

**Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida****Financing of MSMEs in Mexico and their impact on their life expectancy**

JIMÉNEZ-RICO, Artemio†\*, GALVÁN-ZAVALA, Karina y NAVARRETE-REYNOSO, Ramón

*Universidad de Guanajuato, División de Ciencias Económico-Administrativas, Guanajuato, Guanajuato, México.*ID 1<sup>er</sup> Autor: Artemio, Jiménez-Rico / ORC ID: 0000-0001-9069-6483, Researcher ID Thomson: S-7880-2018, CVU CONACYT ID: 947479ID 2<sup>er</sup> Coautor: Karina, Galván Zavala / ORC ID: 0000-0001-5759-8814, arXiv Author ID: 3066602, CVU CONACYT ID: 273545ID 3<sup>er</sup> Coautor: Ramón, Navarrete-Reynoso / ORC ID: 0000-0003-1837-1523, Researcher ID Thomson: S-6833-2018, CVU CONACYT ID: 259214

DOI: 10.35429/JED.2020.23.7.1.13

Recibido: Abril 15, 2020; Aceptado: Junio 30, 2020

**Resumen**

Las Mipymes son de vital importancia para la economía mexicana, representan más del 99% del total de las empresas de México, son las principales generadoras de empleo con más del 70% y generan el 52% del PIB nacional. Desafortunadamente, la falta de financiamiento es uno de los problemas más importantes que originan una alta mortalidad empresarial, por ejemplo, el 65% de las micro y pequeñas empresas mueren antes de cumplir 5 años y la esperanza de vida promedio es de solo de 7.8 años. El objetivo de esta investigación es determinar el impacto del financiamiento en la esperanza de vida de las Mipymes en México. Algunos resultados infieren que la principal fuente de financiamiento de estos negocios no son las instituciones financieras, por el contrario, son los recursos que invierten sus propietarios y el principal impedimento para no acceder al financiamiento externo son las altas tasas de interés. Este estudio contribuye a proporcionar una perspectiva más amplia sobre las condiciones actuales de las Mipymes con el fin de mejorar las políticas públicas de acceso al financiamiento para que las Mipymes aumenten su competitividad y permanencia.

**Financiamiento, Esperanza de vida, Mipymes****Abstract**

MSMEs are of vital importance to the Mexican economy, these comprise more than 99% of the total of Mexican companies, are the main generators of employment with more than 70% and generate 52% of the national GDP. Unfortunately, the lack of financing is one of the most important problems that origin a high business mortality, for example, 65% of micro and small businesses die before their fifth birthday and the average life expectancy is only 7.8 years. The objective of this research is to determine the impact of financing on the life expectancy of MSMEs in Mexico. Some results infer that the main source of financing of these businesses is not the financial institutions, on the contrary, they are the resources that their owners invest and the main impediment to not accessing external financing is the high interest rates. This study contributes to providing a broader perspective on the current conditions of MSMEs in order to improve public policies of access the financing for MSMEs to increase their competitiveness and permanence.

**Financing, Life expectancy, MSMEs**

**Citación:** JIMÉNEZ-RICO, Artemio, GALVÁN-ZAVALA, Karina y NAVARRETE-REYNOSO, Ramón. Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida. Revista de Desarrollo Económico. 2020. 7-23:1-13.

\* Correspondencia al Autor: (Correo electrónico: a.jimenezrico@ugto.mx)

† Investigador contribuido como primer autor.

## Introducción

El proceso de reformas estructurales y la estrategia macroeconómica en México han originado un país con grandes desigualdades económicas. En el sector empresarial ocasionó dos segmentos de empresas con características contrastantes: en un extremo se ubica el 1.3 por ciento que corresponde a las medianas y grandes empresas, caracterizadas por poseer capacidades tecnológicas de alta generación de valor agregado que les ha permitido incursionar en mercados dinámicos; mientras que en el lado opuesto se encuentran las micro y pequeñas empresas enfocadas prioritariamente al mercado interno, generan bajos niveles de valor agregado y ofrecen empleos de mala remuneración (Mungaray, Osuna, Ramírez, Ramírez y Escamilla, 2015).

De acuerdo con Dini y Stumpo (2018) las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) son reconocidas como un componente estratégico en el desarrollo económico y social de naciones porque comprenden más del 99% de las empresas formales de América Latina y contribuyen a generar el 61% de empleos de esta región.

Las Mipymes de Latinoamérica también son grandes participantes del Producto Interno Bruto (PIB) de los países, son las principales agentes en la activación de la economía, por ejemplo, en México generan el 52% del PIB (CONDUSEF, 2015), en Colombia el 28% (DANE, 2016), en Chile el 60% (Monsalves, 2014) y en Argentina el 40% (Olivera, 2014).

Desafortunadamente, estas empresas enfrentan varios problemas, entre los que destaca el acceso a financiamiento y su alto costo, situación que afecta su crecimiento, llevándolas incluso a su muerte, por lo que su esperanza de vida promedio no alcanza ni los diez años.

Asimismo, en las microempresas la escasa educación financiera ha ocasionado el desconocimiento y falta de interés por profesionalizar sus negocios, situación que implica poca competitividad, así como la muerte de estas empresas en periodos cortos de vida.

Además, en un entorno globalizado, uno de los factores más importantes que originan que las microempresas tengan baja competitividad es la falta de financiamiento por parte de instituciones financieras y gubernamentales.

De manera general las Mipymes tienen problemas para obtener financiamiento, situación que les dificulta mejorar su crecimiento y origina una gran brecha desfavorable para las Mipymes al competir con grandes empresas que cuentan con acceso a financiamiento y diversos productos financieros.

Por estos motivos, los servicios financieros para las empresas de Latinoamérica han crecido en los últimos años y cuentan con una extensa cobertura potencial que tiene como fin contribuir a mejorar su esperanza de vida (Lecuona y Pavón, 2018).

No obstante, las grandes iniciativas de programas de apoyo a las Mipymes, creados por los gobiernos y organismos de cooperación, aún son escasos, aislados y sus resultados no son los esperados.

El objetivo de este estudio es determinar el impacto del financiamiento externo en la esperanza de vida de las Mipymes de México. Esta investigación contribuye a proporcionar una amplia perspectiva sobre las condiciones actuales de las Mipymes con el fin de mejorar las políticas públicas de acceso al financiamiento externo para incrementar la permanencia y la competitividad de las Mipymes.

