

TLATEMOANI
Revista Académica de Investigación
Editada por Eumed.net
No. 38 – Diciembre 2021.
España
ISSN: 19899300
revista.tlatemoani@uaslp.mx

Fecha de recepción: 24 de Septiembre de 2021.
Fecha de aceptación: 30 de Noviembre de 2021.

**ANÁLISIS DEL IMPACTO ECONÓMICO QUE FAVORECE LA GESTIÓN
FINANCIERA DE LAS MICROEMPRESAS DE LA REGIÓN ALTIPLANO EN
SAN LUIS POTOSÍ**

**ANALYSIS OF THE ECONOMIC IMPACT THAT FAVORS THE FINANCIAL
MANAGEMENT OF MICRO-ENTERPRISES IN THE ALTIPLANO REGION IN
SAN LUIS POTOSÍ**

Autores:
Beatriz Virginia Tristán Monrroy
beatriz.tristan@uaslp.mx

Ma. Patricia Torres Rivera
patricia.torres@uaslp.edu.mx

Juan Manuel Espinosa Delgado
manuel.espinosa@uaslp.mx

Marcos Francisco Martínez Aguilar
marcos.martinez@uaslp.mx
COARA, Universidad Autónoma de San Luis Potosí

RESUMEN

En América Latina la participación de las microempresas en la economía de un país son una importante fuente de empleo y a su vez generan estabilidad económica y social, por ello la importancia de su estudio. La presente investigación empírica con enfoque cuantitativo, de corte transversal, no experimental y correlacional tiene por objetivo identificar el grado de impacto que existe entre diversos factores

cuantitativos que favorecen la gestión financiera a través del aumento en el nivel de ingreso de las microempresas en el Altiplano Potosino. Los resultados obtenidos se identificaron que existe una relación directamente proporcional entre a) permanencia en el mercado, b) nivel de escolaridad, y c) número de horas empleadas y el nivel de ingresos obtenidos. A su vez a medida que aumenta el nivel de ingreso en los microempresarios aumenta la adquisición en activos fijos y mercancía (inventario) y disminuye el endeudamiento con los proveedores. Un hallazgo a resaltar respecto a la toma de decisiones con el manejo de sus finanzas es que varía en razón de su educación, también se observó que cerca del 50% tienden a manejar una deuda con sus proveedores.

PALABRAS CLAVE: micro-empresas, gestión financiera y toma de decisiones.

ABSTRACT

In Latin America, the participation of microenterprises in the economy of a country is an important source of employment and in turn generates economic and social stability, hence the importance of its study. The present empirical research with a quantitative, cross-sectional, non-experimental and correlational approach aims to identify the degree of impact that exists between various quantitative factors that favor financial management through the increase in the income level of microenterprises in the Altiplano Potosino. The study population was made up of micro and small companies from the commerce sector in the Altiplano Region, a representative sample was obtained by convenience of 272 microentrepreneurs with a confidence level of 95% and a margin of error of 5%. The collection of information was carried out in person through a structured questionnaire.

The results show that there is a moderate relationship between the variables: a) permanence in the market, b) level of education, and c) number of hours spent at work with the level of income obtained by microentrepreneurs, which means that as you experience these variables, your income level will also increase, that is, there is a directly proportional relationship between these variables and the level of income earned. Finally, the income level is analyzed with the acquisition of fixed assets, the acquisition of inventory and the indebtedness with suppliers, the results

indicate that a measure that increases the level of income in microentrepreneurs increases the acquisition of fixed assets and merchandise (inventory) and reduces indebtedness with suppliers. A finding to highlight regarding decision-making with the management of their finances is that it varies in the reason for their education, it is also described that about 50% use to manage a debt with their suppliers

KEY WORDS: micro-enterprises, financial management and decision making.

INTRODUCCIÓN

El papel en Latinoamérica de las microempresas es trascendental, debido a que estas inciden en el Producto Interno Bruto (PIB), a su vez inciden en el empleo de un porcentaje cercano al 50% de la población, contribuyendo de esta forma en la mejora de la calidad de vida, y la estabilidad social, por ello la importancia de estudiar qué aspectos favorecen su estabilidad financiera y buscar el diseño de estrategias que les permitan permear con mayor flexibilidad la crisis que deban enfrentar; a su vez es importante habilitarlas para persistir en un mercado que les demanda una mayor preparación.

Muchas son las barreras que la teoría económica señala como inhibidores del éxito de las microempresas y la creación de nuevas oportunidades de trabajo, la falta de acceso al financiamiento, una débil capacidad administrativa, falta de trabajadores calificados, inhabilidad para economías a escala, falta de información de las oportunidades de mercado, falta tecnologías y métodos organizacionales, burocracia que impide su formación y operación (World Bank, 2010).

Objetivo

Identificar el grado de impacto que existe entre diversos factores cuantitativos que favorecen la gestión financiera a través del aumento en el nivel de ingreso de las microempresas del Altiplano Potosino.

Justificación

La estructura productiva mexicana presenta un componente de microempresas mayor que el de otras economías de la región, con 74% en la

informalidad, 84% que no maneja cuentas bancarias y 94% que no utiliza crédito. Entre las pymes más de la mitad carece de cuentas y tres cuartas partes de crédito. Independientemente de su tamaño, la gran mayoría de las empresas declara no necesitar servicios bancarios, lo que apunta a la exclusión voluntaria. En México, el gran problema de la inclusión financiera se localiza en las micro unidades productivas, en las que el 84% ni siquiera mantiene una cuenta bancaria de algún tipo. La ausencia de este vínculo básico con el sistema financiero permite inferir que la exclusión de otros servicios (seguros, crédito, etc.) es todavía mayor (Lecuona, 2016).

