

## ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA FOMENTAR LA COMPETITIVIDAD DE LAS PYMES

Esmeralda Aguilar Pérez<sup>1</sup>  
Enlace ORCID: 0000-0001-6794-9630  
María Elena Hernández Hernández<sup>2</sup>  
Enlace ORCID: 0000-0001-7172-3802  
Soledad Soto Rivas<sup>3</sup>  
Enlace ORCID: 0000-0003-3730-7586

Fecha de Recepción: 2 de Mayo de 2022  
Fecha de Aprobación: 25 de Agosto de 2022

### Resumen:

La partida financiera es uno de los renglones más importantes en todo estado financiero, ya sea de manera personal o empresarial, Por tal razón, es necesario aplicar estrategias para que las finanzas sean optimas y sanas y permitan un desarrollo económico en la empresa, el objetivo general de la presente investigación fue diseñar estrategias financieras para fomentar la competitividad de las PyMes del sector comercio de la región de San Martín Texmelucan Puebla. En esta investigación aplicada de tipo cualitativa, la población objetivo fueron los directores, gerentes y propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, de acuerdo al Sistema de Información Empresarial Mexicano (SIEM) para el segundo semestre de 2021 existen 965 empresas registradas en la región de San Martín Texmelucan Puebla México, de las cuales el 65% son comerciales, que se tomaron como base para la obtención de la información; aplicándose a una muestra de 324 empresas un cuestionario de 20 reactivos con escala Likert. Los hallazgos más importantes obtenidos muestran que solo el 18% de las empresas estudiadas cuentan con un control de sus finanzas y que el 32% ha solicitado un financiamiento extra bancario, además el 78% de las PyMes requiere un análisis financiero que les permita diagnosticar su posición financiera, finalmente se diseñaron las estrategias financieras de inversión para que las empresas puedan ser más eficientes en el manejo de sus recursos de manera que se presenten ahorros para incorporarlos a inversiones que les permitan obtener rendimientos que puedan fomentar en su competitividad.

**Palabras clave:** finanzas, competitividad, PyMes.

---

<sup>1</sup> Doctora en Planeación Estratégica y Dirección de Tecnología, Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla. Tecnológico Nacional de México campus San Martín Texmelucan, [esmeralda.aguilar@smartin.tecnm.mx](mailto:esmeralda.aguilar@smartin.tecnm.mx) Researcher ID Thomson O-3376-2018, <https://scholar.google.com/citations?hl=es&user=kzNohuwAAAAJ>

<sup>2</sup> Doctora en Administración, Universidad IEXPRO. Tecnológico Nacional de México campus San Martín Texmelucan, [elena.hernandez@smartin.tecnm.mx](mailto:elena.hernandez@smartin.tecnm.mx)

<sup>3</sup> Doctora en Economía Política del Desarrollo, Universidad Autónoma de Tlaxcala. [soledad.soto@smartin.tecnm.mx](mailto:soledad.soto@smartin.tecnm.mx)

## FINANCIAL STRATEGIES TO PROMOTE THE COMPETITIVENESS OF SMES

### Abstract:

The financial item is one of the most important items in any financial statement, whether personal or business, For this reason, it is necessary to apply strategies so that finances are optimal and healthy and allow economic development in the company, the objective The general objective of this research was to design financial strategies to promote the competitiveness of SMEs in the commerce sector of the San Martín Texmelucan Puebla region. In this applied qualitative research, the target population was the directors, managers and owners of micro and small companies in the commercial sector, according to the Mexican Business Information System (SIEM) for the second semester of 2021 there are 965 companies registered in the region of San Martín Texmelucan Puebla México, of which 65% are commercial, which were taken as the basis for obtaining the information; applying a questionnaire of 20 items with a Likert scale to a sample of 324 companies.

The most important findings obtained show that only 18% of the companies studied have control of their finances and that 32% have requested non-bank financing, in addition 78% of SMEs require a financial analysis that allows them to diagnose their financial position, financial investment strategies were finally designed so that companies can be more efficient in managing their resources so that savings are presented to incorporate them into investments that allow them to obtain returns that can promote their competitiveness.

