



CAPÍTULO

---

# EL CONOCIMIENTO FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LAS MIPYMES

---



Myriam Lucía Pineda González

# INTRODUCCIÓN

---

Toda organización enfrenta continuamente la necesidad de tomar decisiones respecto al manejo de sus finanzas, es decir, frente al uso de sus recursos económicos, bajo sus propios intereses; en general se buscan objetivos relacionados con crecimiento y sostenibilidad financiera, pero ¿por qué no todas las organizaciones logran dichos fines? ¿Por qué unas tienen más éxito en la administración del dinero? ¿A qué se debe algunas empresas generan y conservan capital y otras no?

Para dar respuesta a los interrogantes mencionados es necesario comprender cómo se realiza el proceso mediante el cual se toman decisiones, entendiendo que el actual entorno económico global, donde prima el capitalismo, exige de toda organización elecciones racionales y, por lo menos de manera teórica, debe basarse en conocimiento experto de las situaciones económicas y tener miradas objetivas de la realidad.

El proceso mediante el cual se decide ha sido estudiado por diversos autores y teorías, pero en términos generales enfrenta cinco pasos básicos que corresponden a una secuencia natural de pensamiento. Adair, (2003), indica que en principio se da una definición de objetivos, luego se recolecta información relevante, en seguida se generan posibles opciones factibles, se toma la decisión y finalmente se implementa y evalúa. Es en la recolección de información y generación de opciones donde más se involucra la necesidad de conocimientos pertinentes.

Un medio para garantizar la objetividad en el conocimiento es la cuantificación; es decir, en el desarrollo y uso de técnicas que permitan procesar y sintetizar información mediante el uso de herramientas matemáticas. Esto ha sido desarrollado principalmente en áreas como la contabilidad y la estadística, disciplinas de las que se espera otorguen instrumentos para la toma racional de decisiones, pero no solo es necesaria la producción de información cuantitativa, sino la adquisición de conocimientos que permitan la interpretación y apropiación de la misma.

El manejo de la información cuantitativa es producto de una construcción múltiplemente determinada, estructurada, por lo menos en parte, tanto por discursos culturales como por redes de interacción social, en donde los actores construyen sus identidades, sus metas y aspiraciones, lo cual es posible por la multiplicidad de estructuras sociales dentro de las cuales se encuentran en un momento dado.

Según investigaciones recientes, el proceso de toma de decisiones no es tan racional como se esperaba. Las percepciones de la realidad cambian y pueden ser influenciadas por diversos aspectos, como por las emociones, lo cual permite entender de manera más completa cómo se comporta el uso de los conocimientos en la cotidianidad económica de las organizaciones y de qué forma se puede incentivar la toma de decisiones más acertadas en los entes económicos.

---



El proceso mediante el cual se decide ha sido estudiado por diversos autores y teorías, pero en términos generales enfrenta cinco pasos básicos que corresponden a una secuencia natural de pensamiento. Adair, (203), indica que en principio se da una definición de objetivos, luego se recolecta información relevante, en seguida se generan posibles opciones factibles, se toma la decisión y finalmente se implementa y evalúa.

## REVISIÓN DE LITERATURA

---

Para Lusardi y Mitchell (2011) “Los conocimientos financieros son la habilidad para comprender conceptos técnicos que complementan la capacidad financiera”. Ahí el nivel de conocimiento se asocia con las capacidades financieras de los empresarios para discernir en torno a las decisiones de planeación, contables y de financiación, lo cual redundando en la toma de decisiones respecto a alternativas de financiamiento.

Al respecto, Correa y Jaramillo (2007) indican que el conocimiento contable es una de las características con mayor debilidad en las mipymes ya que puede afectar su continuidad pues el uso indebido de los parámetros contables puede tener diversas implicaciones como la ignorancia sobre la realidad financiera de la organización (lo cual imposibilita la toma adecuada de decisiones), la inexistencia de información instrumentalizada y transparente para terceros y la ausencia o inexactitud de información para solicitudes de financiación o en las distintas interacciones comerciales.