Los microempresarios juegan un papel muy importante en el ámbito económico de los municipios de la Región Altiplano, por ello la importancia de realizar un análisis sobre los aspectos que contribuyen con el fortalecimiento de estos, para que ello nos permita identificar como se está manejando la gestión financiera, la cual contribuye en el fortalecimiento de la estabilidad económica de los microempresarios y les permitan seguir participando de forma sostenida en el mercado.

Hipótesis correlacionales

H1: A mayor tiempo en el mercado por parte de los microempresarios mayor es el ingreso económico que obtienen.

H2: A mayor nivel de escolaridad entre los microempresarios, mayor es el ingreso económico que perciben.

H3: A mayor número de horas empleadas en el trabajo por parte de los microempresarios, mayor es el ingreso económico obtienen.

H4: A mayor nivel de ingresos por parte de los microempresarios, mayor empleo de sus recursos en la adquisición de activos fijos.

H5: A mayor ingreso obtenido por parte de los microempresarios, mayor es el porcentaje de ganancia que se invierte en inventario.

H6: A mayor ingreso obtenido por los microempresarios menor es el endeudamiento con los proveedores.

Marco teórico

Micro-empresas

El desarrollo económico también depende de la competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Larios-Gómez, 2016). A pesar del aporte al empleo, la baja producción que caracteriza a las PYMES en América Latina, la especialización en productos de bajo valor agregado y su reducida participación en las exportaciones (OCDE & CEPAL, 2012). Las Microempresas: representan el 95% de las empresas establecidas y el 38.3% del empleo, muchas no generan ganancias o tienen niveles negativos de productividad y su contribución al PIB es muy débil, por lo que es necesario implementar una política que tenga como objetivo lograr que se reconozcan como negocios que deben generar riqueza (Larios-Gómez, 2016).

En México se estableció la ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa que: tiene como objetivo “promover el desarrollo económico nacional a través del fomento a la creación, de micro, pequeñas y medianas empresas y el apoyo para su viabilidad, productividad, competitividad y sustentabilidad” (DOF, 2002). A su vez se creó un fondo que tiene como objetivo general “promover el desarrollo económico nacional a través del otorgamiento de apoyos... a las micro, pequeñas y medianas empresas, y las iniciativas de los emprendedores...” (FONDO PYME, 2007). Todo esto buscando generar esquemas que den soporte a este sector que contribuye con el desarrollo económico del país. El Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2019) apoyo a la competitividad empresarial en México a través de otorgar acceso al financiamiento a 1.415 MiPYMES y 6.350 agricultores que tuvieron mejor acceso a recursos financieros. Adicionalmente, por medio del Programa de Facilitación de Financiamiento al Comercio Exterior, se apoyaron 176 transacciones individuales por un total US\$100 millones y se beneficiaron 75 empresas mexicanas, en particular 61 PYMES. BID Lab aprobó tres fondos de inversión y apoyó a una

compañía para impulsar la innovación y el emprendimiento local a fin de aumentar la productividad empresarial.

Los microempresarios han tenido en los últimos años un papel muy importante en el desarrollo económico de los países a lo largo de Latinoamérica, para el año 2018 aportaban en Latinoamérica el 25%, en tanto en Europa el 56% en donde constituyen un componente, dinámico e integrado de la estructura productiva, y las políticas implementadas para esas empresas han sido consideradas, en más de una oportunidad (Correa, Leiva y Stumpo, 2018). pero debido a factores tanto internos como externos se han visto afectados, por ello la importancia del estudio de estas unidades económicas y su desempeño financiero. Las micros pequeñas y medianas empresas tienen la capacidad de proporcionar elementos de valor en sus productos, bienes y servicios, buscan la mejora continua para proporcionar un mejor servicio. Con lo anterior, la Pyme aprende y se desarrolla promovida por sus clientes y proveedores en nuevos procesos para las mejores prácticas en su manufactura, así como en el manejo del crédito que estos últimos le otorgan.

Gestión Financiera

En la microempresa la toma de decisiones con respecto al dinero incide en las finanzas, esta rama de la economía que relaciona el estudio de las actividades de inversión tanto de activos reales como en activos financieros y con la administración de los mismo según (Ochoa y Saldívar, 2012). Las decisiones financieras deben sustentarse en la planeación de las actividades, en la búsqueda de recursos para invertir y en el buen uso de las fuentes de financiamiento (Álvarez y Abreu, 2010).

Las microempresas no cuentan con un departamento financiero que dé seguimiento a los indicadores que le permitan medir el riesgo y a su vez le permitan tomar decisiones pertinentes al contexto y a su vez conlleven aplicar las estrategias conducentes a la mitigación de los riesgos en los que están inmersas, como lo indica Miller (1994).

El principal problema dentro de las microempresas está en el inapropiado manejo de las finanzas del negocio, debido a que ello origina que no cuenten con una apropiada administración de los recursos que les permita identificar los principales indicadores como el retorno de la inversión, índice de liquidez, grado de apalancamiento, el análisis del costo-beneficio que le puede permitir una mejor decisión de estrategias que le permitan mantenerse en el mercado a un en tiempos de crisis económicas (Nava y Marbelis, 2009).

