

# Estrategia de Financiamiento para MPyMES en el Distrito Federal

Maria Elena Tavera Cortés\*

## Resumen

Las empresas enfrentan la problemática de acceder a un esquema de financiamiento que les permita desarrollar sus habilidades empresariales y su permanencia en el mercado, dentro de los financiamientos otorgados hoy en día por la banca comercial se distinguen tres efectos negativos en la adquisición de créditos como son las garantías, las tasas de interés y la cartera vencida.

El propósito de este trabajo es mostrar los diversos esquemas de financiamiento que tienen las Mpymes y su impacto en el financiamiento total otorgado tanto por la banca comercial como la banca de desarrollo para incentivar la inversión en los sectores económicos de la economía mexicana.

Primeramente, se parte de un análisis sobre el financiamiento a nivel macroeconómico; en segundo lugar, se conforma un análisis gráfico de cómo se comportó el financiamiento en México a partir de 1996-2006 y por último se propone un esquema de financiamiento diferenciado e incluyente para Mpymes.

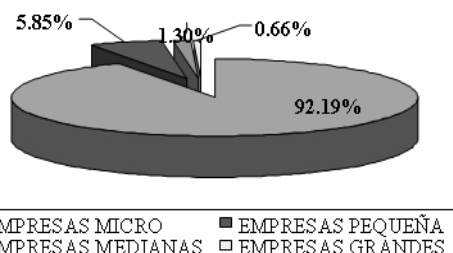
## El Sistema Financiero Mexicano

**E**l sistema financiero mexicano se caracteriza por una banca comercial y de inversión, cuando ambas se fusionan se deriva la banca universal que son los grandes corporativos financieros. La banca de desarrollo cumple una función importante por las distorsiones del mercado financiero, ya que las actividades económicas en México son heterogéneas y la relación a mayor riesgo mayor rentabilidad es difícilmente realizable.

La estructura del financiamiento en México a partir de la crisis financiera en diciembre de 1994 ha versado en torno al otorgamiento de crédito en forma limitada y restringida a las empresas y específicamente a las micro, pequeñas y medianas empresas (MPyMES).

Se puede observar en la gráfica la estructura de las empresas en el Distrito Federal donde el 99.34% son MPyMES, integrada por los sectores

\*Doctora en Ciencias Económicas por el Colegio de Posgraduados. Profesora-Investigadora de la Sección de Estudios de Posgrado e Investigación de la UPIICSA. Correo electrónico: marielena41@yahoo.com.



Gráfica 1. Estructura de las empresas en el Distrito Federal. Fuente: Elaboración propia en base al SIEM 2007.

industrial, comercio y servicios, observando una tendencia de crecimiento de éstas. Lo que permite plantear que los emprendedores mexicanos tienen menos experiencia previa en los negocios y 52% de estos negocios fueron creados por personas que no tienen estudios universitarios<sup>(1)</sup>. También es conveniente resaltar que a diferencia de la estructura nacional donde el 99% son MPyMES en el D.F. donde se muestra una clara tendencia en el crecimiento de las MPyMES ya que solamente el 0.66% son grandes empresas.

Conforme al Censo Industrial del INEGI 2000 E. Dussel (2001) señala que las MPyMES concentraron en 1998 la mayor parte de los establecimiento (99.9%) y del empleo (78.52%). Bajo el rubro

del empleo, las microempresas generaron 61.02% del empleo durante 1993-1998 a diferencia de las PYMES que disminuyeron su participación en el empleo total de 30.45% a 27.22%. Durante 1993-1998 las MIPyMIS y las PyMIS en el caso

de la industria manufacturera, presentan tendencias diferentes a las de la economía en su conjunto; han disminuido sustancialmente su generación de empleo a diferencia de las grandes empresas manufactureras que representaban el 0.8% de los establecimientos en 1998, generaron 60.29% del empleo (incrementaron en más de 4 puntos porcentuales el empleo de 1993-1998).

