

Obstáculos y dificultades de acceso al financiamiento de las Mipymes

Obstacles and difficulties in accessing financing for MSMEs

Lilia Alejandra Flores Castillo¹

URL: <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/2446>

DOI: <https://doi.org/10.31243/bcoyu.42.2024.2446>

Fecha de recepción: 27 de octubre de 2023

Fecha de aceptación: 16 de mayo de 2024

Resumen

El presente trabajo de investigación contextualiza la importancia del crédito interno en el sector privado y su influencia en el PIB per cápita de las entidades federativas de México. Al seguir un enfoque cualitativo se diseña y aplica un cuestionario a las principales instituciones financieras de la Heroica Ciudad de Huajuapán de León para identificar las causas del porqué se le ha negado el financiamiento a las Mipymes de la región, se realiza la tabulación de la información obtenida, presentándose en términos porcentuales y gráficos. Como conclusión se identifica que los requerimientos como el aval, información financiera y garantías siguen siendo de los más comunes como impedimento para poder acceder a un crédito bancario. Así también se hace la recomendación de que el empresario como agente económico debe estar enterado del comportamiento de las variables macroeconómicas como es la tasa de interés, que definitivamente influyen en la toma de decisiones empresariales, para llevar una planificación adecuada de sus compromisos económicos, de nuevos proyectos y para aprovechar las oportunidades que se presenten.

Palabras clave: crédito bancario, instituciones financieras, PIB per cápita.

Abstract

This research work contextualizes the importance of internal credit in the private sector and its influence on the GDP per capita of the federal entities of México. By following a qualitative approach, a questionnaire is designed and applied to the main financial institutions of the Heroic City of Huajuapán de León to identify the causes of why financing has been denied to MSMEs in the region, the information obtained is tabulated, presented in percentage terms and graphs. In conclusion, it is identified that requirements such as collateral, financial information and guarantees continue to be the most common impediments to accessing bank credit. Likewise, the recommendation is that the businessman as an economic agent must be aware of the behavior of macroeconomic variables such as the interest rate, which definitely influence business decision-making, to carry out adequate planning of his economic commitments, new projects and to take advantage of opportunities that arise.

Keywords: bank credit, financial institutions, GDP per capita.



Esta publicación se encuentra bajo una licencia de Creative Commons Reconocimiento - NoComercial 4.0 Internacional.

¹ Universidad Tecnológica de la Mixteca. Instituto de Ciencias y Humanidades. Huajuapán de León Oaxaca - México. E-mail: floresaly22@mixteco.utm ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1345-5093>

Introducción

La información estadística con relación a la esperanza de vida de los negocios en México indica que en su primer año de vida el 33% de los mismos se ve obligado a cerrar por las dificultades que presenta para mantenerse vigente; mientras que a los cinco años de vida el 65% desaparece del mercado, en 15 años el 82% muere y en 20 años sólo sobrevive el 14% (INEGI, 07 de marzo de 2022).

Entre las dificultades que afectan a las Mipymes y que contribuyen a que disminuya su esperanza de vida figuran entre otras: la falta de capacitación empresarial, falta de acceso al financiamiento, problemas con la mano de obra, problemas de infraestructura, exceso de trámites e impuestos altos, baja demanda de sus productos y problemas de seguridad pública.

De los aspectos mencionados que afectan a las Mipymes, este trabajo de investigación se enfoca en analizar la falta de acceso al financiamiento, el cual es recurrente en un sistema económico con necesidades ilimitadas y escasos recursos.

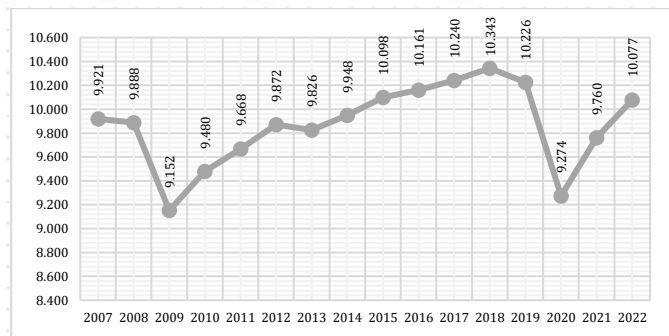
El concepto de escasez indica que existe un deseo de adquirir una cantidad de bienes y servicios mayor que la disponible, esto aplica para las empresas que tienen necesidad de recursos monetarios, siendo insuficientes los recursos que la empresa genera de manera interna para su desarrollo empresarial es necesario optar por una fuente de financiamiento externa. Iguíñiz (2010) menciona que el término escasez está asociado a una situación en la que no hay desde el lado de la oferta una solución inmediata al problema de las necesidades, en este sentido no hay una oferta de financiamiento para las Mipymes que se adapte a las características propias de las mismas, en cuanto al monto, costo y plazo, reflejándose la problemática en poco acceso al crédito y alto costo de financiamiento.

