



# Una Estrategia Riesgosa: Aplicaciones móviles como medio de financiamiento para la microempresa en México

Jaqueline Castro Marquez <sup>a</sup>

**Resumen** – La era tecnológica da como resultado el surgimiento de aplicaciones móviles que pueden ser una excelente opción de financiamiento para las microempresas, por su rapidez y eficacia en el otorgamiento de créditos. El objetivo principal de este documento es analizar el papel de las aplicaciones móviles como fuente de financiamiento para las microempresas, con el fin de entender el impacto en sus finanzas, también vamos a ejemplificar dicho impacto por medio de un ejemplo práctico. Para llevar a cabo esta investigación, se utilizó la revisión documental y la observación, como principales herramientas, obteniendo como resultado información acerca del riesgo que representan estas aplicaciones móviles debido a las altas tasas de interés. Después de revisar y explorar varias aplicaciones podemos concluir si son o no una buena opción para el microempresario.

**Palabras clave** – Tecnología Financiera, Préstamo, Economía, Costo-Beneficio, Dinero.

**Abstract** – The technological era results in the emergence of mobile applications that can be an excellent financing option for microbusinesses, due to their speed and effectiveness in granting credit. The main objective of this document is to analyze the role of mobile applications as a source of financing for microbusinesses, in order to understand the impact on their finances. We are also going to exemplify said impact through a practical example. To carry out this research, documentary review and observation were used as the main tools, obtaining as a result information about the risk that these mobile applications represent due to high interest rates. After reviewing and exploring several applications we can conclude whether or not they are a good option for the microentrepreneur.

**Keywords** – Financial Technology, Loan, Economy, Cost-Benefit, Money.

## CÓMO CITAR HOW TO CITE:

Castro Marquez, J. (2024). Una Estrategia Riesgosa: Aplicaciones móviles como medio de financiamiento para la microempresa en México. *Interconectando Saberes*, (18), 41-53.  
<https://doi.org/10.25009/is.v0i18.2890>

Recibido: 30 de mayo de 2024  
Aceptado: 22 de octubre de 2024  
Publicado: 25 de octubre de 2024

<sup>a</sup> Universidad Veracruzana, México. E-mail: [jaqueline\\_jcm@hotmail.com](mailto:jaqueline_jcm@hotmail.com)



## INTRODUCCIÓN

Con la aparición de la tecnología y su acelerada evolución, las aplicaciones móviles han llegado a resolver muchos problemas en todos los ámbitos de nuestra vida social con aplicaciones para socializar hasta aplicaciones para controlar nuestra salud, y es así como surgen aplicaciones de índole financiero que pueden llegar a solucionar problemas de financiamiento al sector de la MiPymes.

En este ensayo académico exploraremos las aplicaciones móviles que otorgan créditos instalándose en dispositivos móviles y que son aprovechadas por microempresarios que no tienen acceso a la banca tradicional que cierra cada día más la brecha con el fin de evitar fraudes y cartera vencida. De acuerdo, con información proporcionada por la última encuesta realizada por el INEGI en conjunto con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se obtuvo que al menos 9,472 empresas no lograron obtener algún tipo de financiamiento en 2021 (Instituto Nacional de Estadística y Geografía, 2021).

El objetivo de este ensayo académico es el de evaluar mediante revisión de literatura y la observación, al instalar en un dispositivo móvil, el funcionamiento de algunas aplicaciones de préstamos, para posteriormente analizar los riesgos financieros e implicaciones que tiene para una microempresa la adquisición de este tipo de financiamiento.

Para un mejor entendimiento de este trabajo se ha dividido en cinco partes que van de lo general a lo particular, iniciando por el análisis de los tipos de financiamiento de las MiPymes, el uso de dispositivos móviles en México, el funcionamiento de las aplicaciones de créditos, para después adentrarnos en el Costo Anual Total y sus implicaciones contables en la

microempresa. Por último, con base en la planeación financiera se realiza una propuesta de cómo enfrentar estos imprevistos mediante diferentes herramientas de planeación.

La importancia de abordar este tema es crucial en la actualidad, debido a que cada día aparecen más aplicaciones, que otorgan financiamiento de manera fácil y rápida, pero nunca son evaluados los riesgos financieros. El impacto financiero es innegable, por lo que es también importante analizar las implicaciones en los estados financieros desde un ejemplo práctico que logrará presentar de manera clara como las altas tasas de interés pueden poner en riesgo a la empresa durante el plazo del crédito.

De esta manera surgen los siguientes cuestionamientos ¿Qué riesgos financieros se presentan al solicitar financiamiento mediante las aplicaciones de créditos en dispositivos móviles? ¿Es una buena opción este tipo de financiamiento para las MiPymes?

Con estos cuestionamientos aparecen también las hipótesis las siguientes:

- Las aplicaciones de créditos son una excelente opción de financiamiento para la microempresa.
- Las aplicaciones de crédito no son una buena opción de financiamiento para la empresa.

