

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA
FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
ESPECIALIDAD EN DIRECCIÓN FINANCIERA**



**GUÍA PARA MICROEMPRESARIOS SOBRE LAS FUENTES DE
FINANCIAMIENTO EXISTENTES EN MÉXICO**

**LGAC “Características, funcionamiento y Desarrollo de las
MIPYMES”**

**PRESENTA:
LNI. MUNDO CASTRO PABLO**

**BAJO LA DIRECCIÓN DE:
DR. EDGAR JIMÉNEZ CERRA**

TIJUANA, BAJA CALIFORNIA AL 3 DE DICIEMBRE DEL 2023

Índice de contenidos

1. Introducción	3
2. Planteamiento de problema	4
Tabla 1. Ventajas y Desventajas de la globalización en las microempresas	5
3. OBJETIVO GENERAL	7
4. MARCO CONCEPTUAL	8
Tabla 2. Principales fuentes financiamiento a nivel nacional	14
Para efectos de comprender a nivel general los requisitos de cada una de las convocatorias presentadas en la Tabla 2, se encontró que:	15
4.4 Antecedentes empíricos	22
5. Estrategia Metodológica	23
6. Resultados	23
6.1. Guía para Microempresarios	24
Tabla 3. Presupuestos de Materias Primas	26
Tabla 4. Flujo de Efectivo	29
7. CONCLUSIÓN	30
8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	31

1. Introducción

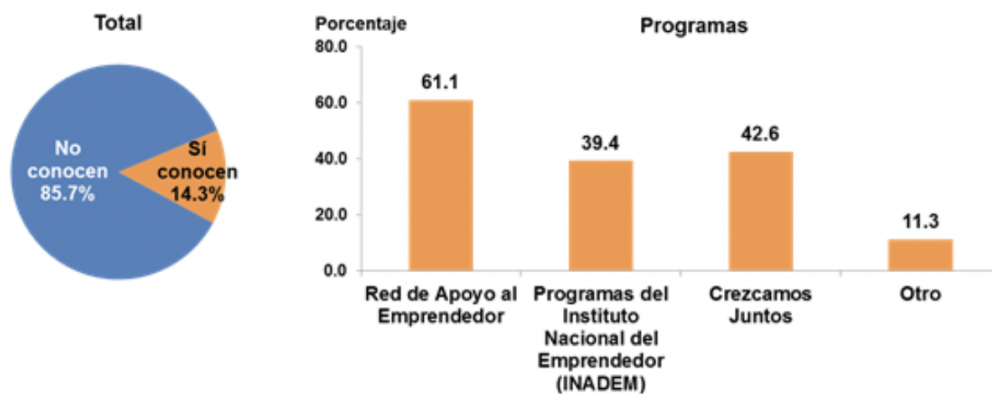
En los últimos años, México ha sido un gran nido de micro, pequeñas y medianas empresas y ha ido al alza según el Senado (2002). También han sido una parte muy importante para el crecimiento del país, económicamente hablando, la globalización va de la mano y gracias a ello se han podido crear una gran cantidad de microempresas en nuestro país la cual representan el 95% (INEGI 2020), siendo la mayoría que nos permite ver cómo las nuevas generaciones con las tendencias tecnológicas van de la mano en esta creatividad de poder generar una idea de negocio.

Según Konfio (2023) En México solo el 25% de las pymes sobreviven los dos años de operación. Dentro de las principales razones que hacen que sucedan estas muertes son: falta de ingresos, no tener definidos indicadores y objetivos, una planeación deficiente y malas prácticas al momento de la ejecución de un proyecto; siendo este último un paso muy importante dentro del crecimiento y llevan al otro 75% de los emprendedores al fracaso. Esto nos da a entender que hace falta mucha participación por parte de las asociaciones, bancos y otras instituciones no gubernamentales para poder ayudar a fomentar de manera saludable el emprendimiento y que haya un mejor asesoramiento.

Sin embargo, cabe resaltar que el conocimiento con respecto a los programas de apoyo al financiamiento para emprendedores en México, es aún limitado. Estos datos, se confirman de acuerdo con lo planteado por INEGI (2015), en donde indica que alrededor del 86% de la población, no conocen los programas de apoyo al emprendimiento. Se observa en la **Gráfica 1**, que los programas existentes en México, como Red de Apoyo al Emprendedor, INADEM, son poco conocidos en la población.

Gráfico 1

Distribución del número de empresas según su conocimiento de los programas de promoción y apoyo del gobierno federal, 2015



Fuente: INEGI (2022)

2. Planteamiento de problema

Según Solís (2018), el 65% de los emprendimientos en México fracasan por no tener ingresos suficientes para subsistir, algo que ya se ha mencionado con anterioridad y 38% tiene problemas de financiamiento, de acuerdo con un estudio de The Failure Institute (2023). Es importante mencionar que a pesar de contar con el mayor porcentaje muchas de ellas tienden a desaparecer dentro del corto y mediano plazo, ya que la misma globalización puede perjudicar en la innovación para el crecimiento de las microempresas, junto con otros factores como lo es la entrada de nuevos competidores, estrategias financieras, endeudamiento, entre muchas otras. Según Rubí (2022) las empresas micro, pequeñas y medianas mexicanas están por cerrar debido al gran número de sucursales extranjeras que están invadiendo el país, la competitividad no la ven como una opción debido a la diferencia tecnológica que presentan. Hay mucha competencia últimamente y de los factores principales como lo menciona la autora son aspectos culturales junto con los negocios internacionales la cual presenta aspectos claves que acceden competir con mayor eficiencia, desempeñar los planes de reingeniería, producción e implementación de nuevas estrategias y maximizar sus intereses para poder sobresalir dentro de esta globalización.

La globalización es algo muy favorable dentro de las microempresas, según Rubí (2022) uno de los enfoques principales es la manera en que hay una diversidad de flujos financieros que les permite a las empresas poner a prueba su capacidad de adaptación a los nuevos retos. En la Tabla 1 se aprecian las principales ventajas y desventajas de la globalización junto con sus alcances más destacables.

Tabla 1. Ventajas y Desventajas de la globalización en las microempresas

Ventajas	Desventajas
Intercambio Cultural	Intervencionismo extranjero
Desaparición de las fronteras económicas	Pérdida de la identidad nacional
Intercambio Lingüística	Concentración del capital en grandes multinacionales

Fuente: Rubí Hernández (2022)

El financiamiento en nuestro país se pudiera considerar un tema que se encuentra en desarrollo, no por el hecho de que no existan o no se generen nuevas maneras de financiar un proyecto, sino por el hecho de que muchos micro emprendedores desconocen realmente de ellos, junto con sus beneficios y una muy buena oportunidad que tienen al momento de evaluar todos y cada uno de ellos. En el caso de las microempresas según Inegi (2021) sólo el 24.5% de ellas han solicitado algún tipo de crédito mientras que el porcentaje restante el cual es mayor de la mitad no se han acercado a preguntar acerca de ellos para evaluar alguna posibilidad de obtener alguno y sólo un 5.6% microempresas fueron aceptadas por bancos mientras que el 94.4% restante fueron rechazadas.

Para que una empresa realmente pueda lograr sus objetivos requiere de muchos puntos importantes como, estrategias, planeación y organización, la toma de decisiones que se hacen respecto al ámbito financiero tienen un papel interesante, en este caso para poder

acumular la inversión requerida para poder llevar a cabo y ejecutar la idea. El tema financiero para una empresa ya sea micro, pequeña, mediana o grande es lo más fundamental y los cimientos para poder medir su estado de salud, así como su posible desarrollo y ver donde tiene problemas. No todos los emprendedores cuentan con una guía o personas que asesoren como tal para poder conocer de todo el sistema financiero que si se usa correctamente puede ser muy interesante.