En una economía de mercado, dicho problema se mantiene vigente, afectando principalmente a las empresas que no pueden acceder a los recursos económicos mediante un crédito bancario que ofrece el sector financiero privado, lo cual representa un obstáculo a su crecimiento y en algunos casos constituye una disminución en su esperanza de vida.

En el presente trabajo de investigación se analizará el problema de acceso al financiamiento que presentan las Mipymes de la Heroica Ciudad de Huajuapán de León.

El PIB per cápita

El PIB per cápita se define como el cociente entre el Producto Interno Bruto (PIB) que genera el país en un año y el número de habitantes de ese año, el cual es un indicador del nivel de vida de una población. A nivel internacional se puede utilizar como indicador para comparar el crecimiento económico de un país.



Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial (2024)
 Figura 1. PIB per cápita para México 2010-2021 (US\$ a precios constantes de 2010)

Tabla 1. Tasa de crecimiento PIB per cápita para México

Año	PIB per cápita (US\$ a precios constantes de 2010)	Tasa de crecimiento PIB per cápita (%)
2008	\$9.888,14	-0,33
2009	\$9.151,77	-7,45
2010	\$9.480,14	4,0
2011	\$9.667,63	1,98
2012	\$9.872,29	2,12
2013	\$9.826,13	-0,47
2014	\$9.947,89	1,24
2015	\$10.098,17	1,51
2016	\$10.161,36	0,63
2017	\$10.240,31	0,78
2018	\$10.343,35	1,01
2019	\$10.226,23	1,13
2020	\$9.273,81	-9,31
2021	\$9.760,45	5,25
2022	\$10.077,38	3,25

Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial

En la tabla 1, se observa que para el 2010 la economía mexicana estaba superando las afectaciones que se presentaron por la crisis financiera de 2008 generada por el colapso de la burbuja inmobiliaria de los Estados Unidos, la tasa de crecimiento del PIB per cápita respecto al año anterior fue de 4,0%. Mientras que para el 2016, el bajo precio del petróleo, la disminución de las exportaciones petroleras en 44,1% que no fue compensada por las exportaciones no petroleras y la moderada producción de petróleo (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2015) influyeron en una disminución del PIB. Para el 2020 una vez que son evidentes los efectos del COVID-19 en la economía, se presentaron por lo menos tres trimestres con crecimiento negativo indicando el inicio de una recesión económica, aunado aún más al entorno de incertidumbre respecto a la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), asuntos como el Brexit en Reino Unido o la disputa comercial entre China y Estados Unidos y más tarde el conflicto de la guerra entre Rusia y Ucrania incrementó la incertidumbre en el entorno económico a nivel mundial; la tasa de crecimiento del PIB per cápita fue de -9,31%, la inversión que potencia el crecimiento cayó, así como el consumo y el nivel de empleo.

La tabla 2, muestra el PIB per cápita por entidad federativa, siendo Chiapas, Oaxaca, Guerrero, Tlaxcala de los estados con menor calidad de vida de acuerdo con este indicador.

Tabla 2. PIB per cápita por entidad federativa a octubre 2023

Nacional	\$127.425,00	Michoacán de Ocampo	\$82.199,00
Aguascalientes	\$142.703,00	Morelos	\$87.849,00
Baja California	\$152.317,00	Nayarit	\$83.135,00
Baja California Sur	\$151.590,00	Nuevo León	\$225.862,00
Campeche	\$481.697,00	Oaxaca	\$57.239,00
Chiapas	\$44.387,00	Puebla	\$80.424,00
Chihuahua	\$141.532,00	Querétaro	\$160.301,00
Ciudad de México	\$316.761,00	Quintana Roo	\$128.903,00
Coahuila de Zaragoza	\$166.389,00	San Luis Potosí	\$119.143,00
Colima	\$128.953,00	Sinaloa	\$117.150,00
Durango	\$101.500,00	Sonora	\$179.296,00
Estado de México	\$85.184,00	Tabasco	\$180.564,00
Guanajuato	\$104.393,00	Tamaulipas	\$129.590,00
Guerrero	\$59.922,00	Tlaxcala	\$65.899,00
Hidalgo	\$78.891,00	Veracruz de Ignacio de la llave	\$86.373,00
Jalisco	\$133.857,00	Yucatán	\$107.364,00
		Zacatecas	\$87.211,00