## Revisión de la literatura

### Esperanza de vida de las Mipymes

Respecto a la aportación económica de las Mipymes, son reconocidas como un componente esencial para el desarrollo social y económico de México, comprenden más del 99% del total de las empresas del país, generan el 52% del PIB y aportan alrededor del 70% de los empleos formales (DOF, 2009). A nivel América Latina sucede algo similar, el 99.5% de todas las empresas son Mipymes, contribuyen a generar el 61% de empleos y son importantes proveedores de bienes y servicios para las empresas medianas y grandes (Gallo, 2019).

De acuerdo con Gonzales, Hommes y Mirmulstein (citados en Ferraz y Ramos, 2018), en América Latina (en 17 países seleccionados) hay 13.7 millones de Mipymes, las cuales generan 63.6 millones de empleos en todas las regiones, por lo que contribuyen en promedio con el 63% de los puestos ocupados.

Por estos motivos, las Mipymes representan un gran segmento del sector privado, son una importante fuente de trabajo para familias de escasos recursos y contribuyen al desarrollo de los países, a la reducción de la pobreza, a generar mayor productividad, así como a mejorar la igualdad y equidad social (Ortiz, 2019).

No obstante, si bien es cierto que en la mayoría de los países más de la mitad de los puestos de trabajo son generados por Mipymes, es claro también que dichos trabajos no son, en general, de la misma calidad que los generados por las grandes empresas. Esto es porque las Mipymes tienden a pagar salarios más bajos y, dadas las altas tasas de mortalidad de las Mipymes, sus puestos de trabajo tienden a ser menos estables (Rojas, 2015).

Respecto a la esperanza de vida de las Mipymes, Padilla y Aguilar (2017) indican que una empresa de reciente creación en promedio permanece 7.8 años en el mercado, mientras que una con 20 años de vida, puede perdurar hasta 19 años más en operaciones. Uno de los factores que influye en la esperanza de vida es el sector al que pertenecen, esto significa que la supervivencia de los negocios tiene comportamientos diferentes según la actividad que realizan. Por ejemplo, el sector manufacturero tiene mayor esperanza de vida, mientras que las empresas dedicadas al comercio son las que tienen menos posibilidades de durar en el mercado.

En este sentido, las empresas manufactureras son las que tienen una mayor esperanza de vida al nacer (nueve años y medio en promedio), les siguen las de servicios privados no financieros con ocho años y las de mayor volatilidad son las comerciales con 6.6 años de vida. El promedio general de los tres sectores es de 7.7 años de vida (Lecuona, 2014, citado en Posada, Martínez y Loera, 2016).

De acuerdo con Klynveld Peat Marwick Goerdele (KPMG), a pesar de la importancia de la permanencia de las Mipymes para el desarrollo económico de México, alrededor del 70% de los nuevos negocios no llegan al tercer año de vida (KPMG, 2016).

Por otra parte, Peña, Aguilar y Posada (2017) en su investigación sobre los factores que determinan el cierre de la micro y pequeña empresa identificaron que la percepción que tienen entre las empresas activas y las que tuvieron que cerrar son similares. En primera instancia los factores externos son los que consideraron más relevantes, dentro de estos factores se incluían siete categorías (Ingresos no son suficientes para subsistir; diversas deudas; falta de capital para invertir; pago excesivo de impuestos; falta de dinero para invertir en publicidad; alza de precio en combustibles; e inflación en general), de las cuales se determinó que la falta de capital para invertir, seguido de los ingresos insuficientes para subsistir, son las que tienen un mayor impacto en el cierre de este tipo de negocios.

En un estudio sobre las determinantes de probabilidad del cierre empresarial de las Mipymes en Ecuador, se identificó que incrementar el apalancamiento financiero, disminuir las cuentas por cobrar, invertir en activo fijo neto y mantener niveles altos de rentabilidad son algunos factores que aumentan la esperanza de vida de las empresas. Asimismo, infieren que un endeudamiento responsable y con visión puede resultar beneficioso para que las Mipymes se apalanquen y mejoren su competitividad empresarial e incrementen su horizonte de vida (Bermudez y Bravo, 2019).

De igual manera, Saavedra, Tapia y Aguilar (2013) indican algunas problemáticas de las Mipymes en México, entre los que destacan los siguientes: excesivo costo de créditos financieros; falta de información sobre los instrumentos de apoyo a las Mipymes; falta de capacitación y falta de conocimientos administrativos de su personal; elevada carga fiscal en comparación con los grandes negocios; difícil acceso a la tecnología; y la inseguridad pública, entre otros.

Asimismo, las Mipymes de México tienen que vencer diversas dificultades para mejorar su competitividad, entre los más importantes están los siguientes: difícil acceso a financiamiento, capital humano con poca capacitación, poca información sobre mercados de sus productos, uso limitado de las TIC, entre otras (Larios, 2016).

En la misma sintonía, Góngora y Madrid (2010) en su investigación encontraron que algunos de los principales problemas que se reconocen en las Pymes de México son los relativos al financiamiento como la debilidad financiera, la demora en pagos y la falta de inversión, entre otros.

En el mismo sentido, las Mipymes no consideran importantes las funciones de planeación y administración financiera, en virtud de que no generan información que represente la situación financiera real de la empresa para tomar decisiones sobre las inversiones o para establecer la combinación óptima de financiamiento a corto y largo plazo (Molina, López y Schimtt, 2016).

Mungaray et al. (2015) señalan que entre las principales problemáticas que enfrentan las microempresas sobresalen la escasez de financiamiento y la capacitación técnica debido a su bajo nivel de capital humano, este último problema se relaciona con la mínima participación en los mercados, ya que responden a prácticas de supervivencia.

Por estos motivos, las Mipymes de América Latina en promedio generan alrededor del 25% del PIB de esta región, comparado con las de la Unión Europea donde esta cifra alcanza el 56%, podemos darnos cuenta de que, dichas empresas pueden mejorar su desempeño para ser más competitivas, pero primordialmente deben ser capaces de vencer los problemas de falta de financiamiento (Dini y Stumpo, 2018).

Por otra parte, existen tres factores claves en la perdurabilidad empresarial que se pueden obtener a través de la información financiera de las empresas y que permiten acercarse a la capacidad que tiene un negocio de permanecer operando. Dichos factores son: la rentabilidad, la liquidez y la estructura de endeudamiento, que bien administradas pueden contribuir a que una empresa permanezca más tiempo en el mercado (Ardila y Rodríguez, 2017).

## Financiamiento de las Mipymes

En primer lugar, el financiamiento se refiere a la “aportación de fondos y recursos económicos necesarios para el desarrollo de una actividad productiva, así como, para poder emprender, y también invertir en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicación, cuyo costo está representado por los intereses o dividendos que deban pagarse por su utilización” (León y Saavedra, 2018, p.161).