Siguiendo a Castillo y Villareal (2012), a la información financiera se le da poca importancia; entre los directivos y propietarios hay una tendencia fuerte a ver solo el uso de este tipo de información con propósitos tributarios principalmente lo cual desprecia la utilidad que pueda tener el análisis e interpretación de los estados financieros en la fijación de objetivos y la evaluación del desempeño.

Según Eniola y Entebang (2016), la falta de conocimientos, habilidades y actitudes financieras representa un obstáculo importante para el desarrollo y el rendimiento sostenible de las micro, pequeñas y medianas organizaciones ya que incide para que no se tomen decisiones organizacionales de forma transparente y profesional.

Las decisiones empresariales de ahorro, endeudamiento e inversión requieren de conocimientos básicos de gestión financiera y análisis de productos y alternativas financieras que garanticen efectivamente que el empresario se decida por la mejor opción. De acuerdo con Correa y Jaramillo (2007), “La contabilidad se presenta evidentemente, como uno de los puntos álgidos para el mejoramiento de las acciones de la administración de las pequeñas empresas; es un referente en el mundo empresarial y repercute ampliamente en las decisiones con los terceros”.

Un conocimiento financiero y contable adecuado hace que el empresario evalúe la información financiera de la empresa con respecto a la oportunidad y utilidad de la misma;

así el empresario puede garantizar que está generando con su actividad un margen de utilidad. La consulta frecuente de estados financieros permite indicar el nivel de ventas, de ganancias o la valoración de la empresa.

Esta información es clave para determinar estrategias financieras que permitan el logro de rentabilidad sostenida, de políticas de inversión y de financiamiento.

---



La contabilidad se presenta evidentemente, como uno de los puntos álgidos para el mejoramiento de las acciones de la administración de las pequeñas empresas; es un referente en el mundo empresarial y repercute ampliamente en las decisiones con los terceros

## RESULTADOS VARIABLE CONOCIMIENTO

Nivel de conocimientos financieros de los empresarios mipymes de la ciudad de Duitama

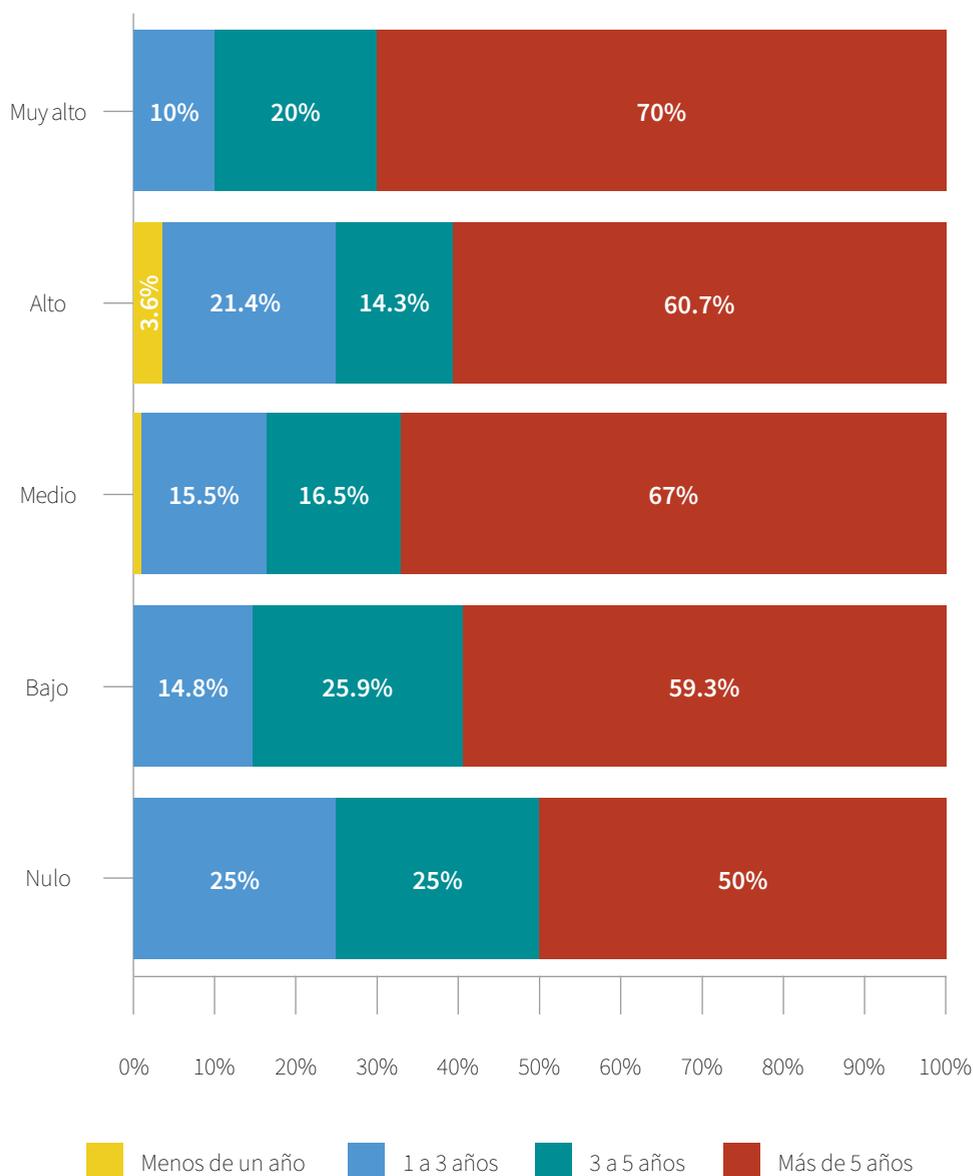
**TABLA 9.** Nivel de conocimientos financieros