## Estructura del Financiamiento de las MPyMES

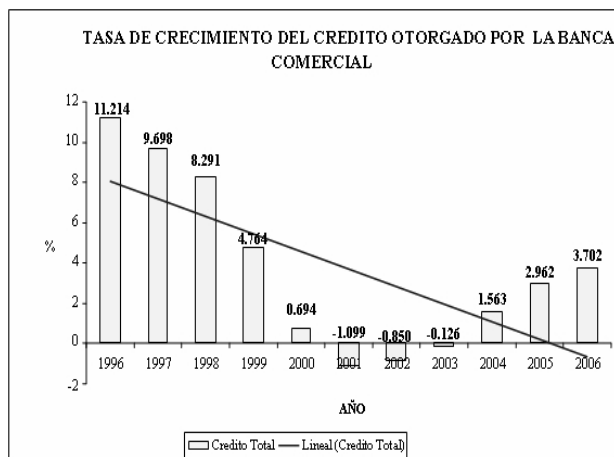
En general se acepta que el financiamiento a las MPyMES es insuficiente, inadecuado e incon-

(1) La Jornada. 26 de septiembre, 2004.

sistente. El esfuerzo a este respecto para el apoyo de las actividades de ciencia, tecnología e innovación (CTI) incluso se ha reducido, es fluctuante y no rebasa el 0.5% del PIB desde hace 35 años, tanto el Gasto Federal en Ciencia y Tecnología (GFCyT) como el Gasto en Investigación y Desarrollo Experimental (GIDE) por lo que los gastos necesarios para desencadenar un proceso evolutivo autoreforzante de la CTI en la Sociedad son inconsistentes (señalado por el Foro Consultivo de Ciencia y Tecnología. Suplemento Investigación y Desarrollo No. 221, año XIV, publicado en La Jornada septiembre 2006)<sup>(2)</sup>.

“Las principales fuentes de obtención de recursos de microempresas en el Distrito Federal son de autofinanciamiento familiar y parte del apoyo agrícola, compra de insumos o pago de mano de obra. La mayoría de las empresas no acuden a los sistemas de crédito formal (banca comercial y de desarrollo o sector microfinanciero) dado su incapacidad para soportar un crédito caro de la banca comercial en México.

Si observamos la gráfica 2, la tasa de crecimiento del crédito otorgado por la banca comercial ha tenido una tendencia a la baja durante el periodo 2000-2006 la tasa de crecimiento se ubicó en 6.845% lo que muestra una clara



Gráfica 2. Fuente: Elaboración propia en base al Sexto Informe de Gobierno 2006.

estrategia de reducir el monto de los recursos y por ende no tener un marco regulatorio que incida para que las empresas se capitalicen a través de financiamientos flexibles y diferenciados.

Es así como se puede deducir que el costo de dejar a la Banca Comercial como conductora del financiamiento en la economía y específicamente para apoyar a las MPyMES en sus accesos a créditos mantuvo una tendencia a la baja.

En la gráfica 3 se puede observar como los créditos otorgados por la Banca de Desarrollo (BD) mostró una tendencia descendente lo que provocó que las MPyMES tuvieran un acceso al financiamiento más restringido ya que la participación en el otorgamiento de recursos por parte de la BD se vio totalmente reducida a partir del 2004.



Gráfica 3. Fuente: Elaboración propia en base al Sexto Informe de Gobierno 2006.