En este sentido, la labor de los bancos es esencial, son los principales intermediarios financieros en México, se encargan de canalizar los recursos que ahorran algunos usuarios para prestarlo a otros que tienen necesidad de obtener financiamiento a través de créditos para realizar proyectos de inversión, para el consumo o para la compra de bienes, entre otros servicios (Banco de México, 2019).

De acuerdo con el Banco de México (2019) existen dos tipos de bancos, la banca comercial del sector privado está conformada por instituciones de crédito autorizadas para captar recursos financieros y otorgar financiamiento con el cargo de tasas de interés, con la finalidad de que las actividades económicas se mantengan en operación. Por otro lado, la banca de desarrollo está conformada por bancos propiedad del gobierno mexicano que otorgan créditos a largo plazo con el fin de promover y financiar sectores económicos específicos y proyectos prioritarios para el país.

En este sentido, como parte de la Reforma Financiera de 2014 en México, se modificó el marco legal para que la banca privada ofrezca mayor crédito a las Mipymes (Consejo Nacional de Inclusión Financiera, 2016).

Los servicios financieros facilitan la vida de las empresas, les permite establecer objetivos a largo plazo y cubrir emergencias inesperadas. Asimismo, pueden obtener créditos para iniciar un proyecto de inversión o ampliar su negocio y sortear crisis financieras con el fin de mejorar la competitividad de sus empresas (Banco Mundial, 2018).

En contraste, la falta de financiamiento es uno de los graves problemas que obstaculizan el crecimiento de las Mipymes, debido a que al enfrentarse a estas barreras buscan alternativas no reguladas para obtener financiamiento con altos costos y grandes riesgos inherentes a estos tipos de créditos (Ortiz y Vizueta, 2019).

El financiamiento bancario puede verse afectado por diversos factores, como las excesivas exigencias en materia de documentación; las demoras en los procesos de evaluación; las altas garantías exigidas, las tasas elevadas de interés; el desconocimiento de los instrumentos y productos ofrecidos; entre otras. Dependiendo del tamaño de la empresa y del monto del financiamiento, los gastos del proceso de solicitud pueden dificultar el acceso al crédito y la búsqueda de fuentes de financiamiento formales (Ferraz y Ramos, 2018).

El otorgamiento de subsidios y créditos orientados a apoyar la creación y operación de nuevas Mipymes pueden representar la diferencia entre el éxito o fracaso, y aunque implica un gran aprendizaje puede afectar en decisiones futuras de financiar un nuevo emprendimiento (Ynzunza e Izar, 2020).

Asimismo, las Mipymes que carecen de servicios y productos financieros acorde a sus necesidades obstaculizan su competitividad. Por tal motivo, las empresas tienen muchos retos en materia de financiamiento lo que favorece una alta mortalidad empresarial (Pérez y Titelman, 2018).

De acuerdo con Castillo, Figal, Maffioli, y Ohaco (2016) el acceso al crédito se ha identificado como una limitación que impacta en la toma de decisiones de las Mipymes, tanto para invertir en actividades de innovación y desarrollo empresarial, fundamentalmente el acceso al conocimiento, capital humano y financiamiento. Esta restricción se debe a diversas fallas del acceso al crédito como la falta de garantías, altos costos de transacción, insuficiente desarrollo de instrumentos financieros alternativos y problemas en la oferta crediticia de intermediarios financieros.

Otro problema es la exclusión voluntaria del acceso al crédito, según Zuleta (citado en Ferraz y Ramos, 2018) señala que es muy importante identificar los motivos por los cuales se crea esta situación, debido a que muchas empresas consideran que no lo necesitan, aunque realmente si tengan una alta dependencia financiera. Una posible causa es la falta de conocimientos financieros, que imposibilita a los dueños percibir la necesidad de financiamiento.

León y Saavedra (2018) indican que el crédito a las Mipymes en México es ampliamente más caro que el de las grandes empresas. Las micro y pequeñas empresas pagan tasas de interés alrededor de tres puntos porcentuales más altas que las medianas empresas.

Respecto al financiamiento de las Mipymes en Latinoamérica, Saavedra y León (2014) indican:

- Los fondos internos y utilidades retenidas son la fuente de financiamiento más utilizada para capital de trabajo, en México equivale al 62.2%, en Argentina el 59.9%, en Chile el 55.3% y en Colombia el 37.6%.
- Las compras a crédito de proveedores y adelantos de clientes es la segunda fuente de financiamiento, en Colombia con 36.0%, en Argentina con 26.8%, en México con 24.7% y Chile con 23.3%.
- Los préstamos bancarios en Colombia alcanzan el 20.5%, en Chile 18.1%, en Argentina 10.1% y México en último lugar con el 8.5%.
- Otras fuentes de financiamiento (prestamistas, amigos, parientes, etc.) son utilizadas en Colombia por un 4.63%, en México el 3.37%, en Argentina el 2.4% y en Chile el 1.77%.
- Los préstamos de instituciones financieras no bancarias son la fuente de financiamiento menos utilizada para capital de trabajo, en Chile con 1.53%, en México con 1.30%, en Colombia con 1.27% y Argentina 0.81%.

En este sentido, la principal fuente de financiamiento de las Mipymes de Latinoamérica no son las instituciones financieras, sino los recursos que invierten sus propietarios y la principal barrera para no acceder a financiamiento externo son las altas tasas de interés (Saavedra y León, 2014).

De manera general, en cualquier país de Latinoamérica la proporción de empresas de menor tamaño que acude al financiamiento bancario es inferior al de las grandes empresas. Por una parte, los bancos exigen garantías más altas a las Mipymes que a las empresas grandes al momento de otorgar créditos, por lo que cuanto más pequeñas son las empresas es más común que el acceso al financiamiento y su costo limiten su crecimiento (Ferraz y Ramos, 2018).

### Metodología

La metodología utilizada en esta investigación por sus características corresponde a un enfoque del tipo cualitativa con un alcance exploratorio. Además, es documental porque los datos se obtuvieron a través de la revisión de diversas páginas de instituciones como el Banco Mundial, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), el Banco de México, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), entre otras, así como de encuestas nacionales e internacionales, como la Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (ENAPROCE) y la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN), entre otras.

Una vez recabada la información, se procedió al análisis de datos con el propósito de observar el comportamiento de las variables estudiadas y obtener mayor objetividad en relación con el objetivo y las premisas planteadas en esta investigación.