Nota: cifras en pesos mexicanos

Fuente: elaboración propia a partir de INEGI (10 de octubre de 2023)

Aspectos generales del desempeño económico de Oaxaca

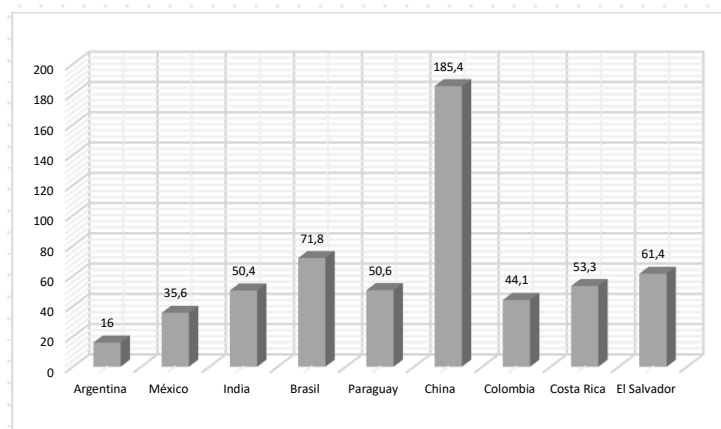
Como se mencionó Oaxaca es uno de los estados con menor PIB per cápita a nivel federativo; sin embargo, durante el 2022 presentó un buen desempeño, registró un crecimiento en su actividad productiva del 7% anual, las actividades primarias reportaron un incremento anual del 4,7%, las secundarias un 10,5% y las terciarias un 6%. Los productos que más se exportaron fueron el alcohol etílico sin desnaturalizar, higos, aguacates, guayaba, mangos, café, cascara y cascarrilla de café. Entre los destinos comerciales más representativos por el valor de las exportaciones figuran Bélgica, España, Alemania, Francia, Reino Unido, Italia, Países Bajos, Estados Unidos y Australia entre otros destinos. En Oaxaca, los municipios con mayor nivel de ventas internacionales en 2022 fueron Santiago Matatlán, Chahuites, Oaxaca de Juárez, Tlacolula de Matamoros y Villa de Tultepec. Desde enero a diciembre de 2022, los principales países de origen de la inversión extranjera directa (IED) en Oaxaca fueron España, Canadá y Estados Unidos (Gobierno de México, 23 de mayo 2023).

La teoría que enmarca la economía internacional establece que en el intercambio comercial todos los países involucrados deben obtener un beneficio; si bien en una economía globalizada Oaxaca no se caracteriza por ser una región dinámica como centro principal de actividad industrial, más bien en una estructura centro-periferia es una región periférica. Oaxaca es un estado que evidencia las desigualdades regionales en México, con deficiente infraestructura productiva, difícilmente se pueden producir bienes con un valor alto de complejidad económica. Es necesario se siga trabajando en una transformación de las microempresas, profesionalizar las actividades con un enfoque empresarial que incluya la capacitación como la administración, contabilidad, finanzas y marketing entre otros aspectos que pueden ayudar a fortalecer el desempeño de la empresa, así también la inversión en activos fijos y tecnología. La inversión es un factor determinante para generar crecimiento económico y localizar actividades económicas en los territorios; para ello las empresas locales que no cuenten con recursos propios necesitan recurrir al financiamiento externo. El financiamiento interno al sector privado fortalece el tejido empresarial.

Crédito interno al sector privado y el crecimiento económico

Torre y Flores (2020) mediante una estimación con panel de datos, analizaron el efecto del crédito bancario a empresas del sector privado en los sectores agropecuario, industrial y de servicios sobre el crecimiento del PIB per cápita en México a nivel estatal para el periodo 2005-2018, los resultados sugieren que el incrementar el crédito bancario a dichas empresas eleva la tasa de crecimiento del PIB per cápita estatal. Con el Método Generalizado de Momentos en Sistemas se obtuvo un coeficiente de 0,081 para la variable crédito, lo cual implica que, si se incrementa el financiamiento bancario a las empresas privadas no financieras, se eleva la tasa de crecimiento económico per cápita en 0,81 puntos porcentuales. Ejemplificando para la región sur, al considerar que el promedio de crédito es de 4,06% para el 2018 y éste pasara a un 8,06%, se tendría un incremento del PIB per cápita de 5,6 puntos porcentuales ($[\ln 8,06 - \ln 4,06] * 0,081 * 100 = 5,6$), con esta estimación se concluye que es posible promover a través de la expansión del crédito el crecimiento económico de las entidades federativas de México.