**Keywords:** finance, competitiveness, SMEs.

## ESTRATÉGIAS FINANCEIRAS PARA PROMOVER A COMPETITIVIDADE DAS ESS

### Resumo:

O item financeiro é um dos itens mais importantes em qualquer demonstração financeira, seja pessoal ou empresarial, por esse motivo, é necessário aplicar estratégias para que as finanças sejam ótimas e saudáveis e permitam o desenvolvimento econômico na empresa, o objetivo O objetivo geral desta pesquisa foi desenhar estratégias financeiras para promover a competitividade das PMEs no setor de comércio da região de San Martín Texmelucan Puebla. Nesta pesquisa qualitativa aplicada, a população-alvo foram os diretores, gerentes e proprietários de micro e pequenas empresas do setor comercial, de acordo com o Sistema Mexicano de Informações Empresariais (SIEM) para o segundo semestre de 2021 existem 965 empresas registradas na região de San Martín Texmelucan Puebla México, dos quais 65% são comerciais, que foram tomados como base para a obtenção das informações; aplicação de um questionário de 20 itens com escala Likert a uma amostra de 324 empresas.

Os resultados mais importantes obtidos mostram que apenas 18% das empresas estudadas têm controle de suas finanças e que 32% solicitaram financiamento não bancário, além disso 78% das PMEs necessitam de uma análise financeira que lhes permita diagnosticar sua situação financeira, as estratégias de investimento foram finalmente desenhadas para que as empresas possam ser mais eficientes na gestão dos seus recursos para que se apresentem poupanças para as incorporar em investimentos que lhes permitam obter retornos que possam promover a sua competitividade.

**Palavras-chave:** finanças, competitividade, ESS.

## 1. INTRODUCCIÓN:

Las pequeñas y medianas empresas (PyMes) constituyen actualmente un sector fundamental para la economía mundial y su funcionamiento. Según estudios de diversas fuentes, como la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la Agencia Alemana de Cooperación Internacional (GIZ, por sus siglas en alemán), las PyMes generan cerca de 63% del empleo total en la economía (Rojas, 2017), convirtiendo al sector en un elemento fundamental del engranaje económico mundial en la actualidad.

De acuerdo con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2017), en América Latina este sector empresarial se ha caracterizado por su alto nivel de informalidad, alta tasa de mortalidad y baja internacionalización, aspectos que aunados a su escasa cultura financiera y las dificultades de acceso al crédito bancario las convierte en organizaciones vulnerables por carecer de condiciones adecuadas que les permitan innovar, operar y crecer.

En materia de análisis sobre las condiciones financieras de este tipo de empresas, uno de los más cercanos referentes es el realizado anualmente por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), que desde 2012 logra establecer las condiciones de esta problemática en todo el mundo e identifica la brecha de financiamiento existente entre el crédito otorgado a las PyMes y el nivel de recursos para financiamiento que se orienta a la gran empresa a nivel mundial (Rojas, 2017, p. 14).

Aunado a tener dentro de la entidad a un administrador financiero que pueda maximizar los recursos de acuerdo al correcto análisis de la información financiera y la correcta toma de decisiones, es importante plantear adecuadas decisiones financieras que le permitan garantizar el logro de estos objetivos. El objetivo de maximizar las finanzas en una empresa, en la actualidad las empresas deben hacer uso de decisiones financieras; estas decisiones se pueden agrupadas en tres categorías estrechamente vinculadas: Las decisiones de inversión, las decisiones de financiamiento y las decisiones relacionadas con la política de dividendos.