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válidos</b>	<b>N/nr</b>	35	17,0	17,0	17,0
	Nulo	4	1,9	1,9	18,9
	Bajo	27	13,1	13,1	32,0
	Medio	102	49,5	49,5	81,6
	Alto	28	13,6	13,6	95,1
	Muy alto	10	4,9	4,9	100,0
	Total	206	100,0	100,0	

Fuente: las autoras. SPSS .

Una proporción significativa de los empresarios (49,5%) reconoce que posee un nivel medio de conocimientos. En nivel alto se ubica el 13,6% y en muy alto el 4,9%, lo cual es coherente con que solo el 1,9% se identifique con conocimientos nulos o ninguno. Ver figura 3.

**FIGURA 3.** Nivel de conocimientos vs. edad de la empresa



Fuente: las autoras. *Plataforma ONA.IO*.

La importancia del conocimiento se confirma al realizar el cruce de las respuestas obtenidas frente al nivel de conocimientos con la edad de la empresa y se relacionan directamente: el porcentaje más alto en dicha medida se encuentra en las empresas con más de 5 años de existencia.



## PERSONAL PROFESIONAL EN EL ÁREA FINANCIERA DE LA EMPRESA

Tal como se aprecia en la tabla 10, la mayoría de los empresarios contratan un profesional en el área financiera dado que manifestaron que cuentan con el perfil siempre (30,6%) o casi siempre (18,9%); las proporciones de nunca (3,4%) y casi nunca (9,7%) son relativamente bajas, lo cual muestra la importancia dada al manejo del área.

Llama la atención la proporción (20,4%) de empresarios que indica que solo contrata este tipo de profesional algunas veces, lo cual generalmente se relaciona con la necesidad de presentar información de carácter obligatorio como son los informes gubernamentales y las declaraciones tributarias.