Con información de la Comisión Bancaria y de Valores al 2T-2022, el financiamiento interno al sector privado en México fue de 34,8% del PIB (CNBV, enero 2023), dicho porcentaje en comparación con el de China que es de 185,4%, inclusive comparado con Brasil con un 71,8%, es bajo. El comparativo se muestra en la figura 2.



Fuente: elaboración propia a partir de Banco Mundial (13 de octubre de 2023)

Figura 2. Crédito interno al sector privado (% del PIB)

La expansión del crédito interno al sector privado puede ser un factor que impulse el crecimiento económico de los países, de las regiones y localidades; el destinar los recursos a la actividad productiva mediante el financiamiento a las Mipymes favorece la acumulación de capital y la innovación tecnológica dado que las mismas cuentan con proyectos ya existentes que pueden seguir desarrollando, así como nuevos proyectos; que sólo con financiamiento externo podrían llevarse a cabo.

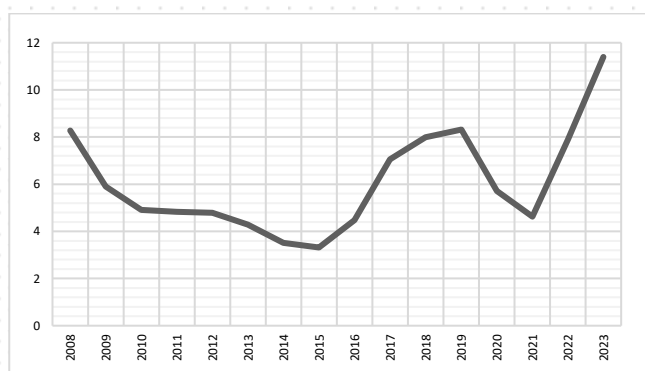
Comportamiento de las tasas de interés

Como menciona Blanchard, Amighini y Giavazz (2012) teóricamente, la cantidad de dinero que los individuos

requieren depende del número de transacciones que necesiten realizar y de la tasa de interés, a continuación, se muestra la ecuación que define dicha relación:

$$M^d = YL(i)$$

Donde (Y) representa la renta nominal, L (i) una función del tipo de interés, el signo negativo debajo de la función de la tasa de interés indica una relación negativa con la demanda de dinero, al incrementar el tipo de interés las personas demandan menos dinero y prefiere invertir su dinero en bonos, cuentas de ahorro, es decir prefiere la inversión financiera. Sin embargo, al incrementar la tasa de interés disminuye el acceso al financiamiento, el crédito se vuelve más caro. Llevar a cabo un proyecto productivo con financiamiento bancario resulta más costoso.



Fuente: elaboración propia a partir de Banco de México (2023a)

Figura 3. Tendencia del promedio de la TIIIE a 28 días

En la figura 3, muestra la tendencia del promedio anual de la tasa de interés (TIIIE a 28 días) en México a partir de enero del 2008 a diciembre del 2023. Al considerar que la tasa de interés es un mecanismo para acelerar o ralentizar la economía de un país, el Banco de México puede aplicar una política monetaria contractiva o expansiva.

De acuerdo a la teoría económica, después de la crisis inmobiliaria del 2008 que se suscita en Estados Unidos; en México se observa que la tasa de interés de un 8% que se registró en ese año comenzó a disminuir hasta llegar a un 4%, lo cual se mantuvo en promedio hasta el 2016 (rondó en promedio entre un 4% y 3%); es decir del 2009 al 2016 se aplicó una política monetaria expansiva, se incrementó la cantidad de dinero en circulación, la tasa de interés bajó, hubo mayor acceso a un crédito lo cual se tradujo en un incremento de la inversión productiva así como expansión del crédito al consumo; por el efecto del multiplicador del gasto se tuvo un crecimiento económico reduciendo el nivel de desempleo.

Del 2017 al 2019 cuando la inflación se mantenía cerca del objetivo del Banco de México, 3% con un margen de +-1%, la tasa de interés comenzó a incrementar, del 4% que se presenta en 2016 alcanza un 8,31% en el 2019. El reporte de Competitividad Global reportaba la economía mexicana como una de las más competitivas, con eficiencia en el mercado interno y externo.

Con el efecto de la pandemia del COVID-19 la economía mundial experimentó una crisis sanitaria, humana y económica, las economías sufren un colapso de producción y financiero. La TIIIE se sitúa en promedio al inicio del 2020 en un 7% pero conforme se van presentando los efectos de la pandemia cae hasta llegar a un 4% con lo cual se buscaba expandir el crédito productivo y reactivar la economía, algunos gobiernos comienzan a incrementar el gasto público mediante los programas sociales, se inyecta dinero a la economía, lo que se ve reflejado en el 2022 con altas tasas de inflación y para controlar dicha inflación la tasa que llegaba a un 5% a inicios del 2022 llegó a situarse hasta un 10% y en promedio en un 11% para el 2023, lo que efectivamente ayudó a controlar el problema de inflación, registrándose para noviembre de 2023 una tasa de inflación de 4,32%.