## 2. MARCO TEÓRICO

Las decisiones de inversión se refieren a la adquisición de activos de corto o largo plazo. Al principio estas decisiones se evaluaban en forma individual y en la actualidad ha evolucionado hasta un análisis global, en este tipo de análisis se toma en cuenta las repercusiones que tiene la inversión en cuestión sobre el resto de las inversiones de la empresa. Las decisiones de financiamiento buscan responder la pregunta ¿cuál es la combinación óptima de fuentes de financiamiento? Dichas fuentes tienen dos grandes orígenes las deudas y los fondos propios. Y por último las decisiones de dividendos; estas estrategias están íntimamente ligadas a la política de financiamiento. Implica ver si se retribuye a los accionistas privando por lo tanto a la empresa de fondos para realizar inversiones. (Nuñez, 2014)

En la actualidad es indispensable que las PyMes desarrollen adecuadas estrategias financieras que le permitan, combinando las habilidades del administrador financiero y los servicios financieros la maximización de los recursos de la entidad con el objetivo del crecimiento y posicionamiento en el mercado. Es por ello que se deben definir las estrategias financieras a seguir, y esto se logrará identificando primeramente las áreas claves de la empresa el objetivo y las metas. Siendo esto, uno de los factores de competitividad en las empresas, ante mercados turbulentos (Larios-Gómez et al., 2021).

Figura 1. Decisiones financieras.



Fuente: Nuñez (2014)

Algunas de las estrategias financieras que las PyMes pueden adoptar para hacer prosperar a la entidad podrían ser:

- Elegir al administrador financiero que esté capacitado para poder enfrentar las necesidades de la entidad, que cuente con los conocimientos y la experiencia necesaria para poder resolver las diferentes contingencias que se lleguen a presentar, ante el cambiante mercado local y nacional.
- Ser competitivos ante los diferentes mercados en los que se desenvuelva; procurando siempre la innovación y la creación de productos atractivos y que cubran las expectativas de demanda de los clientes. Por ende se debe establecer de manera periódica innovaciones del producto y/o servicio que se oferte.
- Realizar evaluaciones de manera periódica sobre opciones de financiamiento con tal de poder invertir en la entidad y se logre el crecimiento del mismo.
- Realizar de manera periódica un análisis de las razones financieras y de esta manera poder medir la economía de la empresa.
- Analizar periódicamente los estados financieros para poder tomar adecuadas decisiones.

Para Belauste (2014), la planeación oportuna de los temas financieros reduce los conflictos y aumentan a su vez las posibilidades de éxito de continuidad de las empresas. Para conocer si el financiamiento es un factor que influye en la competitividad de la empresa, en el estudio de un grupo de empresas austriacas Kraus, Harms y Schwarz (2016) identificaron una relación positiva entre el financiamiento y la competitividad e hicieron énfasis en que una empresa sana financieramente aumenta la posibilidad de ejecución, lo que a su vez influye en el desempeño.

Entretanto, Rudd, Greenley, Beatson e Ian (2014) en su estudio realizado en Australia, concluyen que la administración financiera es una herramienta clave en la competitividad y que tiene un impacto positivo y significativo en el rendimiento. La partida financiera es uno de los renglones más importantes en todo estado financiero, ya sea de manera personal o empresarial, Por tal razón, es necesario aplicar estrategias para que las finanzas sean óptimas y sanas y permitan un desarrollo económico en la empresa, el objetivo general de la presente investigación fue diseñar

estrategias financieras para fomentar la competitividad de las PyMes del sector comercio de la región de San Martín Texmelucan Puebla.

### 3. METODOLOGÍA:

En esta investigación aplicada de tipo cualitativa, la población objetivo fueron los directores, gerentes y propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, de acuerdo al Sistema de Información Empresarial Mexicano (SIEM) para el segundo semestre de 2021 existen 965 empresas registradas en la región de San Martín Texmelucan Puebla México, de las cuales el 65% son comerciales, que se tomaron como base para la obtención de la información; aplicándose a una muestra de 324 empresas un cuestionario de 20 reactivos con escala Likert.

El tipo de muestreo que se utilizó fue aleatorio y estratificado en función del número de empresas del sector comercio de la región. La base de datos se tomó del Sistema de Información Empresarial Mexicano (SIEM), que es un registro empresarial que es llevado a cabo por las cámaras empresariales del país y administrado por la Secretaría de Economía, el cual contiene empresas Industriales, comerciales y de servicios de México. En la Tabla 1 se muestra la distribución por estado de las 55,502 empresas, el % de empresas por Estado y el número de encuestas aplicadas en cada estado.