La obtención de recursos para poder financiar un negocio siempre han sido hasta cierto punto un tabú en nuestro país, nos enfrentamos a una muy poca si no es que nula inclusión financiera El 49.1% de la población de 18 a 70 años (41.1 millones de personas) en México tenía una cuenta en un banco o institución financiera. En 2018 dicha proporción era de 47.1% según, Inegi (2022). Por lo tanto, las fuentes de financiamiento a lo largo del tiempo en el desarrollo de los negocios de forma general y específicamente en México han sido muy ausente y poco eficiente, agregando que hay mucha desinformación, así como desconocimiento por parte de los micro empresarios sobre ellas. Según INEGI (2022) el 61.9% de las mujeres y 74.3% de los hombres en México contaban con al menos un producto financiero formal en 2021.

También, es importante mencionar que han existido empresarios que utilicen estas fuentes como una manera de apoyo para iniciar operaciones dentro de su empresa, pero es necesario acotar que no solo se pueden utilizar para iniciar operaciones, sino también para dependiendo las proyecciones de cada negocio implementar nuevas estrategias, desarrollarse y crecer.

La desinformación en el tema financiero en México es muy grande, hay una gran baja de cultura financiera en el país y eso es muy preocupante ya que contrarresta el desarrollo, así como el crecimiento de la nación en diversos temas como el del emprendimiento. En el segundo trimestre del 2022 en cuanto al endeudamiento de las empresas con la banca representaban un 47% y el 21% de las empresas utilizó nuevos créditos bancarios para ese mismo trimestre Banxico (2022).

De acuerdo con Juárez (2021) uno de los efectos negativos para los microempresarios de no conocer las fuentes de financiamiento precisamente es el empleo del financiamiento

informal, lo cual desencadena el endeudamiento informal, estos son créditos otorgados con facilidad por su misma categoría y son de los más frecuentes debido a su fácil acceso así como su manera de tramitarlos lo cual es sin muchos requisitos o papeleo y solucionan problemas en un corto plazo dejando un mayor enigma a futuro. También, como es muy fácil el acceso a los préstamos denominados informales, muchas personas obtienen créditos para poder pagar todas sus deudas, pero lo que no saben es que solo se endeudan debiendo otra, es como un efecto en cadena que si no se logra cortar a tiempo o bien evitarlo se obtendrá un endeudamiento de por vida.

Por otra parte, la desaparición de las microempresas en México estuvo al alza estos últimos años, debido principalmente a la pandemia que se acaba de acontecer. De los 4.9 millones de establecimientos micro, pequeños y medianos, se estiman que sobrevivieron 3.9, representando un 79.19% mientras que las que no sobrevivieron reflejan el 20.81% un porcentaje bastante interesante, pero a su vez muy preocupante; Por tamaño de establecimiento, se observa que los pequeños y medianos tuvieron un mayor porcentaje de cierres definitivos (21.17% de muertes) en comparación con los establecimientos micro que tuvieron 20.80 por ciento de muertes, Inegi (2020). Es muy interesante poder analizar estos datos, aunque no pudiera reflejarse como un porcentaje muy alto, el número de establecimientos que cerraron superaron el millón si promediamos por estado estamos hablando de alrededor de 31,000 establecimientos por entidad.

3. OBJETIVO GENERAL

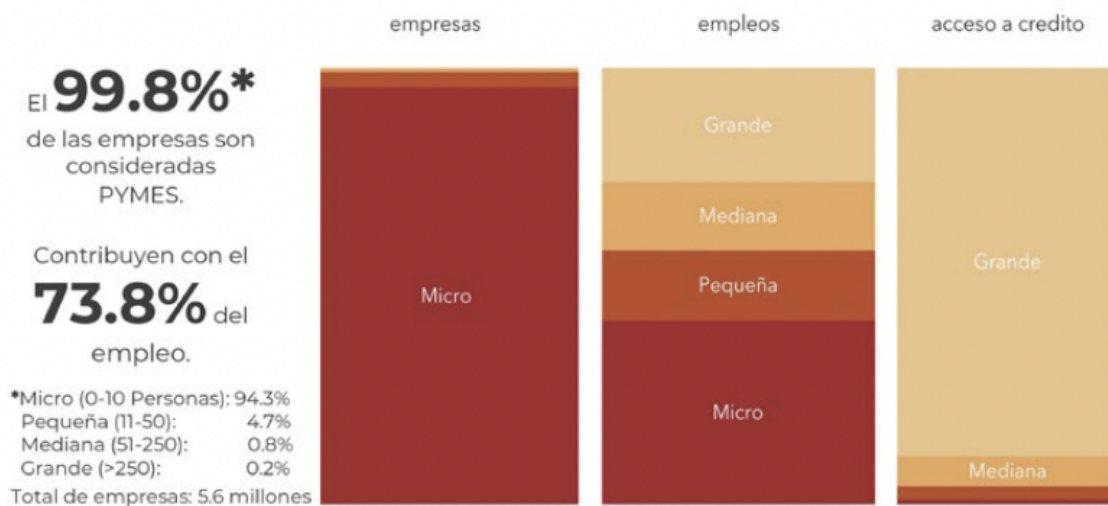
Desarrollar una guía para el acceso de microempresarios a las fuentes de financiamiento existentes en México.

Justificación

Con el desarrollo de esta investigación se busca darles una guía efectiva a todas aquellas personas interesadas en emprender un nuevo negocio, de tal forma que eviten caer en situaciones descritas anteriormente y que conllevan a la desaparición de los negocios. Es

de vital importancia para poder llevar a cabo un financiamiento inteligente respecto a su idea de negocio que le permita en un corto plazo tener los cimientos financieros buenos, en un mediano plazo encontrar el punto de equilibrio para que la empresa pueda estar en un muy buen estado económico y en un largo plazo empezar a planear su crecimiento con base a su estado financiero.

Gráfico 2. Empresas en Mexicanas y su porcentaje en tipos



Fuente: Inegi y Secretaría de Economía (2022)

Este gráfico muestra la importancia de las microempresas en nuestro país y su gran participación en la economía.

4. MARCO CONCEPTUAL

El enfoque de este marco conceptual está dirigido a orientar el propósito de manera concisa del tema a tratar en este proyecto, por lo cual se requirió la recopilación de diferentes fuentes de información. Los siguientes conceptos engloban de manera precisa los puntos clave para la comprensión y aplicación, que a su vez facilitarán la lectura de este.

Es por ello que INEGI (2020) describe a las microempresas como las que cuentan con 10 o menos empleados. Representan un gran porcentaje dentro de las que se encuentran en nuestro país. Los microempresarios son todos aquellos que dirigen una microempresa la cual

es catalogada como la más pequeña de todas dentro del sector empresarial. Las fuentes de financiamiento según BBVA (2023) son las maneras de poder obtener algún beneficio ya sea económico o en especie para poder iniciar operaciones en una empresa, o bien, para hacerla crecer. Son principalmente maneras de buscar ayuda económica para cubrir los gastos iniciales, existen diversas iniciativas que ayudan de igual manera a poder financiar el proyecto de todos aquellos emprendedores.

Una de las iniciativas es la de crowdfunding, que con lo investigado por parte de BBVA (2023) ocurre cuando las personas emprendedoras buscan cubrir los gastos indispensables para las operaciones de la empresa, hay diversas plataformas que funcionan para presentar el proyecto (bien o servicio) e invitan a personas a invertir, pero siempre contando con una meta y describiendo para que se utilizara todo lo que se logre recaudar en una cierta cantidad de tiempo. También, las incubadoras de proyectos son esta manera de financiamiento tiene como objetivo principal ofrecer préstamos para micro, pequeñas y medianas empresas, pero con condiciones como la que los directivos o los que lleguen a participar en el proyecto tengan ganancias, si la empresa llegar a ser seleccionada en alguna incubadora no solo te otorgan dinero sino también conocimiento por parte de inversionistas, o bien, infraestructura.

Por otra parte, los financiamientos de proveedores se definen como método de financiamiento no tiene ningún tipo de relación con instituciones bancarias, consiste principalmente en negociar y llegar a acuerdos con los proveedores de manera en que den insumos o materia prima en el momento y quede por pagar en un plazo determinado, esto les permite a las empresas contar con tiempo suficiente para generar ingresos y no endeudarse demasiado.