### Resultados

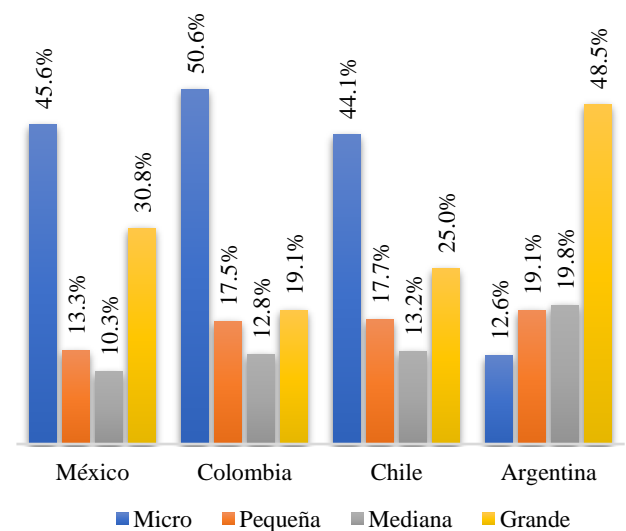
#### Esperanza de vida de las Mipymes

En primer lugar, al analizar la proporción de las Mipymes del total de empresas en México y otros países de Latinoamérica, se muestra que las microempresas tienen una significativa participación, dejando a las grandes empresas con los porcentajes más bajos, ver tabla 1.

País	Micro	Pequeña	Mediana	Grande
México	95.5%	3.6%	0.7%	0.2%
Colombia	96.4%	3.0%	0.5%	0.1%
Chile	78.3%	17.6%	2.7%	1.4%
Argentina	71.2%	21.7%	5.3%	1.8%

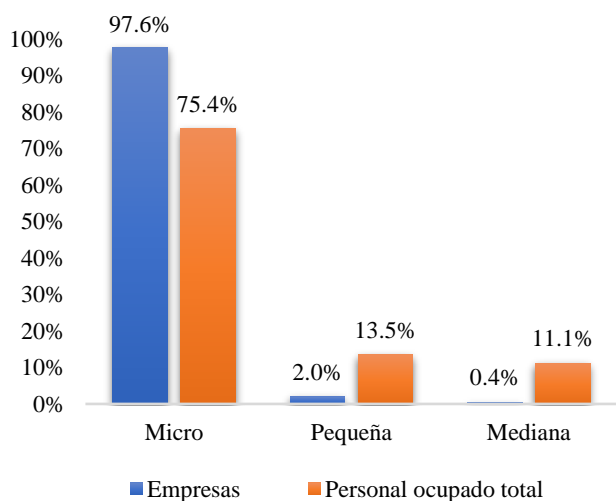
**Tabla 1** Proporción de empresas según tamaño  
Fuente: elaboración propia con datos de Stumpo (2013)

En el Gráfico 1 se muestra que las microempresas en Colombia son las que tienen mayor participación del personal ocupado, generan el 50.6% de empleos, comparado con México 45.6%, Chile 44.1% y Argentina 12.6%. En contraste, en Argentina las grandes empresas son las que proporcionan la mayor parte del empleo (48.5%), caso contrario con los demás países donde las micro se posicionan en primer lugar.



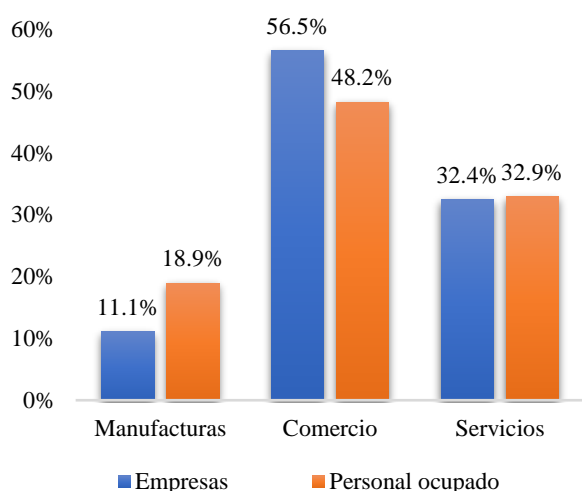
**Gráfico 1** Empleo según tamaño de las empresas  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de Stumpo (2013)

Ahora bien, al enfocarnos sólo en el análisis de las Mipymes de México, en el Gráfico 2 encontramos que las microempresas son las que tienen más participación del total de las Mipymes con el 97.6% y brindan el 75.4% del personal ocupado; mientras que las pequeñas representan un 2% del total y generan el 13.5% de empleos formales; por último, las medianas empresas corresponden al 0.40% de participación y ofrecen el 11.1% del personal ocupado (INEGI, 2016a).



**Gráfico 2** Proporción de Mipymes y personal ocupado  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

En el Gráfico 3 se observa que el sector comercial es el más común entre las Mipymes con el 56.5% del total de estas empresas; seguido del sector de servicios con el 32.4% y en último lugar las manufactureras con el 11.1%. En relación con la generación de empleos formales, corresponde el 48.2%, el 32.9% y el 18.9% respectivamente (INEGI, 2016a).



**Gráfico 3** Proporción de Mipymes por personal ocupado y por sector de actividad económica  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

Desafortunadamente en México, según Moreno, Cuevas y Michi (2015) sólo el 10% de las Mypes maduran, crecen y tienen éxito al cumplir los 10 años de existencia. Asimismo, el 75% de las nuevas empresas mueren después de dos años; 50% de los mismos quiebran durante el primer año de actividad y 90% antes de cinco años.

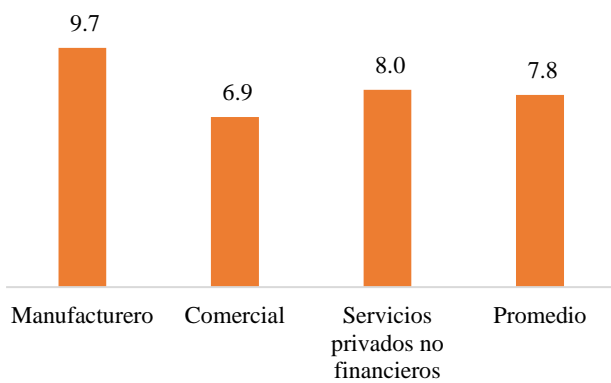
Por otra parte, el 65% de las micro y pequeñas empresas mueren antes de cumplir 5 años y en promedio su esperanza de vida es tan sólo de 7.8 años (INEGI, 2016b). Por otro lado, de acuerdo con el Centro para el Desarrollo de la Competitividad Empresarial (citado en Posada et al., 2016), sólo 10% de las Pymes mexicanas llegan a los diez años de vida, mientras que el 75% de las nuevas empresas fracasan antes de dos años.