**Tabla 1.** *Matriz de composición de empresas y representatividad de la Región Centro Sur de México.*

Estado	Sector Comercial 45%	% de Empresas por Estado
Puebla	10245	18%
Totales	55502	100%

Fuente: SIEM (2022).

Como instrumento de recolección de información se utilizó un cuestionario auto-administrado que se aplicó a directores, gerentes, socios y propietarios de las empresas del sector comercio de la región centro sur de México. Los ítems del cuestionario se diseñarán

considerando preguntas o afirmaciones que se midieron con una escala de actitud tipo Likert de 5 puntos, a fin de que los participantes seleccionaran su grado de acuerdo/ desacuerdo, o satisfacción/insatisfacción con las mismas, el instrumento cuenta con 3 secciones, con un total de 20 ítems.

Para identificar la asociación que existe entre los 20 indicadores que conforman las 3 variables objeto de estudio de este trabajo, las cuales son:

- Falla 1: Conocimientos financieros
- Falla 2: Autoexclusión
- Falla 3: Aversión al riesgo
- Falla 4: Mal manejo de recursos
- Falla 5: Financiamiento extrabancario

Se determinaron las correlaciones con un nivel de significancia del 5%, utilizando el software Stata (Statistics/Data Analysis) versión 12.0, con los resultados obtenidos se elaboró el mapa de correlaciones de las variables.

**Figura 2. Mapa de correlaciones de las variables del rubro de Conocimientos Financieros.**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
-0.0749	1																			
-0.0119	0.9553*	1																		
-0.0679	0.9427*	0.6257*	1																	
0.0776	0.0935	0.1002	0.0242	1																
0.0754	-0.166	-0.0035	-0.0592	0.8971*	1															
0.0387	-0.1006	-0.0368	-0.1013	0.8455*	0.6257*	1														
0.0316	0.0776	0.8530*	0.8523*	0.1114	0.1002	0.0288	1													
0.6242*	0.0754	-0.2037*	0.0776	0.7326*	0.6257*	0.6393*	-0.0119	1												
0.0836	0.0987	0.8473*	0.0754	-0.1004	0.0904	0.0304	-0.0679	-0.3191	1											
0.6242*	0.0316	-0.066	0.0387	0.7326*	0.6257*	0.6393*	0.0776	0.0387	-0.3191*	1										
0.9917*	0.866	0.8935	0.8916	0.8971*	0.9220*	0.0754	0.0316	0.0904	0.7656*	0.9917*	1									
0.1312	0.6638*	0.0996	0.0335	0.0466	0.138	0.0776	0.0387	0.0387	0.7656*	0.9917*	0.9917*	1								
0.1342	0.6693*	0.0964	0.1002	0.0336	0.1423	0.0754	0.0316	0.0316	0.0387	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1							
0.0927	0.0935	0.1002	0.0068	0.0068	0.0996	0.0387	0.6242*	0.0288	0.0316	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1						
0.0902	0.1002	0.0996	-0.0109	-0.0109	0.0964	0.0316	0.0836	-0.3339*	0.0387	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1					
0.0936	0.0068	0.0964	0.0114	0.0114	0.1002	0.0288	0.6242*	-0.3198*	0.0316	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1				
0.6242*	-0.0109	-0.2037*	0.0068	0.7326*	0.6257*	0.6393*	0.0316	0.0387	0.0288	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1			
-0.0749	0.0114	0.0776	-0.0109	0.0335	-0.066	-0.1006	0.9917*	0.0316	0.8703*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1		
-0.0119	0.0068	0.0754	0.9204*	0.1002	-0.0035	-0.0368	0.1342	0.0387	0.8473*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1	
0.0927	-0.0109	0.0387	0.8612*	0.0068	0.0996	0.0387	0.8523*	0.0316	0.8465*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	1
0.0902	0.0754	0.0316	0.0754	-0.0109	0.0964	0.0316	0.0114	0.0288	-0.0004	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*
0.0936	0.0387	0.0387	0.0387	0.0114	0.1002	0.0288	0.1002	0.6257*	0.0904	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*
0.0927	0.0816	0.0316	0.0316	0.0068	0.0996	0.0387	0.0288	0.6393*	0.0304	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*
0.0387	0.8523*	0.0288	0.8523*	-0.0109	0.0964	0.0316	0.0936	0.8762*	0.8530*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*	0.9917*

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos por el software, (2022).

