

**REVISTA RELAYN**

Micro y pequeña empresa en Latinoamérica  
Red de Estudios Latinoamericanos en Administración y Negocios

ISSN: 2594-1674



[contacto@relayn.org](mailto:contacto@relayn.org)

López, Eloir Francisco; Vázquez, Miguel Ángel; Rangel, Francisco  
Javier; Baxcajay, Jim.

*Universidad Tecnológica del Valle del Mezquital.*

**Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las  
Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.**

Revista Relayn, vol. 1, núm 3, septiembre-diciembre 2017, pp. 41-48

ISSN: 2594-1674

### **Artículo 3. Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.**

López, Eloir Francisco; Vázquez, Miguel Ángel; Rangel, Francisco Javier; Baxcajay, Jim.

Universidad Tecnológica del Valle del Mezquital

#### **Resumen**

Las micro y pequeñas empresas a nivel nacional y mundial representan la gran mayoría de las unidades económicas y son consideradas el motor de desarrollo económico de nuestro país. El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar el conocimiento que tienen los directivos sobre las finanzas de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, con la finalidad de alinear los resultados con las estrategias que coadyuven el desarrollo y crecimiento de las mismas. En los resultados se aprecia el conocimiento y control que tiene el director con respecto a las finanzas de la empresa.

#### **Palabras clave**

Educación financiera, finanzas, empresa.

#### **Abstrac**

Micro and small companies at a national and global level represent the vast majority of economic units and are considered the engine of economic development in our country. The objective of this research work is to analyze the knowledge that managers have about the finances of the Mypes of the municipality of Ixmiquilpan, with the purpose of aligning the results with the strategies that contribute to the development and growth of the same. The results show the knowledge and control

Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

that the director has regarding the company's finances.

#### **Keywords**

Financial education, finance, business.

#### **Introducción**

A nivel nacional y mundial las micro y pequeñas empresas asumen gran importancia para la economía ya que son el motor que logra el desarrollo económico de nuestro país y la distribución de la riqueza.

En México según estadística de INEGI (2012), del total de las unidades económicas del país el 99.8% son micro y pequeñas empresas (Mypes) que originan aproximadamente el 70% del producto interno bruto (PIB) nacional y general el 78.5% del empleo en el país. Sin embargo, muy a pesar del predominio de las Mypes en la economía, estas enfrentan diversas dificultades que coadyuvan a tener altas tasas de mortandad. Para el caso de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo, estas unidades presentan poco o nula formación empresarial por parte de sus directores lo que expresa el desconocimiento de varios aspectos, entre ellos el relacionado al área financiera.

Uno de los temas de mayor relevancia dentro de los negocios es el financiero, ya que aunque las finanzas no hacen al negocio, queda claro que el negocio no progresará de manera significativa sin atender el aspecto financiero. Es necesario resaltar la importancia de la educación financiera para los directores de las Mypes, lo cual permita optimizar el funcionamiento financiero de sus empresas, ya que en muchas ocasiones existe una mezcla en el uso del dinero que va más allá del que se le da dentro de la empresa, y es utilizado para cuestiones personales o familiares, no sabiendo dividir el patrimonio personal del de la empresa.

ISSN: 2594-1674

Arrubla (2016) en su revisión documental establece la importancia de la educación financiera para las empresas familiares que les permita separar las finanzas personales de las empresariales, esto para evitar conflictos que repercuten en su funcionamiento tanto administrativo como financiero, en dicha revisión tomó como referencia el modelo de los tres círculos: familia, empresa y propiedad, modelo que explica las relaciones de familia dentro del contexto empresarial. Las decisiones financieras de las empresas familiares se tratan en el contexto de las finanzas de las empresas, pero desafortunadamente no es así debido a la falta de conocimiento y educación financiera por parte de los directores.

Definitivamente las Mypes son objeto de múltiples estudios, como el presente que tiene como objetivo analizar el conocimiento que tienen los directivos sobre las finanzas de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, con la finalidad de identificar fortalezas y oportunidades que se traduzcan en la generación de estrategias que coadyuven el desarrollo y crecimiento de las Mypes.