Al final de esta investigación y con los datos recabados podremos afirmar o negar las hipótesis mencionadas.

Los temas financieros abordados en este documento y que aportan datos interesantes al análisis de la problemática son: financiamiento, balance general, estado de resultados, razones y planeación financiera.

## LA MICROEMPRESA EN MÉXICO

México es un país que se destaca por la manera en que su gente busca salir adelante para encontrar una mejor calidad de vida, es por lo que muchos de sus habitantes encuentran esta oportunidad al emprender un negocio. Según datos de la ENAFIN (Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas), en nuestro país en el año 2021 de las empresas existentes el 62% son microempresas (INEGI, 2023). Estas se caracterizan por el número de personas que laboran en ellas y para ser catalogadas de esta manera deben de tener un máximo de diez empleados. Las microempresas son las que tienen mayor presencia en el ámbito empresarial no solo en México, si no en el mundo es por lo que el veintisiete de junio es declarado el día de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MiPymes), por la Asamblea General de las Naciones Unidas (ONU), con el objetivo de reconocer su importancia en la economía global.

De acuerdo con los datos oficiales más actuales en México las MiPymes, aportan el 39% del Producto Interno Bruto (PIB) (INEGI, 2023), por lo que son la espina dorsal del mercado laboral, captando el mayor número de personas económicamente activas en un porcentaje del 40.5% en 2023 (INEGI, 2023), estas empresas no se encuentran en un solo sector económico, sino que pueden desarrollarse en el sector, primario, secundario o de servicios.

En 2021, había al menos 280,489 empresas con seis personas activas en los sectores de la construcción, la industria manufacturera, el comercio y los servicios. De estas, 6.9 % eran medianas; 35.3 %, pequeñas y 52.8 %, microempresas (INEGI, 2023), estas cifras en 2023 aún no han sido actualizadas, pero nos da una idea del impacto que generan en la economía del país. Analizando estas cifras podríamos pensar que es fácil emprender o

establecer una microempresa en México, sin embargo, los retos a los que se enfrentan los microempresarios son muchos en los primeros años de actividad, incluso muchas de estas no logran superar la primer década de vida, en 2019 a nivel nacional la esperanza de vida de un establecimiento al nacer es de 8.4 años, por poner algunos ejemplos en Oaxaca existe la mayor esperanza de vida de la microempresa con 11.4 años; en contraste con , Tamaulipas y Veracruz donde su esperanza de vida al nacer es de 7.2 y 7.4 años, respectivamente (INEGI, 2019).

Para iniciar operaciones, la empresa necesita introducir tecnología ya que puede ser un factor fundamental para que perdure, la innovación en los productos genera gastos de investigación y desarrollo que pueden llegar a ser costosos para el microempresario, la publicidad es de vital importancia ya que a través de ella se abrirán nuevos mercados y se ganarán clientes, todo esto genera un gasto que se puede reflejar en limitaciones para su operación.

La inversión en lo antes mencionado es una de las principales razones por las cuales los microempresarios buscan fuentes de financiamiento que los ayuden al logro de sus objetivos.

## EL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA EN MÉXICO

En México para iniciar operaciones el microempresario recurre a fuentes tradicionales de financiamiento como lo son los bancos o instituciones financieras, la última Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) realizada en 2021, menciona algunos datos interesantes: al menos el 46.6% de las empresas han solicitado financiamiento y solo el 43.3% lo han obtenido. Del total de los solicitantes del financiamiento

el 44.3 % son medianas, 30.6 % son pequeñas y 24.5 % son microempresas (INEGI, 2023).

Las MiPymes que no logran obtener financiamiento de los medios tradicionales buscan alternativas para el logro de sus objetivos en medios no tradicionales los cuales se han vuelto más populares en los últimos años debido a la capacidad de ofrecer alternativas flexibles y accesibles para los emprendedores y microempresarios que buscan capital para expandir o mantener sus operaciones, entre los medios más comunes para el financiamiento podemos encontrar los siguientes:

- *Crowdfunding*: esta es una nueva forma de financiamiento colectiva que parte de los préstamos o inversiones que realizan pequeños inversionistas. Por esta aportación, estos reciben a cambio una participación de los beneficios de la empresa. (Crowdfunding, 2022).
- *Prestamos P2P*: es un modelo de financiamiento concedido a través de sitios web que actúan como intermediarias, y que tienen como objetivo contactar a empresas necesitadas de financiamiento con inversores que quieren obtener una ganancia de sus ahorros. (Prestamos P2P, 2022).
- *Apps de préstamos en dispositivos móviles*: son servicios digitales que conectan a personas que requieren préstamos con prestamistas. Para verificar su identidad lo hacen de forma electrónica accediendo a datos almacenados en su dispositivo móvil y sin tener que ir a una sucursal, recibiendo el dinero vía una transferencia bancaria electrónica directo a su cuenta. El reembolso del préstamo sucede comúnmente de la misma forma. (Las Aplicaciones de Préstamos te Pueden Embargar, 2023).

