

Saavedra, M.; Camarena, M. (2017). La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 71, 149-173

# La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad

***María Luisa Saavedra García***

Dra. De la Universidad Nacional Autónoma de México.  
maluisasaavedra@yahoo.com

***María Elena Camarena Adame***

Dra. De la Universidad Nacional Autónoma de México.  
mcamarena\_adame@hotmail.com

---

Este artículo es el resultado parcial del proyecto de investigación “Hacia la determinación de la competitividad de las PYME Latinoamericana”, patrocinado por la Asociación Latinoamericana de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración (ALAFEC).

## **La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad** *María Luisa Saavedra García y María Elena Camarena Adame*

**Resumen:** *El propósito de esta investigación consistió en determinar cuál es la relación entre la Gestión Financiera y la competitividad. Se tomaron los datos recolectados en la primera etapa de esta investigación y se realizaron las pruebas estadísticas de correlación con el método de Chi cuadrada. Los principales hallazgos muestran que las PYME solo alcanzan un 40% de competitividad en el área de Gestión Financiera, se encontró también, que el área de Gestión Financiera en las PYME está relacionada con la competitividad global de las empresas; por su parte cuanto más pequeña es la empresa, su nivel de competitividad es más dependiente de los factores de Gestión Financiera. Finalmente, se encontró que existe relación significativa entre 4 de los factores de Gestión Financiera y la competitividad de las PYME en el sector industria y comercio y entre 3 factores de Gestión Financiera y la competitividad de las PYME en el sector servicios.*

**Palabras clave:** *Competitividad, PYME, Finanzas, Fiscal.*

## **The Financial Management of SMEs in Mexico City and their relationship of competitiveness** *María Luisa Saavedra García and María Elena Camarena Adame*

**Abstract:** *The purpose of this research was to determine the relationship between Financial Management and competitiveness. The data collected were taken in the first stage of this investigation, and the statistical tests of correlation with the Chi square method were performed. The main findings show that SMEs only achieve a 40% of competitiveness in the area of Financial Management. It was also found that the area of Financial Management in SMEs is related to the global competitiveness of companies; the smaller the company, its level of competitiveness is more dependent on the factors of Financial Management. Finally, it was found that there is a significant relationship between four factors of Financial Management and the competitiveness of SMEs in the trade and industry sector, and also between three factors of Financial Management and the competitiveness of SMEs in the service sector.*

**Key-words:** *Competitiveness, SMEs, Finance, Tax.*

## **La gestion financière des PME à la ville de Mexico et sa relation de la compétitivité** *María Luisa Saavedra García et María Elena Camarena Adame*

**Résumé :** *Le but de cette étude est de déterminer quelle est la relation entre la gestion financière et la compétitivité. Les données ont été collectées dans la première étape de l'étude et les preuves statistiques de corrélation ont été réalisées avec le test du chi carré. Les principales découvertes montrent que les PME atteignent seulement un 40 % de compétitivité dans le domaine de la gestion financière. De plus, on a trouvé que ce domaine est lié avec la compétitivité globale des entreprises dans les PME; ainsi, plus est petite l'entreprise, plus son niveau de compétitivité est indépendant des facteurs de la gestion financière. Finalement, on a trouvé qu'il existe une relation significative entre quatre des facteurs de la gestion financière et la compétitivité des PME dans le secteur industriel et commercial, ainsi qu'entre trois facteurs de la gestion financière et la compétitivité des PME dans le secteur de services.*

**Mots-clés :** *Compétitivité, PME, Finances, Fiscal.*

## **A Gestão Financeira das PME na Cidade do México e sua relação da competitividade** *María Luisa Saavedra García e María Elena Camarena Adame*

**Resumo:** *A investigação tem como objetivo determinar o qual é a relação entre a Gestão Financeira e a competitividade. Os dados foram coletados na primeira etapa dessa pesquisa e os testes estatísticos de correlação com o método Chi-quadrado. Os principais achados mostram que as PME somente alcançam um 40% de competitividade na área de Gestão Financeira, também se achou que a área de Gestão Financeira nas PME está relacionada com a competitividade global das empresas, por sua parte quanto menor seja a empresa, o seu nível de competitividade é mais dependente dos fatores de Gestão Financeira. Finalmente, encontrou-se que existe relação significativa entre quatro dos fatores das PME nos setores indústria e comércio, e entre os três fatores de Gestão Financeira e a competitividade das PME no setor dos serviços.*

**Palavras-chave:** *Competitividade, PME, Finanças, Fiscal.*

# La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad

*María Luisa Saavedra García y María Elena Camarena Adame*

*Primera versión recibida en marzo de 2017 - Versión final aceptada en junio de 2017*

## I. Introducción

De acuerdo con Zevallos (2008) la importancia de estudiar a las PYME radica en que se ha constituido en el actor principal en los procesos de desarrollo económico por su creciente participación en el empleo, principalmente en el ámbito urbano, en el caso de México la micro, pequeña y mediana empresa (PYME<sup>1</sup>) es de vital importancia pues representa un 99.8% del total de las empresas, generan el 71% del empleo y aportan el 52% del Producto Interno Bruto (PIB) (INEGI, 2015).

De acuerdo con Zhongsheng Hua, Yu Wang, Xiaoyan, Bin y Liang (2007) una causa reconocida de fracaso de las PYME es la mala gestión financiera pues la manera como una empresa obtiene financiamiento inicial es fundamental para determinar desempeño financiero adecuado y una baja probabilidad de fracaso (Cassar, 2002). Algunos autores como Balderrabano y Pérez (2013), Álvarez y Abreu (2008), López y Marín (2010), Abdullah, Hamali, Deen, Saban y Abg Abdurahman (2009), Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013), encontraron que existe relación significativa entre las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad, el desempeño y el éxito de la empresa (indicadores que pueden considerarse para medir la competitividad), de ahí la importancia de estudiar este tópico.

---

1 Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. De acuerdo con la última clasificación de la Secretaría de Economía, 2009: Son Pequeñas las que tienen entre 11 y 30 trabajadores para el sector comercio, y entre 11 y 50 trabajadores para el sector Industria y Servicios y que tengan ingresos por ventas anuales de entre 4.01 hasta 100 millones de pesos. Son Medianas las que cuentan con entre 51 a 250 trabajadores para el sector industria, entre 51 a 100 trabajadores para el Sector servicios y entre 31 a 100 trabajadores para el sector Comercio y tengan ingresos por ventas anuales de entre 100.01 hasta 250 millones de pesos.

El objetivo de esta investigación consistió en determinar si existe relación entre la Gestión Financiera y la Competitividad, para lo que se utilizó el instrumento denominado Mapa de Competitividad adaptado por Saavedra y Milla (2012). Por lo que la pregunta de investigación planteada fue ¿Cuál es la relación entre la Gestión Financiera y la competitividad de las PYME en la Ciudad de México?

La primera parte de este trabajo comprende el Marco Teórico donde se abordaron los temas de: la gestión financiera en las PYME, la gestión financiera y su relación con la competitividad, la competitividad en las PYME; en la segunda parte se presenta el desarrollo de la investigación, que contiene la conformación de la muestra, la competitividad global de las empresas, la competitividad global por factores, la competitividad por sector y la competitividad por tamaño; en la tercera parte se presenta el análisis de la relación entre la gestión financiera y la competitividad, el nivel de competitividad de gestión financiera por factores, la relación entre factores del área de gestión financiera y la competitividad de las PYME, relación entre la competitividad por tamaño de la empresa y los factores del área de gestión financiera y la relación entre la competitividad por sector de la empresa y los factores del área de gestión financiera; por último se presentan las conclusiones de la investigación.

