Micro, Pequeñas y Medianas Empresas: Opciones de financiamiento

Por

Arturo Morales Castro, Licenciado en Economía y Maestro en Finanzas por la UNAM, de igual forma ha realizado estudios en la AMIB y en el Mex-Der (Mercado de Derivados) de la BMV, autor del libro "Economía y toma de decisiones financieras de inversión",

"...Comprar barato, vender caro, cobrar pronto y pagar tarde..."
Dick Levin

"...Si hacer dinero es un proceso lento, perderlo es algo rápido..."

Ihara Saikaku

La importancia de la Micro, Pequeñas y Medianas Empresa (MIPYMES) en el ámbito internacional

Las micro, pequeñas y medianas empresas poseen una importancia especial para nuestra economía ya que representan el 90% del total de empresas constituidas y también porque emplean a más del 42% de la población económicamente activa, al tiempo de contribuir aproximadamente con el 23% del producto interno bruto, como se puede apreciar en el cuadro 1.

Cuadro 1. La importancia de la Micro, Pequeñas y Medianas Empresa en el ámbito internacional (Datos oficiales de mediados de los años noventa sobre establecimientos empresariales formales)

Países	Empresas según número de empleados	Número de empresas (porcentaje del total)	Empleo (porcentaje del total)
Argentina	De 0 a 50	96.5	47.0
Bolivia	De 1 a 49	99.5	80.5
Brasil	De 0 a 49	94.0	37.4
Colombia	De 0 a49	95.9	66.4
Costa Rica	De 0 a 49	96.0	43.3
Chile	De 0 a 49	97.1	74.4
México	**De 0 a 50**	**94.7**	**50.8**
Nicaragua	De 1 a 30	99.6	73.9
Panamá	De 0 a 49	91.5	37.6
Perú	De 1 a 50	95.8	40.2
Uruguay	De 0 a 49	97.9	64.4
Promedio 11 países:	Mypes	96.2	56.5

Fuente: http://www.nafin.com

Tan importante es este sector de las micro, pequeñas y medianas y empresas (MIPYMES), que los criterios de estratificación vigentes han sido superados, propiciando la divergencia de clasificaciones, por lo que es conveniente definir los estratos con la finalidad de establecer rangos acordes con las necesidades actuales que apoyen y promuevan la instalación y operación de las empresas micro, pequeñas y medianas, así como orientar la homologación con las tendencias mundiales, por lo cual en el Diario Oficial de la Federación del día 30 de marzo de 1999 se estableció los criterios de estratificación de empresas como se puede observar en el cuadro 2:

Cuadro 2. México: Estratificación de empresas micro, pequeñas y medianas.

TAMAÑO	SECTOR CLASIFICACION POR NUMERO DE EMPLEADOS		
	INDUSTRIA	**COMERCIO**	**SERVICIOS**
MICROEMPRESA	0-30	0-5	0-20
PEQUEÑA EMPRESA	31-100	6-20	21-50
MEDIANA EMPRESA	101-500	21-100	51-100
GRAN EMPRESA	501 EN ADELANTE	101 EN ADELANTE	101 EN ADELANTE

Fuente: Diario Oficial de la Federación del 30 de marzo de 1999.

De igual forma, en la comunidad económica europea a las micro, pequeñas y medianas empresas se les cataloga de acuerdo a los siguientes requisitos:

1. Que la empresa pequeña tenga menos de 50 empleados y la mediana hasta 250.
2. Que facturen menos de 2 millones de euros las pequeñas y hasta 8 millones de euros las medianas.
3. Que los activos totales de las empresas pequeñas sumen hasta 1 millón de euros y los de las medianas menos de 4 millones de euros.

Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas: Fuentes de financiamiento

Considerando que un financiamiento es proporcionar los fondos necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de cualquier proyecto o actividad económica. Los recursos económicos obtenidos deben ser retornados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente preestablecido, si bien los fondos propios de la empresa constituyen otra fuente de financiación.

Para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) obtener financiamiento no ha sido una labor fácil; Sin embargo, se puede tener diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas de acuerdo a las ventajas y desventajas de éstas como se puede apreciar en el gráfico 1.

