



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

Nivel de Conocimiento y Aplicación de los Elementos y Técnicas Financieras en el Manejo de los Recursos de la Pequeña y Mediana Industria en el D. F.

Seminario de Investigación Administrativa

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:
LICENCIADO EN ADMINISTRACION
P R E S E N T A

Juan Manuel Avendaño Argueta

MEXICO, D. F.

1977



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

Colaboraron en esta tesis:

Alejandro Morales Arellano

Baltazar Francisco Roque Victoria

Enrique González Diego

Estanislao Francisco Arroyo Delgado

Juan Manuel Avendaño Argueta

Marco Antonio Fidel García Villalón

Mario de la O García

María Cecilia Flores Reyes

Rogelio de Alva Monroy

Rocio del Campo del Pozo

Salvador de la Cruz Jiménez

Sergio Ramírez González

A mis padres

ya que con sus enseñanzas

me han hecho ver los aspectos

positivos de la vida

A mis hermanas,
por su cariño y apoyo
que siempre me han demostrado

A mis maestros
y amigos

AL LIC. HUMBERTO GONZALEZ LOPEZ

**POR LOS CONSEJOS Y ENSEÑANZAS CON LAS
QUE NOS SUPO ESTIMULAR PARA LOGRAR EL
OBJETIVO QUE NOS HABIAMOS DETERMINADO**

A NUESTRA MAXIMA CASA DE ESTUDIOS
Y EN ESPECIAL A LA FACULTAD DE -
CONTADURIA Y ADMINISTRACION.

A TODOS AQUELLOS QUE CONTRIBUYERON
DE ALGUNA FORMA, AL LOGRO DE MIS -
ESTUDIOS PROFESIONALES.

INDICE

	Pág.
INTRODUCCION Y JUSTIFICACION DEL TEMA.....	1
HIPOTESIS.....	5
OBJETIVOS.....	9
MATRIZ OBJETIVO-PREGUNTA.....	13
METODOLOGIA	15
CUESTIONARIO PARA EMPRESARIOS.....	37
Estructura por pregunta:	
- Relación objetivo-pregunta	
- Cuadro de tabulación	
- Gráfica	
INTERPRETACION AL CUESTIONARIO DE EMPRE SARIOS	197
CUESTIONARIO PARA INSTITUCIONES DE CREDITO.....	213
Estructura por pregunta:	
- Relación objetivo-pregunta	
- Cuadro de tabulación	
- Gráfica	
INTERPRETACION AL CUESTIONARIO DE INSTITU- CIONES DE CREDITO.....	263
CUESTIONARIO PARA FIDEICOMISOS	267

estructura por preguntas:

- Relación objetivo-pregunta
- Tabulación
- Gráfica

INTERPRETACION AL CUESTIONARIO DE FIDEI

COMISOS..... 315

CUESTIONARIO PARA CAMARAS Y/O ASOCIACIO

NES: 317

Estructura por pregunta:

- Relación objetivo-pregunta
- Cuadro de tabulación
- Gráfica

INTERPRETACION AL CUESTIONARIO DE CAMA-

RAS Y/O ASOCIACIONES..... 363

CONCLUSIONES..... 367

RELACION ENTRE HIPOTESIS Y CONCLUSIONES..... 373

RECOMENDACIONES 381

BIBLIOGRAFIA..... 385

APENDICE "A" (Ruta Crítica)..... 392

ANEXO: Hoja de Evaluación..... 393

I N T R O D U C C I O N

La pequeña y mediana industria se podría considerar - como el sistema medular de nuestra economía, por consiguiente la que requiere mayor atención tanto de los empresarios, como de los sectores público y privado.

Los principales problemas de la pequeña y mediana industria están directamente relacionados con su administración y primordialmente con aspectos de carácter financiero, el -- cual es el punto más vulnerable de la misma. Es aquí, donde - las habilidades del empresario deben reforzarse con conoci -- mientos técnicos para la optimización de sus recursos en bene

ficio del país.

Los organismos empresariales, preocupados por las crecientes necesidades de la industria, han creado dentro de su estructura departamentos especializados con el fin de proporcionar asistencia técnica a sus afiliados.

En lo que respecta a la banca privada, ha sido el punto de apoyo más comunmente utilizado por la mediana industria para cubrir sus necesidades de financiamiento y asesoría en algunos casos. En lo que respecta a la pequeña industria, no es posible hacer tal aseveración, ya que por sus características no es considerada como sujeto de crédito.

El Gobierno Federal atendiendo a la necesidad de robustecer la economía en el ramo industrial, y conciente de los problemas que ésta afronta, ha canalizado dicho apoyo a través de fideicomisos que proporcionan asesoría y financiamiento a este sector, actuando como bancos de segundo piso, excepción hecha del FOMIN, el cual opera directamente con el empresario.

Por otra parte la dinámica organizacional va haciendo cada vez más compleja la función de dirección, motivando con esto que el empresario utilice los servicios de gente especializada que le ayude a manejar adecuadamente las operaciones -

de la empresa y que optimice los servicios que le proporcionan los organismos empresariales, el sector público y el sector privado para lograr un mejor y más sano desarrollo de la misma.

El decidirnos a realizar la presente investigación - fué motivado principalmente por la inquietud de conocer la situación de pequeña y mediana industria, en cuanto al nivel de conocimientos financieros que tienen los empresarios para manejarlas.

Consideramos que una buena administración financiera es el punto de partida para una proyección integral, así como el elemento más importante para lograr la solidez de la empresa, y permitirle afrontar situaciones difíciles como las que vive actualmente el país.

H I P O T E S I S

1. Es conveniente que los empresarios de la pequeña y me
diana industria, cuenten con la preparación suficien-
te para establecer una administración financiera ópti
ma dentro de su empresa.
2. Existe poco conocimiento, por parte de los empresa --
rios, de las fuentes de financiamiento existentes.
3. Es conveniente que el empresario conozca qué tipo de-
financiamiento es el que va de acuerdo con las necesi
dades de su empresa.
4. Los empresarios desconocen el aspecto operativo de --

los bancos para la obtención de los préstamos que les son necesarios.

5. Se requiere que los empresarios manejen adecuadamente la palanca financiera.
6. Es necesario que la planeación financiera en la pequeña y mediana industria, tanto a mediano como a largo plazo, se realice en forma oportuna y eficiente.
7. Es conveniente que los activos de la empresa se aprovechen adecuadamente valiéndose de los elementos y técnicas que proporciona la administración financiera.
8. Es necesario que los empresarios evalúen por medio de métodos y técnicas de evaluación de inversiones, las ventajas y desventajas que puede obtener al realizarlas.
9. Uno de los problemas que impide el desarrollo de la pequeña y mediana industria, es el espíritu conformista por parte de algunos empresarios con lo que se ha obtenido en su empresa.
10. Se requiere mayor promoción por parte de los organismos descentralizados en relación a los servicios que

proporcionan.

11. Es conveniente que los empresarios aprovechen debidamente los servicios de asesoría que les pueden ofrecer los organismos empresariales e instituciones de crédito.
12. La posible desconfianza por parte de los empresarios a emplear los servicios de profesionales en el área financiera puede ser un obstáculo para el desarrollo de ésta en la pequeña y mediana industria.
13. Las empresas medianas podrían transformarse en grandes industrias contando con una mejor dirección financiera.
14. Es importante que el área financiera de una empresa tenga mayor relevancia en relación a otras áreas de la misma.
15. La utilización de técnicas para la evaluación de inversiones evitaría, en gran parte, el temor que existe por parte de los empresarios al riesgo que implica su realización y que trae como consecuencia el que rehuyan invertir.

O B J E T I V O S

OBJETIVO GENERAL:

Determinar el nivel de conocimientos de carácter fi -
nanciero que tienen las personas encargadas del manejo y apro -
vechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria
en el Distrito Federal.

OBJETIVOS PARTICULARES:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las -
fuentes y formas de financiamiento a las que pueden -
recurrir, de acuerdo a las características de su em -
presa.
2. Poner de manifiesto que el riesgo y la incertidumbre -
se reducirían considerablemente con la ayuda de exper -
tos en finanzas.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que -
prestan asesoría financiera.
4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Administración en el área financiera.

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.
6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.
7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.
9. Demostrar que una adecuada planeación financiera es el punto de partida para una buena proyección de la pequeña y mediana industria.
10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.
11. Conocer el área que maneja los asuntos financieros de

las pequeñas y medianas industrias del Distrito Federal.

12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de una - buena dirección financiera para una mejor planeación y desarrollo que redundaría en solidez para la empresa y que pueda hacer frente a situaciones imprevistas.

MATRIZ OBJETIVO-PREGUNTA

La matriz objetivo-pregunta fué elaborada con el propósito de representar gráficamente la relación entre los objetivos pretendidos y las preguntas que permitirían alcanzar -- los.

Es apreciable en la gráfica, la tendencia a cubrir - con mayor número de preguntas los objetivos de mayor importancia para la investigación, con lo cual se lograría el objetivo general.

M E T O D O L O G I A

1. ELECCION DEL TEMA
2. PLANEACION DEL CUESTIONARIO
3. ELABORACION DEL CUESTIONARIO
4. SELECCION DE LA MUESTRA
5. PRUEBA PILOTO
6. CUESTIONARIO DEFINITIVO
7. LEVANTAMIENTO DE LA ENCUESTA

8. TABULACION
9. ANALISIS DE RESULTADOS
10. INTERPRETACION DE RESULTADOS
11. GRAFICACION
12. CONCLUSIONES
13. RECOMENDACIONES

M E T O D O L O G I A

Todo trabajo de investigación requiere de una organización lógica (Metodología) que le permita irse desarrollando en forma ordenada y sistematizada, hasta alcanzar el objetivo final. El grupo, para la realización del presente estudio -- adoptó la siguiente metodología:

1. ELECCION DEL TEMA.

El tema elegido, trata de medir a través de una muestra, el nivel de conocimientos de los empresarios en el área financiera, así como el grado en que los organismos del sector público y privado promueven los servicios que proporcionan a éstos, para facilitarles el buen funcionamiento de la empresa.

2. PLANEACION DEL CUESTIONARIO.

Se determinaron los sectores más ligados con los em -
presarios, con el objeto de enriquecer el estudio con
puntos de vista externos a ellos, como son las cáma -
ras y asociaciones industriales, la Banca Pública y -
Privada.

3. ELABORACION DEL CUESTIONARIO.

Se elaboraron los cuestionarios a través de lo que --
llamamos "Torbellino de preguntas", o sea una serie -
de cuestiones que consideramos cumplirían con los re-
sultados esperados. Decidimos utilizar preguntas de -
alternativas múltiples con el propósito de facilitar-
la tabulación e interpretación de los resultados. Se-
emplearon también preguntas "abiertas" por considerar
se de importancia la libre opinión de los encuesta --
dos.

4. SELECCION DE LA MUESTRA.

Para la determinación de la muestra se procedió de la
siguiente manera:

4.1. Determinación de la Muestra del Sector Empresarial. -

Se tomó como universo, para tener el total de la pe -

queña y mediana industria en el Distrito Federal un estudio realizado por el FOGAIN en 1974 (y actualizado a junio de 1976)¹ en el cual determinan 2,973 em - presas.

- 4.1.1. Conocimiento de la Situación a Investigar.- Suponemos que la aplicación de técnicas financieras en el manejo de los recursos de la pequeña y mediana industria no se lleva a la práctica en un 95% de las empresas, y que sólo el 5% sí lo realiza, se obtiene que:

p = 95% posibilidad de que no se aplique.

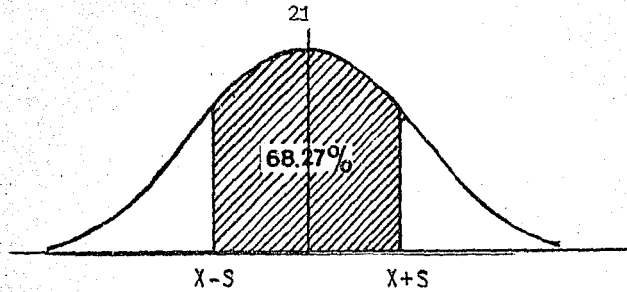
q = 5% posibilidad de que se aplique.

- 4.1.2. Error Máximo.- En el proceso para tomar decisiones a partir de una muestra, se debe asignar un nivel de probabilidad lo más pequeño posible a la factibilidad de llegar a cometer un error en la decisión que se to me. Para llegar a tomar decisiones, conviene hacer de terminados supuestos o conjeturas acerca de las pobla ciones que se estudian. Tales supuestos que pueden -- ser o no ciertos se llaman hipótesis estadísticas y en general, lo son sobre las distribuciones de probabilidad de las poblaciones.

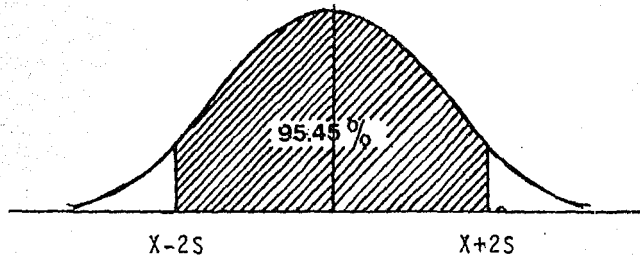
1 "El Mercado de Valores" Semanario de Nacional Financiera, - S. A. No. 39, Septiembre 27 de 1976.

En investigaciones en donde se trabaja con elementos humanos, es común el empleo de niveles de significación de $\pm 5\%$, es decir, se está con un 95% de confianza que se toma la decisión adecuada. En tal caso se dice que la hipótesis ha sido rechazada a nivel de significación del 0.05, lo que significa que se puede cometer un error con una probabilidad de 0.05. (FIGURA No. 1).

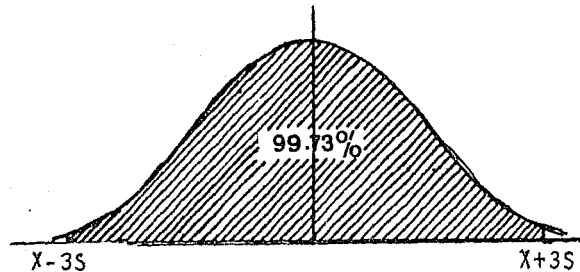
4.1.3 Intervalos de Confianza.- Un problema muy importante de la inferencia estadística es la estimación de parámetros a partir de los correspondientes estadísticos muestrales. Teniendo en cuenta que la confianza dada por dos números entre los cuales se considera dicho parámetro se llama estima de intervalo del parámetro encontramos que los niveles de confianza más utilizados en la práctica son los siguientes en la curva normal de poblaciones de la Campana de Gauss:



- a) El 68.27% de los casos estarán comprendidos entre: -
 $X-S, X+S$.



- b) El 95.45% de los casos estarán comprendidos entre: -
 $X-2S, X+2S$



- c) El 99.73% de los casos estarán comprendidos entre: -
 $X-3S, X+3S$.

Donde:

X = Media

S = Desviación Estándar.

1, 2, 3, = Z_c = Nivel de Confianza.

TABLA No.1

NIVEL DE SIGNIFICACION	0,10	0,05	0,01	0,005	0,002
VALORES CRITICOS DE % PARA ENSAYOS DE DOS COLAS	-1,645 y 1,645	-1,96 y 1,96	-2,58 y 2,58	-2,81 y 2,81	-3,08 y 3,08

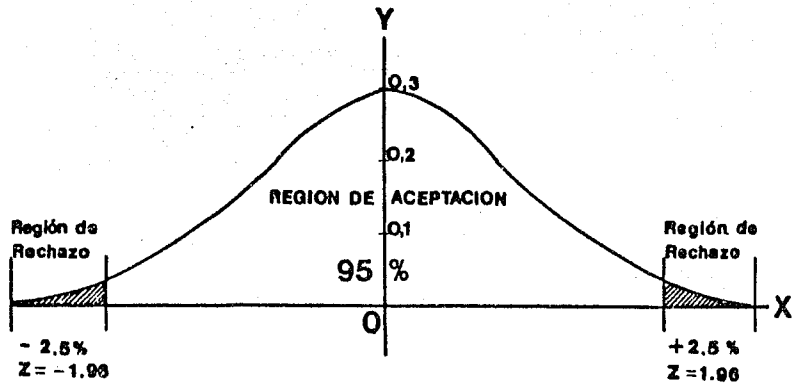


FIG. #1

4.1.4. Obtención de la Muestra.- Considerando que la aplicación de técnicas financieras en el manejo de los recursos de la pequeña y mediana industria, no se lleva a la práctica en un 95% de las empresas y que sólo el 5% sí lo realiza.

Se obtiene:

- a) $p = 95\%$ posibilidad de que no se aplique
- b) $q = 5\%$ posibilidad de que se aplique
- c) Universo: 2,973 empresas (tomando como base el último estudio elaborado por el FOGAIN).
- d) Considerando un intervalo de confianza de 99.73%
- e) Y un nivel de confianza de 3.00
- f) Se aplicó la siguiente fórmula para la obtención de la muestra.

$$n = \frac{4 \text{ pqN}}{S^2 (N-1) + 4 \text{ pq}}$$

$$n = \frac{4 (95 \times 5) 2973}{3^2 (2973 - 1) + 4(95 \times 5)}$$

Sustituyendo valores:

$$p = 95\%$$

$$n = \frac{4 (475) 2973}{9 (2972) + 4 (475)}$$

$$q = 5\%$$

$$n = \frac{1900 \times 2973}{26748 + 1900}$$

$$N = 2973$$

$$n = \frac{5648700}{28648}$$

$$S = 3$$

$$n = 197 \text{ empresas.}$$

Al distribuir la muestra obtenida en las diferentes ramas en una forma proporcional, se obtuvo un número de 194 empresas; en base al cual se determinó el error muestral en la forma siguiente:

$$S = \sqrt{\frac{pq}{n} \frac{N - n}{N - 1}} \quad (4)$$

$$S = \sqrt{\frac{95 \times 5}{194} \frac{2973 - 194}{2973 - 1}} \quad (4)$$

$$S = \sqrt{(2.4484) (0.9350) 4}$$

$$S = \sqrt{2.4484 (3.74)}$$

$$S = \sqrt{9.157016}$$

$$S = \sqrt{3.026}$$

CUADRO REPRESENTATIVO DE LA MUESTRA

<u>NOMBRE DEL RAMO</u>	<u>FOGAIN</u>	<u>3.3%</u>	<u>AJUSTADO A A LA MUESTRA</u>
1. Productos alimenticios	739	24.38%	25
2. Bebidas	114	3.76	3
3. Tabacos	4	1.32	1
4. Textiles	329	10.85	13
5. Fabricación de calzado	361	11.91	9
6. Fabricación de prendas de vestir y otros artículos-confeccionadas con productos textiles	519	17.12	19
7. Industria de la madera y el corcho, con excepción de la fabricación de muebles	97	3.20	3
8. Muebles y accesorios	267	8.81	10
9. Papel y sus productos	93	3.06	3
10. Imprenta, litografía, editoriales y actividades conexas	379	12.50	14
11. Industrias del cuero y sus productos con excepción de la fabricación de calzado y otras prendas de vestir	205	6.76	7

25

* El 3.3% corresponde a la proporción entre nuestra muestra y el total de las empresas del universo.

<u>NOMBRE DEL RAMO</u>	<u>FOGAIN</u>	<u>3.3%</u>	<u>AJUSTADO A LA MUESTRA</u>
12. Productos de hule	112	3.69%	4
13. Substancias y productos químicos	318	10.49	8
14. Productos minerales no-metálicos (menos los derivados del petróleo y el carbón)	377	12.44	12
15. Industrias metálicas básicas	98	3.23	3
16. Fabricación de productos metálicos (menos maquinaria y equipo de transporte)	511	16.86	18
17. Construcción de maquinaria no eléctrica	280	9.24	9
18. Construcción de maquinaria aparatos y accesorios eléctricos	157	5.18	6
19. Construcción de material de transporte	308	10.16	8
20. Industrias varias	414	13.66	14
21. Servicios	153	5.04	5
T O T A L E S	5,835	193.66	194

4.2. Determinación de la Muestra de la Banca Privada.- Para la determinación de la muestra de las instituciones de crédito del sector privado, se decidió seleccionar aquellas que conceden financiamiento a la pequeña y mediana industria del Distrito Federal, siendo un total de 27; en otros términos la muestra se identificó con nuestro universo.

Se llegó a la conclusión de entrevistar a los ejecutivos del departamento de crédito de las mismas que de acuerdo a nuestro estudio son las personas más capacitadas para proporcionar la información que nos era necesaria.

En seguida se enlistan las instituciones encuestadas:

1. Banco Minero y Mercantil, S.A.
2. Banco Mercantil de México, S.A.
3. Financiera Aceptaciones, S.A.
4. Banco Aboumrad, S.A.
5. Banco Nacional de México, S.A.
6. Crédito Mexicano, S.A.
7. Banobras, S.A.
8. Financiera del Atlántico, S.A.
9. Banco Comercial Mexicano, S.A.

10. Banco Internacional Inmobiliario, S.A
11. Financiera Internacional, S.A.
12. Banco Internacional, S.A.
13. Banco Nacional de Comercio Exterior, S.A.
14. Banco Mexicano, S.A.
15. Banco de Comercio, S.A.
16. Financiera Banamex, S.A.
17. Banco del Atlántico, S.A.
18. Financiera Colón, S.A.
19. Crédito Refaccionario Industrial, S.A.
20. Banco de Industria y Comercio, S.A.
21. Banco del País, S.A.
22. Banco Azteca, S.A.
23. Financiera Banamex, S.A.
24. Banco de Londres y México, S.A.
25. Banco Mercantil de Monterrey, S.A.
26. Sociedad Financiera de Industria y Descuento, S.A.
27. Crédito Panamericano, S.A.

4.3. Determinación de la Muestra de la Banca Pública.-To -
mando en consideración que la banca pública canaliza
sus fondos para la industria mediana y pequeña a tra-
vés de fideicomisos, se acordó tomar como muestra el
universo formado por aquellos fideicomisos creados es
pecíficamente para apoyar a este sector, lo que nos -
da un total de 6 instituciones.

4.4. Determinación de la Muestra de las Cámaras y/o Asociaciones. Para determinar la muestra de estos organismos se creyó conveniente encuestar a 20 cámaras y 4 - asociaciones, representativas de los 20 ramos industriales, lo que nos dió un total de 24 encuestas, que forman la muestra y que se identifican con nuestro universo.

5. PRUEBA PILOTO

Una vez elaborados los cuestionarios para empresarios de acuerdo con nuestros objetivos se llevó a cabo una exploración previa o Prueba Piloto, la cual tuvo como propósito conocer si los cuestionarios cumplían con su cometido específico.

Para llevar a cabo lo anterior se determinó una muestra de veinte empresas, donde se incluyeron los ramos de la industria más representativos, a continuación se analizaron los resultados, para posteriormente hacer las correcciones, ampliaciones o modificaciones que estimamos pertinentes.

Por medio de esta prueba obtuvimos por otra parte, el contacto con la realidad existente dentro del círculo empresarial, lo cual nos hizo reafirmar nuestras bases sobre técnicas de investigación y así como cierta experiencia para esta-

blecer las políticas a observar en nuestro trabajo sobre las siguientes encuestas y de esta forma actuar con la mayor eficiencia posible.

El cuestionario para esta prueba constaba de 55 preguntas originalmente, de las que se eliminaron posteriormente 6 debido a que no cumplieron con lo esperado.

6. CUESTIONARIO DEFINITIVO.

Después de revisar cuidadosamente las contestaciones y resultados del cuestionario piloto, tratamos de detectar posibles deficiencias y fallas de éste. Por medio de la discusión colectiva, se procedió a dar forma a la nueva estructura haciendo incapié en imprimir en nuestro nuevo cuestionario características fundamentales como: claridad, brevedad, lógica, discreción y facilidad para contestar, tabular y analizar.

El cuestionario modificado o definitivo quedó conformado por cuarenta y nueve preguntas entre las que se cuentan de alternativas múltiples, de respuesta abierta, dicotómicas y en algunos casos se creyó necesaria la conjugación de algunas de ellas para la consecución de nuestros objetivos.

7. LEVANTAMIENTO DE LA ENCUESTA.

Esta fase del proceso de la investigación podemos decir que fué la que más esfuerzo conjunto, así como tiempo requirió debido a la cantidad y variedad de obstáculos y trabas que se presentan comunmente al incursionar en la investiga -- ción por medio de encuestas.

Las encuestas se llevaron a cabo, como ya se había de terminado, dentro del Distrito Federal y tomando en cuenta -- los ramos más representativos de la pequeña y mediana indus -- tria como lo son:

- 1) Productos alimenticios.
- 2) Bebidas.
- 3) Tabacos.
- 4) Textiles.
- 5) Fabricación de calzado.
- 6) Fabricación de prendas de vestir y otros artículos confeccionados con productos textiles.
- 7) Industria de la madera y el corcho, con excep -- ción de la fabricación de muebles.
- 8) Muebles y accesorios.
- 9) Papel y sus productos.
- 10) Imprenta, litografía, editoriales y actividades -- conexas.

- 11) Industria del cuero y sus productos con excepción de la fabricación de calzado y otras prendas de vestir.
- 12) Productos de hule.
- 13) Substancias y productos químicos.
- 14) Productos mineros no metálicos (menos los derivados del petróleo y carbón)
- 15) Industrias metálicas básicas.
- 16) Fabricación de productos metálicos (menos maquinaria y equipo de transporte).
- 17) Construcción de maquinaria no eléctrica.
- 18) Construcción de maquinaria, aparatos y accesorios eléctricos.
- 19) Construcción de material de transporte.
- 20) Industrias varias.
- 21) Servicios.

Las empresas incluidas dentro de estos veinte ramos, nos dieron el total de 194 empresas a encuestar de acuerdo a la muestra obtenida con anterioridad.

8. TABULACION.

Por medio de este proceso se agruparon todas las respuestas similares y totalizadas en forma lo más exacta y ordenada posible.

Los pasos principales seguidos en la tabulación fueron los siguientes:

1. Planteamiento. El Planteamiento de la tabulación fué el establecer un sistema que nos permitiera agrupar los datos ordenadamente. La base fundamental consistió en estructurar el formato que sería necesario para la tabulación.
2. Clasificación y ordenamiento de los cuestionarios de acuerdo al ramo al que pertenecen.
3. Numeración de los cuestionarios. Los cuestionarios fueron numerados antes de llevar a cabo la tabulación con lo que se facilitó el control al tabular manualmente.
4. Resumen: Los diferentes subtotales y totales obtenidos en la labor de recuento, fueron anotados en resúmenes, quedando así una situación favorable para su análisis posterior.

9. ANALISIS DE RESULTADOS.

Esta etapa de la investigación fué uno de los puntos-claves del éxito de la misma, ya que con los datos cuantitati

vos plasmados en la tabulación pudimos ir separando nuestra - escala conceptual las porciones de nuestra muestra que tenfan características similares para formarnos una idea de su repre - sentación.

10. INTERPRETACION DE RESULTADOS.

Al llegar a este momento nos propusimos penetrar en - el significado que tenfan el conjunto de datos clasificado y - analizado, en base a las estructuras teóricas y con referen - cia a los resultados prácticos que nos proporcionaron los pa - sos previos a esta etapa. Aquí es donde entramos a la discu - sión de los resultados y a las implicaciones de la investiga - ción realizada en donde hemos puesto especial atención en se - ñalar la aproximación o la lejanía de nuestras hipótesis con - los resultados obtenidos.

11. GRAFICACION.

El propósito que seguimos es dar una ilustración de - los resultados obtenidos a través de nuestra investigación - disponiendo esta información en forma significativa y tratan - do de evitar una marcada diversificación de los tipos de grá - ficas, para que la atención del lector no se desviara y le -- restara importancia y seriedad a nuestro trabajo.

12. CONCLUSIONES.

Una vez expuestos todos los pasos anteriores nos di - mos a la tarea de resumir los puntos más sobresalientes de la investigación, tratando que nuestras deducciones correspondie ran lo más objetivamente posible a los resultados obtenidos y a las experiencias acumuladas a través del estudio.

13. RECOMENDACIONES.

A partir de nuestras conclusiones, pensamos aportar - algunas sugerencias, que en la medida de nuestras posibilida des tiendan a mejorar el funcionamiento de la pequeña y media na industria.

CUESTIONARIO PARA EMPRESARIOS.

1. ¿SU EMPRESA UTILIZA FINANCIAMIENTO?
 - a) Sí ()
 - b) No ()

2. ¿QUE FUENTES DE FINANCIAMIENTO UTILIZA?
 - a) Internas ()
 - b) Externas ()
 - c) Ambas ()

3. ¿QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO INTERNO UTILIZA?
 - a) Utilidades retenidas ()
 - b) Gastos acumulados ()
 - c) Crédito comercial ()

4. ¿A QUE SECTOR PERTENECEN LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS QUE UTILIZA?
 - a) Sector Público ()
 - b) Sector Privado ()

5. ¿DE LOS ORGANISMOS DEL SECTOR PUBLICO, A -- CUALES RECURRE?
 - a) Bancos ()
 - b) Financieras ()
 - c) Fideicomisos ()
 - d) Hipotecarias ()

6. ¿DE LOS ORGANISMOS DEL SECTOR PRIVADO, A
CUALES RECURRE?

- a) Bancos ()
- b) Financieras ()
- c) Hipotecarias ()

7. ¿CUALES SON LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO
EXTERNO QUE UTILIZA?

- a) Créditos refaccionarios ()
- b) Crédito de habilitación o avfo. ()
- c) Crédito prendario ()
- d) Crédito hipotecario industrial ()
- e) Crédito directo ()
- f) Descuento de documentos ()

8. ¿DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE LE
PUEDE OFRECER EL SECTOR PUBLICO, HA UTILI-
ZADO ALGUNA DE LAS SIGUIENTES?

- a) FONEI ()
- b) FOGAIN ()
- c) FONEP ()
- d) FOMIN. ()
- e) FOMEX ()
- f) FIDEIN ()

OTROS:- Especifique por favor: _____

9. ¿PROPORCIONA USTED INFORMACION FINANCIERA PERIODICA A LOS BANCOS PARA LA OBTENCION DE CREDITOS?

- a) Sí ()
 b) No ()

10. ¿QUE RESULTADOS OBTIENE CON ESTO? _____

11. ¿DE LOS ORGANISMOS QUE SE RELACIONAN EN SEGUIDA PODRIA INDICARNOS A CUAL DE ELLOS HA RECURRIDO SOLICITANDO SERVICIOS?

- a) FONEI ()
 b) FOGAIN ()
 c) FONEP ()
 d) FOMIN ()
 e) FOMEX ()
 f) FIDEIN ()

OTROS: Especifique por favor: _____

12. ¿PODRIA INDICARNOS QUE TIPO DE SERVICIO LE PROPORCIONARON?

- a) Financiamiento ()
 b) Asesoría técnica ()

13. ¿SI CONSIDERA QUE EL SERVICIO PROPORCIONADO FUE EL QUE USTED REQUERIA: SI NO
- a) Cumplió con el objetivo que usted buscaba? () ()
- b) Fue oportuno? () ()
- c) Fue eficiente? () ()
14. ¿AL DECIDIRSE POR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE UTILIZO, CUALES FUERON LAS PRINCIPALES VENTAJAS QUE ENCONTRO EN ELLAS?
- a) Rapidez en la obtención. ()
- b) Tramitación accesible ()
- c) Plazo para liquidar ()
- d) Tasa de interés ()
- e) Menor cantidad de garantías ()
- OTROS:.- Especifique por favor _____
- _____
15. ¿QUE TIPO DE PREVISIONES SE LLEVAN A CABO?
- a) Presupuestos ()
- b) Reservas ()
- OTROS:.- Especifique por favor: _____
- _____
16. ¿DE LOS PRESUPUESTOS QUE SE RELACIONAN A CONTINUACION INDIQUE CUALES SON LOS QUE REALIZA?

- a) De efectivo ()
- b) De producción ()
- c) De compras ()
- d) Inversiones en activo fijo ()
- e) De recursos humanos ()

17. ¿SE EFECTUAN ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS?

- a) Sí ()
- b) No ()

18. ¿QUIEN REALIZA ESTE TIPO DE ANALISIS? _____

19. ¿CUAL ES LA FRECUENCIA DE LOS ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS?

- a) Mensualmente ()
- b) Bimestralmente ()
- c) Trimestralmente ()
- d) Semestralmente ()
- e) Anualmente ()

20. ¿PODRIA INDICARNOS QUE METODOS CONSIDERAMOS ADECUADOS PARA EL ANALISIS DE RESULTADOS DE OPERACION?

- a) A base de razones y porcentajes ()
- b) Comparándolos con el resultado de ejer-

- c) Comparándolos con los resultados de otros
 otras empresas del mismo ramo ()
- d) Comparándolos con índices publicados por
 por revistas especializadas ()
- OTROS: Especifique por favor _____
-

21. MARQUE POR FAVOR EL ORDEN DE IMPORTANCIA --
 QUE TIENEN CADA UNO DE LOS ASPECTOS FINAN-
 CIEROS QUE SE ENLISTAN

- a) Préstamos o financiamiento ()
- b) Evaluación de inversiones ()
- c) Obtención de recursos ()
- d) Planeación financiera ()

22. ¿FAVOR DE INDICAR QUE RELACION CONSIDERA --
 CONVENIENTE DEBE GUARDARSE ENTRE LOS RECUR-
 SOS PROPIOS Y AJENOS?

- a) 100% capital ()
- b) 80% Capital 20% Pasivo ()
- c) 60% Capital 40% Pasivo ()
- d) 40% Capital 60% Pasivo ()
- e) 30% Capital 70% Pasivo ()
- f) 20% Capital 80% Pasivo ()
- g) 100% Pasivo ()

23. ¿CONSIDERA USTED QUE EN ALGUNAS OCASIONES -
TIENE EFECTIVO OCIOSO?
- a) Sí ()
- b) No ()
24. ¿EN QUE UTILIZA SU EFECTIVO OCIOSO?
- a) Lo invierte en inversiones de fácil --
realización ()
- b) Lo deja en el banco en cuenta de cheques ()
- c) Le da otra utilización, especifique por-
favor _____
25. ¿QUE METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS -
APLICA?
- a) UEPS ()
- b) PEPS ()
- c) PRECIO PROMEDIO ()
- d) VALOR DE REPOSICION ()
26. ¿CADA CUANDO LEVANTA INVENTARIOS?
- a) Cada mes ()
- b) Cada seis meses ()
- c) Cada año ()
27. ¿QUE ROTACION TIENEN SUS INVENTARIOS AL AÑO _____
-

28. SUS COMPRAS DE MATERIA PRIMA SE HACEN DE -

ACUERDO A:

- a) Las necesidades de producción ()
- b) A los planes de venta ()
- c) La disponibilidad del efectivo ()
- d) Al límite del crédito ofrecido ()

29. ¿SI COMPRA ACTIVOS FIJOS, QUE VENTAJAS EN--
CUENTRA?

- a) _____
- b) _____
- c) _____

30. ¿SI RENTA ACTIVOS FIJOS, QUE VENTAJAS EN--
CUENTRA?

- a) _____
- b) _____
- c) _____

31. ¿EN QUE PORCENTAJE CONSIDERA USTED QUE SE -
ESTA APROVECHANDO LA CAPACIDAD INSTALADA?

- a) 25% ()
- b) 50% ()
- c) 75% ()
- d) 100% ()

32. ¿ QUE CRITERIOS TOMA USTED PARA LA ACEPTA --
CION DE UN PROYECTO DE INVERSION, EN MODER-
NIZACION DE ACTIVOS FIJOS?

- a) La suma de dinero a erogar ()
- b) Facilidades para importar ()
- c) Liquidez de la inversión ()
- d) Rentabilidad de la inversión ()
- e) Costo de capital ()

OTROS: Especifique por favor _____

33. ¿SI NECESITA ASESORIA INTERNA A QUIEN RECU-
RRE?

- a) Al área financiera ()
- b) Al área contable ()
- c) Al área de contraloría ()

OTROS: _____

34. ¿SI NECESITA ASESORIA EXTERNA A QUIEN RECU-
RRE?

- a) Despachos de Asesoría Financiera ()
- b) Instituciones de crédito ()
- c) Organismo determinado al que está afi--
liada su empresa ()

OTROS: Especifique por favor _____

35. ¿SI CUENTA CON ALGUNA FUENTE DE INFORMACION EN RELACION AL AREA FINANCIERA, MARQUE POR-FAVOR EL MEDIO POR EL CUAL LA RECIBE?

- a) Periódicos ()
- b) Revistas especializadas ()
- c) Despachos de asesoría ()
- d) Organismos especializados ()

OTROS: Especifique por favor _____

36. ¿ESTA INFORMACION LA RECIBE?

- a) Periódicamente ()
- b) Irregularmente ()

37. SI ES PERIODICAMENTE INDIQUE USTED LA FORMA

- a) Semanal ()
- b) Quincenal ()
- c) Mensual ()
- d) Bimestral ()
- e) Trimestral ()
- f) Semestral ()
- g) Anual ()

38. ¿ESTA SU EMPRESA AFILIADA A ALGUNA CAMARA - O ASOCIACION?

- a) Sí ()

b) No, ()

Por favor mencione cuál _____

39. ¿SE TIENEN O SE LLEVAN A CABO PLANES PARA -
ELEVAR EL GRADO DE CONOCIMIENTOS DENTRO DEL
DEPARTAMENTO DE FINANZAS?

a) Sí ()

b) No ()

40. ¿SI SU RESPUESTA ES AFIRMATIVA, A TRAVÉS DE
QUE SE REALIZAN LOS PLANES?

a) Conferencias ()

b) Seminarios ()

c) Cursos de Capacitación ()

OTROS: Especifique por favor _____

41. ¿CREE USTED QUE SE PODRIA MEJORAR EL FUNCIO
NAMIENTO DEL AREA FINANCIERA?

a) Sí ()

b) No ()

42. ¿SI LA RESPUESTA FUE AFIRMATIVA, COMO CREE-
USTED QUE SE LOGRARIA?

a) Contando con un personal profesional -
mejor capacitado ()

b) Utilizando servicios de asesoría ()

c) Actualizando al personal del área ()

OTROS: Especifique por favor _____

43. ¿SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, MARQUE POR -
QUE?

a) Son escasos los profesionales competen-
tes ()

b) Se cuenta con asesoría externa ()

OTROS: Especifique por favor _____

44. ¿QUE AREA MANEJA LA FUNCION FINANCIERA?

a) Gerencia General ()

b) Gerencia financiera ()

c) Contabilidad ()

d) Contraloría ()

e) Gerencia administrativa ()

f) Tesorería ()

OTROS: Especifique por favor _____

45. LA PROFESION DEL ENCARGADO DE LA FUNCION FI-
NANCIERA ES:

a) Contador Público ()

b) Licenciado en Administración ()

c) Economista ()

OTROS: Especifique por favor _____

46. ¿CUALES CONSIDERA QUE SON LAS PRINCIPALES -
FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO? _____

47. ¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL LICENCIA
DO EN ADMINISTRACION EN EL AREA FINANCIERA-
DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

a) Sí ()

b) No ()

48. ¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO DEL LICENCIADO -
EN ADMINISTRACION?

a) Muy buena ()

b) Buena ()

c) Regular ()

d) Mala ()

e) Muy mala ()

49. ¿PODRIA INDICAR POR QUE TIENE ESA IMAGEN? _____

PREGUNTA NUM. 1

¿SU EMPRESA UTILIZA FINANCIAMIENTO?

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que puede recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

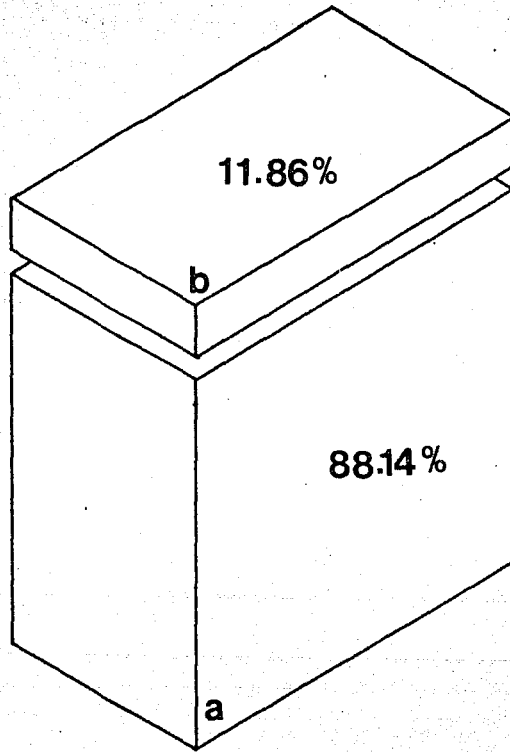
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta va dirigida a determinar si los empresarios conocen las formas y fuentes de financiamiento a las que pueden recurrir.