En México la esperanza de vida de las empresas varía en cada estado del país desde 5.3 a 9.1 años porque existen condiciones específicas que impactan en la tasa de mortandad de los negocios, aun así, se establece un promedio nacional de 7.8 años al momento de nacer. Esto significa que la esperanza de vida de las empresas está estrechamente relacionada con la zona geográfica donde se ubican, como se observa en la Figura 1.



**Figura 1** Esperanza de vida al nacer de los negocios por entidad federativa  
Fuente: INEGI (2016b)

Por otro lado, los negocios por sector económico también tienen comportamientos diferenciados, los del sector manufacturero son los que tienen más esperanza de vida al nacer con 9.7 años, mientras que los del comercio son los que tienen una expectativa menor con 6.9 años porque tienden a ser más volátiles. Así pues, el promedio nacional de los sectores es de 7.8 años de vida al momento de nacer, ver Gráfico 4.

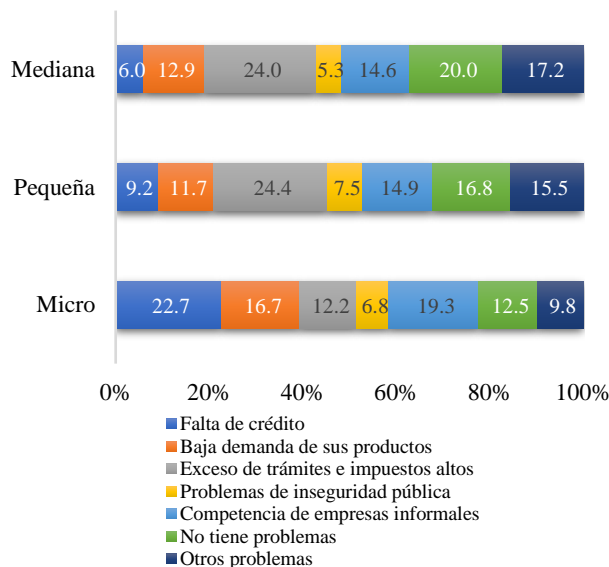


**Gráfico 4** Esperanza de vida al nacer por sector económico

Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de INEGI (2016b)

**Financiamiento de las Mipymes**

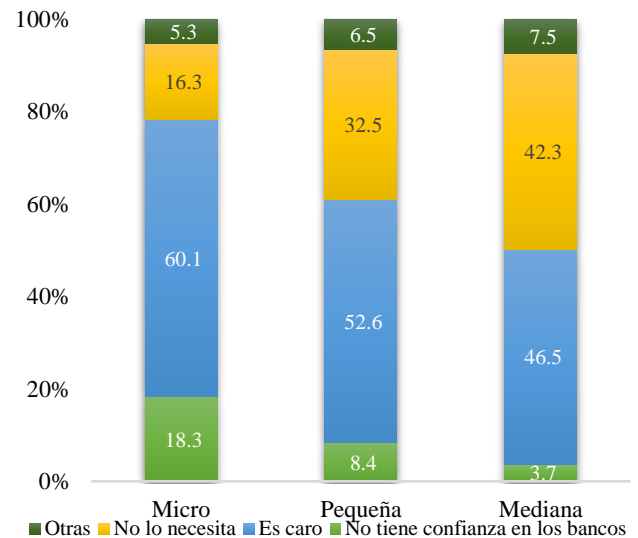
En primer lugar, en el Gráfico 5 se observa que las microempresas indicaron que la problemática más importante por la que consideran que sus negocios no crecen es la falta de crédito con un 22.7%; en contraste, las pequeñas y medianas sólo indican este problema en un 9.2% y un 6% respectivamente.



**Gráfico 5** Distribución de empresas según la causa principal por la que consideran que sus negocios no crecen

Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

No obstante esta problemática, del total de las Mipymes encuestadas, el 66.8% indicaron que no aceptarían un crédito bancario, de las cuales el 60.1% de las microempresas, el 52.6% de las pequeñas y el 46.5% de las medianas mencionaron que el principal motivo por el que no aceptarían un crédito bancario es porque consideran que son muy caros, ver Gráfico 6.



**Gráfico 6** Distribución de empresas según la razón por la cual no aceptarían un crédito bancario

Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

En México, según el Banco de México (ver tabla 2), las Mipymes tienen que cubrir tasas de interés más altas (12.5% promedio ponderado) que las grandes empresas (7.9%). Asimismo, en cuanto más pequeña es la empresa, su tasa de interés es mayor, por lo que las microempresas tienen una tasa promedio ponderado de 14.5%, las pequeñas 12.2% y las medianas 10.8%. Este escenario, afecta negativamente porque la mayoría de las empresas que más necesitan financiamiento para su permanencia son las micro y pequeñas empresas. Esto es debido a que el riesgo en los pequeños negocios es superior a los de mayor tamaño (Valdés, 2014).

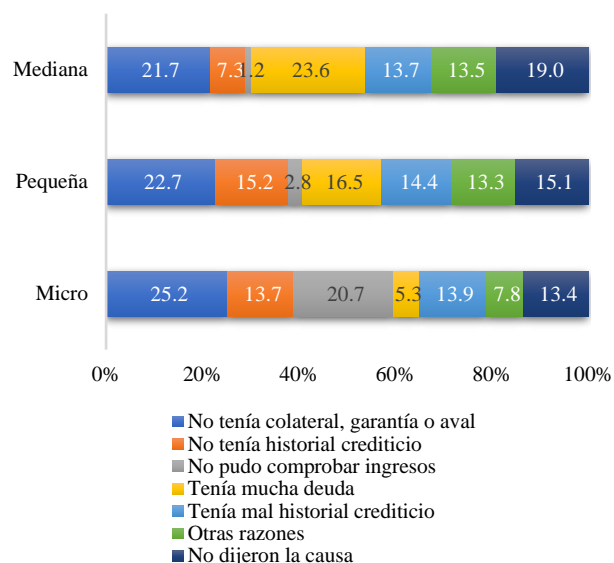
Tamaño de empresa	Número de créditos		Número de empresas		Saldo		Tasa promedio ponderado %
	Total	%	Total	%	Millones de pesos	%	
Grande	288,660	28.1	7,860	1.9	1,455,445	74.6	7.9
Mipymes	738,667	71.9	400,695	98.1	494,342	25.4	12.7
Mediana	30,787	3.0	4,015	1.0	71,099	3.7	10.8
Pequeña	331,046	32.2	143,382	35.1	284,610	14.6	12.2
Micro	376,834	36.7	253,298	62.0	138,633	7.1	14.5
<b>Total</b>	<b>1,027,327</b>	<b>100</b>	<b>408,555</b>	<b>100</b>	<b>1,949,787</b>	<b>100</b>	<b>9.2</b>