Gráfico 1. Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas: Fuentes de financiamiento

- Fuentes de Financiamiento
  - Internos
    - Reinversión de utilidades
    - Venta de activos
    - Incremento de capital
    - Otras
  - Externos
    - Crédito Bancario
    - Emisión de acciones
    - Emisión de bonos
    - Cuentas por pagar
    - Otras

Micro, Pequeñas y Medianas Empresas: Opciones de financiamiento

Como resultado de la dinámica de la economía en el ámbito internacional, México se encuentra inmerso en un proceso de transformación que persigue un mayor nivel de bienestar social que se vea reflejado en un crecimiento económico impulsando para ello la integración de las actividades industrial, comercial y financiera. Entre las acciones emprendidas para tal efecto se han implementado dos programas fundamentales en los cuales, participan instituciones y organismos públicos y privados. Dichos programas son los siguientes:

1. Plan Nacional de Desarrollo
2. Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo

Ambos programas involucran a instituciones y organismos públicos y privados, con el objeto de generar las condiciones que impulsen un desarrollo económico

sustentable, basado en la generación de empleos bien remunerados, logrando consigo un crecimiento nacional equilibrado

Dentro de este proceso de transformación y de acuerdo con los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo, el Gobierno Federal a través de dos instituciones de fomento y de la Secretaría de Economía, otorga apoyos a las MIPYMES a través de los siguientes programas.

Programas de Financiamiento { NAFIN, BANCOMEXT

Recientemente se han establecido diversos programas orientados para

Programas de Financiamiento, Asesoría y Asistencia { Secretaría de Economía

atender al sector de las MIPYMES, algunos de ellos se han desarrollado conjuntamente, entre entidades públicas y privadas.

Programas de financiamiento: el caso de apoyos institucionales (banca desarrollo, banca comercial)

La Banca de Desarrollo (NAFINSA y BANCOMEXT) y la Banca Comercial (por ejemplo, Bital y Banamex) han establecido programas específicos de apoyo a las MIPYMES, como se aprecian en los cuadros 3 y 4. En dichos cuadros se presentan las características generales de estos apoyos financieros.

Cuadro 3. Las PYMES y la Banca de Desarrollo

INSTITUCIÓN	PROGRAMA	ENFOCADO	OBJETIVO	CONTACTO	LIGA
BANCOMEXT	PYME Digital 250 (para Equipamiento)	Exportadores directos, indirectos o empresas que sustituyan importaciones, con requerimientos de maquinaria y equipo que permitan incrementar y mejorar su capacidad de producción existente y competitividad en los mercados internacionales.	Producción y comercialización de pequeñas y medianas empresas.	Para mayor información marcar el 01 800 EXPORTA (397 6782) en donde le resolverán sus dudas y lo canalizarán con el promotor de crédito correspondiente a su localidad o bien en la dirección de correo electrónico pexporta@bancomext.gob.mx	www.bancomext.com.mx

BANCOMEXT	PYME Digital 250 (para Capital de Trabajo)	Exportadores directos, indirectos o empresas que sustituyan importaciones, que requieran capital de trabajo.	Financiamiento que permite cubrir necesidades de capital de trabajo.	Para mayor información marcar el 01 800 EXPORTA (397 6782) en donde le resolverán sus dudas y lo canalizarán con el promotor de crédito correspondiente a su localidad o bien en la dirección de correo electrónico pexporta@bancomext.gob.mx	www.bancomext.com.mx
BANCOMEXT	PYME Digital 50	Exportadores directos, indirectos de bienes manufacturados así como empresas que provean servicios turísticos en los corredores de Cancún-Tulum y Los Cabos.	Financiamiento que permite incrementar la producción de bienes de exportación y servicios turísticos.	Para mayor información marcar el 01 800 EXPORTA (397 6782) en donde le resolverán sus dudas y lo canalizarán con el promotor de crédito correspondiente a su localidad o bien en la dirección de correo electrónico pexporta@bancomext.gob.mx	www.bancomext.com.mx

