and terms requested by the seven banks reviewed in San Luis Potosí, Mexico. At the same time, forty-

five business managers or owners were interviewed to evaluate their opinion regarding the limitations they face in obtaining financing; they found that the interest rates of the credit market, the general economic situation and the conditions of access to bank credit are limiting factors for MSMEs to apply for a bank loan, in addition to the fact that they must have liquidity and healthy finances to cover the costs of this banking operation.

Keywords: *Financing sources, MSMEs, San Luis Potosí-Mexico.*

Introducción

La globalización en el entorno financiero de las organizaciones, el comercio electrónico, las alianzas estratégicas, los mercados internacionales; así como las variables micro y macroeconómicas, forman parte del contexto en donde los líderes deben tomar decisiones para gestionar de manera eficiente los recursos disponibles y buscar alternativas de financiamiento que contribuyan a crear valor en las empresas, maximizar el rendimiento de la inversión y minimizar los costos (Bea-Leyva et al., 2023). Es decir, las organizaciones deben trabajar con finanzas sanas, que busquen un equilibrio entre las ganancias, los gastos, las inversiones y los ahorros con el propósito de aumentar su productividad y rentabilidad (Aguilar, 2023). Por lo que, conseguir dinero a través del financiamiento, puede ser un medio que contribuya al crecimiento y a la consolidación de las micro, pequeñas y medianas empresas; tomando en cuenta un análisis previo de las opciones que existan en el mercado y su costo financiero (Canossa-Montes de Oca y Rodríguez-Alcocer, 2019).

Conforme a un estudio realizado por el Banco de México (2023) en México, las fuentes de financiamiento a las que accedieron las empresas en el último trimestre de 2022 fueron:

- Financiación de proveedores (60.8%).
- Préstamos de bancos comerciales (28.2%).
- Financiación a otras empresas del grupo y/o de la sede (9.7%).
- Banca de desarrollo (1.0%).
- Operaciones bancarias ubicadas en el exterior (0.5%).

- Crédito (0.2%).

Sin embargo, hay estudios que demuestran que las empresas mexicanas tienen una limitada accesibilidad a los medios financieros, a causa de las altas tasas de interés, la carencia de garantías, la inobservancia de los requerimientos ante las instituciones financieras, el elevado monto solicitado como colateral, la escasa disponibilidad de información financiera confiable, los índices de cierre elevados de las empresas, una productividad mínima, la informalidad y el papeleo burocrático (De Jesús et al., 2021). Aunado a lo anterior, el Banco de México (2023) encontró que algunos de los factores limitantes para solicitar un nuevo crédito bancario son:

- Existen en el mercado crediticio altas tasas de interés (48.0%).
- Condición financiera general (47.9%).
- Disponibilidad de recursos estatales (45.1%).
- Términos para obtener un préstamo bancario (43.4%).
- Cantidades requeridas como colateral (42.5%).
- Cifras de ingresos y beneficios del negocio (40.0%).
- Facilidades de los bancos para conceder préstamos (37.9%).
- Aumento del capital social con nuevas aportaciones (35.0%).
- Obstáculos para cubrir los costos del servicio del crédito bancario vigente (31.6%).
- Historial crediticio del negocio (30.5%).

Por otra parte, los negocios requieren de capital para financiar sus operaciones, así como adquirir maquinaria y equipo que incremente su capacidad de producción; motivo por el cual, los bancos son una pieza importante como fuente de financiamiento para la sociedad, porque favorecen el crecimiento económico al otorgar créditos a los diferentes agentes económicos. Cabe señalar, que los bancos llevan a cabo un proceso de evaluación a quienes solicitan el crédito, para reducir el riesgo de una cartera vencida, tomando en cuenta algunas



características como: el tamaño de la empresa, el rendimiento de los accionistas, la cartera de crédito a activo total, el rendimiento del activo, el fondeo de la cartera y la liquidez, entre otras (Morales y Espinosa, 2023).