### **Revisión de la Literatura**

Cada vez el interés por impulsar el desarrollo de las MIPYMES ha sido mayor no sólo en México, sino en casi todo el mundo. Esta importancia se atribuye al alto porcentaje de establecimientos que representan, empleos que generan, contribución en el Producto Interno Bruto y a los múltiples beneficios que estos tres aspectos conllevan.

Calvo & Méndez (1995) indican que aún existiendo diferencias en la definición de la micro y pequeña empresa, generalmente se acepta que son unidades productivas hasta de 15 empleados, considerando que una parte de los que laboran no tienen un salario y no siempre se presenta la relación patrón – asalariado, señalando que en un

Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

buen número de casos la microempresa está asociada al trabajo familiar o de miembros de la familia extensa.

Para Rosenblatt, et. al (1990) y Belausteguigoitia (1996) la empresa familiar es aquella institución que es controlada por una familia y en donde dos o más miembros de ella están involucrados en su operación. Rueda (2011) plantea que el deceso de las Mipymes familiares latinoamericanas se debe a factores tales como la ausencia total de procesos de planeación administrativa y financiera del negocio, el limitado acceso al crédito que poseen y su escasa capacidad productiva profundizan sus condiciones de crisis y poca competitividad.

Miller y Le Breton-Miller (2007) manifiestan su interés sobre este tema de las empresas familiares haciendo referencia de que en las escuelas de negocios solo se enseña sobre gobernanza familiar, sucesión y dinámica de familia, señalando que también se debería enseñar sobre estrategia, recursos humanos, marketing, operaciones y estrategias financieras; en sí, en modelos administrativos que otorguen ventajas competitivas.

Belausteguigoitia (s.f.) en su artículo denominado La singular dinámica de las empresas familiares en Latinoamérica cita a Dreux IV (1990) quien señala que estas organizaciones poseen ciertas características comunes de orden financiero, a pesar de su gran diversidad, por ejemplo que tienden a sobrecapitalizarse y a contraer pocas deudas (o ninguna) y suelen tener alta liquidez y dado que en estas empresas, los sistemas de empresa y familia interactúan, no suelen tomar decisiones puramente racionales que atañen a la empresa, sino que los intereses de familia también juegan un papel importante. Por otra parte señala que muchos negocios familiares tienden a orientarse

ISSN: 2594-1674

hacia las ventas y la producción, dejando de lado a las finanzas y otras áreas.

El modelo existente denominado los tres círculos, planteado por Tagiuri y Davis (1992) y adaptado por Gerksick (1997) y Randel S; Manfred y Treacy (2007), permite entender particularidades y características de los tres círculos, o sea el de la familia, la empresa y la propiedad, así también la forma en que estos se sobreponen. Este modelo es considerado como uno de los mejores ya que logra explicar las relaciones de familia y la propuesta de educación financiera para las empresas dado la falta de compatibilidad entre las necesidades económicas de la familia y el desempeño financiero de la empresa y la falta de planeación financiera.

## **Metodología**

### Método

Para la realización de la presente investigación se tomaron como base los resultados de la investigación realizada en la Red Latinoamericana de Administración y Negocios (RELAyN), el trabajo es abordado a partir del método cuantitativo con alcance descriptivo y exploratorio el cual tiene como objetivo analizar el conocimiento que tiene los directivos sobre las finanzas de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, con la finalidad de identificar oportunidades que generen estrategias para generar el desarrollo y crecimiento de las Mypes.

### Instrumento

El instrumento que se utilizó es el diseñado por Peña, N.B., Aguilar, O.C. & Posada, R. (2017) en su libro denominado factores que determinan el cierre de la micro y pequeña empresa, comparativo entre empresas activas e inactivas en México y Colombia; en cuanto al levantamiento de la información participaron 152 alumnos de la Universidad Tecnológica del Valle del Mezquital como encuestadores. El instrumento fue aplicado

Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

a los directores o gerentes generales de las empresas, la captura de datos se realizó en una plataforma en línea por los mismos encuestadores. La verificación para validar los datos de las encuestas fue en papel y su captura se realizó por los docentes investigadores que coordinaron la actividad. Se aplicaron dos tipos de encuestas: (A) a Directivos de Mype's que permanecen abiertas y (B) a Directivos de Mype's que cerraron, siendo los entrevistados con la encuesta tipo (A) el objeto de estudio de este trabajo denominado "Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo".