Las variables que mostraron un nivel de significancia del 5% son las que están sombreadas de gris claro y tienen un asterisco, para la elaboración del Mapa de Correlación se tomaron en cuenta las variables de

mayor valor, asociándose con las demás variables de manera vertical y horizontal. Como se observa en la Figura 2 existe de manera vertical una asociación entre la variable educación financiera (edu\_fin) y las variables monitoreo financiero (mon\_fin) y análisis financiero (ana\_fin) de 0.9553 y 0.8523, lo que significa que la educación financiera en las empresas permite un correcto análisis financiero para la interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones adecuadas.

De igual manera la variable autoeficacia (aut\_efi) en la posición vertical muestra una asociación con las variables educación financiera (edu\_fin) y monitoreo financiero de 0.8971 en ambas variables, lo que significa que la empresa debe ser cuidadosa al momento de manejo de invertir en la capacitación de los colaboradores, no dejando solamente la educación financiera sino considerar el adecuado manejo de la misma. Y es esta variable educación financiera (edu\_fin) además se detecta que de manera horizontal hay asociación entre las variables autoeficacia (aut\_efi) 0.9220, lo anterior significa que la detección oportuna de las necesidades de capacitación evitaría un problema en el proceso del manejo de la información.

Además, se detecta que de manera vertical hay una asociación entre educación financiera en el desarrollo financiero con la variable de autoeficacia de 0.9204 y con la variable monitoreo financiero de 0.8523, esto se puede explicar debido a que las empresas comerciales están considerando la parte de la gestión financiera en la mayoría de sus acciones, tal es el caso de la incorporación de nuevos cursos de capacitación en materia de educación financiera. Así mismo esas acciones cada vez están siendo más consideradas de manera formal a través de la integración a las políticas y procedimientos, como se observa en la asociación horizontal que existe entre las variables de análisis financiero de 0.8523 y la variable autoeficacia de 0.8762.

También se puede identificar que de manera horizontal hay asociación entre las variables de conocimientos de 0.9917 y el proceso de capacitación de 0.8703 con la variable de política financiera, esto implica que las empresas del sector comercio están tomando en cuenta la parte económica en el desarrollo de su actividad y de sus relaciones con los proveedores.



#### 4. RESULTADOS:

Para afirmar que las estrategias financieras mejoran la competitividad de las empresas del sector comercio de la Región de San Martín Texmelucan. Se determinó la relación lineal entre la competitividad y sus dimensiones: En cuanto a las empresas que dirigen los participantes, en promedio tienen 11.8 años en funcionamiento: 63.4% se desempeña en el giro comercial, 23.3% en el industrial y 23.3% corresponde al sector servicios.

En la Tabla 2 se muestran de manera resumida las definiciones conceptuales y operacionales sustentadas en la teoría, tanto de las fallas de la demanda en el sistema financiero regional como del financiamiento extrabancario.

Para comparar las fallas de la demanda del sistema financiero de San Martín Texmelucan con las de Latinoamérica, en la tabla 50.3 presentamos la estadística descriptiva básica de ambas poblaciones y la diferencia entre las medias. Encontramos que la diferencia más notoria aparece en la Falla 4: Mal manejo de recursos.

**Tabla 3.** Fallas de la demanda del sistema financiero y financiamiento extrabancario: Descriptivos y comparativos entre San Martín Texmelucan y Latinoamérica.