Derivado de lo anterior las MiPyMes, también deben realizar un proceso de análisis con la finalidad de elegir las fuentes de financiamiento adecuadas, pertinentes y estratégicas, que les ayuden a crear valor, obtener resultados económicos, rentables, productivos y competitivos acordes a las prioridades particulares de las organizaciones y a su solvencia para el pago de la deuda contraída (Pilay-Villacís et al., 2019; Sosa y Arriaga, 2023).

De manera particular, en México, de acuerdo con los datos de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN, 2021), proporcionada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) en 2022; nueve de cada diez pequeñas y medianas empresas disponían por lo menos de un producto o servicio bancario; en 2021 de un total de 130 771 empresas el 30.1% solicitó en alguna ocasión financiamiento; y en base a su tamaño 24.5% eran microempresas, 30.6% pequeñas empresas, 44.3% medianas empresas y 45.3% grandes empresas.

Adicionalmente, en el estudio sobre la Demografía de los establecimientos MiPyMe en el contexto de la pandemia por COVID-19, realizado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) en 2022, se muestran los principales destinos del apoyo financiero recibido por los establecimientos de las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMes), encontrando que el 66.0% se utilizó para la adquisición de insumos, el 20.1% se asignó al pago de deudas a proveedores, el 18.8% en otros conceptos, el 18.4% para el pago de alquiler, con el 9.2% se pagó en efectivo o en especie al personal, el 7.5% se aplicó en equipamiento, ampliación o remodelación del establecimiento y el 0.6% en la compra de local o vehículo. En cuanto a las empresas que pensaban solicitar un crédito, el 49.5% mencionó que lo utilizaría para invertir en capital fijo o tecnología, el 43.1% pagaría deudas o compromisos financieros,

el 40.9% lo ocuparía en expandir el negocio o abrir nuevas sucursales, el 19.9% afrontaría pérdidas de ejercicios fiscales anteriores y el 2% en otros conceptos (CNBV e INEGI, 2022).

Cabe señalar, que la mayoría de las personas no cuentan con liquidez para disponer de efectivo o pagar al contado un crédito hipotecario, por lo que en México existen instituciones financieras como FOVISSSTE, INFONAVIT e instituciones bancarias, las cuales que pueden ofrecer financiamiento para estos fines. Para obtener este crédito, la institución financiera requiere que se proporcione una garantía, que en este caso es un bien inmueble, para asegurar el monto del préstamo. El beneficiario debe realizar los pagos de manera puntual, según lo establecido en el contrato, hasta saldar la deuda. De lo contrario, perderá la garantía si no cumple con los pagos (Olivares-Aguayo et al., 2021).

Asimismo, el tamaño de las empresas puede contribuir al tomar decisiones relacionadas con el conocimiento que se tiene de los créditos, las restricciones al acceso del sistema financiero, el empleo de endeudamiento a largo plazo y el utilizar las garantías (Briozzo et al., 2016). Además de los factores internos propios de las organizaciones, en los que se pueden trabajar para obtener recursos de los bancos como contar con sistemas de gestión eficientes, procesos de innovación productivos, estándares de calidad, directivos calificados con experiencia, formalidad jurídica, aplicación de las tecnologías, entre otros (Rocca y Gómez-Guillamón, 2017).

Como se puede observar, de los recursos financieros el 28.2% de las empresas mexicanas utiliza el crédito de la banca comercial (Banco de México, 2023), pero se deben cumplir con algunas cláusulas para acceder a estos recursos, por lo que en la presente investigación se aplicó una metodología mixta, ya que se obtuvieron datos cualitativos y cuantitativos en el desarrollo del trabajo, porque se entrevistaron a ejecutivos de crédito en siete bancos de San Luis Potosí, México, con la finalidad de identificar y comparar las condiciones generales para que las MiPyMes puedan acceder a un crédito, tomando en cuenta los términos solicitados por las siete instituciones bancarias que se revisaron; entre ellos: la documentación solicitada, las

tasas de interés y los porcentajes de comisión por la apertura del crédito; adicionalmente se presenta un caso práctico para equiparar de forma numérica las condiciones que se deben observar para obtener un crédito. Asimismo, y de manera paralela se entrevistaron a cuarenta y cinco gerentes o dueños de empresas para examinar sus características y experiencias al tramitar un crédito. Cabe señalar que este trabajo de campo se llevó a cabo durante el primer trimestre de 2023.