### Población y muestreo

Basados en la estadística de INEGI (2015) Peña, N.B., Aguilar, O.C. & Posada, R., (2017) indican que el municipio de Ixmiquilpan cuenta con una población de 93 502 habitantes que tienen una edad promedio de 27 años y que por cada 100 personas en edad productiva existen 55.1 en edad de dependencia económica; el promedio de habitantes por vivienda es de 3.8 personas y que el 6.8% de la población no cuenta con instrucción educativa, 55% tiene educación básica, 21% media superior y 17% superior. La población económicamente activa (PEA) es de 51.8% y la no activa 48.1% (INEGI, 2015). El municipio cuenta con 5 252 unidades económicas de las cuales 5 236 son Mype's, que representan 99.6% (INEGI, 2016).

Referente a la muestra y al tipo de muestreo, para efectuar los análisis comparativos, se determinó que se realizaría mediante diferencia de medias, buscando tener un nivel de confianza de 95%, con un poder estadístico de 90% de tipo bilateral. Se fijó una muestra de al menos 84 casos de empresas activas y 84 de inactivas, tomándose para el presente estudio una muestra de 401 empresas

ISSN: 2594-1674

activas y 133 inactivas. Para el levantamiento de información, se realizó un muestreo por conveniencia (Peña, N.B., Aguilar, O.C. & Posada, R., 2017). Para el presente trabajo se consideró la muestra de 401 empresas activas.

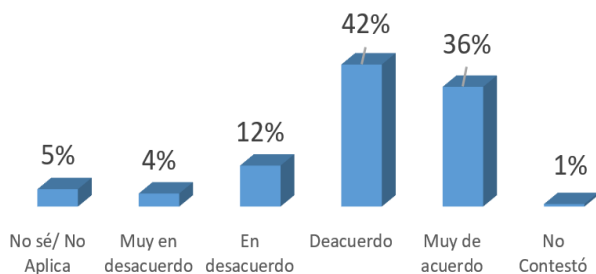
### Hipótesis

Derivado de lo anterior se plantea la siguiente hipótesis:

Los directores de las Mype's del municipio de Ixmiquilpan no tienen clara la situación referente a las finanzas empresariales, lo que afecta el funcionamiento y desarrollo de las empresas.

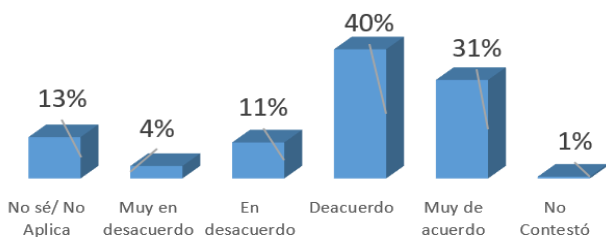
### Resultados

El 78% de los empresarios tiene claro cuánto dinero tiene disponible, lo cual les es de utilidad para el cumplimiento de sus obligaciones y/o el establecimiento de estrategias de acuerdo con su liquidez.



Gráfica 2. Tengo muy claro cuánto dinero tengo disponible (ya sea en efectivo o en el banco).

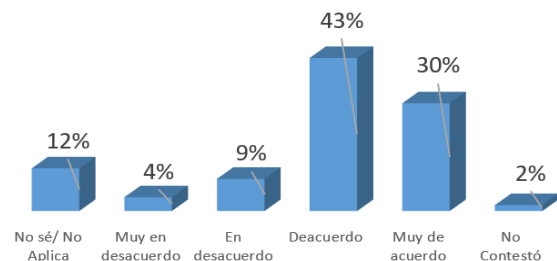
Los empresarios tienen claro cuánto les deben sus clientes, ya que el 71% así lo manifestó, lo que es de vital importancia para el control de las cuentas por cobrar.



Gráfica 3. Tengo muy claro cuánto me deben mis clientes.

