

PROBLEMÁTICA Y ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS FAMILIARES DE MICHOCÁN: ESTUDIO DE CASO¹

Anuar Raymundo Rodríguez Ramírez²

Pablo Manuel Chauca Malásquez³

RESUMEN

La literatura especializada resalta la importancia de las empresas familiares tanto a nivel regional como a nivel nacional e internacional. Esta importancia se puede reflejar en el número de empresas, la producción, las ventas, el empleo y los ingresos; pero en muchas ocasiones no se hace visible sobre todo en el caso de las micros y pequeñas empresas (MYPES) familiares. Existen pocas investigaciones enfocadas a las MYPES considerando su carácter familiar en especial a nivel estatal y local, y más aún de tipo cuantitativo. En tal sentido, este trabajo analiza la problemática y las alternativas de financiamiento así como las condiciones y factores que las explican en las MYPES familiares a partir de la sistematización de la literatura especializada y de los resultados del trabajo de campo realizado en la región Pátzcuaro-Zirahuén del estado de Michoacán, que permitió constatar las complejidades y particularidades de ese tipo de empresa como unidad económica y como unidad familiar en especial en términos del financiamiento. Las particularidades de las MYPES familiares reseñadas y detectadas permiten resaltar que es importante que en el diseño de políticas públicas para su fomento y apoyo, hay que distinguir las generalidades de toda empresa de tamaño micro y pequeño (sobre todo en relación a las de mayores dimensiones), de sus especificidades al interior de las MYPES y de su carácter familiar o no.

Palabras clave: Tamaño empresarial, familia, finanzas empresariales, contextos territoriales.

Artículo recibido el 30 de Mayo de 2013 y aceptado el 30 de Agosto de 2013.

- 1 Este artículo sintetiza algunos hallazgos del trabajo de investigación realizado para la elaboración de la Tesis de Licenciatura de Anuar R. Rodríguez Ramírez en la Facultad de Economía de la Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo, de la cual el Dr. Pablo M. Chauca Malásquez fue el asesor.
- 2 Licenciado en Economía por la Facultad de Economía de la Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. E-mail: anuar.rod1988@gmail.com
- 3 Profesor – investigador en la Facultad de Economía de la Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. Miembro del SNI. E-mail: pchauca77@gmail.com

ABSTRACT

The specialized literature emphasizes the importance of the family companies as much at regional level as at national and international. This importance can be reflected in the number of enterprises, the production, sales, employment and revenues; but in many occasions it is not visible in especial in the case of the family micros and small companies (SMEs). There is little research focused on SMEs considering its family character especially at State and local levels, and even more quantitative. In this sense, this work analyzes the problems and the financing alternatives as well as the conditions and factors that explain them in family SMEs from the systematization of specialized literature and the results of the field work carried out in the Patzcuaro-Zirahuen region of the State of Michoacán, which allowed you to see the complexities and peculiarities of this type of company as economic unit and as a family unit, especially in terms of financing.

The peculiarities of family SMEs outlined and detected allow to highlight that it is important that in the design of public policies for their promotion and support, we must distinguish the generalities of any size enterprise micro and small (especially in relation to the higher dimensions), their specificities to the inside of SMEs and its family character or not.

Key words: Business size, family, business finance, territorial contextual.

Clasificación JEL: G2, G21, M21.

INTRODUCCIÓN

Según algunos estudios realizados se estima que aproximadamente el 90% de las empresas en el mundo son familiares; que tienen una gran aportación al empleo y al producto interno bruto (PIB) mundial (Poza, 2004). El porcentaje anterior es muy similar en el caso de México (se estima aún superior a 90%), las empresas familiares son las responsables de la mayoría de los empleos que se generan en el país, de una significativa contribución al PIB nacional (Belausteguigoitia, 2007). Para el caso de Michoacán este tipo de empresas también son predominantes y tienen un gran impacto en la economía estatal (Solari y Chauca, 2002); la mayoría de las empresas son de tamaño micro y pequeño (MYPES) (como sucede también a nivel nacional); se calcula que representan más del 99% del número de empresas en el estado (Sistema de Información Empresarial Mexicano –SIEM–, 2011), y prácticamente en su totalidad son de carácter familiar.

En este contexto, el artículo analiza la problemática y las posibles alternativas de financiamiento para las MYPES familiares, a partir de la sistematización de la literatura especializada y de los resultados del trabajo de campo realizado en la región Pátzcuaro-Zirahuén del estado de Michoacán.

El trabajo se organiza en cuatro secciones además de esta introducción y las conclusiones. La primera sección sintetiza las diversas conceptualizaciones acerca de la empresa familiar para explicitar la definición adoptada aquí. Enseguida se sistematiza información de la empresa familiar en los contextos nacional y estatal dando cuenta de su importancia y de sus particularidades en el caso de las MYPES familiares. En la tercera sección se discuten los rasgos característicos de la problemática de financiamiento de las MYPES familiares en la región en estudio (Pátzcuaro-Zirahuén) con base a los resultados del trabajo de campo llevado a cabo en los meses de julio y agosto de 2011. Luego se sintetizan las diversas opciones de fuentes de financiamiento para dichas empresas. Por último, se comentan las ideas y hallazgos principales del trabajo a manera de conclusiones.

CONCEPTUALIZACIONES ACERCA DE LA EMPRESA FAMILIAR

La empresa familiar es un concepto con diversas definiciones y significados. La literatura especializada reconoce que una gran proporción de las empresas tienen su origen en la necesidad del sustento familiar y personal (Grabinsky, 2002. Trevinyo, 2010), creando empresas que implican el involucramiento de los miembros de la familia⁴.

Como toda empresa, las de tipo familiar tienen sus aspectos positivos como negativos. Entre estos últimos, se resaltan: que son anacrónicas; no muy progresivas y poco profesionales; con procesos deficientes; ineficaces e incapaces de sobrevivir en el mercado; movidas por la emoción y el impulso humano que las hace más sensibles hacia sus integrantes (Leach, 1993. Trevinyo, 2010). Como sus fortalezas, se destacan que pueden ser las más audaces y profesionales cuando la familia hace las cosas correctas como rodearse de buenos colaboradores para dejar de depender de la familia para todas las operaciones (Davis, 2006. Ginebra, 1999).

⁴ En este trabajo se considera a la familia como un grupo de individuos con vínculos sanguíneos, por matrimonio o adopción, cada uno de los cuales cumple una función afectiva y económica con un modo de comportarse único. Además en la familia interactúan distintas generaciones (padres, hijos, nietos, etcétera). Giddens, 1989. Pérez, 2002.

Según Belausteguigoitia (2007), la empresa familiar es una organización controlada y operada por los miembros de una familia. Desde una perspectiva diferente, son empresas con alma dado que el corazón de las familias está en ellas.

Otra definición es la de Leach (1993) que concibe a la empresa familiar como aquélla que está influenciada por una familia o por un vínculo familiar. La familia como entidad puede controlar efectivamente las operaciones de la empresa, porque posee más del 50% de las acciones o porque miembros de la familia ocupan importantes posiciones en la dirección de la empresa.

De acuerdo a Poza (2004) una empresa familiar es aquélla con los siguientes elementos: (i) control sobre la propiedad (15% o más) por parte de dos o más miembros de una familia o asociación de familias, (ii) la influencia estratégica de los integrantes de la familia en la dirección de la empresa, ya sea actuando directamente en esos niveles jerárquicos, dando forma continuamente a la cultura o fungiendo como asesores o miembros del consejo de administración, e (iii) interés por las buenas relaciones familiares o sueño de continuidad de generación a generación.

Para Ginebra (1999) sólo se puede hablar de empresa familiar en todo su sentido cuando: (i) el control accionario es de la familia, pudiendo como máximo comprender los grupos minoritarios ajenos un paquete que no controle nada o muy poco (hasta un tercio en España y un cuarto en México)⁵, (ii) la familia dirige la empresa, de tal forma que la dirección general y varios otros puestos claves en la estructura ejecutiva son ocupados por miembros de la familia, y (iii) los activos en la empresa deben alcanzar al menos un 25% de los activos patrimoniales globales.

A partir de las definiciones anteriores, en este trabajo se concibe a la empresa familiar -de manera resumida- como aquélla dirigida y operada por los miembros de una familia, su evolución y dinámica suele estar asociada con el control accionario o la propiedad en manos de una familia.

Es necesario reconocer que en la empresa familiar coexisten tres subsistemas: familia, empresa y propiedad (Ronquillo, 2009)⁶, de tal manera que queda así definida por la multiplicidad de roles que genera la superposición de esos subsistemas, con lo cual cada subsistema guarda correspondencia con otra dimensión con la que las personas están

5 Aunque en muchas ocasiones el control se tiene con paquetes muy inferiores a los parámetros legales.

6 El denominado “Modelo Evolutivo Tridimensional de la Empresa Familiar” se desarrolló en 1997 por Gersick y otros autores en el libro “Empresas familiares, generación a generación” (citado por Ronquillo, 2009), que la definen a partir de la intersección de esos tres subsistemas.

vinculadas de una u otra forma. Esta pertenencia múltiple genera una multiplicidad de roles que caracterizan la complejidad de la empresa familiar⁷ (Gimeno, 2004).

Para Ronquillo (2009) la conveniencia de esta manera de caracterizar a la empresa familiar radica en que integra las investigaciones que se han hecho en las áreas de administración, comportamiento organizacional, administración estratégica, recursos humanos y finanzas. Pero, también esta caracterización es una herramienta útil para entender la fuente de los conflictos interpersonales, de los problemas de roles, las prioridades y los límites de las empresas de este tipo. El resultado es un modelo en donde se presentan etapas diferentes en cada uno de los subsistemas, etapas que son transitadas por la empresa familiar mediante el seguimiento de una pauta temporal. Cada etapa viene acompañada por retos específicos a los que la empresa familiar debe dar respuesta.

MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS FAMILIARES EN MÉXICO

La definición adoptada y las otras reseñadas no explicitan el tamaño empresarial, vale decir, una empresa familiar puede ser de cualquier dimensión (micro, pequeña, mediana o grande). Como en este artículo se presta atención a las micros y pequeñas empresas (MYPES) familiares debe señalarse que en México, desde junio de 2009, se adoptó una estratificación a partir del número de trabajadores, las ventas anuales y el sector económico (ver cuadro 1).