Esta última opción es el objeto de análisis del presente ensayo, ya que las aplicaciones que otorgan créditos o préstamos a los microempresarios son una excelente opción para la obtención de recursos una manera fácil y rápida que les permita alcanzar sus objetivos.

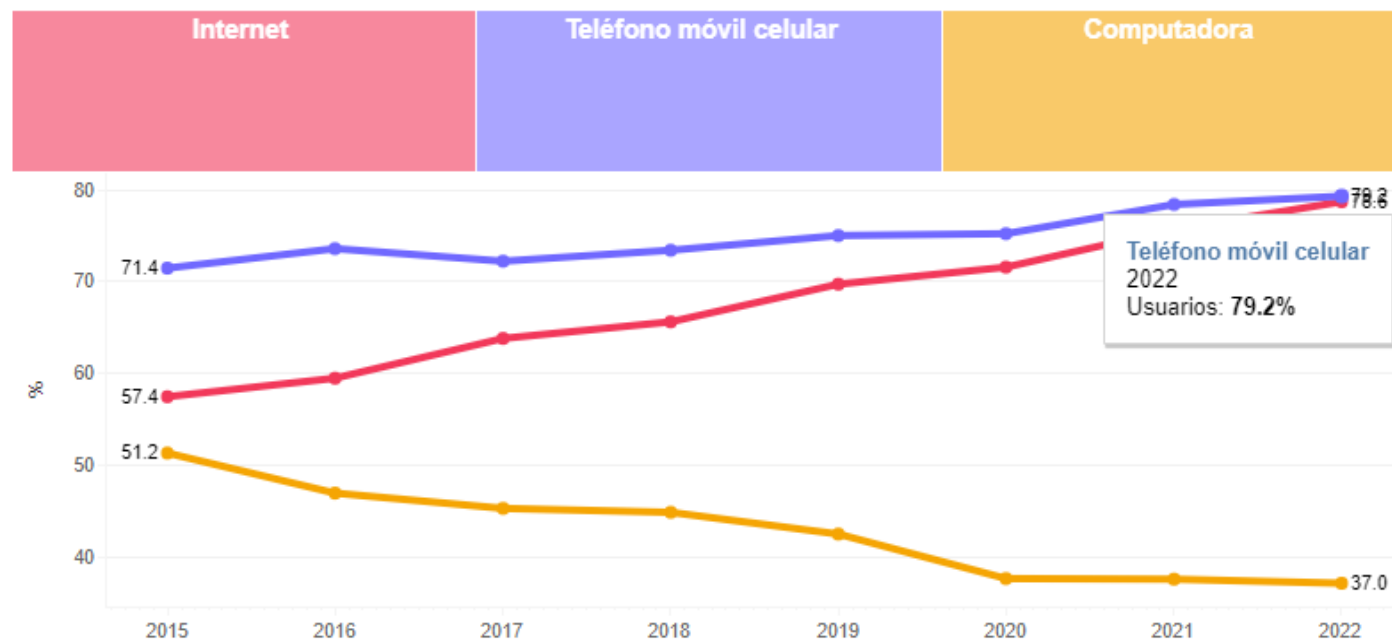
## APLICACIONES DE FINANCIAMIENTO EN MÉXICO

Con el aumento del uso de la tecnología en los últimos años, los dispositivos móviles han redefinido la forma con la que interactuamos con el mundo digital, a medida que la tecnología móvil sigue avanzando es más fácil encontrar diversas plataformas para el esparcimiento, la vida social y las finanzas. Es en esta última donde en los últimos años han surgido diversas aplicaciones para ahorrar, invertir y solicitar préstamos de manera fácil y rápida.

La Encuesta Nacional sobre Disponibilidad y Uso de Tecnologías de la Información en los Hogares (ENDUTIH) realizada en 2022, señala que el uso de dispositivos móviles ha aumentado 7.8 puntos porcentuales en los últimos años (INEGI, 2022), lo que ha abierto un área de oportunidad para el desarrollo de tecnologías al alcance de la mano.

**Figura 1**

Uso del celular en 2022 en México



Nota. Obtenido de INEGI, 2023. Estadísticas del aumento del celular en el año 2022, en México. <https://www.inegi.org.mx/programas/dutih/2022/>

Con esta área de oportunidad surgen las aplicaciones móviles de préstamos, las cuales se volvieron más populares después de la pandemia por Covid19, de acuerdo con la información recabada por el Consejo Ciudadano para la Seguridad y Justicia de la Ciudad de México (organismo sin fines de lucro que ofrece asesoría jurídica y psicológica en el país), existen actualmente 277 aplicaciones activas para la solicitud de préstamos activas la mayoría de ellas sin estar reguladas ante la ley.