El empresario como agente económico debe estar enterado del comportamiento de las variables macroeconómicas como es la tasa de interés, que definitivamente influyen en la toma de decisiones empresariales, para llevar una planificación adecuada de sus compromisos económicos, de nuevos proyectos y para aprovechar las oportunidades que se presenten.

Costo anual del crédito

En México el costo de un crédito bancario toma como referencia la tasa de interés, sin embargo, también se considera el costo del dinero en el tiempo, es decir el interés compuesto, con plazos que pueden ser semanal, quincenal, mensual, bimestral, trimestral, cuatrimestral, semestral, anual y con un solo pago al vencimiento; adicionalmente suele cobrarse una cuota por motivo de comisiones a la apertura y seguros. Entre las instituciones financieras un concepto que sirve para comunicar dicha información a los solicitantes de un crédito es el Costo Anual Total (CAT). Para comparar el CAT entre las diferentes instituciones financieras que ofrecen un crédito, el Banco de México cuenta con un servicio gratuito de calculadora del CAT para créditos con pagos fijos o variables, personales, automotrices, hipotecarios, de nómina, para adquisición de bienes y de capital de trabajo. El indicador CAT quedará expresado en porcentaje y entre más alto sea el porcentaje que se arroje más alto será el costo del crédito.

El problema de acceso al financiamiento que afecta a las Mipymes

Como entidad económica, una empresa puede tomar la decisión de acudir a financiamiento para el desarrollo de sus actividades empresariales, cubrir sus necesidades específicas de operación, equipamiento, cumplir sus metas de crecimiento o si es el caso mantenerse y sobrevivir en el mercado. El financiamiento puede ser interno (retención de beneficios, procedente de las ventas, amortizaciones, reservas y provisiones, por modificación del patrimonio, venta del patrimonio no necesario, etc.) o externo (créditos o préstamos de entidades financieras como bancos o cajas de ahorro, de nuevas aportaciones de capital realizadas por accionistas, o vía mercados de capitales, salida a bolsa y venta de acciones o participaciones de la empresa o emisiones de deuda etc.).

Entre los criterios de selección de las fuentes de financiamiento se pueden citar los siguientes: coste efectivo de la fuente de financiamiento, efectos sobre la solvencia y rentabilidad de la empresa, destino o aplicación del financiamiento, disponibilidad de recursos, condiciones de la amortización, formalización de la operación, garantías ofrecidas, exposición al riesgo financiero entre otros (Casanova y Bertrán, 2013).

En el caso de las Mipymes, con relación al financiamiento externo una de las alternativas más comunes de financiamiento son los créditos o préstamos de entidades financieras como bancos o cajas de ahorro.

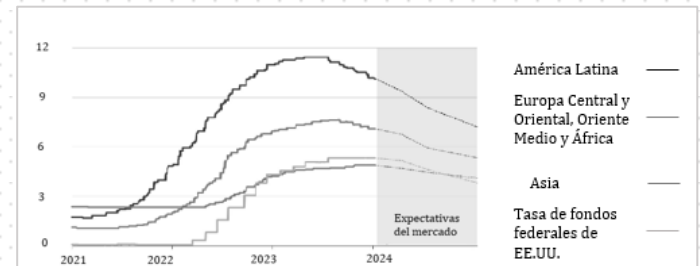
La Encuesta Nacional de Micronegocios [ENAMIN] (2012) efectuada por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía, cuyo objetivo es proporcionar información estadística que permita estudiar las características socioeconómicas y de organización de los micronegocios, expresa que del total de los encuestados el 83,8% declaró haber necesitado financiamiento al inicio de su negocio; las fuentes de financiamiento que se identificaron son: programa de gobierno (0,53%), préstamo de amigos y parientes (17,05%), liquidación del empleo anterior (4,51%), ahorros personales (59,32%), créditos de proveedores (2,20%), otra fuente (16,3%). Adicionalmente durante el trimestre abril-junio de 2023 (Banco de México, 2023b) con relación a las fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas del país en el trimestre que se reporta, 59,4% de las empresas encuestadas señaló que utilizó financiamiento de proveedores, 28,9% usó crédito de la banca comercial, 10,9% señaló haber utilizado financiamiento de otras empresas del grupo corporativo y/o la oficina matriz, 0,9% de la banca de desarrollo, 0,6% de la banca domiciliada en el extranjero, y 0,1% por emisión de deuda.