Cuadro 1. Estratificación de empresas en México.

| Tamaño | Sector | Rango de número de trabajadores | Rango de montos de ventas anuales (mdp) | Tope máximo combinado* |
|----------------|-----------------------|---------------------------------|---|------------------------|
| Micro | Todos | Hasta 10 | Hasta \$4 | 4.6 |
| Pequeña | Comercio | Desde 11 hasta 30 | Desde \$4.01 hasta \$100 | 93 |
| | Industria y servicios | Desde 11 hasta 50 | Desde \$4.01 hasta \$100 | 95 |
| Mediana | Comercio | Desde 31 hasta 100 | Desde \$10 0.01 hasta \$250 | 235 |
| | Servicios | Desde 51 hasta 100 | | |
| | Industria | Desde 51 hasta 250 | Desde \$100.01 hasta \$250 | 250 |

* Tope máximo combinado = (trabajadores) X 10% + (ventas anuales) X 90%.

Fuente: Sistema de Información Empresarial Mexicano (SIEM, 2011).⁸

7 Para el caso de las microempresas familiares, hay que precisar que: “ se construyen y evolucionan a partir de la interrelación económica y afectiva de sus miembros, funcionan con la fuerza de trabajo familiar y el modelo de organización de la familia” (Franzoni, 2003:66-67)

8 Disponible en <http://www.siem.gob.mx/siem2008/operaciones2008/acuerdostratificacion.asp>, consultado el 11 de abril de 2011.

Esta estratificación empresarial es la que sirve para identificar a las empresas de tamaño micro y pequeño, las cuales son analizadas en el presente trabajo sin hacer distinción en los sectores en los que se desenvuelven; pero sí por su condición de empresa familiar y no familiar.

Existen varios estudios encaminados a determinar el porcentaje de empresas familiares con respecto al total de empresas. En la mayoría de los estudios se señala que alrededor del 90% de las empresas en el mundo son familiares. En el caso de México y América Latina se calcula que la influencia de las empresas familiares en la economía es todavía mayor, ya que se estima que entre el 90 y 95% de las empresas son familiares. Las empresas familiares también constituyen un alto porcentaje en la actividad económica de Europa y de otras regiones del mundo, incluso en Cuba se ha empezado a permitir el desarrollo de pequeñas empresas privadas y las organizaciones familiares se han incrementado en gran medida (Belausteguigoitia, 2007).

La tarea de analizar en el contexto nacional a las empresas familiares no es sencilla, debido a que a pesar de que aquéllas son vitales en la economía mexicana, dicha importancia no se refleja en la cantidad de publicaciones que traten con particularidad el tema de las empresas familiares. Existen algunos estudios que pretenden determinar la proporción de las empresas familiares en relación con la totalidad de empresas en México. Belausteguigoitia (2007) estima que el 95% de las empresas en México son empresas familiares. Por otra parte, Rodríguez (1997) menciona que en 1993 de las 1 millón 316 mil 952 empresas en operación, el 98% eran controladas por una familia o tenían una fuerte intervención por parte de los miembros de la familia. Se puede apreciar que en ambas investigaciones el porcentaje de las empresas familiares es similar, por lo que existen fundamentos para poder afirmar que aproximadamente el 90% de las empresas en México son de carácter familiar.

A pesar de que no existen datos específicos en torno a las empresas familiares, se puede revisar datos referentes a las empresas en México, y a partir de considerar que aproximadamente el 90% de las empresas son familiares, tener una idea de la relevancia cuantitativa de éstas en el país. El cuadro 2 muestra las empresas registradas en el SIEM por entidades federativas.

Cuadro 2. Empresas Registradas en el Sistema de Información Empresarial Mexicano (SIEM, Enero 2012).

| ESTADO | EMPRESAS | ESTADO | EMPRESAS |
|----------------------|----------|-----------------|----------|
| Aguascalientes | 5,655 | Morelos | 2,660 |
| Baja California | 10,219 | Nayarit | 10,668 |
| Baja California Sur | 9,587 | Nuevo León | 14,930 |
| Campeche | 6,622 | Oaxaca | 4,077 |
| Coahuila | 10,604 | Puebla | 20,070 |
| Colima | 1,416 | Querétaro | 47,212 |
| Chiapas | 4,338 | Quintana Roo | 17,318 |
| Chihuahua | 29,067 | San Luis Potosí | 11,157 |
| Distrito Federal | 83,602 | Sinaloa | 9,155 |
| Durango | 1,162 | Sonora | 4,907 |
| Guanajuato | 41,972 | Tabasco | 7,720 |
| Guerrero | 1,998 | Tamaulipas | 15,431 |
| Hidalgo | 18,589 | Tlaxcala | 8,430 |
| Jalisco | 79,702 | Veracruz | 28,200 |
| Estado de México | 63,389 | Yucatán | 29,029 |
| Michoacán | 37,498 | Zacatecas. | 9,003 |
| Total 645,387 | | | |

Fuente: SIEM (2012).⁹

El cuadro 2 indica que en México existen 645,387 empresas registradas en el SIEM¹⁰, la importancia de esta información es que partiendo de esta cifra y recordando lo señalado en los párrafos anteriores, en teoría aproximadamente el 90% de esas empresas deben de ser empresas de tipo familiar; por lo que este cuadro permite tener una idea de la cantidad de empresas familiares en México (alrededor de 580 mil).

También se puede apreciar que el estado con la mayor cantidad de empresas registradas es el Distrito Federal con un 12.95% del total, seguido del estado de Jalisco con un 12.34% y el Estado de México con un 9.82%. Michoacán representa de ese total de empresas registradas en el SIEM un 5.81%.

9 Disponible en <http://www.siem.gob.mx/siem2008/estadisticas/EstadoTamano.asp?p=1>, consultado el 30 de enero de 2012.

10 Es importante señalar que el SIEM puede estar subestimando la magnitud de empresas, dado que no todas se registran en dicho sistema, y en la realidad existe un número mayor de ellas. Sin embargo se eligió trabajar con la información del SIEM porque tiene un padrón de empresas que proporciona los domicilios y otros datos de las empresas registradas, lo cual se requería para el trabajo de campo. Esto se debe tener presente en las estadísticas posteriores cuya fuente es también el SIEM.

Asimismo, es importante considerar el tamaño de las empresas en México, puesto que algunas investigaciones han señalado que generalmente las empresas micros, pequeñas y medianas son en su mayoría de carácter familiar¹¹. El cuadro 3 muestra el número de empresas registradas en el SIEM clasificándolas por tamaño.

Cuadro 3. Empresas registradas en el SIEM por tamaño.

| ESTADO | NÚMERO DE EMPRESAS (Enero 2012) | | | |
|----------------------------|------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| | MICROS | PEQUEÑAS | MEDIANAS | GRANDES |
| <u>Aguascalientes</u> | 5,074 | 416 | 104 | 61 |
| <u>Baja California</u> | 8,511 | 1,001 | 441 | 266 |
| <u>Baja California Sur</u> | 9,237 | 265 | 51 | 34 |
| <u>Campeche</u> | 6,187 | 367 | 52 | 16 |
| <u>Coahuila</u> | 8,626 | 1,451 | 321 | 206 |
| <u>Colima</u> | 1,207 | 182 | 19 | 8 |
| <u>Chiapas</u> | 3,619 | 574 | 100 | 45 |
| <u>Chihuahua</u> | 26,698 | 1,599 | 443 | 327 |
| <u>Distrito Federal</u> | 75,567 | 6,275 | 1,244 | 516 |
| <u>Durango</u> | 873 | 179 | 74 | 36 |
| <u>Guanajuato</u> | 39,194 | 2,127 | 504 | 147 |
| <u>Guerrero</u> | 1,562 | 371 | 41 | 24 |
| <u>Hidalgo</u> | 18,352 | 168 | 55 | 14 |
| <u>Jalisco</u> | 73,625 | 4,764 | 957 | 356 |
| <u>Estado de México</u> | 59,389 | 2,658 | 922 | 420 |
| <u>Michoacán</u> | 36,438 | 833 | 160 | 67 |
| <u>Morelos</u> | 2,422 | 189 | 28 | 21 |
| <u>Navarrit</u> | 10,342 | 238 | 60 | 28 |
| <u>Nuevo León</u> | 12,369 | 1,771 | 494 | 296 |
| <u>Oaxaca</u> | 3,626 | 362 | 58 | 31 |
| <u>Puebla</u> | 18,137 | 1,520 | 327 | 86 |
| <u>Querétaro</u> | 45,363 | 1,397 | 301 | 151 |
| <u>Quintana Roo</u> | 16,169 | 825 | 146 | 178 |
| <u>San Luis Potosí</u> | 10,586 | 384 | 109 | 78 |
| <u>Sinaloa</u> | 8,245 | 710 | 163 | 37 |
| <u>Sonora</u> | 3,981 | 666 | 163 | 97 |
| <u>Tabasco</u> | 7,071 | 487 | 117 | 45 |
| <u>Tamaulipas</u> | 14,045 | 972 | 233 | 181 |
| <u>Tlaxcala</u> | 8,271 | 97 | 48 | 14 |
| <u>Veracruz</u> | 25,790 | 1,910 | 338 | 162 |
| <u>Yucatán</u> | 27,916 | 756 | 239 | 118 |
| <u>Zacatecas</u> | 8,580 | 324 | 67 | 32 |
| TOTAL | 597,072 | 35,838 | 8,379 | 4,098 |

Fuente: SIEM (2012).¹²

11 Véase: Kajihara, 2000. Belausteguigoitia, 2005. Merlos, 2007.

12 Disponible en <http://www.siem.gob.mx/siem2008/estadisticas/estadotamano.asp?tam=2&p=1>, consultado el 30 de enero de 2012.

De las 645,387 empresas en México; el 92.51% de las empresas son micros, el 5.55% son empresas pequeñas, el 1.30% de las empresas son medianas; y finalmente las empresas grandes representan el 0.63% del total. La mayoría de las empresas son de tamaño micro y pequeño (98%); las cuales son generalmente familiares. La tendencia anterior se presenta de manera más intensa en el caso de Michoacán (el 99.39% son micros y pequeñas).