Metodología

Se aplicó una metodología mixta porque se obtuvieron sistemáticamente datos cualitativos y cuantitativos, para el proceso de la investigación (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018); los datos cualitativos se consiguieron de una manera flexible e inductiva (Münch y Ángeles, 2014), mediante entrevistas a ejecutivos de crédito de siete bancos en San Luis Potosí, México (Bajío, Banamex, BBVA Bancomer, Banorte, Banregio, HSBC y Santander) con el propósito de examinar la forma en que las organizaciones pueden acceder a los créditos que ofrecen; y de manera paralela se entrevistaron a cuarenta y cinco gerentes o dueños de empresas, para evaluar su percepción en relación a conseguir un crédito con una institución bancaria. Asimismo, se lograron datos cuantitativos al realizar un caso práctico en el que se equipararon numéricamente las condiciones solicitadas por los siete bancos de San Luis Potosí, México, para conseguir financiamiento; además de los resultados numéricos que se obtuvieron en algunas de las preguntas que se hicieron a los gerentes o dueños de empresas; lo anterior se llevó a cabo durante el primer trimestre de 2023.

Por otra parte, también es un trabajo exploratorio al tomar como referencia literatura, estadísticas y datos de fuentes especializadas para conocer más del tema (Morales, 2015); de igual modo es un estudio descriptivo al explicar las características del ámbito de estudio (Ochoa y Yunkor, 2021) y detallar el comportamiento de individuos o grupos, para evaluar la secuencia de los eventos e indagar los temas vinculados a las áreas sociales, en una investigación aplicada (Muñoz, 2016); como es el analizar y comparar las condiciones

generales para que las MiPyMes adquirieran los recursos económicos que proporcionan las fuentes de financiamiento.

En cuanto a las MiPyMes, son la base para el desarrollo económico del país porque generan empleos que contribuyen al Producto Interno Bruto (PIB), lo que provoca un aumento en la productividad, la capitalización de activos y el crecimiento del mercado interno (DOF, 2009). Del mismo modo, conforme a los datos proporcionados por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), (2019); a través de la Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (ENAPROCE) 2018, se advierte que la participación en México de las Microempresas corresponde al 97.3% (4'057, 719) y de las Pequeñas y Medianas Empresas es del 2.7% (111,958), como se ilustra en la Tabla 1.

Tabla 1.
Número de empresas por tamaño en el 2018

Tamaño de la Empresa	Empresas	
	Número	Participación (%)
<i>Microempresas</i>	4 057 719	97.3
<i>Pequeñas y medianas empresas (PyMEs)</i>	111 958	2.7
Total	4 169 677	100.0

*Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2019).
 Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas
 y Medianas Empresas (ENAPROCE) 2018.*

Además, la estratificación de las empresas de acuerdo con el personal ocupado por los sectores económicos de Manufactura, Comercio y Servicios se describe en la Tabla 2.

Tabla 2.
Estratificación de las empresas por sector económico y número de personas ocupadas

Tamaño de la Empresa	Número de Personas Ocupadas		
	Manufactura	Comercio	Servicios
Micro	1-10	1-10	1-10
Pequeña	11-50	11-30	11-50
Mediana	51-250	31-100	51-100

*Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2019).
 Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas
 y Medianas Empresas (ENAPROCE) 2018.*

En la Tabla 3, se muestra la clasificación de las empresas por sector económico y el rango de ventas anuales en millones de pesos, conforme al Diario Oficial de la Federación del 30 de junio de 2009.

Tabla 3.