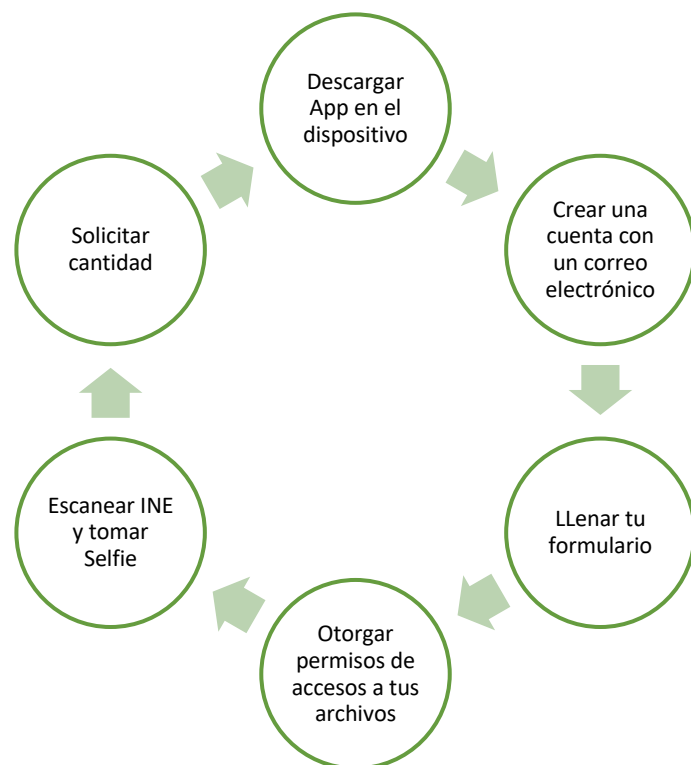
Para que el microempresario sea sujeto de crédito de estas aplicaciones es necesario que recurra a un proceso que se realiza por medio de una aplicación que se instala en el dispositivo móvil (celular), es importante que esta se descargue en este tipo de dispositivo ya que uno de los requisitos es que los dejes acceder a los contactos de tu teléfono, fotografías y demás archivos guardados en el dispositivo. Los otorgamientos de crédito se caracterizan por que no importa el score en

tu historial crediticio en el buró de crédito y se otorgan sin un aval o prendas en garantía.

La diferencia entre una aplicación de préstamos personales y una para microempresarios se puede caracterizar por el monto de préstamo que estas ofrecen, algunas aplicaciones de préstamos personales llegan hasta los veinte mil pesos en cambio de otras aplicaciones que son utilizadas por microempresarios pueden otorgar montos hasta por doscientos mil pesos, una característica más que hace la diferencia es que para los microempresarios es necesario mencionar en una en el formulario a que tipo de actividad comercial se dedica. La manera de uso de estas aplicaciones se puede observar en la figura 2.

**Figura 2**

*Ciclo del uso de las aplicaciones móviles de préstamos*



Una vez solicitado el préstamo se pasa a un estatus de preaprobación y en un lapso de veinticuatro horas se da la respuesta definitiva para saber el monto otorgado. Este monto es de un máximo de hasta doscientos mil pesos, con un interés que varía de acuerdo con el score en buro de crédito, y puede llegar a ser de hasta el 81.9% sobre la cantidad otorgada, el Costo Anual Total (CAT) puede llegar a ser del 103.8% sin IVA.

Este interés también depende de la periodicidad con la cual se realicen los pagos del crédito pueden ser: mensuales, quincenales o semanales y no hay la opción de pago capital por lo que es un plazo fijo, sin opción de liquidación anticipada, este plazo puede llegar a ser hasta de treinta y seis meses.

## MARCO LEGAL

De acuerdo con la Ley de Instituciones de Crédito en su artículo segundo, las únicas entidades autorizadas para el otorgamiento de créditos son las Instituciones de Banca Múltiple y las Instituciones de Banca en Desarrollo (Ley de Instituciones de Crédito, 2022). Sin embargo, con la aparición de diversas entidades financieras que operaban sin regulación alguna ofreciendo diversos servicios financieros, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, ha creado a lo largo de los años diferentes figuras para poder tener un control, a continuación se mencionan los principales tipos, los servicios que ofrecen y el segmento de usuarios a que van dirigidas:

- **Instituciones de Banca Múltiple:** Llamada también banca tradicional, realizan operaciones de captación de recursos y financiamiento al público en general (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2016).
- **Banca de Nicho:** O instituciones con licencia de operación limitada, las cuales van dirigidos a sectores específicos de la sociedad que realizan actividades permitidas en la Ley de Instituciones de Crédito (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2016).
- **Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOM):** Son instituciones bajo la figura de Sociedades Anónimas encargadas de ofrecer créditos, arrendamiento o factoraje financiero, deben de estar registradas ante la CONDUSEF y son reguladas bajo la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito, son clasificadas en reguladas y no reguladas (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2015).



- Sociedades Financieras de Objeto Limitado (SOFOL): Son entidades financieras dedicadas al otorgamiento de créditos a un sector o actividad, están autorizadas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y vigiladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, estas no están autorizadas desde el año 2013 por lo que la CNBV solo las vigila a las existentes (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2013).
- Sociedad Financiera Popular (SOFIPOS): Son entidades de microfinanzas que trabajan bajo el esquema de aportación de socios y préstamos o créditos a clientes, operan bajo la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y van dirigidos a el segmento de la sociedad que no es sujeto de créditos de la banca tradicional (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2013).