ESTUDIO DE CASO

Al igual que en el caso nacional se puede llegar a tener una idea más clara de la cantidad de empresas familiares que existen en el estado de Michoacán utilizando las estadísticas estatales del total de empresas, pudiendo hacer esto a partir de que se considera que aproximadamente más del 90% de las empresas son familiares.

El cuadro 4 muestra las empresas que están registradas en el SIEM por municipio en el estado de Michoacán.

Cuadro 4. Distribución municipal de las empresas en el estado de Michoacán (Abril 2011).

| Municipio | Empresas | Municipio | Empresas | Municipio | Empresas |
|----------------|----------|-----------------------|----------|-----------------------------|----------|
| Acuitzio | 15 | Huiramba | 34 | San Lucas | 0 |
| Aguililla | 0 | Indaparapeo | 290 | Santa Ana Maya | 278 |
| Álvaro Obregón | 366 | Irimbo | 125 | Salvador Escalante | 822 |
| Angamacutiro | 5 | Ixtlán | 114 | Senguio | 174 |
| Angangueo | 147 | Jacona | 195 | Susupuato | 0 |
| Apatzingán | 471 | Jiménez | 7 | Tacámbaro | 126 |
| Aporo | 79 | Jiquilpan | 114 | Tancítaro | 0 |
| Aquila | 2 | Juárez | 2 | Tangamandapio | 231 |
| Ario | 13 | Jungapeo | 3 | Tangancicuaro | 124 |
| Arteaga | 0 | Lagunillas | 18 | Tanhuato | 11 |
| Briseñas | 15 | Madero | 360 | Taretan | 1 |
| Buenvista | 32 | Maravatío | 806 | Tarímbaro | 858 |
| Carácuaro | 0 | Marcos Castellanos | 1 | Tepalcatepec | 49 |
| Coahuayana | 0 | Lázaro Cárdenas | 34 | Tingambato | 0 |
| Coalcomán | 38 | Morelia | 13,526 | Tingüindín | 82 |
| Coeneo | 110 | Morelos | 4 | Tiquicheo de Nicolás Romero | 0 |
| Contepec | 300 | Múgica | 26 | Tlalpujahua | 159 |
| Copándaro | 220 | Nahuatzen | 2 | Tlazazalca | 84 |
| Cotija | 108 | Nocupétaro | 0 | Tocumbo | 52 |
| Cuitzeo | 599 | Nuevo Parangaricutiro | 1 | Tumbiscatío | 0 |
| Charapan | 0 | Nuevo Urecho | 0 | Turicato | 1 |
| Charo | 244 | Numarán | 5 | Tuxpan | 1 |
| Chavinda | 82 | Ocampo | 2 | Tuzantla | 0 |
| Cherán | 8 | Pajacuarán | 15 | Tzintzuntzan | 32 |
| Chilchota | 92 | Panindicuario | 11 | Tzitzio | 42 |
| Chinicuila | 0 | Parácuaro | 1 | Uruapan | 1,977 |

| | | | | | |
|---------------------|-----|-----------------------|-----|---------------------|-------|
| Chucándiro | 97 | Paracho | 14 | Venustiano Carranza | 131 |
| Churintzio | 4 | Pátzcuaro | 527 | Villamar | 109 |
| Churumuco | 0 | Penjamillo | 20 | Vista Hermosa | 79 |
| Ecuandureo | 63 | Peribán | 0 | Yurécuaro | 239 |
| Epitacio Huerta | 181 | La piedad | 882 | Zacapu | 213 |
| Erongarícuaro | 49 | Purépero | 80 | Zamora | 1,207 |
| Gabriel Zamora | 1 | Puruándiro | 254 | Zináparo | 8 |
| Hidalgo | 15 | Queréndaro | 385 | Zinapécuaro | 521 |
| La Huacana | 0 | Quiroga | 112 | Ziracuaretiro | 2 |
| Huandacareo | 462 | Cojumatlán de Regules | 10 | Zitácuaro | 249 |
| Huaniqueo | 200 | Los Reyes | 190 | José Sixto Verduzco | 4 |
| Huetamo | 1 | Sahuayo | 40 | | |
| Total 30,095 | | | | | |

Fuente: SIEM (2011).¹³

El cuadro 4 nos proporciona indicios de la cantidad de empresas familiares en Michoacán, puesto que aunque registra datos de empresas tanto familiares como no familiares, se puede suponer que más del 90% son familiares e inferir la importancia cuantitativa de ese tipo de empresas. También nos da una idea de cuáles son los municipios que concentran la mayor cantidad de empresas.

De los datos anteriores, se observa que es Morelia el municipio que concentra la mayor cantidad de empresas con un 44.94% del total estatal; le siguen los municipios de Uruapan (6.57%), Zamora (4.01%), La Piedad (2.93%) y Tarimbaro (2.85%), entre otros. Lo importante es darse cuenta que, como se comentó previamente, la mayoría de las empresas en Michoacán son de carácter familiar, lo cual permite tener también una aproximación de la ubicación de las empresas familiares.

Por otra parte, el Gobierno del Estado de Michoacán (Coordinación de Planeación para el Desarrollo Estatal - CPLADE) ha distribuido el territorio michoacano en 10 regiones. El trabajo se centra en la región Pátzcuaro-Zirahuén, debido a que existe una mayor facilidad para poder implementar los instrumentos de recolección de datos que requiere la investigación; además de que es una región en la que la mayoría de las empresas son micros y pequeñas.

La región Pátzcuaro-Zirahuén, se encuentra conformada por los municipios de Erongarícuaro, Huiramba, Lagunillas, Pátzcuaro, Quiroga, Salvador Escalante y Tzintzuntzan. La vocación económica predominante de la región es el turismo, seguido de la agricultura, la pesca y la elaboración de artesanías.

¹³ Disponible en <http://www.siem.gob.mx/siem2008/estadisticas/muntamano.asp?qedo=16&p=1>, consultado el 12 de abril de 2011.

El número de empresas y su distribución municipal en la región Pátzcuaro-Zirahuén, se muestran en el cuadro 5.

Cuadro 5. Distribución de las Empresas en la región Pátzcuaro-Zirahuén

| Municipio | Micros | Pequeñas | Medianas | Grandes | TOTAL |
|--------------------|-------------|-----------|----------|----------|--------------|
| Erongarícuaro | 48 | 1 | 0 | 0 | 49 |
| Huiramba | 34 | 0 | 0 | 0 | 34 |
| Lagunillas | 17 | 1 | 0 | 0 | 18 |
| Pátzcuaro | 501 | 19 | 7 | 0 | 527 |
| Quiroga | 110 | 2 | 0 | 0 | 112 |
| Salvador Escalante | 815 | 7 | 0 | 0 | 822 |
| Tzintzuntzan | 32 | 0 | 0 | 0 | 32 |
| TOTAL | 1557 | 30 | 7 | 0 | 1594 |

Fuente: SIEM (2011).¹⁴

En la región se encuentran registradas 1,594 empresas (es el 5.29% del total de empresas registradas en Michoacán), de las cuales el 97.68% son micros, 1.88% pequeñas y el 0.44% medianas. Es importante destacar que en esta región no se encuentran registradas empresas grandes. El universo de estudio se centra en las 1,587 empresas (micros y pequeñas, MYPES).

Para conocer la problemática de las MYPES familiares en la región Pátzcuaro-Zirahuén se diseñó un cuestionario precodificado donde se adaptó a los requerimientos de la investigación una escala tipo Likert y se consideraron cuatro secciones: datos generales, desempeño empresarial¹⁵, financiamiento y rasgos familiares.

El cuestionario fue aplicado a los dirigentes-propietarios de las micros y pequeñas empresas familiares de la región en estudio durante los meses de julio y agosto de 2011, visitando las propias instalaciones de las empresas. El muestreo fue aleatorio, la muestra de empresas a encuestar se determinó utilizando la siguiente fórmula (Scheaffer et al, 1987):

$$\text{Dónde: } n = \frac{N \cdot p \cdot q}{D} \quad D = \frac{B^2}{}$$

¹⁴ Disponible en <http://www.siem.gob.mx/siem2008/estadisticas/muntamano.asp?qedo=16&tam=1&p=1>, consultado el 12 de abril de 2011.

¹⁵ Para evaluar el desempeño empresarial se adoptó la metodología propuesta por Steiner (2000). Este autor considera que para poder medir la situación actual de la empresa se deben de considerar factores importantes que se pueden agrupar en las siguientes dimensiones: (i) análisis de clientela y mercado, (ii) recursos de la empresa, (iii) competencia, (iv) medio ambiente, y (v) otras medidas de desempeño.

n = Tamaño de la muestra.

N = Total poblacional (1,587).

p = Proporción de la muestra que tiene la característica en estudio (0.90).

q = Proporción de la muestra que no tiene la característica en estudio (0.10).

B = Límite para el error estándar $(0.07)^{16}$.

Se estimó una muestra de 70 empresas asumiendo que, del universo de empresas de la región, el 90% sea de tamaño micro y pequeño ($p=0.90$) según las constataciones y comentarios realizados previamente. Para elegir las 70 empresas a encuestar se hizo uso del paquete estadístico PASWSTATISTICS18 (mejor conocido como SPSS 18), el cual automáticamente eligió a dichas empresas de forma aleatoria.

La información lograda y sistematizada a partir de esa muestra de 70 empresas, nos permite resumir los rasgos característicos de la problemática de las micros y pequeñas empresas familiares de la región Pátzcuaro – Zirahuén. Para este trabajo sólo presentamos lo correspondiente a la problemática del financiamiento¹⁷.

La sección acerca del financiamiento que incluyó el cuestionario aplicado comprendió tres aspectos claves: (i) problemas de financiamiento; (ii) preferencia por fuentes de financiamiento, y (iii) función de finanzas. A continuación se presentan los resultados obtenidos:

Problemas de financiamiento

La importancia del financiamiento radica en que permite al empresario adquirir materias primas, activos fijos, mercancías, pagar obligaciones, etcétera. Por lo que los problemas de financiamiento suelen estar asociados a: incapacidad para enfrentar los gastos de corto plazo, dificultades para

16 Se estableció 0.07 para B , en base a la disponibilidad de recursos para la investigación (la investigación se cubrió completamente con recursos propios) ya que de haberse establecido un valor para B más bajo se habría tenido mayor representatividad de la población; pero también habría elevado los costos del trabajo de campo. Por lo cual asignándole a B el valor de 0.07 se tuvieron que aplicar 70 cuestionarios, lo cual era viable para los recursos disponibles. Véase, Rodríguez y Chauca, 2012.