Clasificación de las empresas por sector económico y el rango de ventas anuales en millones de pesos (mdp)

Tamaño de la Empresa	Sector Económico	Rango de ventas anuales en millones de pesos (mdp)
Micro	Comercio	Hasta \$4
	Servicios	Hasta \$4
	Industria	Hasta \$4
Pequeña	Comercio	Desde \$4.01 hasta \$100
	Servicios	Desde \$4.01 hasta \$100
	Industria	Desde \$4.01 hasta \$100
Mediana	Comercio	Desde \$100.01 hasta \$250
	Servicios	Desde \$100.01 hasta \$250
	Industria	Desde \$100.01 hasta \$250

Elaboración propia. Adaptado de: Ruiz, G. (2009). *Acuerdo por el que se establece la a estratificación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Segundo, 1-2, México, D. F. Diario Oficial de la Federación.

Resultados

De acuerdo con las entrevistas realizadas a ejecutivos de crédito de siete bancos (Bajío, Banamex, BBVA Bancomer, Banorte, Banregio, HSBC y Santander) en San Luis Potosí, México, durante el primer trimestre de 2023, se obtuvieron los siguientes resultados, que se ilustran en la Tabla 4 y en los que se observa lo siguiente:

- Tienen las mismas condiciones generales para acceder a un crédito como:
 - Ser una persona jurídica o una persona natural con un negocio.

- Contar por lo menos con tres años de operación, debido a que los bancos consideran que los dos primeros años son de arranque y a partir de los tres años es posible disponer de un mejor flujo de efectivo.
 - Mantener un buen historial crediticio.
- Los siete bancos solicitan la misma documentación general: Acta constitutiva de la empresa, Registro Federal de Contribuyentes (RFC) de la empresa y de los socios, Declaraciones de impuestos anuales y parciales; y Estados Financieros anuales y parciales.
 - Sólo el porcentaje de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) determinada por el Banco de México con base en las cotizaciones presentadas por las instituciones de crédito presenta variaciones del 8.7% al 18.2%, siendo Banamex el que menor TIIE (8.7%) y Banregio con la mayor TIIE (18.2%).
 - Por otra parte, tres de los bancos no cobran comisión por la apertura del crédito (BBVA Bancomer, HSBC y Santander); en cambio el Bajío cobra el mayor porcentaje de comisión por la apertura del crédito que es del 3.0%. Aunado a lo anterior el porcentaje de los que cobran comisión por la apertura del crédito se encuentra entre el 1% y 3%.

Tabla 4.
 Requerimientos para otorgar financiamiento a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyMes) en bancos seleccionados en San Luis Potosí, México durante el 1er. Trimestre de 2023

Requerimientos	Bajío	Banamex	BBVA Bancomer	Banorte	Banregio	HSBC	Santander
Condiciones generales para acceder a un crédito							
a) Ser persona moral o física con actividad empresarial.	X	X	X	X	X	X	X



b) Tener un mínimo de tres años operando.	X	X	X	X	X	X	X
c) Buen historial crediticio.	X	X	X	X	X	X	X
Documentación general exigida							
d) Acta constitutiva de la empresa.	X	X	X	X	X	X	X
e) Registro Federal de Contribuyentes (RFC) de la empresa y de los socios	X	X	X	X	X	X	X
f) Declaraciones de impuestos anuales y parciales	X	X	X	X	X	X	X
g) Estados Financieros anuales y parciales.	X	X	X	X	X	X	X
Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE)							
TIIE +	16.5	8.7	9.0	9.5	18.2	17.5	11.5
Comisión por apertura de crédito	3.0%	1.0%	0.0%	2.0%	2.0%	0.0%	0.0%

Fuente: Elaboración propia.