## **II. Marco Teórico**

### *II.1 La gestión financiera en las PYME*

Álvarez y Abreau (2008) explican la importancia de determinar estrategias financieras en las PYME. Así también, entre las principales estrategias que proponen están: evaluar las opciones de financiamiento y determinar mensualmente el costo de capital promedio ponderado, calcular mensualmente las razones financieras para ir midiendo el desempeño financiero de la empresa.

En una muestra de 39 empresas PYME exportadoras de Antioquia Colombia, Cardona (2010) encontró que sus objetivos financieros prioritarios eran en un 29% la maximización de utilidades, en un 14% la reducción de costos financieros y en un 12% incrementar el valor de la compañía. En lo que se refiere a la planeación financiera, la mayoría reconoce la importancia de la misma, pero al momento de planear consideran un horizonte de corto plazo. Sin embargo, la mayoría tiene un alto compromiso con la consecución de fondos para la operación e inversión, los presupuestos, la preparación de información financiera para toma de decisiones. Mostrando con esto la necesidad de mantenerse como empresas sanas financieramente, a fin de seguir siendo competitivas.

En cuanto al financiamiento de las PYME, de acuerdo con Jaramillo y Valdivia (2005) el costo del crédito para PYMES aún es muy caro comparado

con el crédito comercial, así lo muestran los estudios realizados donde la brecha existente entre las Instituciones Microfinancieras y Banca Múltiple aún son importantes. Esto se debería a lo que señala Mayorga (2011) quien citando a Stiglitz (1993) y Salloum y Vigier (1997), resume los obstáculos a los que se enfrenta una PYME al momento de solicitar un financiamiento bancario: 1) Falta de información del sector PYME, lo que dificulta la evaluación de proyectos (Problema de *screening*); 2) Aumento del costo de financiamiento como consecuencia del costo de obtener información (Problema de información asimétrica); 3) Carencia de garantías hipotecarias, poco interés de los bancos por las garantías prendarias (Problema de señalización); 4) Se perciben como de más alto riesgo (Problema de moral, *hazard*); 5) La tasa de interés se determina de manera exógena, dadas las características de oferta y demanda, por lo que se produce un equilibrio con racionamiento que aunado a la imperfección del mercado de capitales afecta a las empresas de menor tamaño (Problema de racionamiento). Sin embargo, IFC (2009) señala que brindar servicios a las PYME es rentable y provechoso para algunos bancos, y ayudarlas a crecer beneficiaría a las economías nacionales.

A este respecto, en un estudio empírico Álvarez y Abreau (2008) encontraron que: las empresas PYME principalmente prefieren como fuentes de financiamiento el crédito de los proveedores y la reinversión de utilidades, siendo esto coincidente con la teoría del *Pecking order* o Jerarquía de preferencias que señala que los empresarios prefieren financiarse en primer orden con fuentes de financiamiento internas (Myers, 1984). Por otra parte, los informes financieros que principalmente utilizan para evaluar la situación de la empresa son el estado de resultados (70%) y el flujo de efectivo (50%), en cuanto al conocimiento de las razones financieras solo el 30% respondieron que las conocen.

Así también, Pesce, Briozzo y Vigier (2011) encontraron que el 49% de las empresas PYME tiene como principal fuente de financiamiento el capital propio, de las que utilizan financiamiento externo, el 29% utiliza pasivos operativos, principalmente el crédito a proveedores, solo el 20% utiliza pasivos financieros, siendo el leasing el más usado. Lo que deja ver es que lo usan para cubrir necesidades operativas y de endeudamiento por la falta de planeación de corto y largo plazo. En cuanto a la facilidad para obtener financiamiento bancario, el 51% de los empresarios obtuvo crédito siempre que lo solicitó, el 12% lo obtuvo a veces y el 1% nunca lo obtuvo, mientras que el 82% consiguió la totalidad del monto solicitado.

Por su parte, Mayorga (2011) obtuvo como resultado de una investigación respecto de las fuentes de financiamiento utilizadas por las PYME, en las empresas del sector industrial en Bogotá, que utilizan principalmente dos fuentes de financiamiento, siendo las entidades financieras las que más

utilizan. El 94% recurren a crédito bancario, el 26% recurren a estrategias para vender al contado, el 5% recurren a aportes de capital. Entre los principales problemas financieros que enfrentan, el 53% está relacionado con el manejo y disponibilidad de capital de trabajo, la falta de liquidez, un 21%, principalmente relacionado con problemas de recuperación de la cobranza, un 17% reporta problemas de mala planeación financiera, problemas de créditos con proveedores 17% y el 17% problemas de créditos con bancos.

Así también, Cardona (2010) encontró que el 100% de las PYME exportadoras han recurrido al crédito bancario en los últimos dos años, el cual fue usado como capital de trabajo en un 67% de los casos y un 44% lo utilizó para compra de activos fijos, un 15% refinanció sus pasivos. El 33% han utilizado crédito bancario vía *leasing*, el 56% han usado contratos de futuros sobre el tipo de cambio. Denotando con esto la importancia del financiamiento para impulsar las exportaciones.

Saavedra (2010), en un estudio realizado en México donde se analizaron 1003 PYME de 5 estados, encontró que más del 70% manifestaron que cuentan con un sistema de información contable, más del 65% realizan presupuestos de ingresos y gastos, sin embargo solo el 49% toman decisiones con base en la información financiera, el 35% de las empresas obtuvieron financiamiento de alguna institución financiera y el 80% de estas lo han obtenido a través de bancos utilizándolo principalmente para capital de trabajo.

González (2014) en una muestra de 1,465 PYME del sector Comercio en Bogotá, encontró que el 87% se financian a largo plazo con recursos propios mientras que solo el 13% utiliza deuda; en cuanto al financiamiento de corto plazo, principalmente se financian con proveedores (39%), seguido de cuentas por pagar (21%) y obligaciones financieras (20%); por otra parte, un análisis de indicadores financieros muestra la existencia de elementos de gestión financiera susceptible de mejoramiento, denotando así la falta de definición de objetivos, estrategias y herramientas de planeación que podrían coadyuvar a configurar una mejor gestión financiera en las PYME de este sector.

Pallo (2013) encontró que solo el 39% de las pequeñas empresas en Quevedo, Ecuador llevan registros contables, el 55% se financiaron con préstamos bancarios, 38% por medio de proveedores y 3% con aportaciones de socios. Asimismo, Saavedra, Milla y Tapia (2013) confirmaron que solo 29.3% de las PYME en la Ciudad de México dispone de una contabilidad eficiente, conocen sus costos, emplean técnicas de administración financiera y cumplen con las normas legales y tributarias y más del 60% requieren consultoría, capacitación e información sobre aspectos contables, legales y financieros.

Por su parte, López y Marín (2010), en un estudio realizado a una muestra de 128 PYMES en Puebla, encontraron que solo utilizan técnicas tradicionales de

costeo, como el costeo directo y estándar dejando de lado el uso de técnicas más avanzadas que pueden favorecer la competitividad de su empresa.

Así también, Dapena y Dapena (2003) en un estudio realizado a una muestra de 493 PYME de Córdoba Argentina, encontraron que las pequeñas empresas no cuentan con sistemas de información financiera, careciendo así los empresarios de información relevante para la gestión de la empresa y para presentar a terceros.

Bertolino, Judais, Mileti, Vázquez y Veron (2000) ya habían señalado que entre los principales problemas que presentan las PYME, se encuentra la falta de desarrollo de una infraestructura contable, debido a esto los informes contables se preparan únicamente para el cumplimiento de las regulaciones y no les son útiles como medios de información interna para verificar el desarrollo de la empresa. Así también, refieren que aun cuando dispusieran de sistemas sencillos de contabilidad y de personal adecuado, muchas se resistirían a llevar una contabilidad organizada por temor a que la revelación de información las exponga a pagos excesivos de impuestos. A este respecto García, Arias y Machado (1999) han señalado que en las PYME los sistemas de información, cuando existen, se limitan a cubrir tan solo las necesidades de presentación de información contable externa, así como ciertos aspectos técnicos relacionados con el ámbito interno (especialmente en relación con el cálculo de costos).