Cabe señalar que el financiamiento por crédito bancario podría figurar en la categoría de otra fuente de financiamiento al cual le corresponde un 16,3% de participación, dicho porcentaje reflejaría que el crédito bancario no es la mejor opción elegible por las empresas, INEGI (2018)² menciona que la decisión ante el ofrecimiento bancario es de rechazo por parte de los micronegocios en un 74%, entre las causas principales se menciona que no saben cómo pedirlo, el monto y los plazos no convienen, son demasiados trámites (ENAMIN, 2012), mientras que un 58% de los micronegocios piensa que el crédito bancario es muy caro (los intereses o comisiones son muy altos) (INEGI, 2018).

La respuesta a la pregunta de ¿Por qué las empresas podrían enfrentar tasas de interés más elevadas? es porque el costo de financiamiento va asociado a un nivel de riesgo, los bancos no conocen con certeza la capacidad de pago de quien solicita un crédito; tal como menciona Rodríguez (2023) "la falta de información sobre los proyectos de inversión de las empresas, sus costos, sus ventas, potencialidad de crecimiento y la inexistencia o escasa transparencia de los balances contables, complican la

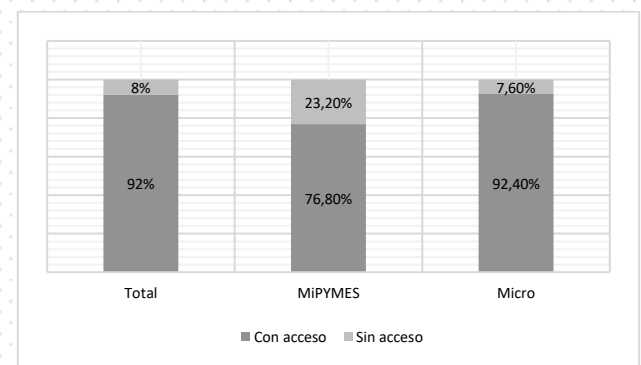
medición del riesgo de incobrabilidad por parte de los bancos", es decir se presenta un problema de asimetría de la información, traduciéndose en un costo de crédito más caro.

En la figura 4 se observa la tendencia de la tasa de interés de referencia para diferentes economías, la cual presentó una gran volatilidad durante el período de tiempo de post-pandemia, siendo América Latina la que presenta las tasas más altas con el objetivo de incrementar sus reservas monetarias, sin embargo, el mantener tasas altas hace que la inversión productiva disminuya el crédito para proyectos productivos, se vuelve más caro.



Fuente: Fondo Monetario Internacional (2024)
 Figura 4. Promedios efectivos y esperados de las tasas de política monetaria por región

Aunque el costo del crédito bancario sea alto, existe la necesidad por parte de las empresas de tener acceso a esta alternativa de financiamiento para compra de insumos, compra de maquinaria, pago de otros créditos, expansión de la producción, pago de salarios, desarrollo de nuevos productos, compra de inmuebles, planes de expansión en otros lugares y apertura de nuevos negocios, entre otras necesidades de financiamiento (INEGI, 2018). En la figura 5 las estadísticas indican que al 2017, solo el 23,20% de las Mipymes tienen acceso al financiamiento, evidenciando el limitado acceso al financiamiento bancario.



Fuente: elaboración propia a partir de INEGI (2018)
 Figura 5. Porcentaje de empresas según acceso al financiamiento por tamaño de empresa, 2017

Metodología

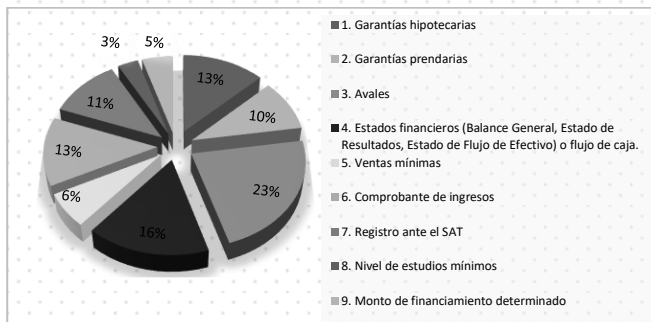
La presente investigación sigue un enfoque cualitativo, se revisaron fuentes de información primaria de instituciones gubernamentales para la consulta de datos estadísticos, así

² La Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas [ENAPROCE] 2018 es la más actual.

como la revisión bibliográfica pertinente al tema de investigación. Se diseñó un cuestionario semiestructurado y se aplicó a las 23 instituciones financieras que se encuentran operando en la Heroica Ciudad de Huajuapán de León, entre las que figuran instituciones de banca comercial, de desarrollo y microfinancieras.