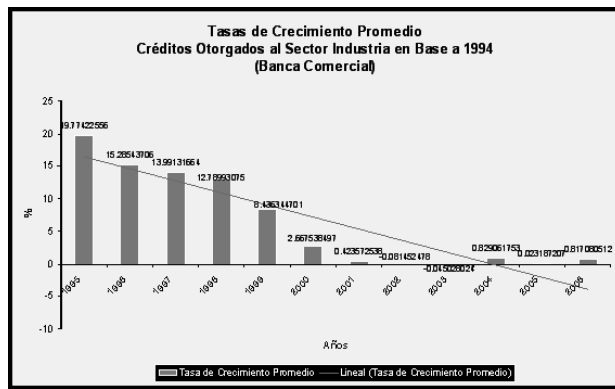
Si bien es cierto que el crédito no hace eficientes a las empresas, sí contribuye a que éstas retomen recursos para sus actividades de desarrollo empresarial donde la innovación juega un papel crucial en el desarrollo económico de un país, es por ello preocupante que la mayoría de las MPyMES han quedado excluidas del financiamiento por parte de la banca comercial y de

desarrollo, generándose un círculo vicioso en la promoción del crecimiento, siendo evidente que adolecen de una estrategia consistente del gobierno federal y local así como de alternativas de financiamiento y apoyo al desarrollo que estén al alcance de las MPyMES. La tendencia del otorgamiento de crédito durante 2000-2006 por parte de la banca comercial (BC) se ubicó en (-0.24%), como se puede observar en la gráfica 4, la tendencia del otorgamiento de crédito por parte de la (BC) al sector industrial se mantuvo en (-5.19 %) en el mismo periodo, por lo que se tiene evidencia para afirmar que la banca comercial no tiene estímulos ni un marco regulatorio para orientar el crédito al sector industrial pudiendo incidir en un mecanismo generador de inversión y a su vez de un efecto multiplicador, cumpliendo la función del sistema financiero que es capitalizar a la economía.

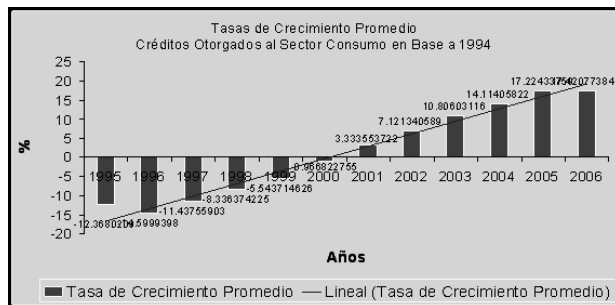
Mientras que si vemos la gráfica 5, la tendencia del crédito otorgado al sector consumo durante 2000-2006 fue de (38.59%) lo que demuestra que la BC está orien-

tando el crédito al consumo donde efectivamente se tiene un rendimiento mayor ya que la tasa de rentabilidad se ubica en el 40% anual en términos promedio versus Tasa interbancaria TIE+8 puntos que da un promedio de 15.7%, lo que significa una falta de regulación para la orientación del crédito; la realidad crediticia muestra que el crédito no se orienta a las áreas productivas o bien a las empresas, sino por el contrario se dirige hacia el crédito al consumo que tiene una tasa de interés elevada (40% en términos promedio) y por ende se

(2) Tavera Cortés María Elena y Arturo Jaramillo Martínez, ponencia *Financiamiento y Desarrollo Tecnológico de las MPyMES en el Distrito Federal*.



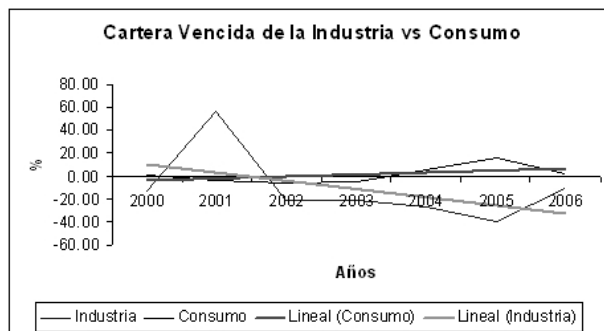
Gráfica 4. Fuente: Anexo del Sexto Informe de Gobierno 2006.



Gráfica 5. Fuente: Anexo del Sexto Informe de Gobierno 2006.

corre el riesgo de una insolvencia crediticia medida a través del índice de morosidad en tarjetas de crédito donde se analiza la cartera vencida como porcentaje de la cartera de crédito total.