Pesce, et al. (2011) van más allá y señalan que gran parte de los empresarios PYME conciben la contabilidad como un mal necesario o solo como una obligación que cumplir ante el fisco, por esta razón se lleva mal y a destiempo; produciéndose como consecuencia una ausencia de información confiable y oportuna que permita conocer la situación financiera real a una fecha determinada que sea de apoyo al empresario con el fin de tomar medidas correctivas a tiempo en caso de estar en riesgo el equilibrio financiero de la empresa.

Fernández y Plata (2006) en una investigación en la que entrevistaron a 29 pequeñas empresas del sector metalúrgico en el estado de Falcón, Venezuela, encontraron que el 90% de las empresas pequeñas tercerizan la generación de información, pues no comprenden la importancia que tiene, se encuentran focalizadas en las labores del día a día, y no se dan el tiempo para generar las estrategias que la empresa requiere; sin darse cuenta que la implementación de un eficiente sistema de información gerencial en las PYME redundaría en una mejora significativa de su desempeño.

Con respecto a este tópico los tres errores más frecuentes que cometen las PYME son: a) la falta de información confiable y oportuna, veraz y completa; b) la falta de análisis financiero para contar con un diagnóstico de la situación económica y financiera de la empresa; c) la falta de planeación económica y

financiera o en su efecto el establecimiento de medidas de control que permita tomar acciones correctivas a tiempo (Pesce, et. al., 2011).

Brijjal, Enow and Isaacs (2014) en una muestra de 100 pequeñas empresas en Sudáfrica encontraron que el 80% considera que la planeación financiera es importante, 59% preparan presupuestos, 69% se involucran en el proceso de preparar e interpretar los presupuestos, 63% comparan los resultados actuales con los presupuestados. Por su parte, el 64% señalan como principal objetivo de su negocio la maximización de utilidades, al 49% le interesa la satisfacción del cliente, el 48% busca la maximización de las ventas y el 41% pone énfasis en el crecimiento. Así también, los presupuestos que típicamente preparan las pequeñas empresas son: Ventas (41%), gastos generales (34%), mano de obra (29%), efectivo (25%) y compras (20%). Por último, dan cuenta que más del 50% utilizan contadores externos para la preparación de la información financiera y más del 60% contratan asesores para interpretar la información financiera, llegando a la conclusión que los pequeños empresarios necesitan capacitación para llevar una efectiva administración financiera que evite los problemas de liquidez y el riesgo de quiebra.

Turyahebwa, Sunday, Burani and Eliabu (2013) entrevistaron a 335 pequeñas empresas en el este de Uganda, midieron el uso de prácticas de gestión financiera (con una escala del uno al cinco) encontrando que las prácticas de administración de efectivo son poco utilizadas (con una media de 2.44), así pues, son pocas las empresas que preparan presupuestos de efectivo (media de 2.09), los presupuestos no se revisan con regularidad comparándolos con las operaciones corrientes (media de 2.24). La gestión de cuentas por cobrar muestra una media baja (2.28), las empresas no tienen una política de crédito para controlar las ventas, la administración de inventarios también arrojó una media baja (2.17), son pocas las empresas que cuentan con presupuestos de inversión a largo plazo, la mayoría de las empresas financian sus empresas a través de la generación de fondos internos revelando así que el acceso a financiamiento bancario es bajo, así como la preparación y análisis de reportes financieros que mostró una media de 2.11.

Mazzarol, Reboud y Klark (2015) estudiaron 289 pequeñas empresas en 30 sectores industriales en Australia y Singapur, encontrando que utilizan principalmente prácticas de gestión financiera de modo empírico e informal, identificando diferencias por tamaño, así pues, las empresas más grandes utilizan prácticas más sofisticadas y sistematizadas. El 47% declaró que prepara pronósticos de efectivo, el 54% se preocupan por comprender la información financiera. Encontraron también, que existen pocas diferencias en el uso de prácticas de gestión financiera entre los sectores, sin embargo, sí existen diferencias significativas entre tamaños (micro, pequeña y mediana).



## *II.2 La gestión financiera y su relación con la competitividad*

La adecuada gestión financiera en las PYME consiste en buscar autonomía, es decir, la autosuficiencia en cuanto a recursos financieros, generar los ingresos suficientes para financiar las compras de materia prima, maquinaria y equipo, terreno, gastos administrativos y otros, contar con una buena capacidad de pago a los proveedores a corto plazo como consecuencia de una correcta aplicación de recursos y que, además, genere el rendimiento suficiente para financiar su crecimiento (Anzola, 2002).

Cano, Balderrabano y Pérez (2013) han señalado que una empresa es competitiva si es rentable, dado que está ofreciendo productos diferenciados que superan a los de su competencia, mejorando a su vez el nivel de vida de la población. Por su parte, Álvarez y Abreu (2008) encontraron como factores de éxito de las PYME llevar a cabo periódicamente la evaluación de las opciones de financiamiento, determinar mensualmente el costo promedio ponderado de capital, diversificar las inversiones, realizar mensualmente un análisis de los estados financieros por medio de razones financieras.

López y Marín (2010) en una muestra de 128 empresas pequeñas de la ciudad de Puebla, encontraron que existe relación significativa entre la utilización de técnicas y modelos de gestión avanzadas y el rendimiento de las PYME específicamente con el rendimiento racional (eficiencia y productividad) y el rendimiento de procesos internos.

Por su parte Castillo y Villarreal (2012) hallaron que los propietarios y directivos de las PYME en Nariño, Colombia muestran poco interés por la gestión financiera, las decisiones son solo de corto plazo otorgando mayor importancia al capital de trabajo, con la consecuente desatención a las decisiones de inversión productiva, no se han delineado políticas de inversión, en especial para la reposición de activos productivos y tampoco son conscientes de la importancia que tiene la realización de análisis de los estados financieros. La información contable que generan las PYME, responde a la necesidad de cumplir con las normas tributarias pero no se usan como base para la toma de decisiones.

Abdullah, Hamali, Deen, Saban y Abg Abdurahman (2009), en una investigación para identificar los factores de éxito de las empresas en Malasia, con una muestra de 1,500 pequeñas empresas, encontraron que uno de los factores importantes consiste en una efectiva gestión financiera, por lo que es necesario que el empresario participe en cursos seminarios y conferencias relacionados con este tópico, es decir, los empresarios necesitan ser conscientes de los beneficios de adquirir habilidades de gestión financiera para tomar ventaja de las oportunidades de crecimiento y anticipar las dificultades que pudiera tener el negocio reaccionando con prontitud.

Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) desarrollaron una investigación para determinar la influencia de la gestión financiera sobre el desempeño de las pequeñas empresas en el este de Uganda, utilizando una muestra de 335 pequeñas empresas, encontrando que las prácticas de gestión financiera explican el 33.8% de la varianza del desempeño de la empresa. Así pues, demostraron que existe una relación fuerte entre el uso eficiente de las prácticas de capital trabajo (efectivo, cuentas por cobrar e inventarios) con un buen desempeño de la empresa; así como, una relación positiva, moderada y significativa entre las prácticas de financiamiento y el desempeño de la empresa, lo que implica que las prácticas eficientes de financiamiento se encuentran relacionadas con altos niveles de desempeño. Comprobaron también una relación positiva significativa entre las prácticas de inversión y el desempeño de la empresa, lo que implica que las prácticas eficientes de inversión tales como período de recuperación, tasa interna de rendimiento y valor presente neto se encuentran altamente asociadas con un mejor desempeño. Demostraron, asimismo, una relación positiva significativa entre las prácticas de elaboración de reportes financieros y el desempeño, esto implica que la eficiencia en la elaboración de reportes financieros y su análisis está altamente asociada con el desempeño del negocio. En cuanto a los sistemas de información contable, los hallazgos muestran que existe una relación positiva significativa entre estos y el desempeño del negocio; lo cual indica que la eficiencia de los sistemas de información contable se encuentra asociada con altos niveles de desempeño.