Las empresas pequeñas tienen más dificultad de encontrar financiación a un costo y plazo convenientes, debido a su mayor riesgo, y para solucionar esto recurren a las entidades financieras, las cuales están a su alcance por los bajos requisitos que solicitan, pero debido a ello los intereses que cobran son elevados, lo cual pone en riesgo a la microempresa (Toro, 2009 y Toro y Rosas 2012). Según Beltrán (2004), la gestión administrativa, financiera, contable y operativa es muy informal y de manera intuitiva se realiza dentro de los micronegocios. Entre los principales riesgos financieros descritos por la literatura se encuentran: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de operación, entre otros. (Claver et al. 2000). Para Ávila (2005), pueden generar afectaciones al crecimiento del negocio.

Actualmente las finanzas son una parte primordial de las empresas, y dentro de esta área se sigue el proceso contable que requiere hacer una planeación, control, dirección y organización, la parte externa como interna relacionada con el uso de los recursos, la forma de financiación y el mercado financiero externo entre otras (Ferruz, 2000). Por esta razón el contar con el conocimiento sobre el manejo del dinero puede permitir al microempresario realizar una toma de decisiones con base a la información financiera para tener una adecuada gestión financiera. Para los microempresarios la habilidad para gestionar las finanzas personales, el planear a largo plazo inversiones para su retiro, la educación de los hijos, los seguros de vida y otros deben ser una prioridad. En consecuencia, deben aprender a desarrollar una serie de habilidades financieras: conductas de consumo, niveles de

endeudamiento, ahorro, gastos, que faciliten la toma de decisiones económicas que incrementen el capital humano y financiero que puede capitalizar el desempeño del negocio. El individuo que no tiene dificultades para comprender su entorno financiero es propenso a acumular riqueza (Behrman et al. 2010).

Toma de decisiones

El interés sobre la toma de decisiones continuó durante las décadas de los cuarenta sin embargo los desarrollos fundamentales de los ambientes económicos y financieros repercutieron de forma notable sobre la administración financiera. Por este tiempo de historia de las decisiones financieras se asumió que el objetivo de la gestión financiera es maximizar el valor de mercado de la empresa (Mariño y Medina, 2009).

En América Latina las empresas, que perduran un periodo de más de cinco años tienen una mayor posibilidad de permanecer en el mercado. Esto se relaciona con la experiencia que acumulan en los diferentes procesos que realizan, así como en la forma en que gestionan el uso de sus recursos económicos. Respecto a la función de la dirección financiera es la inversión, financiación y administración de los recursos de la empresa, la forma de plantear diferentes opciones para evaluar como invierten el dinero (Mariño y Medina, 2009), es lo que puede contribuir con una mejor toma de decisiones.

Cabe resaltar que para más del 50% de los empresarios el área financiera no cumple ninguna función dentro de su empresa, en la gran mayoría quien maneja el área financiera es el dueño y su nivel de educación es bachiller o básica primaria. Las Instituciones de Educación Superior deben implementar formas de colaboración para los microempresarios, se debe capacitar y mostrar una forma adecuada de toma de decisiones financieras. El método en como los empresarios determinan sus utilidades no es la más adecuada. Hace falta una cultura de ahorro que permita incrementar su patrimonio. Si bien los microempresarios utilizan los inventarios, éstos son solo el conteo de productos, y lo hacen en un nivel no óptimo (Mariño y Medina, 2009).

De acuerdo con León (1999), “quien debe tomar las decisiones financieras de una empresa es el gerente financiero o el general en compañía, el responsable del aspecto financiero debe poseer algunas destrezas como: un alto sentido de responsabilidad social, hábil negociadora, ser un estratega, conocedor del entorno empresarial”. Franco y Urbano (2014) se enfocan en los problemas como la falta de recursos financieros, deficiencia en la comercialización, mal desempeño de recursos humanos y una deficiente gestión financiera que afectan las microempresas.

Para los autores De León et al. (2015), las pymes pueden presentar dificultades cuando las decisiones que se tomen en las empresas no sean las adecuadas para las necesidades de las mismas, para esto es necesario hacer las lecturas de los estados financieros. De igual forma la Fundación Observatorio Pyme (FOP, 2015), encuentra importante que las empresas cuenten con una planificación adecuada, contando con previsiones financieras para hacer frente a los cambios coyunturales. Esta última recomendación les permite realizar acciones que puede contribuir con la consolidación de sus negocios.

Siguiendo con un estudio sobre las pymes familiares, Dolz et al. (2015), los administradores miembros de la familia pueden generar soluciones o problemas a las mismas, dependiendo de la planificación y la respuesta que ellos quieran dar al mercado, su nivel de estudio, experiencia, su papel para delegar y contar con un equipo directivo, que puede contribuir con una mejor toma de decisiones. A la vez, Murcia (2015) analiza los problemas financieros que enfrentan las mipymes causados por un sesgo cognitivo del administrador que en su mayoría toma decisiones bajo incertidumbre, por no contar con los instrumentos adecuados. Ottogalli et al. (2016) plantean la importancia de conocer los recursos con los cuales se cuenta y como se emplean dependiendo de la planificación y la respuesta que ellos quieran dar al mercado, su nivel de estudio, experiencia, su papel para delegar y contar con un equipo directivo.