FIFOMI	Fideicomiso de Fomento Minero Para más información consulte la página de internet de FIFOMI	Empresa del sector minero	Producción y comercialización de pequeñas y medianas empresas	Subdirector de Crédito y Cobranzas Conmutador 55 40 34 00 ext. 158 Directo 55 20 09 61	www.fomentominero.gob.mx
FIRA	Fideicomisos instituidos en relación con la Agricultura Para más información consulte la página de internet del FIRA.	Productores primarios y agroindustriales, comercializadores y proveedores del sector agroindustrial	Agroindustria y Ecología	Periférico No. 4300 Col. Jardines del Pedregal Del. Coyoacán C.P. 04500 Tel. directo: 54 49 19 41	www.fira.gob.mx

FOCOMI	Fondo para la consolidación de la Microempresa del D.F.	Dirigido a grupos sociales en estado de pobreza.	Proyectos productivos y de autoempleo y empleo en unidades productivas del sector comercio, servicios y manufacturero en zonas con altos índices de pobreza.	Acudir a la Delegación Política correspondiente en el D.F.	www.contactopyme.gob.mx
FONAES	Programa de Capital de Riesgo para Empresas Sociales	Grupos organizados de campesinos, ejidatarios, indígenas y grupos populares urbanos en situación de pobreza.	Agroindustria y Ecología Grupo sociales en estado de pobreza	Director General de Fondos y Microempresas Parque Lira No. 65 Piso 5° Col. San Miguel Chapultepec 11850, México, D.F. o con la representación correspondiente de FONAES en su estado.	www.fonaes.gob.mx www.contactopyme.gob.mx
NAFINSA	Créditos a Tasa Fija	Dirigidos a micros, pequeñas y medianas empresas	Financiamiento que permite obtener certidumbre sobre los pagos para así planear los proyectos de inversión.	Solicite este crédito a través de los bancos comerciales.	www.nafin.com

NAFINSA	Créditos a Tasa Protegida	Dirigidos a micros, pequeñas y medianas empresas	Financiamiento que permite asegurar una tasa tope durante el plazo y en caso de baja de interés se pueden aprovechar los beneficios.	Solicite este crédito a través de los bancos comerciales.	www.nafin.com
NAFINSA	Modernización y equipamiento empresarial	Micro, pequeñas y medianas empresas proveedores de grandes empresas	Financiamiento para renovar maquinaria y equipo.	Solicite este crédito en Bital, Banregio, Bansi, Banco del Bajío y Arrendadora Banorte.	www.nafin.com

NAFINSA	Crédito al pequeño transportista	Micro, pequeñas y medianas empresas	Financiamiento para adquirir vehículos nuevos de carga o pasaje.	Para mayor información comunicarse al 52 62 66 90 y del interior de la República lada sin costo al 01 800 215 5151	www.nafin.com
NAFINSA	Crédito en moneda extranjera	Dirigidos a pequeñas y medianas empresas con actividad de comercio exterior.	Financiamiento para operaciones de importación y pre-exportación	Solicite este crédito en los bancos comerciales o con cualquier Arrendadora Financiera o al correo electrónico info@nafinsa.com o a los teléfonos 50 89 61 07 y al 01 800 623 4672	www.nafin.com
NAFINSA	Crédito PYME	Dirigido a micro, pequeñas y medianas empresas en operación o que quieran establecerse.	Producción y comercialización de pequeñas y medianas empresas	Solicite este crédito a través de Banco Santander Mexicano o envíe un correo electrónico a info@nafinsa.com o comunicarse al 50 89 61 07	

NAFINSA	Programa de mejoramiento ambiental	Dirigido a micro, pequeñas y medianas empresas.	Financiamiento para proyectos que contribuyan al mejoramiento ambiental.	Solicite este crédito a través de los bancos comerciales o con cualquier Arrendadora Financiera o envíe un correo electrónico a info@nafinsa.com o comunicarse al 50 89 61 07 ó al 01 800 623 4672	www.nafin.com
NAFINSA	Cadenas Productivas (Descuento electrónico)	Dirigido a micro, pequeños y medianos empresarios, proveedores de bienes o servicios de una gran empresa.	Otorga liquidez a los proveedores, garantizando el pago de los documentos antes de la fecha de vencimiento.	Para mayor información envíe un correo electrónico a info@nafinsa.com o comunicarse al 50 89 61 07 ó al 01 800 623 46 72	www.nafin.com