Según BBVA (2023) las SOFOMES por sus siglas las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple, se encargan específicamente a todas aquellas empresas que no pudieron obtener algún otro tipo de financiamiento, haciendo este muy atractivo para las microempresas, este trabaja de la mano con la CONDUSEF y el crédito empresarial. Es aquel crédito es de los más utilizados y una muy buena alternativa de financiamiento, este es muy sencillo de tramitarlo si eres persona moral o física con actividad empresarial, es muy popular

dentro de los bancos, pero para poder realizar un buen ejercicio con estas maneras de financiar es interesante tener presente el endeudamiento que se tiene por consecuencia.

Es por ello que el endeudamiento de acuerdo con BBVA (2023) son todas aquellas cuotas y obligaciones que se tienen que regresar a un particular o una empresa, por concepto de obtención de un beneficio la cual mayormente es el económico. Dentro de ellas existe el endeudamiento formal e informal. Por una parte el endeudamiento formal es el crédito otorgado por una entidad vigilada y verificada, siempre piden una serie de requisitos para poder obtener el crédito que a su vez cuentan con la garantía de cumplir con sus obligaciones, mientras que el endeudamiento informal como lo dice su nombre son sin muchos requisitos mucha informalidad en sus contratos y son otorgados por personas sin licencia, vigilancia y no te garantizan nada, se corren muchos riesgos al momento de iniciar con un negocio o idea en general pero al momento de financiarse correr otro riesgo, uno financiero.

BBVA (2023) menciona que el riesgo financiero hace referencia a toda aquella incertidumbre que es producida por el rendimiento de una inversión, en este caso en el financiamiento que se va a tomar junto con el endeudamiento que se generará. Por último, las tasas de financiamiento son básicamente el costo por pedir el dinero prestado, se calcula en porcentaje y se tabula mediante un cierto tiempo para cuando se regrese incluya el porcentaje pactado.

4.1 Fuentes de Financiamiento

Dentro de las fuentes más reconocidas y con mayor presencia en los microempresarios en México está el Crowdfunding que por su traducción del inglés al español es multitud y fondos; es decir, una financiación de muchas personas, esta práctica consiste en una manera de financiarse de colectivamente, por medio de plataformas online y prescindir de los intermediarios financieros como los bancos. Busca obtener un impulso económico para los empresarios mediante las donaciones que hacen los usuarios en línea motivados por el concepto del crowdfunding (Alonso, 2022).

Alonso (2022) Menciona que dentro del mismo concepto hay variedades como lo es: Crowdfunding de donación que es el que personas invierten en un proyecto para un fin social mayormente, después está el de recompensas el cual en este la persona con la idea principal ofrece algún tipo de beneficio o recompensa ya sea en producto o un servicio al usuario por su donación. También está el de préstamo, encargado de financiar proyectos empresariales con pequeñas cantidades de dinero y cuya recompensa es el retorno de inversión junto con unos intereses que se estipulan en contratos de préstamo entre ambas partes. Se encuentra el crowdfunding de inversión que con este mediante inversiones se obtienen acciones de su inversión dentro de la empresa y por último el inmobiliario donde los usuarios pueden invertir en el sector sin necesidad de adquirir una propiedad por completo.

Se encuentran también las incubadoras de proyectos que según Gobierno de México (2023) son todos estos centros que albergan actividades empresariales en etapa de diseño; es decir, la primera fase donde pueden ver lo del espacio físico, logística, equipo entre muchas otras cosas. Busca apoyar emprendedores en las áreas de planes de negocios, estrategias de marketing, financiamiento de la manera que más se adecue a la idea, asistencia legal y resguardo de propiedad intelectual. Hay iniciativas públicas y privadas que apoyan ambos sectores de la misma manera, dentro de sus requerimientos se encuentran contar con la idea de negocio y llenar un formulario que dependería la incubadora a la que se esté aplicando (nombre, año).

Por último, se encuentra el crédito empresarial que de acuerdo con Konfio (2023) es una manera en la que instituciones financieras otorgan un crédito por un monto que se puede disponer al momento que el microempresario desee. Una de las características principales es que se manejan en plazos de 6, 24 y hasta 36 meses lo cual le da suficiente tiempo dependiendo de lo que busque el propietario para poder liquidarlo. Una de las ventajas de este financiamiento es que pueden ir mejorando tus condiciones de crédito una vez que vas generando un buen historial, justo como una tarjeta de crédito, todo esto siempre y cuando se hagan los pagos a tiempo. Este método de financiamiento está disponible con diversas instituciones como en la banca tradicional y una gran desventaja es que muchas instituciones

solicitan que se tenga un mínimo de 4 años operando, junto con un aval o garantía y todos los documentos de la empresa para poder evaluar el riesgo crediticio, lo cual puede hacer que sea un proceso tardado.

Banxico (2022), como parte de su investigación plantea que el financiamiento con proveedores se define como aquel recibe una empresa por su proveedor por la entrega de bienes o insumos versus su pago diferido en el tiempo; es decir, este método se considera de los más importantes en el corto plazo ya que juega con el flujo de efectivo de las empresas poniéndolas en una situación de riesgo y se vincula directamente a las cadenas de suministro puesto que reciben crédito de proveedores para posteriormente ofrecerlos de manera atractiva a los clientes, beneficiando a las ventas. Dentro de sus requisitos principales es contar con un buen estado financiero representando poder pagar el crédito que te otorgan los proveedores. Todas las fuentes de financiamiento mencionadas tienen como requisito tener un buen historial crediticio y no estar en el buró de crédito.

4.2 Entorno Legal de las Fuentes de Financiamiento

Dentro de las principales leyes que se deben de regular, de acuerdo con Forbes (2016) para el crowdfunding a pesar de ser una excelente fuente de financiamiento, se encuentran puntos como lo son: La continuidad de las plataformas, que garantice la solvencia económica necesaria para entregar los créditos recaudados, que existan mecanismo para evitar el lavado de dinero o bien que se puedan financiar causas terroristas, que las plataformas cuentan con sistemas de manejo de recursos transparentes y eficientes para saber cómo y de qué forma se entregarán los recursos obtenidos y cómo se reportará a las autoridades competentes, además, es importante que las plataformas de crowdfunding tengan los elementos de seguridad en línea necesarios para garantizar los datos y recursos de los usuarios y por último se plantea la posibilidad de crear beneficios fiscales para las personas que utilicen el modelo de fondeo.

De acuerdo con Deloitte (2023) la ley Fintech es aquella que se encarga de formalizar toda la gama de servicios financieros que se brindan a través de medios digitales, este tema va de la mano con las fuentes de información. Es una herramienta que le permita generar confianza a todas aquellas personas que busquen invertir en empresas por medio de la tecnología, Deloitte menciona y hace énfasis en que se encontraran con 3 retos bastantes importantes, el primero siendo no frenar el crecimiento que tienen las empresas que se denominan Fintech, que como es el objeto de estudio de este trabajo, son las microempresas, “que no se inhiba el impulso que estos innovadores están presentando con reglas secundarias restrictivas, por ejemplo de capital o plazos, sino establecer normas flexibles y graduales que les permitan cumplir con los requerimientos de manera paulatina.”

El segundo desafío es considerar los diferentes aspectos que regulan y son de carácter obligatorio que se deben de cumplir con forme marcha esta nueva ley, como lo son:

- Seguridad Informática
- Bases de Datos
- Protección de la Información

Y por último, es seguir fomentando el entorno o contexto en el que se desenvuelve este sector, como hasta ahora lo sigue haciendo muy bien todo el tema de la inclusión financiera en nuestro país. La inclusión financiera tiene un papel fundamental en esta parte ya que busca el crecimiento económico, pero a su vez el tecnológico en el país, teniendo en cuenta que hay algunas limitaciones como lo es la poca accesibilidad para muchas personas.

4.3 Entidades que ofrecen alternativas de financiamiento en México

Derivado de la investigación realizada, se encontró que las fuentes de financiamiento externas pueden ser tanto otorgadas por organismos gubernamentales como por organismos empresariales. En la Tabla 2, se presentan las principales fuentes de financiamiento que servirán a los emprendedores para obtener recursos para poner en marcha su proyecto.