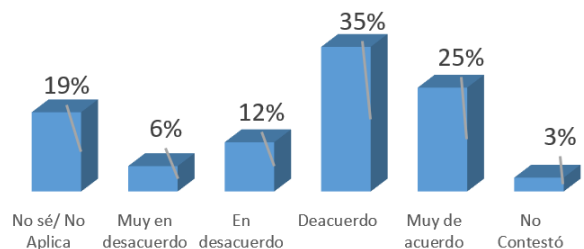
Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

Dentro del pasivo a corto plazo uno de los rubros más importantes es el de proveedores, ya que contribuye a la buena administración de las cuentas por pagar, al respecto el 70% de los empresarios conoce cuanto es lo que les deben.



Gráfica 4. Tengo muy claro cuánto debo a mis proveedores.

Una de las principales fuentes de financiamiento para las Mypes siempre han sido los familiares y conocidos, los cuales forman parte de su pasivo, por lo que el hecho de que el 60% de los empresarios tengan claro cuánto les deben permite poder realizar una correcta planeación de los pagos correspondientes, sin embargo en esta



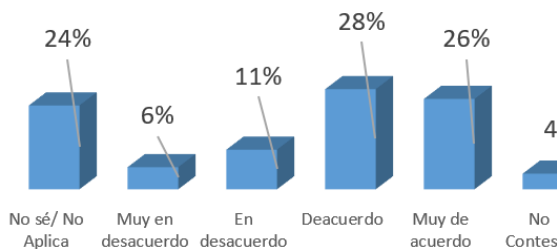
Gráfica 5. Tengo muy claro cuanto deben en préstamos a familiares y conocidos.

oportunidad no podemos dejar de lado al 19% que no sabe o no cuenta con deudas de este tipo.

Los bancos y otras instituciones de financiamiento son una alternativa para las Mypes, aunque no siempre las condiciones que ofrecen son las más favorables para su aprovechamiento como lo muestra el 24% de los empresarios, sin embargo los que han optado por

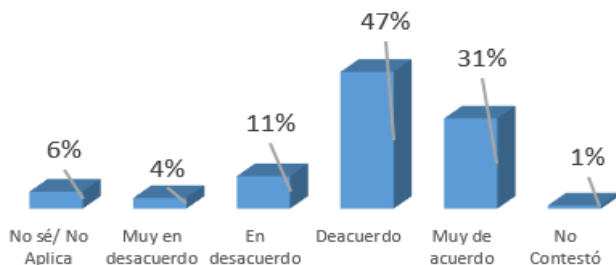
ISSN: 2594-1674

estas fuentes tienen claro en un 54% lo que adeudan.



Gráfica 6. Tengo muy claro cuánto le debo al banco y a otras instituciones.

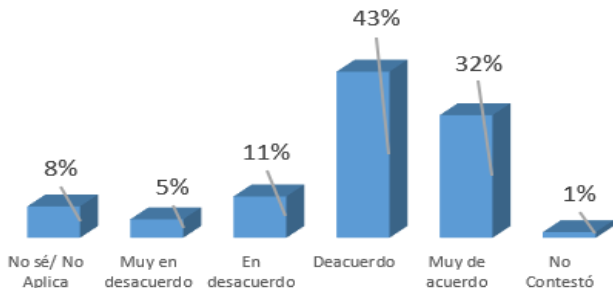
Tener claro el valor de lo cobrado durante el mes también contribuye a la correcta planeación del



flujo de caja, en este caso el 78% de los empresarios lo conocen.

Gráfica 7. Tengo muy claro el valor de todo lo que cobro cada mes.

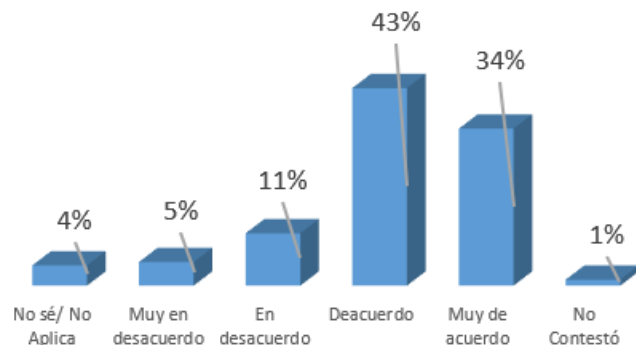
El tener conocimiento de los pagos que se realizan a los proveedores le permiten al 75% de los empresarios tener clara en gran medida la situación de su deuda a corto plazo.