Al desaparecer las SOFOLES en el año 2013, las aplicaciones de crédito que se encuentran reguladas y autorizadas trabajan en su mayoría bajo la figura de SOFIPOS.

Estas entidades regulan su funcionamiento ante diferentes leyes mexicanas, por ejemplo:

- Ley General de Sociedades Mercantiles
- Ley de Ahorro y Crédito Popular
- Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia
- Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito
- Ley para la Transparencia y Ordenamiento de Servicios Financieros

- Ley de Protección y Defensa del Usuario de los Servicios Financieros
- Ley General de Actividades Auxiliares de Crédito

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores supervisa y vigila el cumplimiento de la ley, mientras que la Comisión Nacional para la Defensa y Protección del Usuario de Servicios Financieros (CONDUSEF), atiende las quejas de los usuarios, al usar estos servicios (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, 2023).

## COSTO FINANCIERO

Una aplicación móvil otorgante de crédito, puede ser la primera opción de un microempresario al tener una necesidad de liquidez, debido a los pocos requisitos y rapidez en los trámites, estas aplicaciones han ganado mayor popularidad en el segmento de la sociedad que no es sujeto de crédito de la banca tradicional, sin embargo, el costo de obtener este tipo de créditos puede ser contraproducente para el microempresario, el alto costo de los servicios financiero puede generar una deuda impagable que traiga problemas con el microentorno en que se desenvuelve la empresa, ya que como se mencionó anteriormente al tener acceso a tu dispositivo móvil, acceden a tus contactos en caso de algún atraso en un pago.

El principal problema financiero que subyace de solicitar este tipo de préstamos son los altos intereses y el costo de los servicios financieros como la comisión por apertura, gastos por el mantenimiento del crédito, cobran comisión por el pago en instituciones financieras, en caso de atraso de pago se cobra una comisión por intento de cobro, por gastos de cobranza y reclamación improcedente esto se puede verificar en el contrato disponible en una de las aplicaciones. El utilizar este tipo de servicios puede llevar a la falta de liquidez y de

solvencia, al endeudamiento excesivo mostrando altos índices en sus pasivos y finalmente a la desaparición de la empresa.

El alto costo financiero al solicitar este tipo de financiamiento es un tema de preocupación entre las autoridades que no han logrado regular los intereses y comisiones que estas aplicaciones cobran a sus usuarios, en la siguiente tabla se puede apreciar los costos de tres aplicaciones más utilizadas en México que ofrecen prestamos arriba de los cien mil pesos.

**Tabla 1**

*Comparativa de interés de prestamos*

App	Montos hasta	Tasa de Interés	Comisión por apertura	Plazo	Costo Anual Total más IVA
Yo te presto	\$375 mil pesos	Del 8.9% al 38.9%	Del 2.9 al 4.9%	De 6 a 36 meses	23.18%
Kubo Financiero	\$100 mil pesos	Del 16% al 81.45%	2% de acuerdo con el monto más IVA	De 4 a 36 meses	91%
Doopla	\$300 mil pesos	Del 12% al 34%	6%, más comisión	De 3 a 36 meses	20.9%

*Nota.* Los montos mostrados corresponden a diversas cotizaciones que se realizaron en aplicaciones de préstamo, para verificar el monto total del interés y las diversas comisiones al solicitar el préstamo.

Como podemos observar el costo financiero es muy alto al menos en estos ejemplos lo que se traduce en deuda para la microempresa.

## COSTO FINANCIERO PARA LA MIPYMES

De acuerdo con la última estratificación de las MiPymes realizada por la Secretaría de Economía, se considera una microempresa aquella la cual tiene un máximo de diez empleados y facturan un tope de cuatro millones de pesos anuales (Secretaría de Economía, 2012), con estos datos podemos deducir que las microempresas que

deciden este tipo de financiamiento tienen un alto costo financiero, lo cual afecta su solvencia y liquidez.

EL Costo Anual Total (CAT), es una medida estandarizada para obtener el costo del financiamiento al obtener un préstamo, en él se incorporan los intereses y gastos inherentes a los créditos (Banco de México, 2023), este se calcula de acuerdo con lo publicado por el Banco de México en la Circular 21/2009, utilizando la siguiente fórmula:

**Figura 3**

*Fórmula para calcular el Costo Anual Total*

$$\sum_{j=1}^M \frac{A_j}{(1+i)^{t_j}} = \sum_{k=1}^N \frac{B_k}{(1+i)^{S_k}}$$

*Nota.* La fórmula es utilizada para calcular el CAT, el cual es medida estandarizada del costo de financiamiento, expresado en términos porcentuales anuales. <https://ikiwi.com.mx/costo-anual-total-cat/> Donde:

M= Número total de disposiciones del crédito

j= Numero consecutivo que identifica cada disposición del crédito

A<sub>j</sub>= Monto de la j-ésima disposición del crédito.