Sin embargo, la tendencia de la cartera vencida del crédito al consumo en el 2000-2006 fue a la alza observando tasas de crecimiento promedio de (1.45%) en relación con la del sector industrial que se ubicó en (-12.65%), como se observa en la gráfica 6.



Gráfica 6. Fuente: Elaboración propia en base a datos de Banxico.

## Estructura de las Empresas en el Distrito Federal

En el Distrito Federal las empresas se encuentran distribuidas por Delegación con información del sistema empresarial mexicano (SIEM). A nivel Micro, como se puede observar en la gráfica 7, la Delegación Cuauhtémoc tiene concentrado el 30% de empresas industriales y el 26% de empresas comerciales y de servicios, mientras que en segundo lugar se encuentra la delegación Iztapalapa y en tercer lugar la Gustavo A. Madero.

Mientras que a nivel de pequeña empresa, la delegación Cuauhtémoc tiene el primer lugar, en segundo lugar la delegación Miguel Hidalgo y en tercer lugar la Benito Juárez, como puede verse en la gráfica 8.

Con respecto a la mediana empresa, la Delegación Cuauhtémoc tiene el primer lugar, en segundo lugar la delegación Miguel Hidalgo y en tercer lugar la Benito Juárez, como puede verse en la gráfica 9.

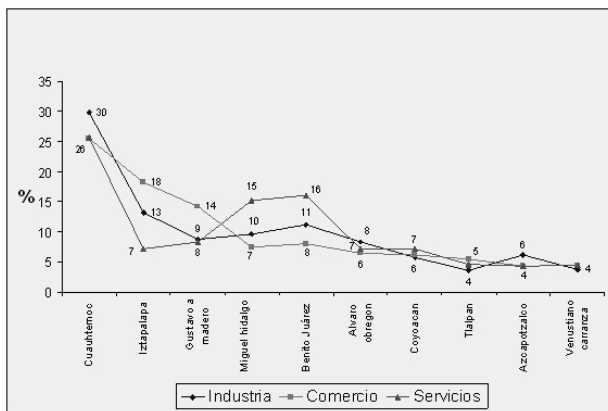
Si observamos la gráfica 10, las empresas grandes se encuentran concentradas tanto en la industria el comercio y los servicios, en las Delegaciones Miguel Hidalgo, Azcapotzalco y Benito Juárez.

Por lo tanto, el Distrito Federal es representativo de la concentración de las MPyMES a nivel nacional y requiere una política de financiamiento de acuerdo a la segmentación de las empresas por actividad económica, por tamaño pero sobre todo por la aportación al empleo y a la producción nacional ya que en esta gran ciudad encontramos el 99.34% de MPyMES lo que muestra una clara tendencia de que la micro pequeña y mediana empresa cada vez son más importantes en la economía y deben ser tratadas con una política macroeconómica específica para poder incidir en su crecimiento y no vulnerables ante las variaciones de la economía nacional e internacional. Por tanto, las MPyMES en México y específicamente en el Distrito Federal son la base de la economía y deben ser impulsadas para detonar su crecimiento y el financiamiento es un elemento detonante conjuntamente con otros como el desarrollo tecnológico, la cultura empresarial y la permanencia en el mercado.

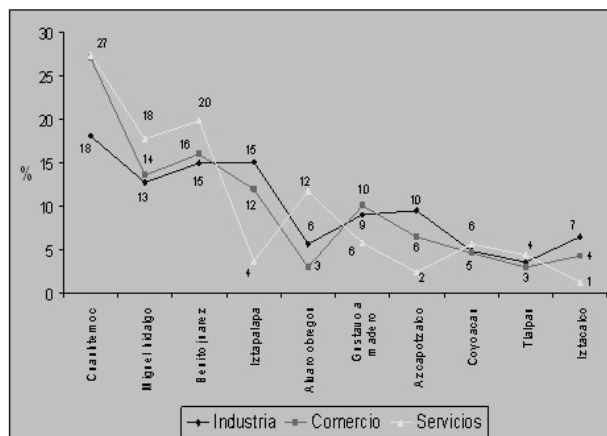
## Propuesta de Estrategias de Financiamiento Diferenciado e Incluyente