17 Utilizamos el concepto de financiamiento como la obtención y uso de los recursos financieros para la operación de la empresa. Consideramos que la función de finanzas se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros: la rentabilidad y la liquidez, por lo cual sus objetivos son, el mejor rendimiento posible de la inversión; y la rápida conversión en dinero. Definiciones muy sencillas; pero reconocemos que existen varias definiciones de financiamiento y de la función de finanzas de las empresas y en contextos diversos. Al respecto, consultar Romero, 2003. Martínez y Reyes, 2007.

modernizar sus instalaciones, maquinaria y equipo, así como problemas para ejecutar nuevos proyectos.

En el cuestionario se consideraron ocho problemas, los resultados para cada problema se sintetizan en el cuadro 6:

Cuadro 6. Problemas de financiamiento de las MYPES familiares de la región Pátzcuaro – Zirahuén (porcentaje de respuesta).

| Variable | Porcentaje | | | | |
|--|------------|------------|--------------|--------------|---------|
| | Nunca | Casi Nunca | En Ocasiones | Casi Siempre | Siempre |
| ¿Puede cubrir los gastos de nómina? | 14.3 | 5.8 | 37.1 | 21.4 | 21.4 |
| ¿Puede cubrir los pagos a proveedores? | 5.7 | 1.4 | 22.9 | 44.3 | 25.7 |
| ¿Puede cubrir los gastos de operación? | 12.9 | 8.6 | 22.9 | 32.8 | 22.8 |
| ¿Puede darle mantenimiento a sus instalaciones? | 8.6 | 11.4 | 21.5 | 32.9 | 25.7 |
| ¿Puede modernizar sus instalaciones? | 11.4 | 14.4 | 37.1 | 21.4 | 15.7 |
| ¿Puede darle mantenimiento a su maquinaria/equipo? | 17.1 | 5.7 | 28.6 | 22.9 | 25.7 |
| ¿Puede modernizar su maquinaria/equipo? | 21.4 | 8.6 | 37.1 | 22.9 | 10.0 |
| ¿Tiene la posibilidad de emprender nuevos proyectos? | 15.7 | 12.9 | 28.6 | 22.8 | 20.0 |

Fuente: Elaboración propia a partir de información de trabajo de campo.

El cuadro anterior permite determinar cuáles son los problemas de financiamiento más frecuentes (más intensos) de las empresas encuestadas. Los problemas más intensos son: el mantenimiento y modernización de maquinaria y equipo; y la imposibilidad financiera para poder emprender nuevos proyectos. En el caso de los demás problemas podemos decir que no son tan frecuentes o intensos.

Preferencias por fuentes de financiamiento

Una de las razones por las que las empresas tienen problemas para hacerse llegar de recursos financieros, es que no han diversificado sus fuentes de financiamiento; ya que como lo establece la teoría del orden jerárquico¹⁸ las empresas pequeñas sólo establecen reducidas fuentes para financiarse, teniendo una mayor preferencia por fuentes de financiamiento de carácter interno.

Para poder determinar cuáles son las fuentes de financiamiento usadas por las empresas objeto de estudio, el cuestionario aplicado consideraba 9 fuentes de financiamiento, y se le solicitó al entrevistado que indicara la frecuencia de uso de cada una de ellas; los resultados se presentan en el cuadro 7.

18 Esta teoría aplicada a las empresas de menores dimensiones sostiene que hay que observar la escala de preferencia por las distintas fuentes de financiamiento y esto refleja el orden jerárquico que otorga el empresario a dichas fuentes. Véase: Ang, 1991 (citado por Vendrell, 2007). Zoppa y McMahon, 2002 (citado por Vendrell, 2007).

Cuadro 7. Fuentes de financiamiento de las MYPES familiares de la región Pátzcuaro – Zirahuén (porcentaje de respuesta).

| Variable | Porcentaje | | | | |
|--|------------|------------|--------------|--------------|---------|
| | Nunca | Casi Nunca | En Ocasiones | Casi Siempre | Siempre |
| Se financia con capital propio. | 4.3 | 7.1 | 21.4 | 15.8 | 51.4 |
| Se financia con reinversión de utilidades. | 21.4 | 5.7 | 21.4 | 32.9 | 18.6 |
| Se financia con familiares. | 31.4 | 11.4 | 27.2 | 18.6 | 11.4 |
| Se financia con amigos. | 41.4 | 12.9 | 17.1 | 15.7 | 12.9 |
| Se financia con la banca comercial. | 50.0 | 15.7 | 20.0 | 11.4 | 2.9 |
| Se financia con microfinancieras. | 51.4 | 10.1 | 25.7 | 11.4 | 1.4 |
| Se financia a través del gobierno. | 52.9 | 15.7 | 18.5 | 12.9 | 0.0 |
| Le otorgan crédito sus proveedores. | 21.4 | 5.8 | 27.1 | 18.6 | 27.1 |
| Se financia con agiotistas. | 51.4 | 4.3 | 24.3 | 17.1 | 2.9 |

Fuente: Elaboración propia a partir de información de trabajo de campo.

El cuadro anterior destaca que la mayoría de las MYPES encuestadas se financia con capital propio; y la segunda fuente en importancia es la reinversión de utilidades; seguida del crédito a proveedores. En el caso de las fuentes de financiamiento que en su mayoría nunca son utilizadas, se trata del financiamiento proveniente del gobierno, de las microfinancieras y de los agiotistas. En el caso del financiamiento vía banca comercial, el 50% de los empresarios entrevistados expresó que nunca utiliza esta fuente. Lo que si queda claro es que las empresas no tienen diversidad en cuanto a sus opciones para hacerse de recursos financieros.

Para poder apreciar la importancia que tiene el financiamiento interno para las empresas estudiadas, hay que considerar el origen del capital con el que se iniciaron las mismas. Los resultados de las encuestas aplicadas indican claramente la importancia que ha tenido el financiamiento interno en la fundación de las empresas, ya que el 75.7% de las mismas se iniciaron con recursos propios; otra de las fuentes de financiamiento interno son los recursos de familiares, la cual muestra su importancia en la fundación de las empresas encuestadas, ya que el 22.9% de los empresarios contestaron que fueron fundadas con dichos recursos. En cuanto al financiamiento externo sólo el 1.4% de las empresas encuestadas iniciaron operaciones a través de esta vía.

Es importante indagar en las razones que tienen las empresas objeto de estudio para no financiarse con recursos externos. Los aspectos que más influyen en la decisión de no recurrir a financiamiento externo son: temor a endeudarse excesivamente; temor a perder la propiedad y control; y temor a perder las garantías entregadas.

La preferencia por no financiarse de manera externa se puede vincular a la naturaleza familiar de las empresas encuestadas, ya que la mayoría de ellas son el patrimonio principal del empresario y su familia por lo que evitan correr los riesgos que tiene implícito el financiamiento externo, y esto los predispone a preferir el financiamiento interno sobre el externo.

Por otra parte también existen algunos aspectos que dificultan la obtención de financiamiento externo. De acuerdo a los empresarios entrevistados lo que más complica la obtención de financiamiento externo son los altos intereses que se pagan. Asimismo, expresaron que los requisitos y garantías que se les piden son demasiados, lo cual los desmotiva a utilizar financiamiento externo. Lo cual se refleja en el poco uso del financiamiento proveniente de la banca comercial y las microfinancieras.

Los programas de gobierno han sido también poco utilizados por las empresas encuestadas. El 53% de los empresarios entrevistados nunca ha recurrido a un financiamiento proveniente de programas gubernamentales; las principales razones que mencionaron fueron: el desconocimiento de los programas, los requisitos que exigen; de igual manera también señalaron que sólo se les otorgan a las personas influyentes.

No obstante, cabe destacar que en los últimos años tanto la banca comercial como las microfinancieras, y los distintos niveles de gobierno han diseñado una mayor cantidad de productos y servicios dirigidos exclusivamente a las micros, pequeñas y medianas empresas, los cuales podrían ser una opción de financiamiento para las empresas objeto de estudio.

La teoría del orden jerárquico establece que las empresas construyen una jerarquía en cuanto a las fuentes de financiamiento a las cuales prefieren recurrir, en virtud de lo cual en el cuestionario aplicado se contemplaron 9 opciones de financiamiento pidiendo que las ordenaran de acuerdo a cuál recurrirían según grado de importancia y preferencia de mayor a menor.

La fuente de financiamiento preferida por las empresas encuestadas es el capital propio, seguida de: recursos de familiares, reinversión de utilidades, recursos de amigos, proveedores, microfinancieras, programas de gobierno, banca comercial y finalmente, la última fuente de financiamiento a la que recurrirían sería a los agiotistas.

Función de Finanzas

La obtención y administración de los recursos -tanto de capital como de personal- corresponde a las funciones básicas de finanzas y de recursos humanos. La administración de los recursos obtenidos es tan importante

como su obtención, ya que una buena administración de los recursos permite optimizar el uso de los mismos.

Para llevar a cabo una buena administración de los recursos es necesario llevar registros acerca de los mismos.