Variable	Ítems	San Martín Texmeluca		Latinoamérica		Diferencia
		Media	Desv. est.	Media	Desv. est.	
Falla 1: Conocimientos financieros	5	3.98	0.701	4.10	0.732	-0.118***
Falla 2: Autoexclusión	6	3.81	0.756	3.87	0.813	-0.054
Falla 3: Aversión al riesgo	4	2.97	1.164	2.64	1.094	0.326***
Falla 4: Mal manejo de recursos	14	4.03	0.484	4.03	0.607	0.001
Financiamiento extrabancario	3	3.21	1.075	2.68	1.185	0.526***

Códigos de significancia: 0 \*\*\*\* 0.001 \*\*\* 0.01 \*\* 0.05 \* 0.1 ' ' 1  
 El rango de las escalas de las cinco variables es de 1 al 5

Fuente: Elaboración propia.

Existe una discusión sobre la validez de realizar regresiones lineales sobre escalas de variables ordinales. Si bien es claro que no es pertinente

aplicarlo en ítems ordinales, los resultados con más de 10 niveles suelen ser aceptados como una variable continua. Para fines de este estudio, la regresión mostrada en la Tabla 4 muestran una regresión de las cuatro fallas en el financiamiento extrabancario y se valoraron los resultados tanto asumiendo continuidad como manteniendo la variable como ordinal con 15 niveles de respuesta.

**Tabla 4.** Regresión lineal de San Martín Texmelucan y Latinoamérica.

Variables	Coefficiente	Error.Std.	t	p.valor
Constante	1.803	0.383	4.710	0***
Falla 1: Conocimientos financieros	-0.285	0.093	-3.070	0.002**
Falla 2: Autoexclusión	0.056	0.080	0.701	0.484
Falla 3: Aversión al riesgo	0.505	0.041	12.344	0***
Falla 4: Mal manejo de recursos	0.203	0.117	1.733	0.084.

Códigos de significancia: 0 \*\*\*\* 0.001 \*\*\* 0.01 \*\* 0.05 \* 0.1 ' ' 1  
 La falla 1 consiste en tener pocos conocimientos, por lo que un coeficiente negativo indica que la falla está presente

Fuente: Elaboración propia.

El modelo analizado desde una perspectiva paramétrica tiene un error estándar residual de 0.888 con 389 grados de libertad, una  $R^2$  ajustada de 0.317 ( $F=46.7$  con 4 y 389 g.l.,  $p$ -valor=0). Tomando la variable respuesta como ordinal, el parámetro de dispersión que se tomó para la familia gaussiana fue de 0.789; la desviación nula fue de 454.1 (393 g.l.) y la desviación residual fue de 306.9 (389 g.l.), de lo que se puede deducir que el modelo es adecuado. Se puede observar en la tabla 50.4 que sólo la Falla 2: Autoexclusión, y la Falla 3: Aversión al riesgo, tienen un efecto significativo en el financiamiento extrabancario entre los directores de MyPe de San Martín Texmelucan.

Para valorar mejor las relaciones entre las variables, se presentan de manera gráfica sus correlaciones parciales colocando los nodos de la red de acuerdo con el algoritmo de Fruchterman y Reingold (1991). Las distancias entre los nodos denotan la intensidad de la correlación, de modo que los nodos más cercanos son los que más relacionados están, de forma que se pueden ver los agrupamientos con mayor claridad.

Como se observa en los resultados de la presente investigación, el financiamiento de las empresas del municipio de San Martín Texmelucan, de acuerdo a lo revelado en las encuestas aplicadas indica que los dueños, propietarios, gerentes de las empresas recurren al financiamiento extrabancario lo anterior ya que éste, en la mente del empresario presenta un procedimiento más fácil y rápido que el bancario, lo anterior provoca algunos problemas como son: el costo de financiamiento elevado, la pérdida de los bienes que quedaron en prenda por dicha operación financiera, por mencionar algunos.