PREGUNTA NUM. 1

¿ SU EMPRESA UTILIZA FINANCIAMIENTO ?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	171	88.14
b) No	<u>23</u>	<u>11.86</u>
T O T A L E S :	194	100.00



PREGUNTA NUM. 2

¿QUE FUENTES DE FINANCIAMIENTO UTILIZA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que puede recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

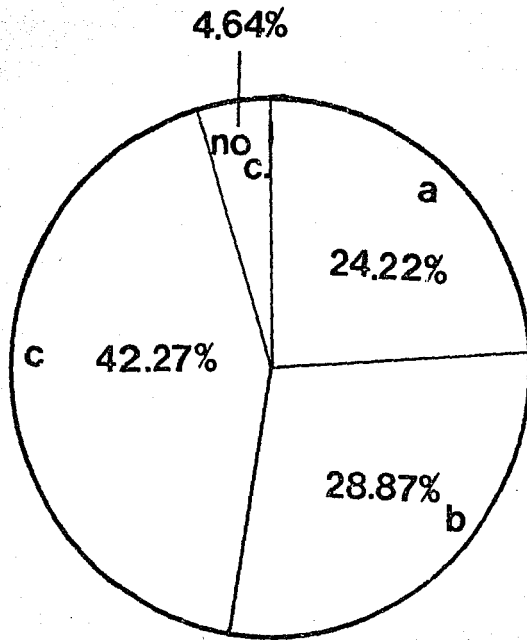
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta va dirigida a determinar si los em - presarios conocen las formas y fuentes de financiamiento a las que pueden recurrir.

PREGUNTA NUM. 2

¿ QUE FUENTES DE FINANCIAMIENTO UTILIZA ?

	Total de Entrevistas	%
a) Internas	47	24.22
b) Externas	56	28.87
c) Ambas	82	42.27
No contestó	<u>9</u>	<u>4.64</u>
T O T A L E S	194	100.00



PREGUNTA NUM. 3

¿ QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO INTERNO UTILIZA ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana - industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.

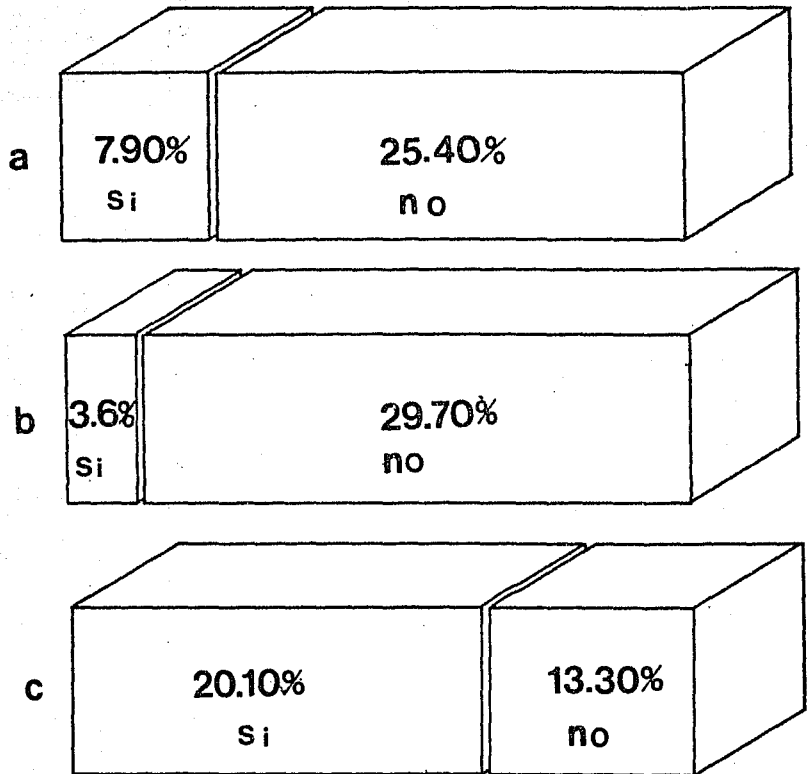
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Se relaciona con este objetivo ya que se podría- llegar a la conclusión de que se hace uso de técnicas financieras.

PREGUNTA NUM. 3

¿ QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO INTERNO UTILIZA ?

	Si	%	No Utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a) Utilidades retenidas	46	7.90	148	25.40	194	33.30
b) Gastos acumulados	21	3.60	173	29.70	194	33.30
c) Crédito co mercial	<u>117</u>	<u>20.10</u>	<u>77</u>	<u>13.30</u>	<u>194</u>	<u>33.40</u>
T O T A L E S	184	31.60	398	68.40	582	100.00



PREGUNTA NUM. 4

¿ A QUE SECTOR PERTENECEN LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNAS QUE UTILIZA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

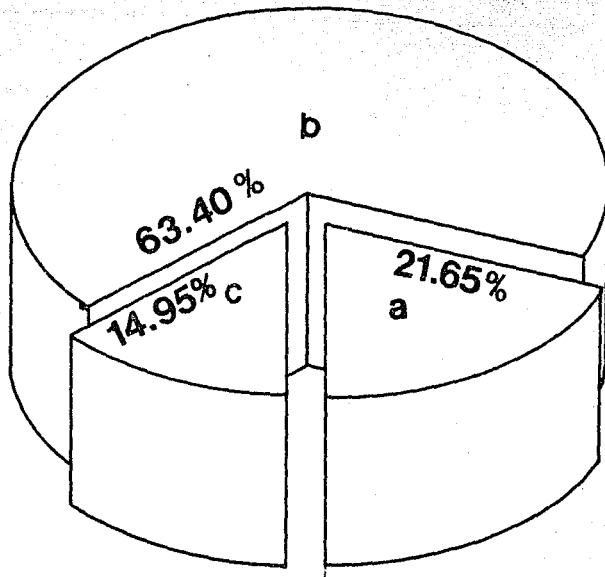
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos determinaría a qué sector recurren los empresarios con mayor frecuencia para la obtención de financiamiento.

PREGUNTA NUM. 4

¿ A QUE SECTOR PERTENECEN LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO
EXTERNAS QUE UTILIZA ?

	Total de Entrevistas	%
a) Sector Público	42	21.65
b) Sector Privado	123	63.40
c) No contestó	<u>29</u>	<u>14.95</u>
T O T A L E S	194	100.00



PREGUNTA NUM. 5

¿ DE LOS ORGANISMOS DEL SECTOR PUBLICO, A CUALES
RECURRE ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados sobre las fuentes y formas de financiamiento a las que recurren, de acuerdo a las características de su empresa.

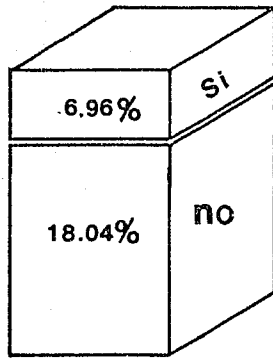
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos ayudaría a medir el grado en que los empresarios utilizan los servicios que les proporciona el sector público.

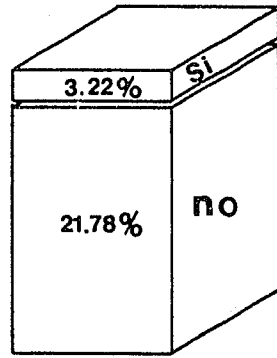
PREGUNTA NUM. 5

¿DE LOS ORGANISMOS DEL SECTOR PUBLICO, A CUALES RECURRE?

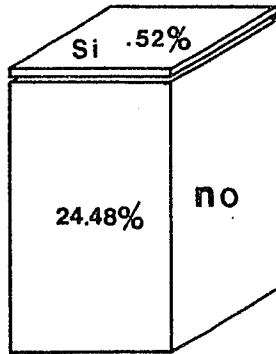
	Sí	%	no utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a) Bancos	54	6.96	140	18.04	194	25
b) Financieros	25	3.22	169	21.78	194	25
c) Fideicomisos	4	0.52	190	24.48	194	25
d) Hipotecarias	<u>1</u>	<u>0.13</u>	<u>193</u>	<u>24.87</u>	<u>194</u>	<u>25</u>
T O T A L E S :	84	10.84	692	89.17	776	100



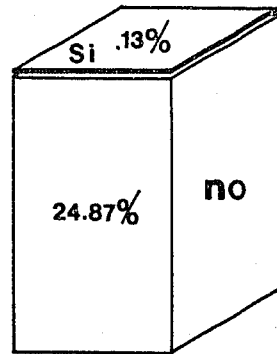
25%
(a)



25%
(b)



25%
(c)



25%
(d)

PREGUNTA NUM. 6

**¿ DE LOS ORGANISMOS DEL SECTOR PRIVADO, A CUALES
RECURRE ?**

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

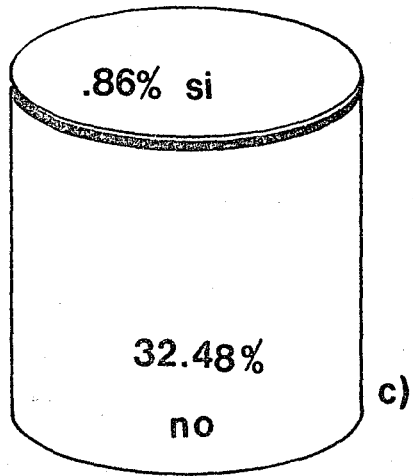
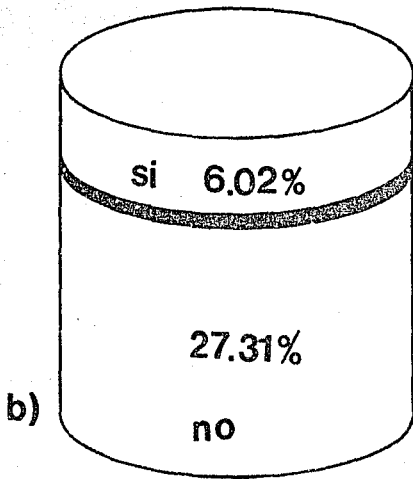
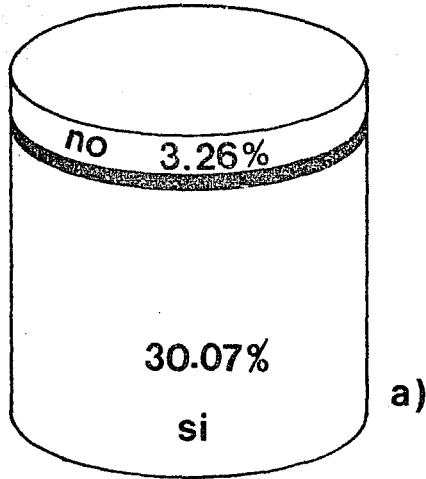
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos indicará en qué medida es utilizado el sector privado por los empresarios para obtener financiamiento.

PREGUNTA NUM. 6

¿ DE LOS ORGANISMOS DEL SECTOR PRIVADO, A CUALES RECURRE ?

	Sí	%	No Utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a) Bancos	175	30.07	19	3.26	194	33.33
b) Financieras	35	6.02	159	27.31	194	33.33
c) Hipotecarias	<u>5</u>	<u>0.86</u>	<u>189</u>	<u>32.48</u>	<u>194</u>	<u>33.34</u>
T O T A L E S:	215	36.95	367	63.05	582	100.00



PREGUNTA NUM. 7

**¿CUALES SON LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO EXTERNO
QUE UTILIZA?**

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

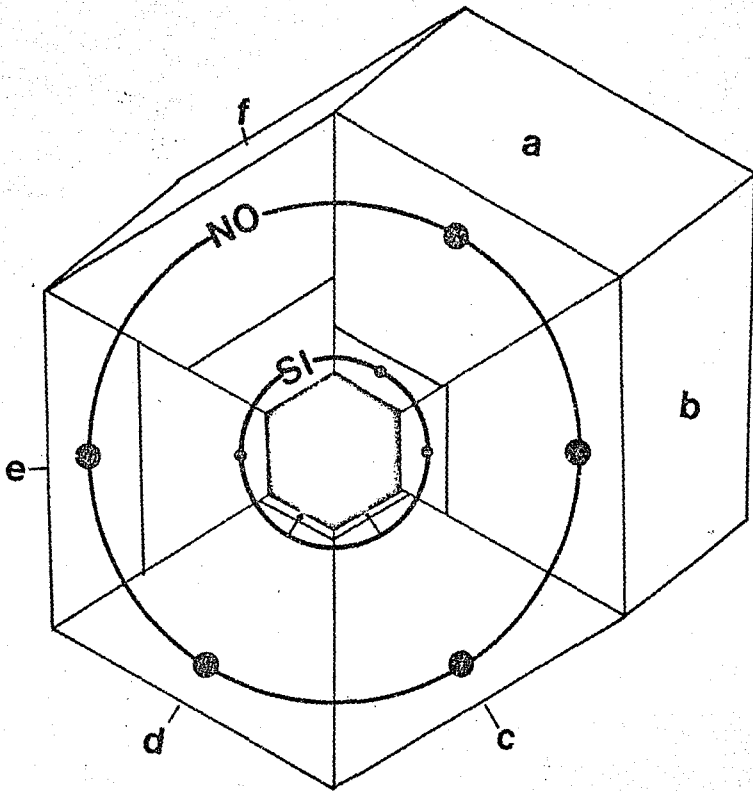
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Tiene relación ya que nos indicaría las formas o tipos de financiamiento que comunmente utilizan los empresarios.

PREGUNTA NUM. 7

¿ CUALES SON LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO EXTERNO QUE UTILIZA ?

	Sf	%	No Utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a) Créditos Refaccionarios	42	3.60	152	13.06	194	16.66
b) Créditos de Habilitación o Avfo	39	3.35	155	13.32	194	16.66
c) Crédito Prendario	5	0.42	189	16.24	194	16.67
d) Crédito Hipotecario Industrial	6	0.51	188	16.16	194	16.67
e) Crédito Directo	105	9.02	89	7.65	194	16.67
f) Descuento de Documentos	<u>67</u>	<u>5.75</u>	<u>127</u>	<u>10.92</u>	<u>194</u>	<u>16.67</u>
T O T A L E S	264	22.65	900	77.35	1164	100.00



PREGUNTA NUM. 8

¿ DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL SECTOR PÚBLICO, HA UTILIZADO ALGUNA DE LAS SIGUIENTES ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Con esta pregunta se trata de determinar si los empresarios conocen las fuentes de financiamiento que les ofrece el Sector Público.

RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS"

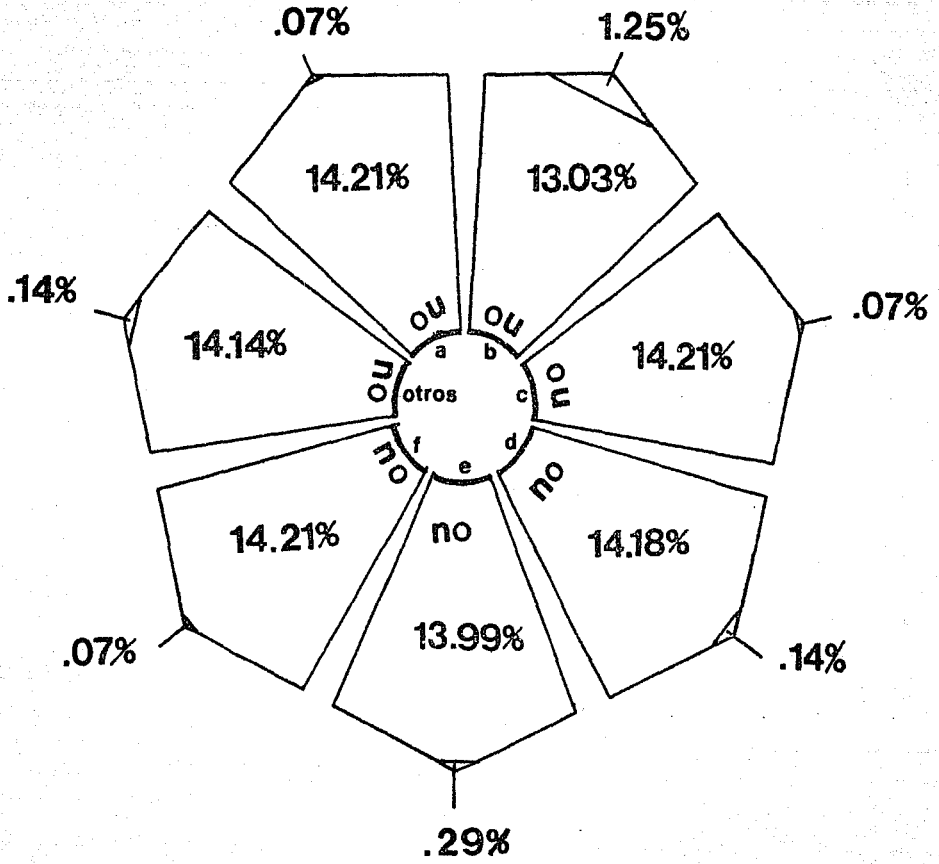
1. NAFINSA (1)*
2. Banco de Comercio Exterior (1)

* El número encerrado en el paréntesis, indica las incidencias que hubo en cada tipo de respuesta.

PREGUNTA NUM. 8

¿ DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL SECTOR PUBLICO, HA UTILIZADO
ALGUNAS DE LAS SIGUIENTES ?

		SI	%	No Utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a)	FONEI	1	0.07	193	14.21	194	14.28
b)	FOGAIN	17	1.25	177	13.03	194	14.28
c)	FONEP	1	0.07	193	14.21	194	14.28
d)	FOMIN	2	0.14	192	14.18	194	14.32
e)	FOMEX	4	0.29	190	13.99	194	14.28
f)	FIDEIN	1	0.07	193	14.21	194	14.28
g)	OTROS	<u>2</u>	<u>0.14</u>	<u>192</u>	<u>14.14</u>	<u>194</u>	<u>14.28</u>
T O T A L E S:		27	2.03	1331	97.97	1358	100.00



PREGUNTA NUM. 9

¿ PROPORCIONA USTED INFORMACION FINANCIERA PERIODICA A LOS BANCOS PARA LA OBTENCION DE CREDITOS ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría si el empresario está actualizado en la información referente a la situación financiera de su empresa.

PREGUNTA NUM. 9

¿ PROPORCIONA USTED INFORMACION FINANCIERA PERIODICA A LOS
BANCOS PARA LA OBTENCION DE CREDITOS ?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	136	70.10
b) No	39	20.10
No contestó	<u>19</u>	<u>9.80</u>
T O T A L E S :	194	100.00

76

no c.

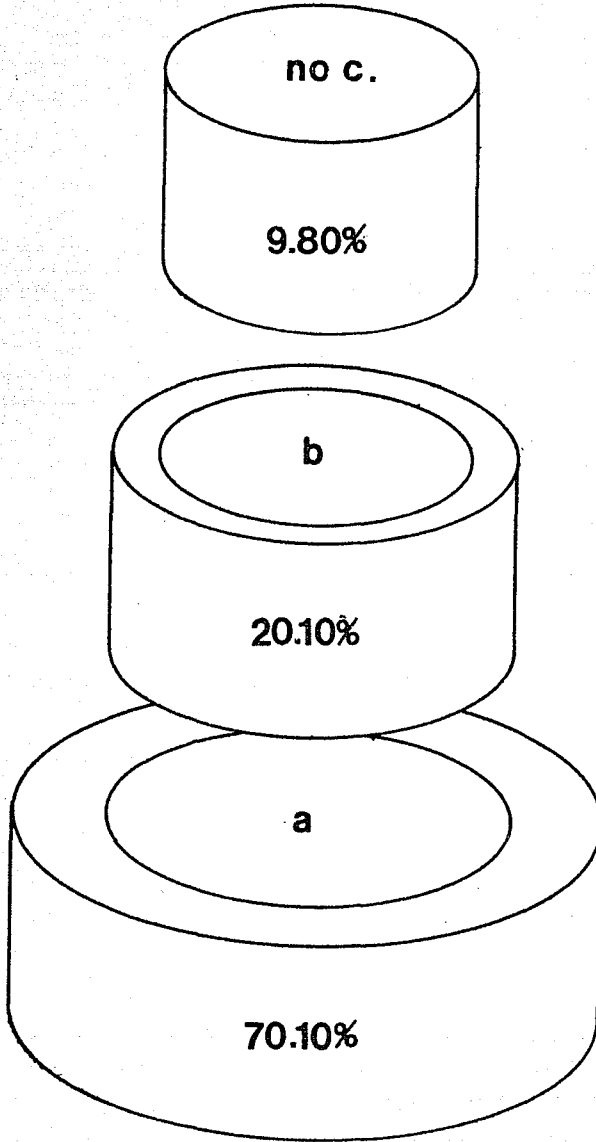
9.80%

b

20.10%

a

70.10%



PREGUNTA NUM. 10

¿ QUE RESULTADOS OBTIENE CON ESTO ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría si el empresario está actualizado en la información referente a la situación financiera de su empresa.

RESPUESTAS:

- | | | |
|----|--|------|
| 1. | Tener recursos para compra de materia prima | (3)* |
| 2. | Tener vivo el expediente para efectos de crédito, facilidad para la obtención del crédito | (76) |
| 3. | Requisito legal | (3) |
| 4. | Que acepten remesas de cheques foráneos | (2) |
| 5. | Mantener mejores relaciones y darle más <u>agili</u> dad a las operaciones (rapidez para la obten- | |

	ción del crédito)	(23)
6.	Ampliación del crédito	(21)
7.	Obtener descuento de documentos más rápido	(1)
8.	Obtener asesoría financiera	(1)

* El número encerrado en el paréntesis, indica las incidencias que hubo en cada tipo de respuesta.

PREGUNTA NUM. 11

¿ DE LOS ORGANISMOS QUE SE RELACIONAN EN SEGUNDA PODRIA INDICARNOS A CUAL DE ELLOS HA RECURRIDO SOLI-CITANDO SERVICIOS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que puede recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Al contestar esta pregunta el empresario, podría podría mos determinar si utiliza las fuentes de financiamiento y el servicio de asesoría que pueden ofrecerle los organismos creados por el Estado.

RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

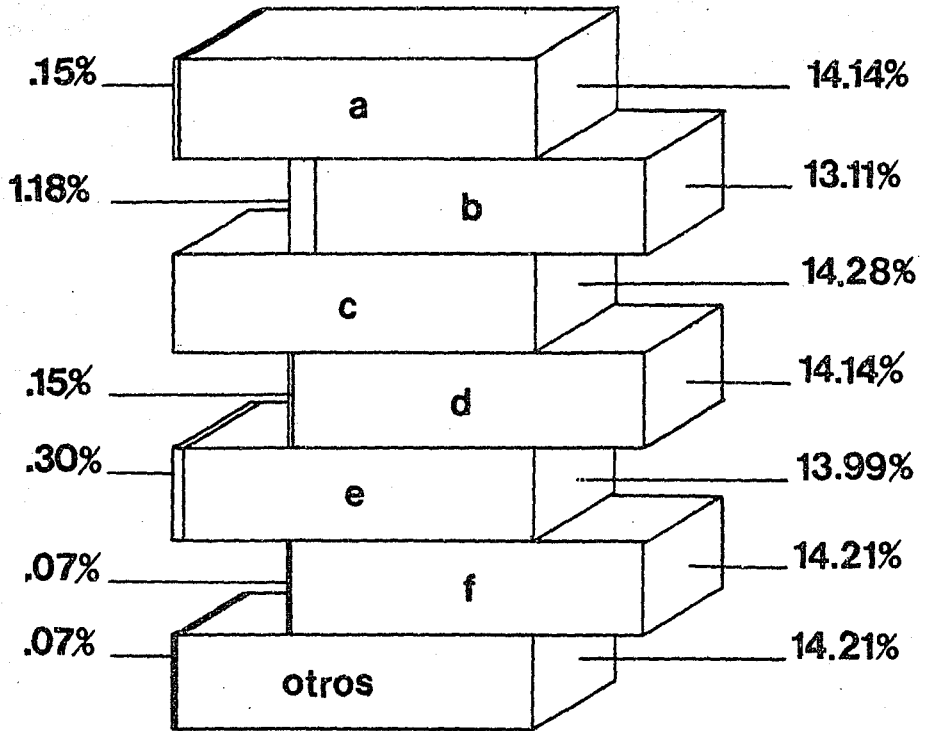
1. Unión de crédito de productores de vinos y licores -
A.C. (1)

PREGUNTA NUM. 11

¿ DE LOS ORGANISMOS QUE SE RELACIONAN EN SEGUIDA PODRIA INDICARNOS
A CUAL DE ELLOS HA RECURRIDOS SOLICITANDO SERVICIOS?

		Sí	%	No Utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a)	FONEI	2	0.15	192	14.14	194	14.29
b)	FOGAIN	16	1.18	178	13.11	194	14.29
c)	FONEP	0	0.00	194	14.28	194	14.28
d)	FOMIN	2	0.15	192	14.14	194	14.29
e)	FOMEX	4	0.30	190	13.99	194	14.29
f)	FIEIN	1	0.07	193	14.21	194	14.28
	OTROS	<u>1</u>	<u>0.07</u>	<u>193</u>	<u>14.21</u>	<u>194</u>	<u>14.28</u>
T O T A L E S		26	1.92	1332	98.08	1358	100.00

si ← ● → no



PREGUNTA NUM. 12

¿ PODRIA INDICARNOS QUE TIPO DE SERVICIO LE
PROPORCIONARON ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

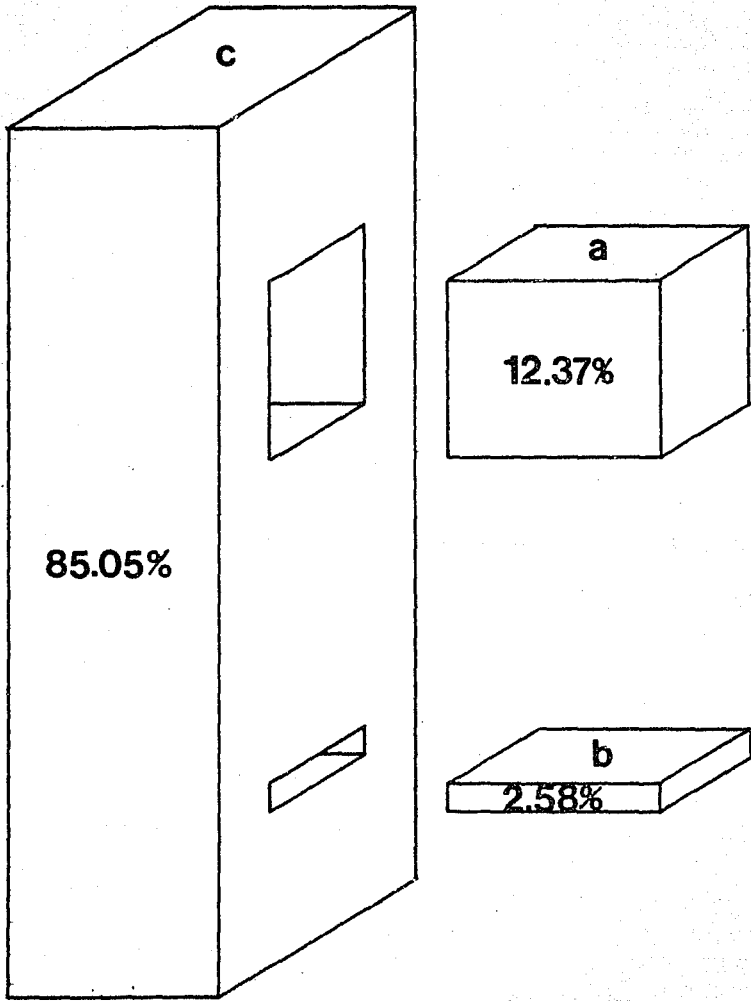
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos permitiría determinar el tipo de servicios que solicitan con mayor frecuencia los empresarios.

PREGUNTA NUM. 12

¿ PODRIA INDICARNOS QUE TIPO DE SERVICIOS LE PROPORCIONARON ?

	Total de Entrevistas	%
a) Financiamiento	24	12.37
b) Asesoría técnica	5	2.58
No contestó	<u>165</u>	<u>85.05</u>
TOTALES:	194	100.00



PREGUNTA NUM. 11

SI CONSIDERA QUE EL SERVICIO PROPORCIONADO FUE EL QUE USTED REQUERIA:

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

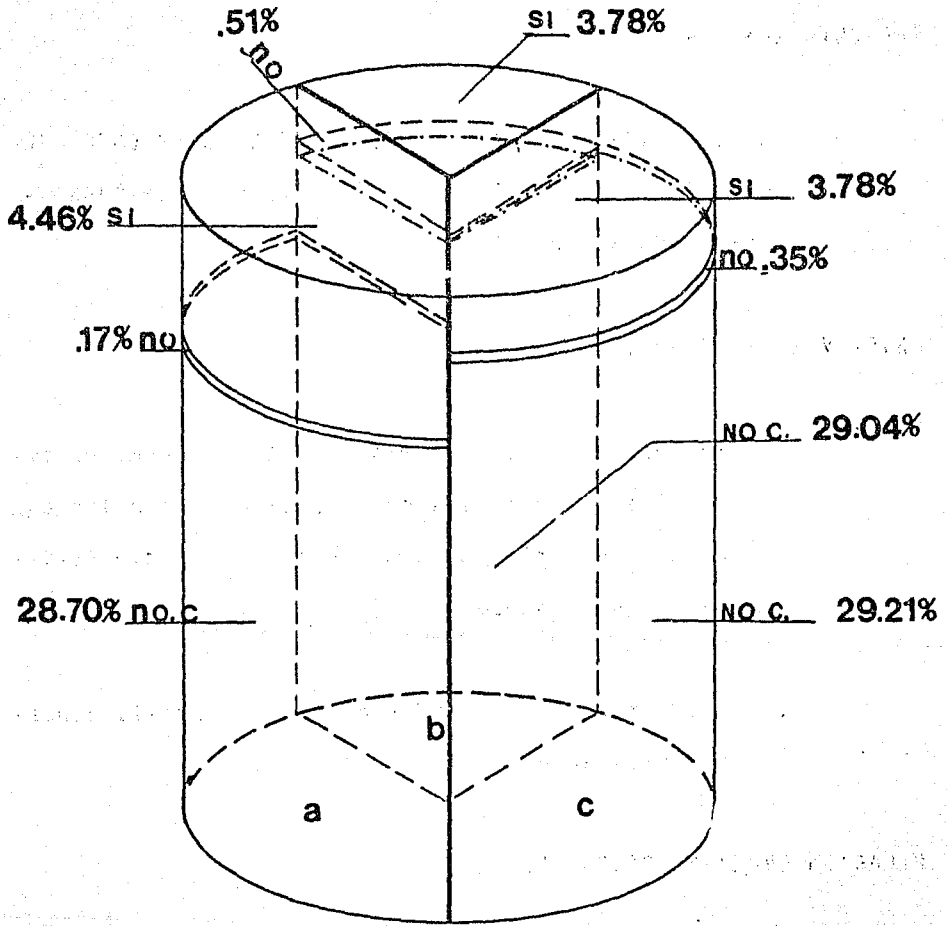
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos ayudaría a determinar si el servicio que proporcionan el Sector Público y Privado cumplen con las necesidades del empresario.

PREGUNTA NUM. 13

CONSIDERA USTED QUE EL SERVICIO PROPORCIONADO FUE EL QUE USTED REQUERIA:

	Sí	%	No	%	No Opinó	%	Total de entre- vistas	%
a) Cumplió con el objetivo que - buscaba?	26	4.46	1	.17	167	28.70	194	33.33
b) Fue oportuno?	22	3.78	3	.51	169	29.04	194	33.33
c) Fue eficiente?	<u>22</u>	<u>3.78</u>	<u>2</u>	<u>.35</u>	<u>170</u>	<u>29.21</u>	<u>194</u>	<u>33.34</u>
T O T A L E S :	70	12.02	6	1.03	506	86.95	582	100.00



PREGUNTA NUM. 14

¿ AL DECIDIRSE POR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE UTILIZO, CUALES FUERON LAS PRINCIPALES VENTAJAS - QUE ENCONTRO EN ELLAS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos daría la opinión de los empresarios, respecto a la elección de las fuentes de financiamiento que escogió, y las ventajas que encuentra al utilizarlas.

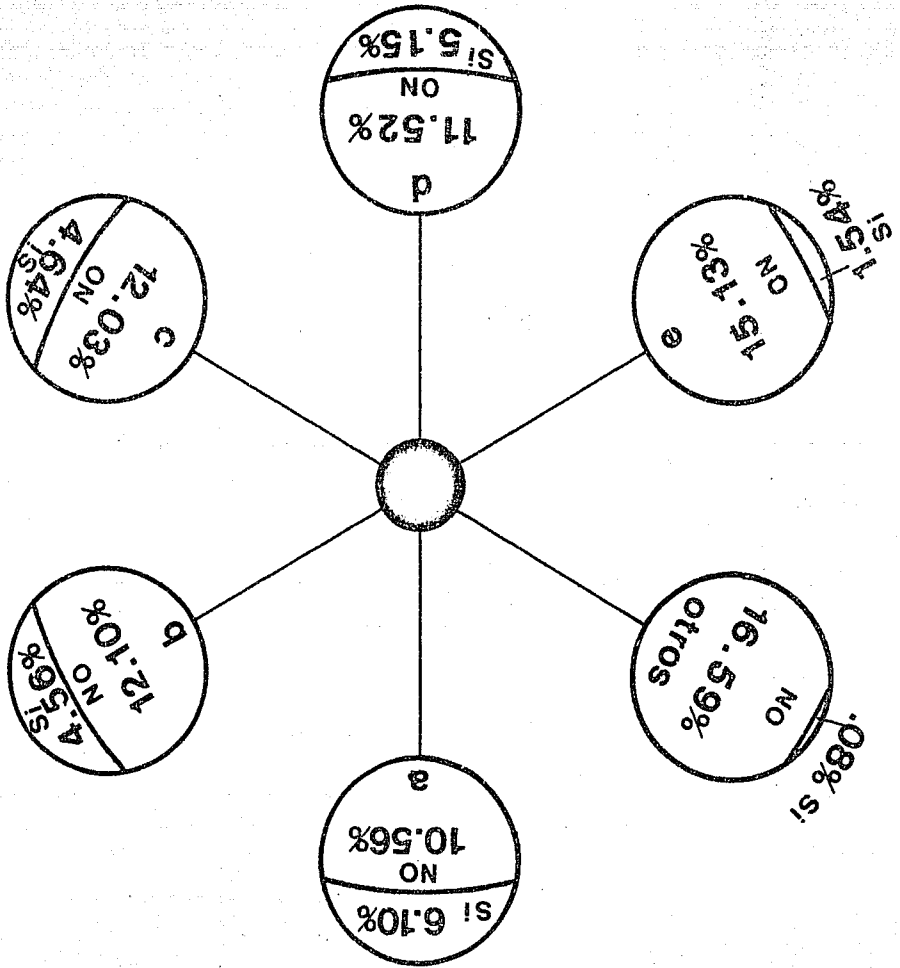
RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

1. La relación ya existe con el banco (1)

PREGUNTA NUM. 14

AL DECIDIRSE POR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE UTILIZO, ¿CUALES FUERON LAS PRINCIPALES VENTAJAS QUE ENCONTRO EN ELLAS?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Rapidez en la obtención	71	6.10	123	10.56	194	16.66
b) Tramitación - accesible	53	4.56	141	12.10	194	16.67
c) Plazo para liquidar	54	4.64	140	12.03	194	16.67
d) Tasa de intereses	60	5.15	134	11.52	194	16.67
e) Menor cantidad de garantías	18	1.54	176	15.13	194	16.67
OTROS	<u>1</u>	<u>0.08</u>	<u>193</u>	<u>16.59</u>	<u>194</u>	<u>16.67</u>
T O T A L E S:	257	22.07	907	77.93	1164	100.00



PREGUNTA NUM. 15

¿ QUE TIPO DE PREVISIONES SE LLEVAN A CABO ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana - industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.
9. Demostrar que una adecuada planeación financiera, es el punto de partida para una buena proyección de la pequeña y mediana industria.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría si dentro de la planeación financiera, se utilizan previsiones para el funcionamiento de la empresa.

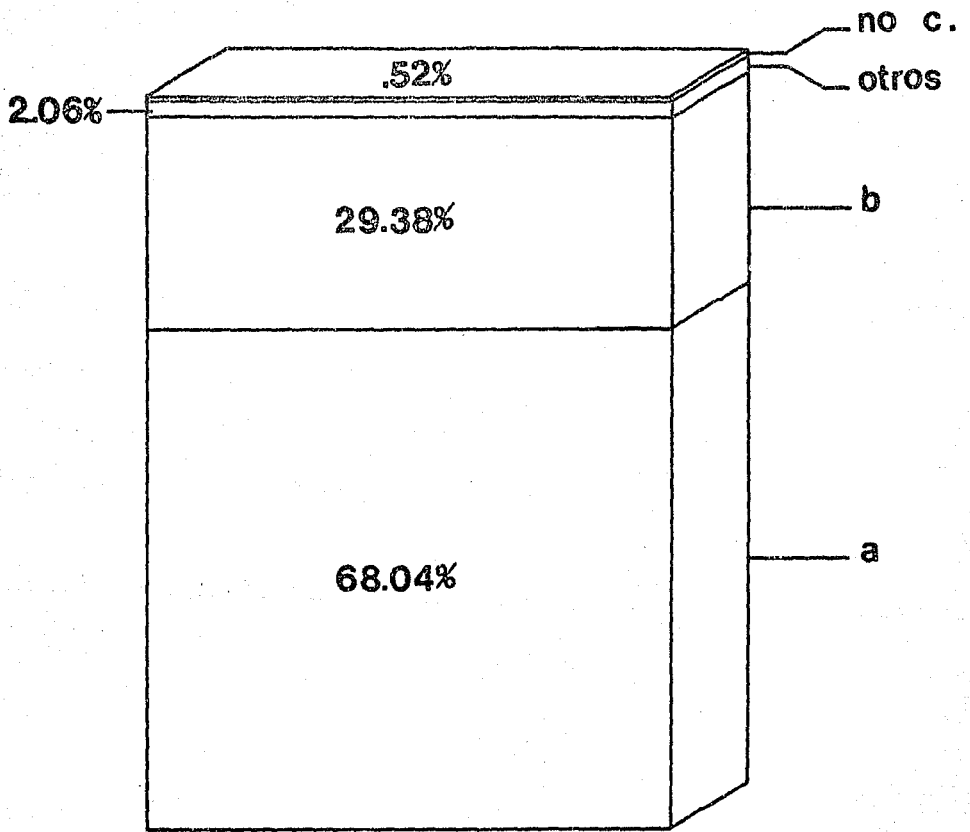
RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

1. Utilidades retenidas (4)

PREGUNTA NUM. 15

¿ QUE TIPO DE PREVISIONES SE LLEVAN A CABO ?

	Total de Entrevistas	%	
a) Presupuestos	132	68.04	92
b) Reservas	57	29.38	
Otros	1	2.06	
No contestó	<u>1</u>	<u>0.52</u>	
T O T A L E S :	194	100.00	



PREGUNTA NUM. 16

DE LOS PRESUPUESTOS QUE SE RELACIONAN A CONTINUACION
INDIQUE CUALES SON LOS QUE REALIZA:

OBJETIVOS QUE CUBRE:

8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana - industria, en base a la muestra, utiliza técni - cas financieras.
9. Demostrar que una adecuada planeación financiera es el punto de partida para una buena proyección de la pequeña y mediana industria.

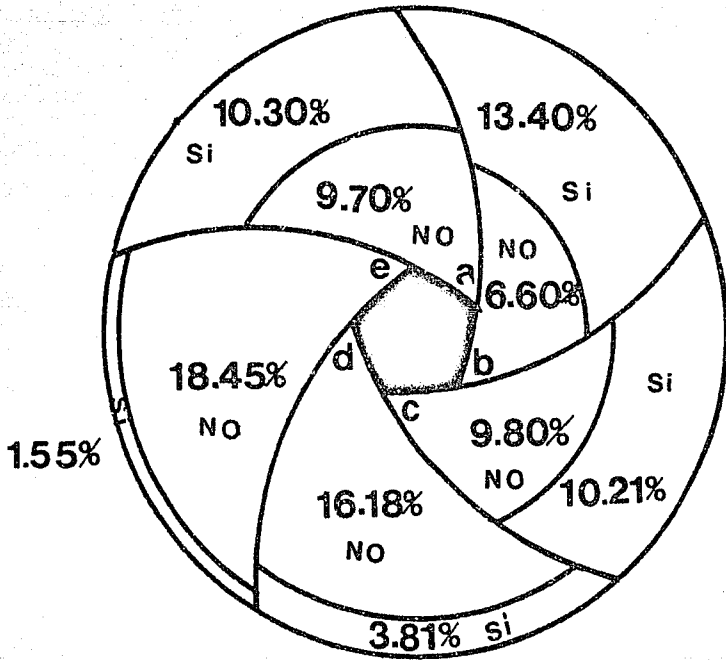
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría si dentro de la pla--
neación, se utilizan previsiones para el funcio-
namiento de la empresa.