Para identificar cuáles registros generan mayores problemas, es necesario considerarlos de manera individual, lo cual se presenta en el cuadro 8:

Cuadro 8. Función de Finanzas en las MYPES familiares de la región Pátzcuaro - Zirahuén (Porcentaje de respuesta).

| Variable | Porcentaje | | | | |
|---|------------|------------|--------------|--------------|---------|
| | Nunca | Casi Nunca | En Ocasiones | Casi Siempre | Siempre |
| ¿Se lleva registro de los ingresos de la empresa? | 14.2 | 14.3 | 28.6 | 14.3 | 28.6 |
| ¿Se lleva registro de los egresos de la empresa? | 15.7 | 12.9 | 24.3 | 21.4 | 25.7 |
| ¿Se tiene registro de flujo de efectivo? | 11.4 | 5.8 | 34.3 | 27.1 | 21.4 |
| ¿Se lleva registro de las cuentas por cobrar? | 11.4 | 12.9 | 25.7 | 18.6 | 31.4 |
| ¿Se lleva registro de las cuentas por pagar? | 10.4 | 8.5 | 27.9 | 19.8 | 33.4 |
| ¿Se realiza presupuesto de ingresos? | 18.6 | 17.1 | 24.3 | 17.1 | 22.9 |
| ¿Se realiza presupuesto de egresos? | 17.1 | 12.9 | 27.1 | 18.6 | 24.3 |
| ¿Se lleva internamente la contabilidad? | 18.6 | 17.1 | 18.6 | 25.7 | 20.0 |
| ¿Se elaboran los estados financieros? | 22.9 | 10.0 | 30.0 | 15.7 | 21.4 |
| ¿Se analizan e interpretan los estados financieros? | 28.6 | 11.4 | 27.2 | 15.7 | 17.1 |
| ¿Sigue una estrategia en el manejo financiero? | 28.6 | 5.7 | 17.1 | 27.2 | 21.4 |

Fuente: Elaboración propia a partir de información de trabajo de campo.

El cuadro anterior refleja que hay indicios de intensas debilidades en la forma de llevar a cabo la función de finanzas en las empresas encuestadas. Las respuestas con mayor porcentaje de “siempre” son: registro de ingresos y egresos; y registro de cuentas por cobrar y por pagar. Las repuestas de “en ocasiones” fue más frecuente en: registro del flujo en efectivo; y presupuesto de ingresos y egresos. El panorama es más sombrío en el caso de: elaboración e interpretación de estados financieros; y seguimiento de una estrategia de manejo financiero, dado que las respuestas más frecuentes fueron que “nunca” llevan a cabo tales actividades.

ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPES FAMILIARES

Existen distintas formas de clasificar el financiamiento de las empresas. En este trabajo se optó por la clasificación que toma como base el origen del financiamiento: interno y externo.

Para Suárez, 1975 (citado en Vendrell, 2007) la financiación interna o autofinanciación está integrada por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero. Por su parte Aching, 2006 (citado en Vendrell, 2007) lo define como aquel financiamiento generado dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción.

Para el caso de las MYPES familiares por el trabajo de campo realizado y lo que proponen Martínez y Reyes (2007), se puede señalar que las fuentes internas comprenden: capital social (aportado por los fundadores y administradores de la empresa así como por familiares que no participan de la administración); utilidades retenidas (y reinvertidas en la empresa); y pasivos acumulados (incremento de pasivos por servicios recibidos que todavía no han sido pagados los cuales pueden ser por: intereses y dividendos, sueldos y salarios, rentas y servicios públicos; impuestos; pensiones y prima de antigüedad). Estas son las fuentes que más utilizan. Por tanto, las otras opciones de financiamiento que deben buscar, analizar y utilizar este tipo de empresa son las fuentes externas, que los empresarios entrevistados las perciben más bien como amenazas que como oportunidades. No obstante, haremos breve referencia de algunas de ellas para conocimiento de los empresarios interesados.

Financiamiento del Sector Bancario

Podemos resaltar los créditos que otorgan la banca comercial (instituciones de banca múltiple) y los que ofrecen las sociedades de objeto limitado (Sofoles).

En cuanto al crédito de la banca comercial en México desde mediados de los noventa del siglo XX se ha venido reduciendo en términos reales, lo que ha afectado más a las MYPES, que intensificaron el uso del autofinanciamiento y del financiamiento vía proveedores (Velázquez, 2006).

Según el Banco de México (BANXICO, 2011)¹⁹ las distintas razones

¹⁹ Disponible en: <http://www.banxico.org.mx/informacion-para-la-prensa/comunicados/sector-financiero/financiamiento-empresas/%7BA8F8AD7B-B505-633B-D98E-0FA9994F27DD%7D.pdf> Fecha de consulta 24 de mayo de 2011.

por las cuales las empresas no utilizan el crédito bancario se pueden resumir así: (i) en la categoría economía, la principal razón es la situación económica general, pero a su vez también destacan las ventas y rentabilidad de la empresa; (ii) en cuanto a la categoría empresa, la razón principal es la capitalización de la empresa; (iii) en la categoría crédito bancario, la principal razón son las tasas de interés que cobran los bancos.

Por el lado de la banca comercial las razones para no otorgar crédito a las pequeñas y medianas empresas son: (i) no presentan información financiera reciente o la información financiera indica que la empresa no ha generado utilidades en los dos últimos períodos anuales; (ii) no cuentan con la capacidad de pago para cubrir el monto del crédito solicitado; (iii) están en actividades no consideradas financiables; (iv) registro negativo en el buró de crédito del solicitante; (v) la integración del expediente de crédito para su análisis resultó ser la etapa que al cliente le toma más tiempo y mayor dificultad (Escalera y Herrera, 2008).

Algunos detalles de las empresas que no recibieron crédito bancario en el 2010-2011 se registran en el cuadro 9.

Cuadro 9. Empresas que no recibieron crédito bancario.

| Motivos | Hasta 100 empleados | Más de 100 empleados |
|---|---------------------|----------------------|
| Lo solicitaron y está en proceso de autorización | 6.3 | 6.0 |
| Lo solicitaron y fue rechazado | 2.1 | 0.9 |
| Lo solicitaron pero lo rechazaron porque era muy caro | 1.5 | 0.3 |
| No solicitaron | 74.8 | 65.2 |

Fuente: Elaboración propia con base en: BANXICO, 2011²⁰.

El cuadro anterior permite constatar que la mayoría de las empresas no solicitan crédito bancario, lo cual es más común en las empresas de menores dimensiones que en las empresas grandes.

En lo referente a las Sociedades Financieras de Objeto Limitado (Sofoles), se trata de sociedades anónimas especializadas en el otorgamiento de créditos a una determinada actividad o sector, por ejemplo: hipotecarios; al consumo; automotrices; agroindustriales, microcréditos a pymes, bienes de capital, transporte, etcétera. Para realizar dicha actividad la normatividad

²⁰ Disponible en: <http://www.banxico.org.mx/informacion-para-la-prensa/comunicados/sector-financiero/financiamiento-empresas/%7BA8F8AD7B-B505-633B-D98E-0FA9994F27DD%7D.pdf> Fecha de consulta 24 de mayo de 2011.

financiera las faculta a captar recursos provenientes de la colocación en el mercado de instrumentos de deuda inscritos en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios; también pueden obtener financiamiento bancario.

Una diferencia que tienen las Sofoles con las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo es el origen del capital y sus fuentes de fondeo, puesto que las Sofoles guardan una mayor vinculación con la banca comercial, ya que además de haber participado con capital en un inicio y con donativos, la banca comercial mantiene vínculos por medio de las líneas de crédito que ofrece a estas entidades no bancarias (Cotler, 2003).

De acuerdo con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en México están registradas 20 Sofoles (cuadro 10).

Cuadro 10. Sociedades Financieras de Objeto Limitado (Sofoles) en México.

| SOFOL | ENFOCADA |
|---|------------------------|
| Agrofinanciera del Noreste | Sector agropecuario |
| Agrofinanzas | Sector agropecuario |
| Agropecuaria Financiera | Sector agropecuario |
| ALLY Credit | Crédito para automóvil |
| BNP Paribas Personal Finance | Crédito diverso |
| CONSUPAGO | Crédito al consumo |
| Corporación Financiera de Occidente | MiPymes |
| Corporación Hipotecaria | Sector hipotecario |
| Corporativo Financiero Vimifos | Sector agropecuario |
| FICEN | Pymes |
| Financiera Educativa de México | Crédito educativo |
| Financiera SUMATE | Microempresarios |
| FINPATRIA | Sector hipotecario |
| Hipotecaria Crédito y Casa | Sector hipotecario |
| Hipotecaria Independiente | Sector hipotecario |
| HIR PYME | Pymes |
| ING Hipotecaria | Sector hipotecario |
| Patrimonio | Sector hipotecario |
| Sociedad de Fomento a la Educación Superior | Crédito educativo |
| Sociedad Financiera Agropecuaria. | Sector agropecuario |

Fuente: Elaboración Propia con información del padrón de entidades supervisadas de la CNBV.²¹

El cuadro anterior evidencia que son sólo cuatro las Sofoles enfocadas a otorgar créditos a las empresas de menores dimensiones. Es necesario resaltar que a pesar que estas instituciones otorgan financiamiento a micros,

21 Disponible en: <http://www.cnbv.gob.mx/Bancos/Paginas/PadrondeEntidadesSupervisadas.aspx> Fecha de consulta 23 de abril de 2011.

pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) en todo el país, ninguna de las Sofoles tiene sucursales en Michoacán. No obstante, es posible que las relaciones de familia de una empresa de tipo familiar de la región Pátzcuaro-Zirahuén les permita acudir a alguna de estas Sofoles al visitar un estado en donde tengan presencia (es común que una familia visite a otros familiares o amigos de otros estados en periodos vacacionales).

Financiamiento de la Banca de Desarrollo

La banca de desarrollo y entidades de fomento tienen por objeto impulsar el desarrollo económico de México; son entidades de la administración pública federal, con personalidad jurídica y patrimonio propios, constituidas con el carácter de sociedades nacionales de crédito, las cuales forman parte del sistema bancario mexicano y atienden las actividades productivas que el Congreso de la Unión determine como especialidades de cada una de éstas, en sus respectivas leyes orgánicas. Tienen como objeto fundamental facilitar el acceso al ahorro y financiamiento a personas físicas y morales, así como proporcionarles asistencia técnica y capacitación²². La banca de desarrollo por tanto es un instrumento fundamental del estado para apoyar el desarrollo integral del país con mecanismos financieros, técnicos, y de impulso a sectores, regiones y actividades prioritarias.

Actualmente son seis las instituciones que constituyen el sistema de banca de desarrollo mexicano; las cuales atiende distintos sectores tales como: pequeña y mediana empresa, obra pública, apoyo al comercio exterior, vivienda y promoción del ahorro y crédito al sector militar; estas instituciones son:²³

- Nacional Financiera, S.N.C. (NAFIN).
- Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (BANOBRAS).
- Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (BANCOMEXT).
- Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. (SHF).
- Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C. (BANSEFI).
- Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada, S.N.C. (BANJERCITO).