Kennedy Tennent (2006) analizaron las diferencias en las prácticas de gestión financiera utilizadas por empresas grandes ubicadas en ciudades y empresas pequeñas ubicadas en poblados pequeños; los propietarios de las primeras se encuentran más orientados a ver la empresa como un negocio y tienen como objetivo principal el crecimiento y, por lo tanto, las prácticas de gestión financiera que utilizan son más formales, los propietarios de las empresas ubicadas en poblados pequeños están más orientados a ver a la empresa como una fuente de empleo y utilizan prácticas de gestión financiera básicas y no contratan un profesional contable.

Acosta (2001, citado en Zorrilla, 2006) encontró que existe una gestión financiera diferenciada entre las empresas comerciales competitivas y no competitivas. Siendo más competitivas las que tienen una gestión financiera eficiente, destacando en estos factores como: mayor volumen de inversión y propensión al crecimiento, mayor inversión en activos fijos para la producción, mayor eficiencia en la formulación e implementación de políticas de gestión de inventarios, menor endeudamiento y mayor capacidad para hacer frente al cumplimiento de las obligaciones financieras. Así también, las empresas comerciales competitivas se caracterizan por tener un costo medio de deuda,

margen bruto, liquidez, capacidad para la generación de recursos y cobertura de intereses, indicadores que sin duda son importantes para la estabilidad financiera.

### II.3 La competitividad en las PYME

La competitividad de una empresa depende de la productividad, la rentabilidad, la posición competitiva, la participación en el mercado interno y externo, las relaciones interempresariales, el sector y la infraestructura regional (Saavedra, 2012). En esta investigación la competitividad de las PYME se determinará únicamente con variables internas, mismas que se medirán con el mapa de competitividad.

El mapa de competitividad<sup>2</sup> fue desarrollado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y adaptado por la Cámara de Comercio de Medellín y Antioquía, para ser utilizado en el diagnóstico organizacional de las PYME, visualiza a la organización como un sistema integrado por nueve áreas que al interconectarse entre sí mejoran el desempeño de la organización (Martínez y Álvarez, 2006). El mismo se presenta a continuación en el **Cuadro 1**:

**Cuadro 1. Mapa de Competitividad**

Variables	Indicadores
1.Planeación estratégica	Proceso de planeación estratégica, Implementación de la estrategia.
2.Producción y compras	Planificación y proceso de producción, Capacidad del proceso, Mantenimiento, Investigación y desarrollo, Aprovisionamiento, Manejo de inventarios, Ubicación e infraestructura.
3.Aseguramiento de la Calidad	Aspectos generales de la calidad, Sistemas de calidad.
4.Comercialización	Mercado nacional: mercadeo y ventas, Mercado nacional: servicios, Mercado nacional: distribución.
5.Contabilidad y finanzas	Sistema de contabilidad y costos Informes Contables Reportes de Cuentas por Cobrar Control de Inventarios Control de Costos Planeación Financiera Formal Control Financiero Planeación Tributaria Declaraciones de impuestos
6.Recursos humanos	Aspectos generales, Capacitación y promoción del personal, Cultura organizacional, Salud y seguridad industrial.
7.Gestión ambiental	Política ambiental de la empresa, Estrategia para proteger el medioambiente, Concientización y capacitación del personal en temas ambientales, Administración del desperdicio.
8.Sistemas de información	Planeación del sistema, Entradas, Procesos, Salidas

**Fuente:** *Elaboración propia con base en Martínez y Álvarez (2006).*

2 Se le llama mapa, puesto que se logra obtener un puntaje de cada una de las áreas de la empresa, con el cual se realiza un diagrama que muestra las fortalezas y debilidades de la misma.

Para efectos de este trabajo se utilizó solamente los datos de competitividad de la gestión financiera (contabilidad y finanzas), esta área se explica a continuación:

### **Gestión financiera**

La gestión financiera, es una de las áreas funcionales de la organización que tiene como funciones el análisis de las decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios para llevar a cabo las actividades de la misma, en resumen, integra todas las tareas relacionadas con la consecución, utilización y control de los recursos financieros (Pallo, 2013). En lo que se refiere a la relación con la competitividad, Anzola (2002) señala que una adecuada gestión financiera logra la generación de rendimiento suficiente para el crecimiento de las PYME. Por su parte, Acosta (2001, citado en Zorrilla, 2006) encontró que las empresas competitivas son las que tienen una gestión financiera eficiente. Abdullah, Hamali, Deen, Saban y Abg Abdurahman (2009), demostraron que uno de los factores de éxito de las pequeñas empresas consiste en una efectiva gestión financiera. Así también, Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) encontraron que la gestión financiera tiene relación con el desempeño de las PYME.

El Mapa de competitividad considera para esta área los siguientes factores:

### **Sistema de contabilidad y costos**

El sistema de contabilidad permite medir la evolución del patrimonio y el resultado periódico de la empresa, mediante el registro sistemático de su actividades económico-financieras que dan como resultado la elaboración de estados financieros (Mallo y Pulido, 2008). El sistema de costos tiene como objetivo la acumulación, análisis e interpretación de los costos de adquisición, producción, distribución, administración y financiamiento, para el uso interno de los directivos de la empresa para el desarrollo de las funciones de planeación, control y toma de decisiones (Cano, 2013). Este factor considera el análisis de los elementos que conforman los sistemas contables, financieros y de costos; identificando su estructura, la cual se constituye en una base para la buena gestión al interior de las PYME (Correa, Ramírez y Castaño, 2009). En cuanto a la relación con la competitividad Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) encontraron una relación positiva significativa entre los sistemas de información contable y altos niveles de desempeño de la empresa.

### **Informes Contables**

También llamados estados financieros, son los medios a través de los cuales se informa a la gerencia y usuarios externos la situación económica y financiera de la empresa (Meigs y Meigs, 2001). En cuanto a la relación con la competitividad Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) encontraron una relación positiva significativa entre las prácticas de elaboración de reportes financieros y el buen desempeño de la empresa.

### **Reportes de Cuentas por Cobrar**

Es el informe que muestra el estado de la cobranza de las ventas a crédito, así como la probabilidad de pérdidas por cuentas vencidas que pueden volverse incobrables, pues cuanto más antigua se vuelva la cuenta por cobrar, mayor es la probabilidad de que no se pueda recuperar en su totalidad (Meigs y Meigs, 2001). En cuanto a la relación con la competitividad Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) encontraron una relación fuerte de las prácticas entre las cuentas por cobrar y el buen desempeño de la empresa.

### **Control de Inventarios**

Se trata de controlar las mercancías o materiales para la producción, desde la adquisición, manipulación, almacenaje, registro y embarque, con el fin de evitar fraudes, deterioro y malos manejos que produzcan una merma en su valor (Meigs y Meigs, 2001). En cuanto a la relación con la competitividad Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) encontraron una relación fuerte entre las prácticas de inventarios y el buen desempeño de la empresa. Por su parte, Acosta (2001, citado en Zorrilla, 2006) encontró que las empresas competitivas son las que formulan e implementan políticas de gestión de inventarios.