Tabla 2. Principales fuentes financiamiento a nivel nacional

No.	Tipo de Fuente de Financiamiento	Organismo	Nombre del fondo	Link de acceso
1	Crédito	SEDETI	Emprende tu Futuro	https://sedeti.tijuana.gob.mx/docs/pdf/Convocatoria/C-EmpredeFuturo_11-2023.pdf
2	Crédito	SEDETI	Impulso de Autoempleo	https://sedeti.tijuana.gob.mx/docs/pdf/Convocatoria/C-ImpulsoAutoempleo_11-2023.pdf
3	Subsidio	SEDETI	Detonando Proyectos Estratégicos	https://sedeti.tijuana.gob.mx/docs/pdf/Convocatoria/C-DetonandoProyectos_11-2023.pdf
4	Subsidio	SEDETI	Ecoturismo Social, Gastronómico y Cultural	https://sedeti.tijuana.gob.mx/docs/pdf/Convocatoria/C-EcoturismoSocial_11-2023.pdf
5	Crédito	Banca Privada	Financiamiento de Proveedores	https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2015000300559
6	Inversiones por Terceros	Público	CROWDFUNDING	http://www.afico.org
7	Inversiones por Terceros	Instituciones Públicas y Privadas	Incubadora de Proyectos	<a "="" href="https://ime.edomex.gob.mx/que-es-una-incubadora-de-empresas#:~:text=">https://ime.edomex.gob.mx/que-es-una-incubadora-de-empresas#:~:text=

				Son%20centros%20que%20albergan%20actividades,log%C3%ADstica%20y%20acceso%20a%20financiamiento.
8	Crédito	Instituciones Privadas	Crédito Empresarial	https://www.nafin.com/portalf/content/acciones-para-apoyar-la-economia/credito_empresarial.html

Fuente: Elaboración Propia con base en Mundo (2023)

Para efectos de comprender a nivel general los requisitos de cada una de las convocatorias presentadas en la Tabla 2, se encontró que:

Como primera fuente de financiamiento por parte de Secretaria de Desarrollo Económico de Tijuana [SEDETI] (2023) el cual es una organización gubernamental a nivel municipio en Tijuana está “Emprende tu Futuro”, un programa que tiene como objetivo principal el desarrollo de ideas de negocio. Dentro de sus características principales se encuentran: Referenciar

- Tipo de Apoyo: Crédito para personas físicas que deseen realizar actividades productivas que ayuden al sostenimiento personal o familiar.
- Destino del Monto: Tiene que ir dirigido ya sea a capital de trabajo o mobiliario y equipo.
- Monto Máximo: Varían dependiendo del presupuesto e idea pero rondan entre 13mil M.N. hasta los 23mil M.N.
- Tasa de Interés: Esta es una tasa muy atractiva si el pago es puntual representando un 3% anual y si el pago se hace tardío será del 6%.

- Plazo de Pago: Su plazo límite es de 1 año.
- Entrega de crédito: Una vez aprobado el crédito por la institución se cuentan 30 días para poder percibir el apoyo.

Requisitos

- Identificación oficial con fotografía vigente, (credencial de elector, pasaporte vigente, cédula profesional y cartilla del servicio militar);
- Comprobante de domicilio: agua, luz o teléfono del domicilio personal del solicitante, (No mayor a tres meses);
- Título profesional, carta de pasante y kardex universitario (firmado y sellado por la institución universitaria);
- Presupuesto del proyecto desglosado por conceptos y aportaciones. (Formato de solicitud de Fondos Tijuana);
- El destino del recurso debe ser para capital semilla o iniciar un proyecto de acuerdo con la carrera universitaria y/o técnica del solicitante;
- Constancia de acreditación de recurso de capacitación financiera, impartida por institución autorizada por la Secretaría de Desarrollo Económico (Aplicable a partir del 1 de noviembre del 2023).
- Cotización(es) de los conceptos para los que se solicite el crédito, los cuales deberá(n) ser de proveedor(es) local(es) y en el caso de contar con una mejor propuesta económica fuera de Tijuana, deberá acompañar cada cotización foránea de una local, comprobando la mejor oferta. (la cotización no debe ser mayor a un mes, presentarse en hoja membretada, RFC); (en caso de ser digital, deberá contener logotipo, dirección y RFC del proveedor); (Cotizaciones de las empresas de comercio electrónico como Amazon, eBay o Mercado Libre, estarán sujetas a valoración del Comité Técnico);
- Fotografías del sitio donde realizará la actividad productiva, así como del domicilio personal del solicitante, fachada e interior;

- Estado de cuenta bancario a nombre del beneficiario, el cual deberá contener número de cuenta y clabe interbancaria, (aplica todas las Instituciones bancarias con excepción de tarjetas OXXO); y Contar con Aval, presentando copia de identificación oficial con fotografía vigente, (INE, Pasaporte, Cedula Profesional o cartilla del servicio militar), así como comprobante de domicilio (agua, luz o teléfono) no mayor a tres (3) meses, el cual firmará un pagaré por la cantidad total del crédito otorgado, con todos los requisitos que establece el artículo 170 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Créditos.

Dentro de SEDETI (2023) también se encuentra “**Impulso de Autoempleo**” el cual es un programa que busca de igual manera fomentar los emprendimientos, sus características son:

- Tipo de Apoyo: Crédito para personas físicas que deseen realizar actividades productivas que ayuden al sostenimiento personal o familiar.
- Destino del Monto: Capital de trabajo y adquisición de mobiliario y equipo.
- Monto Máximo: De 13 mil pesos M.N., hasta 23 mil pesos M.N.
- Tasa de Interés: 3% anual en pago puntual. 6% anual en pago impuntual.
- Plazo de Pago: Hasta 12 Meses
- Entrega de crédito: Una vez aprobado el crédito por la institución se cuentan 30 días para poder percibir el apoyo.

Requisitos:

- Identificación oficial con fotografía. (Credencial de elector, pasaporte vigente, cédula profesional y/o cartilla del servicio militar);
- Comprobante de domicilio: agua, luz, teléfono del domicilio del solicitante, (no mayor a tres meses). Además de lo anterior, firmar bajo protesta que el domicilio especificado en solicitud corresponde al actual, manifestándose en Carta Compromiso; Aviso de privacidad; Croquis de localización del domicilio del solicitante, especificando calles colindantes;

- Dos Fotografías del domicilio del solicitante, (1 de la fachada y 1 del interior del domicilio);
- Constancia de acreditación de curso de capacitación financiera, impartida por institución autorizada por la Secretaría de Desarrollo Económico
- (Aplicable a partir del 1 de noviembre del 2023)
- Estado de cuenta bancario a nombre del beneficiario, el cual deberá contener número de cuenta y clabe interbancaria, (aplica todas las instituciones bancarias con excepción de tarjetas OXXO); y
- No haber sido beneficiario de alguno de los programas del Fideicomiso Fondos Tijuana, con anterioridad

De igual manera por parte de SEDETI se encuentra el financiamiento de “Detonando Proyectos Estratégicos”, a diferencia de los otros este vendría siendo un subsidio y cuenta con las siguientes características:

- Tipo de Apoyo: Subsidio
- Destino del Monto: El que se justifique para atender las necesidades de los proyectos y/o eventos presentados, con base en la evaluación que realice el Comité Técnico.
- Monto Máximo: Para eventos, locales, nacionales e internacionales hasta 200 doscientos mil pesos M.N. Para proyectos, hasta 2.5 Millones de pesos M.N.