Los esquemas de financiamiento prevalecientes hoy en día han quedado rezagados de los adoptados a nivel internacional como lo es la experiencia del Grameen Bank (Banco del Pueblo) en Bangladesh y el Desarrollo de la Banca Social. La estrategia de financiamiento a las MPyMES mexicanas debe versar sobre la tipología de empresas ya que las empresas grandes no enfrentan barreras para acceder a esquemas de financiamiento como lo son el mercado de dinero y capitales, lo que la mayoría de las MPyMES sí enfrentan restricciones al financiamiento.

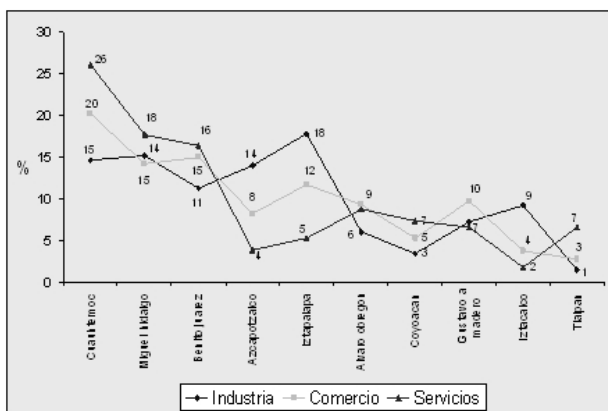
El punto nodal es desarrollar la banca social de acuerdo a las necesidades del siglo XXI, que las empresas sociales de financiamiento sean auto gestoras para reducir los



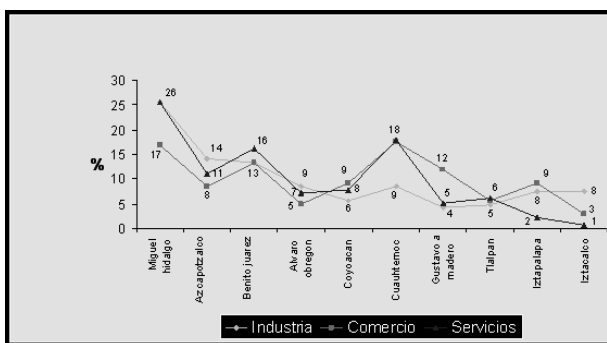
Gráfica 7. Porcentaje de Empresas Micro por Delegación. Fuente: Elaboración propia en base al SIEM 2007.



Gráfica 8. Porcentaje de Empresas Pequeñas por Delegación. Fuente: Elaboración propia en base al SIEM 2007.



Gráfica 9. Porcentaje de Empresas Medianas por Delegación. Fuente: Elaboración propia en base al SIEM 2007.



Gráfica 10. Porcentaje de Empresas Grandes por Delegación. Fuente: Elaboración propia en base al SIEM 2007.

costos de transacción e intermediación financiera, estableciendo una estrategia de capacitación adecuada a sus necesidades financieras; no se requiere que la banca comercial sea la intermediaria. Por lo general, cuando se establece un programa de crédito a estas empresas, a través de instituciones bancarias donde la gestión y el cobro de comisión por manejo de recursos financieros son elevados y la banca comercial es la beneficiaria inmediata por programas asistenciales y de gestión crediticia.