PREGUNTA NUM. 16

DE LOS PRESUPUESTOS QUE SE RELACIONAN A CONTINUACION INDIQUE CUALES SON LOS QUE REALIZA

	Si	%	No Realiza	%	Total de Entrevistas	%
a) De efectivo	100	10.30	94	9.70	194	20.00
b) De producción	130	13.40	64	6.60	194	20.00
c) De compras	99	10.21	95	9.80	194	20.00
d) Inversiones en activos fijos	37	3.81	157	16.18	194	20.00
e) De recursos humanos	<u>15</u>	<u>1.55</u>	<u>179</u>	<u>18.45</u>	<u>194</u>	<u>20.00</u>
T O T A L E S :	381	39.27	589	60.73	776	100.00



PREGUNTA NUM. 17

¿ SE EFECTUAN ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, utiliza técnicas financieras.

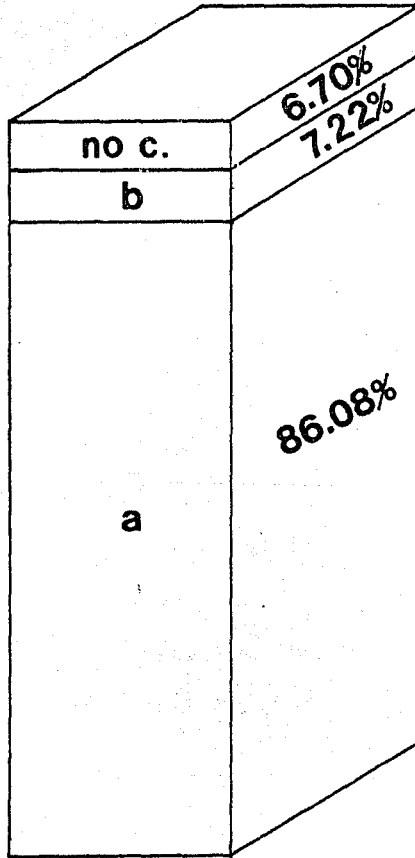
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Con esta relación se determinará si los empresarios aplican las técnicas financieras.

PREGUNTA NUM. 17

¿ SE EFECTUAN ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS ?

	Total de Entrevistas	%
a) Sí	167	86.08
b) No	14	7.22
No contestó	<u>13</u>	<u>6.70</u>
T O T A L E S :	194	100.00



PREGUNTA NUM. 18

¿QUIEN REALIZA ESTE TIPO DE ANALISIS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en --
Administración en el área financiera.

10. Conocer si existe un departamento especializado-
dentro de la empresa al que se le encargue la -
función financiera de la misma.

11. Conocer el área que maneja los asuntos financie-
ros de las pequeñas y medianas industrias del -
Distrito Federal.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría qué personas y áreas-
de la empresa intervienen conjuntamente o en for-
ma individual para la elaboración de los análi--
sis de estados financieros.

RESULTADOS DE LA PREGUNTA:

1.	Gerente General	(26)*
2.	Contador	(98)
3.	Audidores externos	(13)
4.	Gerencia Administrativa	(14)
5.	Contraloría	(5)
6.	Auditoría Interna	(5)
7.	Dirección Finanzas	(2)
8.	Contadores y Gerentes	(4)
9.	Despacho de Contadores	(4)
10.	Departamento de Costos	(1)
11.	Gerente de Producción	(1)
12.	Los representantes de los fideicomisos y Gerencia	(1)
13.	Asesor Financiero	(3)
14.	Ingeniero Civil	(1)
15.	Consejo de Administración	(1)

* El número encerrado en el paréntesis, indica las incidencias que hubo en cada tipo de respuesta.

PREGUNTA NUM. 19

¿CUAL ES LA FRECUENCIA DE LOS ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.
9. Demostrar que una adecuada planeación financiera es el punto de partida para una buena proyección de la pequeña y mediana industria.

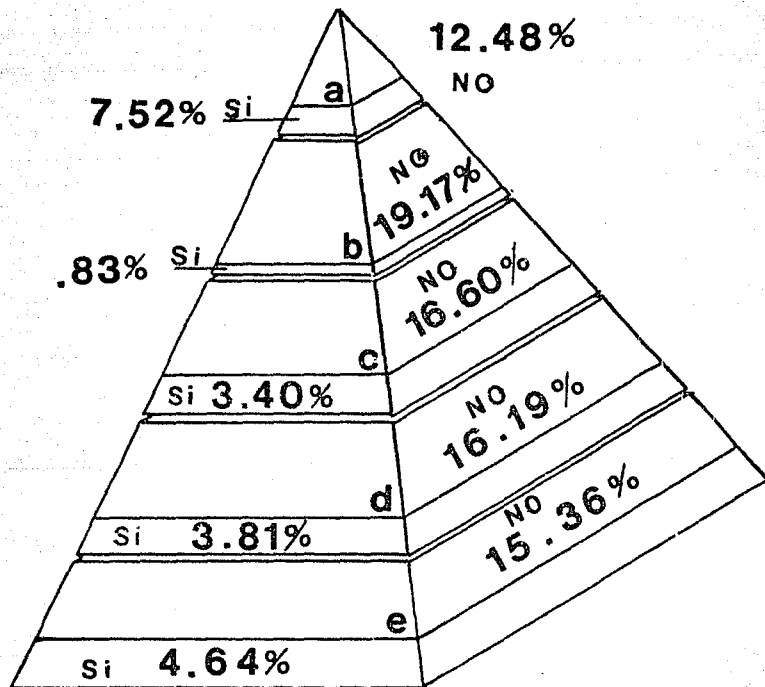
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La frecuencia de los análisis de estados financieros, será factor decisivo para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad y serviría como base para medir la planeación financiera de la empresa.

PREGUNTA NUM. 19

¿CUAL ES LA FRECUENCIA DE LOS ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Mensualmente	73	7.52	121	12.48	194	20
b) Bimestralmente	8	0.83	186	19.17	194	20
c) Trimestralmente	33	3.40	161	16.60	194	20
d) Semestralmente	37	3.81	157	16.19	194	20
e) Anualmente	<u>45</u>	<u>4.64</u>	<u>149</u>	<u>15.36</u>	<u>194</u>	<u>20</u>
T O T A L E S :	196	20.20	774	79.80	970	100



PREGUNTA NUM. 20

¿ PODRIA INDICARNOS QUE METODOS CONSIDERA MAS ADE-
CUADOS PARA EL ANALISIS DE RESULTADOS DE OPERA -
CION ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana -
industria, en base a la muestra, utiliza técnicas
financieras.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría que porcentaje de empresa -
rios utiliza técnicas financieras para el manejo de -
las operaciones de la empresa.

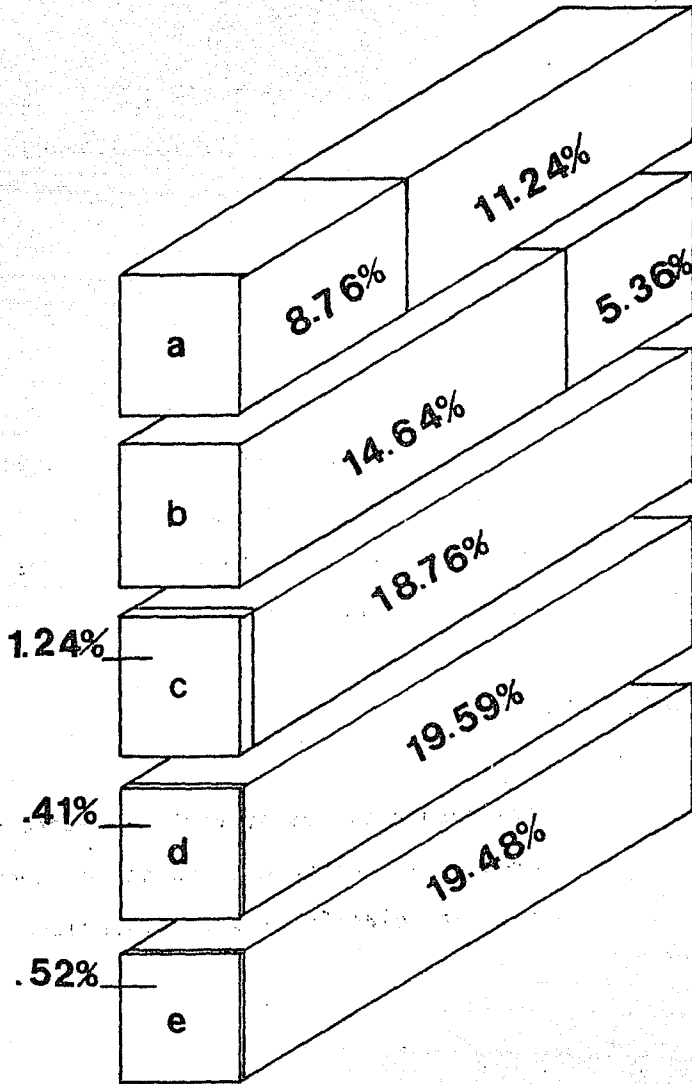
RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

- | | | |
|----|---|-----|
| 1. | Proyecciones cualitativas, presupuesto cero | (2) |
| 2. | El método de análisis factorial del Banco -
de México, S.A. | (1) |
| 3. | Con presupuestos actuales | (1) |
| 4. | Estimación, comparándolo con lo que pudiera
obtenerse con valores de renta fija. | (1) |

PREGUNTA NUM. 20

¿ PODRIA INDICARNOS QUE METODOS CONSIDERA MAS ADECUADOS PARA EL ANALISIS DE RESULTADOS DE OPERACION ?

	Sí	%	No lo Hace	%	Total de Entrevistas	%
a) A base de razones y porcentajes.	85	8.76	109	11.24	194	20
b) Comparándolos con el resultado de ejercicios anteriores.	142	14.64	52	5.36	194	20
c) Comparándolos con empresas del mismo ramo.	12	1.24	182	18.76	194	20
d) Comparándolos con índices publicados por revistas especializadas.	4	0.41	190	19.59	194	20
Otros	5	0.52	189	19.48	194	20
T O T A L E S:	248	25.57	722	74.43	970	100



PREGUNTA NUM. 21

¿ MARQUE POR FAVOR EL ORDEN DE IMPORTANCIA QUE
TIENE CADA UNO DE LOS ASPECTOS FINANCIEROS -
QUE SE ENLISTAN ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

GENERAL: Determinar el nivel de conocimientos de ca-
rácter financiero que tienen las personas -
encargadas del manejo y aprovechamiento de
los recursos en la pequeña y mediana indus-
tria en el Distrito Federal.

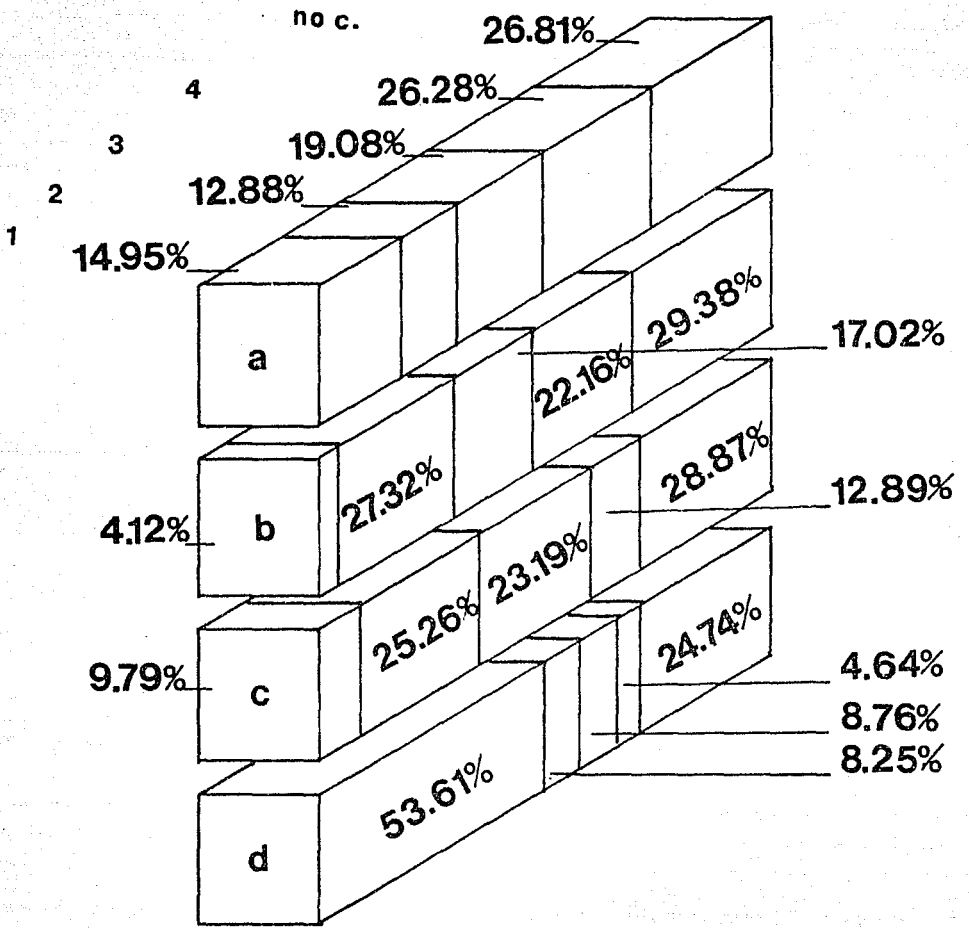
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos ayudaría a determinar -
parte de los conocimientos de los empresa -
rios, en relación al área financiera.

PREGUNTA NUM. 21

¿ MARQUE POR FAVOR EL ORDEN DE IMPORTANCIA QUE TIENEN CADA UNO DE
LOS ASPECTOS FINANCIEROS QUE SE ENLISTAN ?

	(1)	%	(2)	%	(3)	%	(4)	%	No Opino	%	Total de Entrevistas	%
a) Préstamos o Financiamiento	29	14.95	25	12.88	37	19.08	51	26.28	52	26.81	194	100
b) Evaluación de Inversiones	8	4.12	53	27.32	33	17.02	43	22.16	57	29.38	194	100
c) Obtención de Recursos	19	9.79	49	25.26	45	23.19	25	12.89	56	28.87	194	100
d) Planeación Financiera	104	53.61	16	8.25	17	8.76	9	4.64	48	24.74	194	100



PREGUNTA NUM, 22

FAVOR DE INDICAR QUE RELACION CONSIDERA CONVENIENTE QUE DEBE GUARDARSE ENTRE LOS RECURSOS PROPIOS Y AJENOS.

OBJETIVOS QUE CUBRE:

2. Poner de manifiesto que el riesgo y la incertidumbre se reducirían considerablemente con la ayuda de expertos en finanzas.
5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.

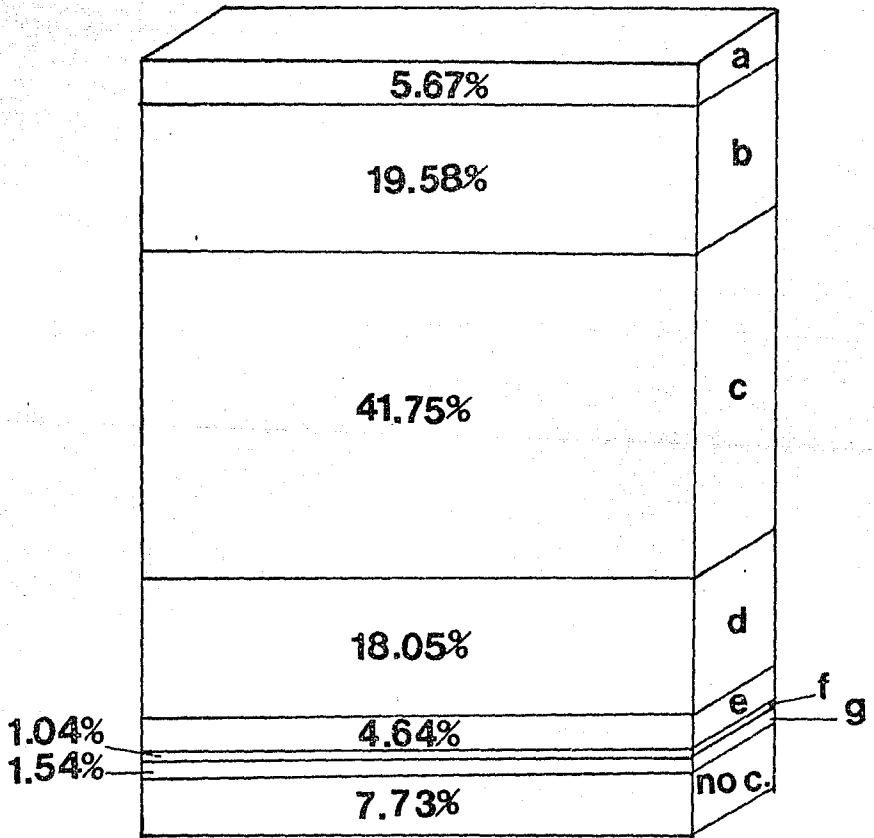
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos daría el grado de conocimiento de los empresarios en relación a la palanca financiera.

PREGUNTA NUM. 22

FAVOR DE INDICAR QUE RELACION CONSIDERA CONVENIENTE DEBE GUARDARSE
ENTRE LOS RECURSOS PROPIOS Y AJENOS.

	Total de Entrevistas	%
a) 100% Capital	11	5.67
b) 80% Capital 20% Pasivo	38	19.58
c) 60% Capital 40% Pasivo	81	41.75
d) 40% Capital 60% Pasivo	35	18.05
e) 30% Capital 70% Pasivo	9	4.64
f) 20% Capital 80% Pasivo	2	1.04
g) 100% Pasivo	3	1.54
No contestó	15	7.73
T O T A L E S :	194	100.00



PREGUNTA NUM, 23

¿CONSIDERA USTED QUE EN ALGUNAS OCASIONES TIENE
EFECTIVO OCIOSO ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.

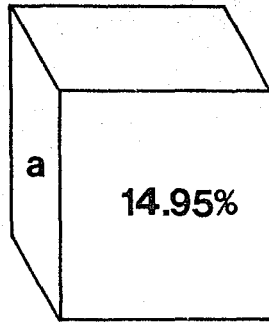
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría en que utilizan los empresarios el efectivo ocioso.

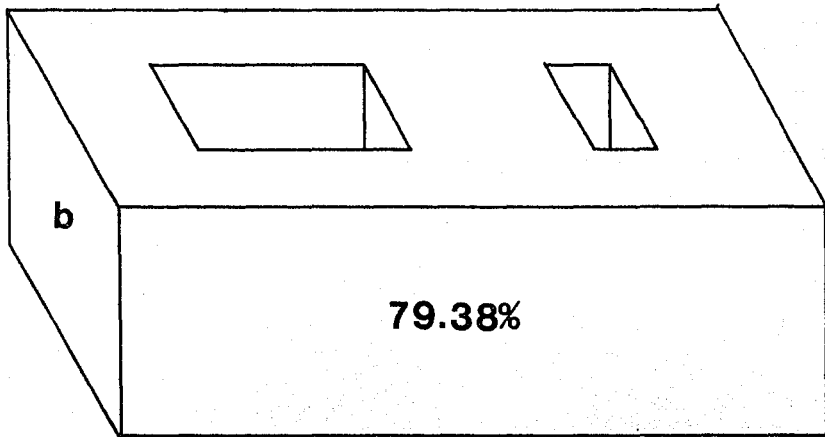
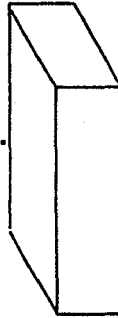
PREGUNTA NUM. 23

¿ CONSIDERA USTED QUE EN ALGUNAS OCASIONES TIENE EFECTIVO OCIOSO ?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	29	14.95
b) No	154	79.38
No contestó	11	5.67
T O T A L E S :	<u>194</u>	<u>100.00</u>



no c.



PREGUNTA NUM, 24

¿ EN QUE UTILIZA SU EFECTIVO OCIOSO ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría en que utilizan los empresarios el efectivo ocioso (criterio de inversión).

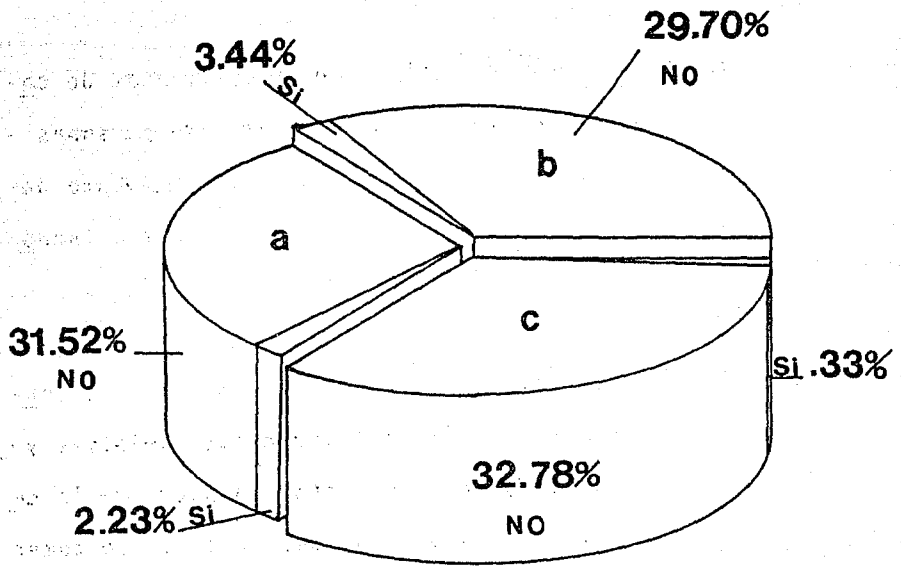
RESPUESTAS A LA OPCION "OTROS":

1. Pago anticipado de materia prima para descuento de proveedores (pronto pago). (2)

PREGUNTA NUM. 24

¿ EN QUE UTILIZA SU EFECTIVO OCIOSO ?

	Sí	%	No lo	%	Total de Entrevistas	%
a) Lo invierte en <u>in</u> versiones de fácil realización	13	2.23	181	31.52	194	33.75
b) Lo deja en el Ban- co en cuenta de - cheques	20	3.44	174	29.70	194	33.14
c) Le da otra utiliza ción	2	0.33	192	32.78	194	33.11
T O T A L E S :	35	5.99	547	94.00	582	100.00



PREGUNTA NUM, 25

¿ QUE METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS APLICA ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.

8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, en base a la muestra, utilizan técnicas financieras.

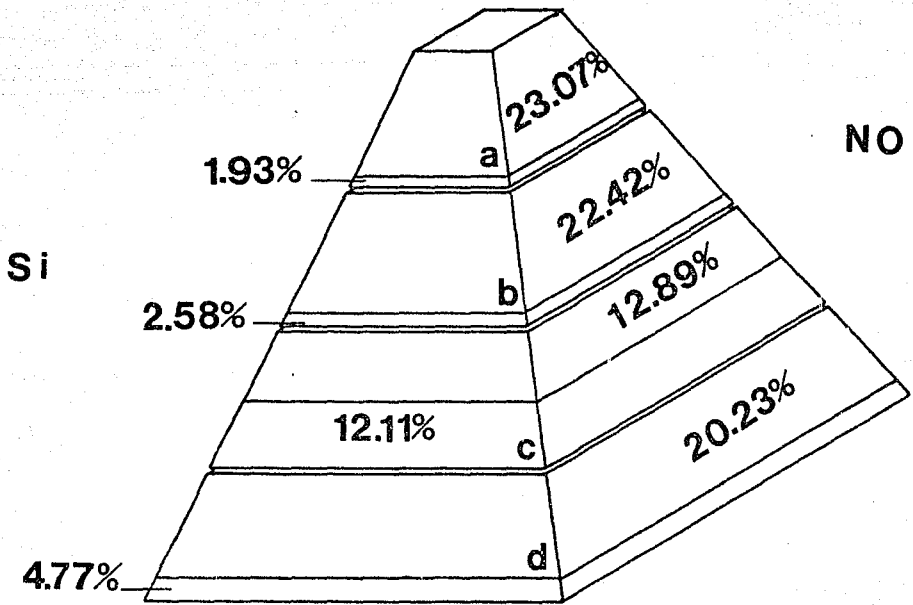
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos ayudaría a determinar si los empresarios tienen técnicas para valorar sus inventarios.

PREGUNTA NUM. 25

¿ QUE METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS APLICA ?

	Sí	%	No Utiliza	%	Total de Entrevistas	%
a) UEPS	15	1.93	179	23.07	194	25
b) PEPS	20	2.58	174	22.42	194	25
c) PRECIO PROMEDIO	94	12.11	100	12.89	194	25
d) VALOR DE REPOSI CION	37	4.77	157	20.23	194	25
T O T A L E S :	166	21.39	610	78.61	776	100



PREGUNTA NUM. 26

¿ CADA CUANDO LEVANTA INVENTARIOS ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de ca-
rácter financiero que tienen las personas -
encargadas del manejo y aprovechamiento de-
los recursos en la pequeña y mediana indus-
tria en el Distrito Federal.

7. Establecer las bases para demostrar la con-
veniencia de la utilización del análisis y-
estudio de la situación financiera de la em-
presa, para que las decisiones que se tomen
tengan cierto grado de seguridad.

8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y me-
diana industria, en base a la muestra, uti-
liza técnicas financieras.

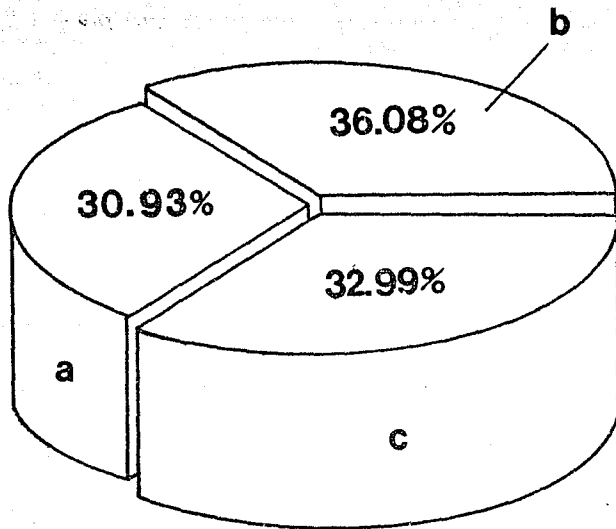
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos ayudaría a conocer el -
control que tienen los empresarios sobre -
sus inventarios.

PREGUNTA NUM. 26

¿CADA CUANDO LEVANTA INVENTARIOS?

	Total de Entrevistas	%
a) Cada mes	60	30.93
b) Cada seis meses	70	36.08
c) Cada año	<u>64</u>	<u>32.99</u>
T O T A L E S :	194	100.00



PREGUNTA NUM. 27

¿ QUE ROTACION TIENEN SUS INVENTARIOS AL AÑO ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.

RELACION OBJETIVA-PREGUNTA:

Con esta pregunta tratamos de determinar si los empresarios conocen el número de veces que rotan sus inventarios al año, con objeto de utilizarlo como medio de análisis.

RESULTADOS DE LAS RESPUESTAS:

1. 6 veces al año	(16)*
2. 36 veces al año	(1)
3. 1 vez al año	(12)
4. 4 veces al año	(18)
5. 19 veces al año	(1)
6. 10 veces al año	(5)
7. 3 veces al año	(12)
8. 12 veces al año	(9)
9. 9 veces al año	(3)
10. 300 veces al año	(2)
11. 5 veces al año	(6)
12. 2 veces al año	(13)
13. 8 veces al año	(3)
14. 24 veces al año	(2)
15. 7 veces al año	(2)

*El número encerrado en el paréntesis, indica las incidencias que hubo en cada tipo de respuesta.

PREGUNTA NUM. 28

SUS COMPRAS DE MATERIA PRIMA SE HACEN DE ACUERDO

A:

OBJETIVO QUE CUBRE:

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.

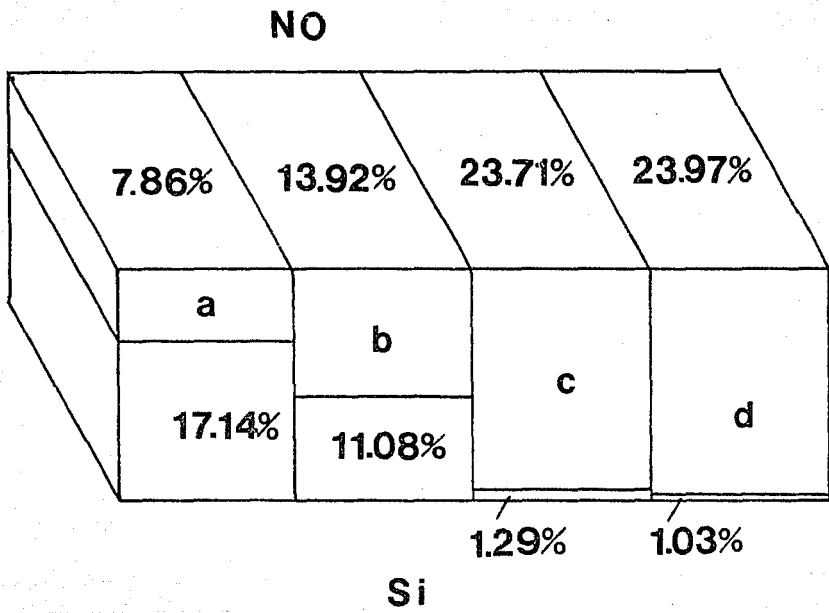
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos indicaría el criterio de inversión de los empresarios en compras de materia prima, aunado al análisis y estudio de la situación financiera de la empresa.

PREGUNTA NUM. 28

SUS COMPRAS DE MATERIA PRIMA SE HACEN DE ACUERDO A:

	Si	%	No Opinó	%	Total de Entrevistas	%
a) Las necesidades de producción	133	17.14	61	7.86	194	25
b) Los planes de ventas	86	11.08	108	13.92	194	25
c) La disponibilidad del efectivo	10	1.29	184	23.71	194	25
d) Al límite de crédito ofrecido	<u>8</u>	<u>1.03</u>	<u>186</u>	<u>23.97</u>	<u>194</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	237	30.54	539	69.46	776	100



PREGUNTA NUM. 29

¿ SI COMPRA ACTIVOS FIJOS, QUE VENTAJAS ENCUENTRA ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Indicaría los criterios de inversión de los empresarios en relación a la compra o renta de activos fijos (arrendamiento financiero).

RESULTADOS DE LAS RESPUESTAS:

- | | | |
|----|--|------|
| 1. | Mayores recursos, mayor producción y calidad | (1)* |
| 2. | Servicio proporcionado | (9) |
| 3. | Poseción de activo, disminución costos | (13) |
| 4. | Depreciación y mejor precio | (33) |

5.	Mejores precios, menor costo	(12)
6.	Ahorro en las refacciones	(4)
7.	Respaldo a la empresa en el aspecto financiero con sus inversiones	(11)
8.	Recuperar el valor de la inversión (el menor tiempo posible)	(10)
9.	Modernización del activo fijo	(2)
10.	Durabilidad	(2)
11.	No pagar renta y plusvalía	(5)
12.	Disponibilidad de crédito para la compra	(2)
13.	El valor de desecho	(4)
14.	La revaluación de los activos fijos a través del tiempo	(1)
15.	Satisfacer necesidades de departamentos, empresa	(2)
16.	Disponibilidad de efectivo	(1)
17.	Aumento de capacidad de la planta	(2)
18.	Los fabrican	(1)
19.	Como valor en garantía, en préstamos	(1)
20.	Mayor capital para la empresa	(1)
21.	Rapidez en la producción	(1)

* El número encerrado en el paréntesis, indica las incidencias que hubo en cada tipo de respuesta.

PREGUNTA NUM. 30

¿ SI RENTA ACTIVOS FIJOS, QUE VENTAJAS ENCUENTRA ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana empresa industrial, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Indicaría los criterios de inversión de los empresarios, en relación a la compra o renta de activos fijos (arrendamiento financiero)

RESULTADOS DE LAS RESPUESTAS.

- | | | |
|----|---|-------|
| 1. | Mayor circulación de capital de trabajo, costo fijo y mayor rentabilidad. | (8)* |
| 2. | Financiamiento | (2) |
| 3. | Reducción de impuestos | (7) |
| 4. | Poder disponer de un bien necesario esporádicamente. | (2) |

5. No correr riesgo de pérdidas en caso de accidente o fluctuación de precios. (2)
6. Pueden ser cambiados por unidades nuevas en plazo más corto. (3)
7. Es menor la cantidad de dinero a erogar y evitar gastos de mantenimiento. (10)
8. La mayor parte de los clientes mandan a recoger su mercancía (transportes). (2)
9. Modernización de maquinaria. (2)

* El número encerrado en el paréntesis, indica las incidencias que hubo en cada tipo de respuesta.

PREGUNTA NUM, 31

¿ EN QUE PORCENTAJE CONSIDERA USTED QUE SE ESTA
APROVECHANDO LA CAPACIDAD INSTALADA ?.

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de una buena dirección financiera para una mejor planeación y desarrollo que redundaría en la solidez para la empresa y que pueda hacer frente a situaciones imprevistas.

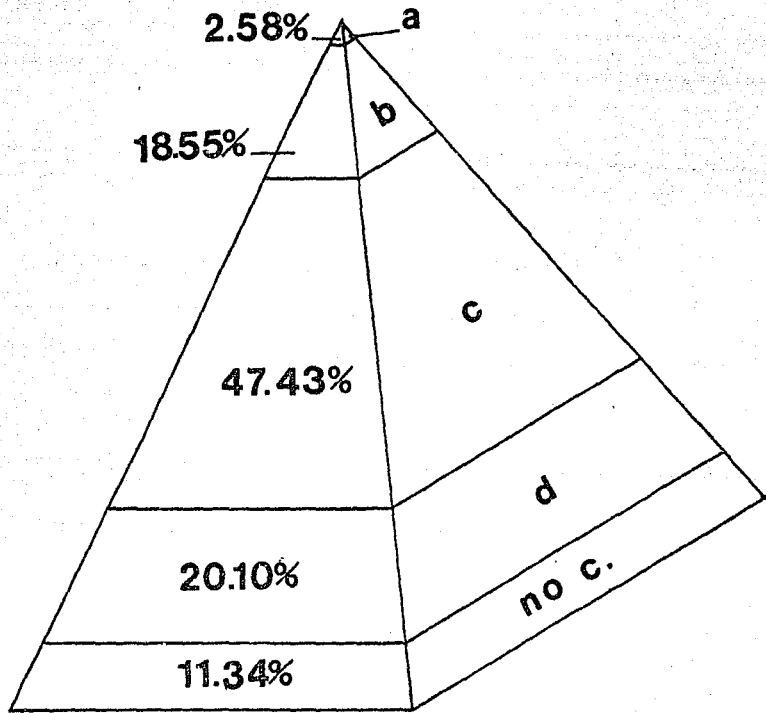
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Conocer el manejo de la Administración de la empresa a través de la utilización de la capacidad instalada.

PREGUNTA NUM. 31

¿EN QUE PORCENTAJE CONSIDERA USTED QUE SE ESTA APROVECHANDO LA
CAPACIDAD INSTALADA?

	Total de Entrevistas	%
a) 25%	5	2.58
b) 50%	36	18.55
c) 75%	92	47.43
d) 100%	39	20.10
No contestó	<u>22</u>	<u>11.34</u>
T O T A L E S:	194	100.00



PREGUNTA NUM, 32

¿ QUE CRITERIO TOMA USTED PARA LA ACEPTACION DE UN PROYECTO DE INVERSION, EN MODERNIZACION DE ACTIVOS FIJOS ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

5. Conocer los criterios que utilizan los empresarios para invertir.
7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.

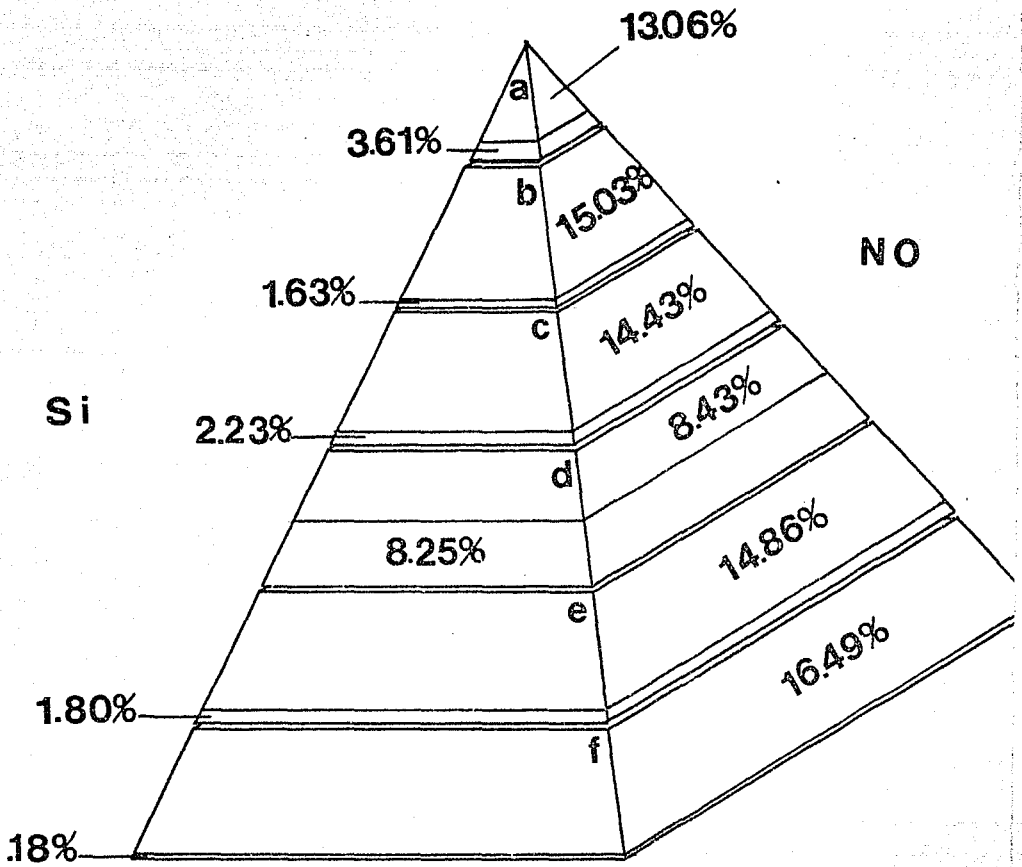
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría los criterios que utiliza el empresario al momento de invertir, de acuerdo al análisis y estudio de la situación financiera de la empresa.

PREGUNTA NUM. 32

¿QUE CRITERIO TOMA USTED PARA LA ACEPTACION DE UN PROYECTO DE INVER-
SION, EN MODERNIZACION DE ACTIVOS FIJOS?

	Sí	%	No lo Toma	%	Total de Entrevistas	%
a) La suma de di- nero a erogar	42	3.61	152	13.06	194	16.67
b) Facilidades - para importar	19	1.63	175	15.03	194	16.66
c) Liquidez de- la inversión	26	2.23	168	14.43	194	16.67
d) Rentabilidad de la inver- sión	96	8.25	98	8.43	194	16.68
e) Costo de Ca- pital	21	1.80	173	14.86	194	16.66
Otros	<u>2</u>	<u>0.18</u>	<u>192</u>	<u>16.49</u>	<u>194</u>	<u>16.67</u>
T O T A L E S:	206	17.70	958	82.30	1164	100.00



PREGUNTA NUM. 33.

¿ SI NECESITA ASESORIA INTERNA A QUIEN RECURRE ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado-dentro de la empresa al que se le encargue la - función financiera de la misma.
11. Conocer el área que maneja los asuntos financie-ros de las pequeñas y medianas industrias del - Distrito Federal.