22 Definición de la CNBV. Disponible en: <http://www.cnbv.gob.mx/BANCADESARROLLOYENTIDADESFO-MENTO/Paginas/DescripciondelSector.aspx> Fecha de consulta 9 de mayo de 2011.

23 Disponible en: <http://www.cnbv.gob.mx/BANCADESARROLLOYENTIDADESFO-MENTO/Paginas/DescripciondelSector.aspx> (Fecha de consulta 9 de mayo de 2011).

Las entidades de fomento operan a través de la constitución de fideicomisos públicos de fomento. Los fideicomisos públicos constituidos por el gobierno federal para el fomento económico que realizan actividades financieras cuya finalidad principal es la realización habitual y profesional de operaciones de crédito, incluyendo la asunción de obligaciones por cuenta de terceros, también forman parte del sistema bancario mexicano y son publicados anualmente por la Procuraduría Fiscal de la Federación en el Diario Oficial de la Federación. Dichos fideicomisos públicos, que son sujetos a la supervisión de la CNBV, son los siguientes²⁴:

- Fondo de Operación y Financiamiento Bancario de la Vivienda (FOVI).
- Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (FONDO, integrante de FIRA).
- Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA, integrante de FIRA).
- Fondo de Garantía y Fomento para las Actividades Pesqueras (FO-PESCA, integrante de FIRA).
- Fondo Especial de Asistencia Técnica y Garantía para Créditos Agropecuarios (FEGA, integrante de FIRA).
- Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI).
- Fideicomiso Fondo Nacional de Habitaciones Populares (FONHA-PO).

Estos fideicomisos son operados a través de los organismos de fomento²⁵ que son:

- Financiera Rural (FIRA).
- Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT).
- Fondo de la Vivienda del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (FOVISSSTE).
- Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores (INFONACOT).

Además de canalizar recursos financieros de mediano y largo plazo, la banca de desarrollo apoyada por los fondos y fideicomisos de fomento

²⁴ Ibidem nota 23.

²⁵ Cada una de estas entidades de fomento económico cuentan con personalidad jurídica y patrimonio propios, a excepción del FOVISSSTE.

inducen cambios de conducta para mejorar la productividad y fomentan la adopción de nuevas tecnologías financieras que propician el desarrollo económico. De manera importante complementan su actuación con préstamos a corto plazo, proporcionan asistencia técnica en la elaboración y ejecución de proyectos de inversión, otorgan garantías, impulsan la capacitación, llevan a cabo acciones promocionales, operan inversiones en el mercado de capital, así como servicios complementarios al crédito que no resultan atractivos para la banca comercial (Cobos et al, 2000).

Financiamiento de Microfinancieras

La mayoría de estas instituciones caen en la categoría de sociedades cooperativas de ahorro y préstamo²⁶. Sin embargo es conveniente tener claro el término, ya que es más común referirse a ellas como microfinancieras, que como sociedades cooperativas de ahorro y préstamo. Para Carola Conde (2009) son instituciones creadas para la prestación de servicios microfinancieros; el término microfinanciero no se debe a que son montos pequeños, miniservicios o servicios de segunda, sino que son servicios creados de acuerdo con las particularidades de la población de menores ingresos.²⁷ Por lo que en base a estas particularidades se establecen los montos, así como la periodicidad con la que esa población puede ahorrar o pagar sus créditos. Los servicios microfinancieros principales son: ahorro, microfinanciamientos, seguros, pago de remesas y de servicios.

El microfinanciamiento (Conde, 2009) no sólo incluye el microcrédito, también considera otros tipos de préstamos no necesariamente vinculados con proyectos productivos sino con las necesidades de los socios. En este trabajo destacamos el uso del microcrédito en tanto éste consiste en préstamos para proyectos productivos que pueden ser utilizados por las MYPES.

26 La nueva Ley para regular las actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo del año 2009 incluye a todas las cajas populares dentro de esa figura jurídica, y destaca dos categorías: Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo y las Sociedades Financieras Populares (Lara, 2010). El término entidades de ahorro y crédito popular, se refiere a aquellas que tienen por objeto el ahorro y crédito para las familias pobres; así como facilitar a sus miembros el acceso al crédito, apoyar el financiamiento de MIPYMES y, en general, propiciar la solidaridad, la superación económica y social, y el bienestar de sus miembros y de las comunidades en que operan, sobre bases educativas, formativas y del esfuerzo individual y colectivo (BANSEFI, 2011).

27 Las empresas familiares no necesariamente se encuentran dentro de la población de menores ingresos, no obstante si tienen problemas para acceder a los servicios financieros de la banca comercial por ejemplo, en virtud de lo cual los servicios microfinancieros se presentan como una opción más conveniente para su realidad.

El microcrédito (Conde, 2009) son pequeños montos de créditos otorgados a la gente pobre para crear proyectos de autoempleo y generar ingresos, es decir, sólo se presta para iniciar o reforzar una actividad económica (producción, comercialización o servicios).

La CNBV para poder supervisar y vigilar a estas instituciones financieras las agrupa en: Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo, y Sociedades Financieras Populares. Además, considera otras cinco que son: Federaciones de Entidades de Ahorro y Crédito Popular. Confederaciones de Entidades de Ahorro y Crédito Popular. Fondo de Protección. Fondo de Supervisión Auxiliar de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo y de Protección a sus Ahorradores. Sociedades Financieras Comunitarias.

Los cuadros 11 y 12 muestran las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo y Sociedades Financieras Populares, existentes en el país.

Cuadro 11. Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo en México.²⁸

| | |
|------------------------------------|---|
| Caja Crescencio A. Cruz | Caja San Nicolás |
| Caja Cristo Rey | Caja Santa María de Guadalupe |
| Caja de Ahorro de los Telefonistas | Caja Santa Rosa |
| Caja de Ahorros Tepeyac | Caja SMG |
| Caja Hipódromo | Caja Solidaria Bahía |
| Caja Inmaculada | Caja Solidaria Campesinos Unidos de Culiacán |
| Caja Mitras | Caja Solidaria Chiquiliztli |
| Caja Morelia Valladolid | Caja Solidaria Ejidos de Xalisco |
| Caja Popular 15 de Mayo | Caja Solidaria Elota |
| Caja Popular Agustín de Iturbide | Caja Solidaria Epitacio Huerta |
| Caja Popular Apaseo el Alto | Caja Solidaria Guachinango |
| Caja Popular Cerano | Caja Solidaria Huejuquilla |
| Caja Popular Cortázar | Caja Solidaria San Gabriel |
| Caja Popular Cristóbal Colón | Caja Solidaria San Miguel Huimilpan |
| Caja Popular de Ahorros Yanga | Caja Solidaria Tecuala |
| Caja Popular Fray Juan Calero | Caja Solidaria Valle de Guadalupe |
| Caja Popular José Ma. Mercado | Caja Tepic |
| Caja Popular Juventino Rosas | Coopdesarrollo |
| Caja Popular la Providencia | Cooperativa Acreimex |
| Caja Popular las Huastecas | Cooperativa de Ahorro y Préstamo Caja Cihualpilli de Tonalá |
| Caja Popular los Reyes | Cooperativa Lachao |
| Caja Popular Manzanillo | Cooperativa San Juan Bautista de San Juan del Río, Qro. |
| Caja Popular Mexicana | Cosechando Juntos los Sembrado |
| Caja Popular Oblatos | Fesolidaridad |
| Caja Popular Purepero | Jesús María Montaña |
| Caja Popular Río Presidio | Red Eco de la Montaña |

²⁸ Todas las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo están constituidas como S. C. de A. P. de R. L. de C. V. (Sociedad Cooperativa de Ahorro y Préstamo de Responsabilidad Limitada de Capital Variable).

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Caja Popular San José de Casimiro | SEFICROC |
| Caja Popular San Pablo | |
| Caja Popular San Rafael | |
| Caja Real del Potosí | |

Fuente: Elaboración Propia con base a información del Padrón de Entidades supervisadas por la CNBV.²⁹

Cuadro 12. Sociedades Financieras Populares en México.³⁰

| | |
|--|--|
| Acción y Evolución | Libertad Servicios Financieros |
| Administradora de Caja Bienestar | MASCAJA |
| AKALA | Multiplika México |
| BATOAMIGO | Opciones Empresariales del Noreste |
| Caja de la Sierra Gorda | Operaciones de tu Lado |
| Caja Progressa | Operadora de Recursos Reforma |
| Capital Activo | Proyecto COINCIDIR |
| Consejo de Asistencia al Micro Emprendedor | Servicios Financieros Alternativos |
| FICREA | Sociedades de Ahorro y Crédito la paz |
| Financiera AUXI | Sociedad de Alternativas Económicas |
| Financiera del Sector Social | Sociedad Financiera Agropecuaria de Ahorro y Crédito rural |
| Financiera Mexicana para el Desarrollo Rural | Sociedad Financiera de Crédito Popular Nacional |
| Financiera Popular FINSOL | Solución ASEA |
| Financiera SOFITAB | Su Crédito y Ahorro |
| Financiera Tamazula | Te Creemos |
| FINCOMUN, Servicios Financieros comunitarios | TEPADI |
| J.P. SOFIEXPRESS | UNAGRA |
| La Perseverancia del Valle de Tehuacán | Únete Financiera de Allende |

Fuente: Elaboración Propia con base a información del Padrón de Entidades supervisadas por la CNBV.³¹

El cuadro 13 resume los créditos que ofrecen las distintas Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo y las Sociedades Financieras Populares, considerando sólo aquellas que tienen sucursales en algunos de los municipios que conforman la región Pátzcuaro-Zirahuén o en la ciudad

29 Disponible en: <http://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/padrondeentidadessupervisadas/Paginas/SociedadesCooperativasdeAhorroyPr%C3%A9stamo.aspx> Fecha de consulta 23 de abril de 2011.

30 Todas las sociedades financieras populares están constituidas bajo la denominación S.A. de C.V., S.F.P. (Sociedad Anónima de Capital Variable, Sociedad Financiera Popular).

31 Disponible en: <http://www.cnbv.gob.mx/sectorpopularuc/padrondeentidadessupervisadas/Paginas/SociedadesCooperativasdeAhorroyPr%C3%A9stamo.aspx> Fecha de consulta 23 de abril de 2011.

de Morelia³².