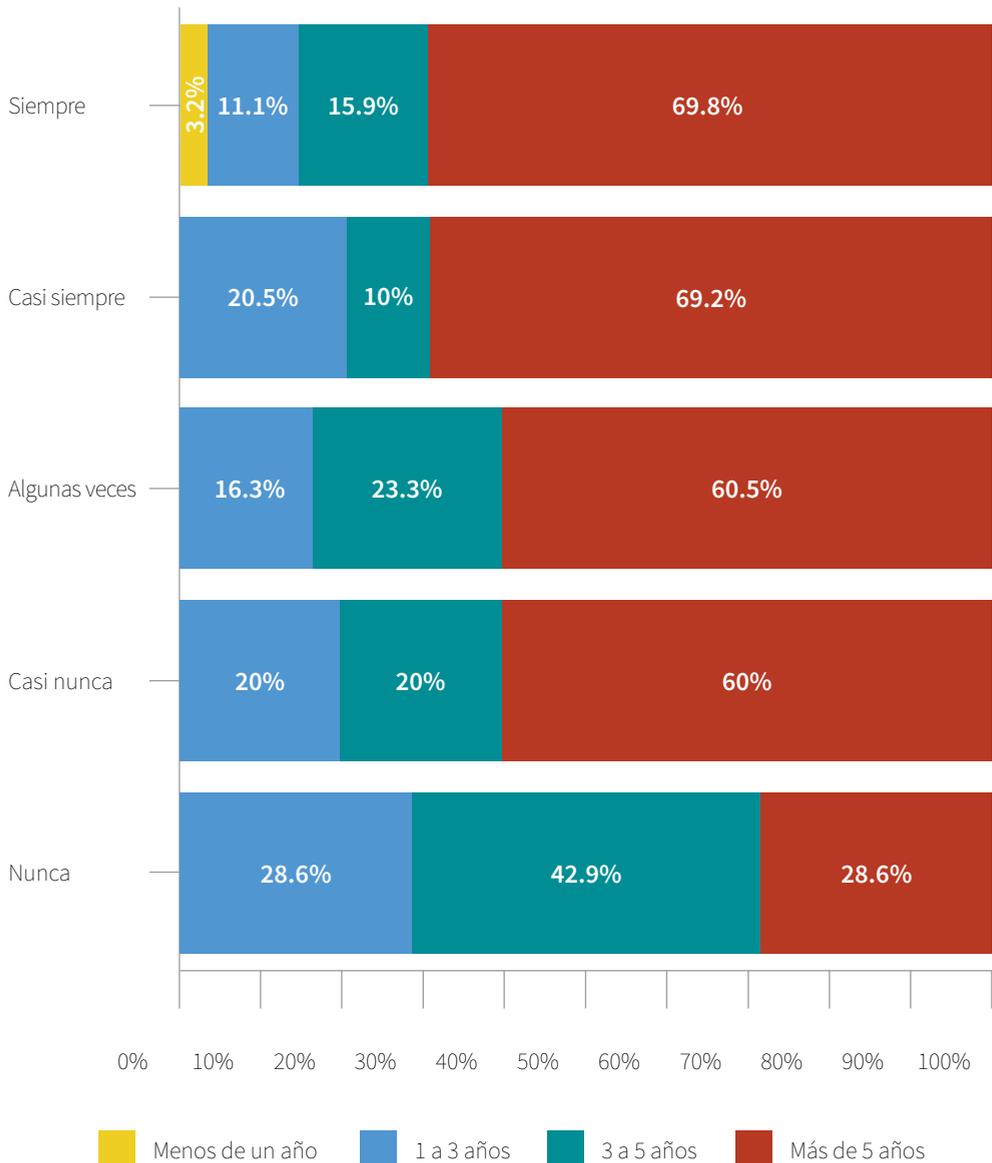
**TABLA 10.** Personal profesional en el área financiera de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válidos</b>	<b>N/nr</b>	35	17,0	17,0	17,0
	Nulo	4	1,9	1,9	18,9
	Bajo	27	13,1	13,1	32,0
	Medio	102	49,5	49,5	81,6
	Alto	28	13,6	13,6	95,1
	Muy alto	10	4,9	4,9	100,0
	Total	206	100,0	100,0	

Fuente: las autoras. SPSS.