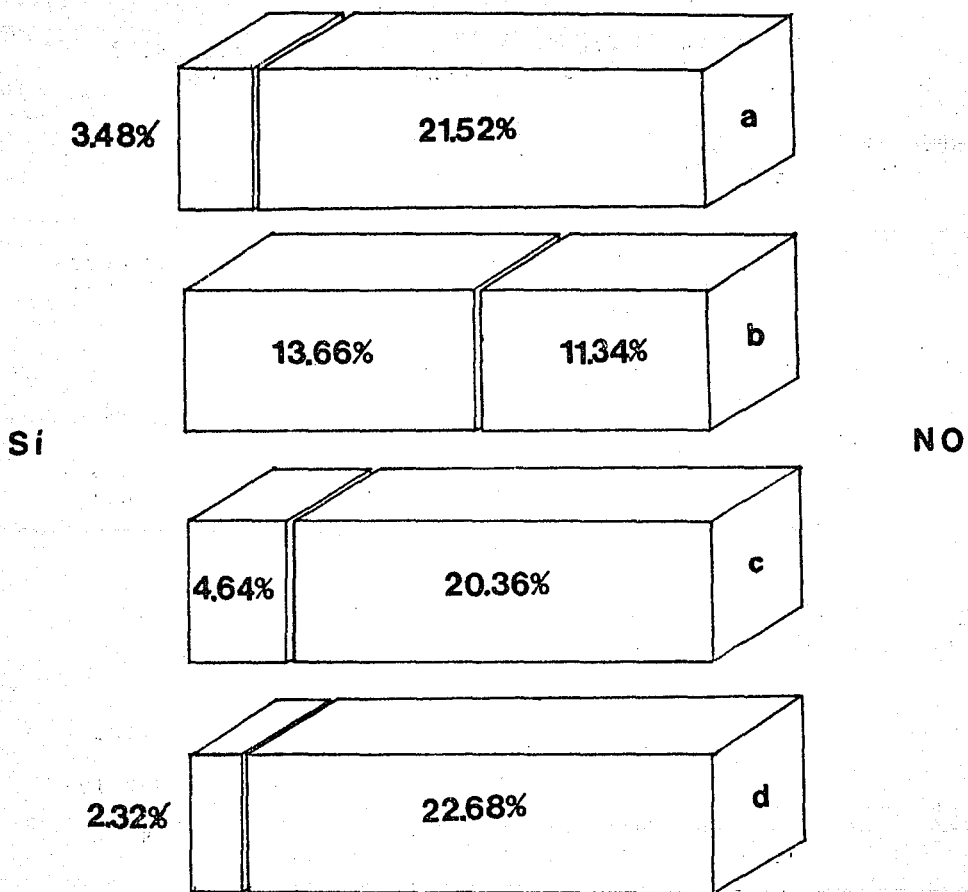
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Al contestar esta pregunta, podríamos determinar si existe algún departamento o área que se encarge del manejo de los asuntos financieros.

PREGUNTA NUM. 33

¿ SI NECESITA ASESORIA INTERNA A QUIEN RECURRE ?

	Sí	%	No Recurre	%	Total de Entrevistas	%
a) Al área financiera	27	3.48	167	21.52	194	25
b) Al área contable	106	13.66	88	11.34	194	25
c) Al área de -- contraloría	36	4.64	158	20.36	194	25
Otros	<u>18</u>	<u>2.32</u>	<u>176</u>	<u>22.68</u>	<u>194</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	187	24.10	589	75.90	776	100



PREGUNTA NUM. 34

¿ SI NECESITA ASESORIA EXTERNA A QUIEN RECURRE ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones - que prestan asesoría financiera.
12. Saber si los empresarios recurren a los servi - cios de las organizaciones empresariales a las - que están afiliados.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuestas nos indicaría si los empresarios - tienen conocimiento de las instituciones que le - podrían dar asesoría, y si recurren a ellas.

RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

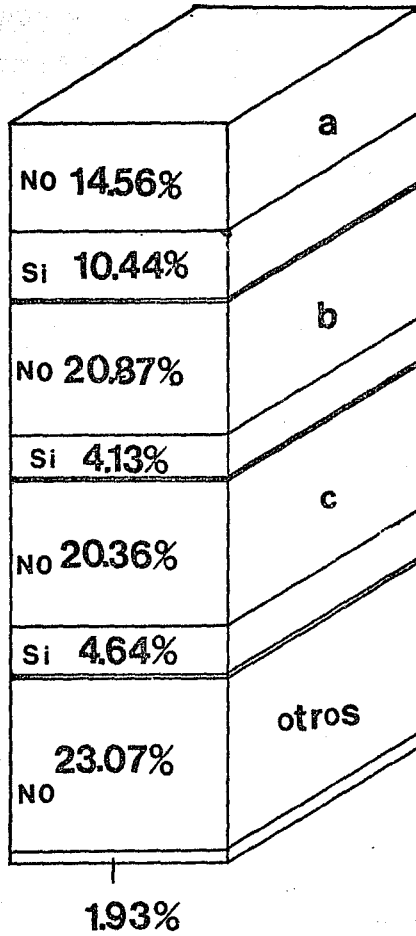
- | | | |
|----|--|-------|
| 1. | Despachos de asesoría especializada | (7) |
| 2. | Cámara industrial harinera | (1) |
| 3. | Becamex | (1) |
| 4. | No alcanzan los recursos de la empresa para pagar esa asesoría | (1) |

5.	Familiares	(1)
6.	Contador	(1)
7.	Departamento de estudios económicos	(1)
8.	Banco Mercantil de Monterrey	(1)
9.	FOMEX	(1)
10.	CANACINTRA	(1)

PREGUNTA NUM. 34

¿ SI NECESITA ASESORIA EXTERNA, A QUIEN RECURRE ?

	Sí	%	No Recurre	%	Total de Entrevistas	%
a) Despacho de Asesoría Financiera	81	10.44	113	14.56	194	25
b) Institución de Crédito	32	4.13	162	20.87	194	25
c) Organismo determinado al que está afiliada la empresa	36	4.64	158	20.36	194	25
Otros	<u>15</u>	<u>1.93</u>	<u>179</u>	<u>23.07</u>	<u>194</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	164	21.13	612	78.87	776	100



PREGUNTA NUM. 35

¿ SI CUENTA CON ALGUNA FUENTE DE INFORMACION EN RELACION AL AREA FINANCIERA, MARQUE POR FAVOR EL MEDIO POR EL CUAL LA RECIBE ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliadas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría las fuentes de información con que cuentan los empresarios para mejorar sus conocimientos en relación al área financiera.

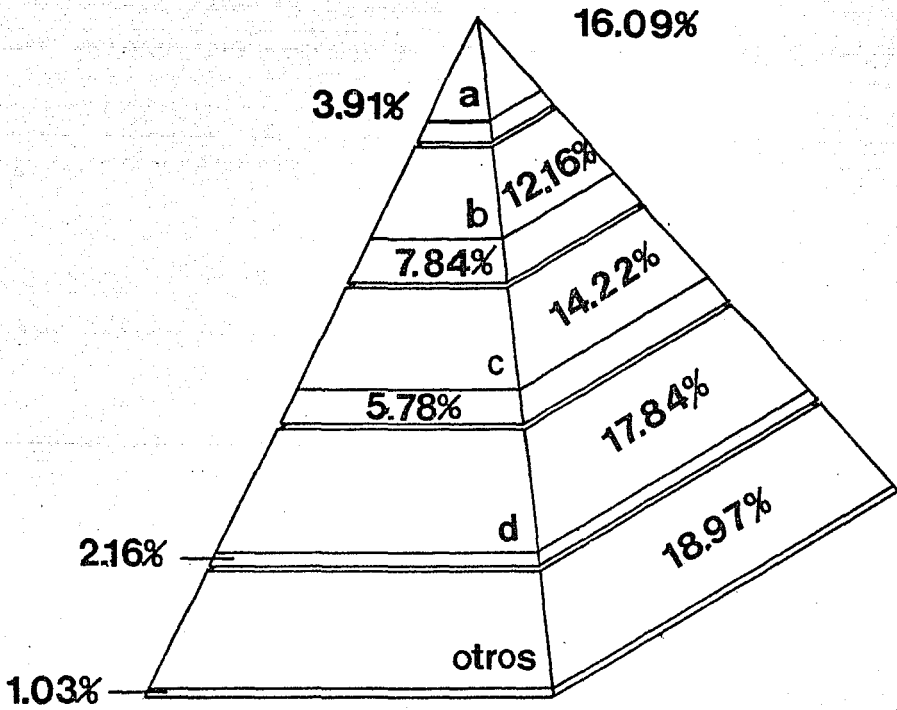
RESULTADO DE LA OPCION "OTROS":

1. Revista Banco Nacional "Bussines Frends", "El Inversionista Mexicano" (4)
2. Boletín Bancomer (2)
3. Gerencia y Contador (1)
4. Bussines Week (1)
5. Bancos (2)

PREGUNTA NUM. 35

SI CUENTA CON ALGUNA FUENTE DE INFORMACION EN RELACION AL AREA FINANCIERA, MARQUE POR FAVOR EL MEDIO POR EL CUAL LA RECIBE

	Si	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Periódicos	38	3.91	156	16.09	194	20
b) Revistas ^{es} pecializadas	76	7.84	118	12.16	194	20
c) Despachos de Asesoría	56	5.78	138	14.22	194	20
d) Organismos - especializados	21	2.16	173	17.84	194	20
Otros	<u>10</u>	<u>1.03</u>	<u>184</u>	<u>18.97</u>	<u>194</u>	<u>20</u>
T O T A L E S :	201	20.72	769	79.28	970	100



PREGUNTA NUM. 36

¿ ESTA INFORMACION LA RECIBE ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

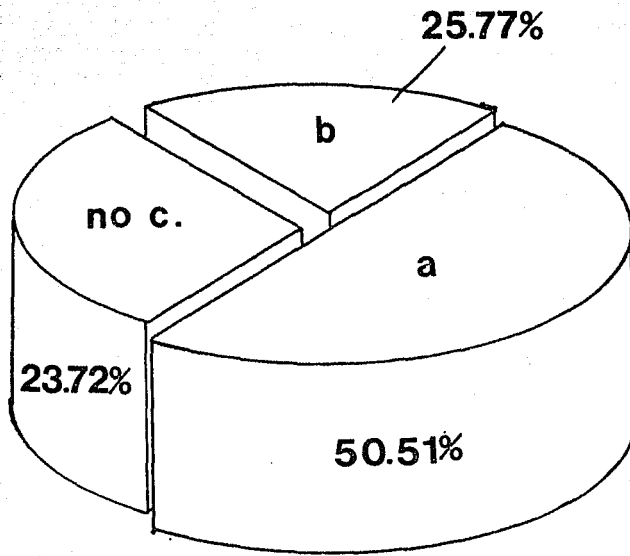
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría las fuentes de información con que cuentan los empresarios para mejorar sus conocimientos en relación al área financiera y la periodicidad con que la recibe.

PREGUNTA NUM. 36

¿ ESTA INFORMACION LA RECIBE ?

	Total de Entrevistas	%
a) Periódicamente	98	50.51
b) Irregularmente	50	25.77
No contestó	<u>46</u>	<u>23.72</u>
T O T A L E S:	194	100.00



PREGUNTA NUM, 37

SI ES PERIODICAMENTE, INDIQUE LA FORMA

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

3. Motivar una mayor difusión a las instituciones que prestan asesoría financiera.

12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

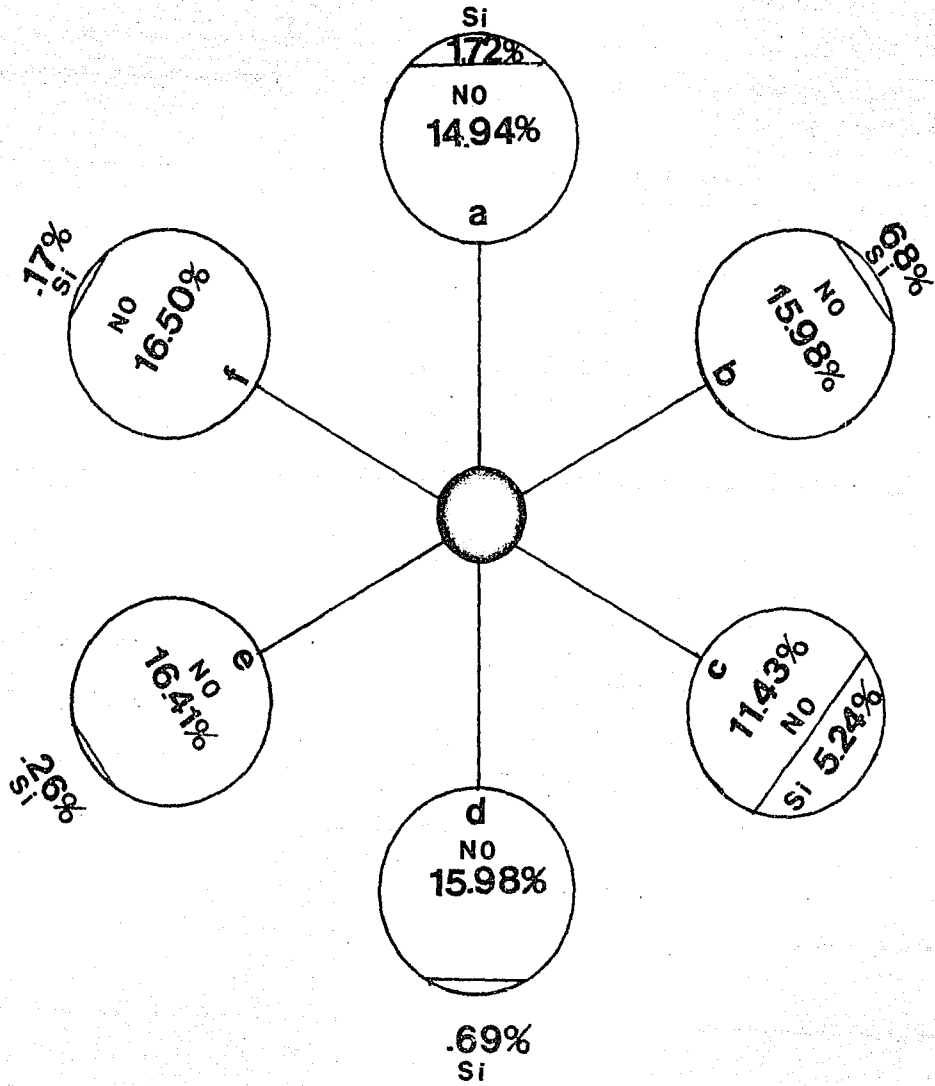
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría las fuentes de información con que cuentan los empresarios para mejorar sus conocimientos en relación al área financiera.

PREGUNTA NUM. 37

SI ES PERIODICAMENTE, INDIQUE USTED LA FORMA

	SI	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Semanal	20	1.72	174	14.94	194	16.66
b) Quincenal	8	0.68	186	15.98	194	16.66
c) Mensual	61	5.24	133	11.43	194	16.67
d) Bimestral	8	0.69	186	15.98	194	16.67
e) Trimestral	3	0.26	191	16.41	194	16.67
f) Anual	2	0.17	192	16.50	194	16.67
T O T A L E S:	102	8.76	1062	91.24	1164	100.00



PREGUNTA NUM, 38

¿ ESTA SU EMPRESA AFILIADA ALCUNA CAMARA O ASOCIACION ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

12. Saber si los empresarios recurren a las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

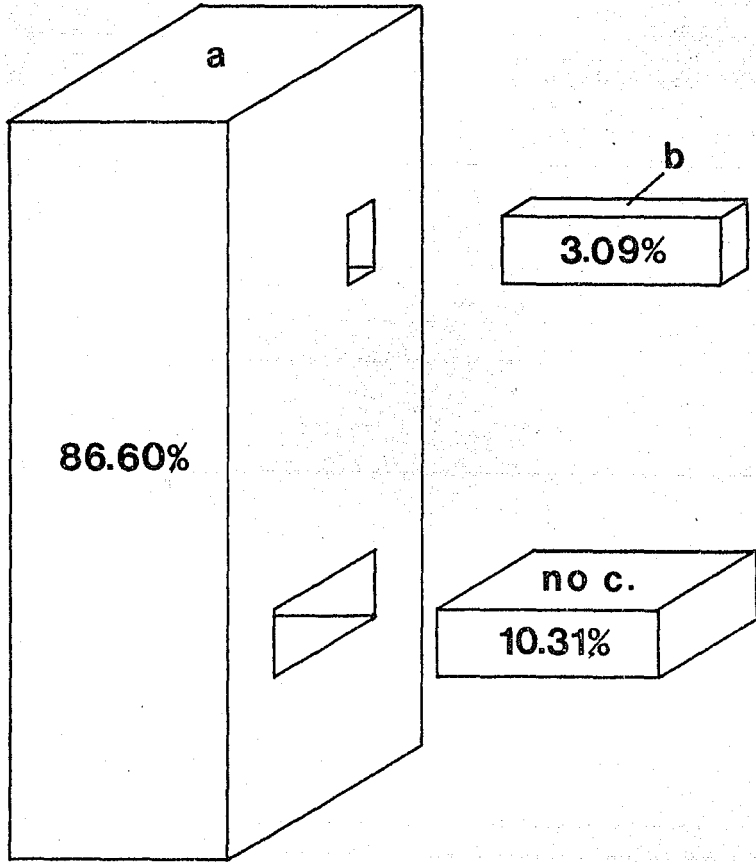
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Al contestar a esta pregunta, determinaríamos - si los empresarios utilizan los servicios y prestaciones que otorgan las Cámaras y/o Asociaciones a las que están afiliados.

PREGUNTA NUM. 38

¿ ESTA SU EMPRESA AFILIADA A ALGUNA CAMARA O
ASOCIACION ?

	Total de Entrevistas	%	
a) Si	168	86.60	159
b) No	6	3.09	
no contestó	<u>20</u>	<u>10.31</u>	
TOTALES:	194	100.00	



PREGUNTA NUM, 39

¿ SE TIENEN O SE LLEVAN A CABO PLANES PARA ELEVAR
EL GRADO DE CONOCIMIENTOS DENTRO DEL DEPARTAMEN
TO DE FINANZAS ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de ca-
rácter financiero que tienen las personas -
encargadas del manejo y aprovechamiento de-
los recursos en la pequeña y mediana indus-
tria en el Distrito Federal.

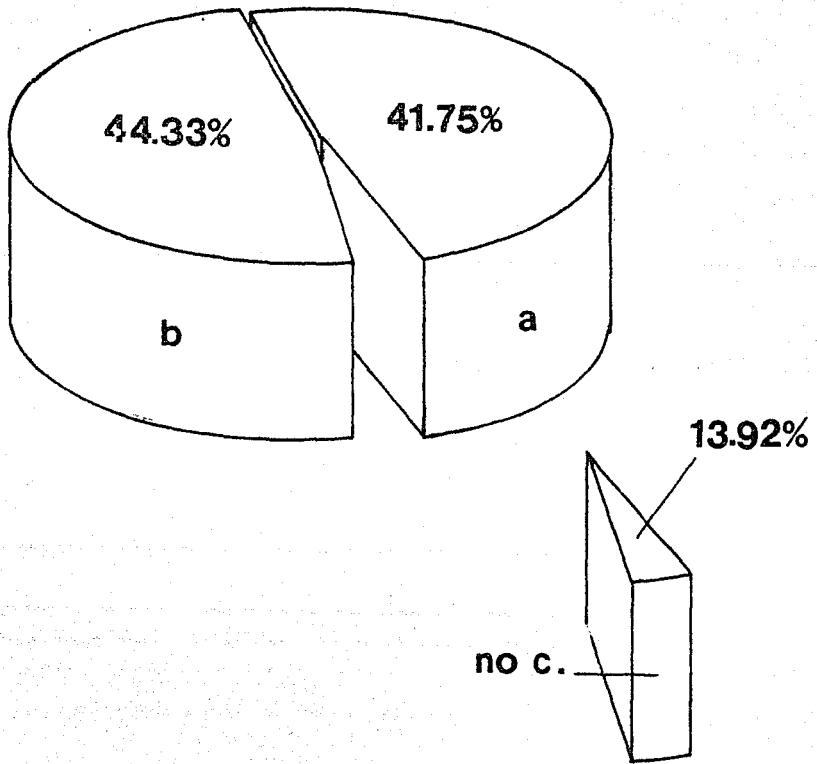
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría si los empresarios se preocu -
pan por elevar el grado de conocimientos -
del departamento de finanzas para el mejor-
manejo de los recursos de la empresa.

PREGUNTA NUM. 39

¿ SE TIENEN O SE LLEVAN A CABO PLANES PARA ELEVAR EL GRADO DE
 CONOCIMIENTOS DENTRO DEL DEPARTAMENTO DE FINANZAS?

	Total de Entrevistas	%
a) Sí	81	41.75
b) No	86	44.33
No contestó	<u>27</u>	<u>13.92</u>
T O T A L E S:	194	100.00



PREGUNTA NUM. 40

¿ SI SU RESPUESTA ES AFIRMATIVA, A TRAVES
DE QUE SE REALIZAN LOS PLANES ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría si los empresarios se preocupan por elevar el grado de conocimientos del departamento de finanzas para el mejor manejo de los recursos de la empresa.

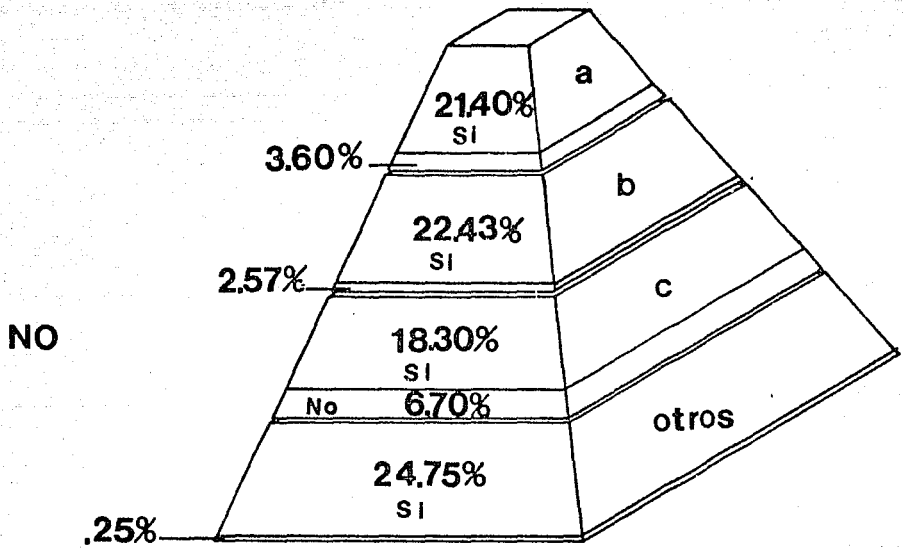
RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

1. Se proporciona información y literatura (1)
2. Asesoría directa (1)

PREGUNTA NUM. 40

¿SI SU RESPUESTA ES AFIRMATIVA, A TRAVES DE QUE SE REALIZAN LOS PLANES?

	Si	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Conferencias	28	3.60	166	21.40	194	25
b) Seminarios	20	2.57	174	22.43	194	25
c) Cursos de capacitación	52	6.70	142	18.30	194	25
Otros	<u>2</u>	<u>0.25</u>	<u>192</u>	<u>24.75</u>	<u>194</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	102	13.12	674	86.88	776	100



PREGUNTA NUM. 41

¿CREE USTED QUE SE PODRIA MEJORAR EL FUNCIONAMIENTO
DEL AREA FINANCIERA ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Detérminar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

6. Establecer las bases para que existen los mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.

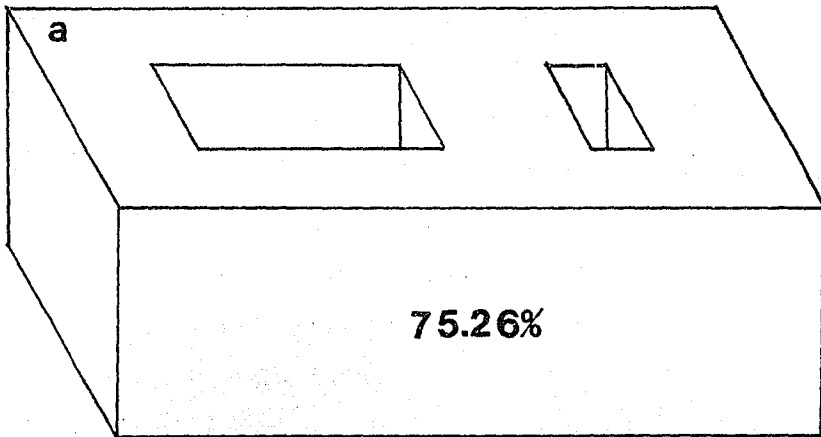
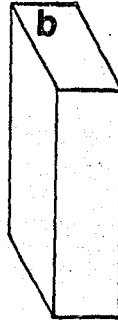
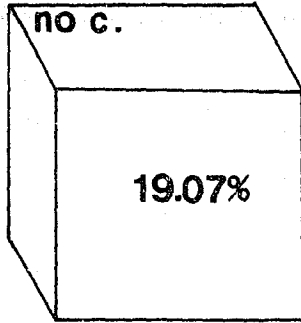
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría si existe confianza de parte de los empresarios para utilizar los servicios de gente especializada en el área de finanzas, y si existe interés por mejorar el funcionamiento de la misma.

PREGUNTA NUM. 41

¿ CREE USTED QUE SE PODRIA MEJORAR EL FUNCIONAMIENTO DEL
AREA FINANCIERA ?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	146	75.26
b) No	11	5.67
No contestó	<u>37</u>	<u>19.07</u>
T O T A L E S:	194	100.00



PREGUNTA NUM, 42

SI LA RESPUESTA FUE AFIRMATIVA, ¿ COMO CREE
USTED QUE SE LOGRARIA ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Noé indicaría si existe confianza de parte del empresario para utilizar los servicios de gente especializada en el área financiera y si existe interés por mejorar el funcionamiento de la misma.

PREGUNTA NUM. 42

SI LA RESPUESTA FUE AFIRMATIVA, ¿COMO CREE USTED QUE SE LOGRARIA?

	Si	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Contando con personal profesional mejor capacitado	61	7.86	133	17.14	194	25
b) Utilizando servicios de asesoría	32	4.22	162	20.88	194	25
c) Actualizando al personal del área	76	9.80	118	15.20	194	25
Otros	0	0.00	194	25.00	194	25
T O T A L E S :	169	21.88	607	78.22	776	100

Si

7.86%	4.22%	9.80%	
a	b	c	otros
17.14%	20.88%	15.20%	25.00%

NO

PREGUNTA NUM. 43

¿ SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, MARQUE POR QUE ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

6. Establecer las bases para que existan mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos indicaría si existe confianza de parte del empresario para utilizar los servicios de gente especializada en el área de finanzas, y si existe interés por mejorar el funcionamiento de la misma.

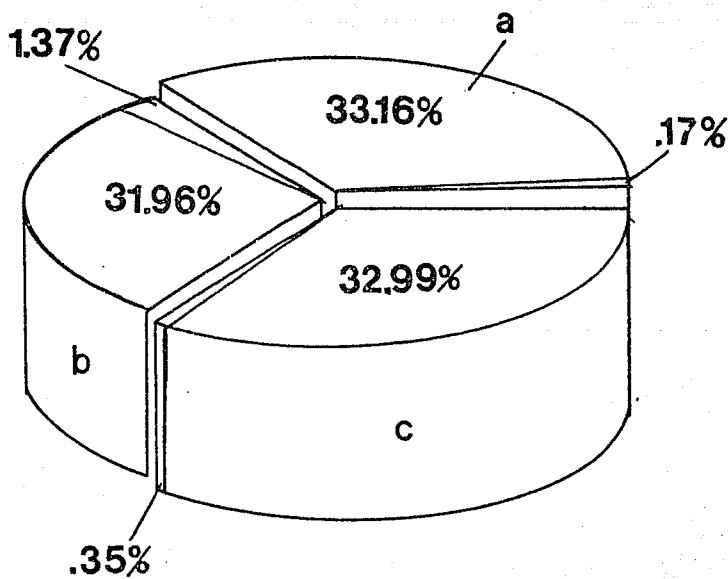
RESPUESTA A LA OPCION "OTROS":

1. La asesoría interna recibida es adecuada y su
ficiente por ahora. (1)
2. No existe el departamento de finanzas. (1)

PREGUNTA NUM. 43

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, MARQUE POR QUE

	SI	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Son escasos los profesionales competentes	1	0.17	193	33.16	194	33.33
b) Se cuenta con asesoría externa	8	1.37	186	31.96	194	33.33
Otros	2	0.35	192	32.99	194	33.34
T O T A L E S :	11	1.89	571	98.11	582	100.00



PREGUNTA NUM. 44

¿ QUE AREA MANEJA LA FUNCION FINANCIERA ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.
11. Conocer el área que maneja los asuntos financieros de las pequeñas y medianas industrias del Distrito Federal.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos determinaría si existe alguna área en especial que se encargue del manejo de la función financiera.

RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS":

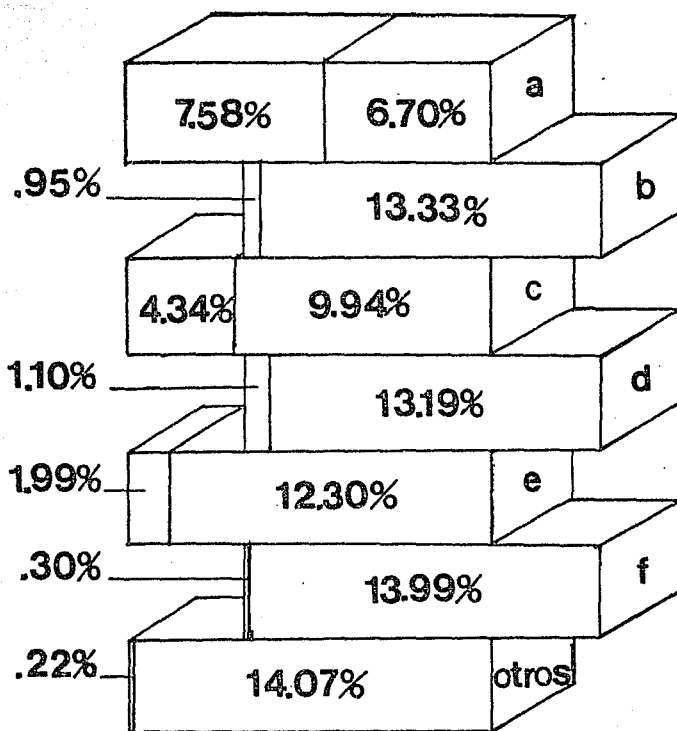
- | | | |
|----|---------------------------|-----|
| 1. | Contador General | (1) |
| 2. | Dueño | (1) |
| 3. | Consejo de Administración | (1) |

PREGUNTA NUM. 44

¿ QUE AREA MANEJA LA FUNCION FINANCIERA ?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Gerencia General	103	7.58	91	6.70	194	14.28
b) Gerencia Financiera	13	0.95	181	13.33	194	14.28
c) Contabilidad	59	4.34	135	9.94	194	14.28
d) Contraloría	15	1.10	179	13.19	194	14.29
e) Gerencia Administrativa	27	1.99	167	12.30	194	14.29
f) Tesorería	4	0.30	190	13.99	194	14.29
Otros	3	0.22	191	14.07	194	14.29
T O T A L E S :	<u>224</u>	<u>16.48</u>	<u>1134</u>	<u>83.52</u>	<u>1358</u>	<u>100.00</u>

si \longleftrightarrow no



PREGUNTA NUM. 45

LA PROFESION DEL ENCARGADO DE LA FUNCION
FINANCIERA ES:

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Ad
ministración, en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría que número de empresas, según la -
muestra, utiliza los servicios del Licenciado en
Administración Financiera.

RÉSPUESTA A LA OPCION "OTROS":

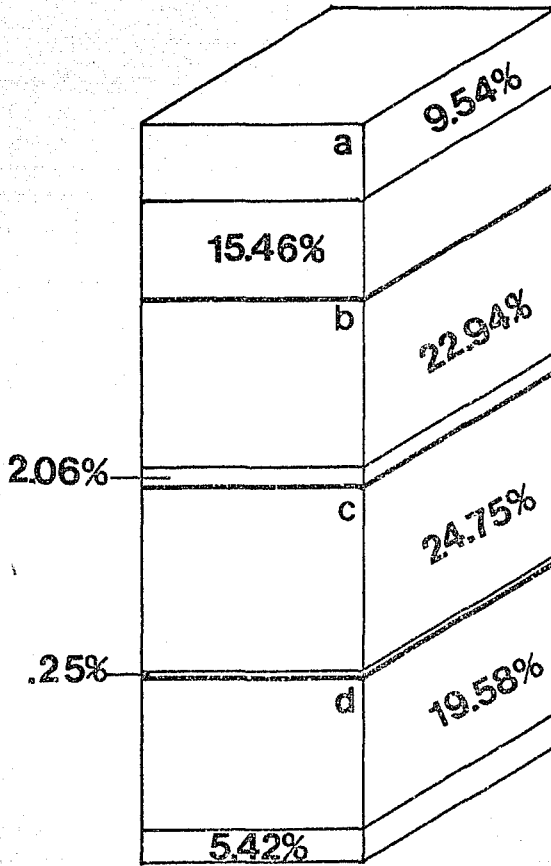
- | | | |
|----|---|------|
| 1. | No tiene profesión, la maneja el dueño. | (14) |
| 2. | No tiene profesión específica, conoce a la em
presa desde hace tiempo. | (1) |
| 3. | Licenciado en Derecho, (perito en finanzas) | (3) |
| 4. | Los accionistas. | (4) |
| 5. | Ingeniero Electricista. | (2) |
| 6. | Ingeniero Textil. | (5) |

7.	Ingeniero Industrial.	(5)
8.	Arquitecto.	(1)
9.	Ingeniero Químico.	(2)
10.	Ingeniero Mecánico.	(5)
11.	Ingeniero Metalúrgico.	(1)
12.	Ingeniero Civil.	(1)
13.	Médico Dietista.	(1)
14.	Químico Farmacéutico	(1)

PREGUNTA NUM. 45

LA PROFESION DEL ENCARGADO DE LA FUNCION FINANCIERA ES:

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Contador Público	120	15.46	74	9.54	194	25
b) Licenciado en Administración	16	2.06	178	22.94	194	25
c) Economista	2	0.25	192	24.75	194	25
Otros	<u>42</u>	<u>5.42</u>	<u>152</u>	<u>19.58</u>	<u>194</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	180	23.19	596	76.81	776	100



PREGUNTA NUM, 46

¿ CUALES CONSIDERA QUE SON LAS PRINCIPALES
 FUNCIONES DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO ?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de ca-
rácter financiero que tienen las personas -
 encargadas del manejo y aprovechamiento de-
 los recursos en la pequeña y mediana industr-
 ia en el Distrito Federal.

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado-
 en Administración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos mostraría si los empresa-
 rios conocen al menos algunas de las funcion-
 es, que tiene a su cargo la persona que man-
 eja el área financiera.

RESULTADOS DE LAS RESPUESTAS:

1. El manejo de los recursos financieros con que

- cuenta la empresa, (19)
2. Mantener el aspecto económico de las empresas lo más favorable posible, mediante un adecuado manejo de fondos. (16)
3. Control e información de los bienes de la empresa, así como su creación y organización. (6)
4. Llevar a los Estados financieros de la empresa. (8)
5. La planeación financiera de una empresa, y la mejor forma de obtener recursos. (26)
6. La buena aplicación de la Administración Financiera. (8)
7. No las sabe con exactitud. (5)
8. Programación y estudio del desarrollo de la empresa. (4)
9. Estar al tanto de sistemas para conseguir financiamiento y la mejor forma de aplicarlos. (13)
10. Los desconoce, no ha tenido relación con ninguno. (2)
11. Investigación, planeación, organización y desarrollo a corto y a largo plazo de la empresa. 6)
12. Información de la situación financiera de la empresa. (3)
13. Presupuestos de efectivo, planeación de inversiones y control presupuestal de la industria (5)

14. Determinar el momento oportuno para obtener -
un financiamiento, (4)
15. Es el encargado de que se incremente o se man-
tenga el buen ritmo de las ventas. (2)
16. Crédito y cobranzas. (2)
17. Coordinador de todas las áreas de la empresa. (3)
18. Es un Contador Público que sabe controlar los
recursos con que cuenta la compañía. (1)
19. Administración de los recursos del activo, -
promoción a través del incremento de las ven-
tas y reducción de costos. (3)
20. Mejor toma de decisiones. (2)
21. Controlar las operaciones de compra-venta y -
producción. (1)
22. Mejor dirección del personal de la empresa. (1)

PREGUNTA NUM. 47

¿ CONSIDERA IMPÓRTANTE EL PAPEL DEL LICENCIADO EN ADMINISTRACION EN EL AREA FINANCIERA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Administración en el área financiera.

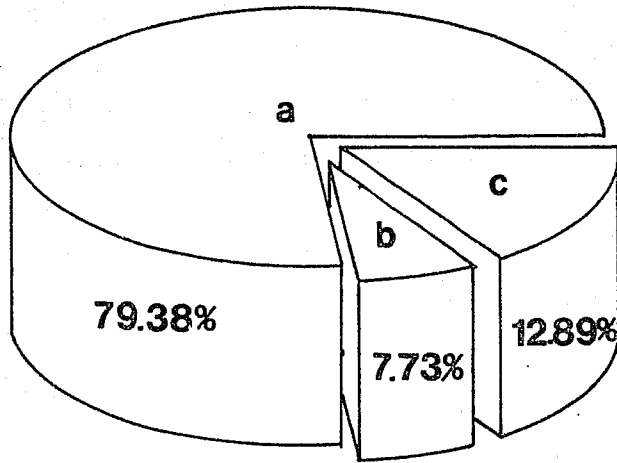
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta nos daría la oportunidad de conocer la opinión por parte de los empresarios, acerca del posible campo de trabajo del Licenciado en Administración en el área financiera.

PREGUNTA NUM. 47

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL LICENCIADO EN ADMINISTRACION, EN EL ÁREA FINANCIERA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	154	79.38
b) No	15	7.73
No contestó	<u>25</u>	<u>12.89</u>
T O T A L E S:	194	100.00



PREGUNTA NUM. 48

¿ QUE IMAGEN TIENE RESPECTO DEL LICENCIADO
EN ADMINISTRACION ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Ad
ministración en el área financiera.

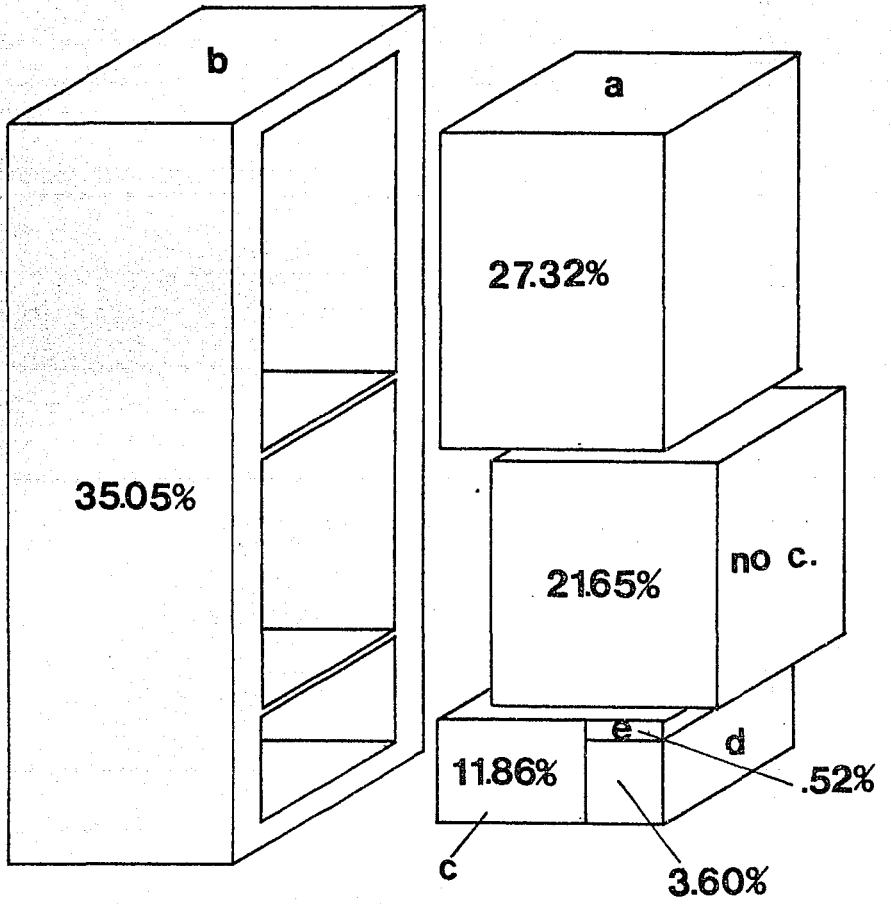
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría cual es la imagen que tiene el em-
presario en relación al Licenciado en Administraci
ón en base a sus experiencias, relaciones y de
sempño que han tenido en las diferentes áreas -
en las que ha utilizado sus servicios.

