

# EL FINANCIAMIENTO EN MIPYMES: VISIÓN Y DESAFÍOS DESDE LA PERSPECTIVA EMPRESARIAL

Arriaga López Fabiola Guadalupe<sup>1</sup>, Beltrán Hernández Celina<sup>2</sup>, Castro Valencia Alberto Merced<sup>3</sup>, García Orozco Luis David<sup>4</sup>

Instituto Tecnológico Nacional de México<sup>1,2,3</sup>, Instituto Tecnológico José Mario Molina Pasquel y Henríquez, Unidad Académica Arandas<sup>1,2</sup> y Unidad Académica Zapopan<sup>3</sup>, Egresado de la carrera de Ingeniería en Gestión Empresarial TecMM Campus Arandas<sup>4</sup>

Autor principal: [fabiola.arriaga@arandas.tecmm.edu.mx](mailto:fabiola.arriaga@arandas.tecmm.edu.mx), departamento en Ingeniería en Gestión Empresarial

## RESUMEN.

El objetivo de esta investigación se enfocó en el análisis de la percepción de los empresarios emprendedores de las MiPymes sobre las fuentes de financiamiento disponibles, identificando los principales desafíos que enfrentan para obtener recursos financieros que impulsen su crecimiento y competitividad. La naturaleza de la metodología utilizada fue mixta, con enfoque cuantitativo y cualitativo, utilizando una muestra de carácter no probabilística intencional por conveniencia, alcanzando una participación de 80 MiPymes, a los cuales se les aplicó una encuesta con ítems que permitieran valorar su visión relacionada al financiamiento para las micro y pequeñas empresas. Los resultados revelan que las MiPymes tienen una tendencia del 63.64% de financiamiento basado en préstamos bancarios, el destino de los préstamos obtenidos son destinados a la inversión directa en el negocio (91.11%); en cuanto a los desafíos para la obtención de financiamiento, los participantes se inclinaron por 3 razones principales: el cumplimiento de los pagos, los requisitos a cumplir, y el encontrar una opción de financiamiento que se adapte a sus necesidades. Estas barreras limitan su crecimiento y competitividad, dificultando su acceso a capital para innovar y expandirse, mientras que la desconfianza de las instituciones financieras y la rigidez en los criterios de crédito agravan el problema.

*PALABRAS CLAVE:* Desafíos, financiamiento, Micro y pequeña empresa, retos.

## I. INTRODUCCIÓN

El emprendimiento es una actividad que implica la creación y desarrollo de nuevos negocios; en México, se ha convertido en una opción cada vez más popular para aquellos que desean tener un negocio propio, sin embargo, la falta de financiamiento adecuado y el desconocimiento sobre cómo abordar los desafíos financieros han resultado en un obstáculo significativo para muchos emprendedores en México.

Se han identificado tres factores ambientales que inciden de diversas maneras en el emprendimiento: el financiamiento, el Marco Regulatorio y los servicios de apoyo y capacitación empresarial. Destaca que, en primer lugar, el financiamiento se revela como el factor de mayor influencia en el emprendimiento, debido a que el respaldo financiero proporcionado y su supervisión durante los primeros años resultan fundamentales para el éxito de los emprendimientos [1].

El presente trabajo presenta la visión y desafíos desde la perspectiva empresarial de las micro y pequeñas empresas, con acrónimo MiPymes, referente al financiamiento.

De acuerdo con Leones, el financiamiento se define como el proceso mediante el cual una empresa obtiene los recursos requeridos para llevar

a cabo sus actividades operativas, los cuales pueden originarse tanto desde fuentes internas como externas, es decir, pueden provenir de los accionistas de la empresa o de terceros. En ese sentido, el financiamiento se considera una actividad esencial para la empresa, ya que le proporciona los recursos necesarios para invertir en nuevos proyectos, expandirse, saldar sus deudas y continuar con sus operaciones rutinarias [2].