### **Control de Costos**

Consiste en medir el comportamiento de los costos con el fin de detectar posibles desviaciones que puedan incrementarlos, afectando la rentabilidad de la empresa (Horngren y Sundem, 2007).

### **Planeación Financiera Formal**

Se refiere a la planeación presupuestal que consiste en la revisión de los gastos programados y la programación de dos partes importantes que son: el presupuesto de ingresos realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general (Terrazas, 2009).

### **Control Financiero**

Cano, Balderrabano y Pérez (2013) señalan que su fin es lograr una estructura financiera que permita la obtención del máximo rendimiento de los recursos proporcionando estabilidad para hacer frente a las obligaciones a la fecha de su vencimiento.

### **Planeación Tributaria**

Se refiere al conjunto de medidas de carácter fiscal que adopta un contribuyente para cumplir con estricto apego a la Ley, con sus obligaciones fiscales al menor costo posible (Álvarez, Ballesteros y Fimbres, 2011). Orozco Felgueres (s.f.) señala que es una disciplina que permite colocar a la empresa en la mejor situación que la ley prevea de acuerdo a las actividades que realiza, con el propósito de optimizar sus recursos y cumplir con todos los requerimientos fiscales. Considera la formalización de la organización, destacando su

importancia de contemplar los fundamentos legales para el funcionamiento, sostenimiento y desarrollo de las PYME (Correa, Ramírez y Castaño, 2009).

#### **Declaraciones de impuestos**

Las declaraciones de renta se basan en la información contable, sin embargo, la medición de la renta gravable incluye ajustes que se deben realizar de acuerdo con la ley tributaria, por lo que este resultado puede diferir del calculado en los informes contables (Meigs y Meigs, 2001).

### **III. La competitividad de las PYME en la Ciudad de México**

Este trabajo presenta la segunda parte de un proyecto de investigación en el cual se determinó la competitividad de las PYME en el nivel micro o factores internos, por lo que los datos descriptivos fueron tomados de los hallazgos realizados por Saavedra (2014). Para la determinación de la competitividad, tanto global como por sectores, tamaños y factores. Se utilizó el mapa de competitividad del BID adaptado por Saavedra y Milla (2012). El mapa de competitividad del BID es una herramienta que consta de un cuestionario cuyas respuestas se encuentran en una escala de Likert del 1 al 5, donde 1 corresponde a no cumple y 5 a cumple totalmente.

#### *III.1 Conformación de la muestra*

La muestra está conformada por 400 empresas correspondientes a las 16 delegaciones de la Ciudad de México. Se calculó, con base a 382,056 unidades económicas, que contabilizó INEGI en el censo económico de empresas en el 2009, con un nivel de confianza de 95% y un máximo de error de 5%. La muestra total fue de 400 empresas conformadas por 10.3% empresas del sector industria, comercio 48.0% y servicios 41.8%. Con respecto al tamaño de empresa, la muestra se caracterizó por 91.0% de microempresas, 7.3% de pequeñas y solo 1.8% de medianas.

#### *III.2 Competitividad Global de las empresas*

La competitividad total de las empresas de toda la muestra alcanzó 41.85%<sup>3</sup>, en cuanto a los rangos de competitividad alcanzados, los resultados indican que el 73.3% de las empresas son de baja competitividad y solo el 17% de alta o muy alta competitividad (ver Cuadro 2). Eso se debe a que en la Ciudad de México coexiste lo más moderno de los procesos productivos, tecnológicos, de la comunicación y el intercambio comercial global, con una economía informal, sin acceso a los sistemas de previsión social y un sector de subsistencia rural vulnerable (Gobierno del Distrito Federal, 2012).

---

3 Se calculó como promedio de todas las empresas de la muestra.

**Cuadro 2. Competitividad Global de las Empresas**

Rango de competitividad	Total de empresas encuestadas	Porcentaje
Muy alta 81 – 100	14	3.5%
Alta 61 – 80	54	13.5%
Mediana 41 – 60	39	9.8%
Baja 21 – 40	292	73.0%
Muy baja 0 – 20	1	0.3%
Total	400	100.0%

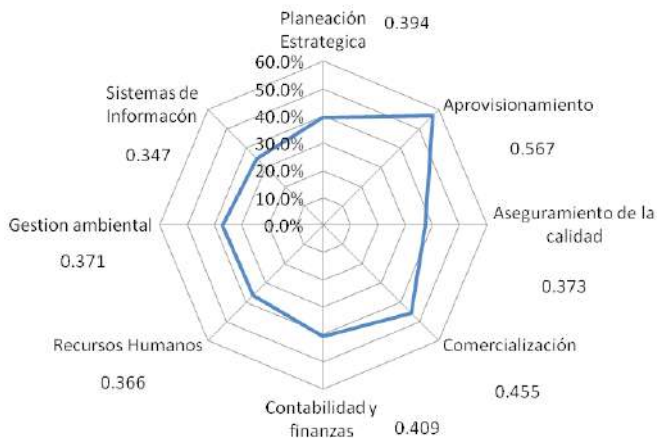
Fuente: Saavedra (2014).

El gobierno ha establecido programas de apoyo enfocados al encadenamiento productivo y de servicios de empresas tractoras con la pequeña y mediana empresa, una política positiva, por ello encontramos en estos sectores empresas dinámicas y competitivas. Sin embargo, existe un reto pendiente con la competitividad de la microempresa: las estrategias del gobierno no han logrado desarrollarla.

### III.3 Competitividad Global por factores

En cuanto a la competitividad global por factores, las áreas de oportunidad se presentan para estas empresas en cada uno de estos factores predominando la planeación estratégica, los sistemas de información, el capital humano, la gestión ambiental y el aseguramiento de la calidad (Gráfica 1).

**Gráfica 1. Competitividad Global por Factores**



Fuente: Saavedra (2014).

### III. 4 Competitividad por sector

El gobierno de la Ciudad de México considera que la competitividad de las PYME se basa en el desempeño que tienen estas, vinculado a la creación de las condiciones necesarias para potencializar sus capacidades, tanto de innovación de procesos, como en el impulso de la investigación y desarrollo de nuevos productos para el aumento de la productividad, el fortalecimiento de la rentabilidad, la capacitación, la innovación y la participación en los mercados, con base en ventajas asociadas a productos o servicios, así como a las condiciones que ofertan (Gaceta Oficial del Distrito Federal, 2009).

Con respecto a la industria, solo el 36.6% es de alta competitividad y cerca al 60% de baja competitividad como resultado de la falta de una política industrial definida desde hace varias décadas (Ver Cuadro 3).

**Cuadro 3.** Competitividad Global de las empresas por sectores (Porcentaje)

Rango de competitividad	Sectores		
	Industria	Comercio	Servicios
Muy alta 81 - 100	19.5%	2.1%	1.2%
Alta 61 - 80	17.1%	11.5%	15.0%
Mediana 41 - 60	4.9%	10.9%	9.6%
Baja 21 - 40	58.5%	75.0%	74.3%
Muy baja 0 - 20	0%	0.5%	0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

Fuente: Saavedra (2014).

Tanto en los sectores comercio como servicios, las tres cuartas partes de los negocios no son competitivos. A pesar de que para el sector comercio al por menor, el gobierno ha establecido programas de apoyo como: mi tienda, mi zapatería y mi farmacia con el objetivo de financiar su crecimiento y desarrollo, ofrecer consultoría especializada y capacitar al empresario en las áreas administrativa, comercial y tecnológica para que su negocio sea rentable y no de sobrevivencia.

El sector servicios especializados que conforma solo el 16.2% de negocios de alta competitividad dispone de programas de apoyo como Prosoft<sup>4</sup> que fomenta la innovación y los servicios de alto valor agregado en tecnologías de la información y comunicaciones (TIC).