Por lo tanto, para comparar las fallas de la demanda del sistema financiero de San Martín Texmelucan con las de Latinoamérica, en base a la estadística descriptiva básica de ambas poblaciones y la diferencia entre las medias, se puede percibir que la diferencia más notoria aparece en la Falla 4: Mal manejo de recursos, esto significa que el empresario texmeluquense aún no presenta una adecuada toma de decisiones a la hora de invertir y gastar, ya que la mayoría de sus recursos los eroga en gastos que no le generan un rendimiento futuro, así mismo les provoca que no tengan acceso a la adquisición de mercancía que pueda hacer frente a su demanda. Por lo que se refiere al impacto de estas decisiones financieras para las empresas en el municipio de San Martín Texmelucan se observa que la Falla 2: Autoexclusión, y la Falla 3: Aversión al riesgo, tienen un efecto significativo en el financiamiento extrabancario entre los directores de PyMes de San Martín Texmelucan.

Esto se traduce en que una área de oportunidad para el desarrollo de estos empresarios, sería la capacitación en los temas financieros específicamente en los financiamientos formales bancarios, que les permita a los empresarios texmeluquenses cambiar su perspectiva para ingresar a la formalidad de los financiamientos, percibiendo un beneficio económico y financiero propio, que les permita a sus negocios y empresas una mejor posición en el mercado y presentan una recuperación económica satisfactoria en pro de la competitividad.

## 5. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Se concluye que en la actualidad no basta con que las pequeñas y medianas empresas en México cuenten con un excelente servicio o que oferten un producto de calidad si no cuentan con una visión a futuro, que se preocupen por crecer, estar innovándose y desarrollarse para ser competitivos y no quedarse estancadas en el constante mercado que cambia y se renueva diariamente. Es por ende que es necesario el administrador financiero se preocupe por tener objetivos en la entidad y tome adecuadas estrategias financiera que le permitan cumplir con los lo pactado y con el desarrollo y el éxito de la entidad.

El papel del administrador financiero o encargado de las decisiones en la entidad es de vital importancia, la mala ejecución de sus decisiones, el capital mal invertido puede llegar a traerle muchas complicaciones a la entidad y en algunas ocasiones hasta la quiebra del negocio. Es por ello que la persona encargada de esta responsabilidad dentro de la entidad, debe ser alguien con conocimientos académicos y experiencia que le permitan poder tener la inteligencia y habilidades para la toma de decisiones; y en la actualidad nos damos cuenta que estas empresas son administradas por los mismos dueños, y suele suceder que no son personas con los conocimientos académicos o la experiencia para hacer frente a las necesidades financieras que tiene la entidad.

El éxito de una PyMe radica, en el buen manejo de los recursos, la innovación y ser competitivos ante otras empresas locales la ejecución por parte del administrador financiero de adecuadas estrategias financieras acorde a los objetivos de la organización y aunado a los productos o servicio de calidad que ofrezcan, que sean atractivos para los clientes y que cumplan con las expectativas del consumidor, logran el éxito de la entidad.

En cuanto a las aportaciones originales de este estudio, cabe señalar que México es el tercer destino de inversión a nivel mundial, porque la competitividad a nivel país es muy significativa; sin embargo, los análisis de planeación estratégica existentes han sido diseñados para promover la competitividad de las



grandes empresas , dejando fuera a las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), que como segmento son las que más han crecido en los últimos años, además de que tienden a utilizar solo herramientas y metodologías que han sido probadas por empresas grandes.

Por ello, el análisis desarrollado en este trabajo aporta una herramienta que principalmente ha sido diseñada para las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercio que promueve su competitividad y permanencia en el mercado, como se ha demostrado en el presente estudio, y esto es debido a que para este tipo de empresas del sector comercio las áreas de gestión ambiental, producción y calidad son indispensables para su funcionamiento, por lo que fueron analizadas y consideradas. El análisis aquí presentado puede servir de base para el desarrollo de análisis de planeación de innovación en empresas grandes del sector comercio, pues las bases del mismo están planteadas en este trabajo de investigación.