**Tabla 2** Cartera total de crédito al sector privado no financiero por tamaño de establecimiento

Fuente: elaboración propia con datos de Banco de Mexico (2017)

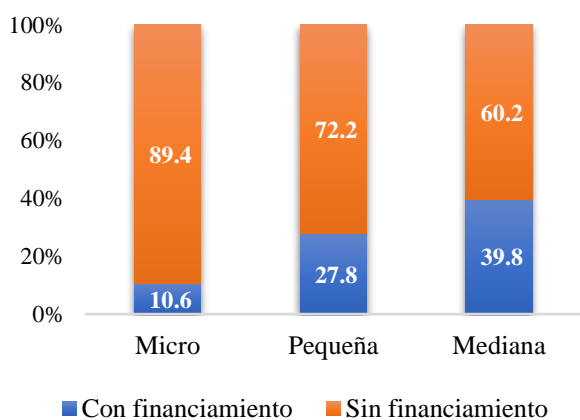
Por otra parte, los micro y pequeños negocios a los que se les rechazó un crédito mencionaron que la falta de colateral, garantía o aval fue la principal razón por la que no les otorgaron financiamiento de 2013 a 2014, con el 25.2% y 22.7% respectivamente; mientras que el 23.6% de las medianas empresas señalaron que el motivo más importante por el que no obtuvieron financiamiento fue porque tenían muchas deudas, ver Gráfico 7.





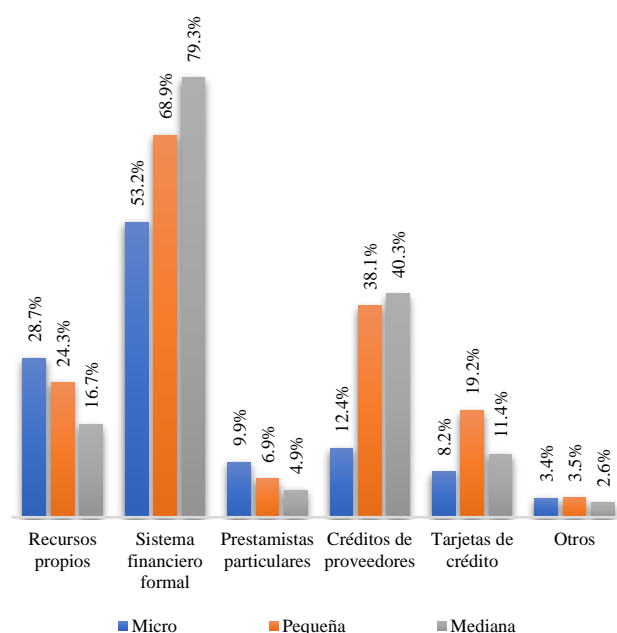
**Gráfico 7** Distribución de empresas según la razón principal por la que no les otorgaron financiamiento  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

Respecto a las empresas que si les otorgaron financiamiento durante el 2014, sobresalen las medianas con un 39.8%, seguidas por las pequeñas con un 27.8% y en último lugar las microempresas con sólo un 10.6%, como se observa en el Gráfico 8.



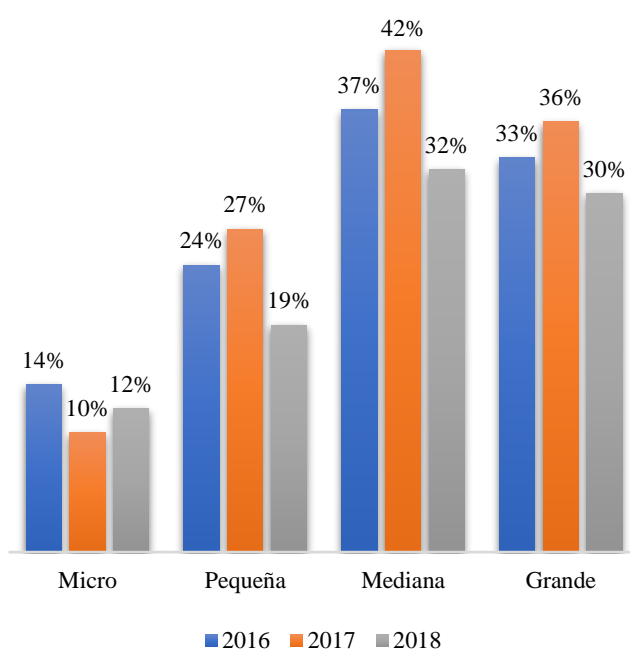
**Gráfico 8** Distribución de empresas según acceso a financiamiento  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

En relación a las Mipymes con financiamiento, destaca que su principal fuente fue el sistema financiero formal, las medianas empresas con el 79.3%, las pequeñas con el 68.9% y las micro con el 53.2%. Los créditos otorgados por proveedores representan la segunda fuente de financiamiento de las empresas medianas y pequeñas con el 40.3% y 38.1% respectivamente, mientras que para las microempresas fueron los recursos propios con un 28.7% (ver detalle en Gráfico 9).



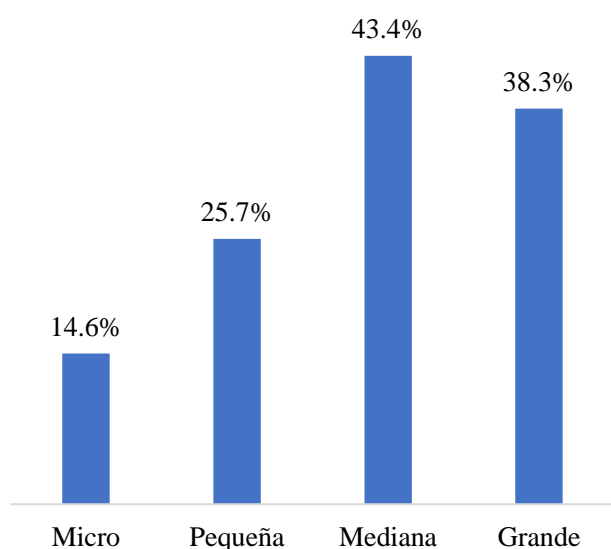
**Gráfico 9** Distribución de empresas según fuente de financiamiento  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAPROCE 2015, INEGI (2016a)

Ahora, de acuerdo con datos más recientes con respecto a las solicitudes de crédito, de manera general, la proporción de empresas que solicitó financiamiento se redujo entre 2016 y 2018. Asimismo, se confirma que las microempresas son las que menos solicitudes de crédito realizaron, mientras que las medianas son las que más solicitudes hicieron, ver Gráfico 10.