### III.5 Competitividad por tamaño

En lo que se refiere a la competitividad por tamaño de empresa, los resultados muestran que el 80.2% de la micro empresa es de baja competitividad, mientras que en la pequeña empresa el 75.9% es de alta

4 Programa para el Desarrollo de la Industria del Software



competitividad, en tanto que en la mediana empresa el 100% es de muy alta competitividad (ver Cuadro 4), mostrando con esto que cuando más grande es la empresa mayores posibilidades tiene de alcanzar una competitividad elevada.

**Cuadro 4. Competitividad Global de las empresas por tamaño (Porcentaje)**

Rango de competitividad	Tamaño		
	Micro	Pequeña	Mediana
Muy alta 81 – 100	0%	24.1%	100.0%
Alta 61 – 80	8.8%	75.9%	0%
Mediana 41 – 60	10.7%	0%	0%
Baja 21 – 40	80.2%	0%	0%
Muy baja 0 – 20	0.3%	0%	0%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

Fuente: Saavedra (2014).

#### IV. Gestión financiera y la competitividad en las PYME en la Ciudad de México

En este apartado se presenta el análisis de los datos, considerando únicamente el factor de Gestión Financiera, se presenta en primer lugar el resultado descriptivo en el que se ponderó el nivel de competitividad alcanzado por cada indicador y posteriormente se muestra el análisis correlacional.

##### IV.1 El nivel de competitividad de Gestión Financiera por factores

A continuación se presenta el nivel de competitividad alcanzado por cada uno de los factores del área de planeación estratégica de las empresas analizadas.

**Cuadro 5. Competitividad de los factores del área de Gestión Financiera**

Rango de competitividad	Sistemas de contabilidad y costos	Informes contables	Reportes de cuentas por cobrar	Control de inventarios	Control de costos	Planeación financiera formal	Control financiero	Planeación tributaria	Declaraciones de impuestos	Total del área de Contabilidad y Finanzas
Muy alta 81 – 100%	13.5%	28.3%	33.8%	23.0%	18.0%	22.3%	14.0%	15.0%	18.8%	3.8%
Alta 61-80%	9.3%	9.3%	9.3%	6.8%	9.5%	8.3%	20.5%	12.8%	10.3%	15.3%
Mediana 41-60%	18.0%	14.5%	9.3%	16.50%	15.3%	22.3%	15.8%	16.5%	11.5%	19.0%
Baja 21-40%	14.5%	11.5%	12.8%	12.3%	16.5%	13.0%	22.0%	10.3%	9.8%	26.5%
Muy baja 0-20%	44.8%	36.5%	35.0%	41.5%	40.8%	34.3%	27.8%	45.5%	49.8%	35.5%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se muestran en el cuadro 5 indican que el 62% de las empresas se encuentran en un rango de baja y muy baja competitividad con respecto al área de Gestión Financiera, esto se debería a que les hace falta una definición de objetivos, estrategias y herramientas de planeación que podrían contribuir a una mejor gestión financiera (González, 2014). Estos hallazgos son coincidentes con lo encontrado por Pallo (2013) con respecto a que la mayoría de las PYME utilizan prácticas incipientes de Gestión Financiera, pues no llevan registros contables, tercerizan la generación de información contable, no disponen de una contabilidad eficiente que sea utilizada para la toma de decisiones, no conocen sus costos, no emplean técnicas de gestión financiera y no cumplen con normas legales y tributarias (Saavedra, Milla y Tapia, 2013, Dapena y Dapena, 2003; Fernández y Plata, 2006, Mazzarol, Reboud y Klark, 2015), utilizan solo técnicas tradicionales de costeo (López y Marín, 2010), no cuentan con infraestructura contable y los informes contables se preparan solo para cumplir las regulaciones (Bertolino, Judais, Milet, Vázquez y Veron, 2000; García Arias y Machado, 1999), todo esto como consecuencia de que el empresario ve la contabilidad como un mal necesario y como una obligación que se tiene que cumplir ante el fisco (Pesce, et al., 2011).

Sin embargo, alrededor del 40% de las PYME encuestadas se encuentran en un rango de alta y muy alta competitividad en los factores de Informes contables y Reportes de cuentas por cobrar, mostrando con esto la prioridad que le dan a la presentación de informes para fines fiscales y la administración de la liquidez para sus operaciones diarias, es decir, el cumplimiento de las regulaciones y las actividades del día de la empresa con una visión de corto plazo.

#### *IV.2 Relación entre los factores del área de gestión financiera y la competitividad de las PYME*

Para poder realizar esta prueba se formuló la siguiente hipótesis nula:

**H<sub>0</sub>**: No existe relación entre los factores del área de Gestión Financiera y la competitividad

Se utilizó, para todas las pruebas estadísticas de comprobación de hipótesis, el análisis estadístico de correlación de Pearson, con chi cuadrado, para determinar cuál es la relación que existe entre los factores del área de Planeación Estratégica y la competitividad global de las empresas, con un nivel de confianza de 95% y un error de 5%, con lo que se obtuvo el siguiente resultado:

**Cuadro 6.** Relación entre la competitividad y los factores del área de Gestión Financiera

Factor	Relación con la Competitividad global
Sistemas de contabilidad y costos	0.043
Informes contables	0.005
Reportes de cuentas por cobrar	0.020
Control de inventarios	0.041
Control de costos	0.016
Planeación financiera formal	0.030
Control financiero	0.006
Planeación tributaria	0.024
Declaraciones de impuestos	0.041
Competitividad global y competitividad del área de Gestión Financiera	0.000

Fuente: *Elaboración propia.*

**Nota:** No se rechaza la hipótesis cuando  $p$  es mayor a 0.05

Como se puede observar en el **Cuadro 6** todos los factores del área de gestión financiera tienen relación con la competitividad, con lo que se rechaza la hipótesis  $H_{01}$ , siendo coincidentes estos resultados con los hallazgos de López y Marín (2010), Abdullah, Hamali, Deen, Saban y Abg Abdurahman (2009), Turyahebwa, Sunday y Ssekajugo (2013) y Acosta (2001, citado en Zorrilla, 2006); quienes encontraron una relación directa positiva entre la planeación estratégica y la competitividad (ya sea que esta última se midiera con indicadores de eficiencia y productividad, de éxito empresarial, desempeño, entre otros).

#### *IV.3 Relación entre la competitividad por tamaño de la empresa y los factores del área de Gestión Financiera*

Para poder realizar esta prueba se formularon las siguientes hipótesis nulas:

$H_{02}$ : No existe relación entre la competitividad de la micro empresa y los factores del área de Gestión Financiera

$H_{03}$ : No existe relación entre la competitividad de la pequeña empresa y los factores del área de Gestión Financiera

$H_{04}$ : No existe relación entre la competitividad de la mediana empresa y los factores del área de Gestión Financiera

Se utilizó el método de chi cuadrado, para determinar cuál es la relación que existe entre el tamaño de la empresa, la competitividad y los factores del área de Gestión Financiera, con un nivel de confianza de 95% y un error de 5%, con lo que se obtuvo el siguiente resultado:

**Cuadro 7.** *Relación entre el tamaño de la empresa, la competitividad global y los factores del área de Gestión Financiera*

Competitividad global y Factores del área de Gestión Financiera / Tamaño	Micro	Pequeña	Mediana
Sistemas de contabilidad y costos	0.008	0.011	0.502
Informes contables	0.029	0.004	0.814
Reportes de cuentas por cobrar	0.015	0.008	0.698
Control de inventarios	0.042	0.036	0.701
Control de costos	0.003	0.020	0.821
Planeación financiera formal	0.075	0.225	0.121
Control financiero	0.143	0.099	0.051
Planeación tributaria	0.188	0.028	0.155
Declaraciones de impuestos	0.027	0.022	0.309
Competitividad global y competitividad del área de Gestión Financiera	0.009	0.000	0.231

Fuente: *Elaboración propia.*

Nota: No se rechaza la hipótesis cuando  $p$  es mayor a 0.05

Como se observa en el **Cuadro 7**, se rechaza parcialmente la hipótesis  $H_{02}$ , puesto que la mayoría de los factores de gestión financiera muestran relación con la competitividad global, excepto planeación financiera formal, control financiero y planeación tributaria, lo cual se debería a que en las empresas de tamaño micro prácticamente no existen planes a largo plazo, siendo esto coincidente con los hallazgos de Cardona (2010), Pesce, Briozzo y Vigier (2011) y Castillo y Villarreal (2012). Por otra parte tampoco establecen medidas de control financiero como lo señala Pesce, et. al. (2011).