Complementando la información proporcionada anteriormente, otras características que se deben cumplir para acceder a un crédito hipotecario son:

- Esta clase de préstamo se concede únicamente para comprar inmuebles.
- La garantía de pago del financiamiento se fija sobre el mismo inmueble, por lo que, si no se liquidan las mensualidades, el cobro de la deuda se puede realizar a través de la enajenación de la propiedad.
- Cuando termina el plazo de pago del crédito que ha sido cubierto, se gestiona una carta de libertad de gravamen, con la que se confirma el pago de la deuda y que el inmueble no se encuentra hipotecado.
- Se establecen planes de pago para esta clase de créditos a mediano y largo plazo que varían de cinco a treinta años; los pagos son mensuales y se cobran comisiones.
- Se debe acreditar que se cuenta con ingresos suficientes y con un ahorro inicial, para contratar una hipoteca.

- Existen gastos asociados al comprar una propiedad, por medio de una hipoteca, como el pago a los notarios, el costo del registro de la propiedad, los seguros relacionados (vida y desempleo) y los gastos de originación de crédito.

Para ilustrar lo antes señalado, se calculó un caso práctico, que se resume en la Tabla 5, en el que se indica la tasa de interés, el plazo del pago, la comisión y los ingresos mensuales requeridos, para acceder a un crédito hipotecario de \$1,200 000.00 pesos que se puede utilizar en la compra de un bien inmueble, considerando la información proporcionada por los siete bancos antes mencionados, ubicados en San Luis Potosí México.

Tabla 5.
Caso práctico para acceder a un crédito hipotecario

Banco	Monto	Tasa de Interés	Plazo	Comisión Mensual	Ingresos Mensuales Requeridos.
Bajío	1,200,000.00	12.00 %	120 meses	250	28,500.00
Banamex	1,200,000.00	12.80 %	120 meses	-	38,437.00
BBVA Bancomer	1,200,000.00	11.70 %	120 meses	-	49,385.00
Banorte	1,200,000.00	11.50%	84, 120 y 180 meses	406.00	27,350.00
Banregio	1,200,000.00	11.00 %	120meses	250.00	22,000.00
HSBC	1,200,000.00	11.50 %	84, 120, 180 meses	300.00	25,000.00
Santander	1,200,000.00	11.08%	120 y 180 meses	299.00	23,114.40

Fuente: Elaboración propia.

Conforme con el análisis, encontramos que Banregio puede ser una buena opción para solicitar un crédito hipotecario, debido a que tiene la menor tasa de interés (11%) y los menores

ingresos mensuales requeridos (\$22,000.00), a diferencia de Banamex que cobra la mayor tasa de interés (12.8%) o de BBVA Bancomer que solicita el mayor monto de ingresos mensuales requeridos (\$49,385.00).

De igual manera, se entrevistaron a cuarenta y cinco dueños o gerentes de empresas, para conocer su opinión con relación a los retos que enfrentan para acceder a un financiamiento, los datos indican que veinticinco de ellos (55.6%) prefieren el financiamiento bancario nacional, siete acuden a préstamos familiares (15.6%), seis a cajas de ahorro (13.3%), uno al financiamiento del gobierno (2.2%) y seis no quieren solicitar créditos (13.3%), ver Tabla 6.

Tabla 6.
Preferencias en las fuentes de financiamiento

Fuentes de Financiamiento	Banco		Préstamo Familiar	Caja de ahorro	Gobierno	Ninguno	Total
	Nacional	Extranjero					
Preferencias en las fuentes de financiamiento	25	0	7	6	1	6	45
Porcentaje	55.6%	0%	15.6%	13.3%	2.2%	13.3%	100.0%

Fuente: Elaboración propia.

De los cuarenta y cinco entrevistados, treinta y siete (82.2%) de ellos han tramitado un crédito con anterioridad, sólo a treinta (66.7%) les autorizaron algún crédito, treinta y uno (83.8%) opinaron que no fue sencillo obtener el crédito, treinta y tres (89.2%) afirmaron que no se les otorgó el monto total del crédito solicitado y en general treinta (66.7%) consideran que no es fácil obtener un crédito, en la siguiente Tabla 7 se resume la información.

Tabla 7.