N= Número total de pagos

k= Número consecutivo que identifica cada pago

B<sub>k</sub>= Monto k-ésimo pago

t<sub>j</sub>= Intervalo de tiempo, expresado en años y fracción es de año, que transcurre entre la fecha en que surte efecto el contrato y la fecha del k-ésimo pago

S<sub>k</sub>=Intervalo de tiempo expresado en años y fracciones de año que transcurre entre la fecha en que surte efecto el contrato y la fecha del k-ésimo pago

## EJEMPLO PRÁCTICO CAT

Vamos a suponer que una microempresa dedicada a la producción y venta de café tiene la oportunidad de comprar un tostador de café a bajo costo, viene la época de cosecha y es importante agilizar la producción debido a que este año se garantiza el aumento de la cosecha de café cereza, sin embargo, no cuenta con la liquidez inmediata suficiente, por lo que deciden recurrir a un préstamo de \$100 mil pesos, para poder comprar la



maquinaria, saben que al recurrir a este tipo de préstamos el costo del tostador aumentará debido a los gastos financieros, pero no se descapitalizarán para el inicio de las operaciones de la cosecha, por lo que deciden evaluar esta opción.

El precio en el mercado del tostador oscila entre los noventa y los cien mil pesos de contado, lo que implica quedarse sin liquidez, la empresa evalúa una opción de préstamo en aplicación móvil debido a que es fácil y

rápida de tramitar, esta opción le ofrece la siguiente opción:

- Monto de préstamo: \$100,000
- Temporalidad: 12 meses
- Periodicidad de pago: Mensual

El cálculo del CAT se puede realizar con la fórmula antes mencionada, sin embargo, estas aplicaciones ya cuentan con una calculadora que te permite evaluarlo.

#### Figura 4

Cotización de préstamo

¿Cuánto dinero necesitas?  
\$100,000  
Desde \$5,000 hasta \$100,000 pesos

¿Cada cuándo quieres pagar?

✓ Mensual    Quincenal  
Catorcenal    Semanal

¿Cuánto quieres pagar?  
\$12,000

**Detalles del cálculo**

Terminas de pagar en <b>12 meses</b>	Nuestra tasa promedio <b>59.3%</b>	Pago mensual <b>\$11,753.29</b>
---	---------------------------------------	------------------------------------

*Nota.* La imagen muestra una cotización realizada por un monto de cien mil pesos, esto con el fin de demostrar la tasa de interés para pagar en un lapso de doce meses. <https://www.kueski.com/prestamo-internet>

Como podemos observar el Costo Anual Total, es muy elevado asciende a los 59.3%, lo que implica que durante este tiempo la empresa estaría desembolsando un aproximado de doce mil pesos mensuales, lo que para una microempresa es un riesgo innegable. Claro que se deben de analizar también las condiciones del micro y macroentorno de la empresa, para que el director general pueda analizar si esta inversión es viable o no, además de analizar el costo beneficio de acuerdo a el aumento de la producción, incluso se podría analizar si el préstamo puede ser a un plazo inferior, cabe mencionar que estas aplicaciones móviles no cuentan la opción de abono a capital por lo que el plazo al que se

decida solicitar el préstamo es fijo y el que al menos en la simulación del crédito el tiempo del préstamo tampoco puede ser menor.

#### IMPLICACIONES CONTABLES DE LOS COSTOS FINANCIEROS

##### Balance General y el Estado de Resultados

Supongamos que la empresa de café decidió solicitar el prestamos de los cien mil pesos, por lo que en los próximos doce meses debe de incluir en su balance general y en su estado de resultados los activos y pasivos que generó este préstamo, El préstamo es obtenido en

el mes de octubre, por la cantidad total incluyendo gastos financieros de \$141,039.48, por lo que al final del mes sus activos habrán incrementado por la adquisición de equipo y sus pasivo aumentaron por la adquisición de la deuda.

En el estado de resultados los gastos financieros son una parte importante ya que reflejan el costo de financiamiento adquirido por la microempresa, estos incluyen los intereses y las comisiones por la adquisición del préstamo. Los gastos financieros son una parte importante de la rentabilidad y la salud financiera de la empresa, Los inversionistas analizan estos costos para entender como la empresa gestiona la deuda y como afecta sus resultados financieros. En este ejemplo hipotético, a pesar del alto costo de los gastos financieros la empresa aún presento un saldo positivo.

Debemos de recordar también que no solo afecta las cuentas de pasivo, activo y gastos financieros. Una empresa al adquirir un financiamiento para la compra de maquinaria debe de tener en cuenta en sus estados financieros la amortización, se debe de ir actualizando la deuda en el estado de situación financiera mes con mes al realizar el pago de la mensualidad y en caso de que la deuda sea mayor a un año reclasificarla de acuerdo al tiempo en corto y mediano plazo, también cualquier atraso que genere comisión o aumento de intereses deberá de registrarse para tener el monto total de la inversión.