Así también, se rechaza parcialmente la hipótesis  $H_{03}$ , puesto que la mayoría de los factores de gestión financiera muestran relación con la competitividad global, excepto planeación financiera formal y el control financiero, lo cual se debería a que en las empresas de tamaño pequeño no existen planes a largo plazo, siendo esto coincidente con los hallazgos de Cardona (2010), Pesce, Briozzo y Vigier (2011) y Castillo y Villarreal (2012) y tampoco establecen medidas de control financiero como lo señala Pesce, et. al. (2011). Sin embargo, a diferencia de las micro empresas, la competitividad en estas empresas sí se encuentra relacionada con la planeación tributaria, denotando con esto la importancia de este factor para la competitividad en las pequeñas empresas, puesto que una planeación tributaria permite establecer estrategias para evitar una carga de impuestos excesiva.

No se pudo rechazar la hipótesis  $H_{04}$ , puesto que no existe significancia estadística en la relación de los factores de Gestión Financiera con la competitividad, y esto estaría indicando que la mediana empresa al contar con

una estructura más formal, cuenta con más posibilidad de utilizar herramientas de Gestión Financiera, lo cual les permite considerar todos estos factores y sus implicaciones en el largo plazo; siendo este hallazgo coincidente con lo encontrado por Mazzarol, Reboud y Klark (2015) que las empresas más grandes utilizan prácticas más sofisticadas y sistematizadas.

#### *IV.4 Relación entre la competitividad por sector de la empresa y los factores del área de Gestión Financiera*

Para poder realizar esta prueba se formularon las siguientes hipótesis nulas:

**Ho<sub>5</sub>:** No existe relación entre la competitividad de la empresa industrial los factores del área de Gestión Financiera

**Ho<sub>6</sub>:** No existe relación entre la competitividad de la empresa comercial y los factores del área de Gestión Financiera

**Ho<sub>7</sub>:** No existe relación entre la competitividad de la empresa de servicios y los factores del área de Gestión Financiera

Se utilizó el método de chi cuadrado, para determinar cuál es la relación que existe entre el sector al que pertenece la empresa y los factores del área de Gestión Financiera, con un nivel de confianza de 95% y un error de 5%, con lo que se obtuvo el siguiente resultado:

**Cuadro 8.** *Relación entre el sector al que pertenece la empresa, la competitividad global y los factores del área de Gestión Financiera*

Competitividad global y Factores del área de Gestión Financiera / Sector	Industria	Comercio	Servicios
Sistemas de contabilidad y costos	0.047	0.015	0.036
Informes contables	0.610	0.195	0.394
Reportes de cuentas por cobrar	0.011	0.038	0.023
Control de inventarios	0.001	0.047	0.178
Control de costos	0.048	0.034	0.017
Planeación financiera formal	0.077	0.656	0.113
Control financiero	0.601	0.225	0.147
Planeación tributaria	0.895	0.121	0.406
Declaraciones de impuestos	0.507	0.159	0.470
Competitividad global y competitividad del área de Gestión Financiera	0.205	0.324	0.070

Fuente: *Elaboración propia.*

**Nota:** No se rechaza la hipótesis cuando p es mayor a 0.05

Se rechaza parcialmente las hipótesis Ho<sub>5</sub> y Ho<sub>6</sub> pues en los sectores industria y comercio existe una relación significativa de la competitividad con los factores: Sistemas de contabilidad y costos, reportes de cuentas por cobrar, control de inventarios y control de costos, los cuales son básicos para controlar el proceso productivo y lograr la recuperación de las ventas de la empresa.

También, se rechaza parcialmente la hipótesis  $H_{07}$ , pues en el sector servicios existe una relación significativa de la competitividad con los factores: Sistemas de contabilidad y costos, reportes de cuentas por cobrar y control de costos, denotando con esto la importancia de implementar sistemas de contabilidad y costos, recuperar las cuentas por cobrar y controlar los costos para una gestión financiera eficiente en este sector.

## V. Conclusiones

Entre los hallazgos de esta investigación encontramos que es bajo el porcentaje de las PYMES que realizan gestión financiera formal (38%), esto se debería a que les hace falta una definición de objetivos, estrategias y herramientas de planeación que podrían contribuir a una mejor gestión financiera (González, 2014), sin embargo un 40% de las PYME se preocupan por preparar informes contables y reportes de cuentas por cobrar, lo que estaría indicando que atienden los aspectos que tienen que ver con el cumplimiento de las leyes fiscales y la recuperación de las ventas vía cobranzas.

Así también, se tiene que el área de Gestión Financiera apenas alcanza un 40% en las PYME de la Ciudad de México, quedando este indicador muy lejos de la meta de 100%; esta situación se presenta básicamente porque el empresario se encuentra más preocupado en el día a día de la empresa y no se preocupa por la permanencia de la empresa en el largo plazo. Por otra parte, solo el 38% de las PYME realizan Gestión Financiera, implementan sistemas de contabilidad y costos, preparan informes contables, reportes de cuentas por cobrar, controlan los inventarios, realizan planeación financiera formal, tienen establecido un control financiero, realizan planeación tributarias y presentan declaraciones de impuestos, lo que indica que el empresario no comprende la importancia de utilizar la información contable y de costos para tomar decisiones de corto y largo plazo, de contar con un sistema de control de costos, inventarios y financiero, que le permita tener información en tiempo real para afrontar los cambios en las ventas, mejorando y optimizando sus procesos, tampoco es consciente de la realización de una planeación financiera formal, que por un lado le permita la obtención de recursos financieros en las mejores condiciones de acuerdo a sus necesidades de crecimiento y por otro lado la planeación de inversiones de largo plazo que garanticen su permanencia en un entorno cada vez más exigente.

En esta investigación empírica se demostró que existe relación entre todos los factores de la gestión financiera y la competitividad de la empresa y cuando más pequeña es la empresa, **más depende de los factores de gestión financiera** para alcanzar competitividad. Lo anterior destaca la importancia que reviste que las PYME adopten las prácticas de gestión financiera con el fin de alcanzar niveles de competitividad que les permita permanecer y alcanzar niveles de

rentabilidad adecuados. También existe relación entre algunos factores de la gestión financiera y el sector en el que se encuentra las PYME.