PREGUNTA NUM. 48

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO DEL LICENCIADO EN ADMINISTRACION?

	Total de Entrevistas	%
a) Muy buena	53	27.32
b) Buena	68	35.05
c) Regular	23	11.86
d) Mala	7	3.60
e) Muy mala	1	0.52
No contestó	<u>42</u>	<u>21.65</u>
T O T A L E S:	194	100.00



PREGUNTA NUM. 49

¿ PODRIA INDICAR POR QUE TIENE ESA IMAGEN ?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Administración, en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría cual es la imagen que tiene el empresario del Licenciado en Administración en base a las experiencias, relaciones y desempeños - que han tenido en las diferentes áreas en las - que ha utilizado sus servicios.

RESULTADOS DE LAS RESPUESTAS:

1. Porque es una persona con los conocimientos nesarios para el manejo de la Administración. (3)
2. Porque el campo donde actúa es muy amplio. (4)
3. En cuanto tiene la capacidad para solucionar - problemas de suministro de información, bienes y servicios; y elaboración de estados financieros. (11)

4. Porque podría llevar la administración general de una empresa al igual que un contador. (3)
5. Porque es una carrera nueva, y el Licenciado en Administración de empresas tiene los conocimientos suficientes para desarrollarse no solamente en el área de finanzas, si no que en bastantes más y así dar a conocer su verdadera imagen. (9)
6. Porque le gusta la carrera y piensa que es la indicada para la dirección de una empresa. (5)
7. Porque no ha tenido contacto con ellos. (8)
8. Se ha demostrado que las empresas que han recurrido a sus servicios han tenido buenos resultados; todo depende la mentalidad del Licenciado en Administración de Empresas y su principal barrera es la desconfianza del empresario. (3)
9. Por experiencias con algunos profesionistas. (22)
10. No han hecho un papel relevante, pues se encuentran dentro de áreas en las que no están suficientemente capacitados. (2)
11. Le falta especialización. (6)
12. Por los resultados comparativos con otras empresas que tienen ese tipo de asesoría. (3)
13. No han tenido la preparación adecuada (práctica) para desempeñarse como debieran. (11)
14. Falta de preparación profesional a posterior -

- no están actualizados, (2)
15. Porque su campo de acción no es amplio, (1)
16. Porque si no hay administración no hay finan-
ciamiento. (1)
17. Porque una empresa siempre necesita un ase -
sor que lo respalde. (1)
18. Por la responsabilidad y abnegación en el -
trabajo. (2)
19. Porque se le ocupa en la pequeña y mediana -
industria (4)
20. Porque no han dado los resultados esperados -
en esta empresa. (1)
21. Por los estudios y materias que llevó duran-
te sus estudios profesionales. (6)
22. Puede ser importante. (2)
23. Les falta conocer otras áreas. (2)
24. Es un importante eslabón de la cadena admi -
nistrativa pero no es el apropiado para las -
finanzas. (1)

INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS A TRAVES DE LAS PREGUNTAS RELACIONADAS CON EL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA (NUMEROS: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 11, 12, 12, 14).

El análisis de las respuestas a las preguntas anteriormente mencionadas, nos arroja los siguientes datos:

1. La mayoría de las empresas entrevistadas, utilizan fi nanciamiento, ya sea en forma interna, externa o en - ambas (185); destacándose por la cantidad de recursos que proporciona, el financiamiento externo (56).
2. De los tipos de financiamiento que ofrecen al empres rio, los sectores públicos y privado, sobresale la - utilización del crédito directo (105), aunque los - otros tipos de crédito también son utilizados en me - nor proporción.
3. La captación de estos recursos se realiza generalmen - te a través de la Banca Privada (123), en menor canti - dad (42) se utilizan así mismo los servicios que a es - te respecto proporciona el sector público a través de sus fideicomisos, de los cuales el más significativo - es el FOGAIN (17).

4. Los empresarios normalmente proporcionan información financiera periódica a los bancos (136), con la finalidad de obtener con mayor facilidad los créditos.

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 10

En los resultados obtenidos de proporcionar información financiera periódica a los bancos, 76 de los entrevistados declararon que les ayudaba a mantener abierta su línea de crédito facilitándoseles con ésto la consecución del financiamiento; 23 de los mismos opinaron que por medio de la información proporcionada mantenían sus buenas relaciones con los bancos y consecuentemente obtenían con mayor rapidez sus créditos.

Finalmente 21 empresarios expresaron, que por medio de ésta conseguían ampliar su línea de crédito.

INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS A TRAVES DE LAS PREGUNTAS RELACIONADAS CON LA PLANEACION DE LA EMPRESA (Nos. 15 y 16)

Podemos observar que en la mayor parte de las empresas (189) se realizan previsiones, ya sea en forma de presu -

puestos (132), o en forma de reserva (57) destacando en importancia que los de efectivo (100), de producción (130), de compras (99), notándose así mismo la poca importancia que se les presta a los de inversiones en activos fijos (37), y los de recursos humanos (15).

INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS A TRAVES DE LAS PREGUNTAS RELACIONADAS CON ALGUNAS TECNICAS DEL AREA FINANCIERA (Nos. 17, 19, 20, 25, 26, 28, 32)

A este respecto, se tomaron sólo algunas de las técnicas que son utilizadas en el área, con objeto de no ostigar a los entrevistados.

Los aspectos tocados fueron los siguientes:

1. Análisis Financiero
 2. Valuación de Inventarios
 3. Adquisiciones de materia prima
 4. Criterios para la aceptación de proyectos de inversión en activos fijos.
1. Las contestaciones a este respecto nos indican que los empresarios realizan análisis de sus estados fi -

nancieros por lo general cada mes (73), seguido por los que los realizan anualmente (45), semestralmente (37) y trimestralmente (33), utilizando para esto comparaciones con ejercicios anteriores (142), y razones y proporciones (85).

2. De los empresarios entrevistados, una mayor parte (166) utiliza métodos técnicos para la valuación de los inventarios y una porción menor no los utiliza (28).

La frecuencia con la que se levantan inventarios corresponde en primer término a aquellos que los levantan cada 6 meses (67), seguidos por los que los levantan cada año (61) y por último los que los llevan a cabo mensualmente (58).

Para la valuación de estos inventarios, los empresarios recurren por orden de importancia al precio promedio (94) al valor de reposición (37), PEPS (20) y UEPS (15).

3. Las respuestas relacionadas con la toma de decisiones para la adquisición de materia prima, nos indican que por lo general los empresarios se basan a las necesidades de producción (133), posteriormente a los pla -

nes de venta (86), en una menor cantidad los que se apoyan en la disponibilidad de efectivo y al límite de crédito ofrecido.

4. Para la aceptación de un proyecto de inversión en activos fijos, toman como aspecto fundamental la rentabilidad de la inversión (96), la cantidad de dinero a erogar (42), después su liquidez (26) el costo de capital (21) y las facilidades para importar (19).

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 18

Al cotejar los resultados a esta pregunta encontramos que 98 empresarios coinciden en que es el contador de la empresa el que efectúa el análisis financiero; 26 de los mismos respondieron que es el Gerente General el encargado de elaborarlos; 14 de los encuestados afirmaron que es el Gerente Administrativo el encargado de esta función y 13 más expresaron que recurren a auditores externos para realizar dicho análisis.

INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS A
TRAVES DE LAS PREGUNTAS RELACIONADAS CON LOS
CONOCIMIENTOS GENERALES DE LOS EMPRESARIOS,
(PREGUNTAS Nos. 22, 23, 24 y 31)

De un total de 194 empresarios entrevistados sobre la pregunta referente a la proporción conveniente que debe guardarse entre los recursos propios y ajenos, 81 de ellos considera conveniente la relación 80% capital y 20% pasivo, otro grupo de 38 coincidieron que la mejor proporción es de 60% capital y 40% pasivo.

Al preguntárseles a los empresarios si en alguna ocasión tienen efectivo ocioso, 154 respondieron que en ninguna ocasión cuentan con él, 29 declararon que en ciertas ocasiones si llegan a disponer de efectivo ocioso.

Por su parte los empresarios que respondieron que si disponen de efectivo ocioso, generalmente prefieren tenerlo en cuenta de cheques (20) o invirtiéndolo en inversiones de fácil realización (13) los cuales les permite disponer del efectivo en el momento en que sea necesario.

La pregunta referente al porcentaje de aprovechamiento de la capacidad instalada nos dió como resultado que una cantidad de 92 empresarios aprovechan la capacidad instalada-

de su empresa en un 75%.

Otro grupo formado por 39 de ellos consideraron que la capacidad instalada de su empresa se aprovecha al 100%.

En último término tenemos aquellos (36) que consideran aprovechable el 50% solamente.

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 27

Los resultados obtenidos de esta pregunta nos dieron una amplia variedad de respuestas por las diferentes características del ramo al que pertenecen, lo cual no pretendemos evaluar, tomando en consideración que ésta se incluyó para saber si los empresarios tienen conocimiento del número de veces que sus inventarios se renuevan durante el año.

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 29

Al analizar las ventajas que encuentran los empresarios al invertir en activos fijos encontramos los siguientes criterios:

36 de los mismos se inclinaron por la obtención de mayores recursos, mayor producción y calidad; 23 consideraron -

más ventajoso la depreciación y un mejor precio de compra 13- de los entrevistados basaron sus respuestas en la posesión de activos fijos y la disminución de costos; 11 para respaldar a la empresa en el aspecto financiero (solidez).

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 30

Por los resultados a la pregunta anterior, podemos apreciar que los empresarios se inclinan en su mayoría por la compra de activos fijos; sin embargo los pocos que se decidieron por la renta, encontraron que es ventajoso porque es menor la cantidad de dinero a erogar, evitándose también los gastos de mantenimiento; se tiene también una mayor circulación del Capital de Trabajo, la renta se establece como costo fijo, se tiene mayor rentabilidad (8) y por último se deduce de impuestos.

ASESORIA Y FUENTES DE INFORMACION (PREGUNTAS 34,35,36 y 37)

Apreciamos que los empresarios, cuando necesitan asesoría externa generalmente recurren a despachos de asesoría (81) para buscar la solución a sus problemas, siguiendo en orden de importancia los organismos a que están afiliados (36)- que por medio de departamentos especializados proporciona ser

vicios a los mismos y en última instancia acudan a la asesoría de la institución de crédito (32) o a otros tipos de orientación (15) en donde encuentran apoyo financiero o técnico. Por otra parte podemos notar que algunos empresarios (30) no se definieron por ninguna de las opciones propuestas.

En lo que se refiere a la información que pueda orientarlos, un grupo de 76 empresarios reciben revistas especializadas en materia financiera, 56 la obtienen directamente de despachos de asesoría, otros (38) utilizan la sección de negocios de los periódicos por último, algunos organismos especializados mantienen informados a los empresarios (21) sobre esta materia.

Haciendo un breve análisis sobre la periodicidad de esta información que reciben los industriales nos damos cuenta de que un gran número de ellos cuenta con este apoyo en forma periódica (98) o en intervalos que van más allá de 30 días.

CAMARA O ASOCIACION A LA QUE PERTENECE .

(PREGUNTA NUM. 38)

Al plantear esta pregunta nos propusimos comprobar algunas características que debían cubrir las empresas que que-

daron incluidas en la muestra, tales como:

Sector y ramo industrial, así como la de pertenecer - al grupo de empresas medianas y pequeñas a las que está enfocado nuestro estudio.

Los datos nos revelan que 168 de las empresas sí pertenecen a alguna cámara o asociación. Hubo 6 que afirmaron - no pertenecer a ninguna y 20 se abstuvieron de contestar.

PLANES PARA ELEVAR EL GRADO DE CONOCIMIENTOS -
DENTRO DEL DEPARTAMENTO DE FINANZAS (PREGUNTAS
39, 40, 41, 42 y 43)

En las preguntas dirigidas a obtener información acerca del interés por parte de los empresarios para elevar el - grado de conocimientos financieros del personal de esa área, - se observó una situación de equilibrio entre los que contestaron en forma positiva (81) y negativa (86). Haciendo referencia a los que respondieron afirmativamente, el medio más - usual para llevar a cabo los planes de desarrollo de personal es impartiendo cursos de capacitación (52). En segundo término se tienen las conferencias y los seminarios que son usados casi proporcionalmente en cantidades de 28 y 20 de ellos.

Las opiniones en cuanto al mejoramiento del área fi -

nanciera por lo general coinciden en que es posible hacer re-formas para impulsar el funcionamiento de esa área, lo que en números se traduce en 146 respuestas afirmativas. Los que - creyeron que no se pueden hacer mejoras a este respecto, llegan a la cifra de 11 solamente.

El actualizar al personal del área de finanzas (76) y el contar con personal profesional capaz (61) es, según las - respuestas la pauta a seguir para alcanzar la mejoría de dicho departamento.

Según la respuesta de un grupo de empresarios (32) - coinciden en que la utilización de asesoría es otro punto - que se considera de importancia para elevar el grado de eficiencia de ésta área.

Como último punto sobre este tema tenemos los casos - que se registraron con respuestas negativas al posible mejoramiento del área financiera, donde la situación es debida a - que estas empresas (8) cuentan con servicio de asesoría externa.

ASPECTOS DE LA FUNCION FINANCIERA
(PREGUNTAS 44 y 45)

En las preguntas referentes a los encargados de la función financiera se puede observar las siguientes situaciones.

La Gerencia General en la mayoría de las empresas (103) es la que lleva a cabo dicha función. El departamento de Contabilidad es en (59) casos el más relevante en el desarrollo de esta labor.

Se encontró también con un grupo de empresas en las que otras áreas aparte de las mencionadas tienen a su cargo el ejercicio de la función Financiera (13) y la Tesorería (5).

En cuanto a la profesión del encargado de la función financiera observamos que en un total de 120 empresas el Contador Público es el que más destaca en el desempeño de esa área y sólo 16 del total de los entrevistados tenían al frente de esta función a un Licenciado en Administración.

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 46

Las respuestas obtenidas respecto de las principales funciones del Administrador Financiero nos conducen a reunir éstas opiniones de la siguiente forma:

- a) Planeación financiera
- b) Obtención de recursos financieros
- c) Adecuada aplicación de estos recursos
- d) Control financiero
- e) Información a través de los estados financieros

Lo anterior significa para los empresarios una buena aplicación de la Administración Financiera.

Por otro lado obtuvimos que 5 de ellos no la saben con exactitud y 54 se abstuvieron de emitir su opinión.

PAPEL DEL LICENCIADO EN ADMINISTRACION

Abordamos a continuación la parte referente al papel que desempeña el Licenciado en Administración en el área financiera y la imagen que se ha formado el empresario acerca de él, cuestiones que se plantearon en las preguntas números 47 y 48.

Nuestro concentrado de datos nos revela que 154 de los 194 empresarios entrevistados, considera importante la intervención del Licenciado en Administración en las finanzas de la pequeña y mediana industria, mientras que 15 de los mismos lo consideran innecesario a estos niveles.

En cuanto a la imagen que se han formado los empresarios acerca de este profesionista, las opiniones se agrupan en los niveles de buena (68) y muy buena (53); en tanto que 23 empresarios lo catalogan en un término medio o regular y una mínima parte (8) tienen un mal concepto del mismo.

INTERPRETACION A LA PREGUNTA ABIERTA No. 49

En la pregunta anterior los empresarios expresaron una valuación de la imagen del Licenciado en Administración. En la que ahora nos ocupa, podemos apreciar el por qué de su opinión en la siguiente forma:

De los 194 entrevistados, 121 se expresaron en forma positiva, afirmando en su mayoría (98) que este profesional cuenta con los conocimientos necesarios para el manejo de la Administración de las Empresas, su preparación le hace posible echar mano de soluciones adecuadas a los problemas que se suscitan en todas las áreas de las mismas; más aún (25) asegu

ron que por relaciones de trabajo con los Licenciados en Administración, éstos han demostrado su eficiencia; por otra parte [23] algunos de los encuestados lo clasificaron en un término medio debido a que no han tenido la preparación adecuada desde el punto de vista práctico, razón por la que consideran que no han hecho un papel relevante; finalmente un número poco representativo lo catalogaron en un nivel bajo aduciendo - que le falta especialización y no han dado los resultados que ellos esperaban para sus empresas.

Se abstuvieron de contestar esta pregunta 55 empresarios.

CUESTIONARIO A INSTITUCIONES DE CREDITO

1. SEÑALE EN ORDEN DE IMPORTANCIA LAS CAUSAS MAS COMUNES POR LAS QUE SE LES RECHAZA EL CREDITO A LAS PEQUEÑAS- Y MEDIANAS INDUSTRIAS

- a) Insuficiente participación del Capital -
de la empresa ()
- b) Mal historial de las utilidades ()
- c) Mala Administración ()
- d) Atraso en los pagos ()
- e) Insuficiente Control contable ()
- f) Falta de reciprocidad de depósito con el
banco ()
- g) Falta de liquidez ()
- h) Falta de garantías ()

2. DE LAS SIGUIENTES OPERACIONES DE CREDITO ¿CUALES SON- LAS QUE MAS UTILIZA?

- a) Préstamos directos ()
- b) Cartas de crédito ()
- c) Descuentos ()
- d) Préstamos Prendarios ()
- e) Créditos Simples o en cuentas corrientes ()
- f) Préstamos de Habilitación o Avfo ()
- g) Préstamos Refaccionarios ()

- h) Préstamos Hipotecarios ()
 i) Auales ()

3. AL RECURRIR A USTEDES EL EMPRESARIO, SOLICITANDO FI -
 NANCIAMIENTO, ¿CUALES DE LAS SIGUIENTES SITUACIONES -
 SE PRESENTAN CON MAYOR FRECUENCIA?

- | | Sí | No |
|--|-----|-----|
| a) Conocen que operación de
crédito es la adecuada | () | () |
| b) Saben los requisitos que
deben cubrir | () | () |
| c) Conocen los trámites que se
deben hacer | () | () |
| d) Saben que institución de <u>cré</u>
dito les presta el servicio-
que buscan | () | () |
| e) Recurren a la asesoría del Banco | () | () |

4. ¿EN QUE TIPO DE ASESORIA SE ACUMULA MAS EL NUMERO DE-
 SERVICIOS?

- a) Asesoría Financiera ()
 b) Asesoría Técnica ()

5. LOS EMPRESARIOS REQUIEREN DE ESTA ASESORIA:

- a) En forma Eventual ()
 b) En forma permanente ()

c) No la utilizan ()

6. EXISTE CONFIANZA POR PARTE DEL EMPRESARIO PARA ACEPTAR LOS CONSEJOS Y/O SUGESTIONES QUE LE HACE LA INSTITUCION QUE LE CONCEDE EL PRESTAMO?

a) Bastante ()

b) Regular ()

c) Mínima ()

7. CONSIDERA QUE LA PROMOCION DE LOS SERVICIOS QUE PRESTARA ESTA INSTITUCION ES ADECUADA?

a) Sí () b) No ()

8. SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

a) Falta de recursos ()

b) Los medios de difusión no son adecuados ()

c) Otros: Especifique por favor _____

9. ¿CONSIDERA USTED QUE LOS FINES DE LA BANCA PRIVADA Y PUBLICA SE ESTAN APROVECHANDO EN UNA FORMA ADECUADA?

a) Sí () b) No ()

10. ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

- a) Desconocimiento del Empresario ()
 - b) Mayor confianza por parte del empresario ()
 - c) Mayor promoción por parte del Banco ()
 - d) Otros: Especifique por favor _____
-

11. DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS REPRESENTANTES DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA, ¿CONSIDERA QUE EXISTE ADMINISTRACION FINANCIERA EN LA OPERACION DE LOS MISMOS?

- a) Sí ()
- b) No ()

12. SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE SE DEBE ESTA SITUACION?

- a) Desinterés en esa área ()
 - b) Falta de Recursos Humanos ()
 - c) Desconocimiento de las técnicas y elementos financieros ()
 - d) Otros: Especifique por favor _____
-

13. CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL LICENCIADO EN ADMINISTRACION EN EL AREA FINANCIERA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

- a) Sí ()
- b) No ()

14. ¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO DEL LICENCIADO EN ADMINIS-
TRACION?

- | | | | |
|--------------|-----|----------|-----|
| a) Muy buena | () | b) Buena | () |
| c) Regular | () | d) Mala | () |
| e) Muy mala | () | | |

15. ¿PODRIA INDICAR POR QUE TIENE ESA IMAGEN? _____

PREGUNTA NUM, 1

SEÑALE EN ORDEN DE IMPORTANCIA LAS CAUSAS MAS COMUNES POR LAS QUE SE LES RECHAZA EL CREDITO A LAS PEQUEÑAS- Y MEDIANAS INDUSTRIAS.

OBJETIVO QUE CUBRE:

13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de una buena dirección financiera para una me jor planeación y desarrollo que redundaría en solidez para la empresa y que pueda hacer -- frente a situaciones imprevistas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Las contestaciones a esta pregunta, nos indicarian -- las causas principales por las que se les niega el -- crédito a las empresas, señalando al mismo tiempo cu les son sus principales deficiencias.

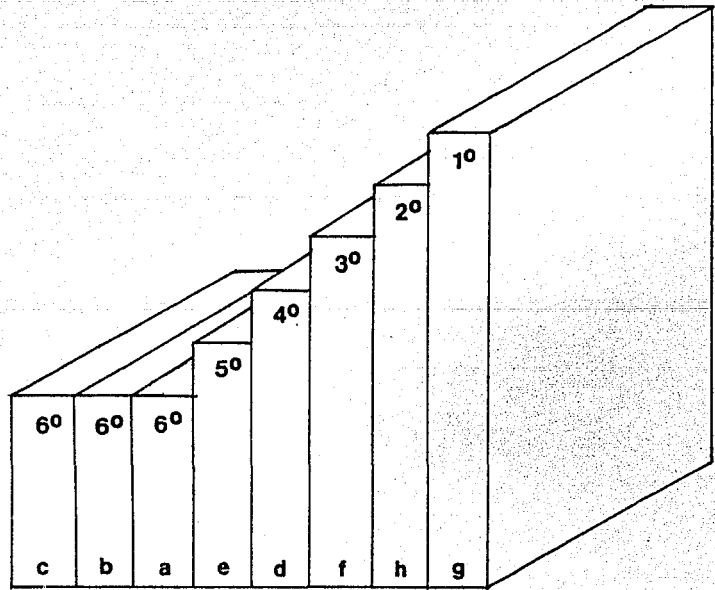
PREGUNTA NUM. 1

SEÑALE EN ORDEN DE IMPORTANCIA LAS CAUSAS MAS COMUNES POR LAS QUE SE LES RECHAZA EL CREDITO A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS

	Orden de Importancia							
	1o.	2o.	3o.	4o.	5o.	6o.	7o.	8o.
a) Insuficiente participación del - -Capital de la empresa	2	2	1	0	2	4	3	1
b) Mal historial de las utilidades	0	0	0	3	1	4	4	0
c) Mala Administración	4	0	2	1	3	4	0	1
d) Atraso en los pagos	4	1	3	4	3	0	0	1
e) Insuficiente Control Contable	0	0	2	4	4	0	2	2
f) Falta de reciprocidad de depósito con el banco	2	2	4	0	2	0	3	6
g) Falta de Liquidez	6	6	4	2	0	0	0	0
h) Falta de Garantías	2	9	3	4	1	1	0	0

En base al comportamiento de las respuestas y tomando en cuenta el mayor número de incidencias predominantes en cada aspecto, se determinó el siguiente orden de importancia:

1o=g 2o=h 3o=f 4o=d 5o=e 6o=a,b,c.



PREGUNTA NUM. 2

DE LAS SIGUIENTES OPERACIONES DE CREDITO, ¿CUALES SON LAS QUE MAS UTILIZA LA PEQUENA Y MEDIANA INDUSTRIA?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.

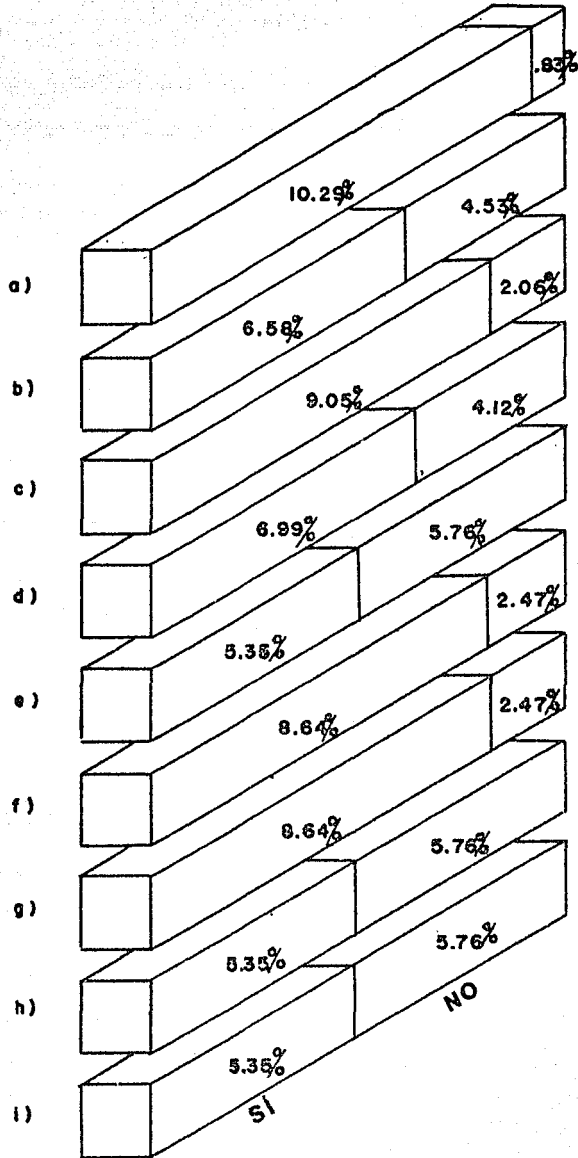
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta nos indicaría las formas de crédito más comunes a las que recurren los empresarios, y se haría ver la importancia que tiene el hacer análisis y estudio de las necesidades de la empresa, para que al decidirse por determinado tipo de crédito, se tenga un mayor grado de seguridad.

PREGUNTA NUM. 2

DE LAS SIGUIENTES OPERACIONES DE CREDITO ¿CUALES SON LAS QUE MAS UTILIZA LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Préstamos Directos	25	10.29	2	0.83	27	11.12
b) Cartas de crédito	16	6.58	11	4.53	27	11.11
c) Descuentos	22	9.05	5	2.06	27	11.11
d) Préstamos preñdarios	17	6.99	10	4.12	27	11.11
e) Créditos simples o en cuentas corrientes	13	5.35	14	5.76	27	11.11
f) Préstamos de Habilitación o Avío	21	8.64	6	2.47	27	11.11
g) Préstamos Refaccionarios	21	8.64	6	2.47	27	11.11
h) Préstamos Hipotecarios	13	5.35	14	5.76	27	11.11
i) Aavales	13	5.35	14	5.76	27	11.11
T O T A L E S:	161	66.24	82	33.76	243	100.00



PREGUNTA NUM. 3

AL RECURRIR A USTEDES EL EMPRESARIO DE LA PEQUEÑA Y -
MEDIANA INDUSTRIA SOLICITANDO FINANCIAMIENTO, ¿CUALES
DE LAS SIGUIENTES SITUACIONES SE PRESENTAN CON MAYOR-
FRECUENCIA?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las característi -
cas de la empresa.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones -
que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

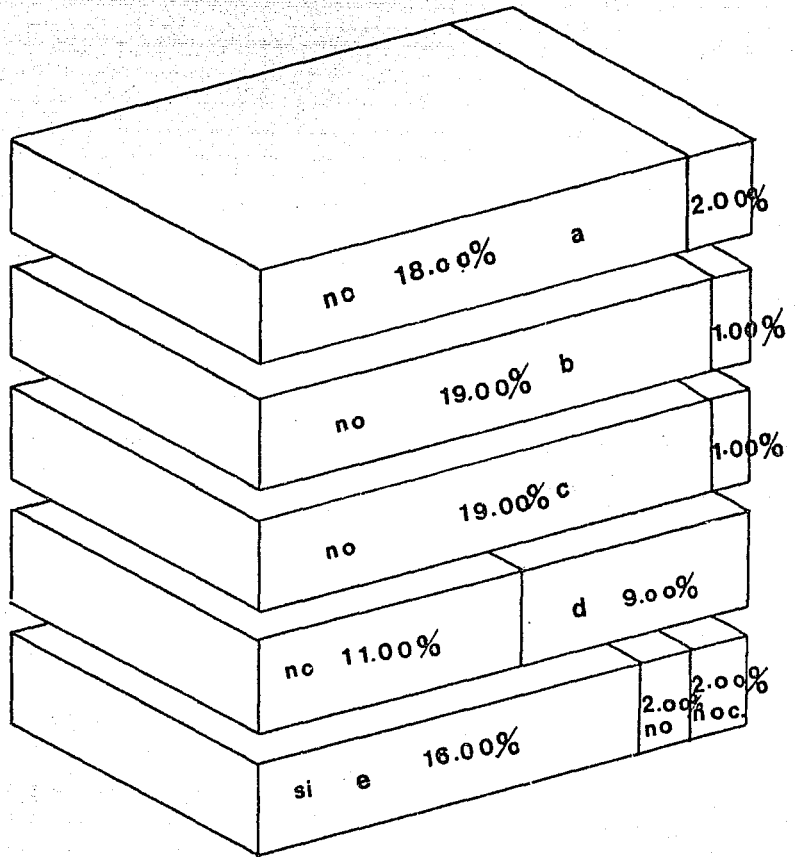
Por medio de esta pregunta pretendemos saber si los -
empresarios conocen el aspecto operativo de los crédi -
tos, así como motivar una mayor difusión de los servi -
cios que prestan estas instituciones.

PREGUNTA NUM. 3

AL RECURRIR A USTEDES EL EMPRESARIO DE LA PEQUENA Y MEDIANA INDUSTRIA SOLICITANDO FINANCIAMIENTO ¿CUALES DE LAS SIGUIENTES SITUACIONES SE PRESENTAN CON MAYOR FRECUENCIA?

	Si	%	No	%	No Opiné	%	Totales de Entrevistas	%
a) Conocen que operación de crédito es la adecuada	3	2	24	18	0	0	27	20
b) Saben los requisitos que deben cubrir	1	1	26	19	0	0	27	20
c) Conocen los trámites que se deben hacer	1	1	26	19	0	0	27	20
d) Saben que Institución de Crédito les presta el servicio que buscan	12	9	15	11	0	0	27	20
e) Recurren a la asesoría del banco	22	16	2	2	3	2	27	20
T O T A L E S :	39	29	93	69	3	2	135	100

225



PREGUNTA NUM. 4

¿EN QUE TIPO DE ASFSORIA SE ACUMULA MAS EL NUMERO DE-SERVICIOS A LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

2. Poner de manifiesto que el riesgo y la incerti -
dumbre se reducirían considerablemente con la --
ayuda de expertos en finanzas.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones-
que prestan asesoría financiera.
6. Establecer las bases para que existan los meca -
nismos que motiven un clima de confianza para que
el empresario utilice los servicios de especiali -
zada en el área de finanzas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

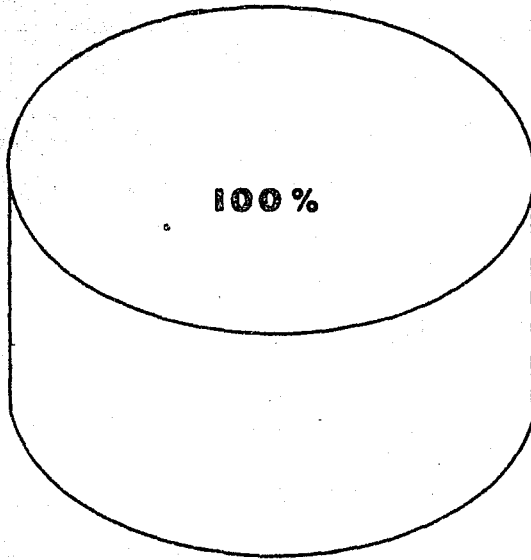
Esta pregunta nos indicaría a que tipo de asesoría re -
curren con mayor frecuencia los empresarios; así como
poner de manifiesto que la ayuda de expertos en finan -
zas reducirían el grado de riesgo e incertidumbre,

PREGUNTA NUM. 4

¿EN QUE TIPO DE ASESORIA SE ACUMULA MAS EL NUMERO DE SERVICIOS
A LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

	Total de Entrevistas	%
a) Asesoría Financiera	27	100
b) Asesoría Técnica	0	-
No contestó	<u>-</u>	<u>-</u>
T O T A L E S:	27	100

$b=0.00\%$



a)

PREGUNTA NUM. 5

LOS EMPRESARIOS REQUIEREN DE ESTA ASESORIA;

OBJETIVOS QUE CUBRE:

2. Poner de manifiesto que el riesgo y la incertidumbre se reducirían considerablemente con la ayuda de expertos en finanzas.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.
6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente experta en el área de finanzas.

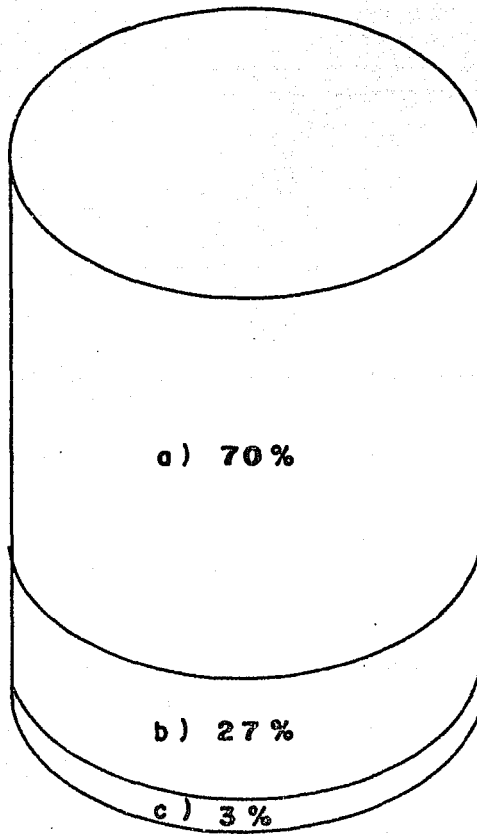
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos daría reforzamiento a la pregunta anterior en relación a la periodicidad con que recurren los empresarios a las instituciones de crédito solicitando asesoría.

PREGUNTA NUM. 5

LOS EMPRESARIOS REQUIEREN DE ESTA ASESORIA:

	Número de Entrevistas	%
a) En forma eventual	19	70
b) En forma permanente	7	27
c) No la utilizan	<u>1</u>	<u>3</u>
T O T A L E S:	27	100



PREGUNTA NUM. 6

¿EXISTE CONFIANZA POR PARTE DEL EMPRESARIO PARA ACEPTAR LOS CONSEJOS Y/O SUGESTIONES QUE LE HACE LA INSTITUCION QUE LE CONCEDE EL PRESTAMO?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

2. Poner de manifiesto que el riesgo y la incertidumbre se reduciría considerablemente con la ayuda de expertos en finanzas.
6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para -- que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

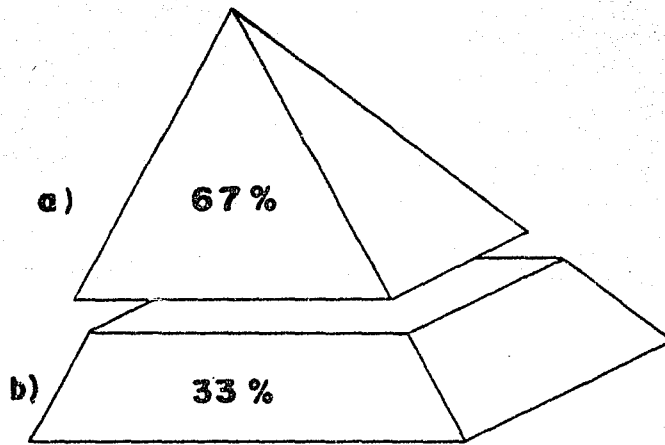
Nos daría el grado de confianza del empresario al recibir asesoría.

PREGUNTA NUM. 6

¿EXISTE CONFIANZA DE PARTE DEL EMPRESARIO PARA ACEPTAR LOS CONSEJOS
Y/O SUGESTIONES QUE LE HACE LA INSTITUCION QUE LE CONCEDE EL PRESTA
MO?

	Total de Entrevistas	%
a) Bastante	18	67
b) Regular	9	33
c) Mínima	<u>0</u>	<u>0</u>
T O T A L E S:	27	100

C = 0.00%



PREGUNTA NUM. 7

¿ CONSIDERA QUE LA PROMOCION DE LOS SERVICIOS QUE PRES
TA ESTA INSTITUCION ES ADECUADA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones-
que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta nos indicaría hasta que punto las instituti
ciones de crédito conocen lo adecuado o inadecuado de
sus servicios y alcance promocional de los mismos.

PREGUNTA NUM. 7

¿ CONSIDERA QUE LA PROMOCION DE LOS SERVICIOS QUE PRES
TA ESTA INSTITUCION ES ADECUADA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones-
que prestan asesoría financiera.

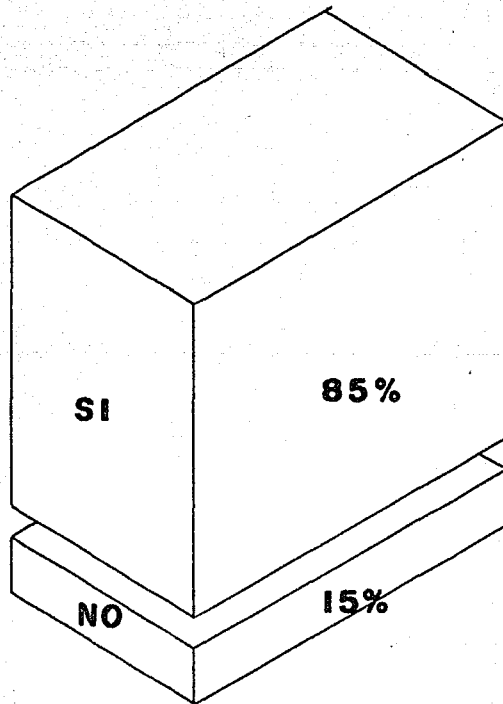
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta nos indicaría hasta que punto las instituu
ciones de crédito conocen lo adecuado o inadecuado de
sus servicios y alcance promocional de los mismos.

PREGUNTA NUM. 7

¿CONSIDERA QUE LA PROMOCION DE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA
INSTITUCION ES ADECUADA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	23	85
b) No	<u>4</u>	<u>15</u>
T O T A L E S :	27	100



PREGUNTA NUM. 8

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA -
SITUACION?

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones-
que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

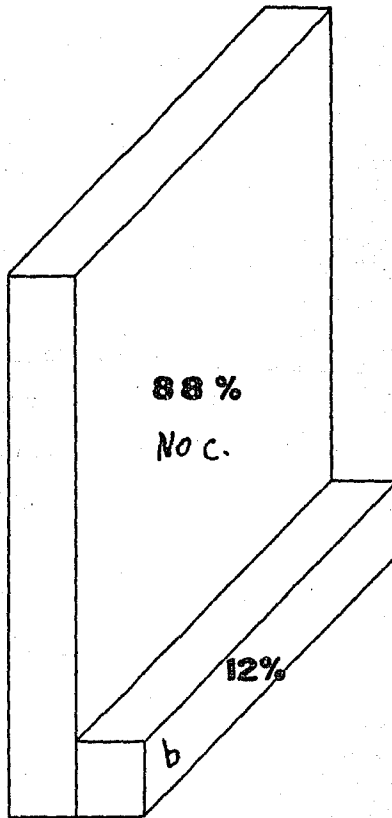
En base a las respuestas, estableceríamos las causas-
por las que las instituciones de crédito no realizan-
una adecuada promoción de sus servicios.