Las notas que nos den información acerca del financiamiento deben de ser claras en los estados financieros ya que muestran los términos y condiciones de la deuda, en estas notas se debe de incluir la tasa de interés y el costo anual total.

## Razones Financieras

Las razones financieras son herramientas que ayudan a la empresa a demostrar su salud financiera y evaluar diferentes aspectos con ayuda de los estados financieros, para ellos existen varios indicadores, entre los más común encontramos la rentabilidad, la liquidez la solvencia y el endeudamiento. Para seguir con este ejemplo práctico, vamos a analizar las implicaciones financieras que tiene el tomar una deuda en este tipo de aplicaciones que tienen costos tan elevados.

Para darnos una idea de las repercusiones financieras vamos a realizar tres razones con las cuales vamos a demostrar que el tomar estos préstamos no es buena opción para la microempresa a pesar de tener acceso a ellos de manera fácil y rápida.

### Liquidez

La liquidez se define como la capacidad que tiene la empresa para convertir sus activos en dinero esto con el fin de atender sus obligaciones a corto plazo (Banco Santander, 2023), siguiendo con el ejemplo anterior, vamos a analizar como afecto la adquisición de la deuda a la empresa con ayuda de los estados financieros contenidos en los anexos. El primer cálculo para realizar es el de la liquidez dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente.

- $\text{Liquidez} = \text{Activo Circulante} / \text{Pasivo Circulante}$
- $\text{Liquidez} = 60000 / 191039.48 = 0.31$

Con este resultado podemos deducir que la empresa no tiene para cubrir sus pasivos de manera inmediata ya que por cada peso a pagar solo tiene 0.31 pesos para hacerlo.

### Prueba del ácido

Esta es una razón financiera llamada también de solvencia inmediata, tiene como objetivo mostrar el número de veces que la empresa cuenta con el recurso de más fácil disponibilidad para cubrir sus deudas u obligaciones a corto plazo (Rivera, 2022).

- Prueba del Ácido=  $\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$
- Pasivo Circulante
- Prueba del Ácido=  $\frac{60000 - 30000}{191039.48} = 0.15$

Como podemos observar este resultado no es favorable ya que solo se puede pagar la deuda 0.15 veces, con los activos circulantes sin incluir los inventarios.

### Deuda de Activos Totales

Con esta razón financiera sabemos el grado de endeudamiento de la empresa y nos muestra que cantidad de los activos son en financiados por los acreedores o terceros (Secretaría de Hacienda y Crédito Público, 2017).

- DeAT=  $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
- Activo Total
- Deuda de Activos Totales=  $\frac{191039.48}{306040} = 0.62$

Los valores saludables para una empresa deben de ser menores a 40%, lo que indicaría que puede disponer de sus activos, sin embargo, mayor a 60% nos muestra el financiamiento que recibimos de terceros.

## PLANEACIÓN FINANCIERA COMO LA PRINCIPAL HERRAMIENTA PARA LA INVERSIÓN EN LA MICROEMPRESA

La planeación financiera es importante en cualquier tipo de empresa sin importar su tamaño, sin embargo, por las características de la microempresa es necesario que

esta herramienta se lleve a cabo de manera muy puntual debido a que los recursos obtenidos pocos. La planeación financiera nos va a permitir planear la inversión, evaluar la viabilidad de proyectos, y tomar decisiones de manera correcta. Es también llamada planeación empresarial y permite a las empresas moldear la dirección estratégica y la gestión de recursos (ORACLE, 2023).

Para tener éxito en esta planeación la Asociación Mexicana de Emprendedores (ASEM) define cuatro pasos (Asociación Mexicana de Emprendedores, 2023):

1. Establecimiento de objetivos: Estos deben ser claros y objetivos, medibles y alcanzables y considerar el micro y macroentorno de la empresa.
2. Establecimiento de plazos: Los objetivos deben de tener un enfoque claro y ser establecidos a corto, mediano y largo plazo.
3. Elaboración de presupuestos: Para que el logro de los objetivos sea un hecho, se deben de realizar presupuestos considerando los detalles de cada objetivo, se pueden realizar presupuestos de ingresos, egresos, inversión y financiamiento por mencionar algunos.
4. Evaluación y medición de resultados: Una vez transcurrido el plazo establecido para el logro de los resultados, se deben analizar los resultados del plan financiero por medio de indicadores establecidos previamente, por ejemplo, el retorno de la inversión, el margen de beneficio o el flujo de efectivo.

Cualquier empresa para realizar una inversión como en el ejemplo planteado con anterioridad debe de prever las inversiones con anticipación y plasmarlas en

su presupuesto, para evitar caer en prácticas que pongan en riesgo la estabilidad y salud financiera de la empresa, como lo es la adquisición de financiamiento por medio de aplicaciones. Todas las decisiones de la empresa deben de estar sustentadas y plasmadas en un plan financiero.