Escalera (2007) en su trabajo de tesis describe que las decisiones financieras en las pequeñas y medianas empresas tienen que ver directamente con la gestión financiera y que constituye una condición necesaria para la administración efectiva y eficiente de las empresas y que además compone uno de los principales factores explicativos de la competitividad en función de su rentabilidad; sin embargo presupone que debe tener singular cuidado que las decisiones no estén solo en manos de un individuo, más bien de un grupo que analice y fortalezca la disposición. Las decisiones financieras están sustentadas en la planeación de las actividades, en la búsqueda de recursos para invertir y en el buen uso de las fuentes de financiamiento (Álvarez y Abreu, 2010). Saavedra, Camerena y Savedra (2019) mencionan que existe una relación significativa de la competitividad de las Pyme con todos los factores de sistemas de información, y de estos con las Pyme de tamaño micro y pequeñas. Igualmente, se muestra una relación significativa entre dichos factores y los sectores de comercio y servicios de las Pyme. Los sistemas que permiten análisis estadísticos sobre el aspecto financiero pueden permitir una toma de decisiones que contribuya con la competitividad.

Metodología

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo con alcance correlacional de corte transversal, a una muestra por conveniencia a 272 microempresarios de los municipios de Matehuala, Catorce, Cedral, Vanegas, Villa de la Paz y Villa de Guadalupe, el instrumento se administró durante el año de 2020, la recopilación de la información se realizó a través de la aplicación de un instrumento estructurado por 68 ítems que se seccionan en cuatro dimensiones: 1) Sociodemográficas, 2) Habilidades financieras, 3) Habilidades empresariales y 4) Actitudes en el capital social posteriormente se procesaron en SPSS21, para obtener las tablas de contingencia y el coeficiente de contingencia. Para analizar la base de datos se emplearon las tablas de contingencia las cuales se pueden considerar como un instrumento de carácter cuantitativo fundamental por el analista social que le proporciona una técnica de lectura rápida de las relaciones entre fenómenos. Con ella se trata de determinar si existe relación (asociación) entre las

variables, y cómo es esta relación, o si por el contrario no se da y podemos hablar de independencia entre las variables.

Una de las características de la participación de las microempresas del sector comercial en los municipios: era que contaban con 1 a 30 trabajadores las cuales se encuentran de acuerdo con el DENU que se encontraban; 200 en Catorce, 392 en Cedral, 91 en Vanegas, 86 en Villa de la Paz, 44 en Villa de Guadalupe y 2,630 en Matehuala, se determinó que se realizarán 253, con base a un 90% de confiabilidad y un 5% de error, finalmente se aplicaron 272. Aplicándose a consideración del investigador 30 en cada municipio a excepción de Matehuala en donde se aplicaron 122 para realizar un análisis comparativo posteriormente.

Para la captación de la información se realizó la aplicación de cuestionarios en papel bajo la modalidad de entrevista dirigida de forma personalizada, posteriormente estas fueron capturadas a través de Google formulario con la finalidad de simplificar la recopilación de la información, consecutivamente creada la base de datos se codificó en Excel y finalmente se procesaron los datos a través del software SPSS 21.

RESULTADOS

El análisis de los resultados obtenidos se hizo a través de las tablas de contingencia y las medidas simétricas. Las tablas de contingencia permiten ver el comportamiento de dos variables y las medidas simétricas ayudan a identificar la relación entre estas variables y su grado de confiabilidad. El primer análisis aborda las variables, tiempo de permanencia en el mercado, nivel de escolaridad, número de horas empleadas en el trabajo con el nivel de ingreso obtenido por parte de los microempresarios; el segundo análisis aborda el nivel de ingresos obtenidos con la adquisición de activos fijos, la inversión en inventarios y el endeudamiento por parte de los microempresarios con proveedores.

Tabla 1. Tiempo de permanencia en el mercado vs ingresos mensual

Años en el mercado	Ingreso mensual											Total
	\$0 a \$1680	\$1681 a \$3360	\$3361 a \$5040	\$5041 a \$6720	\$6721 a \$8400	\$8401 a \$10080	\$10081 a \$11780	\$11781 a \$13440	\$13441 a \$16800	\$16801 a \$50400	\$50401 a más	
Menos de una año	4.4	2.9	0.4	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	9.2
Un año	2.2	2.9	1.1	1.5	0.7	1.5	0.4	0.4	0.7	0.0	0.0	11.4
Dos años	2.9	3.7	3.7	2.6	1.8	0.7	1.1	0.4	1.1	0.4	0.0	18.4
Tres años	2.9	0.7	1.1	4.0	1.8	0.7	0.4	1.1	0.0	0.0	0.0	12.9
Cuatro años	1.8	1.8	0.4	0.4	0.7	0.7	0.4	0.0	0.7	0.7	0.4	7.7
Más de cinco años	5.9	6.6	2.9	3.7	2.9	2.2	3.3	3.3	4.4	2.2	2.9	40.4
Total	20.2	18.8	9.6	13.6	8.1	5.9	5.5	5.1	7.0	2.90	3.3	100.0

Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla 1 se puede observar que el 40.4% de los microempresarios tienen más de 5 años en el mercado y obtienen unos ingresos que oscila desde los \$1,681.00 (6.6%) hasta los \$16,800.00 (4.4%) respectivamente. Estos porcentajes nos indican que es muy variable el ingreso que perciben respecto al tiempo en el mercado. Por otro lado, el 18.4% de los microempresarios tienen dos años en el mercado y los mayores porcentajes por la percepción de ingresos está entre los \$1,681.00 y los \$ 5,040.00 (ambos con un 3.7% respectivamente). Mientras que el 11.4% de los microempresarios tienen apenas un año en el mercado, es decir son pequeños negocios de reciente creación, y el porcentaje mayor en la percepción de sus ingresos se centra en cantidades que van desde los \$1,681.00 a los \$3,360.00 respectivamente. Por último, es importante señalar que solo el 2.9% de las

Tabla 2. Medidas simétricas permanencia en el mercado vs ingresos percibidos

Nominal por nominal	Coefficiente de contingencia	Valor	Sig. Aproximada
		0.475	0.005
N de casos validos		272	

Fuente: Elaboración propia.

microempresas obtienen ingresos superiores a los \$50,401.00 y corresponde a aquellas microempresas que tienen más de cinco años en el mercado.