NAFINSA	(Cadenas Productivas) Financiamiento de pedidos	Dirigido a micro, pequeñas y medianas empresas	Otorga liquidez	Para mayor información envíe un correo electrónico a info@nafinsa.com o comunicarse al 50 89 61 07 ó al 01 800 623 46 72	www.nafin.com

Cuadro 4. Las PYMES y la Banca Comercial

INSTITUCIÓN	PROGRAMA	ENFOCADO	CONTACTO	LIGA
BANAMEX	Impulso Empresarial Arrendamiento Financiero para Equipo de Transporte	Micro, pequeñas y medianas empresas	Para cualquier duda o solicitud de información contactar: al 1226-8867 en el D.F. y zona metropolitana o al 01 800-111-2020 para el resto del país o a través del correo electrónico impulso@banamex.com	www.banamex.com.mx
	Impulso Empresarial Apertura de Crédito con Garantía Hipotecaria	Micro, pequeñas y medianas empresas	Para cualquier duda o solicitud de información contactar: al 1226-8867 en el D.F. y zona metropolitana o al 01800-111-2020 para el resto del país o a través del correo electrónico impulso@banamex.com	www.banamex.com.mx

BANORTE	Credi-Activo Agro-Activo	Empresas Micro, Pequeña y Mediana, industrial, comercial o de servicios	Acudir a la sucursal de su preferencia	www.banorte.com.mx
BBVA BANCOMER	Credipyme Clásico	Pequeñas empresas y personas físicas con actividad empresarial	Acudir a la sucursal de su preferencia	www.bancomer.com.mx
	Credipyme Productivo	Pequeñas empresas y personas físicas con actividad empresarial.	Acudir a la sucursal de su preferencia	www.bancomer.com.mx
BITAL	Multicrédito	Empresas que tengan ingresos mínimos mensuales de $25,000.00	Acudir a la sucursal de su preferencia	www.bital.com.mx

	Crédito para equipamiento industrial	Pequeñas y medianas empresas (para créditos en dólares es necesario que las empresas generen ingresos en esa misma divisa)	Acudir a la sucursal de su preferencia	www.bital.com.mx
SANTANDER SERFIN	Crédito PYME Santander	Empresas de todo tipo	Acudir a la sucursal de su preferencia	www.santander.com.mx

Programas de Financiamiento, Asesoría y Asistencia: Secretaría de Economía

Dentro de los objetivos de la Secretaría de Economía, esta el de promover la competitividad y el crecimiento económico de las empresas tanto en el mercado nacional como en el internacional de todas las empresas del país y en particular de las micro, pequeñas y medianas empresas.

La Secretaría de Economía apoya a las MIPYMES con recursos humanos y económicos, los cuales se mencionan a continuación.

1.- APOYOS CON RECURSOS HUMANOS

- **Asesoría**, proporciona información al empresario de forma gratuita. Puede llamar al teléfono 01 800 410 2000, enviando consultas vía fax al 52 29 61 34, escribiendo al correo electrónico que aparece en la página principal de la Secretaría de Economía , en la sección del buzón, o bien establecer contacto directo en el foro (chat) que dicha institución tiene establecido en su página de Internet para resolver dudas. El tipo de asesoría que otorga, es sobre: ¿Cómo abrir un negocio?, ¿Cómo mejorar la competitividad?, temas relacionados a la tecnología y sobre información general.

- Apoyo a las MIPYMES con **información sobre el mercado** que hay en cada entidad federativa, los sectores productivos, la concentración geográfica del mercado, etc. También dicha Secretaría otorga información sobre oferta y demanda, sobre precios, promoción, etc.

- **Información sobre las Cadenas Productivas**, da a conocer los eslabones y los nombres de las empresas registradas en dichas cadenas (flujos de comercio o negocio, integración de actividades productivas y comerciales); otorga información sobre **el Programa de Desarrollo de Proveedores**, otorga información sobre las alianzas, agrupamientos empresariales y empresas integradoras e información sobre la ubicación de parques industriales.