Percepción de cuarenta y cinco dueños o gerentes de empresas para acceder a un crédito

Preguntas	Respuesta		Total
	Si	No	
¿Ha tramitado con anterioridad algún crédito?	37 (82.2%)	8 (17.8%)	45
Alguna institución financiera ¿le ha autorizado algún crédito?	30 (66.7%)	15 (33.3%)	45
Obtener el crédito ¿fue sencillo?	6 (16.2%)	31 (83.8%)	37
¿Se otorgó el crédito, por el monto total solicitado?	4 (10.8%)	33 (89.2%)	37
En general ¿fue fácil obtener el crédito?	15 (33.3%)	30 (66.7%)	45

Fuente: Elaboración propia.

También se detectó, que veintidós (48.9%) de las empresas eran micro por tener de uno a diez empleados; y veintitrés (51.1%) son pequeñas empresas con una variación de empleados once a cuarenta; veintiocho (62.2%) de ellas tiene una antigüedad de uno a tres años, nueve (20%) de cuatro a ocho años de antigüedad, seis (13.3%) de nueve a trece años de antigüedad y dos (4.5%) de catorce a veinticinco años de antigüedad, en la Tabla 8 se integra la información.

Tabla 8.

Número de empleados y años de antigüedad de las empresas

Número de empleados en la empresa	1-5	6-10	11-20	21-40	Total
Número de empresas	9 (20%)	13 (28.9%)	19 (42.2%)	4 (8.9%)	45 (100%)
Años de antigüedad de la empresa	1-3	4-8	9-13	14-25	Total
Número de empresas	28 (62.2%)	9 (20%)	6 (13.3%)	2 (4.5%)	45 (100%)

Fuente: Elaboración propia.



Conclusiones

Al comparar la teoría con la prueba empírica se puede concluir que las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMes) deben contar con finanzas sanas (Aguilar, 2023) y sistemas de gestión eficientes (Rocca y Gómez-Guillamón, 2017), porque los bancos evalúan las características de sus posibles clientes interesados en conseguir un crédito (Morales y Espinosa, 2023); como se pudo observar en las condiciones generales y documentación solicitada por los siete bancos que se evaluaron, para acceder a un crédito. Aunado a que su liquidez, favorece el pago del costo del financiamiento de manera oportuna (Bea-Leyva et al., 2023; Canossa-Montes de Oca y Rodríguez-Alcocer, 2019), que varía de acuerdo con las tasas de interés de cada uno de los bancos y a los gastos adicionales derivados de esta operación bancaria que se deben cubrir en tiempo y forma. De ahí la importancia, de que las organizaciones lleven a cabo un análisis comparativo, para tomar la decisión de conseguir dinero por medio de un financiamiento (Canossa-Montes de Oca y Rodríguez-Alcocer, 2019; Pilay-Villacís et al., 2019; Sosa y Arriaga, 2023).

Por otra parte, aunque algunos factores como el porcentaje de las tasas de interés, las condiciones del crédito establecidas por los bancos, la solvencia de las organizaciones entre otros, pueden limitar la posibilidad de solicitar un crédito (Banco de México, 2023); en las entrevistas realizadas a los cuarenta y cinco dueños o gerentes de empresas, se detectó que el mayor porcentaje prefería pedir financiamiento en un banco nacional, comprobando que no fue sencillo obtener el crédito y que se les otorgó una cantidad menor a la solicitada; sin embargo, es posible que esto fuera resultado de que la mayoría de las micro y pequeñas empresas tenían entre uno y tres años de antigüedad operando; y hay que tomar en cuenta que los bancos consideran que los dos primeros años son de arranque y a partir de los tres años es posible disponer de un mejor flujo de efectivo.

En resumen, la variación y las altas tasas de interés del mercado de crédito, la acreditación de una suficiente solvencia económica y las cláusulas para adquirir un préstamo; son factores limitantes para que las micro, pequeñas y medianas empresas puedan solicitar un crédito

bancario aunado a que deben contar con liquidez y finanzas sanas, para pagar el costo del financiamiento oportunamente; de ahí la importancia de que las empresas realicen un análisis previo de las condiciones que influyen en la contratación de un crédito hipotecario, revisar si se cuenta con los ingresos necesarios para cumplir con los pagos correspondientes, además de estar atentos a los cambios que presenten las tasas de interés y a la inflación, porque pueden afectar su capacidad de pago y perder el bien adquirido.