En la tabla 2 se observa que el tiempo que han permanecido en el mercado las microempresas tiene una relación del 47.5% (.475) con los ingresos que perciben, es decir, si existe relación, sin embargo, esta relación es media. Respecto a la H1: A mayor tiempo en el mercado por parte de los microempresarios mayor es

Tabla 3. Escolaridad vs ingresos percibidos

Escolaridad	Ingreso mensual											Total
	\$0 a \$1680	\$1681 a \$3360	\$3361 a \$5040	\$5041 a \$6720	\$6721 a \$8400	\$8401 a \$10080	\$10081 a \$11780	\$11781 a \$13440	\$13441 a \$16800	\$16801 a \$50400	\$50401 a más	
No aplica	0.74	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.74	1.47
Primaria	2.57	1.10	1.10	1.10	0.0	0.37	0.0	0.37	0.74	0.0	0.37	7.72
Secundaria	6.62	8.09	1.84	8.09	1.84	2.94	0.37	0.74	2.21	0.37	0.0	25.37
Preparatoria	7.35	5.15	3.31	2.21	2.57	2.94	2.57	2.21	1.84	0.74	1.10	31.99
Universidad	2.21	3.31	1.47	4.78	2.21	1.84	0.74	0.37	1.1	0.74	0.74	19.49
Maestría o Doctorado	0.37	0.74	0.74	0.74	1.47	0.0	0.0	1.1	1.1	0.74	0.37	8.09
Especialidad	0.37	0.37	1.10	0.37	1.47	0.0	0.74	0.37	0.0	0.37	0.0	5.88
Total	20.22	18.75	9.56	13.60	8.09	5.88	5.51	5.15	6.99	2.94	3.31	100.00

Fuente: Elaboración propia.

el ingreso económico que obtienen; se aprueba dicha hipótesis dado que si existe relación entre ambas variables con un nivel de significancia de 0.005.

En la Tabla 3 se puede observar que del 100% de los microempresarios el 31.99% de ellos cuentan con una escolaridad a nivel preparatoria y el mayor porcentaje que perciben de ingresos se centra principalmente entre los \$1,680.00 (7.35%) y los \$3,360.00 (5.15%). El 25.37% de los microempresarios cuentan con una escolaridad a nivel secundaria y la percepción de sus ingresos van desde \$0.00 hasta los \$3,360.00, llegando a obtener también ingresos de \$5,041 a \$6,720.00; el 19.49% cuenta con una licenciatura y sus ingresos van desde los \$1,681.00 (3.31%)

Tabla 4. Medidas simétricas escolaridad vs ingresos mensual

		Valor	Sig. Aproximada
Nominal por nominal	Coefficiente de contingencia	0.525	0.000
N de casos validos		272	

Fuente: Elaboración propia.

hasta los \$6,720.00. Solo el 8.09% cuenta con un posgrado y sus ingresos son muy variables, van desde los \$1,681.00 hasta los \$50,400.00, todos con un 0.74% respectivamente. En esta tabla también se puede observar que a pesar del nivel de escolaridad, los ingresos principales se centran de \$1,681.00 a \$3,360.00.

En la tabla 4 se observa que sí existe relación entre las variables escolaridad e ingreso con un coeficiente de contingencia de un 52.5% (.525), aunque esta relación entre ambas variables es una relación media. Se acepta la H2: A mayor nivel de escolaridad entre los microempresarios, mayor es el ingreso económico que perciben con un nivel de significancia aproximada de .000, lo cual indica que es confiable el resultado en la relación entre ambas variables. Es decir, el nivel de

Tabla 5. Horas empleadas en trabajo o empresa vs ingreso mensual

	Ingreso mensual											Total	
	\$0 a \$1680	\$1681 a \$3360	\$3361 a \$5040	\$5041 a \$6720	\$6721 a \$8400	\$8401 a \$10080	\$10081 a \$11780	\$11781 a \$13440	\$13441 a \$16800	\$16801 a \$50400	\$50401 a más		
Horas empleadas en trabajo o empresa	10hrs	15.8	10.3	5.9	4.4	4.0	1.5	1.1	1.1	0.7	0.4	1.1	46.3
	20hrs	4.0	4.8	1.8	5.5	2.9	1.1	0.4	1.5	0.4	0.7	0.0	23.2
	30hrs	0.0	1.8	1.8	2.2	0.4	0.4	1.5	0.4	2.6	0.7	0.0	11.8
	40hrs	0.0	0.4	0.0	1.1	0.4	2.6	0.7	2.2	1.1	0.7	0.4	9.6
	50hrs o más	0.4	1.5	0.0	0.4	0.4	0.4	1.8	0.0	2.2	0.4	1.8	9.2
Total		20.2	18.8	9.6	13.6	8.1	6.9	5.5	5.1	7.0	2.9	3.3	100.00

Fuente: Elaboración propia.

ingreso se ve impactado por el nivel de escolaridad de los microempresarios, sin embargo, este impacto es mediano.