Resultados

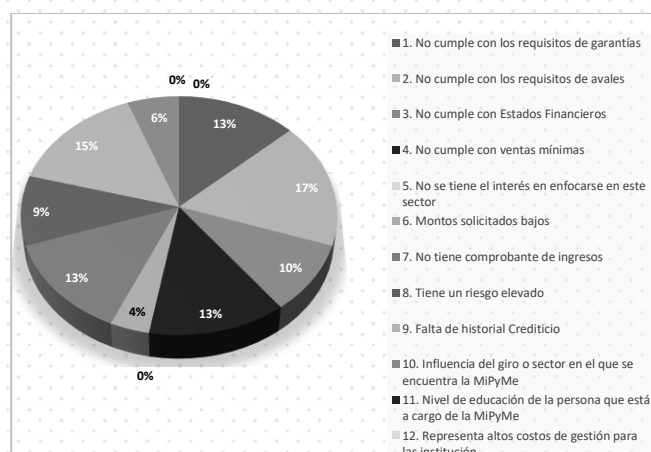
Entre las 23 instituciones financieras a las que se les aplicó el cuestionario, se encuentran microfinancieras, banca de desarrollo, SOFOM y bancos comerciales, de las cuales el 90% otorga crédito a Mipymes; en la figura 6, se muestran los requerimientos más importantes que les solicitan a las Mipymes para concederles un crédito.



Fuente: elaboración propia a partir de la aplicación de instrumentos de investigación, cuestionario
Figura 6. Requisitos para solicitar un crédito

Adicional a lo que se muestra en la figura 6, se realiza la calificación en Buró de Crédito, análisis de la capacidad de pago/solvencia económica, se estipula que la actividad o negocio se licitó.

Respecto a las razones del por qué dichas instituciones no han otorgado el financiamiento a Mipymes, principalmente mencionaron las que se muestra en la figura 7.



Fuente: elaboración propia a partir de la aplicación de instrumentos de investigación, cuestionario
Figura 7. Razones por qué no se le otorga financiamiento a las Mipymes

Además de las razones que se muestran en la figura 7 del por qué no se le otorga financiamiento a las Mipymes, los encuestados mencionaron las siguientes: el empresario no tiene domicilio propio, no tiene documentación legal, no

cumple con el reglamento interno de la empresa, el límite de edad es de 70 años; tiene un adeudo anterior con la institución, no tiene la información correcta (por ejemplo la dirección de su identificación oficial, no coincide con su comprobante de domicilio), debe tener una actividad comercial, el negocio que posee es ilícito como piratería o negocios de bar, finalmente otra razón es que el solicitante tiene enfermedades crónico-degenerativas.

De las razones del por qué no se le otorga financiamiento a la Mipymes, el porcentaje más representativo es el 17% que indica que las empresas no cuentan con avales para garantizar el crédito; por lo tanto, se entiende que las empresas a las que no se les autorizó el crédito por este motivo carecen de a) aval personal (persona que responderá ante la deuda en caso de que la empresa sea incapaz de devolverla así también tiene la misma responsabilidad y en caso de que para él sea imposible pagar la deuda puede ser embargado), b) garantía (la empresa ofrece un bien o un objeto con valor similar o superior a la deuda), entre los bienes más habituales para dejar en garantía son el automóvil o la vivienda; respecto a este último aspecto León-Vite y Saavedra-García (2018) mencionan que los bancos muestran poco interés por garantías prendarias prefiriendo las garantías hipotecarias.

El siguiente motivo de importancia del por qué no se les otorga financiamientos a las Mipymes, es porque no se tienen estados financieros disponibles. La insuficiencia de información contable genera un problema de asimetría de la información con lo cual se genera una selección adversa, es decir, las instituciones financieras seleccionan empresas que si cuentan con este tipo de información o con proyectos menos riesgosos, reduciendo así la cantidad de créditos que se otorgan.

Por otro lado, es necesario que las empresas cumplan con un tope de ventas mínimas y presenten un comprobante de ingresos, en este sentido León-Vite y Saavedra-García (2018) identificaron que inclusive una institución financiera solicita se comprueben ventas mínimas mensuales de \$50.000 pesos; Romero-Sánchez, Vargas-Matamoras, González-Hidalgo, Castañeda-Gutiérrez, y Rodríguez-Lozada (2019), mencionan que esta es una de las características principales que les genera problemas a las Mipymes al momento de solicitar un crédito; al no poder comprobar ingresos, aunado también a que sus ingresos no son fijos y algunas empresas no cuentan con historial crediticio, su solicitud de financiamiento es rechazada.