Requisitos:

- Cédula del proyecto (Proforma Fondos Tijuana y aviso de privacidad);
- Solicitud en hoja membretada en la que se describa el Evento o Proyecto a realizar, incluyendo el monto solicitado, así como el costo total, firmado por el Representante o Apoderado Legal del Organismo Ejecutor;
- Acta Constitutiva con inscripción en el Registro Público de la Propiedad y Comercio;
- Poder General para Pleitos y Cobranza, Actos de Administración y para suscribir, endosar y firmar todo título de Crédito, así como identificación oficial vigente (INE, Pasaporte o Cédula Profesional), del Representante o Apoderado Legal del Organismo Ejecutor;

- Constancia de Situación Fiscal del Organismo Ejecutor, no mayor a (2) meses;
- Comprobante de domicilio (agua luz o teléfono), del domicilio fiscal del Organismo Ejecutor, no mayor a dos (2) meses;
- Proyecto Ejecutivo del Evento o Proyecto firmado por el Representante Legal del Organismo Ejecutor en todas las hojas que lo integren;
- Carta compromiso de que conoce las reglas de operación vigentes, lineamientos y manual de operación del fondo para su correcta aplicación y comprobación; y
- Presentar cotización de los conceptos para lo que solicita el subsidio. En caso de aplicar para la elaboración del proyecto deberá presentar tres (3) cotizaciones no mayores a 30 días (en hoja membretada y con sello o firma del proveedor). En caso de ser requerido por el Comité Técnico.

Existe un último apoyo por parte del SEDET (2023) que se llama “Ecoturismo Social, Gastronómico y Cultural” el cual tiene como características principales que es un subsidio y sus especificaciones son:

- Tipo de Apoyo: Subsidio
- Destino del Monto: El que se justifique para atender las necesidades de los proyectos y/o eventos presentados, con base en la evaluación que realice el Comité Técnico.
- Monto Máximo: Hasta 2.5 Millones de pesos M.N.

Requisitos:

- Cédula del proyecto (Proforma Fondos Tijuana);
- Solicitud en hoja membretada en la que se describa el Proyecto a realizar, incluyendo el monto solicitado, así como el costo total, firmado por el Representante o Apoderado Legal del Organismo Ejecutor;
- Acta Constitutiva con inscripción en el Registro Público de la Propiedad y Comercio;
- Poder General para pleitos y Cobranza, Actos de Administración y para suscribir, endosar y firmar todo título de Crédito, así como identificación oficial vigente (INE, Pasaporte o Cédula Profesional), del Representante o Apoderado Legal del Organismo Ejecutor;

- Constancia de Situación Fiscal del Organismo Ejecutor, no mayor a (2) meses;
- Comprobante de domicilio (agua luz o teléfono), del domicilio fiscal del Organismo Ejecutor, no mayor a dos (2) meses;
- Proyecto Ejecutivo del Evento o Proyecto firmado por el Representante Legal del Organismo Ejecutor en todas las hojas que lo integren;
- Carta compromiso de que conoce las reglas de operación vigentes, lineamientos y manual de operación del fondo para su correcta aplicación y comprobación; y
- Presentar cotización de los conceptos para lo que solicita el subsidio.

Los Financiamiento con Proveedores, no son más que un crédito que le solicitas a tu proveedor para poder obtener el bien y contar con un respiro en las finanzas si no se cuenta con la suficiente liquidez para poder cubrir ese gasto. Es una alternativa muy interesante y muchas empresas sino es que la mayoría utilizan, si es bien utilizado con buena organización es una herramienta muy fuerte para las finanzas, así como el flujo de efectivo. Dentro de sus características principales son:

- No hay pago de intereses
- Se destina el capital para cubrir otras necesidades operativas.
- Te genera un buen flujo de efectivo.
- Pudiera ayudar el número de ventas.
- Normalmente el crédito tiene como fecha de vencimiento entre 15 y 30 días dependiendo del proveedor.
- Son de fácil acceso ya que se define el proveedor.

Se encuentra el crowdfunding en el cual existen diferentes modalidades para este, la de recompensa la cual se enfoca en hacer aportaciones a cambio de un bien o servicios, de préstamo en donde los que invierten esperan una comisión porcentual al final y de inversión donde la persona que aporta en la idea se vuelve accionista. Otras de sus características son:

- Son totalmente aportaciones en línea; es decir, a través de una página de internet.
- Hay una serie de inversionistas muy grandes

- Funciona de manera en la que presentes tu proyecto y les sea atractivo en cuanto al modelo que utilices es ahí cuando las personas se deciden para aportar.
- Es de las maneras más innovadoras.
- La ley FINTECH lo respalda.

Las Incubadoras de Proyecto según el Instituto Mexiquense del Emprendedor (2023) son estos centros que albergan actividades empresariales y que de igual forma buscan fomentar el emprendimiento. Incentivan la relación entre las universidades y las empresas, son un método bastante efectivo en universidades puesto que se enfocan en sembrar la semilla del emprendimiento en los estudiantes, algunas de sus otras características son:

- Son buenas para el networking
- Son de duración limitada.
- Recibes asesoría de personas con conocimiento del tema.
- Son de fácil acceso.
- Se dividen en pre-incubación, incubación y seguimiento.
- Los periodos de incubación varían, pero pueden ir desde los 6 meses hasta los 12.

Por último, el Crédito Empresarial según NAFIN (2023) son estos montos que prestan instituciones financieras y cuentan con lapso de tiempo en la cual se deben liquidar, este método pudiera ser de los más interesantes ya que las cantidades son atractivas pero pudiera llegar a ser peligroso si no hay una buena organización y presupuesto previo, son respaldadas 100% por instituciones financieras como lo son los bancos, ya que ellos son los que te la ofrecen.

- Tienen un monto máximo de 20 millones de pesos como crédito.
- El destino va forzosamente a capital de trabajo y activos fijos.
- La tasa es anual y no siempre es la misma, dependiendo de donde se otorgue.
- El plazo es de hasta 5 años para poder liquidar el crédito.

Los pasos para obtenerlo son los siguientes:

Paso 1. Selecciona y acude al banco de tu preferencia (incorporado a este programa).

Paso 2. Reúne toda la documentación y asegúrate de cumplir todos los requisitos.

Paso 3. El banco realizará la evaluación de crédito y determinará su autorización.

Paso 4. En caso afirmativo, deberás formalizar el contrato correspondiente con tu banco.

Sus requisitos son muy sencillos:

- Ser una empresa formal o persona física con actividad empresarial.
- Contar con antecedentes favorables en el buró de crédito.
- Al menos dos años de antigüedad.
- Comprobar la suficiente generación de flujos para hacer frente al financiamiento.
- La documentación que te solicite el banco participante de tu preferencia.

4.4 Antecedentes empíricos

Se realizó la consulta de países con economías similares a la mexicana, de forma tal que permitiera proporcionar una guía de qué conceptos incluir, así como los principales temas que se abordan y logran identificarse. Se realizó el análisis de Chile y Colombia mediante la obtención de información por parte de la Cámara de Comercio de Cali (2023) y la Asociación de Emprendedores de Chile (2023), nos percatamos que en ambos trabajos hay bastantes similitudes principalmente en la base para empezar un financiamiento como lo es la firma y lectura de todas las pequeñas letras como cláusulas que tengan aún, así como la comparación que muchas veces no se hace porque se enamoran de uno solo y se puedan percibir como medios de financiar muy seguros. Otro punto muy importante que menciona la Asociación de Emprendedores de Chile es que se tiene que analizar detalladamente el interés por cada medio que se requiera utilizar, junto con los gastos externos que conllevan que no se llegan a considerar, como lo son: gastos notariales, de escrituras, impuestos, etc.

Las guías que se tomaron como referencia para poder llevar a cabo una formulación de similitudes en cuanto a una se otra son principalmente las de los países Chile y Colombia. En ellas se pueden ver las diferentes maneras en que se llevan a cabo las fuentes de financiamiento pero que vienen siendo la misma estructura que se manejan en nuestro país.

Por otra parte, es muy interesante ver cómo la cuestión de las Fintech va al alza y No solo en nuestro país sino también en otros como lo es Colombia y Chile, que básicamente

trata de un apalancamiento en la tecnología e innovación desarrollando productos o servicios que permiten competir con los métodos ya tradicionales que se conocen para el financiamiento de una empresa.

5. Estrategia Metodológica

- **Sujeto de Estudio**

Fuentes de Financiamiento para microempresarios en México

- **Línea de GAC**

Características, funcionamiento y Desarrollo de las MIPYMES

- **Fuentes de Información**

Fuente primaria que incluye toda la revisión realizada y documentos consultados para obtener información relacionada con las fuentes de financiamiento.