En la tabla 5 se observa a los microempresarios que emplean 10 horas de trabajo a la semana en su empresa (46.3%), obtienen ingresos que van desde 0.00 hasta los \$3,360.00 con un 15.8% y un 10.3% respectivamente. Por otro lado, el 23% de los microempresarios que emplean 20 horas a la semana de trabajo en su empresa obtienen ingresos que van desde los \$1,680.00 hasta los \$6,720.00. Finalmente, los microempresarios que dedican 50 horas o más a la semana obtienen ingresos que van desde los \$10,081.00 hasta más de los \$50,401.00, sin embargo se puede apreciar que hay otros porcentajes menores en la participación de los ingresos. Lo cual indica que existe una relación entre las horas empleadas con los ingresos obtenidos por los microempresarios.

Tabla 6. Medidas simétricas horas empleadas-ingreso

	Valor	Sig. Aproximada	
Nominal por nominal	Coeficiente de contingencia	0.619	0.000
N de casos validos		272	

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 6 se observa que para el coeficiente de contingencia obtenido indica que existe una relación del 61.9% (.619), entre ambas variables, una relación fuerte entre las horas que emplea el microempresario y el ingreso que percibe, la confiabilidad de esta relación está dada por el nivel de significancia del .000 lo cual muestra una confiabilidad importante entre ambas variables, por lo tanto, se acepta la H3: A mayor número de horas empleadas en el trabajo por parte de los microempresarios, mayor es el ingreso económico que obtienen.

Tabla 7. Ingreso-activo fijo

Ingreso mensual	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	Total
\$0 a \$1680	7.5	2.1	1.6	1.1	2.1	0.5	2.1	1.1	0.5	18.7
\$1681 a \$3360	3.2	7.0	2.7	0.5	0.0	0.5	0.0	0.5	0.5	15.0
\$3361 a \$5040	2.1	2.7	1.6	0.0	1.1	0.0	2.1	0.0	0.5	10.2
\$5941 a \$6720	2.1	0.5	2.7	0.0	0.0	0.5	4.3	1.1	1.6	12.8
\$6721 a \$8400	1.6	0.0	4.3	0.0	0.0	1.1	1.6	0.5	0.5	9.6
\$8401 a \$10080	1.6	1.6	0.5	0.5	0.5	0.0	0.0	0.5	0.0	5.3
\$10081 a \$11760	1.6	1.6	1.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.8
\$11761 a \$13440	1.6	3.2	1.1	1.1	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	7.5
\$13441 a \$16800	3.2	3.7	1.6	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	9.1
\$16801 a \$50400	0.5	2.1	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.2
\$50401 a más	1.6	1.6	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.7
Total	26.7	26.2	18.7	3.7	4.3	2.7	10.2	3.7	3.7	100

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 7 se observa que el 46.5% (18.7%, 15% y 12.8) de los microempresarios con ingresos que van desde los \$1,680.00 hasta los \$6,720.00 principalmente, invierten entre el 10% y el 30% de sus ingresos en la adquisición de activos fijos; sin embargo, hay quienes llegan a invertir hasta un 70% de sus

Tabla 8. Medidas simétricas ingresos-activo fijo

		Valor	Sig. Aproximada
Nominal por nominal	Coefficiente de contingencia	0.602	0.026
N de casos		187	

Fuente: Elaboración propia.

ingresos. Los microempresarios que perciben dentro del intervalo de 0 a \$6,720.00, son quienes invierten con mayor regularidad en activo fijo.

En la tabla 8 se observa que existe una relación del 60.2% (.602) entre el nivel de ingresos obtenidos y la inversión que se destina a la adquisición de activo fijo, la confiabilidad de esta relación está dada por un nivel de significancia del 0.026,

por lo tanto, se acepta la H4: A mayor nivel de ingresos por parte de los microempresarios, mayor es la inversión en la adquisición de activos fijos.

Tabla 9. Ingreso vs de inversión en inventario

Ingresos	¿En que emplea el dinero que le genera su negocio y en qué porcentaje? (Mercancía)									Total
	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	
\$0 a \$1680	1.12	3.00	3.75	1.12	3.75	1.50	0.37	4.12	1.12	19.85
\$1681 a \$3360	1.12	0.75	5.24	2.25	3.37	1.50	0.37	2.62	1.50	18.73
\$3361 a \$5040	0.75	0.75	1.87	0.75	0.75	0.37	1.87	2.25	0.00	9.36
\$5941 a \$6720	1.50	0.00	1.87	0.37	3.00	0.75	1.87	3.00	1.50	13.86
\$6721 a \$8400	0.37	1.12	1.12	0.75	0.75	0.75	1.50	1.12	0.37	7.87
\$8401 a \$10080	0.75	0.00	1.12	1.12	0.37	1.50	0.37	0.75	0.00	5.99
\$10081 a \$11760	0.00	0.00	0.75	1.87	0.75	0.75	0.75	0.37	0.37	5.62
\$11761 a \$13440	0.00	0.00	0.37	1.50	1.12	1.50	0.37	0.37	0.00	5.24
\$13441 a \$16800	0.00	0.00	1.50	1.87	1.87	1.12	0.37	0.37	0.00	7.12
\$16801 a \$50400	0.37	0.00	0.37	0.00	1.50	0.37	0.37	0.00	0.00	3.00
\$50401 a más	0.37	0.00	1.12	0.37	1.50	0.00	0.00	0.00	0.00	3.37
Total	6.37	5.62	19.10	11.99	18.73	10.11	8.24	14.98	4.87	100