Gráfica 8. Tengo muy claro el valor de todo lo que pago a proveedores cada mes.

Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

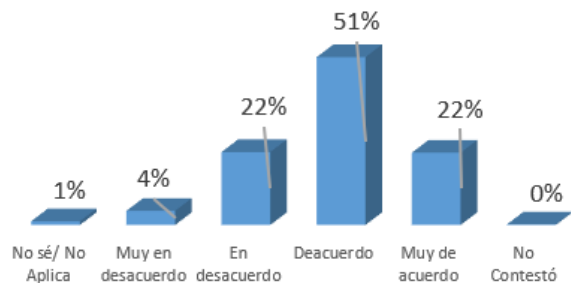
El conocer en que se aplican los recursos financieros de la empresa contribuyen a la buena



planeación, en el rubro de gastos el 77% de los empresarios lo tiene claro.

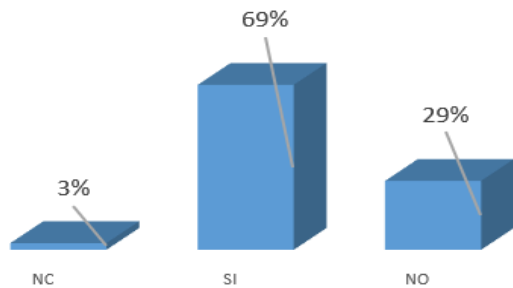
Gráfica 9. Tengo muy claro el valor de todo lo que gasto.

El hecho del que el negocio les deje lo suficiente para vivir al 73% de los empresarios sigue demostrando la gran importancia que tienen las Mypes en el municipio, sin embargo el que un 27% manifiesten que no deja en claro las gran necesidad de apoyo que estas necesitan.



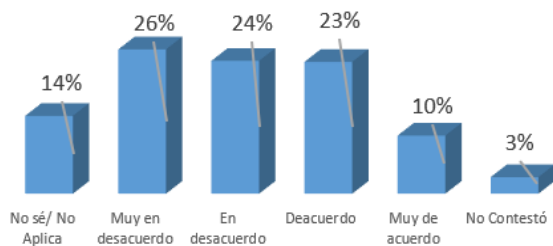
Gráfica 10. Mi empresa me deja más que suficiente dinero para vivir.

El 69% de los empresarios cree que su empresa es exitosa lo cual es bastante positivo en el caso de las Mypes del municipio, pero por otro lado el que un 29% digan que no lo consideran así, se torna preocupante dado el alto índice de mortalidad en estas, por lo que son necesarias acciones para su fortalecimiento.



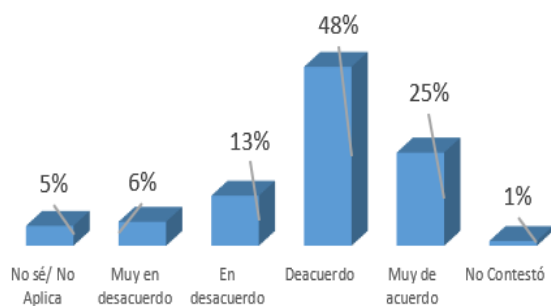
Gráfica 11. ¿Crees que tu empresa es muy exitosa?

El 50% de los empresarios no se endeudan para que sus empresas funcionen, sin embargo existe un 33% que si lo hace, lo cual podría demostrar ineficiencia en el manejo de sus flujos.



Gráfica 12. Me endeudo con instituciones y conocidos para hacer funcionar bien mi empresa.

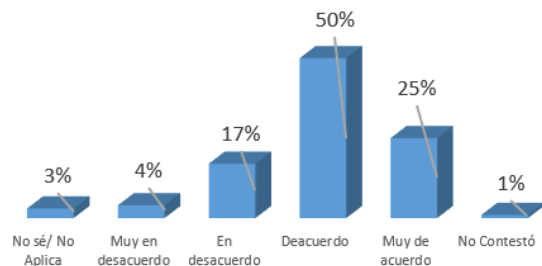
Para la buena operación de la empresa un 73% de los empresarios procuran tener dinero disponible, siendo un aspecto positivo para la empresa, pero el 19% no cuenta con esa disponibilidad lo cual muestra una falta de liquidez del negocio.