Los diferentes tipos de financiamiento para MiPymes son diversos, los más conocidos son los préstamos bancarios, inversores ángeles, financiamiento gubernamental, y en ocasiones, el financiamiento colectivo o crowdfunding; cada uno con sus propias condiciones, requisitos y características, y adaptables a las necesidades del emprendedor de acuerdo al objetivo perseguido.

Entender los diferentes tipos de financiamiento es esencial para los emprendedores, por ejemplo, los préstamos bancarios pueden ser de gran utilidad para necesidades inmediatas, sin embargo, el costo integral de financiamiento es alto; mientras que el financiamiento gubernamental puede ser una opción con menor carga financiera y con potencial de crecimiento a largo plazo. Es importante destacar que las MiPymes deben analizar las ventajas y desafíos de los diferentes tipos de financiamiento que proporcionen apoyo para cubrir las diversas necesidades financieras en diferentes etapas del desarrollo empresarial.

En este contexto, es importante, como primer paso, conocer las experiencias y opiniones de los micro y pequeños emprendedores sobre el financiamiento.

El objetivo de la presente investigación fue: Analizar la percepción de los empresarios emprendedores de las MiPymes sobre las fuentes de financiamiento disponibles, identificando los principales desafíos que enfrentan para obtener recursos financieros que impulsen su crecimiento y competitividad.

## II. MATERIALES Y MÉTODOS

La elección de una metodología mixta en esta investigación se justifica por la naturaleza multifacética de los desafíos financieros que enfrentan los emprendedores. Los métodos cuantitativos permitirán obtener datos estadísticos sólidos sobre las tendencias financieras, mientras que los métodos cualitativos proporcionarán una comprensión profunda de las experiencias

personales, las estrategias y las percepciones de los emprendedores locales. En la fase cualitativa, la metodología descriptiva permite detallar con precisión las características y dinámicas de los desafíos financieros a través de observaciones, entrevistas, análisis documental u otros métodos cualitativos.

Es importante destacar que la metodología mixta es un conjunto de procedimientos estructurados, basados en la experiencia y el análisis minucioso, ya que involucra la adquisición y evaluación de datos tanto cuantitativos como cualitativos, además de su combinación y discusión conjunta. Esto conduce a inferencias a partir de toda la información recopilada y permite una comprensión más amplia del fenómeno en análisis [3].

Para llevar a cabo la selección de los participantes en esta investigación, se utilizó un método de muestreo no probabilístico, específicamente de tipo intencional por conveniencia. Este enfoque permitió elegir a los participantes con base en criterios previamente establecidos [4], asegurando que las empresas seleccionadas cumplieran con las características propias de las MiPymes.

El uso de este método se debió a la necesidad de contar con una muestra representativa dentro del contexto de estudio, permitiendo un acceso más eficiente a los datos y garantizando que la información recopilada fuera relevante y alineada con los objetivos de la investigación. De esta manera, se logró incluir a un total de 80 empresas, cuyos aportes y experiencias proporcionaron una visión valiosa sobre el tema analizado.

Este tipo de muestreo facilitó la interacción directa con los participantes, promoviendo un acercamiento más comprensivo a sus realidades y desafíos. Gracias a ello, fue posible obtener información detallada y enriquecedora, que contribuyó significativamente al análisis y la formulación de conclusiones basadas en la visión y experiencia real de las micro y pequeñas empresas involucradas.

Para comprender mejor la dinámica del financiamiento y sus implicaciones, se diseñó una encuesta cuidadosamente estructurada que permitió recopilar información clave de manera clara y precisa; a través de ella, se exploran diversos aspectos, como los tipos de financiamiento a los que las MiPymes tienen

acceso, las fuentes que utilizan con mayor frecuencia y su percepción sobre estos recursos.

Las preguntas generales y el propósito de su desarrollo se presentan en la Tabla 1, titulada “Preguntas de investigación”, dichas interrogantes fueron diseñadas para guiar el estudio de manera estructurada, asegurando que cada aspecto clave del tema fuera explorado con profundidad y claridad, la formulación permitió obtener información relevante que ayudó a comprender mejor la problemática analizada y encontrar respuestas fundamentadas. Aunado a lo anterior, estas preguntas no solo sirvieron como un eje para la recolección y análisis de datos, sino que también facilitaron la identificación de patrones y tendencias dentro del estudio, construyendo un marco de respaldo de los hallazgos y asegurando conclusiones precisas y útiles.