PREGUNTA NUM. 8

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE ATRIBUYE
ESTA SITUACION?

	Total de Entrevistas	%	
a) Falta de recursos	0	0	240
b) Los medios de difusión no son adecuados	3	12	
c) Otros	0	0	
No contestó	<u>24</u>	<u>88</u>	
T O T A L E S:	27	100	

$a=0.00\%$
 $c=0.00\%$



PREGUNTA NUM. 9.

¿CONSIDERA USTED QUE LOS FINES DE LA BANCA PRIVADA Y-PUBLICA SE ESTAN APROVECHANDO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA EN UNA FORMA ADECUADA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las caracterfsti - cas de su empresa.

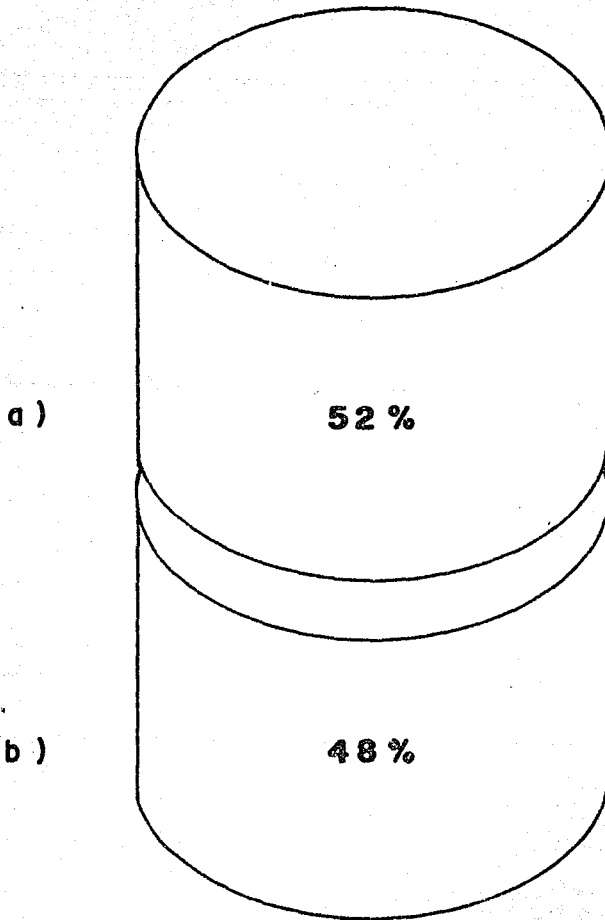
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta nos indicaría el grado de conocimiento que tienen los empresarios acerca de los servicios que -- proporcionan tanto la banca pública como la banca privada.

PREGUNTA NUM. 9

¿CONSIDERA USTED QUE LOS FINES DE LA BANCA PRIVADA Y PUBLICA SE ESTAN APROVECHANDO EN LA MEDIANA Y PEQUEÑA INDUSTRIA EN UNA FORMA ADECUADA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	14	52
b) No	<u>13</u>	<u>48</u>
T O T A L E S:	27	100



PREGUNTA NUM. 10

¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.
3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.
6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos serviría de reforzamiento a la pregunta anterior; y además ayudaría a motivar una mayor difusión de los servicios que éstas proporcionan.

RESPUESTAS A LA OPCION " OTROS "

Falta de recursos destinados a esta empresa por caminos más viables.

(1)

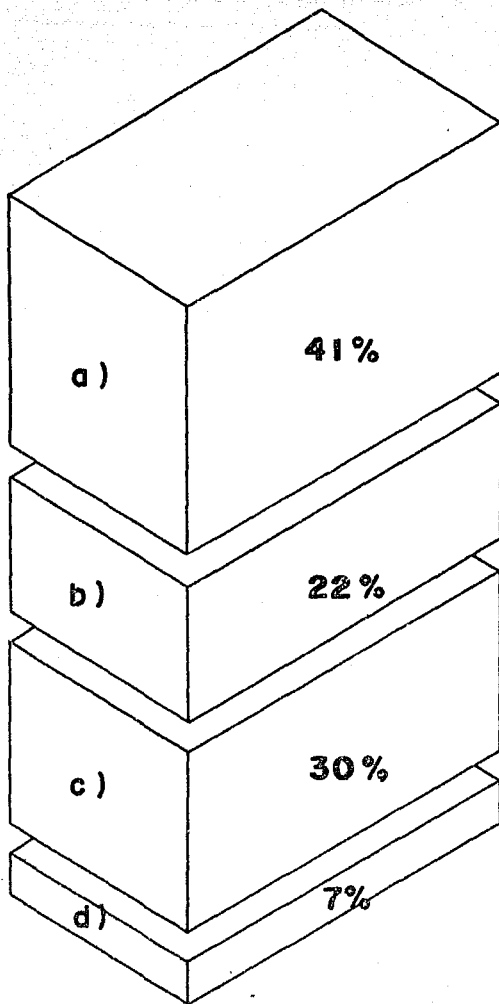
No se ajustan a las políticas bancarias por parte del fondo.

(1)

PREGUNTA NUM. 10

¿ A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

	Total de Entrevistas	%
a) Desconocimiento del empresario	11	41
b) Mayor confianza por parte del empresario	6	22
c) Mayor promoción por parte del Banco	8	30
Otros	<u>2</u>	<u>7</u>
T O T A L E S:	27	100



PREGUNTA NUM, 11

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS REPRESENTANTES DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA, ¿CONSIDERA QUE EXISTE ADMINISTRACION FINANCIERA EN LA OPERACION DE LAS MISMAS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

7. Establecer las bases para demostrar la conveniencia de la utilización del análisis y estudio de la situación financiera de la empresa, para que las decisiones que se tomen tengan cierto grado de seguridad.
10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.

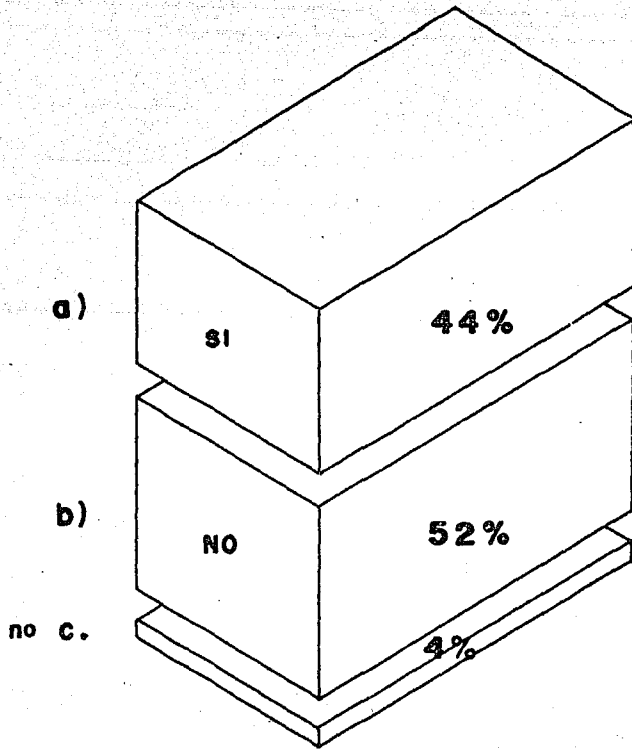
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos indicaría si los empresarios cuentan con gente especializada que les ayude en los aspectos financieros relacionados con las operaciones de la empresa.

PREGUNTA NUM. 11

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS REPRESENTANTES DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA, ¿CONSIDERA QUE EXISTE ADMINISTRACION FINANCIERA EN LA OPERACION DE LA MISMA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	12	44
b) No	14	52
No contestó	<u>1</u>	<u>4</u>
T O T A L E S:	27	100



PREGUNTA NUM. 12

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE SE DEBE ESTA SITUACION EN LAS EMPRESAS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

2. Poner de manifiesto que el riesgo y la incertidumbre se reducirían considerablemente con la ayuda de expertos en finanzas.
8. Conocer qué porcentaje de la pequeña y mediana industria, en base a la muestra, utiliza técnicas financieras.
11. Conocer el área que maneja los asuntos financieros de las pequeñas y medianas industrias del Distrito Federal.

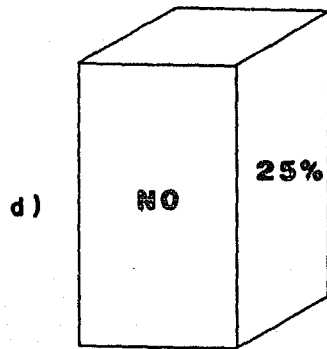
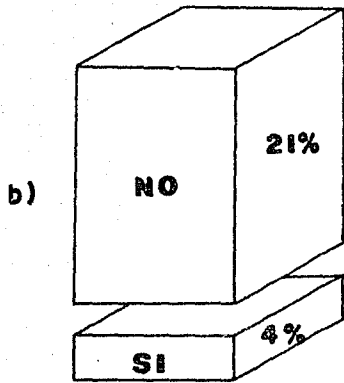
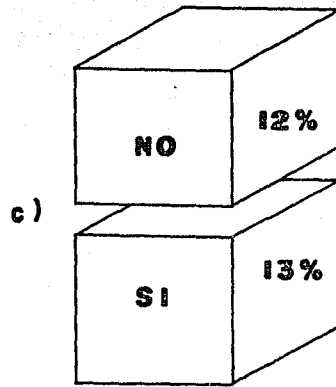
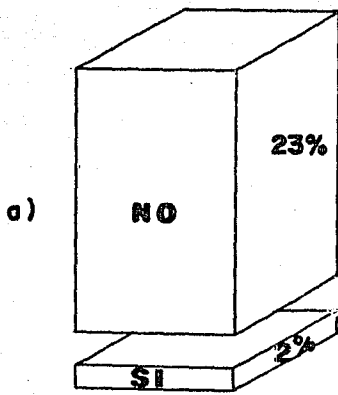
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Conocer en base a la respuesta a que atribuye el hecho de que exista una inadecuada administración financiera en las empresas.

PREGUNTA NUM. 12

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA ¿A QUE SE DEBE ESTA SITUACION
EN LAS EMPRESAS?

	Si	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Desinterés en esa área	2	2	25	23	27	25
b) Falta de recursos humanos	4	4	23	21	27	25
c) Desconocimiento - de las técnicas y elementos financieros	14	13	13	12	27	25
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>25</u>	<u>27</u>	<u>25</u>
T O T A L E S :	20	19	88	81	108	100



PREGUNTA NUM. 13

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en --
Administración en el área financiera.

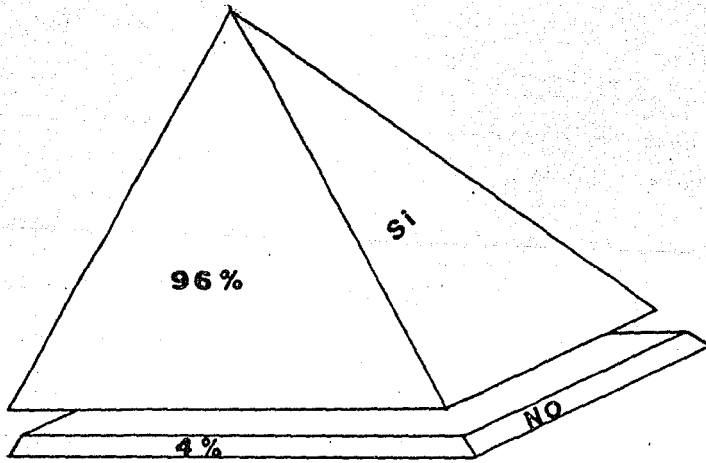
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta nos daría la oportunidad de conocer la --
opinión por parte de las instituciones de crédito --
acerca del posible campo de trabajo del Licenciado en
Administración en el área financiera.

PREGUNTA NUM. 13

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO
EN LA PEQUENA Y MEDIANA INDUSTRIA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	26	96
b) No	<u>1</u>	<u>4</u>
T O T A L E S:	27	100



PREGUNTA NUM. 14

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINIS-
TRACION?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en --
Administración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

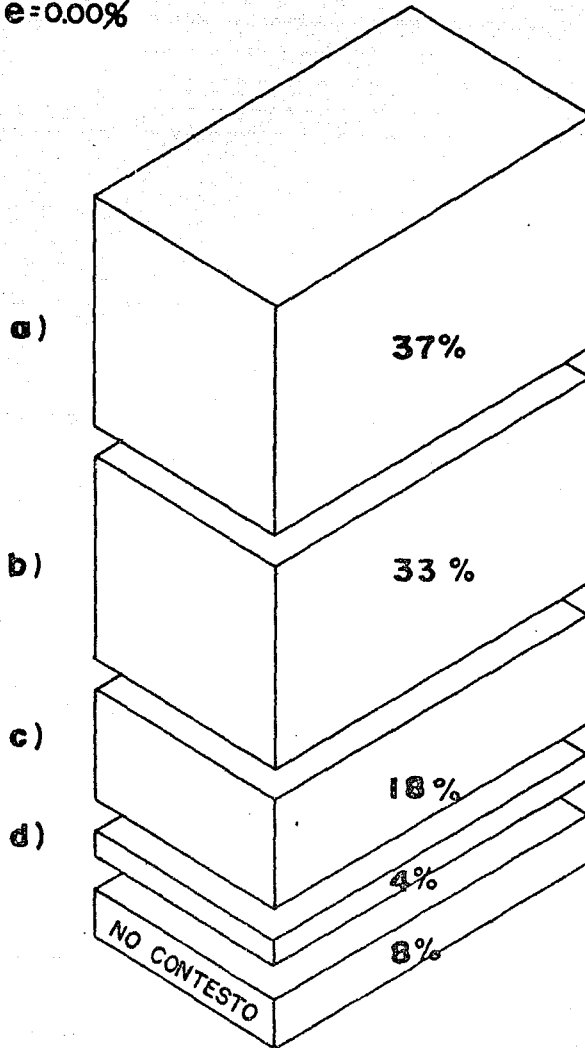
Esta pregunta nos indicaría cual es la imagen que tie-
nen las instituciones de crédito del Licenciado en Ad-
ministración en base a sus experiencias, relaciones y
desempeño que ha tenido en las diferentes áreas en --
las que ha utilizado sus servicios.

PREGUNTA NUM. 14

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN
ADMINISTRACION?

	Total de Entrevistas	%
a) Muy buena	10	37
b) Buena	9	33
c) Regular	5	18
d) Mala	1	4
e) Muy mala	0	0
No contestó	<u>2</u>	<u>8</u>
T O T A L E S:	27	100

e=0.00%



PREGUNTA NUM. 15

¿PODRIA INDICAR EL POR QUE DE ESA IMAGEN?

OBJETIVO QUE CUBRE:

Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Admi --
nistración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos daría el por qué de la imagen del -
Licenciado en Administración que tienen las institu -
ciones de crédito.

RESPUESTAS OBTENIDAS:

1. Le hacen falta conocimientos más completos en --
las áreas que no son propias de su especialidad.

(3)

2. Profesionista idóneo para el asesoramiento de --
las empresas.

(3)

3. Porque tienen conocimiento global de la administración de la empresa.

(5)

4. Consideran que son personas que están preparadas para administrar y dirigir empresas (interpretan los Estados Financieros).

(4)

5. Por la labor que pueden llegar a desarrollar en cualquier empresa y por algunas experiencias que han vivido a través de algunos compañeros.

(3)

6. La carrera es aceptable, más la preparación especializada es regular.

(1)

7. Porque sólo se emplearían en las áreas de recursos humanos y para planeación financiera.

(1)

8. Por haber estudiado la carrera y la labor que tiene que desempeñar.

INTERPRETACION DEL CUESTIONARIO DE INSTITUCIONES DE CREDITO.

ADMINISTRACION FINANCIERA EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA.

Para nuestro estudio consideramos importante las opiniones emitidas por los funcionarios de las instituciones de crédito respecto a la administración financiera llevada a cabo en las empresas pequeñas y medianas, ya que ellos se encuentran en contacto frecuente con las mismas y sus apreciaciones nos llevan a determinar las siguientes situaciones:

De los 27 ejecutivos de crédito que se encuestaron, 14 opinaron que los empresarios no aplican la Administración Financiera adecuada en la operación de las empresas, señalando que la causa principal es el desconocimiento de las técnicas y elementos financieros. Lo anterior lo fundamentan cuando en orden de importancia indican las causas más comunes por las que se les rechaza el crédito al ser solicitado: en primer término predomina la falta de liquidez, en seguida la falta de garantías que deben ofrecer, la falta de reciprocidad de depósito con el banco, el atraso en los pagos y por último un insuficiente control contable.

Podemos apreciar en los resultados obtenidos de las encuestas que los empresarios utilizan con mayor frecuencia los préstamos directos, siguiente en orden de importancia el Descuento de Documentos, los Préstamos de Habilitación o Avío y los Refaccionarios, subrayando que al presentarse éstos a solicitarlos desconocen que operación de crédito se adecúa a sus necesidades, y la parte operativa de los mismos por lo que los funcionarios bancarios indicaron que en la mayoría de los casos es necesario asesorarlos en materia financiera en forma eventual generalmente y en algunos casos en forma permanente.

Las apreciaciones recavadas de las instituciones de crédito respecto de la confianza que los empresarios muestran cuando se les proporcionan consejos y/o sugerencias, nos revelan que en su mayoría (18) los gerentes de crédito están de acuerdo en afirmar que los empresarios confían plenamente en las orientaciones propuestas; otros (9) expresaron que los industriales que acuden a consultarlos les tienen una regular confianza.

Acerca de la promoción de los servicios que prestan las instituciones de crédito (23 de 27 encuestadas) consideran que la promoción de sus servicios es adecuada y las restantes opinaron que sus medios de difusión no son los idóneos motivo por el cual los empresarios desconocen sus servicios.

Consideran, por otra parte, que se están aprovechando - en forma adecuada los fines que se han propuesto la banca pública y privada, atribuyendo ésto a la gran confianza que les tienen los empresarios y a los esfuerzos de las instituciones de crédito por llevar a cabo una mayor promoción.

Finalmente, la mayoría de los entrevistados (26) estuvo de acuerdo en considerar importante la intervención del Li cenciado en Administración en el área financiera de la pequeña y mediana industria, expresando que tienen un concepto muy bueno de este profesional.

CUESTIONARIO PARA FIDEICOMISOS

1. DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS EMPRESARIOS DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS EN EL D.F., ¿CONSIDERA QUE LA ADMINISTRACION FINANCIERA EMPLEADA ES LA ADECUADA PARA LA OPERACION-DE LAS MISMAS?

- a) Sí ()
 b) No ()

2. SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE CONSIDERA QUE SE DEBA ESTA SITUACION?

- a) Desinterés en esa área ()
 b) Falta de recursos humanos ()
 c) Desconocimiento de las técnicas y elementos que proporcionan las finanzas ()
 d) Otros: Especifique por favor _____
-

3. FAVOR DE INDICAR QUE TIPO DE SERVICIOS, DE LOS QUE EN SEGUIDA SE ENUNCIAN, ES PROPORCIONADO CON MAYOR FRECUENCIA A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS QUE RECURREN A USTEDES:

- a) Asesoría Financiera ()
 b) Asesoría Técnica ()
 c) Financiamiento ()

4. CONSIDERA UD. QUE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA INSTI-
TUCION SON:

- a) Ampliamente conocidos ()
- b) Regularmente conocidos ()
- c) Poco conocidos ()

5. SI CONSIDERA QUE SON POCO CONOCIDOS, ¿A QUE ATRIBUYE-
ESTA SITUACION?

- a) No cuenta con los recursos económicos su-
ficientes para su promoción ()
- b) Desinterés por parte de los empresarios ()
- c) Competencia de la Banca Privada ()

Otros: Especifique por favor _____

6. AL OFRECER FINANCIAMIENTO SEÑALE POR FAVOR, EN ORDEN-
DE IMPORTANCIA, LAS CAUSAS MAS COMUNES POR LAS CUALES
SE LES RECHAIZA EL CREDITO A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS -
INDUSTRIAS QUE RECURREN A USTÉDES

- a) Insuficiente participación del capital en
la empresa ()
- b) Mal historial de las utilidades ()
- c) Mala administración ()
- d) Atraso en los pagos ()
- e) Insuficiente control contable ()
- f) Falta de liquidez ()
- g) Falta de garantías ()

7. DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS CON LOS EMPRE-
SARIOS QUE SOLICITAN FINANCIAMIENTO:

- a) Se presentan con planes ya elaborados ()
- b) Recurren a la asesoría del Fideicomiso ()
- c) Se presentan ambas situaciones ()

8. SI RECURREN A LA ASESORIA DEL FIDEICOMISO, ¿A QUE A-
TRIBUYEN ESTO?

- a) Confianza en la Institución ()
- b) Falta de personal capacitado en el área fi-
nanciera de la empresa ()
- c) Reforzar los planes ya elaborados por la em-
presa ()

Otros: Especifique por favor: _____

9. LA ASESORIA, ¿EN QUE FORMA SE LES PROPORCIONA?

- a) Por ciclo de conferencias ()
- b) Por cursos de aplicación práctica ()
- c) Por medio de revistas especializadas ()

Otros: Especifique por favor _____

10. ¿AL RECURRIR A USTEDES EL EMPRESARIO SOLICITANDO FINAN-
CIAMIENTO ¿CUAL DE LAS SITUACIONES SIGUIENTES SE PRE-
SENTAN CON MAS FRECUENCIA?

- a) Conocen que operación de crédito es la ade

- cuada ()
- b) Saben los requisitos que deben cubrir ()
- c) Conocen los trámites que deben hacer ()
- d) Saben que institución de crédito les presta el servicio que buscan ()
11. QUE PORCENTAJE, EN RELACION AL TOTAL DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS INDUSTRIALES EN EL D.F. CONSIDERA QUE APROVECHAN LOS SERVICIOS QUE OFRECE ESTE FIDEICOMISO
- a) 20% ()
- b) 40% ()
- c) 60% ()
- d) 80% ()
- e) 100% ()
12. SI EL PORCENTAJE ES BAJO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?
- a) Desconocimiento por parte de los empresarios ()
- b) Desinterés en el uso de los servicios ()
- c) No le son necesarios ()
- d) Cuenta con otras fuentes ()
- Especifique por favor _____
13. CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA INDUSTRIAL?
- a) Sí ()
- b) No ()

14. ¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINIS--
TRACION?

- a) Muy buena ()
- b) Buena ()
- c) Regular ()
- d) Mala ()
- e) Muy mala ()

15. ¿PODRIA INDICAR EL POR QUE DE ESA IMAGEN? _____

PREGUNTA NUM. 1

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS EMPRESARIOS DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS EN EL D.F., ¿CONSIDERA QUE LA ADMINISTRACION FINANCIERA ES LA ADECUADA PARA LA OPERACION DE LAS MISMAS?

OBJETIVO QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

9. Demostrar que una adecuada planeación financiera es el punto de partida para una buena proyección de la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de una buena dirección financiera para una mejor planeación y desarrollo que redundaría en solidez para la empresa y que-

pueda hacer frente a situaciones imprevistas.

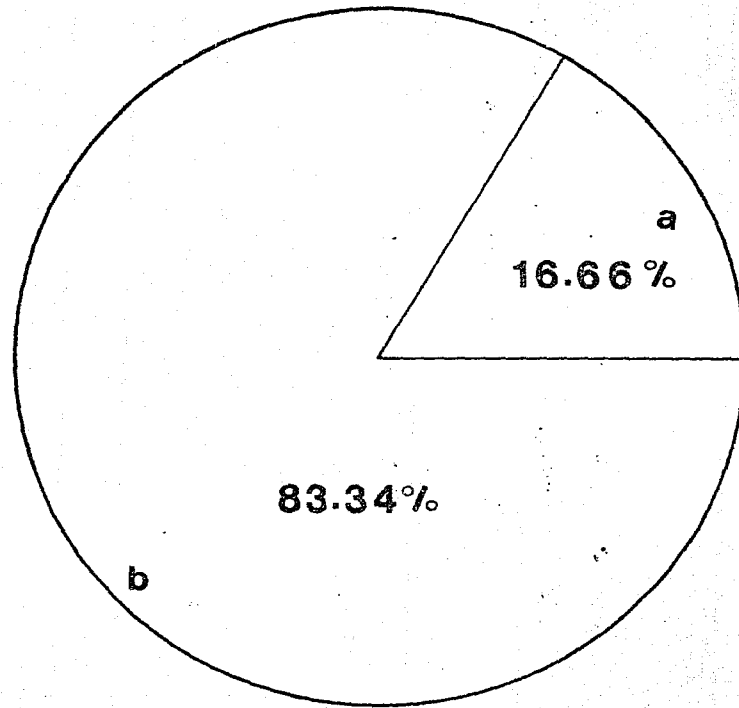
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta respuesta nos indicaría, en base a la opinión del entrevistado, si existe o no una adecuada Administración Financiera en las industrias.

PREGUNTA NUM. 1

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON
 LOS EMPRESARIOS DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS EN EL DIS -
 TRITO FEDERAL, ¿CONSIDERA QUE LA ADMINISTRACION FINANCIERA EM -
 PLEADA ES LA ADECUADA PARA LA OPERACION DE LAS MISMAS?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	1	16.66
b) No	<u>5</u>	<u>83.34</u>
T O T A L E S:	6	100.00



PREGUNTA NUM. 2

¿SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, A QUE CONSIDERA QUE SE DEBA ESTA SITUACION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área financiera.
10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.

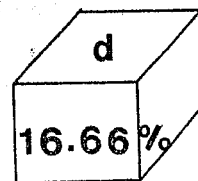
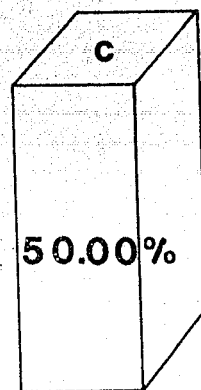
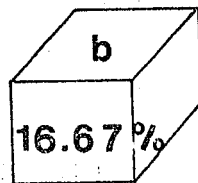
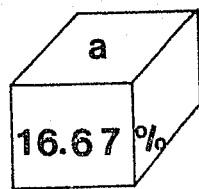
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La respuesta a esta pregunta nos podría guiar para concluir si existe o no un departamento especializado en el área financiera, así como motivar a los empresarios a recurrir a gente especializada en esa área.

PREGUNTA NUM. 2

¿SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, A QUE CONSIDERA QUE SE DEBA
ESTA SITUACION?

	Total de Entrevistas	%
a) Desinterés en el área	1	16.67
b) Falta de Recursos Humanos	1	16.67
c) Desconocimiento de las técnicas y elementos que proporcionan las finanzas	3	50.00
d) Otros	<u>1</u>	<u>16.66</u>
T O T A L E S:	6	100.00



PREGUNTA NUM. 3

FAVOR DE INDICAR QUE TIPO DE SERVICIOS, DE LOS QUE -
ENSEGUIDA SE ENUNCIAN, ES PROPORCIONADO CON MAYOR --
FRECUENCIA A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS QUE-
RECURREN A USTEDES.

OBJETIVOS QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.
6. Establecer las bases para que existen los mecanismos que motiven un clima de confianza, para que los empresarios utilicen los servicios de gente especializada en el área de finanzas.

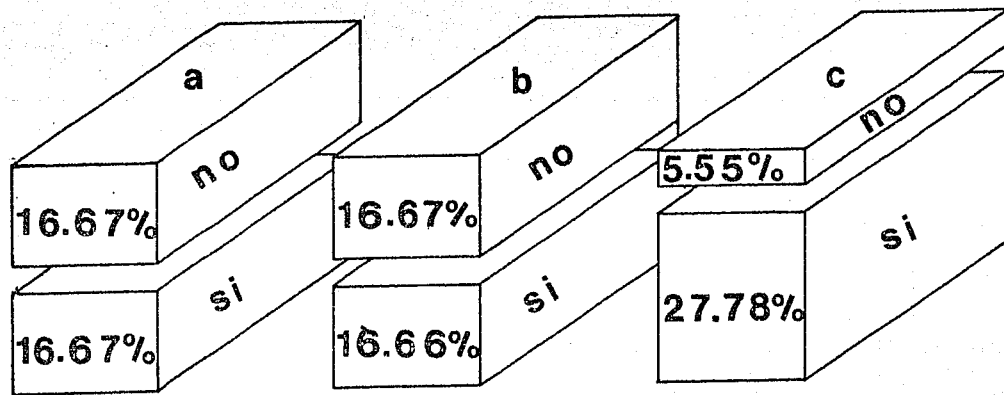
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos permitiría conocer que tipo de servicios es el que solicitan con mayor frecuencia los empresarios de la pequeña y mediana industria.

PREGUNTA NUM. 3

FAVOR DE INDICAR QUE TIPO DE SERVICIOS, DE LOS QUE ENSEGUIDA SE ENUNCIAN, ES PROPORCIONADO CON MAYOR FRECUENCIA A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS QUE RECURREN A USTEDES.

	SI	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Asesoría Financiera	3	16.67	3	16.67	6	33.34
b) Asesoría Técnica	3	16.66	3	16.67	6	33.33
c) Financiamiento	<u>5</u>	<u>27.78</u>	<u>1</u>	<u>5.55</u>	<u>6</u>	<u>33.33</u>
T O T A L E S :	11	61.11	7	38.89	18	100.00



PREGUNTA NUM. 4

CONSIDERA USTED QUE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA
INSTITUCION SON:

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones
que prestan asesoría financiera.

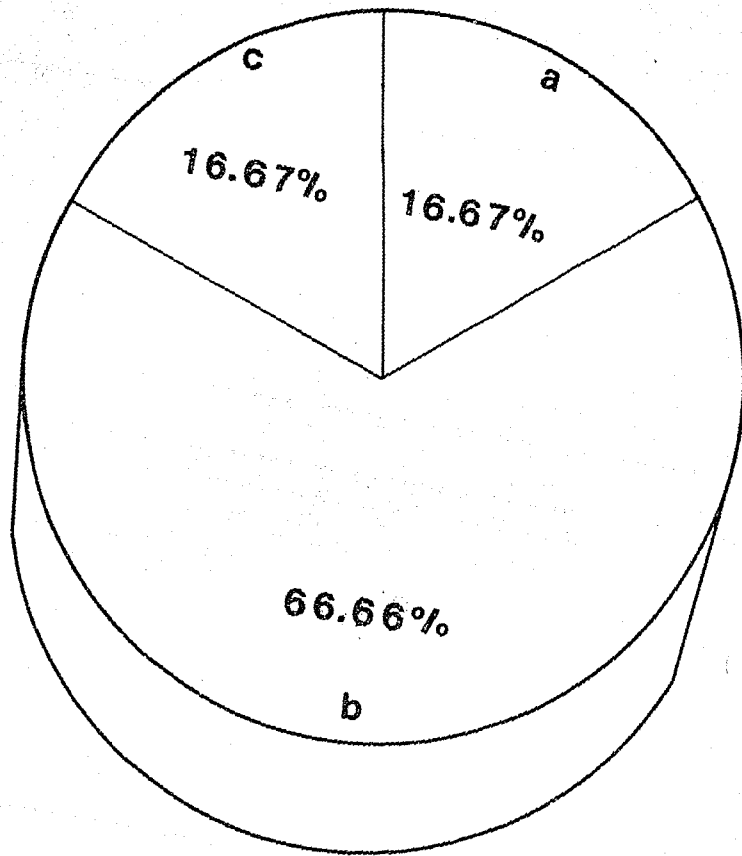
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Motivar una mayor promoción en los servicios -
que ofrecen los Fideicomisos.

PREGUNTA NUM. 4

CONSIDERA USTED QUE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA INSTITUCION
SON:

	Total de Entrevistas	%
a) Ampliamente conocidos	1	16.67
b) Regularmente conocidos	4	66.66
c) Poco conocidos	<u>1</u>	<u>16.67</u>
T O T A L E S:	6	100.00



PREGUNTA NUM. 5

SI CONSIDERA QUE SON POCO CONOCIDOS, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las fuentes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las características de su empresa.
2. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría algunas de las causas por las cuales los empresarios desconocen los servicios que proporcionan los fideicomisos, así como motivar a los mismos a hacer una mayor promoción.

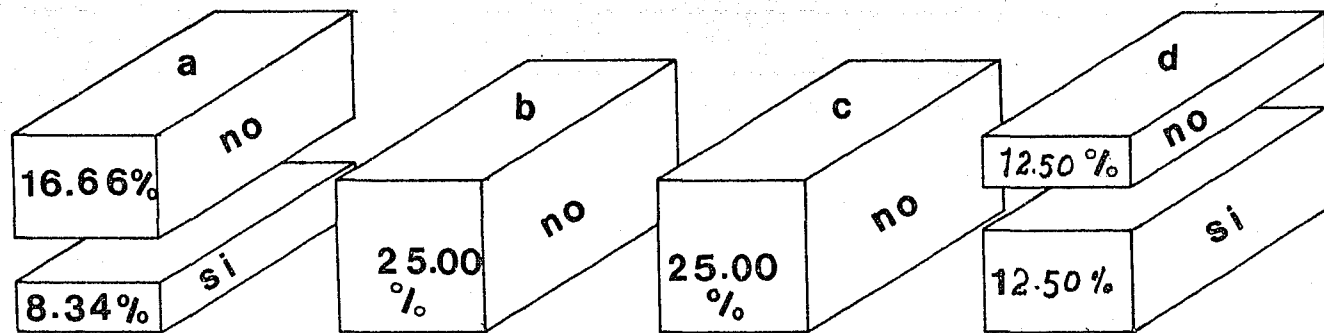
RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS"

- | | | |
|----|------------------------------------|-----|
| 1. | El poco tiempo que tiene de operar | (2) |
| 2. | Política del fideicomiso | (1) |

PREGUNTA NUM. 5

SI CONSIDERA QUE SON POCO CONOCIDOS, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) No cuenta con los recursos económicos suficientes para su promoción	2	8.34	4	16.66	6	25
b) Desinterés por parte de los empresarios	0	0.00	6	25.00	6	25
c) Competencia a la Banca Privada	0	0.00	6	25.00	6	25
Otros	3	12.50	3	12.50	6	25
T O T A L E S:	6	20.84	18	79.16	24	100



PREGUNTA NUM. 6

En esta pregunta no se presentan resultados- debido a que las respuestas no permitían una clasificación que nos arrojara datos preci-- sos sobre la cuestión planteada.

PREGUNTA NUM. 7

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS CON LOS
EMPRESARIOS QUE SOLICITAN FINANCIAMIENTO:

OBJETIVO QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

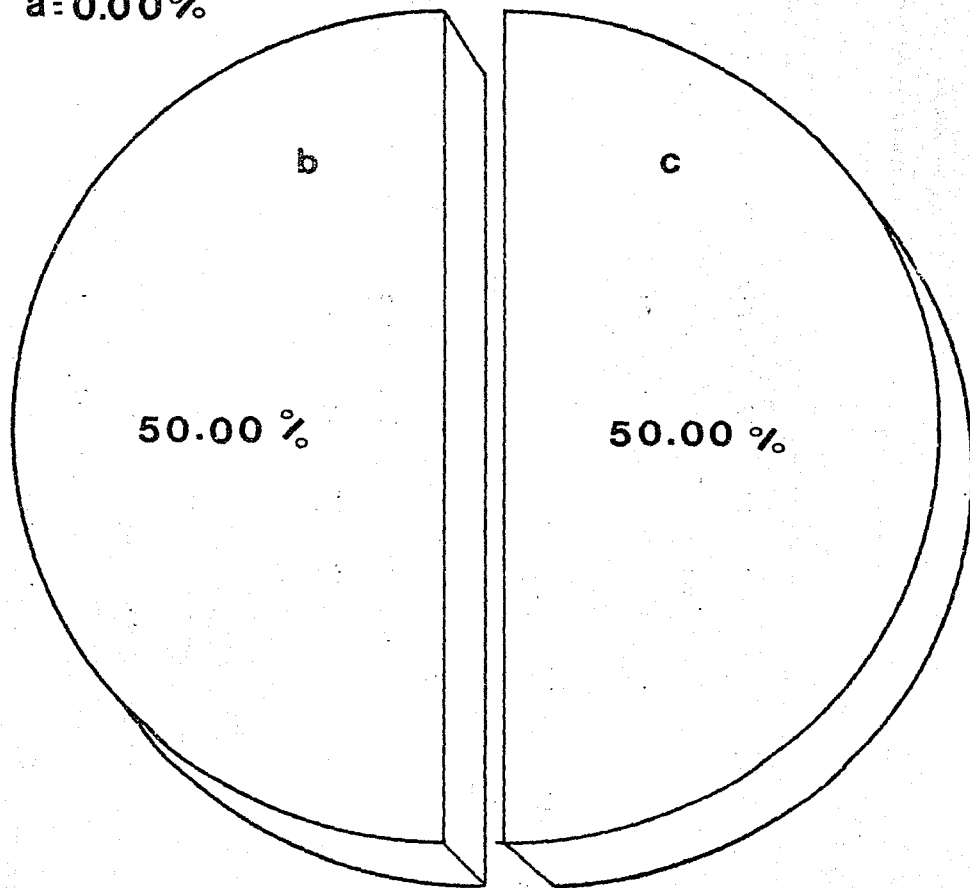
Nos indicaría si existe un departamento especializado dentro de la empresa, al que se le encargue la función financiera.

PREGUNTA NUM. 7

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS CON LOS EMPRESARIOS QUE
SOLICITAN FINANCIAMIENTO.

	Total de Entrevistas	%
a) Se presentan con planes ya elaborados	0	0.00
b) Recurren a la Asesoría- del Fideicomiso	3	50.00
c) Se presentan ambas si- tuaciones	<u>3</u>	<u>50.00</u>
T O T A L E S:	6	100.00

a: 0.00%



PREGUNTA NUM. 8

SI RECURRE A LA ASESORIA DEL FIDEICOMISO, ¿A QUE
ATRIBUYE ESTO?

OBJETIVO QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.

RELACION OBJETIVO PREGUNTA:

Nos indicaría si existe un departamento especializado dentro de la empresa, al que se le encargue la función financiera.

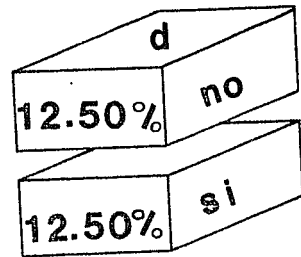
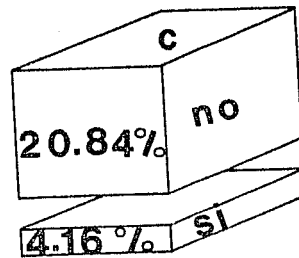
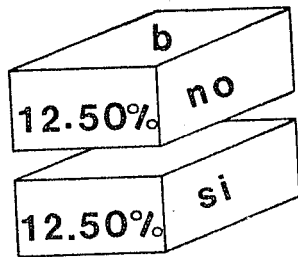
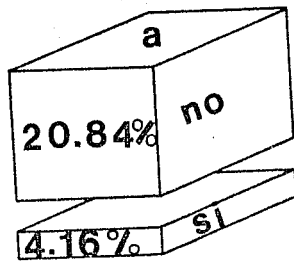
RESULTADOS DE LA OPCION "OTROS"

1. Falta de recursos para realizar el estudio
2. Proporciona ayuda integral, técnica y económica
3. Desconocimiento del fideicomiso

PREGUNTA NUM. 8

SI RECORRE A LA ASESORIA DEL FIDEICOMISO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTO?

	Si	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Confianza en la institución	1	4.16	5	20.84	6	25
b) Falta de personal capacitado en el área financiera - de la empresa	3	12.50	3	12.50	6	25
c) Reforzar los planes ya elaborados por la empresa	1	4.16	5	20.84	6	25
Otros	<u>3</u>	<u>12.50</u>	<u>3</u>	<u>12.50</u>	<u>6</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	8	20.82	16	79.18	24	100



PREGUNTA NUM. 9

LA ASESORIA, ¿EN QUE FORMA SE LES PROPORCIONA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

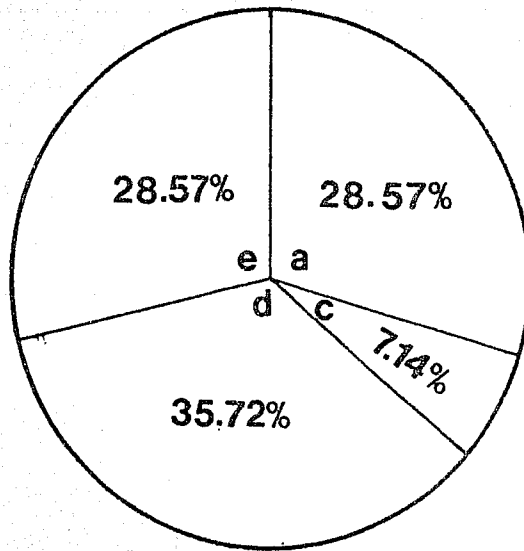
Nos indicaría si existe un departamento especializado dentro de la empresa, al que se le encargue la función financiera.