Al realizar cruce de información de la frecuencia con la que se contrata un profesional para el área financiera y la duración de la empresa, se observa que hay una mayor proporción en los empresarios que llevan más de 5 años. Las empresas cuya existencia no ha superado 3 años son las que nunca contratan a un profesional. Ver figura 5.

**FIGURA 5.** Contratación de personal financiero vs. edad de la empresa



Fuente: las autoras. *Plataforma ONA.IO*.

## NIVEL DE COMPRESIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA

El balance general ofrece el panorama de la empresa en un momento específico e identifica activos, pasivos y patrimonio; su interpretación permite llevar un tablero de control de indicadores de las empresas y permite ver la capacidad de endeudamiento y el soporte de las inversiones, entre otros.

Tal como se observa en la tabla 11, los empresarios reconocen un nivel de comprensión del balance general relativamente superior, es decir 4,9% muy alto, 17,5% alto y 46,1% medio, lo cual concuerda con el nivel de conocimientos generales financieros relacionados en el apartado anterior.

**TABLA 11.** Nivel de comprensión balance general

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válidos</b>	<b>N/nr</b>	35	17,0	17,0	17,0
	Nulo	4	1,9	1,9	18,9
	Bajo	27	13,1	13,1	32,0
	Medio	102	49,5	49,5	81,6
	Alto	28	13,6	13,6	95,1
	Muy alto	10	4,9	4,9	100,0
	Total	206	100,0	100,0	

Fuente: las autoras. SPSS.

La habilidad para comprender un estado de resultados (tabla 12) se relaciona con el interés en la información de ingresos, gastos, costos y, especialmente, las utilidades de una organización; tenerlo presente ayuda a identificar el comportamiento de las ganancias y el funcionamiento del negocio. Se evidencia que es reconocido en niveles alto o muy alto en un 26% aproximadamente, lo cual contrasta con el 14,1% que se reconoce en un nivel bajo y el 42% aproximadamente en nivel medio.

**TABLA 12.** Nivel de comprensión estado de resultados

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válidos</b>	<b>N/nr</b>	35	17,0	17,0	17,0
	Nulo	4	1,9	1,9	18,9
	Bajo	27	13,1	13,1	32,0
	Medio	102	49,5	49,5	81,6
	Alto	28	13,6	13,6	95,1
	Muy alto	10	4,9	4,9	100,0
	Total	206	100,0	100,0	

Fuente: las autoras. SPSS.

## FRECUENCIA DE CONSULTA DE INFORMACIÓN ACERCA DEL NIVEL DE VENTAS DE LA EMPRESA

Las ventas son un tema sensible en cualquier empresa ya que su sostenibilidad financiera y supervivencia en el mercado dependen de ellas. De las empresas consultadas, el 32% realizan consultas mensuales de esta información, el 26% consultas diarias, el 17% semanalmente y el 3,4% semestral y anualmente en ambos casos (tabla 13). Esto indica la necesidad de concienciar a los propietarios en torno a temas financieros y de estrategia de mercados y ventas pues al no estar al tanto de una actividad tan importante pueden abocarse a serios problemas en la permanencia de su negocio.