Tabla 1: Preguntas de investigación

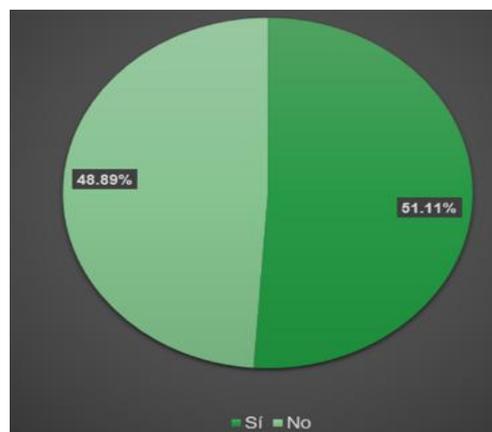
¿Sabe qué es el financiamiento para empresas?	Evalúa el conocimiento sobre el tema, esencial para comprender la percepción y experiencia de los encuestados en la búsqueda de financiamiento.
¿Ha buscado financiamiento para la empresa?	Indaga directamente sobre la experiencia de los encuestados en la búsqueda de financiamiento, uno de los aspectos más relevantes en la sección.
¿Qué tipo de financiamiento obtuvo?	Busca categorizar y entender los tipos de financiamiento que las empresas han logrado adquirir.
¿Cuál sería el objetivo al buscar financiamiento para la empresa?	Explora las metas de financiamiento de las empresas.
¿Qué tipo de financiamiento considera que favorecería más a la empresa?	Aborda las preferencias y necesidades de financiamiento.
¿Cuáles son los principales desafíos que ha enfrentado al buscar financiamiento?	Muestra los retos que las empresas enfrentan para acceder a financiamiento.

### III. RESULTADOS

Los hallazgos obtenidos como resultado de la implementación del instrumento de investigación, permitieron realizar un análisis detallado de la información, con un enfoque minucioso que permitió la comprensión de datos cualitativos como cuantitativos.

En relación al interrogante número 1, enfocada al conocimiento del financiamiento, el 80% de los encuestados contestaron afirmativamente; de ese porcentaje el 91.11% indicaron que el objetivo del financiamiento es la inversión directa en el negocio existe, mientras que el 8.89% restante expreso que se destina hacia la inversión en otro proyecto.

La grafica 1 arroja como resultado que un 51.11% de los participantes indicaron haber buscado financiamiento para sus empresas, lo que sugiere que una parte significativa de los empresarios en la muestra ha emprendido esfuerzos para obtener recursos financieros adicionales y este hallazgo puede interpretarse como una actitud proactiva hacia el crecimiento y la expansión de los negocios locales, ya que la búsqueda de financiamiento es una estrategia común para abordar desafíos financieros, financiar nuevas iniciativas y fortalecer la posición competitiva de las empresas. Por otro lado, el 48.89% de los encuestados declararon no haber buscado financiamiento, pues este resultado indica que, aunque una proporción sustancial ha emprendido acciones para asegurar recursos adicionales, existe otra parte considerable que aún no ha considerado o no ha requerido activamente la obtención de financiamiento externo.



Gráfica 1: Búsqueda de Financiamiento.