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 9, se observa que quienes obtienen ingresos en el intervalo de \$0 a \$1,680.00, el 4.2% llega a invertir hasta el 80% en mercancía o inventario, quienes perciben de \$1,681.00 a \$3,360.00, el 5.24% invierten entre 30% y el 50% en mercancía o inventario, quienes perciben de \$5,941.00 a \$6,720.00 llegan a invertir desde un 50% hasta un 80%; de los microempresarios que perciben de \$16,801.00 o más, llegan a invertir el 50% de sus ingresos. Finalmente, aunque pareciera que

Tabla 10. Medias simétricas ingreso-% inversión en mercancía

Nominal	Coefficiente de contingencia	Valor	Sig. aproximada
		0.532	0.031
N de casos validos		267	

Fuente: Elaboración propia.

el comportamiento es similar en todos los niveles de ingresos, se puede apreciar que quienes perciben de \$0.00 a \$8,400.00 muestran una mayor variación en el comportamiento del porcentaje que invierten en mercancía. Y quienes perciben de \$8,400.00 a \$16,800.00 muestran una variación moderada en sus inversiones en mercancía. Los que perciben de \$16,801.00 a más tienden a mostrar una variación casi nula.

En la tabla 10 se puede observar que existe una relación del 53.2% (.532) entre el ingreso obtenido y el porcentaje de ganancias que se invierte en la adquisición de mercancía o inventario, esta relación directamente proporcional está validada con un nivel de significancia del .031; lo cual significa que el nivel de relación es confiable. Por lo tanto, se acepta la H5: A mayor ingreso obtenido por parte de los microempresarios, mayor es el porcentaje de ganancia que se invierte

Tabla 11. Ingreso-crédito

Ingreso	¿Su proveedor le brinda algún crédito?		Total
	Sí	No	
\$0 a \$1680	8.5	11.8	20.2
\$1681 a \$3360	8.1	10.7	18.8
\$3361 a \$5040	4.8	4.8	9.6
\$5941 a \$6720	8.5	5.1	13.6
\$6721 a \$8400	6.3	1.8	8.1
\$8401 a \$10080	3.7	2.2	5.9
\$10081 a \$11760	3.3	2.2	5.5
\$11761 a \$13440	4.0	1.1	5.1
\$13441 a \$16800	4.8	2.2	7.0
\$16801 a \$50400	2.9	0.0	2.9
\$50401 a más	2.9	0.4	3.3
Total	57.7	42.3	100

Fuente: Elaboración propia.

en inventario o mercancía.

En la tabla 11 se puede observar que el 57.7% de los microempresarios recurren a los créditos por parte de sus proveedores y el 42.3% no; lo cual significa que este 57.7% se encuentra endeudado con los proveedores, pues representa una fuente de financiamiento. Finalmente se puede apreciar que mientras se obtiene un mayor nivel de ingresos se recurre menos al crédito a través de los proveedores; sin embargo, hay un caso que no obedece a este patrón de comportamiento, pues si se observa a los microempresarios que tienen ingresos de \$0.00 a \$1,680.00, el 11.8% de ellos no recurre al crédito con los proveedores.

En la tabla 12 se observa que existe una relación entre el nivel de ingresos y el endeudamiento con los proveedores, sin embargo, esta relación es débil, pues solo se da en un 30.3% (.303); el nivel de significancia es de un .002 lo cual significa que es confiable este nivel de relación. Por lo tanto, si se acepta la H6: A mayor ingreso obtenido por los microempresarios menor es el endeudamiento con los proveedores, sin embargo, el resultado no se puede tomar como concluyente.

Tabla 12. Medidas asimétricas ingreso-crédito

		Valor	Sig. Aproximada
Nominal por nominal	Coeficiente de contingencia	0.303	0.002
N de casos válidos		272	

Fuente: Elaboración propia.

CONCLUSIONES

Como conclusión se observa una clara relación entre los años que tiene establecido un negocio y su influencia positiva en el ingreso; pues existe una asociación del 47.5%. A su vez se identificó que existe una relación del 53.2% entre los ingresos que percibe un microempresario y la inversión que este realiza en mercancía. El ingreso que percibe un microempresario tiene una relación de un 61.9% con el horario de trabajo que este invierte en el cuidado de su negocio. La escolaridad se relaciona con un 52.5% con el nivel de ingresos que percibe el

microempresario. Se identificó que existe una relación entre el ingreso y el activo fijo de 60.20%. La relación del ingreso con el crédito es baja de 30.3%.

La forma en la cual manejan el dinero los microempresarios dentro de la Región Altiplano muestra que tiende a tener una cultura de apalancamiento baja, que les permite contar con mayor disponibilidad de efectivo ante las dificultades que se puedan presentar, así como encontrarse en una posición adecuada al momento de tomar decisiones.

Por otra parte, se observa que las horas que se emplean inciden de forma importante en el micronegocio, debido a que a mayor tiempo que invierten, puede afectar favorablemente el ingreso. A su vez se identificó que los microempresarios tienden a invertir, de forma conveniente parte del ingreso que perciben en mercancía, lo cual muestra inversión enfocada a inventarios que son parte del activo circulante, que permite a las empresas contar con ingresos en periodos de tiempo cortos.

La inversión en activo fijo es baja, pero regularmente quienes tienen ingresos bajos son quienes recurren a ella, la preparación académica tiene una relación importante en la toma de decisiones financieras ya que a medida que el microempresario se encuentra con una mejor preparación, puede analizar con mayor claridad los datos contables y partir de ello para tomar decisiones que afecten de forma precisa la eficiencia operativa del negocio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, M. y Abreu, J. (2010) "Estrategias financieras en las pequeñas y medianas empresas". Daena: Internacional Journal of Good Conscience.
- Ávila J. (2005). *Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real*. (Tesis de pregrado). Pontificia Universidad Javeriana, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables. Bogotá. pp. 24-45. Disponible en <http://www.javeriana.edu.co/biblos/tesis/economia/tesis01.pdf>
- Behrman, J. R., Mitchell, O. S., Soo, C., & Bravo, D. (2010). Financial literacy, schooling, and wealth accumulation: National Bureau of Economic Research.