PREGUNTA NUM. 9

LA ASESORIA, ¿EN QUE FORMA SE LES PROPORCIONA?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Por ciclo de conferencias	3	12.50	3	12.50	6	25
b) Por cursos de aplicación - práctica	2	8.33	4	16.67	6	25
c) Por medio de revistas especializadas	1	4.17	5	20.83	6	25
Otros	<u>4</u>	<u>16.64</u>	<u>2</u>	<u>8.34</u>	<u>6</u>	<u>25</u>
T O T A L E S:	10	41.66	14	58.34	24	100

b=0.0%



PREGUNTA NUM. 10

AL RECURRIR A USTEDES EL EMPRESARIO SOLICITANDO FINANCIAMIENTO, ¿CUALES DE LAS SIGUIENTES SITUACIONES SE PRESENTAN CON MAS FRECUENCIA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

GENERAL. Determinar el nivel de conocimiento de carácter financiero que tienen las personas encargadas del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

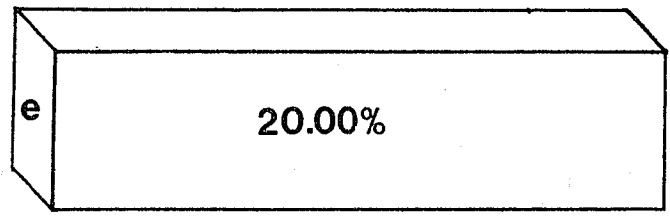
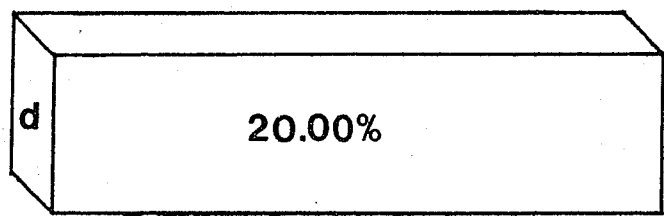
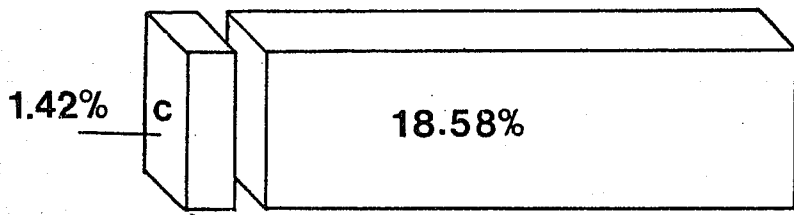
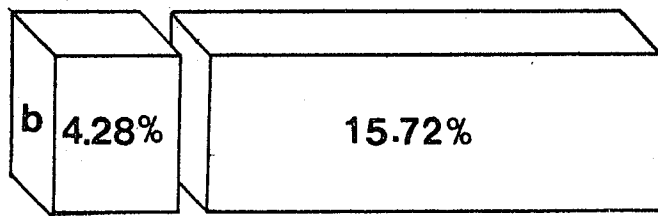
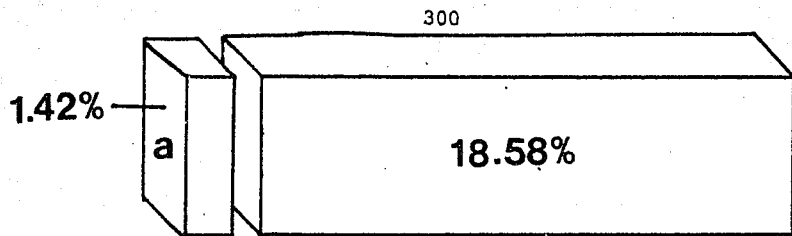
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Podriamos determinar el grado de conocimiento en relación al aspecto operativo de los préstamos y las fuentes a las que pueden recurrir los empresarios.

PREGUNTA NUM. 10

AL RECURRIR A USTEDES EL EMPRESARIO SOLICITANDO FINANCIAMIENTO,
¿CUALES DE LAS SIGUIENTES SITUACIONES SE PRESENTAN CON MAS FRE-
CUENCIA?

	Si	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Conocen que operación de crédito es la más adecuada	1	4.16	5	20.84	6	25
b) Saben los requisitos que deben cubrir	0	0.00	6	25.00	6	25
c) Conocen los trámites que deben hacer	1	4.16	5	20.84	6	25
d) Saben que institución de crédito les presta el servicio que buscan	4	16.66	2	8.34	6	25
T O T A L E S:	6	24.98	18	75.02	24	100



PREGUNTA NUM. 11

¿QUE PORCENTAJE EN RELACION AL TOTAL DE PEQUEÑAS Y --
MEDIANAS INDUSTRIAS EN EL DISTRITO FEDERAL, CONSIDERA
QUE APROVECHAN LOS RECURSOS QUE OFRECE ESTE FIDEICOMI
SO?

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones
que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

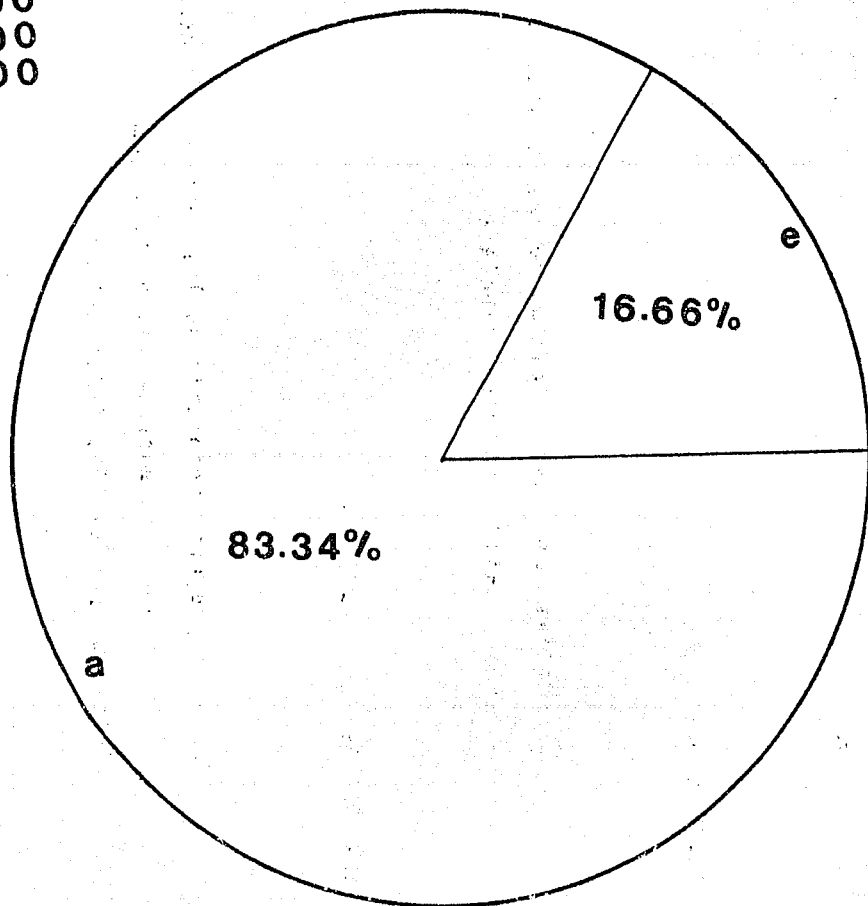
Conocer qué porcentaje del total de industrias en el-
Distrito Federal, aprovecha los servicios que ofrecen
los fideicomisos, y con ésto, motivar la mayor promo-
ción de ellos.

PREGUNTA NUM. 11

¿QUE PORCENTAJE, EN RELACION AL TOTAL DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS EN EL DISTRITO FEDERAL, CONSIDERA QUE APROVECHA LOS SERVICIOS QUE OFRECE ESTE FIDEICOMISO?

	Total de Entrevistas	%
a) 20%	5	83.34
b) 40%	0	0.00
c) 60%	0	0.00
d) 80%	0	0.00
e) 100%	0	0.00
No contestó	<u>1</u>	<u>16.66</u>
T O T A L E S :	6	100.00

b=0.00
c=0.00
d=0.00



PREGUNTA NUM. 12

SI EL PORCENTAJE ES BAJO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Con esta pregunta conoceríamos las razones más comunes por las cuales los empresarios no recurren a los servicios que prestan los fideicomisos.

PREGUNTA NUM. 12

SI EL PORCENTAJE ES BAJO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

OBJETIVO QUE CUBRE:

3. **Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.**

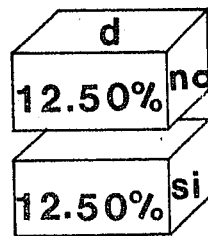
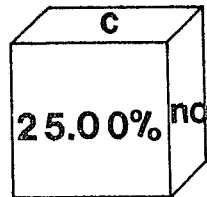
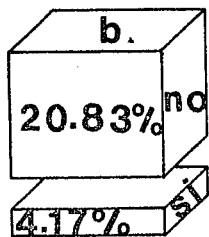
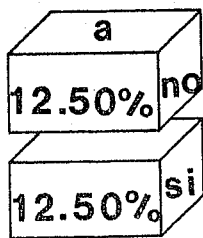
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Con esta pregunta conoceríamos las razones más comunes por las cuales los empresarios no recurren a los servicios que prestan los fideicomisos.

PREGUNTA NUM. 12

¿SI EL PORCENTAJE ES BAJO A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Desconocimiento por parte de los empresarios	3	12.50	3	12.50	6	25
b) Desinterés en el uso de los servicios	1	4.17	5	20.83	6	25
c) No le son necesarios	0	0.00	6	25.00	6	25
d) Cuenta con otras fuentes	<u>3</u>	<u>12.50</u>	<u>3</u>	<u>12.50</u>	<u>6</u>	<u>25</u>
T O T A L E S :	7	29.17	17	70.83	24	100



PREGUNTA NUM. 13

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FI -
NANCIERO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Ad -
ministración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

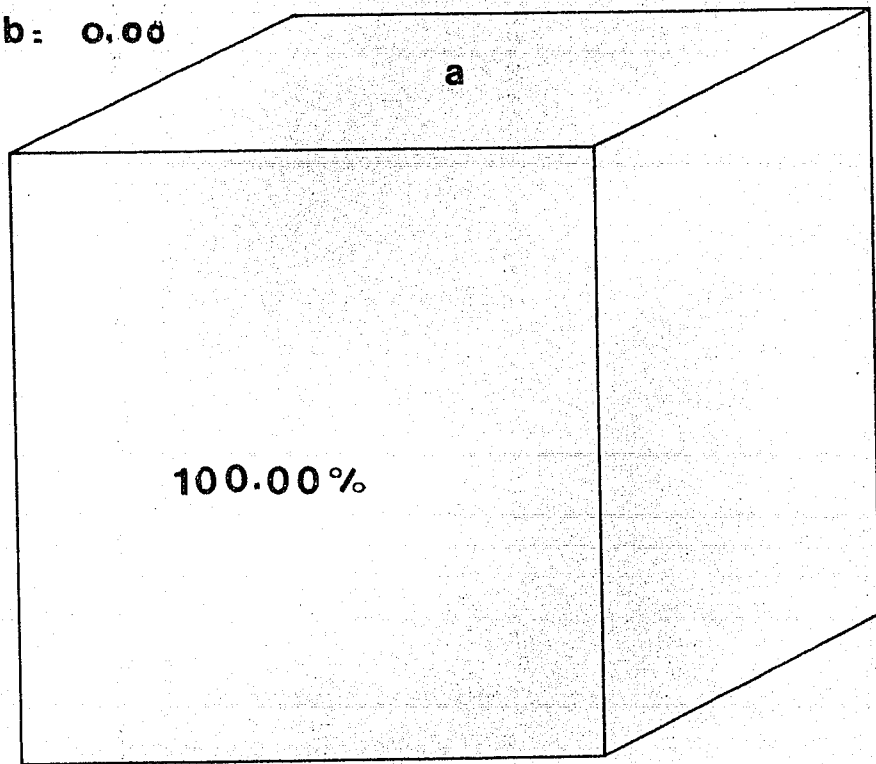
La pregunta nos daría la oportunidad de conocer la --
opinión por parte de los fideicomisos, acerca del po-
sible campo de trabajo del Licenciado en Administra -
ción en el área financiera.

PREGUNTA NUM. 13

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO
EN LA PEQUEÑA Y MÉDIA INDUSTRIA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	6	100.00
b) No	<u>0</u>	<u>0.00</u>
T O T A L E S :	6	100.00

b: 0.00



100.00%

PREGUNTA NUM. 14

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINIS -
TRACION?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Ad
ministración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

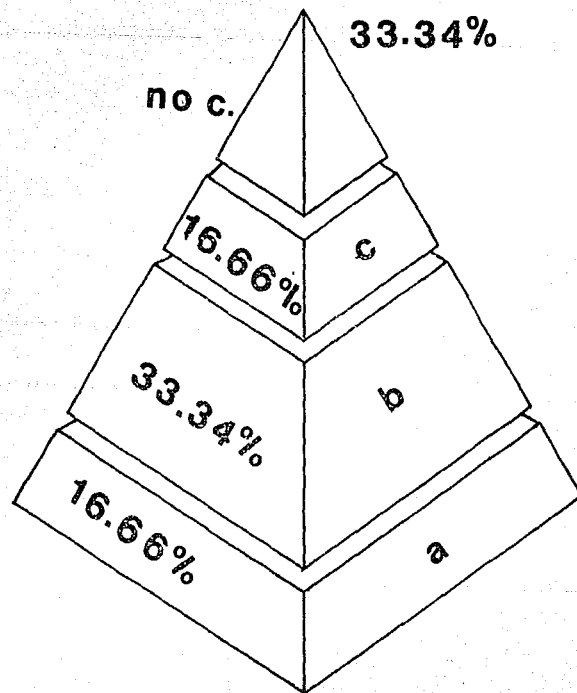
La pregunta nos permitiría conocer la opinión que del
Licenciado en Administración se tiene en este medio.

PREGUNTA NUM. 14

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINISTRACION?

	Total de Entrevistas	%
a) Muy buena	1	16.66
b) Buena	2	33.34
c) Regular	1	16.66
d) Mala	0	0.00
e) Muy mala	0	0.00
No contestó	<u>2</u>	<u>33.34</u>
T O T A L E S:	6	100,00

d=0.00
e=0.00



PREGUNTA NUM. 15

¿PODRIA INDICAR EL POR QUE DE ESTA IMAGEN?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Administración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos daría información respecto a las bases que tienen los entrevistados para justificar la -opinión emitida sobre la imagen del Licenciado en Administración.

RESPUESTAS A ESTA PREGUNTA:

1. Porque son necesarios dentro de las empresas, -tanto públicas como privadas.

(1)

2. En muchos casos el administrador es una gente --sin vocación, que pretende saber todo con un sentido común pero desarrollado.

(1)

3. El campo de acción es bastante amplio y muy va
riado. (1)

INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL
CUESTIONARIO PARA FIDEICOMISOS.

De acuerdo a las respuestas de los cuestionarios para fideicomisos, pudimos observar que los servicios que prestan son regularmente conocidos por los empresarios, ya que unicamente el 20% de ellos en el Distrito Federal los utilizan, debido a que los desconocen, y a que cuentan con otras fuentes.

El hecho de que los desconozcan se debe a que los fideicomisos no cuentan con una difusión adecuada en virtud de no tener los recursos suficientes para una promoción (3) -- por que en algunas ocasiones son políticas establecidas (1) - y debido al poco tiempo que tienen de operar. (2)

Los servicios que proporcionan con mayor frecuencia - a la pequeña y mediana industria consisten en financiamiento (5), en menor proporción asesoría técnica (3) y asesoría financiera (3).

Respecto a la asesoría (consideran que los empresarios recurren a ellos porque no cuentan con personal capacitado), la proporcionan en mayor cantidad a través de ciclos de conferencias (6), cursos de aplicación práctica (2) y en con-

tadas ocasiones por medio de revistas especializadas (1) y asesoría personal (1).

En lo referente a financiamiento, cuando el empresario recurre a ellos para solicitarlo, comunmente les pide asesoría a este respecto, aunque en algunos casos se presentan con planes ya elaborados. Opinan así mismo que los empresarios conocen la institución de crédito que le proporciona el servicio que buscan, de igual manera creen que la Administración Financiera en la pequeña y mediana industria no es la adecuada para su operación, ya que los empresarios no cuentan con la preparación suficiente en esta área.

La imagen respecto al Licenciado en Administración por lo general es buena y estiman importante su papel en el área financiera de la pequeña y mediana industria.

CUESTIONARIO PARA CAMARAS Y/O ASOCIACIONES

1. DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS EMPRESARIOS DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA EN EL D. P., ¿CONSIDERA QUE LA ADMINISTRACION FINANCIERA EMPLEADA ES LA ADECUADA PARA LA OPERACION-DE LAS MISMAS?

- a) Si ()
 b) No ()

2. SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE CONSIDERA USTED-QUE SE DEBA ESTA SITUACION?

- a) Desinterés en el área financiera ()
 b) Falta de Recursos Humanos ()
 c) Desconocimiento de las técnicas y elementos que proporcionan las finanzas ()
 d) Otros: Especifique por favor. _____
-

3. FAVOR DE INDICAR QUE TIPO DE SERVICIOS, DE LOS QUE EN SEGUNDA SE ENUNCIAN, ES PROPORCIONADO CON MAYOR FRECUENCIA A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS INDUSTRIAS QUE SON-MIEMBROS DE SU ORGANISMO.

- a) Asesoría Financiera ()
- b) Asesoría Técnica ()
- c) Financiamiento ()

4. CONSIDERA USTED QUE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA INS
TITUCION SON:

- a) Ampliamente conocidos ()
- b) Regularmente conocidos ()
- c) Poco conocidos ()

5. SI CONSIDERA QUE SON POCO CONOCIDOS, ¿A QUE ATRIBUYE-
ESTA SITUACION?

- a) No cuenta con los recursos económicos su-
ficientes para su promoción ()
 - b) Desinterés por parte de los empresarios ()
 - c) Competencia de la banca privada. ()
 - d) Otros: Especifique por favor _____
-

6. SI OFRECE FINANCIAMIENTO SEÑALE POR FAVOR, EN ORDEN -
DE IMPORTANCIA, LAS CAUSAS MAS COMUNES POR LAS CUALES
SE LES RECHAZA EL CREDITO A LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS -
INDUSTRIAS QUE RECURREN A USTEDES.

- a) Insuficiente participación del Capital en la empresa ()
- b) Mal historial de utilidades ()
- c) Mala Administración ()
- d) Atraso en los pagos ()
- e) Insuficiente control contable ()
- f) Falta de liquidez ()
- g) Falta de Garantías ()

7. SI EL EMPRESARIO RECURRE AL SERVICIO DE ASESORIA QUE OFRECE LA INSTITUCION, ¿A QUE ATRIBUYE ESTO?

- a) Confianza en la institución ()
 - b) Falta de personal capacitado en el área - financiera de la empresa ()
 - c) Como reforzamiento a los planes ya elaborados por la empresa ()
 - d) Otros: Especifique por favor. _____
-

8. LA ASESORIA, ¿EN QUE FORMA SE LES PROPORCIONA?

- a) Por ciclos de conferencias ()
- b) Por cursos de aplicación práctica ()
- c) Por medio de revistas especializadas ()

9. QUE PORCENTAJE, EN RELACION AL TOTAL DE EMPRESAS AGREMIADAS, CONSIDERA QUE APROVECHA LOS SERVICIOS QUE OFRECE ESTA INSTITUCION?

- a) 20% ()
- b) 40% ()
- c) 60% ()
- d) 80% ()
- e) 100% ()

10. SI EL PORCENTAJE ES BAJO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

- a) Desconocimiento, por parte de los empresarios ()
 - b) Desinterés en el uso de los servicios ()
 - c) No le son necesarios ()
 - d) Cuenta con personal capacitado ()
 - e) Otros: Especifique por favor. _____
-

11. ¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

- a) Si ()
- b) No. ()

12. ¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINIS
TRACION?

- a) Muy Buena ()
- b) Buena ()
- c) Regular ()
- d) Mala ()
- e) Muy Mala ()

13. ¿PODRIA INDICAR EL POR QUE DE ESA IMAGEN?

PREGUNTA NUM. 1

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS EMPRESARIOS DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA EN EL DISTRITO FEDERAL, ¿CONSIDERA QUE LA ADMINISTRACION FINANCIERA EMPLEADA ES LA ADECUADA PARA LA OPERACION DE LAS MISMAS?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

GENERAL: Determinar el nivel de conocimientos de carácter financiero que tienen las personas encargadas -- del manejo y aprovechamiento de los recursos en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

9. Demostrar que una adecuada planeación financiera es el punto de partida para una buena proyección de la pequeña y mediana industria.
13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de una buena dirección financiera para una mejor -- planeación y desarrollo que redundaría en solidez para la empresa y que pueda hacer frente a situaciones imprevistas.

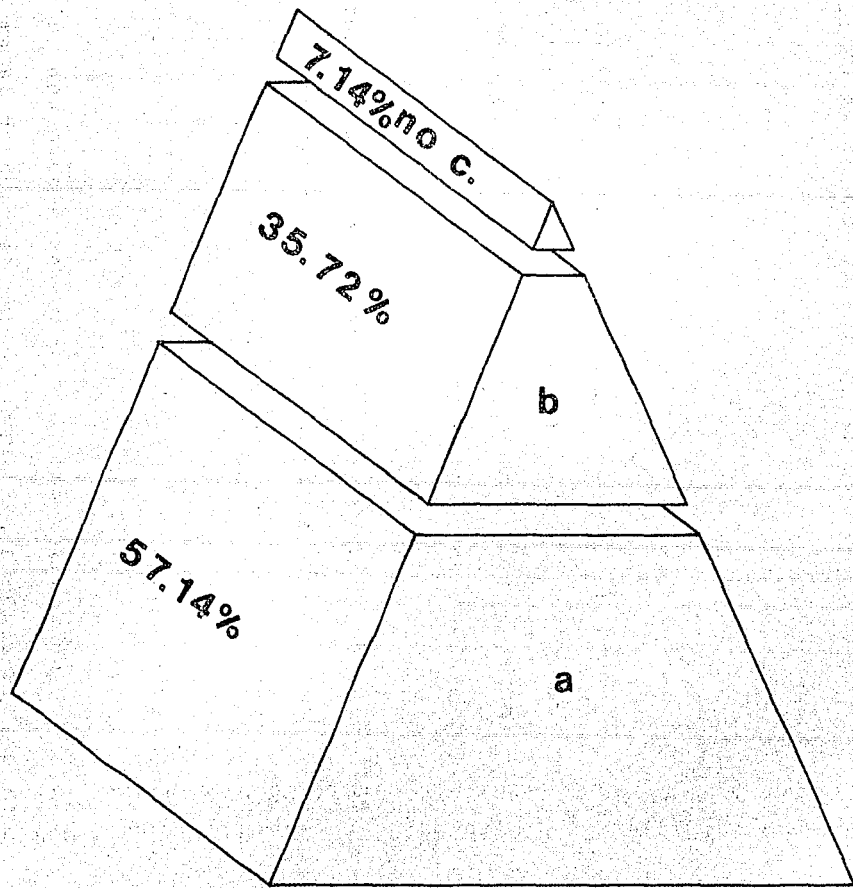
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos indicaría en base a la opinión del entrevistado si existe o no una adecuada Administración Financiera en las industrias con lo cual se motivaría a los empresarios a dar una mayor importancia a esta área.

PREGUNTA NUM. 1

DE ACUERDO A LAS EXPERIENCIAS OBTENIDAS EN SUS RELACIONES CON LOS EMPRESARIOS DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA EN EL DISTRITO FEDERAL ¿CONSIDERA QUE LA ADMINISTRACION FINANCIERA EMPLEADA ES LA ADECUADA PARA LA OPERACION DE LAS MISMAS?

	Total de Entrevistas	%
a) Sí	8	57.14
b) No	5	35.72
No contestó	<u>1</u>	<u>7.14</u>
T O T A L E S:	14	100.00



PREGUNTA NUM. 2

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE CONSIDERA USTED-
QUE SE DEBA ESTA SITUACION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

6. Establecer las bases para que existan los meca -
nismos que motiven un clima de confianza para el
empresario utilice los servicios de gente espe -
cializada en el área de finanzas.
10. Conocer si existe un departamento especializado-
dentro de la empresa al que se le encargue la --
función financiera de la misma.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

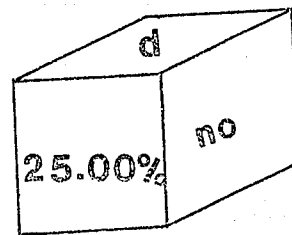
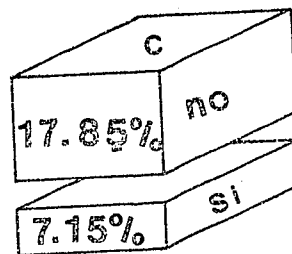
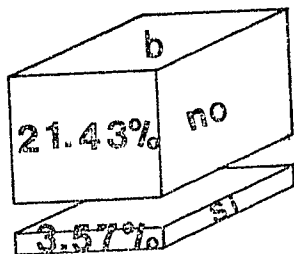
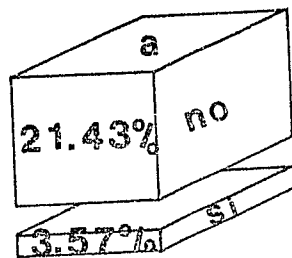
Esta pregunta nos podría servir de base para concluir
si existe algún departamento especializado en la em -
presa, que se encargue de la función financiera y a -
su vez motivar a los empresarios para que recurran a -
los servicios de especialistas en finanzas.

PREGUNTA NUM. 2

SI SU RESPUESTA FUE NEGATIVA, ¿A QUE CONSIDERA USTED QUE SE DEBA ESTA SITUACION?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Desinterés en el área financiera	2	3.57	12	21.43	14	25
b) Falta de Recursos Humanos	2	3.57	12	21.43	14	25
c) Desconocimiento de las técnicas y elementos que proporcionan las finanzas	4	7.15	10	17.85	14	25
Otros	<u>0</u>	<u>0.00</u>	<u>14</u>	<u>25.00</u>	<u>14</u>	<u>25</u>
T O T A L E S :	8	14.29	48	85.71	56	100

327



PREGUNTA NUM, 3

FAVOR DE INDICAR QUE TIPO DE SERVICIOS, DE LOS QUE EN SEGUIDA SE ENUNCIAN, ES PROPORCIONADO CON MAYOR FRECUENCIA A LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA QUE SON MIEMBROS DE SU ORGANISMO.

OBJETIVOS QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.
6. Establecer las bases para que existan los mecanismos que motiven un clima de confianza para -- que el empresario utilice los servicios de gente especializada en el área de finanzas.
12. Saber si los empresarios que ocurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

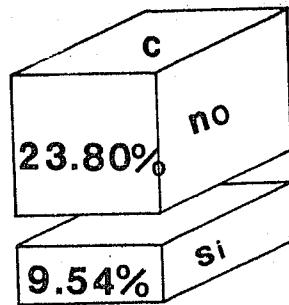
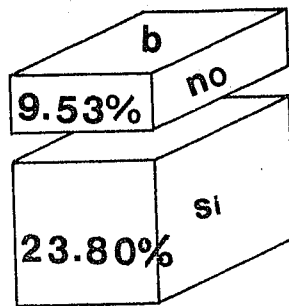
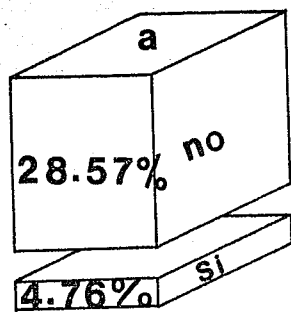
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Conocer si los empresarios recurren a los servicios - que puede ofrecerle la Cámara y/o Asociación a la - cual están afiliados, y si no es así, motivar a que éstas realicen una mayor difusión de estos servicios- así como que los empresarios tengan la confianza para hacer uso de la gente especializada en el ramo financiero.

PREGUNTA NUM. 3

FAVOR DE INDICAR QUE TIPO DE SERVICIOS, DE LOS QUE ENSEGUIDA SE ENUNCIAN ES PROPORCIONADO CON MAYOR FRECUENCIA A LA PEQUEÑA Y - MEDIANA INDUSTRIA QUE SON MIEMBROS DE SU ORGANISMO

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Asesrfa Finan- clera	2	4.76	12	28.57	14	33.33
b) Asesorfa Téchni- ca	10	23.80	4	9.53	14	33.33
c) Financiamiento	<u>4</u>	<u>9.54</u>	<u>10</u>	<u>23.80</u>	<u>14</u>	<u>33.34</u>
T O T A L E S :	16	38.10	26	61.90	42	100,00



PREGUNTA NUM. 4

CONSIDERA USTED QUE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA INSTITUCION SON:

OBJETIVOS QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.

12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

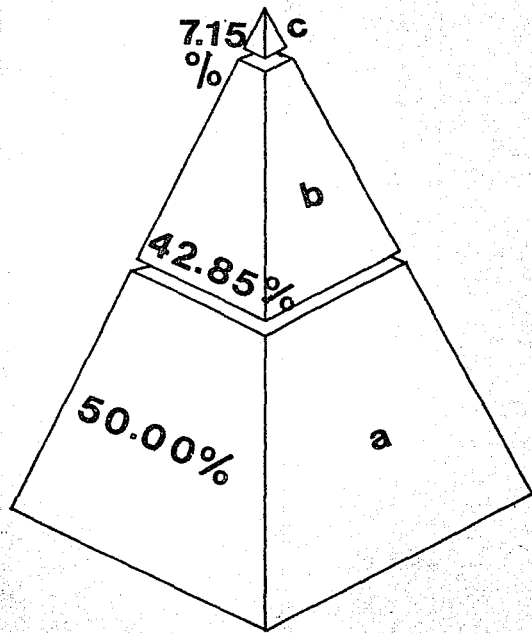
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta pregunta nos podría indicar si existe una promoción adecuada de los servicios que pueden proporcionar las cámaras y/o asociaciones y a la vez conocer si recurren a ellas los empresarios.

PREGUNTA NUM. 4

CONSIDERA USTED QUE LOS SERVICIOS QUE PRESTA ESTA INSTITUCION SON:

	Total de Entrevistas	%
a) Ampliamente conocidos	7	50.00
b) Regularmente conocidos	6	42.85
c) Poco conocidos	<u>1</u>	<u>7.15</u>
T O T A L E S :	14	100.00



PREGUNTA NUM. 5

SI CONSIDERA QUE SON POCO CONOCIDOS, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

1. Motivar a los empresarios a estar informados de las funetes y formas de financiamiento a las que pueden recurrir, de acuerdo a las caracterfsti - cas de su empresa.
12. Saber si los empresarios recurren a los servi -- cios de las organizaciones empresariales a las - que están afiliados.
13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de - una buena dirección financiera para una mejor -- planeación y desarrollo que redundaría en soli - dez para la empresa y que pueda hacer frente a - situaciones imprevistas.

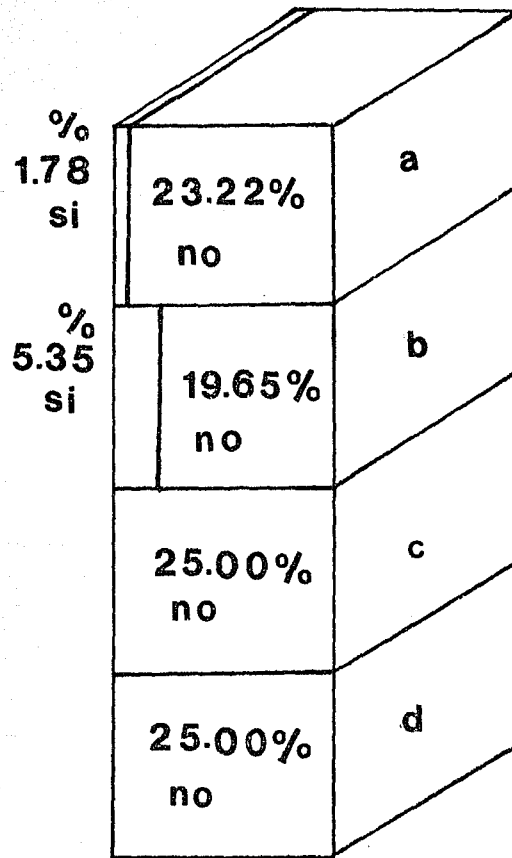
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría algunas de las causas por las cuales --
los empresarios desconocen y por lo tanto no recu ---
rren a los servicios que proporcionan las Cámaras --
y/o Asociaciones así como motivar a las mismas a hacer
una mayor promoción de ellos.

PREGUNTA NUM. 5

SI CONSIDERA QUE SON POCO CONOCIDOS, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) No cuenta con los recursos suficientes para su promoción	1	1.78	13	23.22	14	25
b) Desinterés por parte de los empresarios	3	5.35	11	19.65	14	25
c) Competencia de la Banca privada	0	0.00	14	25.00	14	25
Otros	<u>0</u>	<u>0.00</u>	<u>14</u>	<u>25.00</u>	<u>14</u>	<u>25</u>
T O T A L E S :	4	7.13	52	92.87	56	100



PREGUNTA NUM. 6

SI OFRECE FINANCIAMIENTO, SEÑALE POR FAVOR EN ORDEN -
 DE IMPORTANCIA, LAS CAUSAS MAS COMUNES POR LAS CUALES
 SE LES RECHAZA EL CREDITO A LA PEQUEÑA Y MEDIANA IN -
 DUSTRIA QUE RECURREN A USTEDES.

OBJETIVOS QUE CUBRE:

9. Demostrar que una adecuada planeación financiera -
 es el punto de partida para una buena proyección
 de la pequeña y mediana industria.
13. Hacer sentir a los empresarios la necesidad de -
 una buena dirección financiera para una mejor -
 planeación y desarrollo que redundaría en soli -
 dez para la empresa y que pueda hacer frente a -
 situaciones imprevistas.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos mostraría las principales razones por las cuales -
 las Cámaras y/o Asociaciones rechazan los créditos -

a las empresas, palpándose al mismo tiempo la necesidad de la existencia de una planeación y dirección que ayude al empresario para la realización eficiente del manejo de los recursos de la empresa.

Se considera que los resultados obtenidos no fueron representativos porque en la mayoría de los casos se abstuvieron de contestar.

PREGUNTA NUM. 7

SI EL EMPRESARIO RECDRRE AL SERVICIO DE ASESORIA QUE-
OPRECE LA INSTITUCION, ¿A QUE ATRIBUYE ESTO?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado-
dentro de la empresa al que se le encargue la --
función financiera de la misma.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Nos indicaría si existe un departamento especializado
dentro de la empresa al que se le encargue la función
financiera.

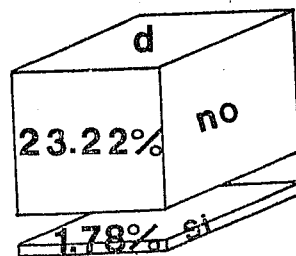
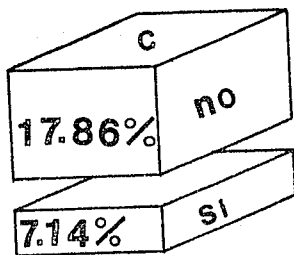
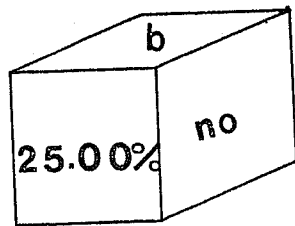
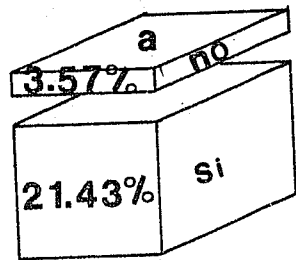
RESPUESTA A LA OPCION "OTROS"

Los empresarios recurren a los servicios de las Cáma-
ras y/o Asociaciones para lograr mayor representación
de su empresa.

PREGUNTA NUM. 7

SI EL EMPRESARIO RECURRE AL SERVICIO DE ASESORIA QUE OFRECE
LA INSTITUCION ¿A QUE ATRIBUYE ESTO?

	SÍ	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Confianza en la institución	12	21.43	2	3.57	14	25
b) Falta de personal capacitado en el área de la empresa	0	0.00	14	25.00	14	25
c) Como refuerzo a los planes ya elaborados por la empresa	4	7.14	10	17.86	14	25
Otros	<u>1</u>	<u>1.78</u>	<u>13</u>	<u>23.22</u>	<u>14</u>	<u>25</u>
T O T A L E S :	17	30.35	39	69.65	56	100



PREGUNTA NUM. 8

LA ASESORIA ¿EN QUE FORMA SE LES PROPORCIONA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

10. Conocer si existe un departamento especializado dentro de la empresa al que se le encargue la función financiera de la misma.

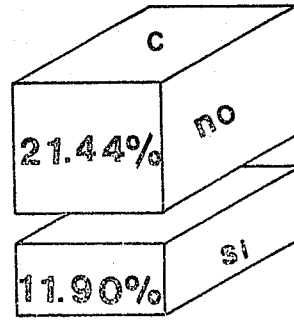
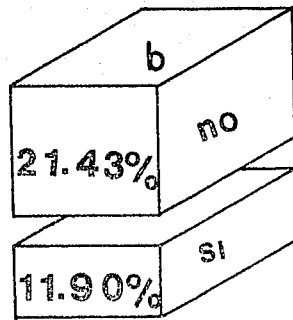
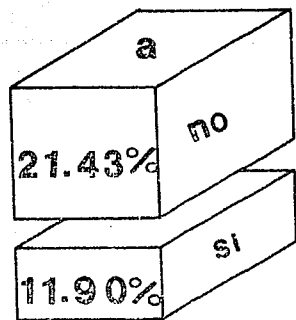
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Esta cuestión se incluyó como apoyo a la pregunta inmediata anterior cubriendo el mismo objetivo planteado en la misma, ya que según la forma en que se proporcione la asesoría se puede establecer el grado en que ésta cubre las necesidades de la función financiera de la empresa,

PREGUNTA NUM. 8

LA ASESORIA, ¿EN QUE FORMA SE LES PROPORCIONA?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Por ciclo de conferencias	5	11.90	9	21.43	14	33.33
b) Por cursos de aplicación práctica	5	11.90	9	21.43	14	33.33
c) Por medio de revistas especializadas	<u>5</u>	<u>11.90</u>	<u>9</u>	<u>21.44</u>	<u>14</u>	<u>33.34</u>
T O T A L E S :	15	35.70	27	64.30	42	100.00



PREGUNTA NUM. 9

QUE PORCENTAJE, EN RELACION AL TOTAL DE EMPRESAS AGREMIADAS, CONSIDERA QUE APROVECHAN LOS SERVICIOS QUE OFRECE ESTA INSTITUCION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de la institución que prestan asesoría financiera.
12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

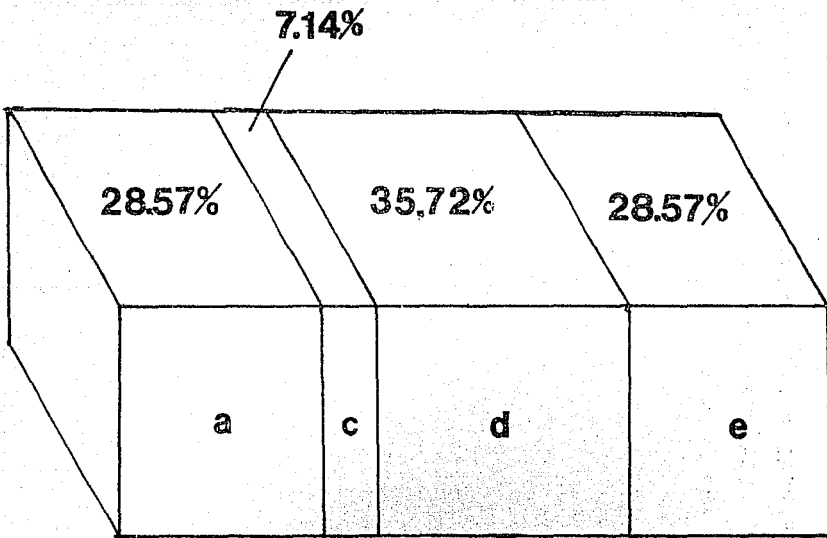
Conocer que porcentaje del total de las pequeñas y medianas industrias en el Distrito Federal, aprovechan los servicios que pueden ofrecerle las Cámaras y/o Asociaciones a las que están agremiados, así como motivar a las mismas a intensificar la promoción de tales servicios.