Los resultados de la gráfica 2, En términos generales, el 63.64% optaron por obtuvieron financiamiento a través de préstamos bancarios y esta elección puede indicar la confianza en las instituciones financieras tradicionales y la disposición a asumir deudas para financiar operaciones, expansiones o inversiones. Por otro lado, el 13.64% obtuvo el financiamiento a través

de inversionistas ángeles, pues esto sugiere que una parte de las empresas locales buscó financiamiento a través de individuos con recursos significativos que no solo aportan capital, sino también experiencia y contactos valiosos. La opción de obtener financiamiento a través de préstamos familiares también tiene una presencia notable, con un 18.18% y esto podría reflejar la preferencia por fuentes cercanas y confiables de financiamiento, evitando posiblemente tasas de interés más altas asociadas con préstamos bancarios. En cuanto al financiamiento gubernamental, una minoría del 4.55% eligió esta opción, indicando que un número reducido de empresas recurrió a programas gubernamentales para obtener respaldo financiero y esto puede deberse a la disponibilidad limitada de este tipo de financiamiento o a la percepción de restricciones y procesos burocráticos asociados.



Gráfica 2: Tipo de Financiamiento obtenido

En cuanto a los desafíos para la obtención de financiamiento, el 36.36% de los encuestados señalaron "Cumplir con los pagos" como uno de los principales desafíos al buscar financiamiento y este resultado sugiere que la capacidad de cumplir con las obligaciones de pago, ya sea en términos de tasas de interés o plazos, es un aspecto crítico que enfrentan los solicitantes de financiamiento; el 31.82% de las respuestas indicaron "Cumplir con los requisitos" como un desafío significativo ya que subraya la importancia de los requisitos específicos que las instituciones financieras o los inversionistas pueden imponer, lo que puede representar una barrera para algunos solicitantes. Además, otro 31.82% de los encuestados identificó "Encontrar una opción conveniente" como un desafío al buscar financiamiento lo que sugiere que la búsqueda de

opciones de financiamiento que se adapten a las necesidades y capacidades particulares de cada solicitante puede ser una tarea compleja; reflejado en la Gráfica 3.



Gráfica 3: Desafíos al buscar financiamiento.

Lo anterior concuerda con la investigación de Salazar, et. en el documento "Influencia del financiamiento en el desempeño de las Mipymes. Caso México", al considerar que el monto del financiamiento y el plazo de pago del crédito, resultan elementos fundamentales en las decisiones de adquisición del crédito de las micro y pequeñas empresas en el país [5].

#### IV. CONCLUSIONES

El acceso al financiamiento en la comunidad empresarial refleja una amplia variedad de enfoques y necesidades; mientras algunas empresas buscan activamente recursos para crecer y expandirse, otras prefieren mantenerse al margen, debido a preocupaciones sobre los requisitos, el endeudamiento o la falta de información sobre las opciones disponibles.

La preferencia por los préstamos bancarios sobre el financiamiento gubernamental sugiere que los empresarios confían en las instituciones financieras tradicionales. Sin embargo, factores como la percepción sobre la eficiencia del gobierno y las dificultades regulatorias pueden estar limitando el acceso a programas públicos de apoyo, lo que resalta la necesidad de mejorar su alcance y condiciones.

Uno de los principales retos que enfrentan las MiPymes al solicitar financiamiento es cumplir con los pagos y los requisitos exigidos, lo que puede convertirse en un obstáculo para su crecimiento, por lo cual es fundamental desarrollar estrategias que simplifiquen estos procesos y faciliten el acceso a recursos financieros sin generar una carga excesiva.

Finalmente, aunque muchos micro y pequeños empresarios recurren a préstamos bancarios, su confianza en estas instituciones no es absoluta, persisten dudas y cierta cautela en su relación con el sistema financiero, lo que hace evidente la necesidad de mayor transparencia y accesibilidad en los servicios para fortalecer el vínculo con el sector empresarial y fomentar un entorno más seguro y eficiente para la inversión y el crecimiento.

Fomentar una cultura empresarial que valore la planeación financiera y la capacitación podría marcar una diferencia en la sostenibilidad de los negocios, aunado al mejoramiento en la claridad de procesos y ampliación de la oferta de opciones adecuadas a las necesidades de las MiPymes puede contribuir a impulsar su crecimiento y competitividad en el mercado.

## RECONOCIMIENTO

Agradecimiento al Tecnológico Nacional de México, Instituto Tecnológico José Mario Molina Pasquel y Henríquez Unidad Académica Arandas y Zapopan por brindar el apoyo para la realización de la investigación.