- Beltrán, A. (2004). Pymes: un reto a la competitividad. Universidad Externado de Colombia: La Universidad. 180.
- BID (2019). Documento del banco interamericano de desarrollo y de BID Invest México estrategia del grupo BID con el país (2019-2024). Disponible en <https://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=EZSHARE-26730841-17>
- Correa F., Leiva V. y Stumpo G. (2019) I. Mipymes y heterogeneidad estructural en América Latina, Dini M. y Stumpo G. Síntesis MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44603/1/S1900091_es.pdf
- Claver C., Molina A., y Quer R. (2000). “Incidencia comparada del efecto empresa y el efecto sector en la rentabilidad Económica: aplicación a una muestra de empresas de Alicante 1994-1998”. *Economía Industrial*, 334, 143-152.
- De León I., Flores I., Hernández E., Reséndiz C. y Yáñez L. (2015).” Análisis de la Administración Financiera desde la perspectiva de la interpretación de los estados financieros de las PyMes”. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 3(6). <https://doi.org/10.29057/xikua.v3i6.1311>
- DOF (2002), Diario Oficial de la Federación publicó la Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. México.
- Dolz, C., Iborra, M. y Safón, V. (2015). “Empresa familiar, equipos administrativas, diversidad e ambidestriaem”. *Administração de Empresas*, 55(6). 673–687. <http://dx.doi.org/10.1590/S0034-759020150606>
- Escalera, M. (2007). “El impacto de las características organizacionales e individuales de los dueños o administradores de las pequeñas y medianas empresas en la toma de decisiones financieras que influyen en la maximización del valor de las empresas. Universidad de San Luis Potosí.
- Ferruz A. L. (2000): “Historia de la teoría de las decisiones financieras”, [en línea] 5campus.com, Financiación e Inversión <http://www.5campus.com/leccion/fin016>

- FONDO PYME (2007), Acuerdo por el que se establecen la Reglas del Operación para el otorgamiento de apoyos del Fondo de Apoyo para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, (2007), Diario Oficial de la Federación, Tomo DCXLI, No. 19, Segunda Sección, 28 de febrero de 2007, pp. 130-169.
- Fundación Observatorio Pyme [FOP]. (2015). *Industriales, informe Especial:El entorno local y el acceso a infraestructura de las PyME*. Buenos Aires: FOP.
- Franco M. y Urbano D. (2014). "The dynamism of SMEs in Colombia: A comparative study of companies. *Revista Venezolana de Gerencia*", 19(66). 319–338.
- León G. O. (1999). *Administración financiera, fundamentos y aplicaciones* 3 ed. Cali: Prensa moderna impresores S.A.
- Larios-Gómez, E. (2016) "La Gestión de la Competitividad en la MIPYME Mexicana: Diagnóstico Empírico desde la Gestión del Conocimiento". *Revista de Administração da Unimep*, vol. 14, núm. 2, mayo-agosto, 2016, pp. 177-209
- Lecuona, R. (2016). Promoción de Finanzas incluyentes mediante prácticas innovadoras de la banca de desarrollo. El caso de las pymes en México. *CEPAL-Serie Financiamiento para el Desarrollo*.No. 261. ISSN 1564-4197
- Mariño, G. y y Medina, I. (2009). "La administración Financiera: una utopía en las microempresas", *Revista Criterio Libre*, Vol. 7, N.11, pp.123-144.
- Miller, M. (1994) Financial innovations and market volatility. *Journal of Applied Economics*, 11(4), 205-210.
- Murcia N. (2015). "Los sesgos cognitivos en decisiones financieras que ocasionan la liquidación de Mipymes: un acercamiento a las Neurofinanzas." *Ensayos: Revista de Estudiantes de Administración de Empresas*, 8(8). 171–185.
- Nava, R. y Marbelis, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
- OCDE/CEPAL (2012), *Perspectivas económicas de América Latina 2013, Políticas De Pymes Para El Cambio Estructural*.
- Ochoa, G. y Saldívar, R. (2012) *Administración Financiera Correlacionada con las NIF*, Tercera edición.

- Ottogalli, D., Rohvein, C., Roark, G., Urrutia, S., Paravié, D. y Corres, G. (2016). Desarrollo y madurez de las actividades de un conglomerado de PYMES industriales argentinas. *Ingeniería Industrial*, 15(1). 17–33.
- Savedra G. M. L., Camarena A. M. E. y Savedra G. M. E. (2019) “Competitividad de las Pyme y su relación con los sistemas de información”. Cuadernillos de Contabilidad. Vol. 20, Núm. 50, pp. 1-18.
- Toro J. (2009). “Financial Decisions of Managers of Pymes in Manizales”. *Journal International of Busisness and Finance*, 4(2), 804-809. Disponible en <http://www.theibfr.com/ARCHIVE/ISSN-1941-9589-V4-N2-2009.pdf>
- Toro J., & Rosas K. (2012). “Las decisiones financieras en las gerencias de las PYMES”. Estudio de caso –San Juan de Pasto, Colombia–. *Revista Digital Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (163), Disponible en <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/co/12/tdre.html>
- World Bank (2010). Doing Business 2011: Making a difference for entrepreneurs. Washington DC.