- **Estructura propuesta para la guía**

Se busca mediante una guía sencilla y concisa que el lector pueda entender los principios al momento de buscar una fuente de financiamiento para una idea de negocio y entender cuáles son las características, así como bases para la mejor toma de decisiones.

6. Resultados

La propuesta de guía se realiza a partir de la revisión de documentos generados con este fin en países con modelo económico similar al mexicano y un enfoque pronunciado en cuanto al emprendimiento. El documento desarrollado constituye una guía para todos los microempresarios que les permite consultar cuales son las principales fuentes de financiamiento en México, así como todas sus características y puntos clave que se necesitan para acceder a las mismas de una manera inteligente que tenga un impacto real en el desarrollo del negocio.

Cuando se busca una financiación para poder dar inicio a una idea de negocio o bien, expandir y crecer la misma, todos los microempresarios se enfrentan con una serie de obstáculos entre las necesidades que requieren cubrir y la oferta financiera que se les ofrece, por lo general es el crédito bancario puesto que involucra intereses. Por otra parte, los factores del sector de financiamiento como lo son inversionistas o redes de capital junto con las corporaciones se enfocan en que las empresas puedan invertir constantemente para apalancar su crecimiento.

6.1. Guía para Microempresarios

- Paso 1. Tu como microempresario necesitarás encontrar qué áreas quieres reforzar en tu negocio, o sea el objetivo que persigues a partir de la obtención del financiamiento.
 - Ejemplo: Un microempresario tiene 3 meses operando en el giro restaurantero. El primero visualiza todas aquellas áreas que requieren de apoyo, él se percata que tiene muy poca clientela debido a que las instalaciones (Sillas, Mesas y Sillones, Luz y Baño) no son nada cómodos y son muy viejos. Él sabe que requiere de una inversión para muebles que ayuden a mejorar la infraestructura como imagen del lugar. Mediante un análisis logra detectar en dónde debe de dirigir el recurso que obtenga.
- Paso 2. Se tendrá que realizar una junta con el equipo de trabajo y socios para poder discutir una planeación financiera.
 - 2.1 Planeación
 - Identificación de los puntos y metas que se buscan completar. En este paso es muy importante conocer la dirección donde se quiere llevar la empresa y que todas las áreas estén en el mismo canal de información.
 - 2.2 Formulación

- Aquí es donde se realizan los presupuestos para poder llevar a cabo las acciones.
- 2.3 Aprobación
 - En esta etapa es donde el departamento o la persona encargada de las finanzas aprueba lo ya hablado y presentado ante los demás.
- 2.4 Ejecución y Coordinación
 - Procesos y Control se encargan de llevar a cabo el plan de negocio y verificar que se estén cumpliendo cada una de las partes que se habían planificado.
- 2.5 Seguimiento y Control
 - Se le tiene que dar un seguimiento en cuanto a los pasos y compromisos que se realizaron; es por ello que se recomienda un calendario para poder ir registrando cada actividad y verificar que cada punto se esté llevando a cabo.
- 2.6 Cierre (De Periodo)
 - En esta última etapa es donde se llega a una conclusión general, a ver si todo el presupuesto, movimientos y sacrificio que se invirtió al final resultó en una ganancia para la empresa.
- Paso 3. Crear un presupuesto en el cual ya se encontrarán las áreas detectadas para poder ser implementadas para un buen inicio de operaciones que les brinda un buen crecimiento. Para crear un presupuesto primero se debe de organizar todos los ingresos que se perciben cada mes.
 - Se debe de tener en cuenta lo que se está buscando al momento de elaborar el presupuesto, es decir, para que va destinado el recurso.
 - Después, se debe de identificar todos los gastos que se generan mes con mes, para poder encontrar un punto de equilibrio. Que se complementa llevando una clasificación de los mismos.
 - Realización y análisis detallado del presupuesto.

- Seguir y comparar todas las opciones con diversos proveedores para poder encontrar algún descuento, rebaja o precios que sean más bajos que el que tenías presupuestado.
- Llevar un presupuesto un poco más alto de lo que se estima por la volatilidad de los precios y para tener un colchón en dado caso que sea más caro.

Ejemplo:

Tabla 3. Presupuestos de Materias Primas

3.- Determine el presupuesto de materias prima y compras con los datos proporcionados				
Paninoteca				
Presupuesto de necesidades de materias primas y compras				
Primer trimestre (mensual, en unidades y en pesos)				
Enero				
	Panini	Pizza	Cremas	Total
Producción requerida	245			
(x) Materia prima por unidad	6	5	4	
Materia prima para la producción	150	100	50	
(+) Inventario final deseado de M.P. (5% de la	500	500	250	
(-) Inventario inicial de materias primas	100	100	50	
(=) Materias primas requeridas	100	110	60	
(x) Costo de materia prima	80.00	50.00	25.00	
(=) Compras presupuestadas	8,000.00	5,500.00	1,500.00	\$15,000.00
(=) Inventario inicial de materia prima	8,000.00	5,000.00	1,250.00	\$14,250.00
(=) Inventario final de materia prima	40,000.00	25,000.00	6,250.00	\$71,250.00

Fuente: Elaboración propia con base en Mundo (2023)

Paso 4. Mediante la investigación y comparación de las diversas instituciones financieras hacer la elección de un método de financiamiento formal.

- 4.1 Comparación de tasas de interés, que institución te va a pedir una tasa más alta. Te preguntarán ¿Cuál es la mejor opción? El primer paso a analizar es la tasa de interés que manejan, por ejemplo: Si Banco X te presta \$100,000 pesos con una tasa de interés del 6% y Banco Y te presta \$75,000 con una tasa del 5.0% te conviene obtener la del 5.0% ya que aunque el préstamo sea más bajo la tasa de interés es menor, por lo tanto es mucho menos dinero la que le tienes que regresar al banco ya financiado. En el caso del Banco X

cobraría \$6,000 pesos de interés mientras que el Banco Y cobra \$3,750 siendo este menor.

- 4.2 Analizar las cláusulas para término de préstamo. (Abono a capital) ya que muchas instituciones financieras dentro de las cláusulas del financiamiento no permiten cierto tipo de abonos en un tiempo determinado y cantidades limitadas. Otro punto importante, sería el de analizar detalladamente el financiamiento y sus “letras chiquitas”.
- 4.3 Revisión de plazos; es decir, no por tener una tasa de interés más atractiva de Banco X al 4% \$1,000 por un plazo de 180 días es más atractiva que Banco Y al 4% \$900 por un plazo de 250 días. Esto te permite estar más relajado en cuanto a los pagos y tiempo para poder realizar los mismos con más tranquilidad.
- 4.4 Evaluación del riesgo sobre la institución financiera, esto se refiere a que tan formal, seguro y eficaz son los financiamientos con las diversas instituciones, sería cuestión de preguntar y analizar una por una e ir por la más confiable y segura.

Dentro de los principales riesgos que se pueden presentar cuando uno busca un financiamiento con cualquier institución financiera, lo primero que puede ayudar en cuanto a la elección de uno es conocer acerca de su programa identificando primeramente si es una entidad formal o informal, con eso parte la primera etapa de análisis. Después, los riesgos que pudiera haber, principalmente es la falta de compromiso de adquisición del monto que estabas buscando, otro de los riesgos es el que dicha institución por cualquier tema decida finalizar operaciones temporales o hasta definitivas.

Por parte de los acreedores, se encuentra la falta de pago de las mensualidades que pudieran llevarte a un buró de crédito en el cual empieza a dañar tu historial crediticio. Es por ello, que es de suma importancia conocer y presupuestar todo lo que necesitas para no quedar en una deuda que pueda perjudicar de por vida.

Por último, identificar y leer todos los contratos junto con todas las cláusulas para poder hacer una toma de decisiones correcta.