## Autores

**Mtra. Fabiola Guadalupe Arriaga López:** Doctorante de Economía y Finanzas por la UBJ, Maestra en Materia Fiscal por la Universidad del Valle De Atemajac y Licenciada en Contaduría Pública por la Universidad de Guadalajara. Profesor-investigador en el Instituto José Mario Molina Pasquel y Henríquez Unidad Académica Arandas, con reconocimiento a Perfil deseable PRODEP, colaborador de la línea de investigación registrada en el Tecnológico Nacional de México “Planeación empresarial, calidad y competitividad” con clave LGAC-2022-SMAR-IGEM-536. Miembro del cuerpo académico en formación registrado en prodep ITJMMPH-CA-15.

Correos electrónicos:  
fabiola.arriaga@arandas.tecmm.edu.mx y  
fabiolaarriaga437@gmail.com

**Mtra. Celina Beltrán Hernández:** Maestra en Ingeniería Industrial por la Universidad del Valle de Atemajac y licenciada en ingeniería industrial por el Instituto tecnológico Superior de Arandas. Profesor-investigador en el Instituto José Mario Molina Pasquel y Henríquez Unidad Académica Arandas, con reconocimiento a Perfil deseable PRODEP, colaborador de las líneas de investigación registradas en el Tecnológico Nacional de México “Planeación empresarial, calidad y competitividad” con clave LGAC-2022-SMAR-IGEM-536 “Calidad y productividad de los procesos industriales” con clave LGAC-2017-SMAR-IIND35. Correos electrónicos: celina.beltran@arandas.tecmm.edu.mx y [celintra@hotmail.com](mailto:celintra@hotmail.com).

**Dr. Alberto Merced Castro Valencia:** Doctorado Ciencias Sociales y Administrativas, Profesor e investigador de tiempo completo en el Instituto José Mario Molina Pasquel y Henríquez Unidad Académica Zapopan, con reconocimiento a Perfil deseable PRODEP, miembro activo de la línea de investigación registrada en el Tecnológico Nacional de México “Innovación, Productividad y Tecnología para la Competitividad”. Líder del cuerpo académico en formación registrado en Prodep ITJMMPH-CA-15; miembro de la red de investigadores del consejo nacional de ciencia y tecnología. Correos electrónicos: alberto.castro@zapopan.tecmm.edu.mx y [alberto.castro@zapopan.mariomolina.tecnm.mx](mailto:alberto.castro@zapopan.mariomolina.tecnm.mx)

**Ing. Luis David García Orozco,** emprendedor y microempresario, egresado de la carrera de Ingeniería en Gestión Empresarial, alumno destacado, titulado mediante Tesis de investigación. Correo electrónico: [eld4vo20@gmail.com](mailto:eld4vo20@gmail.com)

## V. BIBLIOGRAFÍA

- [1] E. L. Mayer Granados, F. J. Blanco Jiménez, M. Á. Alonso Neira y J. A. Charles Coll, «Emprendimiento y crecimiento económico: El sistema mexicano de incubadoras de

- negocios.» Revista de Ciencias Sociales (RCS, vol. 16, n° 1, pp. 107-127, 2020.
- [2] W. C. L. T. O. P. V. C. & S. G. S. Leones, «Análisis de alternativas de financiamiento de las microempresas.» Revista Repique,, vol. 5, n° 1, 2023.
- [3] R. F. C. C. & B. L. P. Hernández Sampieri, Metodología de la investigación., 5ta. ed., Mc Graw Hill., 2010.
- [4] R. Coss, Análisis y evaluación de proyectos de inversión., 2da. ed., Cd. México: Limusa, 2008, p. 375.
- [5] A. L. d. C. V. B. I. Á. & R. M. D. R. T. Salazar, «. Influencia del financiamiento en el desempeño de las Mipymes. Caso México.» Recherches en Sciences de Gestion, vol. 156, n° 3, pp. 101-122, 2023.