## CONCLUSIONES

El financiamiento ha sido un desafío en nuestro país para la microempresa, existen barreras que afectan el acceso a un financiamiento formal como lo es el no contar con historial crediticio y los procesos burocráticos. Es aquí cuando emerge la innovación tecnológica como una solución rápida, pero con un riesgo innegable en esta época donde la tecnología está al alcance de nuestra mano, debido a sus altas tasas de interés. Como pudimos observar en el ejemplo práctico, la adquisición de un crédito por estos medios no tradicionales eleva el costo de la inversión, deja sin liquidez a la empresa durante el tiempo que dure el crédito y finalmente lo mantiene endeudado debiendo sus activos a terceros.

Estas plataformas han logrado penetrar en áreas rurales y urbanas, reduciendo significativamente la brecha de inclusión financiera. La facilidad de uso y la disponibilidad 24/7 permiten a los emprendedores gestionar sus necesidades financieras de manera eficiente y en tiempo real.

La inclusión financiera se ha visto potenciada por la alta penetración de teléfonos móviles en México. Según el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), la mayoría de los mexicanos poseen un teléfono móvil, y el uso de smartphones está en constante crecimiento. Esto ha proporcionado una base sólida para que las aplicaciones móviles se conviertan en una herramienta esencial para el financiamiento de microempresas.

Debido a esto consideramos que la planeación financiera es la mejor herramienta cuando se trata de inversión ya que se consideran todos los aspectos que influyen en la toma de esta importante decisión y se establecen objetivos claros además de calcular los tiempos de el retorno de la inversión, el origen de los ingresos etc.

## REFERENCIAS

- Asociación Mexicana de Emprendedores. (2023, 29 de junio). *4 etapas de la planificación financiera que toda Pyme debe considerar*. [https://asem.mx/blog\\_asem/4-etapas-de-la-planificacion-financiera-asem/](https://asem.mx/blog_asem/4-etapas-de-la-planificacion-financiera-asem/)
- Banco de México. (2023). *Costo Anual Total: Calculadora*. <https://www.banxico.org.mx/CAT/>
- Banco Santander. (2023, 10 de noviembre). *Liquidez financiera*. <https://www.bancosantander.es/glosario/liquidez-financiera>
- Cámara de Diputados del H. Congreso de la Unión. (2022, 3 de noviembre). *Ley de Instituciones de Crédito*. Diario Oficial de la Federación. [https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LI\\_C.pdf](https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LI_C.pdf)
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2013, 25 de octubre). *Sociedades Financieras Populares (SOFIPOS)*. <https://www.cnbv.gob.mx/SECTORES-SUPERVISADOS/SECTOR-POPULAR/Preguntas-Frecuentes/Paginas/Sociedades-Financieras-Populares.aspx>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2013, 25 de octubre). *SOFILES*. <https://www.cnbv.gob.mx/SECTORES-SUPERVISADOS/OTROS-SUPERVISADOS/Descripcion-del-Sector/Paginas/SOFILES.aspx>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2015, 30 de junio). *SOFOMES*. <https://www.cnbv.gob.mx/SECTORES-SUPERVISADOS/OTROS-SUPERVISADOS/Descripcion-del-Sector/Paginas/SOFOMES-Reguladas.aspx>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2016, 26 de septiembre). *Tipos de bancos: Acciones y programas*. <https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/tipos-de-bancos>

- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2023, 30 de junio). Sector de Ahorro y Crédito Popular. <https://www.condusef.gob.mx/?p=mapa-sofipo&ide=6>
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). (2023). Sistema de Registro de Prestadores de Servicios Financieros. <https://webapps.condusef.gob.mx/SIPRES/jsp/pub/index.jsp>
- Cámara Oviedo. (2022). Crowdfunding. <https://www.mba-asturias.com/empresas/crowdfunding/>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2019). Demografía de los Negocios. <https://www.inegi.org.mx/temas/dn/>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2022). La Encuesta Nacional sobre Disponibilidad y Uso de Tecnologías de la Información en los Hogares.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2023). Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE).
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2023). Estadísticas a propósito del día de la micro, pequeña y mediana empresa: Datos nacionales.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). (2021, agosto). Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas. <https://www.inegi.org.mx/programas/enafin/2021/#documentacion>
- Mejora Buró. (2023). Las aplicaciones de préstamos te pueden embargar. <https://mejoraburo.com.mx/las-aplicaciones-de-prestamos-te-pueden-embargar/>
- ORACLE. (2023). Planificación financiera. <https://www.oracle.com/mx/performance-management/planning/what-is-financial-planning/>
- Alter Finance. (2022). Préstamos P2P. <https://www.alterfinancegroup.com/blog/prestamos/prestamos-p2p/>
- Rivera, L. M. (2022, 1 de junio). Razones financieras. Universidad Autónoma de Hidalgo. <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/handle/123456789/20046/razones-financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Secretaría de Economía. (2012). Acuerdo por el que se establece la estratificación de las microempresas.
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público. (2017). Coeficiente de deuda sobre activo. BANCOMEXT. <https://www.bancomext.com/pymex/calculadoras/coeficiente-de-deuda-sobre-activo/>