Aún cuando se ha instituido la banca social en la estructura del Sistema Financiero Mexicano cuya "prioridad son las personas físicas, trabajadores, amas de casa, profesionistas, empleados, comerciantes, empresas y unidades familiares, agricultores, artesanos y en general

todos aquellos que realizan una acción emprendedora" como lo expresa Rocío Mejía Flores<sup>(3)</sup>, la banca establecida por el Sector de Ahorro y Crédito Popular o Banca Popular (SACP) y la micro financieras para atender en forma creciente al sector de la población que tradicionalmente no ha tenido acceso a la banca comercial (usuarios de extractos medio y bajos del sector urbano y pequeño productor rural) y de otros intermediarios, así como la creación del Fondo para el Desarrollo Social de la Ciudad de México (Programa de Financiamiento a la Micro y Pequeña empresa) dependiente de la actual Secretaría de Desarrollo Social, cuyo objetivo es otorgar créditos a la población del Distrito Federal y a las MPyMES, se hace necesario que se establezca una figura efectiva y expedita de

la Banca para el Desarrollo Social y de Financiamiento al desarrollo de las MPyMES, una Banca Social que cuente con asesoría efectiva, con seguimiento, con capacitación permanente en el D. F., políticas de financiamiento para las MPyMES a través de un nuevo sistema con misión específica como Banca de Desarrollo Social<sup>(4)</sup>.

Lo más avanzado en materia de financiamiento para las MPyMES y estratos sociales de menores recursos, hasta hoy, es el Fondo para el Desarrollo Social de la Ciudad de México (FONDESOC): se trata de una

(3) Mejía Flores Rocío. "Instituciones y programas para los desbancarizados en el D. F." *Revista de Comercio Exterior* núm. 7, Vol. 54, julio 2004.  
 (4) Entendida como la institución encargada de proporcionar recursos a la comunidad para el desarrollo integral, a través de créditos otorgados a las MPyMES.


institución crediticia del Gobierno del Distrito Federal que se creó para que, en su carácter de Fideicomiso público, se otorguen créditos de manera directa a la población, evitando intermediarios; es parte de la política de la Secretaría del Desarrollo Económico del Gobierno del Distrito Federal para apoyo de las MPyMES.

El FONDESO contempla la solidaridad integral de financiamiento, producción, comercialización y consumo como proceso interdependiente, planificando conforme a las necesidades personales. Se enfoca al

apoyo social mediante información y conferencia, capacitación, promoción de crédito de interés colectivo; todo parte de que el micro crédito representa una herramienta promotora del empleo y generadora de ingresos, instrumento de carácter social, desarrollo local comunitario y regional.

Sus objetivos son:

- Fomentar el desarrollo económico y social de los sectores de la población marginales del D. F.
- Alentar la creación de nuevas empresas y desarrollo de las existentes con créditos.

- Consolidar y promover fuentes de empleo y desarrollo sustentable.
- Proporcionar servicios financieros, capacitación y asistencia técnica para la MPyMES.
- Incrementar la articulación y formación de redes empresariales para crear sinergias enfocadas a la competitividad.
- Promover actividades para la autogestión del ahorro y el crédito a las MPyMES y desarrollar la cultura del ahorro y la buena administración del empresario. 

## Bibliografía

CIECAS IPN. *La Sociedad Creativa del Siglo XXI*. Ediciones OCDE/ CIECAS, México, 2000.

Dussel, Peters Enrique. *Claroscuros. Integración exitosa de las pequeñas y medianas empresas en México*. Ed. Jus. México 2001.

*Indicadores de Banco de México (Banxico) 2007.*

*La Jornada*. 26 de septiembre, 2004

*Revista Comercio Exterior*, julio 2004, vol. 54, num.7, México.

*Revista Comercio Exterior*, agosto 1998, vol. 48, num.8, México.

*Revista Comercio Exterior*, septiembre 1994, vol. 44, num.9, México.

*Revista Mundo Siglo XXI*, No. 8, Primavera de 2007, CIECAS

*Sexto Informe de Gobierno 2006.*

Sistema Empresarial Mexicano (SIEM), Estadísticas 2007.

Tavera, Cortés Maria Elena y Arturo Jaramillo Martínez, Ponencia *Financiamiento y Desarrollo Tecnológico de las MPyMES en el Distrito Federal*, Agosto de 2007.