- Paso 5 . Llevar un registro minucioso de lo que se está logrando con el financiamiento, principalmente en el área de ventas, es recomendable iniciar año por año (utilidades). Con base al financiamiento, ver un antes y un después a ver si existe un ROI (Return of Investment) posterior al financiamiento; es decir, mediante una serie de registros de ingresos y egresos ver que tan benéfico fue el solicitar el préstamos pero más allá, si fue bien administrado como distribuido y si fue correcto el presupuesto que se realizó.
- Paso 6. Definir cómo se van a llevar las cuentas por cobrar junto con un registro minucioso de ellas para contar con el dinero para poder operar y por otra parte tener de igual manera un control de inventario perfecto para analizar la cuestión de la rotación de este. Dentro de las recomendaciones, se encuentra contar con un documento especializado en formato de calendario en el cual se vaya modificando cada cierto tiempo para llevar un buen control de estas.
- Paso 7. Llevar un registro minucioso del flujo de caja.
 - Dentro de las herramientas para poder llevar un sano control de flujo de caja se recomienda un monitoreo o seguimiento de los activos, este te permite medir la liquidez y todos los cambios económicos que haya en la empresa.
 - Revisión de los indicadores de rendimiento; esto con el fin de identificar problemas y gastos que no se tendrían que hacer.
 - Seguimiento de facturas y sus cobros; principalmente para poder tener el recurso en lo pactado y no haya ningún problema para tener que pagar deudas de la empresa y no contar con el dinero.
 - Planeación del futuro y reducción de gastos; básicamente empezar a analizar el comportamiento de los próximos meses o semanas, para ver con que recurso monetario se va a contar y con base en eso empezar a planear los

pagos que van a salir, junto con la reducción de todos aquellos gastos que se siguen realizando que se pudieran evitar.

- Una de las alternativas que puede llegar a funcionar hoy en día son el uso de las tecnologías de información, puesto que hay muchos sistemas que te ayudan a organizar los pagos y te dan un panorama más claro de la liquidez que tienes, así como sugerencias.

Ejemplo:

Tabla 4. Flujo de Efectivo

PANINOTECA					
Entradas de efectivo (Ingreso)	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre	TOTAL
Ventas netas	106,500.00	93,000.00	105,740.00	115,523.00	420,763.00
Ventas al contado	106,500.00	93,000.00	105,740.00	115,523.00	420,763.00
Cobranzas	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Total de entradas (I)	106,500.00	93,000.00	105,740.00	115,523.00	420,763.00
Salidas de efectivo (Egresos)	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre	TOTAL
Compras totales	- 15,000.00	- 16,500.00	- 18,000.00	- 19,500.00	- 69,000.00
Compras al contado	- 15,000.00	- 16,500.00	- 18,000.00	- 19,500.00	- 69,000.00
Compras a crédito	-	-	-	-	-
Nomina y Seguridad social	-30,000.00	-30,000.00	-30,000.00	-30,000.00	- 120,000.00
Pago de servicios	-5,000.00	-5,000.00	-5,000.00	-5,000.00	- 20,000.00
Pago de Arrendamientos	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	- 40,000.00
Pago de impuestos	-3,500.00	-5,500.00	-7,500.00	-9,500.00	- 26,000.00
Total de salidas (II)	-63,500.00	-67,000.00	-70,500.00	-74,000.00	- 275,000.00
Flujo de caja operativo (I-II)	43,000.00	26,000.00	35,240.00	41,523.00	145,763.00
Inversiones (III)	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre	TOTAL
Compra de activo fijos	- 10,000.00	-	-	- 12,000.00	- 22,000.00
Ventas de activos fijos	-	-	-	-	-
Flujo de caja de inversiones (III)	- 10,000.00	-	-	- 12,000.00	- 22,000.00
Financiamiento (IV)	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre	TOTAL
Aportaciones de socios	10,000.00	-	10,000.00	20,000.00	40,000.00
Cobro de intereses	-	-	-	-	-
Pagos de intereses	- 800.00	- 1,600.00	- 2,400.00	- 3,200.00	- 8,000.00
Pago de dividendos	-	-	-	-	-
Pago de préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acciones	-	-	-	-	-
Flujo de caja financiero (IV)	9,200.00	- 1,600.00	7,600.00	16,800.00	32,000.00
Resumen	1er Trimestre	2do Trimestre	3er Trimestre	4to Trimestre	TOTAL
Flujo de caja operativo (I-II)	43,000.00	26,000.00	35,240.00	41,523.00	145,763.00
Flujo de caja de inversiones (III)	- 10,000.00	-	-	- 12,000.00	-22,000.00
Flujo de caja financiero (IV)	9,200.00	- 1,600.00	7,600.00	16,800.00	32,000.00
Saldo inicial de caja	-	42,200.00	66,600.00	109,440.00	-
Saldo final de caja	42,200.00	66,600.00	109,440.00	155,763.00	155,763.00

Fuente: Elaboración propia con base en Mundo (2023)

Como se puede ver en esta tabla se presenta un ejemplo de flujo de caja de una microempresa con giro restaurantero, en el cuál, se puede observar que hay una serie de movimientos y donde hay un número más alto es en el apartado de total de entradas. En el flujo de caja financiero lo cual es muy importante para la continua mejora en las operaciones

de la empresa podemos observar que hay una cantidad importante en las aportaciones de socios para poder tener un saldo al final de caja positivo con la cantidad de \$155,763. Es muy importante tomar en cuenta que en el apartado de Financiamientos no hay pago de dividendos ya que es una empresa pequeña y nueva.

Recomendaciones:

- Ser 100% consciente de la búsqueda del capital que se requiere para poder invertirlo en la idea de negocio.
- Contar con márgenes operativos positivos.
- Tener un nivel de endeudamiento primero que nada formal y de acuerdo con la realidad financiera de la empresa.

7. CONCLUSIÓN

Si bien, existen muchas fuentes de financiamiento en todo México, las mencionadas en nuestro trabajo resultan las más factibles para solicitar el recurso y son muy interesantes para los microempresarios. Es muy interesante analizar la situación del emprendimiento en nuestro país, debido a la investigación realizada hay un gran número de microempresarios que desconocen de los distintos métodos que existen y a su vez un miedo por utilizarlos ya que la percepción de caer en el endeudamiento es elevada, pero si es bien administrado y presupuestado es una herramienta muy poderosa para todas las nuevas empresas como para las que están en búsqueda de un crecimiento con un apalancamiento seguro y eficaz.

La idea principal de este trabajo es presentarle a todos los mexicanos que están en búsqueda de un emprendimiento una serie de fuentes de financiamiento con sus principales características y sus requisitos para poder hacer uso de ellos. Mediante la investigación que se realizó nos percatamos que en esencia las microempresas representan la mayoría de los negocios en nuestro país, sin embargo, al mismo tiempo son las que presentan mayor índice de mortalidad por no contar con las herramientas necesarias para llevar a buen fin su proyecto

emprendedor, destacando en este sentido el acceso a las fuentes de financiamiento. Hay mucha desinformación y muy poca inclusión financiera haciendo de esto un reto más grande. Se buscaron fuentes confiables como los son instituciones financieras reconocidas y bancos, ya que son los que los proporcionan pero se seleccionaron los más seguros así como conocidos. Un punto muy importante es que están también respaldados por leyes o por los mismos bancos para garantizar su compromiso y seguridad.

Finalmente es de gran importancia contar con un manual de fuentes de financiamiento para todas aquellas personas que buscan iniciar un negocio o crecer, hay mucha desinformación y desconocimiento del tema, es por ello que se generan este tipo de estudios y sobre todo de una forma que se puedan entender por cada uno de las personas interesadas en emprender de tal forma que conozcan todo lo referente a cómo financiar su iniciativa y no cometer errores que han llevado a otros a desistir en el intento. Los elementos.

8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

INEGI (2023) *Estadística a propósito del Día Mundial del Internet 2009 ... - INEGI, ESTADÍSTICAS A PROPÓSITO DEL DÍA DE LAS MICROEMPRESAS Y LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS.* Disponible en : https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/aproposito/2023/EAP_DIAMIPYMES.pdf (Visto en: 11 October 2023).

Bbva, B. (2023) *Financiamiento Para Micro y Pequeñas Empresas, BBVA México | Tarjetas, Créditos, Hipotecas, Cuentas, Seguros, Nóminas, Portabilidad.* Disponible en : <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/fuentes-de-financiamiento-para-micro-y-pequenas-empresas.html> (Visto en:: 30 October 2023).