PREGUNTA NUM. 9

¿QUE PORCENTAJE, EN RELACION AL TOTAL DE EMPRESAS AGREMIADAS, CONSIDERA QUE APROVECHA LOS SERVICIOS QUE OFRECE ESTA INSTITUCION?

	Total de Entrevistas	%
a) 20%	4	28.57
b) 40%	0	0.00
c) 60%	1	7.14
d) 80%	5	35.72
e) 100%	<u>4</u>	<u>28.57</u>
T O T A L E S :	14	100.00

b=0.00%



PREGUNTA NUM. 10

SI EL PORCENTAJE ES BAJO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

OBJETIVOS QUE CUBRE:

3. Motivar una mayor difusión de las instituciones que prestan asesoría financiera.
12. Saber si los empresarios recurren a los servicios de las organizaciones empresariales a las que están afiliados.

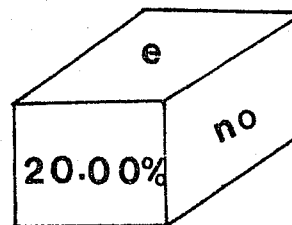
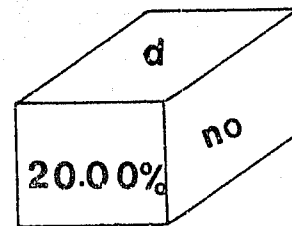
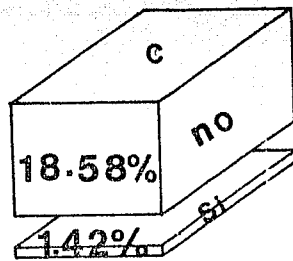
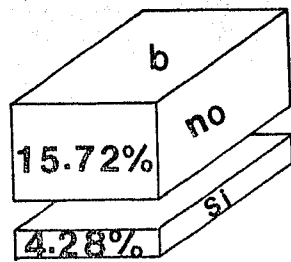
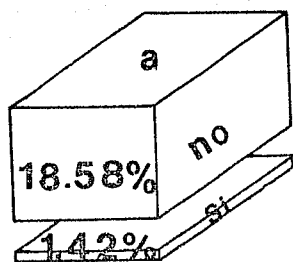
RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Conocer que porcentaje y las causas por las cuales las empresas no recurren a los servicios que ofrecen las Cámaras y/o Asociaciones a las que están agremiados, estableciéndose después de ser verificadas las deficiencias, la búsqueda de una promoción adecuada para que los empresarios conozcan los servicios de las mismas.

PREGUNTA NUM. 10

SI EL PORCENTAJE ES BAJO, ¿A QUE ATRIBUYE ESTA SITUACION?

	Sí	%	No	%	Total de Entrevistas	%
a) Desconocimiento por parte de los empresarios	1	1.42	13	18.58	14	20
b) Desinterés en el uso de los servicios	3	4.28	11	15.72	14	20
c) No le son necesarios	1	1.42	13	18.58	14	20
d) Cuenta con personal capacitado	0	0.00	14	20.00	14	20
Otros	0	0.00	14	20.00	14	20
T O T A L E S :	5	7.12	56	92.88	70	100



PREGUNTA NUM. 11

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en --
Administración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

La pregunta se hizo con la intención de conocer el -
grado de importancia que las Cámaras y/o Asociaciones
le conceden a la intervención de este profesionalista -
dentro de la pequeña y mediana industria.

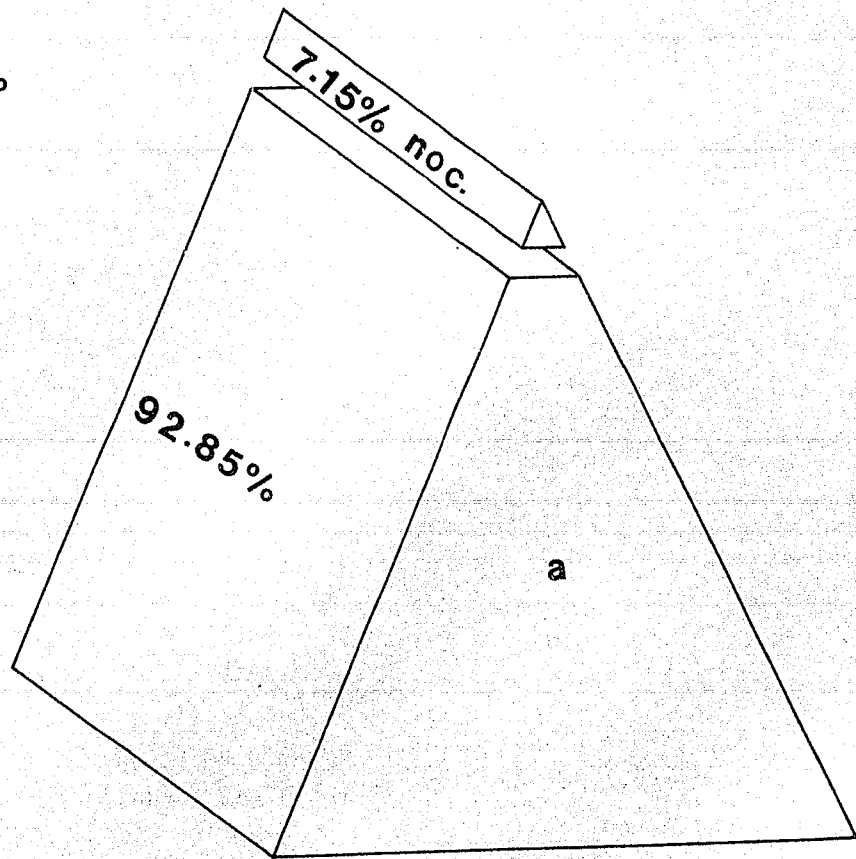
PREGUNTA NUM. 1

¿CONSIDERA IMPORTANTE EL PAPEL DEL ADMINISTRADOR FINANCIERO EN LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA?

	Total de Entrevistas	%
a) Si	13	92.85
b) No	0	0.00
No contestó	<u>1</u>	<u>7.15</u>
T O T A L E S :	14	100.00

355

b=0.00%



PREGUNTA NUM. 12

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINIS -
TRACION?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Ad
ministración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Las respuestas nos indicarían la imagen que tienen las
Cámaras y/o Asociaciones respecto a las actividades -
que desempeñan los Licenciados en Administración en -
las diferentes áreas administrativas en que se desen-
vuelven.

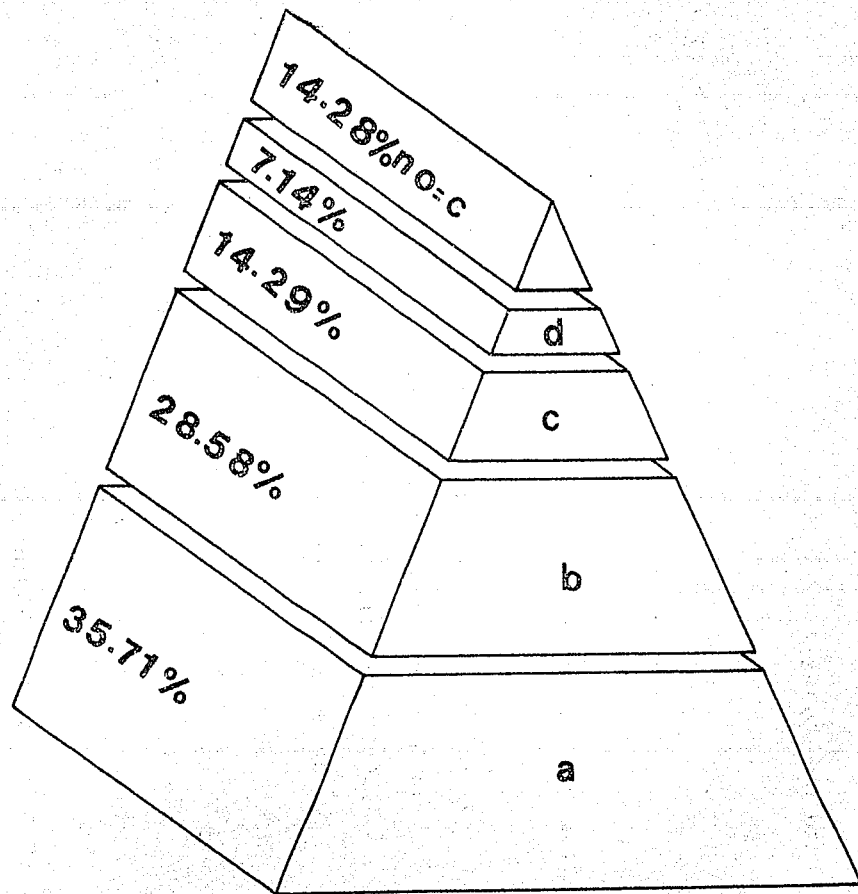
PREGUNTA NUM. 12

¿QUE IMAGEN TIENE RESPECTO AL LICENCIADO EN ADMINISTRACION?

	Total de Entrevistas	%
a) Muy buena	5	35,71
b) Buena	4	28,58
c) Regular	2	14,29
d) Mala	1	7,14
e) Muy mala	0	0,00
No contestó	<u>2</u>	<u>14,28</u>
T O T A L E S :	14	100,00

358

e = 0.00%



PREGUNTA NUM, 13

¿PODRIA INDICAR EL POR QUE DE ESA IMAGEN?

OBJETIVO QUE CUBRE:

4. Conocer el campo de trabajo del Licenciado en Administración en el área financiera.

RELACION OBJETIVO-PREGUNTA:

Se buscó por medio de esta pregunta, conocer las razones que movieron a los representantes de estos orga - nismos a marcar las opiniones propuestas en la pregunta anterior, lo que nos proporcionaría una idea acerca del posible campo de trabajo del Licenciado en Administración de acuerdo a la imagen que se tiene de - ellos, ya sea por sus experiencias, relaciones o des - empeño que han observado de este profesional.

RESPUESTAS A ESTA PREGUNTA:

1. Abarca una gran cantidad de disciplinas, que debe aplicar con un criterio eminentemente práctico y está capacitado para implantar sistemas y -

procedimientos eficientes en la empresa,

(7)

2. Porque al Licenciado en Administración le corresponde la función de asesorar a la empresa en to dos sus niveles.

(1)

3. Experiencia por relaciones con el Licenciado en Administración.

(1)

4. El Licenciado en Administración no tiene ni los conocimientos ni la experiencia necesaria para poder dirigir una empresa y sólo se le puede ocupar en puestos secundarios.

(2)

5. El Licenciado en Administración es un profesionalsta altamente calificado en el aspecto financiero.

(1)

INTERPRETACION AL CUESTIONARIO DE CAMARAS Y/O ASOCIACIONES.

Al interpretar los resultados obtenidos sobre las preguntas referentes a los servicios que proporcionan las Cámaras y/o Asociaciones, pudimos apreciar que de 14 respuestas proporcionadas 7 consideraron que sus servicios son ampliamente conocidos y 6 opinaron que son regularmente conocidos, considerándose con esto que el 80% de las empresas afiliadas -- aprovechan los servicios de las mismas, solicitando principalmente asesoría técnica. Además, podemos decir que la confianza es la razón principal por la cual los empresarios recurren a los servicios que prestan las Cámaras y/o Asociaciones, -- siendo estos proporcionados generalmente a través de cursos de aplicación práctica, ciclos de conferencias y por medio de revistas especializadas.

Se considera importante el papel del Administrador Financiero en la pequeña y mediana industria, ya que su imagen en términos generales es aceptable, debido a que se le considera como un profesionalista capacitado para implantar sistemas, procedimientos y controles eficientes para la dirección de la empresa.

Respecto a que si la Administración Financiera emplea

da en la operación de las empresas es adecuada, 8 de 14 Cámaras entrevistadas, respondieron afirmativamente y los restantes no lo consideraron así, argumentando deficiencias por desconocer las técnicas y elementos que proporciona el estudio de las finanzas.

CONCLUSIONES

C O N C L U S I O N E S

El cúmulo de experiencias adquiridas durante nuestro estudio, así como, los resultados objetivos de los cuestionarios elaborados nos permiten llegar a lo que consideramos la etapa más importante de nuestro trabajo y que enunciamos en las siguientes conclusiones:

- 1° Se ha dicho que la pequeña y mediana industria constituyen la base de nuestra economía por ser éstas las que ocupan mayor cantidad de mano de obra y en general aportan mayores recursos al país, sin embargo para su desarrollo requieren de un eficaz apoyo técnico y financiero, el cual les puede ser proporcionado por la Banca Pública y Privada. Verificamos que dicho apoyo es canalizado con mayor frecuencia a través de la Banca Privada y en muy contadas ocasiones a través de los fideicomisos creados por el Gobierno Federal para este fin, ocasionado sobre todo por el desconocimiento

que de ellos tiene el empresario motivado por la falta de recursos que para este fin tienen dichos organismos, con lo cual no alcanza a cubrir sus necesidades de carácter técnico y en el caso de la pequeña industria ni las de financiamiento.

2° Por lo que respecta al tipo de captación de recursos, no obstante la existencia de diversos créditos que están a la disposición de los industriales, se encontró que en donde se acumula más el tipo de operaciones es en el crédito directo y el descuento de documentos, lo cual nos hace afirmar que el empresario desconoce las ventajas que los otros tipos de crédito les pueden ofrecer. Corroboramos así mismo que los empresarios desconocen el aspecto operativo de los mismos; por lo que recurren frecuentemente a la asesoría de las instituciones de crédito.

3° En lo que toca a la otra alternativa que tienen para obtener recursos, o sea a través del financiamiento interno, únicamente aprovechan el crédito comercial, habiendo otras opciones que les pueden proporcionar mayores ventajas como la reinversión de utilidades a la cual no prestan la atención necesaria.

- 4° Uno de los aspectos básicos en el área financiera es la elaboración de estados financieros, los cuales son realizados periódicamente y en forma histórica con el propósito de comparar la utilidad o la pérdida respecto a ejercicios anteriores, adoleciendo de profundidad en sus análisis que les permitiera llegar a una mejor toma de decisiones. Por otro lado pudimos constatar que la persona encargada de dicha función, es generalmente el contador de la misma.
- 5° Otro aspecto fundamental en este campo, es la elaboración de presupuestos, ya que son de vital importancia para una buena proyección, los que más realiza la pequeña y mediana industria son los de producción, los de efectivo y compras. En cuanto a los presupuestos de venta pudimos apreciar que estos no se llevan a cabo generalmente en virtud de que la producción se basa en la demanda creada y no tratan de cubrir la demanda potencial a pesar de que cuentan con capacidad instalada que, como constatamos, no se utiliza en forma racional ocasionado por el poco interés en la planeación de activos fijos.
- 6° Por lo que se refiere a los criterios que emplean los empresarios para la adquisición de materia prima, están basados principalmente en las necesidades de pro-

ducción y en segundo término a los planes de ventas, lo que viene a ratificar nuestra afirmación anterior respecto a los presupuestos de venta.

7° Como métodos de valuación para estos inventarios los empresarios recurren generalmente al de precio promedio lo que consideramos una buena elección. En base a los puntos tratados anteriormente afirmamos que los cursos de acción tomados por los empresarios son elaborados para cubrir necesidades a corto plazo, sin desarrollar programas que lleven a la proyección a mediano o largo plazo.

8° Citando de nueva cuenta el aspecto técnico del área financiera de la empresa confirmamos que la pequeña y mediana industria carece de personal capacitado en ese campo, por lo que en la mayoría de los casos en que requieren de opiniones calificadas, recurren a despachos de asesoría y en menor proporción a las Cámaras o Asociaciones a las que están afiliados y a las instituciones de crédito y sólo algunos de ellos recurren a los fiduciosos en busca de dicho apoyo. Esto es debido principalmente a que el empresario de la pequeña y mediana industria tiene poco interés en contratar los servicios de gente especializada para el manejo de esa área; por lo que se ha creado una de

pendencia de esas instituciones.

9° La búsqueda constante de una buena proyección lleva implícito un riesgo que tienen que afrontar, sin embargo podemos inferir en base a nuestro estudio, que el empresario al no contar con personal capacitado ni con la preparación suficiente, rehuye enfrentarse a situaciones que traigan consigo riesgo e incertidumbre concentrándose a estandarizar actitudes que le han dado "buenos" resultados.

10° El objetivo que nos propusimos al iniciar el presente estudio, fué conocer la forma como se está manejando la Administración Financiera en la pequeña y mediana industria en el Distrito Federal.

Podemos afirmar al concluir esta investigación que la Administración Financiera que se emplea es deficiente. Lo anterior lo basamos en que los empresarios no cuentan con los conocimientos y la preparación que requiere el sano desarrollo de las empresas; no utilizan el elemento humano adecuado para esta función, encontrando frecuentemente que estas subsisten o se desarrollan llevados por la inercia del fenómeno

económico que se vive, enfrascándose en la solución de problemas actuales sin mirar al futuro prometedor que le presenta el hacer uso de las técnicas y elementos financieros que domina un experto en la materia.

RELACION ENTRE HIPOTESIS Y CONCLUSIONES.

Una vez que hemos enumerado las conclusiones de mayor significado para nuestro estudio, es necesario recordar someramente nuestras hipótesis, planteadas al iniciar la presente investigación, con el objeto de comprobar si nuestras apreciaciones eran correctas o no.

En primer término, hicimos mención de la conveniencia de que los empresarios de la pequeña y mediana industria cuenten con la preparación suficiente para establecer una administración financiera óptima dentro de su empresa.

Con base en nuestro estudio pudimos ver que los empresarios en general utilizan las formas más elementales de administración, pero carecen de las bases sólidas que proporciona la preparación técnica o profesional para llevar a cabo -- una adecuada administración financiera. Así notamos la marcada tendencia de éstos a depender de la asesoría externa, el poco uso que se hace de las técnicas y elementos financieros y la elaboración de análisis de su situación financiera y la falta de planes a mediano y largo plazo.

En segundo término mencionamos que existe poco conocimiento, por parte de los empresarios, de las fuentes de finan

ciamiento existentes. Pudimos apreciar que, en lo que se refiere a financiamiento interno, solo utilizan el crédito comercial y en cuanto a financiamiento externo, la fuente primordial de fondos pertenece al sector privado. Todas las demás fuentes las desconocen, o tienen una idea muy vaga de lo que son.

Enseguida hablamos de que era necesario que el empresario conociera que tipo de financiamiento es el que va de acuerdo a sus necesidades. Hemos observado que realmente el empresario necesita conocer los diferentes tipos de créditos y escoger el que más necesita, ya que nuestros resultados nos revelan que el crédito directo y en segundo término el descuento de documentos son los que más utilizan los empresarios lo que nos indica que desconocen los otros tipos de créditos y sus ventajas.

En cuanto a que los empresarios desconocen el aspecto operativo de los Bancos para la obtención de los préstamos que les son necesarios, hemos constatado que efectivamente desconocen este aspecto, razón por la que en la mayoría de los casos recurren a la asesoría del Banco.

A continuación asentamos una serie de supuestos relacionados con el adecuado manejo de la Palanca Financiera, la-

utilización de elementos y técnicas financieras para dirigir adecuadamente el desarrollo de las empresas, la Planeación financiera, y así como la necesidad de estudios de preinversión de tal forma que el empresario se sienta seguro en sus decisiones. Nos fué posible observar que los empresarios, aplican técnicas muy elementales en el área financiera, que en la mayoría de los casos los mecanismos de programación y control se desligan de la supervisión y coordinación del administrador financiero, trayendo como consecuencia que se invierta el orden de importancia de las operaciones de la empresa. Así lo notamos cuando en las previsiones que llevan a cabo, el presupuesto de producción ocupa el primer lugar, siguiendo en orden de importancia el de efectivo y el de compras, ocupando uno de los últimos lugares, el pronóstico de ventas, el cual debería ser uno de los principales ya que en él se conjugan inversión, futuro de próximas ventas, riesgo, en resumen podemos decir que involucran la planeación y el control financiero.

Así mismo, asentamos como uno de nuestro supuesto, -- que es necesario haya una mejor promoción por parte de los organismos descentralizados en relación a los servicios que proporcionan. Pudimos confirmar que los empresarios en una gran mayoría no solamente desconocen los servicios que pueden encontrar en los fideicomisos sino que también ignoran la exis-

tencia de estas instituciones creadas para su fomento y desarrollo, por lo cual la razón los asiste al pedir que la Banca Pública promueva sus servicios para que realmente esta gran porción del sector industrial encuentre los beneficios de la Banca Pública.

Apuntamos también que es conveniente que los empresarios aprovechen debidamente los servicios de asesoría que les pueden ofrecer los organismos empresariales e instituciones de crédito. Pudimos observar que en la medida de sus posibilidades éstos organismos han promovido sus servicios entre sus agremiados, sin embargo éstos no han respondido en la misma medida, debido a que sus canales de comunicación no han sido los idóneos por una parte y por otra parte al poco interés -- que han mostrado los empresarios por proporcionarle al ren -- glón financiero la importancia que se le debe dar.

Señalamos que la desconfianza de los empresarios en aceptar los servicios de profesionales en finanzas puede obstaculizar el desarrollo de la pequeña y mediana industria. Efectivamente pudimos ver que los encargados de la función financiera (el Contador) afirmaron que el que toma la última de cisión es la Gerencia General. Ahora bien, cuando sus problemas son realmente serios recurren por lo general a despachos de asesoría externa, sin tomar en cuenta que al emplear los servi

cios de un experto en finanzas puede reportarle magníficos resultados en el desarrollo de su empresa.

Pudimos constatar que la hipótesis en la que enunciamos la poca importancia que los empresarios conceden al área financiera en relación a las otras áreas de la empresa, ya -- que los empresarios dirigen su atención primordialmente a las áreas de Producción y Comercialización de sus productos y llevan el área financiera en una forma empírica.

Hemos visto que el empresario de la pequeña y mediana industria pone muy poco interés en utilizar técnicas que proporcionen un estudio más completo acerca de aquellas inversiones que implican un grado significativo de riesgo en la empresa. Esto lo pudimos comprobar por los resultados obtenidos en este renglón, ya que ocupó un nivel muy inferior en importancia en materia financiera.

R E C O M E N D A C I O N E S

R E C O M E N D A C I O N E S

Es necesario que exista interés por parte de los empresarios en el conocimiento de las diferentes fuentes y formas de financiamiento que le puede ofrecer el sector público y privado, para que en el momento que requiera de alguna de ellas elija la que vaya de acuerdo a las características y necesidades de su empresa. Así mismo, resulta conveniente que cuenten con una mayor preparación técnica que aunada a su experiencia redunde en un máximo aprovechamiento de los recursos con los que cuenta la misma.

Por otra parte, existe la necesidad de contar dentro de la empresa con personal profesional en el área financiera, para que las decisiones que se tomen tengan un mayor

grado de seguridad, tomando como base el análisis y estudio de la situación financiera por la que atraviesa. Análisis, que junto con una buena planeación, traería como consecuencia una mejor proyección en la pequeña y mediana empresa industrial.

En relación a los fideicomisos y los servicios que proporcionan a la pequeña y mediana industria, es necesario que se difundan en una forma más directa, es decir, que se hagan visitas periódicas a las empresas para que los empresarios estén mejor informados y acudan, con lo que se podría lograr una proyección en la pequeña y mediana industria no sólo en el Distrito Federal sino a un nivel nacional.

Por lo que respecta a las Cámaras y Asociaciones consideramos que no es posible hacer ninguna recomendación, ya que están sujetas a las políticas que les determinen las empresas afiliadas a las mismas.

Como una última recomendación para las universidades, el sector privado y el sector público, es necesario que exista una coordinación de todos ellos para que la preparación de los alumnos que surjan de las instituciones de estudios, esté apegada a la realidad del campo en que se va a desenvolver, lo que traería un beneficio general en el desarrollo del país.

BIBLIOGRAFIA

B I B L I O G R A F I A

1. "Estadística"
Murray R. Spiegel. P. H. D.
Talleres gráficos de Carbajal y Cía.
De Cali Colombia en el año 1973.
Impreso en Colombia.
2. "Teoría, Métodos y Técnicas en la
Investigación Social."
Alfredo Tecla Jiménez
Alberto Garza Ramos
Ediciones de
Cultura Popular, S.A. 1976
México, D.F.
3. "Introducción a la Técnica de la Investigación
en Ciencias de la Administración y del Comportamiento"

3a. Edición

Fernando Arias Galicia

Editorial Trillas, México, D.F. 1974

4. "Administración Financiera"

Nueva Edición

Traducción de la Tercera Edición en Inglés 1968

"Edición Especial" para la Facultad de Contaduría y -
Administración de la Universidad Nacional Autónoma de
México, Junio de 1973, C. E. C. S. A. México, D.F.

5. "Los Estados Financieros y su Análisis".

F. Gutiérrez Alfredo.

Segunda reimpresión

México, D.F. 1974

6. "Folletos"

a) Estatutos.- Cámara Nacional de la Industria de -
Transformación

México, 1965

b) "Características y Finalidades"

FOMIN México, D.F.

c) "Guía para Formular Solicitudes de Crédito"

FOGAIN. México, D.F.

d) "Ley y Reglas de Operación del Fondo de Garantía

y Fomento a la Industria Mediana y Pequeña.

FOGAIN. México, D.F. 1968

e) Reglas de operación. FOMIN. México, D.F. 1976

f) "Servicios. Cámara Nacional de la Industria de -
Transformación. México, D.F.

7. "Tesis Consultadas"

Viabilidad de la Participación del Trabajador en el -
Capital Social de la Empresa como Fuente de financia-
miento.

Espinoza Zarate Emiliano

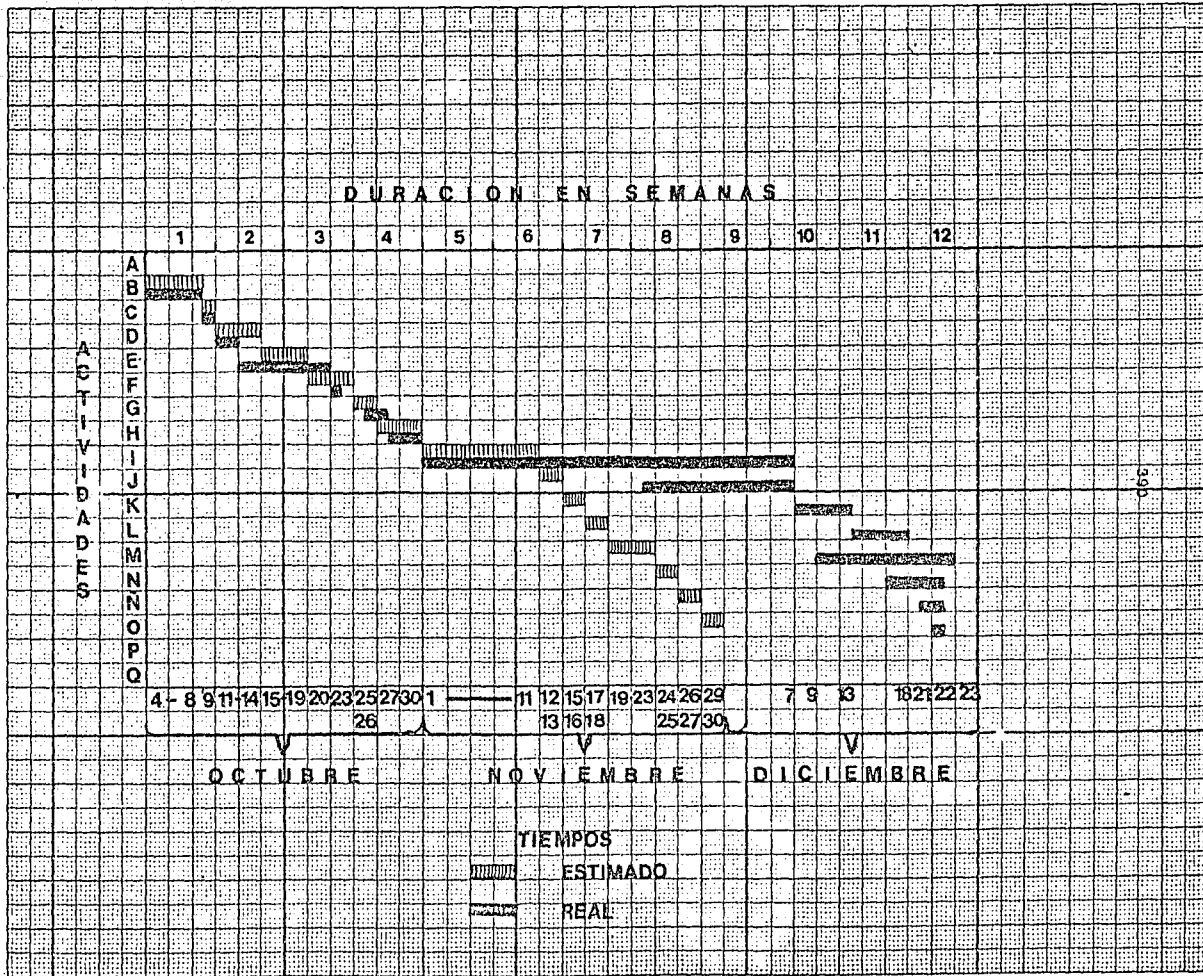
México, D.F.

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FAC. DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

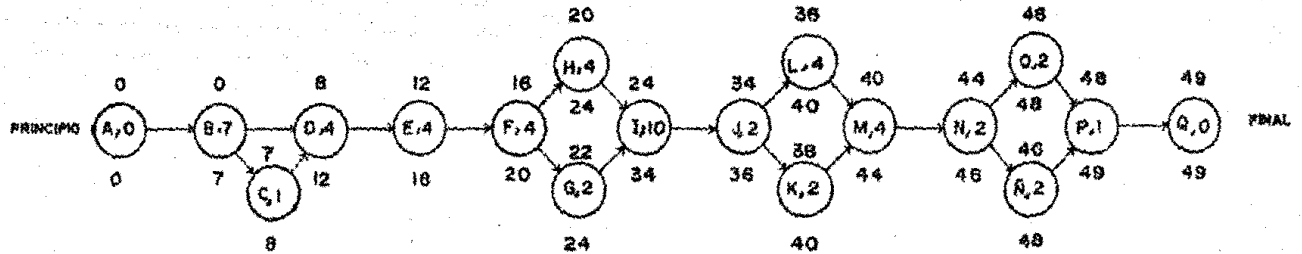
1 9 7 6

A C T I V I D A D E S	DURACION DE DIAS	F E C H A S
1. Planeación del cuestionario	4	11 al 14 Oct.
2. Elaboración del cuestionario	4	15 al 19 Oct.
3. Aplicación de la prueba piloto	4	20 al 23 Oct.
4. Modificaciones al cuestionario	2	25 al 26 Oct.
5. Elaboración del cuestionario definitivo	4	27 al 30 Oct.
6. Encuesta	10	1o. al 11 Nov.
7. Tabulación	2	12 y 13 Nov.
8. Análisis de resultados	2	15 y 16 Nov.
9. Interpretación de resultados	2	17 y 18 Nov.
10. Redacción cuerpo de tesis: Antecedentes Introducción Objetivos	4	19 al 23 Nov.
11. Gráficas	2	23 y 25 Nov.
12. Conclusiones	2	26 y 27 Nov.
13. Recomendaciones	2	29 y 30 Nov.



A C T I V I D A D		ACTIVIDAD	DURACION DE
CLAVE	DESCRIPCION	ANTERIOR	LA ACTIVIDAD (DIAS)
A	PRINCIPIO	- o -	0
B	ELECCION DEL TEMA	A	7
C	DETERMINACION DEL UNIVERSO	A	1
D	PLANEACION DEL - CUESTIONARIO	A	4
E	ELABORACION DEL - CUESTIONARIO	B	4
F	APLICACION DEL - CUESTIONARIO PRUE BA PILOTO	C	4
G	MODIFICACION DEL - CUESTIONARIO	D	2
H	ELABORACION DEL - CUESTIONARIO DEFI NITIVO	E	4
I	ENCUESTA	F	10
J	TABULACION	G y H	2
K	ANALISIS DE RESUL TADOS	J	2
M	REDACCION Y CUER PO DE TESIS	K y L	4
N	GRAFICAS	M	2
Ñ	CONCLUSIONES	N	2
O	RECOMENDACIONES	Ñ y O	2
P	ENTREGA DE BORRA DOR	P	1
Q	FINAL	- o -	0

CAMINO CRITICO DE LAS ACTIVIDADES



ANEXO

"HOJA DE EVALUACION"

Antes de iniciar la etapa correspondiente a la recavación de la información se tomó la resolución de manejar una hoja complementaria para cada encuesta a los empresarios con el propósito de evaluar en forma paralela a las personas entrevistadas y reforzar con ésto el grado de confiabilidad que nos habíamos propuesto.

Se elaboró la forma incluyendo: NOMBRE DE LA EMPRESA, DIRECCION Y GIRO DE LA MISMA; NOMBRE DEL GERENTE O EN CARGADO Y PUESTO QUE DESEMPEÑA; OBSERVACIONES que ayudarán a complementar la información y por último UN CUADRO PARA EVALUAR en el que se acordó una calificación del 5 al 10, tomando básicamente 4 puntos que se consideraron importantes para este fin:

1. Comprensión de las preguntas
2. Seguridad en las respuestas
3. Conocimiento de la materia
4. Cooperación

A continuación presentamos los resultados obtenidos incluyendo, así mismo, unas tablas de frecuencias con -

sus correspondientes gráficas:

	5	6	7	8	9	10
COMPRESION DE LAS PREGUNTAS	1	6	15	39	45	18
SEGURIDAD EN LAS RESPUESTAS	3	7	18	30	46	19
CONOCIMIENTO DE LA MATERIA	7	8	15	38	36	20
COOPERACION	1	1	8	18	31	65

"Hoja de Evaluación"

D A T O S G E N E R A L E S

NOMBRE DE LA EMPRESA: _____

DIRECCION: _____

GIRO: _____

NOMBRE DEL GERENTE O ENCARGADO: _____

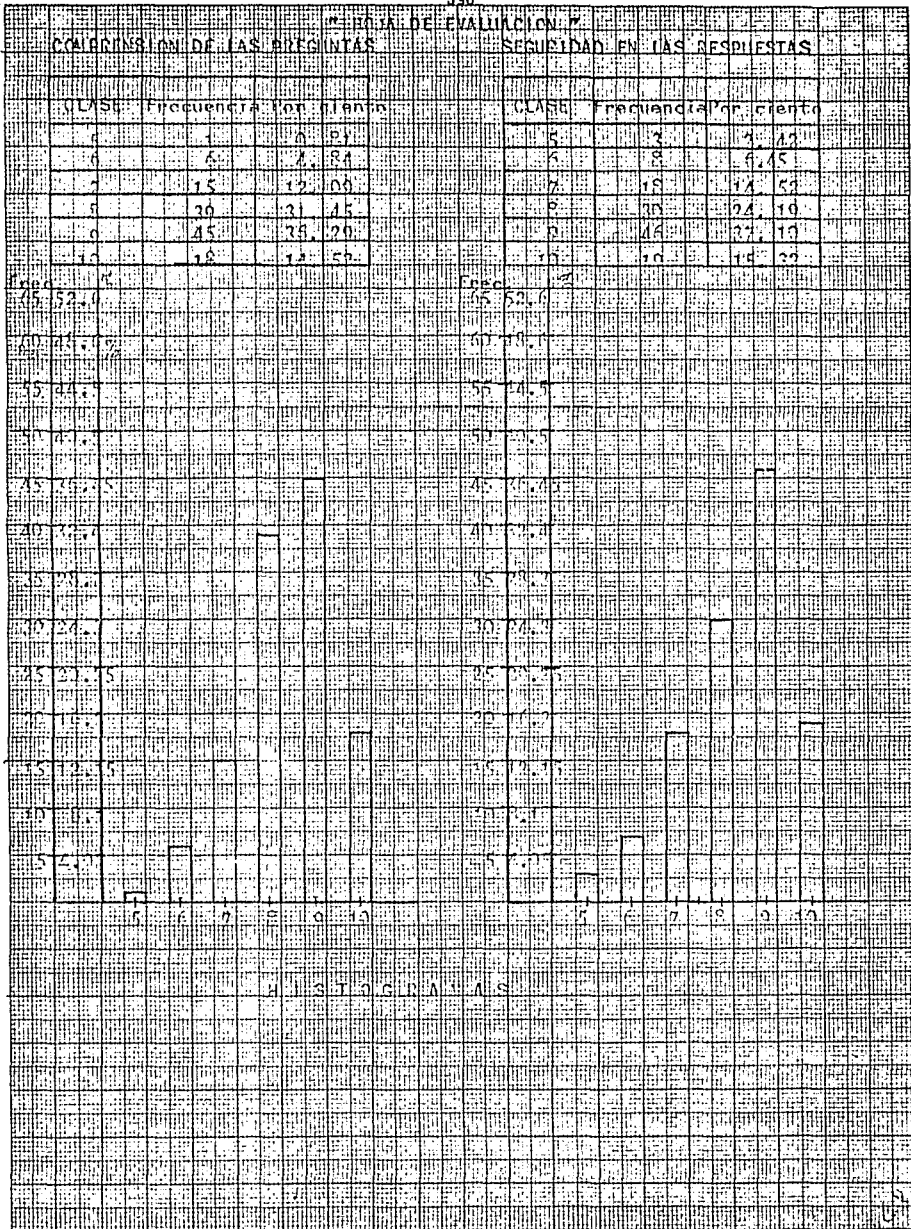
PUESTO: _____

O B S E R V A C I O N E S : _____

C U A D R O P A R A E V A L U A R

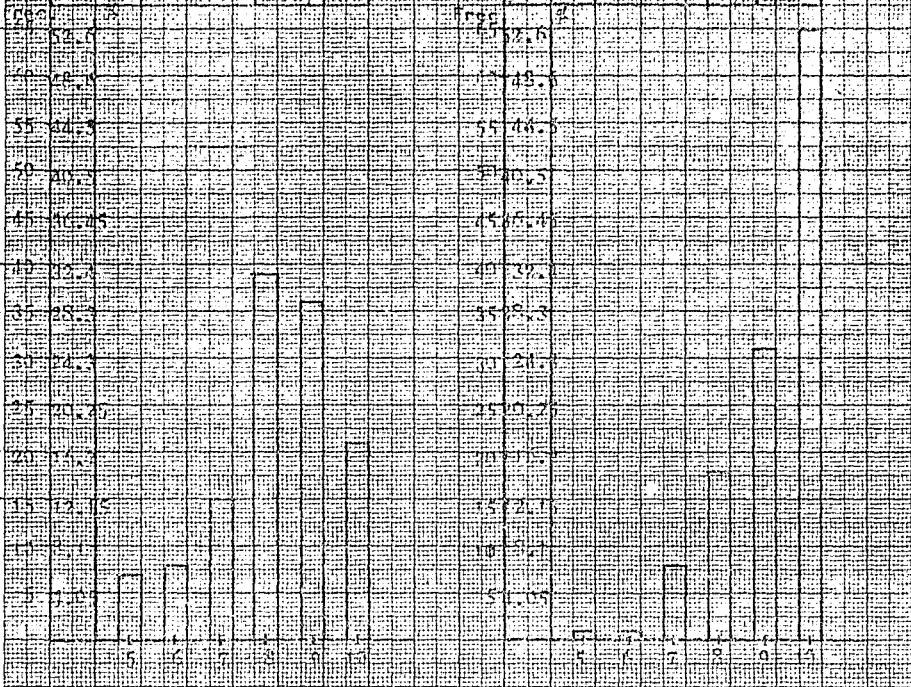
1. Comprensión de las preguntas
2. Seguridad en las - respuestas
3. Conocimiento de la materia
4. Cooperación

	5	6	7	8	9	10



LICIA DE EVALUACION

CONACI ENTI DE LA MATERIA				D O P P R A C I O N			
CLASE	Frecuencia	f _{abs}	f _{rel}	CLASE	Frecuencia	f _{abs}	f _{rel}
3	7	7	16%	5	1	1	2%
4	8	8	17%	6	1	1	2%
5	13	13	29%	7	8	8	16%
6	25	25	55%	8	9	9	19%
7	36	36	79%	9	11	11	23%
8	40	40	87%	10	5	5	10%



D I S T R I B U T I O N E S