Referencias

- Aguilar, O. C. (2023). Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera. *Análisis Económico*, XXXVIII (97), 149-161.
- Banco de México. (2023). *Evolución del financiamiento a las empresas durante el trimestre octubre-diciembre 2022*. Comunicado de prensa.
- Bea-Leyva, T. B., Muñoz-Gutiérrez II, S. y Sánchez-Oramas, L. (2023). Gestión del financiamiento a través de la aplicación del método de rentabilidades. *Ciencias Holguín*, 29 (1), 1-12.
- Briozzo, A., Vigier, H., Castillo, N., Pesce, G. y Speroni, M. C. (2016). Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal?. *Estudios Gerenciales*, 32, 71-81.
- Canossa-Montes de Oca, H. y Rodríguez-Alcocer, R. (2019). Estrategias de financiamiento, un reto para las PyMes comerciales de Guanacaste. *InterSedes*, XX (42), 104-117.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) e Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2022). *Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) 2021*. Comunicado de prensa conjunto CNBV-INEGI.
- De Jesús, J., Valdés, F. E. y Saavedra, M. L. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 16 (2), 1-23.



Diario Oficial de la Federación (DOF). (30 de junio de 2009). *Acuerdo por el que se establece la estratificación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Secretaría de Economía.

Dini, M. y Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL.

Hernández-Sampieri, R. y Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ª ed.). McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2019). *Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (ENAPROCE) 2018*. Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2019/especiales/ENAPROCE2018.pdf>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) (2022). *Demografía de los establecimientos MiPyMe en el contexto de la pandemia por COVID-19*. Comunicado de prensa Núm. 335/22.

Morales, J. A. y Espinosa, P. M. (2023). Factores que influyen en la oferta de créditos bancarios en México: un análisis en el contexto de las crisis de 2000 a 2021. *Revista Academia & Negocios*, 9 (1), 79-94.

Morales, N. (2015). *Investigación exploratoria: tipos, metodología y ejemplos*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/investigacion-exploratoria>.

Münch, L. y Ángeles, E. (2014). *Métodos y Técnicas de Investigación* (4ª ed.). Trillas.

Muñoz, C. I. (2016). *Metodología de la Investigación* (1ª ed.). OXFORD.

Ochoa, J., y Yunkor, Y. (2021). El estudio descriptivo en la investigación científica. *ACTA JURÍDICA PERUANA*, 2(2). Recuperado de: <http://201.234.119.250/index.php/AJP/article/view/224>

Olivare-Aguayo, H. A., Méndez-Molina, M. y Madrigal-Castillo, E. (2021). Salud financiera en créditos hipotecarios mexicanos. *Revista CEA*, 7 (13), 1-29.

- Pilay-Villacís, E., Palacios-Meléndez, J., Muños-Villacís, M., Benavides-Rodríguez, A. y Pico-Gutiérrez, E. (2019). Las fuentes de financiamiento como estrategias de competitividad en las Pymes en la provincia de Santa Elena. *Espirales revista multidisciplinaria de investigación científica*, 3 (26), 1-10.
- Rocca, E. y Gómez-Guillamón, A. D. (2017). Factores determinantes que explican el acceso a la financiación bancaria: estudio empírico en empresas peruanas. *Small Business International Review*, 1 (1), 11-34.
- Ruiz, G. (2009). *Acuerdo por el que se establece la estratificación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Segundo, 1-2, México, D. F. Diario Oficial de la Federación. Recuperado de: https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5096849&fecha=30/06/2009&print=true
- Sosa, M. M. y Arriaga, R. (2023). Endeudamiento y rendimiento accionario en la Bolsa Mexicana de Valores (2017-2021). *Análisis económico*, XXXVIII (97), 111-128.