Es importante aclarar que a diferencia de los créditos ofrecidos por los bancos comerciales, los créditos otorgados por las instituciones financieras mencionadas no tienen un destino particular, ya que en la mayoría de los casos se otorga el crédito dando la libertad de gastarlo al beneficiario en lo que él decida. También a diferencia de los bancos, para poder obtener un crédito en dichas instituciones se exige ser miembro/socio de las mismas; por lo que esta fuente de financiamiento es viable para las MYPES de la región en estudio en la medida que los dueños se asocien a cualquiera de esas instituciones.³³

Una vez dicho lo anterior se presentan a continuación en el cuadro 13 las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo, y sociedades financieras con presencia en la región Pátzcuaro-Zirahuén o en la ciudad de Morelia:

Cuadro 13. Créditos para PYMES de la región Pátzcuaro-Zirahuén.

| Institución | Producto Financiero | Finalidad | Monto | Municipio |
|-------------------------|--------------------------------|---|---|------------------------------|
| Caja Morelia Valladolid | Crédito Agrupados | Comercial. | Desde \$5,000 hasta \$30,000. | Morelia. Pátzcuaro. Quiroga. |
| | Crédito Micropréstamo | Comercial, consumo, vivienda. | Hasta \$10,000. | |
| | Crédito Ordinario | Comercial, consumo y vivienda. | Hasta \$2,000,000. | |
| | Crédito Socio Puntual | Comercial, consumo y vivienda. | Igual al crédito de mayor importe pagado. | |
| Caja Popular Mexicana | Credinámico Universal | Necesidades de negocio, vacaciones, gastos médicos, educación, auto seminuevo y pago de deudas. | Sin especificar. | Morelia. Pátzcuaro. |
| | Credinámico Línea Preferencial | Para satisfacer todo tipo de finalidades de los socios. | Sin especificar. | |
| | Credinámico Inmediato | Para satisfacer todo tipo de finalidades de los socios. | En base a los ahorros. | |
| FINSOL | Microcrédito Comunal | Se otorga a un grupo de personas autoseleccionable basado en la solidaridad, apoyo mutuo y capacidad de pago, que cuenten con una actividad productiva, comercial o de servicios por cuenta propia e independiente y que vivan en la misma colonia o comunidad. | Para solicitantes sin experiencia en microcrédito de \$500 hasta \$6,000. Para solicitantes con experiencia en microcrédito hasta \$24,000. | Morelia. Pátzcuaro. |

32 Se considera también Morelia por la cercanía geográfica con los municipios de la región, siendo además la capital del estado cuenta con mayores instituciones microfinancieras.

33 Esto es viable en la medida en que una parte de las ganancias en lugar de depositarlas en un banco se depositen en una sociedad cooperativa de ahorro y préstamo o en una sociedad financiera popular.

| | | | | |
|--|-----------------------------|---|--|---------|
| | Microcrédito Solidario. | Dirigido a propietarios de negocios ya sea comerciales, productivos o de servicios, fijos o semifijos, que estén organizados en grupos, basados en la garantía solidaria y que se asocian para tramitar, recibir y pagar los microcréditos utilizados para operar, mejorar y hacer crecer sus negocios. | Para solicitantes sin experiencia en microcrédito de \$7,000 hasta \$12,000. Para solicitantes con experiencia en microcrédito hasta \$18,000. | |
| | Microcrédito de Oportunidad | Ofrecido a clientes activos con historial crediticio positivo que busca premiar la fidelidad y pago puntual, brindando apoyo para aprovechar las oportunidades de negocio que se presenten. | Sin especificar | |
| Libertad Servicios Financieros | Crediclásico | Para satisfacer todo tipo de finalidades de los socios. | Sin especificar | Morelia |
| | Crediclásico sin Avales | Para satisfacer todo tipo de finalidades de los socios. | Hasta \$30,000. | |
| | Crediclásico Múltiple | Para satisfacer todo tipo de finalidades de los socios. | Mínimo \$3,000. | |
| | Liberya | Para satisfacer todo tipo de finalidades de los socios. | Hasta \$20,000. | |
| Coincidir Servicios Financieros | Acceso Coincidir | Para negocios | Desde \$5,000 hasta \$20,000. | Quiroga |
| | Acceso Emprendedor | Para negocios | Desde \$25,000 hasta \$70,000. | |
| | Acceso Productivo | Para negocios | Desde \$70,000 hasta \$200,000. | |
| | Acceso Pyme | Para negocios | Desde \$150,000 hasta \$500,000. | |

Fuente: Elaboración propia con base a información de los sitios web de las respectivas instituciones.

Financiamiento del Sector Gobierno

El Gobierno Federal a través de la Secretaría de Economía y de manera conjunta con la banca de desarrollo y otras instituciones financieras, han diseñado productos de crédito a la medida de las PYMES. Debemos destacar: Fondo PYME. Programa CAPITAL SEMILLA. Programa MI TIENDA. Programa MI TORTILLA. Programa Consultores Financieros Pyme.

También debemos comentar el caso del FONAES. Se trata del Fondo Nacional de Apoyo para las Empresas en Solidaridad, dependiente de la Secretaría de Economía que apoya económicamente para iniciar nuevos negocios o fortalecer empresas ya establecidas, además de impulsar con capacitación, las habilidades empresariales para hacerlas más competitivas.

Los apoyos de FONAES van dirigidos a la población rural, campesinos, indígenas y grupos urbanos del sector social, que a través de un proyecto de inversión demuestren su capacidad organizativa, productiva, empresarial; y que tengan escasez de recursos para la implementación de sus proyectos productivos, comerciales o de servicios. Los tipos de apoyo que brinda FONAES se presentan en el cuadro 14.

Cuadro 14. Apoyos de FONAES.

| Tipo de Apoyo | Descripción | Monto |
|---|---|---|
| Apoyo en efectivo para ampliar o abrir un negocio. | Apoyo que se otorga en efectivo para abrir o ampliar un negocio, incluyendo capital de inversión y capital de trabajo. Dirigido a personas físicas, grupos o empresas sociales. | Hasta el 60% del monto total de la inversión necesaria, siempre y cuando la aportación restante no provenga de otros programas de gobierno; si hay aportación de otros programas de gobierno el monto máximo será de 40%. |
| Apoyo en efectivo para ampliar o abrir un negocio de mujeres. | Apoyo que se otorga en efectivo a mujeres, en lo individual u organizadas en grupos o empresas sociales integradas y dirigidas (dirección, coordinación y supervisión) exclusivamente por mujeres, para abrir o ampliar un negocio, incluyendo capital de inversión y Capital de Trabajo. | Hasta el 80% del monto total de la inversión necesaria, siempre y cuando la aportación restante no provenga de otros programas de gobierno; si hay aportación de otros programas de gobierno el monto máximo será de 60%. |
| Apoyo en efectivo para ampliar o abrir un negocio de personas con discapacidad. | Apoyo que se otorga en efectivo a personas con discapacidad, en lo individual u organizadas en grupos o empresas sociales que estén integradas al menos en un 50% por personas con discapacidad, para abrir o ampliar un negocio, incluyendo capital de inversión y capital de trabajo. | Hasta el 90% del monto total de la inversión necesaria, siempre y cuando la aportación restante no provenga de otros programas de gobierno; si hay aportación de otros programas de gobierno el monto máximo será de 70%. |
| Apoyo para garantizar un crédito destinado a ampliar o abrir un negocio | Es el apoyo que se otorga para constituir una garantía líquida que permita a las empresas sociales la obtención de un crédito para abrir o ampliar un negocio, incluyendo capital de inversión y capital de trabajo. | Hasta el 50% del monto total del crédito a garantizar, siempre y cuando la aportación restante no provenga de otros programas de gobierno; si hay aportación de otros programas de gobierno el monto máximo será de 25%. |

Fuente: Elaboración propia con base a información de FONAES, 2011³⁴.

34 Disponible en: <http://www.fonaes.gob.mx/doctos/RO/Reglas%20de%20operacion%20FONAES.pdf> Fecha de consulta 2 de mayo de 2011.

Es importante aclarar que los apoyos otorgados por FONAES no cobran tasas de interés ya que son apoyos a fondo perdido.

El Gobierno de Michoacán a través de la Secretaría de Desarrollo Económico, opera diferentes programas que tienen como finalidad fomentar el desarrollo del Estado mediante apoyos a las actividades industriales, comerciales, servicios, mineras, artesanales, así como las de apoyo al empleo. Aquí resaltamos los programas enfocados al financiamiento de las MIPYMES que son operados por el Sistema Integral de Financiamiento para el Desarrollo de Michoacán (SI FINANCIACIÓN MICHOACÁN). Entre éstos resaltan: Proyectos productivos PYME, PRODEM, PROFAP, Fondo de apoyo a la actividad artesanal, FIRDEMICH, y FIMYPE³⁵.

A MODO DE CONCLUSIÓN

Este trabajo ha permitido dar a conocer diversos aspectos de las micros y pequeñas empresas (MYPES) familiares tanto a nivel general como específicamente del estado de Michoacán a partir del estudio de dicho tipo de empresas en la región Pátzcuaro-Zirahuén, Michoacán.

Debe destacarse que hay pocas investigaciones enfocadas a las MYPES considerando su carácter familiar en especial a nivel estatal y local. Hay que recordar que ese carácter es fundamental para una mejor comprensión de su competitividad, su comportamiento y evolución así como de las peculiaridades de su proceso de toma de decisiones.

La escasez de información y datos acerca de las MYPES familiares nos llevó a adaptar la literatura especializada disponible a los objetivos de la investigación y al trabajo de campo en la región en estudio, lo cual compartimos con los interesados en la temática para estimular investigaciones futuras acerca de ese tipo de empresa de gran importancia y participación en distintos ámbitos y sectores económicos a nivel internacional, nacional, estatal y regional.

Las particularidades de las MYPES familiares reseñadas y detectadas permiten resaltar que es importante que en el diseño de políticas públicas para su fomento y apoyo, hay que distinguir las generalidades de toda empresa de tamaño micro y pequeño (sobre todo en relación a las de mayores dimensiones), de sus especificidades al interior de las MYPES y de su carácter familiar o no.