Gráfica 13. Procuo tener dinero disponible, en efectivo o en el banco para operar bien la empresa.

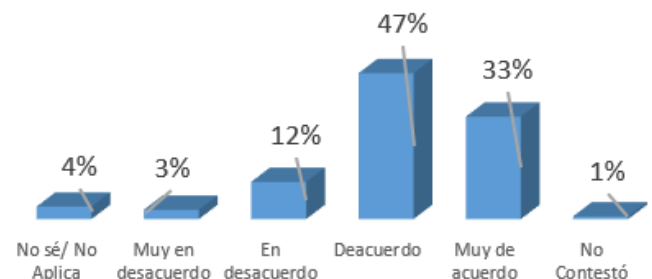
Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

El crecimiento de las empresas del municipio se debe principalmente a que el 75% de los empresarios realiza la reinversión de utilidades, pero un 21% de ellos no reinvierte en el negocio, situación que limita su crecimiento.



Gráfica 14. Invierto muchas ganancias de mi empresa para hacerla crecer.

La elaboración de los flujos de caja es vital para cualquier empresa, ya que les permite el correcto y oportuno cumplimiento de los compromisos y adecuado uso de los recursos financieros, en el caso del municipio el 80% de los empresarios lo hace con anticipación, pero existe un 15% que no



lo realiza.

Gráfica 15. Planeo con anticipación lo que voy a gastar y cuánto debo vender para no perder dinero.

## Discusión

Después de ser analizados los resultados se puede observar que es evidente el conocimiento claro que tienen los directores de las micro y pequeñas empresas respecto a aspectos financieros de la unidad que dirigen, basándose en los resultados, gran parte de los empresarios y/o directores señalan tener de forma clara algunos aspectos financieros tales como el control del dinero que se tiene disponible en efectivo o en bancos, los montos que les adeudan

ISSN: 2594-1674

sus clientes, la obligación a corto plazo que tienen con proveedores, los montos de adeudos que tienen con familiares, conocidos e instituciones bancarias y por último la afirmación de tener claro el monto de los cobros, pagos y gastos que realizan en la empresa . Por otra parte es necesario resaltar que casi tres cuartas partes de los directores al manifestar que poseen dinero más que suficiente para vivir se sigue demostrando la gran importancia que tienen las Mypes en el municipio objeto de estudio, sin embargo el que una cuarta parte de los encuestados manifiesten que no tienen lo suficiente para vivir deja en claro la gran necesidad de apoyo que estas requieren. Es alentador saber que la mitad de los empresarios no se endeudan para que sus empresas funcionen, pero, una tercera parte lo hace, razón que podría manifestar una ineficiencia en el manejo de sus flujos y, por último, el hecho de que más de la mitad de los empresarios reinviertan sus ganancias para hacer crecer su empresa, tengan dinero disponible para que opere y planear con anticipación lo que van a gastar y lo que deben de vender para no perder dinero es un indicador claro del conocimiento, buen manejo y control de los recursos financieros.

Todo lo anterior por una parte tiene relación con lo aportado por Belausteguigoitia (s.f.) y Dreux IV (1990) quienes señalaron que las Mypes poseen ciertas características comunes de orden financiero, a pesar de su gran diversidad, que tienden a sobrecapitalizarse y a contraer pocas deudas, estos mismos autores mencionan que muchos negocios familiares tienden a orientarse hacia las ventas y la producción, dejando a las finanzas a un lado, pero en esta investigación, estas últimas, fueron un factor que demostraron que se tiene conocimiento y control sobre ellas.

Conclusiones

Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.

Como conclusión al trabajo de investigación podemos señalar que los resultados arrojados en la investigación muestran que las micro y pequeñas empresas del municipio de Ixmiquilpan cuentan con directores que tienen clara la situación financiera de sus empresas ya que la mayoría manifestó conocer aspectos importantes de rubros como lo son, disponible para operar, cobros, pagos, ventas, deudas y gastos que se generan para la operación, lo que representa un aspecto positivo para su crecimiento. Por otra parte, estos aspectos no permiten generalizar la situación que guardan las Mype's ya que hubo porcentajes representativos que demuestran la existencia del desconocimiento de empresarios en los rubros mencionados, lo que demuestra que no todas las Mypes tiene un comportamiento igual.