**Gráfico 10** Porcentaje de empresas que solicitaron crédito  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAFIN 2018, CNBV (2019)

En esta sintonía, respecto del total de empresas con financiamiento en 2018, destacan las microempresas con el menor porcentaje de financiamiento con un 14.6% y las medianas con el mayor con un 43.4%, ver Gráfico 11.



**Gráfico 11** Empresas con financiamiento en 2018  
Fuente: elaboración propia [Excel] con datos de ENAFIN 2018, INEGI (2019).

## Conclusiones

Las Mipymes son reconocidas como un componente clave en el desarrollo económico y social de los países de América Latina porque son grandes aportadores al PIB de los países: en Chile generan el 60%, en México el 52%, en Argentina el 40% y en Colombia sólo el 28%. Además, las Mipymes son reconocidas como la principal fuente de empleo, generan en promedio el 61% de los empleos formales de esta región. Por estos motivos, la responsabilidad de mantener en marcha la economía recae sobre las empresas de menor tamaño.

La supervivencia de los establecimientos en México tiene comportamientos distintos según su actividad económica, el sector manufacturero es el que tiene más esperanza de vida al nacer con 9.7 años; mientras que el de menor expectativa es el comercio con 6.9 años. De igual manera, la esperanza de vida de los negocios varía en cada estado del país desde 5.3 a 9.1 años. No obstante, el promedio nacional es de 7.8 años de vida al momento de nacer.

Desafortunadamente, la falta de financiamiento y su alto costo es uno de los principales problemas que dificultan el crecimiento y competitividad de las Mipymes, lo que ocasiona una alta mortalidad empresarial. En específico, las microempresas consideraron la falta de crédito como la problemática más importante por la que sus negocios no crecen.

De manera general, las Mipymes que obtienen financiamiento del sector privado tienen que pagar tasas de interés más altas que las grandes empresas. Según el Banco de México la tasa de interés promedio en 2017 fue de 7.9% para las grandes empresas, 10.8 para las medianas, 12.2 para las pequeñas y 14.5 para las microempresas.

Por esta razón, del total de las Mipymes que no aceptaron un crédito bancario indicaron que el principal motivo de este rechazo es porque consideran que son muy caros: las microempresas un 60.1%, las pequeñas un 52.6% y las medianas un 46.5%, esta situación confirma que las altas tasas de interés son uno de los principales obstáculos para no acceder al financiamiento externo.

Este contexto afecta mucho más a las microempresas porque en 2018 sólo un 14.6% de estas empresas contaban con financiamiento y mientras más pequeñas son las empresas es más común que la falta de financiamiento y su alto costo dificulte su crecimiento y su esperanza de vida sea menor.

Por estas razones, uno de los grandes retos de la administración pública es comprender que las Mipymes tienen estructuras muy diferentes a las medianas y grandes empresas, por lo que las formas de acceso a fuentes de financiamiento para capitalizar este tipo de negocios deberían ser más accesibles y con mecanismos especiales y exclusivos a dicho sector empresarial (Peña et al., 2017).

Por último, derivado de la importancia de las Mipymes para la economía de México, es urgente que los actores involucrados implementen programas públicos innovadores que faciliten el financiamiento externo a estos negocios para consolidar su permanencia en el mercado y aumentar su competitividad.

## Referencias

- Ardila, S. C. y Rodríguez, D. I. (2017). *Realidad sobre la perdurabilidad de las microempresas del sector servicio en Bucaramanga* (Trabajo de investigación, Universidad Industrial de Santander, Bucaramanga, Colombia). Recuperado de <http://noesis.uis.edu.co/bitstream/123456789/22189/1/166337.pdf>
- Banco de Mexico. (2017). *Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)*. Recuperado de <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/rib-creditos-a-pymes/%7B6F30DAE4-E446-DE94-8A66-84CB2E2E0F54%7D.pdf>
- Banco de México. (2019). *Sistema financiero*. Recuperado de <http://www.banxico.org.mx/divulgacion/sistema-financiero/sistema-financiero.html#Serviciosfinancieros>
- Banco Mundial. (2018). *Inclusión Financiera*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/inclusion/overview>
- Bermudez, N. y Bravo, A. (2019). Modelo Predictivo de los Determinantes del Cierre Empresarial de las MIPYMES en el Ecuador Período 2007-2016, *X-Pendientes Económicos*, 3(5), 78-93. Recuperado de [https://ojs.supercias.gob.ec/X-pendientes\\_Economicos/article/download](https://ojs.supercias.gob.ec/X-pendientes_Economicos/article/download)
- Castillo, V., Figal, L., Maffioli, A., y Ohaco, M. (2016). *Asistencias técnicas y competitividad de las MiPyMes*. Argentina: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores, CNBV. (2019). *Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) Reporte de Resultados 2018*. Recuperado de [https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/498792/REPORTE\\_ENAFIN2018.pdf](https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/498792/REPORTE_ENAFIN2018.pdf)
- CONDUSEF. (2015). *Pymes*. Recuperado de <https://www.condusef.gob.mx/Revista/index.php/usuario-inteligente/educacion-financiera/492-pymes>
- Consejo Nacional de Inclusión Financiera. (2016). *Política Nacional de Inclusión Financiera*. Recuperado de <https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/109126/PNIF.pdf>
- DANE. (2016). *Departamento Administrativo Nacional de Estadística*. Recuperado de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/comercio-interno/microestablecimientos>
- Diario Oficial de la Federación, DOF. (2009). *Acuerdo por el que se establece la estratificación de las micro, pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de [http://dof.gob.mx/nota\\_detalle.php?codigo=5096849&fecha=30/06/2009](http://dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5096849&fecha=30/06/2009)
- Dini, M., & Stumpo, G. (2018). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento (Documentos de Proyectos LC/TS.2019/20)*. Santiago de Chile, Chile: CEPAL.
- Ferraz, J.C., y Ramos, L. (2018). *Inclusión Financiera para la inserción productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina. Innovaciones, factores determinantes y prácticas de las instituciones financieras de desarrollo (Informe CEPAL - Serie Financiamiento para el Desarrollo 267)*. Recuperado de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44245/S1800956\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44245/S1800956_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Gallo, J. (2019). *Factores que explican la diferencia entre el rendimiento de las instituciones micro financieras y el de los bancos* (Tesis de maestría, ESAN Graduate School of Business, Lima, Perú). Recuperado de [http://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/ESAN/1636/2019\\_MAICA\\_16-1\\_05-T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/ESAN/1636/2019_MAICA_16-1_05-T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Góngora, G., y Madrid, A. (2010). El apoyo a la innovación de la PyME en México. Un estudio exploratorio. *Investigación y Ciencia*, 18 (47), 21-30. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=67413393004>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía, INEGI. (2016a). *Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (ENAPROCE) 2015*. Recuperado de [https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enaproce/2015/doc/ENAPROCE\\_15.pdf](https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enaproce/2015/doc/ENAPROCE_15.pdf)