35 Mayor información de estos programas se encuentra en la página web de SI FINANCIACIÓN MICHOACÁN. Disponible en: <http://sifinancia.michoacan.gob.mx/images/stories/descargas/convocatoria%20ppyme%202010.pdf> Fecha de consulta 14 de mayo de 2011. También en: http://sifinancia.michoacan.gob.mx/index.php?option=com_content&task=view&id=207&Itemid=258 Fecha de consulta 14 de mayo de 2011.

Es necesario reconocer que en la empresa familiar coexisten tres subsistemas: familia, empresa y propiedad, lo cual genera una multiplicidad de roles y caracteriza su complejidad. Esto exige un enfoque interdisciplinario para su tratamiento analítico y para la comprensión de sus prácticas empresariales. Su evolución como organización y su tránsito por los distintos momentos generacionales son importantes a considerar para entender su complejidad y desempeño empresarial.

El trabajo de campo permitió evidenciar las particularidades de las MYPES familiares de la región Pátzcuaro-Zirahuén y en especial su problemática de financiamiento. Los mayores problemas de financiamiento observados en las MYPES encuestadas están vinculados más a la poca diversificación de las fuentes de financiamiento, a insuficientes recursos financieros para la modernización de maquinarias e instalaciones así como para emprender nuevos proyectos. Los empresarios entrevistados tienen una marcada preferencia por las fuentes internas de financiamiento, y advierten una marcada desvinculación entre banca comercial, microcréditos y programas gubernamentales y sus requerimientos de recursos financieros. Se constató las exigencias empresariales porque las políticas públicas orientadas a brindar financiamiento se difundan más, otorguen igualdad de oportunidades a los distintos tamaños empresariales y consideren también la capacitación empresarial en los asuntos de financiamiento. Es importante también que las MYPES encuestadas diversifiquen sus fuentes de financiamiento y se esfuercen por hacer uso del microfinanciamiento y demás servicios que ofrecen las microfinancieras (principalmente las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo o Sociedades Financieras Populares).

El estudio realizado tuvo mayor énfasis en los aspectos cuantitativos o susceptibles de ser medidos, consideramos que investigaciones futuras acerca de las mismas deben complementarse con el análisis de sus aspectos cualitativos (por ejemplo: distribución, organización y retribución del trabajo; vínculos entre el ciclo de vida de las unidades familiares y las unidades económicas; organización y cooperación familiar; distribución de los recursos, de las decisiones y el control de recursos e ingresos al interior de las unidades económicas).

BIBLIOGRAFÍA

Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros –BANSEFI- (2011) “Sector de ahorro y crédito popular”, México. Disponible en: <http://www.bansefi.gob.mx/sectahorrocredpop/Paginas/QueeselSACP.aspx>

- Belausteguigoitia Rius, Imanol (2005), “Luz y sombra en las empresas familiares” (en línea), *El ITAM informa: Negocios* (abril-junio), México. Disponible en: http://boletin.itam.mx/detalleArticulo.php?id_articulo=101, consultado el 12 de abril de 2008.
- Belausteguigoitia Rius, Imanol (2007), *Empresas familiares: su dinámica, equilibrio y consolidación*, México: McGraw Hill Interamericana.
- Cobos F. M. E.; Corona G. J. L.; Zúñiga M. B. (2000), “El financiamiento bancario como factor de crecimiento de la inversión productiva en México”, Tesis de Licenciatura, Universidad Autónoma Metropolitana – Iztapalapa (UAM-I), México.
- Conde Bonfil, Carola (2009), *Realidad, mitos y retos de las microfinanzas en México*, Colegio Mexiquense, México.
- Cotler P. (2003) “Las entidades microfinancieras del México Urbano”, Tesis de Licenciatura, Universidad Iberoamericana, México.
- Davis, John (2006), “Dentro del ADN de la empresa familiar: una conversación con el experto en empresas familiares”, en *Harvard Business Review*, 84, 8, USA, pp.44-48.
- Escalera C. M. E.; Herrera S. G. (2008), “Estudio empírico sobre las fuentes de financiamiento en las pymes de los sectores: industrial, comercio y servicios de San Luis Potosí”, en *Colombian Accounting Journal* Vol. 2 No. 2, Colombia. Disponible en: www.udem.edu.co/NR/...8B38.../JournalNo22172326oartespainolpdf.pdf consultado el 13 de abril de 2011.
- Giddens, Anthony (1989), *Sociología*, España: Alianza.
- Gimeno Sandig Alberto (2004), “El desempeño en la empresa familiar: un estudio causal de los factores y variables internas”, Tesis doctoral Universidad Ramón Lull, España: Disponible en: <http://www.biblioferrersalat.com/media/documentos/TESIS%20A%20GIMENO.pdf>, consultado el 11 de abril de 2011.
- Ginebra Joan (1999), *Las empresas familiares: su dirección y continuidad*, México: Panorama.
- Grabinsky, Salo, (2002), *La empresa familiar: guía para crecer y sobrevivir*, Quinta edición, México: Hersa ediciones – Del verbo emprender S.A. de C.V.
- Kajihara, Kiyo (2000), “Las empresas familiares: la realidad empresarial mexicana”, ITAM, México: Disponible en: <http://direccionestrategica.itam.mx/Administrador/Uploader/material/KIYO%20KAJIHARA.pdf> , consultado el 22 de marzo de 2008.

- Lara G. G. (2010), “De cajas populares a cooperativas de ahorro y préstamo. Algunas evidencias”, en *Revista Estudios Agrarios*, México. Disponible en: http://www.pa.gob.mx/publica/rev_45/analisis/Graciela_Lara_Gomez.pdf consultado el 13 de abril de 2011.
- Leach, Peter (1993), *La empresa familiar*, Argentina: Granica - Vergara.
- Martínez C. D. y V. Reyes M. (2007), “Alternativas de financiamiento para las MIPYMES y el estudio de caso de la empresa Fantasías Rosy”, Tesina UAM-I, México. Disponible en: <http://tesiuami.izt.uam.mx/uam/aspuam/presentatesis.php?recno=13452&docs=UAMI13452.pdf> consultado el 13 de abril de 2011.
- Merlos M., F. (2007), “Desafíos de la continuidad en la microempresa mexicana”, en *Microempresa mexicana*, Año 3, No.42, pp.6-8.
- Pérez Giraldo, Beatriz (2002), *Cuidado de enfermería en familia: un reto para el siglo XXI*, Colombia: Universidad de La Sabana.
- Poza, Ernesto J. (2004), *Empresas familiares*, México: Thompson.
- Rodríguez R., Anuar R. y Pablo M. Chauca M. (2012), “Desempeño de las micros y pequeñas empresas familiares en Michoacán”, en *INCEP-TUM* vol. VII, No. 12, Enero – Junio, Instituto de Investigaciones Económicas y Empresariales – UMSNH, México, pp. 39-74.
- Rodríguez Valencia, Joaquín (1997), *Cómo aplicar la planeación estratégica a la pequeña y mediana empresa*, México: ECAFSA.
- Romero O. J. (2003), “Análisis de reestructuración de deuda: caso San Luis Corporación”, Tesis UDLAP, México. Disponible en: http://cartarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lcp/romero_o_j/ consultado el 12 de abril de 2011.
- Ronquillo Horsten, José Luis (2009), *Dirección eficaz de la empresa familiar*, México: Panorama.
- Scheaffer Richard, William Mendenhall y Lyman Ott R., (1987), *Elementos de muestreo*, México: Iberoamericana.
- Solari Vicente, Andrés y Pablo M. Chauca M. (2002) “Desarrollo económico y empresas familiares en Michoacán”, en *Realidad Económica* No. 13, Facultad de Economía, UMNSH, México. Disponible en: http://148.216.28.11/economia_oldsite/publicaciones/ReaEconom/RE13_04.html
- Treviño, R. (2010), *Empresas familiares: visión latinoamericana*, México: Pearson.
- Velázquez V. F. (2006), “Racionamiento del crédito bancario en México y efecto de apalancamiento en las grandes empresas industriales durante el período 1995-2004”, *Revista Economía, teoría y práctica* No. 24,

UAM, México. Disponible en: http://www.izt.uam.mx/economiatyp/numeros/numeros/24/articulos_PDF/24_5_Racionamiento_credito.pdf consultado el 12 de abril de 2011.

Vendrell Vilanova, Anna (2007), “La dinámica de la estructura de capital”, Tesis doctoral,

Universidad de Lleida, España: Disponible en: http://www.tesisenxarxa.net/TDX/TDX_UdL/TESIS/AVAILABLE/TDX-0203108-131633/Tavv1de1.pdf, consultado el 11 de abril de 2011.

Páginas electrónicas

Banco de México –BANXICO-. Disponible en: <http://www.banxico.org.mx/index.html>

Banco Nacional De Comercio Exterior –BANCOMEXT- (2011) “Servicios financieros: crédito”, México. Disponible en: <http://www.bancomext.com/Bancomext/secciones/servicios-financieros/credito/index.html>

Comisión Nacional Bancaria y de Valores –CNBV. Disponible en: <http://www.cnbv.gob.mx>

Coordinación de Planeación para el Desarrollo –CPLADE- (2002) “El reto del desarrollo de la región Pátzcuaro-Zirahuén”, México. Disponible en:

<http://www.cplade.michoacan.gob.mx/cplade/documentos/Planeacion%20Participativa/Herramientas%20para%20la%20Planeacion/regionales/patzcuarozirahuen.pdf>

Instituto Nacional para el Federalismo y el Desarrollo Municipal –INAFED- (2011) “Enciclopedia de los municipios y delegaciones de México”, México. Disponible en: <http://www.e-local.gob.mx/work/templates/enciclo/EMM16michoacan/index.html>

LEY GENERAL DE SOCIEDADES COOPERATIVAS. Disponible en: www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/doc/143.doc

Nacional Financiera –NAFIN- (2011) “Programas empresariales”, México. Disponible en:

<http://www.nafin.com/portalfnf/content/productos-y-servicios/programas-empresariales/>

SI FINANCIÁ MICHOCÁN. Disponible en: <http://sifinancia.michoacan.gob.mx/index.php>

Sistema de Información Empresarial Mexicano –SIEM. Disponible en: <http://www.siem.gob.mx/siem2008/>