La hipótesis planteada en esta investigación se contrasta con los resultados obtenidos ya que se aseguraba que los directores de las Mype's del municipio de Ixmiquilpan no tenían clara la situación referente a las finanzas empresariales, lo que afectaría el funcionamiento y desarrollo de las empresas, lo que basado en los resultados no es así.

Por último es importante mencionar que los resultados, conclusiones y discusiones del presente trabajo tienen un sentido aproximativo debido a que el estudio es descriptivo y exploratorio cuya finalidad es generar nuevo conocimiento referente a las Mype's del municipio de Ixmiquilpan. La generalización de la investigación sería imprudente debido al número de empresas que componen la muestra.

## Referencias

Arrubla, M. (2016). Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes. Sinapsis (8), 99-118.



ISSN: 2594-1674

- Belausteguigoitia, I. (1996). La Relación Familiar en las Organizaciones Mexicanas. *Administrative Hoy—La Práctica en la Micro, Pequeña y Mediana Empresa*, 3(30).
- Calvo, T., & Méndez, B. (1995). MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA EN MÉXICO. Frente a los retos de la globalización. México: Centro de estudios mexicanos y centroamericanos.
- Dreux IV. (1990). Financing Family Business: Alternatives to selling out or going Public. *Journal of the Family Firm Institute*, 3(3), 225-244.
- Gerksick, K. (1997). Generación de Empresas Familiares. México: Editorial: McGraw-Hill.
- INEGI. (2012). Encuesta Nacional de Micronegocios. Recuperado el 17 de marzo de 2017, de [http://buscador.inegi.org.mx/search?tx=enamin&site=sitioINEGI\\_collection&client=INEGI\\_Default&proxystylesheet=INEGI\\_Default&getfields=\\*&entsp=a\\_inegi\\_politica&1r=lang\\_es%257Clang\\_en&1r=lang\\_es%257Clang\\_en&filter=1](http://buscador.inegi.org.mx/search?tx=enamin&site=sitioINEGI_collection&client=INEGI_Default&proxystylesheet=INEGI_Default&getfields=*&entsp=a_inegi_politica&1r=lang_es%257Clang_en&1r=lang_es%257Clang_en&filter=1)
- INEGI. (2015). Información por entidad. Recuperado el 16 de abril de 2017, de <http://www.inegi.org.mx/est/contenidos/proyectos/encuestas/hogares/especiales/ei2015/panoramas/presentacion.aspx>
- INEGI. (2016). Directorio Estadístico Nacional de Unidades Económicas. Recuperado el 16 de abril de 2017, de <http://www3.inegi.org.mx/sistemas/mapa/denue/Cuantificar.aspx>
- Miller, D., & Le Breton-Miller, I. (2009). Agency vs. stewardship in public family firms: a social embeddedness reconciliation. *Entrepreneurship theory and practice*, 6(36), pp. 1169-1191.
- Finanzas y educación financiera: Clave para el éxito de las Mypes del municipio de Ixmiquilpan, Hidalgo.
- Peña, N., Aguilar, O., & Posada, R. (2017). Factores que determinan el cierre de la micro y pequeña empresa, comparativo entre empresas activas e inactivas en México y Colombia. México: Editorial Pearson.
- Randel, S., Manfred, & Treacy. (2007). Family Business. *International Encyclopedia of Organizational Studies*. England: Editorial: British Library Cataloguing in Publication Data.
- Rosenblatt, P., & et. al. (1990). The Family in Business. E.U.A.: San Francisco, California.: Editorial: Jossey Bass Publishers.
- Rueda Galvis, J. (2011). La profesionalización, elemento clave del éxito de la empresa familiar. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 15, 1-19.
- Tagiuri, R., & J. Davis. (1992). On goals of successful family business. (F. F. Institute, Ed.) *Family Business, Review* 1(V), pp. 43-62.