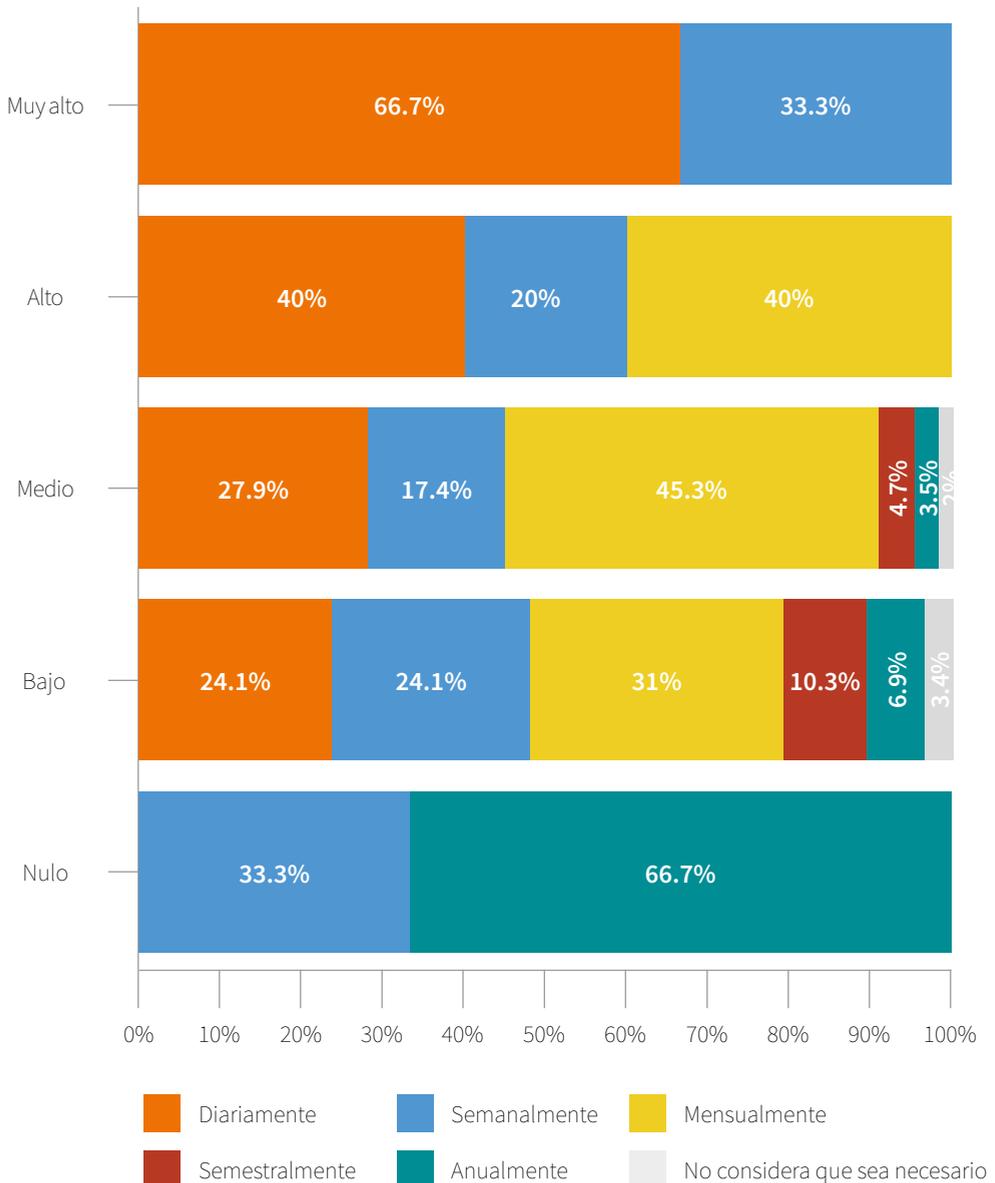
**TABLA 13.** Frecuencia de consulta de información acerca del nivel de ventas de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válidos</b>	<b>Diariamente</b>	54	26,2	26,2	26,2
	Semanalmente	35	17,0	17,0	43,2
	Mensualmente	66	32,0	32,0	75,2
	Semestralmente	7	3,4	3,4	78,6
	Anualmente	7	3,4	3,4	82,0
	No considera necesario	2	1,0	1,0	83,0
	N/nr	35	17,0	17,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: las autoras. SPSS.

En la figura 6 se muestra la relación entre el nivel de comprensión del estado de resultados y la frecuencia de consulta del nivel de ventas. Evidentemente es muy fuerte dicha relación: entre más alta comprensión, con mayor frecuencia se consulta el nivel de ventas, lo cual conduce a una toma de decisiones con mayor oportunidad y pertinencia.

**FIGURA 6.** Nivel de comprensión estado de resultados vs. frecuencia consulta información de ventas



Fuente: las autoras. *Plataforma ONA.IO*.

## ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

---

Es posible identificar diversas debilidades de las mipymes; la mayoría relacionadas principalmente con el manejo de recursos y procesos vinculados a la gestión financiera, lo cual incide directamente en cualquier actividad económica de la organización y su sostenibilidad.

Al analizar la información resultante de la investigación, la realidad de los empresarios encuestados se fundamenta en expectativas falsas de desarrollo y crecimiento, lo cual lleva a que no se definen objetivos prácticos ni concordantes con el entorno, así como estrategias coherentes con los mismos.

La gestión financiera es un soporte para las actividades básicas de la organización ya que busca el aseguramiento oportuno de recursos necesarios para su adecuado funcionamiento no solo en el corto plazo sino a mediano y largo, lo que estabiliza el requerimiento de liquidez del ente económico con las metas de rentabilidad y riesgo. En términos generales, a la producción y uso de información cuantitativa de calidad se le suele dar poca importancia entre los directivos y propietarios de empresas mipymes, especialmente en América Latina, quienes en la mayoría de los casos se limitan a la elaboración de estados financieros básicos anuales con el fin de cumplir con la normatividad tributaria y no porque realmente la encuentren útil.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

---

Como conclusiones relevantes de este apartado, se puede indicar que el sistema contable es fundamental para establecer un sistema de costo de productos en una empresa.

Esta información permite al empresario abordar las deficiencias de sus procesos productivos y de venta y tomar mejores decisiones en torno a políticas de precios lo cual conlleva al desarrollo empresarial.

Se requiere una capacitación financiera adecuada para los empresarios, que a su vez redunde en mejores decisiones y posteriormente también en inclusión financiera. Mejorar las prácticas contables y la interpretación de estados financieros puede también contribuir a las buenas prácticas de utilización del dinero pues existe una relación directa entre el nivel de conocimientos y la inclusión financiera.

El sistema financiero suele solicitar en sus requisitos para otorgar créditos bancarios el historial crediticio y los estados financieros, así que, si no hay un correcto manejo de la información contable, no se pueden brindar las garantías e información que solicitan las entidades.

No se puede olvidar que una de las causas que más restringe el financiamiento es la desconfianza que una información financiera incorrecta genera. Cabe anotar que las instituciones financieras usualmente otorgan créditos a empresas de mayor tamaño y edad que registran información fiable respecto a su nivel financiero.

El conocimiento financiero brinda un respaldo importante para la toma de decisiones. Además de la experiencia empresarial, se requiere del conocimiento formal para tener una planificación financiera adecuada que no dependa únicamente del instinto del empresario.

## REFERENCIAS

---

Adair, J. (2013). *Decision Making and Problem Solving*. 9. Kogan Page Publishers.

Castillo Muñoz, C. y Villarreal, J. (2012). Gestión financiera de las Mipymes: situación de las empresas litográficas de la ciudad de pasto. *Revista Investigum IRE Ciencias Sociales y Humanas*, 3 (3), 23-37. Recuperado de <https://investigumire.unicesmag.edu.co/index.php/ire/article/view/30>

Correa, J. y Jaramillo, F. (2007). Una aproximación metodológica y prospectiva a la gestión financiera en las pequeñas empresas. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 50, 93-118. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10495/4912>

Eniola, A. & Entebang, H. (2016). Financial literacy and SME firm performance. *International Journal of Research Studies in Management*. Abril, 5 (1), 31-43. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/284434148\\_Financial\\_literacy\\_and\\_SME\\_firm\\_performance](https://www.researchgate.net/publication/284434148_Financial_literacy_and_SME_firm_performance)

Lusardi, A & Mitchell, O. (2011). Financial Literacy and Planning: Implications for Retirement Wellbeing. *Documento de trabajo de la Oficina Nacional de Investigaciones Económicas*. No. 17078, Oficina Nacional de Investigaciones Económicas, Cambridge, MA. Recuperado de <https://www.nber.org/papers/w17078>