Respecto al impacto social del diseño del análisis, el haber desarrollado esta investigación ha generado un impacto social importante, ya que las empresas que sirvieron de base para el estudio se vieron beneficiadas con la información aquí presentada. Y este beneficio se puede generalizar en el resto de las 55502 empresas que componen la Región Centro Sur de México de acuerdo a datos proporcionados del Sistema de Información Empresarial Mexicano (SIEM), lo que proporcionará una mayor estabilidad económica en las empresas del sector, ya que se puede aplicar como medida de evitar la mortalidad de estas empresas. En un mundo globalizado se requiere que las empresas estén evolucionando constantemente para ser competitivas. La planeación estratégica en la empresa es un proceso de diagnóstico, metódico, introspectivo y colectivo, de toma de decisiones, con relación a las actividades actuales y el rumbo que debe tomar en el futuro para ajustarse a los cambios y demandas del entorno y de su estructura, lo cual ayudará a su continuidad con el paso del tiempo, con resultados empresariales exitosos.

Desde el punto de vista académico, la información aquí incluida sirve para desarrollar asignaturas que apoyen a las instituciones de educación en la enseñanza y difusión de los conceptos de finanzas, planeación estratégica en las áreas de conocimientos financieros,

riesgo de inversión, ya que son tópicos que están teniendo auge en las empresas pero aún siguen siendo novedosos e incluso desconocidos para muchas de las empresas comerciales y por supuesto no los están considerando como factores que influyan en su competitividad.

## 6. REFERENCIAS:

- Banco Interamericano de Desarrollo. (2017). Micro, pequeñas y medianas empresas. Recuperado de <https://idbinvest.org/es/soluciones/servicios-de-asesoria/micro-pequenas-y-medianas-empresas>
- Belauste, G.I. (2014). Empresas: Su dinámica, equilibrio y consolidación. Ed. McGraw-Hill - 1ra. Ed. México.
- Castro, F., Londoño, D., Parga, Á. J. & Peña, C. (2020). ¿Qué factores inciden en la demanda de crédito de las microempresas en Colombia? (Archivos de Economía No. 522).
- Enciclopedia de los municipios y poblaciones de México. (2021). <http://inafed.gob.mx/work/enciclopedia/EMM21puebla/municipios/21132a.html>
- Extending the debate. Journal of Business Research, 61(2), (pp. 99–108).
- Fruchterman, T. M. J. & Reingold, E. M. (1991). Graph drawing by force-directed placement. Software: Practice and Experience, 21(11), 1129–1164. <https://doi.org/10.1002/spe.4380211102>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi). (2021). Directorio estadístico de unidades económicas (DENUE). Aguascalientes, México. Recuperado de <http://www3.inegi.org.mx/sistemas/mapa/denue/default.aspx>
- Kraus, S., Harms, R., y Schwarz, E. (2016). Strategic planning in smaller enterprises – new empirical findings. Management Research News, 29(6), (pp. 334-344)
- Larios-Gómez, E., de la Vega, L. E. F., & Monteiro, T. A. (2021). Comportamiento de compra generacional en época de covid-19: Un estudio transversal en México, Brasil, Colombia y Ecuador. Revista Inclusiones, 97-116.

- Núñez Gamas Jesús Arturo. (2014, noviembre 5).  
Estrategia financiera para la pequeña y  
mediana empresa Pyme. Recuperado de  
[https://www.gestiopolis.com/estrategia-  
financiera-para-la-pequena-y-mediana-  
empresa-pyme/](https://www.gestiopolis.com/estrategia-financiera-para-la-pequena-y-mediana-empresa-pyme/)
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a  
PyMes y empresas nuevas en América  
Latina. Santiago de Chile: Cieplan.
- Romero & Ramírez (2018), Relación de la toma de  
decisiones financieras con el nivel de  
conocimiento financiero en las miPyMes,  
[https://www.redalyc.org/journal/6099/609964  
272004/html/](https://www.redalyc.org/journal/6099/609964272004/html/)
- Rudd, J., Greenley, G., Beatson, A., e Ian, L. (2014).  
Strategic planning and performance:  
Sistema de Información Empresarial Mexicano.  
(2021).  
[https://siem.economia.gob.mx/ui/pubconsulta  
establecimientos](https://siem.economia.gob.mx/ui/pubconsulta-establecimientos)
- Sistema Nacional de Información Municipal. (2021).  
<http://www.snim.rami.gob.mx/>