Instituto Nacional de Estadística y Geografía, INEGI. (2016b). *Esperanza de vida de los negocios en México*. Recuperado de <https://www.inegi.org.mx/temas/evnm/default.html#Metadatos>

Instituto Nacional de Estadística y Geografía, INEGI. (2019). *Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas 2018 (ENAFIN 2018)*. Recuperado de <https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enafin/2018/doc/ENAFIN2018Pres.pdf>

Klynveld Peat Marwick Goerdele, KPMG. (2016). *Empresas familiares en México: el desafío de crecer, madurar y permanecer*. Recuperado de <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/mx/pdf/2016/12/Empresas%20Familiares%20en%20M%C3%A9xico%20el%20desaf%C3%ADo%20de%20crecer%20madurar%20y%20permanecer.pdf>

Larios, E. (2016). La Gestión de la Competitividad en la MIPYME Mexicana: Diagnóstico Empírico desde la gestión del conocimiento. *Revista de Administração da Unimep*, 14(2), 177-209. Recuperado de [www.redalyc.org/articulo.oa?id=273746863008](http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=273746863008)

Lecuona, R., y Pavón, L. (2018). *La inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes): El caso de México*. Recuperado de: <https://www.anahuac.mx/mexico/investigacion/sites/default/files/inline-files/ECONOM%C3%8DA%20Y%20NEGOCIOS.%20Inclusi%C3%B3n%20financiera.pdf>

León, E.L., y Saavedra, M.L. (2018). Fuentes de Financiamiento para las MIPYME en México. *Ciencia Administrativa* (1), 159-175. Recuperado de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Molina, R., López, A., y Schimtt, C. (2016). Factores que influyen en los problemas del emprendimiento de las MIPYMES: una percepción de los expertos. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 9(1), 95-113.

Monsalves, J. (2014). *La empresa familiar en Chile y el impacto de la cultura latina*. Santiago de Chile: Tharawat Magazine.

Moreno, A., Cuevas, E., y Michi, S. (2015). Determinantes de la supervivencia empresarial en la industria alimentaria de México. *Trayectorias*(41), 3-28.

Mungaray, A., Osuna, J. G., Ramírez, M., Ramírez, N., y Escamilla, A. (2015). Emprendimientos de micro y pequeñas empresas mexicanas en un escenario local de crisis económica: El caso de Baja California, 2008-2011. *Frontera Norte*, 27(53), 115-146. Recuperado de <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&AuthType=shib&db=zbh&AN=100368839&lang=es&site=ehost-live>

Olivera, I. (2014). *El rol de las PyMEs en nuestro país es clave: aportan 40% del PBI*. Obtenido de <https://chequeado.com/ultimas-noticias/binner-el-rol-de-las-pymes-en-nuestro-pais-es-clave-aportan-40-del-pbi/>

Ortiz, M. (2019) *Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES de la ciudad de Guayaquil* (Tesis de maestría, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador). Recuperado de [repositorio.ucsg.edu.ec > bitstream > T-UCSG-POS-MAE-226](https://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/T-UCSG-POS-MAE-226)

Ortiz, M. y Vizueta, S. (2019) Análisis de los microcréditos de las MIPYMES en el sector Sergio Toral 1, Guayaquil. *Revista Científica Ciencia Tecnología*, 7(13), 30-42. Recuperado de [cienciaytecnologia.uteg.edu.ec > revista > cienciaytecnologia > article > view](https://cienciaytecnologia.uteg.edu.ec)

Padilla, J. V., y Aguilar, M. (2017). Estimación de la población de MiPyMEs en México. En A. Espejo y A. L. Ramos (Eds.), *Investigación y Desarrollo Económico Administrativo* (pp. 546-565). Oaxaca, México: TECCIS A.C.

Peña, N.B., Aguilar, O. C., y Posada, R. (2017). Aspectos generales de la investigación. En N. B. Peña, O. C. Aguilar, y R. Posada (Eds.), *Factores que determinan el cierre de la micro y pequeña empresa. Comparativo entre empresas activas e inactivas en México y Colombia* (pp. 1-36). Ciudad de México, México: Pearson.

Pérez, E., y Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago, Chile: CEPAL.

Posada, C. L., Martínez, E. N. y Loera, C. (2016). Problemas frecuentes en la apertura de una microempresa. *Excelencia Administrativa*. 13 (39), 117-138. Recuperado de [http://www.fca.uach.mx/posgrado\\_e\\_investigacion/2017/11/24/ExcAdm39D.pdf#page=119](http://www.fca.uach.mx/posgrado_e_investigacion/2017/11/24/ExcAdm39D.pdf#page=119)  
Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en Argentina* (Tesis de posgrado inédita). Universidad de Buenos Aires, Argentina.

Saavedra, M., Tapia, B., y Aguilar, M. (2013). El impacto de las políticas públicas en la MIPYME mexicana. *Ciencias Administrativas*, (1), 1-19.

Saavedra, M.L., y León, E.L. (2014). Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana. *Revista Universitaria Ruta*, 16(2), 5-31. Recuperado de <https://revistas.userena.cl/index.php/ruta/article/view/Ruta1621>

Stumpo, G. (2013). *Microempresas y pymes en América Latina*. Obtenido de <https://slideplayer.es/slide/6122301/>

Valdés, R. (2014). *El financiamiento de los micronegocios en México*. (Tesis de maestría en economía, Universidad Autónoma de Nuevo León, México). Recuperado de <http://cdigital.dgb.uanl.mx/te/1080253761.pdf>

Ynzunza, C.B., e Izar, J.M. (2020). Las motivaciones, competencias y factores de éxito para el emprendimiento y su impacto en el desempeño empresarial. Un análisis en las MIPyMES en el estado de Querétaro, México. *Contaduría y Administración*, 66 (1). 1-22. Recuperado de <http://cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/2327>