- Apoya con **información sobre temas relacionados con la actividad exportadora**: programas de oferta exportable, demanda de productos mexicanos, promoción en el exterior, estudios sobre los mercados del exterior, cómo hacer competitivo un producto, etc. y también otorga asesoría en este tema.

- Imparte diversos cursos de **capacitación,** sobre temas como:

    - Modernizar su establecimiento,
    - Fomente la cultura empresarial de su empresa,

- Programa de capacitación a la micro empresa,
- Programa de Apoyo al Desarrollo Artesanal,
- Programa Regional de Competitividad Sistémica, entre otros.

- También pone a disposición, información sobre leyes, estadísticas, guías para saber cómo abrir y operar un negocio, un padrón de empresas (SIEM), etc.

2.- APOYOS CON RECURSOS ECONÓMICOS

Dentro de los apoyos económicos que la Secretaría de Economía proporciona a las MIPYMES destaca el **Programa Nacional de Financiamiento a Microempresarios (PRONAFIM)** con el objetivo de incentivar el autoempleo y de esta manera lograr que los microempresarios ingresen a la cadena productiva del país.

Es importante aclarar que el gobierno **no otorga directamente** el crédito a los interesados sino que éste se da a través de las Micro financieras, las cuales actúan como canales para la distribución y ejecución del crédito en todas las regiones del país, con especial énfasis en aquellas que registren mayores índices de pobreza.

El PRONAFIM otorga líneas de crédito a las Microfinancieras que ya funcionan, para que éstas a su vez otorguen crédito a los más necesitados.

Las Microfinancieras deben liquidar (pagar) a su vez éstos préstamos para solicitar al PRONAFIM periódicamente líneas de crédito mayores y poder apoyar a mayor cantidad de interesados (esquema revolvente).

3.- OTROS APOYOS DE FINANCIAMIENTO

La Secretaría de Economía a través de los intermediarios financieros que en este caso es la Banca Comercial, apoyan a las empresas que están en proceso de crecimiento mediante financiamientos de diversos tipos entre los que tenemos: créditos para adquisición de equipo, adquisición de insumos, adquisición de materia prima, ampliación y modernización de instalaciones, capitalización, cartas de crédito, etc.

Dentro de las oportunidades que tienen las PYMES con los créditos que ofrece la Secretaría de Economía son:

- **De Negocios**: dentro de estos se puede ser proveedor de grandes empresas, anunciar su producto, registrar su demanda, completar sus procesos de producción, promover su producto artesanal, buscar alternativas de venta para sus productos en el extranjero, conseguir información de centros de vinculación

empresarial y participar en el fondo sectorial y tecnología para el desarrollo económico.

- **De Ventas de Gobierno**: en este tipo de oportunidades se le permite conocer al empresario el mercado de este sector, de los bienes, servicios y obras públicas que demanda el mismo y como resultado ser un proveedor competitivo.

- **Integración de Empresas**: le permite conocer el lugar idóneo para la industria, además de cómo asociarse y fortalecer su empresa formando parte de proyectos de grupos empresariales.

Referencias Bibliográficas

1. Morales Castro, Arturo y José Antonio Morales Castro *Proyectos de Inversión en la Práctica,* Ed. GASCA-SICCO, México, 2000

2. Scotiabank Inverlat, <http:// www.Inverlat.com, (15 de julio de 2003).

3. Comisión Nacional Para La Protección Y Defensa De Los Usuarios De Servicios Financieros (CONDUSEF), "Preguntas más frecuentes", < http://www.condusef.gob.mx/>, (15 de julio de 2003**)**

4. Bancomext <http://www.bancomext.com> (15 de julio de 2003).

5. Standard and Poor's**,** **<**http://www.standardandpoors.com/LatinAmerica/Spanish/z_ratedef/ratedef_global_pr.htm >, (15 de julio de 2003, Hora: 17:57)

6. Fitch ,<http://www.fitchmexico.com>, (15 de julio de 2003).
7. Bolsa Mexicana de Valores, <http://www.bmv.com.mx/calificadoras, (15 de julio de 2003).
8. Comisión Nacional Bancaria y de Valores, <http://www.cnbv.gob.mx>, (15 de julio de 2003).
9. Nacional Financiera <http://www.nafin.com> (15 de julio de 2003)