Comisión Económica para América Latina y el Caribe, C. (no date) *Acerca de Microempresas Y pymes, CEPAL.* Disponible en: <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes> (Visto en: 30 October 2023).

INEGI (2021) *Comunicado de Prensa. Encuesta nacional sobre disponibilidad y ...* - INEGI.

Disponible en:

https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2021/EDN/EDN_2021.pdf

(Visto en: 31 October 2023).

Tecempresarial (2016) *Las Fuentes de Financiamiento en las Microempresas de Puebla ...* -

scielo. Disponible en: <https://www.scielo.sa.cr/pdf/tec/v10n1/1659-3359-tec-10-01-19.pdf>

(Visto en: 01 Noviembre 2023).

García, G. (2018) *La microempresa Mexicana, UN Asunto de necesidad y no de ...* - *scielo*.

Disponible en: <https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v33n84/2448-6655-ane-33-84-123.pdf>

(Visto en: 01 Noviembre 2023).

INEGI (2020) *Estadística a propósito del Día Mundial del Internet 2009 ...* - INEGI. Disponible

en: <https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/aproposito/2020/MYPIMES20.pdf>

(Visto en: 01 Noviembre 2023).

Zepeda, C. (2019) *Falta de Cultura Financiera en México es una 'Falla de Mercado': BMV, El*

Financiero. Disponible en: [https://www.elfinanciero.com.mx/economia/falta-de-cultura-](https://www.elfinanciero.com.mx/economia/falta-de-cultura-financiera-en-mexico-es-una-falla-de-mercado-bmv/)

[financiera-en-mexico-es-una-falla-de-mercado-bmv/](https://www.elfinanciero.com.mx/economia/falta-de-cultura-financiera-en-mexico-es-una-falla-de-mercado-bmv/) (Visto en: 31 Octubre 2023).

Ochoa, C., Sanchez, A. and Benitez, J. (2019) *Incidence of informal credit in the economic*

growth of micro ... - *scielo*. Disponible en: <http://ve.scielo.org/pdf/uct/v20n80/art03.pdf> (Visto

en: 01 Noviembre 2023).

INEGI (2020) *Comunicado de Prensa. Encuesta nacional sobre disponibilidad y ...* - INEGI.

Disponible en:

<https://inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2020/OtrTemEcon/ECOVID->

[IE_DEMOGNEG.pdf](https://inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2020/OtrTemEcon/ECOVID-IE_DEMOGNEG.pdf) (Visto en: 01 Noviembre 2023).

INEGI (2022) *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), 2021 - INEGI*. Disponible en: <https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2022/enif/ENIF21.pdf> (Visto en: 01 Noviembre 2023).

Economía, S. de (2016) *Se Difunden estadísticas detalladas sobre las micro, Pequeñas y Medianas empresas del país, gob.mx*. Disponible en: <https://www.gob.mx/se/prensa/se-difunden-estadisticas-detalladas-sobre-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-del-pais-46847> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Konfío, E. (2019) *¿Por qué fracasan las pymes en México?: Consejos Negocios, Blog con contenido para impulsar empresas y negocios | Konfío*. Disponible en: <https://konfio.mx/tips/negocios/por-que-fracasan-las-pymes-en-mexico/#:~:text=En%20M%C3%A9xico%20solo%20el%2025,de%20los%20emprendedores%20al%20fracaso.> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Solís, A. (2018) *Éstas son Las Principales Fuentes de Financiamiento Para Emprendedores, Forbes México*. Disponible en: <https://www.forbes.com.mx/estas-son-las-principales-fuentes-de-financiamiento-para-emprendedores/> (Visto en: 31 Octubre 2023).

IMCO (2023) *Desarrollando Las Pymes Que requiere México*. Disponible en: https://imco.org.mx/pymes_que_requiere_mexico_2009/#:~:text=Las%20PYMES%20ocupan%20un%20lugar,y%20el%2052%25%20de%20PIB. (Visto en : 31 Octubre 2023).

Economía, S. (2020) *No. 34 REPORTE T-MEC - Gob.* Disponible en: https://mipymes.economia.gob.mx/wp-content/uploads/2020/06/Reporte-TMEC_n34-esp_20200224_.pdf (Visto en: 01 Noviembre 2023).

Scotiabank (2023) *¿Qué es el crédito formal y el préstamo informal? (no date) Scotiabank Colpatria*. Disponible en: <https://www.scotiabankcolpatria.com/educacion-financiera/finanzas-maestras/credito-formal> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Communications, B. (2023) *¿Qué es el riesgo financiero? 5 consejos para evitarlo*, BBVA NOTICIAS. Disponible en: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Bbva (2023) *Educación Financiera, BBVA México | Tarjetas, Créditos, Hipotecas, Cuentas, Seguros, Nóminas, Portabilidad*. Disponible en: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera.html> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Alonso, M. (2022) *Crowdfunding: Qué Es y cómo crear tu campaña [2022]* • asana, Asana. Disponible en: <https://asana.com/es/resources/crowdfunding> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Gobierno de México (S.f) *¿Qué es una incubadora de empresas?* Disponible en: http://ime.edomex.gob.mx/que_es_una_incubadora_de_empresas (Visto en: 31 Octubre 2023).

Konfío, E. (2022) *Crédito empresarial: ¿Cómo ayuda a tu negocio? - Créditos Para Pymes, Blog con contenido para impulsar empresas y negocios | Konfío*. Disponible en <https://konfio.mx/tips/soluciones-financieras/creditos/linea-de-credito-empresarial-como-ayuda/> (Visto en: 31 Octubre 2023).

PNC (2019) *Cómo un programa de financiamiento de proveedores puede hacer crecer tu negocio, Cómo un programa de financiamiento de proveedores puede hacer crecer tu negocio | Perspectivas de PNC*. Disponible en: <https://www.pnc.com/insights/es/corporate-institutional/raise-capital/strategies-for-growth-vendor-finance.html> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Banco de México (2022) *Informes Trimestrales, Informes trimestrales, precios, Banco de México*. Disponible en: <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/informes-trimestrales/informes-trimestrales-precios.html> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Vázquez, R. (2016) *Las Leyes Que Se Preparan para el crowdfunding*, Forbes México. Disponible en: <https://www.forbes.com.mx/las-leyes-que-se-preparan-para-el-crowdfunding/> (Visto en: 31 Octubre 2023).

Juarez, E. (2021) *Domina financiamiento informal entre la población*. El Economista. Disponible en: <https://www.economista.com.mx/sectorfinanciero/Domina-financiamiento-informal-entre-la-poblacion-20210328-0041.html>(Visto en: 20 de Noviembre 2023)

Deloitte (2023) *Los tres retos principales de la Ley FinTech*. Deloitte. Disponible en: <https://www2.deloitte.com/mx/es/pages/dnoticias/articles/ley-fintech-retos.html>. (Visto en : 20 de Noviembre 2023)

Media Solution SAS. (s.f) *Guía Práctica de Financiación de Emprendimientos: para emprendedores, inversionistas y corporaciones*. Cámara de Comercio de Cali. <https://www.ccc.org.co/inc/uploads/2021/07/eBook-cuando-se-busca-capital-cuando-se-tiene-el-capital.pdf> (Visto en: 24 de Noviembre 2023)

Asociación de Emprendedores de Chile. (s.f) *Guía de financiamiento para emprendedores*. <https://asech.cl/fpyme-rm/> . (Visto en: 24 de Noviembre 2023)

Instituto Mexiquense del Emprendedor. (2023). *¿Qué es una incubadora de empresas?* Disponible en: https://ime.edomex.gob.mx/que_es_una_incubadora_de_empresas#:~:text=Son%20centros%20que%20albergan%20actividades,log%C3%ADstica%20y%20acceso%20a%20financiamiento. (Visto en: 29 de Noviembre 2023).

NAFIN. (2023) *Crédito Empresarial*. Disponible en https://www.nafin.com/portalfnf/content/acciones-para-apoyar-la-economia/credito_empresarial.html . (Visto en: 1 de Diciembre de 2023)