### Referencias bibliográficas

- Abdullah, F., Hamali, J., Deen, A., Saban, G. and Abg Abdurahman, A. (2009). Developing a framework of success of Bumiputera entrepreneurs. *Journal of enterprising communities: People and places in the global economy*, 3 (1), pp. 8-24.
- Álvarez, M. y Abreu, J. (2008). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. *International Journal of Good Conscience*, 3 (2), pp. 65-104.
- Álvarez, R., Ballesteros, M. y Fimbres, A. (2011). Planeación fiscal versus evasión fiscal. *Revista El Buzón de Pacioli, Número Especial 74, octubre*, pp. 1-21.
- Anzola, S. (2002). *Administración de Pequeñas Empresas*. México: McGraw Hill.
- Bertolino, G., Judais, A., Mileti, M. Vázquez, C. y Veron, C. (2000). Los informes contables de las PYMES: Orientación al usuario. *Quintas Jornadas "Investigaciones en la Facultad" de Ciencias Económicas y Estadística*, Universidad Nacional del Rosario, Argentina.
- Brijlal, P., Enow, S. and Isaacs, E. (2014). The use financial management practices by small, medium and micro enterprises: A perspective from South Africa. *Industry & Higher education*, 28 (5), pp. 341-350.
- Cano, M., Balderrabano, J. y Pérez, G. (2013). Rentabilidad y Competitividad en las PYME. *Ciencia Administrativa*, 2 (2013), pp. 80-86.
- Cano, A. (2013). *Contabilidad gerencial y presupuestaria aplicada a las ciencias económico administrativas y contables*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Cardona, R. (2010). Planificación financiera en las pyme exportadoras. Caso Antioquía, Colombia. *AD-minister* (16) enero-junio, pp. 50-74.
- Cassar, G. (2002). The financing of business start-ups *Journal of Business Venturing*, (19), pp.261-262.
- Castillo, C. y Villarreal, J. (2012). Gestión Financiera de las MIPYMES: Situación de las empresas litográficas de la Ciudad de Pasto. *Revista Investigum ire: Ciencias Sociales y Humanas*, 3 (3), pp. 23-37.
- Correa, J., Ramírez, L. y Castaño, C. (2009). Modelo de gestión financiera integral para las MIPYMES en Colombia. *Contaduría Universidad de Antioquía*, 55, pp. 187-201.
- Dapena, J.P. y Dapena, J.L. (2003). Sistemas de información en PYMES y acceso al crédito en contextos de asimetría de información[En línea]. Recuperado el 1 de mayo de 2015, <http://www.ucema.edu.ar/publicaciones/download/documentos/252.pdf>
- Fernández, L. y Plata, D. (2006). Los sistemas de información gerencial en las PYMEs en el marco de la creación de un entorno de éxito en tiempos de crisis. *Multiciencias*, 6 (1), pp. 4-14.
- Gaceta oficial del Distrito Federal (2009). México: Gobierno del D.F.
- García, J., Arias, A. y Machado, A. (1999). Metodología para el diseño e implantación de un sistema de información de gestión para PYMES. *Revista Española de financiación y contabilidad*, 28(102), pp.1101-1144.
- Gobierno del Distrito Federal (2012). *Desempeño financiero en el Distrito Federal 2007-2012 y perspectiva 2013*. México: Gobierno del D.F.

- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia*. Tesis de Grado, Facultad de Ciencias Económicas. Colombia: Universidad Nacional de Colombia.
- Hornngren, C., Sundem, G. and Selto, F. (2007). *Contabilidad Administrativa*. México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.
- IFC (2009). *Guía informativa de banca pyme*. Washington, D.C.: Corporación Financiera Internacional.
- INEGI (2014). *Censos económicos 2013*. México: Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática.
- Jaramillo, M. y Valdivia, N. (2005). *Las políticas para el financiamiento de las PYMES en el Perú*. Informe final, CEPAL: Lima.
- Kennedy, J. and Tennent, B. (2006). Financial management practices in small business: Regional and Metropolitan. *Small Enterprise Research*, 14 (1), pp. 55-63.
- López, M. y Marín, S. (2010). Los sistemas de contabilidad de costos en las PYME mexicana *Investigación y Ciencia*, 47 (Abril, 2010), pp. 49-56.
- Mallo, C. y Pulido, A. (2008). *Contabilidad financiera un enfoque actual*. España: Cengage Learning Edición,
- Martínez, J. y Álvarez, C. (2006). Mapa de Competitividad para el diagnóstico de las PYME. *Memorias del XI Congreso internacional de Contaduría Administración e Informática*, Ciudad de México, octubre.
- Mayorga, J. (2011). La estructura financiera óptima de las PYMES del sector industria de la ciudad de Bogotá. *XVI Congreso internacional de contaduría, administración e informática*, Ciudad Universitaria, D.F. México 5-7 de octubre.
- Mazzarol, T., Reboud, S. and Klark, D. (2015). The financial management practices of small to medium enterprises. *Small Enterprise Association of Australia and New Zealand, 28th Annual SEANZ conference proceedings*, 1-3 July Melbourne 2015.
- Meigs, R. y Meigs, W. (2001). *Contabilidad. La base para decisiones gerenciales*. México: McGraw Hill.
- Orozco-Felgueres, E. (s.f.). La auténticplaneación fiscal [En línea]. Recuperado el 30 de Septiembre 2016: <http://www.cefa.com.mx/articulos/di55p19.html>
- Pallo, V. (2013). *Gestión financiera-administrativa de las PYMES Quevedo, y su incidencia en la productividad periodo 2011-2012*. Tesis de grado, Ecuador: Universidad técnica estatal de Quevedo, Facultad de ciencias empresariales.
- Pesce, G., Briozzo, A. y Vigier, H. (2011). Financiamiento y sistemas de información en PYMES. *XXXI Jornadas administración financiera*, septiembre, Universidad Nacional del Sur, Argentina.
- Saavedra, M. (2010). Un estudio comparativo del perfil financiero y administrativo de las pequeñas empresas en México: entidades del Estado de México, Hidalgo, Puebla, Sonora y Tamaulipas. Resultados Finales. *Revista del Centro de Investigación, Universidad La Salle*, 9 (33), pp. 5-30.
- Saavedra, M. (2012). Una propuesta para la determinación de la competitividad en las PYME latinoamericana. *Pensamiento & gestión, Universidad del Norte* 33, pp. 93-124.



- Saavedra, M. (Coord.) (2014). *La determinación de la Competitividad de las PYME en el Distrito Federal*. México: Universidad Nacional Autónoma de México, Publicaciones Empresariales, FCA Publishing.
- Saavedra, M. y Milla, S. (2012). La competitividad de las PYME mexicana en el nivel micro: el caso del estado de Querétaro. *Memoria de la XXVIII Asamblea anual de la academia europea de economía de la empresa (AEDEM)*, Barcelona España, 5- 7 de junio.
- Saavedra, M., Milla, S. y Tapia, B. (2013). Determinación de la competitividad de las PYME en el nivel micro: El caso de del Distrito Federal, México. *Faedpyme International Review*, 2 (4), pp. 18-32. doi:10.15558/fir.v2i4.38.
- Terrazas, R. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectivas*, 23, (enero-junio), pp. 55-72.
- Turyahebwa, A., Sunday, A. and Ssekajugo, D. (2013). Financial management practices and business performance of small and medium enterprises in western Uganda. *African Journal of Business Management*, 7 (38), pp. 3875-3885.
- Turyahebwa, A., Sunday, A., Burani, A. and Eliabu, B. (2013). Financial management practices in small and medium enterprises in selected district in western Uganda, *Research Journal of Finance and Accounting*, 4 (2), pp. 29-42.
- Zevallos, E. (2008). Pymes, tecnología y gestión de información. En: *SELA (2008). PYMES: Visión estratégica para el desarrollo económico y social. Barquisimeto, Venezuela: Sistema Económico Latinoamericano y del Caribe*.
- Zhongsheng Hua, Yu Wang, Xiaoyan, X., Bin Zhang, Liang Liang. (2007). Predicting corporate financial distress based on integration of support vector machine and logistic regression. *Expert Systems with Applications*, 33 (2), pp. 434-440.
- Zorrilla, J. (2006). La información como estrategia en un contexto global y competitivo: una revisión teórica. *Intangible Capital*, 2, (2), pp. 259-276.