De lo antes mencionado se puede deducir que, al no recibir todos los requerimientos solicitados para acceder a un financiamiento, es difícil que se haga la asignación de los recursos de manera eficiente, las evaluaciones de riesgo que se realizan a las Mipymes resultan incompletas y no reflejan en su totalidad el riesgo de crédito, lo que se refleja en escasez del crédito y altas tasas de interés.

Los resultados de la investigación reflejan que en las 23 instituciones financieras que se encuentran operando en la Heroica Ciudad de Huajuapán de León, se siguen

presentando casos en los que las Mipymes no pueden acceder a un crédito, al no cumplir con los requerimientos que solicitan las instituciones financieras. Las características propias del sector comercial de Huajuapán como el que 65,8% de los comercios se encuentren en la informalidad (Salazar, 2020) contribuye aún más como restricción al acceso de la Mipymes a los servicios financieros formales.

En lo que acontece a nivel nacional, INEGI (2021) publicó los resultados de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) 2021 con una cobertura geográfica que incluye seis regiones de México (Noroeste, Noreste, Oriente y Bajío, CDMX, Centro Sur y Oriente, Sur) refiriendo que del total de los encuestados sólo el 32,37% tiene un crédito formal, tenencia de un crédito en banco o institución financiera como: tarjeta de crédito, crédito de nómina, persona, automotriz, de vivienda, comunitario, grupal o solidario; siendo la región sur (lugar de estudio de la investigación, Oaxaca, donde se presenta una menor inclusión financiera), sólo un 27,3% de la población manifestó la tenencia de un crédito formal.

Conclusiones

En México el crédito al sector privado como porcentaje del PIB es bajo en comparación con otros países, en la presente investigación se concluye que algunas de las Mipymes de la Heroica Ciudad de Huajuapán siguen presentando problemas de acceso al financiamiento por no cumplir con todos los requerimientos solicitados por las instituciones financieras. Uno de los problemas más comunes es que las empresas carecen de garantías al momento de solicitar un crédito bancario. El gobierno ha tratado de establecer un sistema de garantías a través de Nacional Financiera (NAFIN) como parte de su política industrial y económica, se habrían creado fondos como el Fondo Nacional al Emprendedor, Fondo de apoyo a la Mipyme, Programa de Intermediarios Financieros no Bancarios, entre otros. Otra alternativa de acceder a un crédito son las plataformas digitales como las Fintech que son de fácil acceso y que de alguna manera son más flexibles en cuanto a la disponibilidad, los plazos y el costo de financiamiento.

Entre los programas implementados por el gobierno federal mediante la Unidad de Desarrollo Productivo se citan dos programas presupuestarios, el Fondo Nacional Emprendedor y el Programa Nacional para el Financiamiento al Microempresario. Entre las alternativas de financiamiento vinculadas a dichos programas se otorga el financiamiento con esquemas de garantías para que mujeres y jóvenes puedan acceder a créditos con condiciones preferenciales en banca comercial en alianza con banca de desarrollo, así como esquemas de garantías para Pymes que se desempeñan en sectores que son estratégicos para el estímulo de la demanda interna y la demanda externa con alto contenido nacional (sectores estratégicos: agroindustria, desarrollo de software, envasado, empaquetado y etiquetado de productos, industria aeroespacial, industria automotriz, industria de la

construcción, industrias verdes y de energías renovables, proveeduría minorista, sector eléctrico y electrónico, sector metalmeccánico), así también se otorgan cursos y talleres para el desarrollo de las capacidades empresariales (temas relacionados con la administración, comercialización y finanzas) y certificaciones para que Pymes de sectores estratégicos puedan mejorar sus procesos y vincularse con cadenas de proveeduría y cadenas globales de valor (Gobierno de México, 2020).

Entre los resultados que se obtuvieron se tiene que el 13% de los encuestados menciona que no logró acceder a un crédito por no contar con las ventas mínimas, a lo que se puede sugerir que efectivamente las Mipymes deben profesionalizar su actividad económica, en cuanto a temas relacionados a las capacidades empresariales, deben establecer una planeación estratégica que les permita cumplir metas a corto, mediano y largo plazo, entre las metas a cumplir sería generar estrategias para incrementar las ventas.

Cabe señalar que para algunas empresas el financiamiento es la única manera de alcanzar sus metas de crecimiento y expansión, de otra manera les llevaría más tiempo lograrlo. En México debe seguir desarrollándose el mercado financiero y con ello la oferta financiera, las condiciones de otorgamiento de crédito se vuelven más accesibles al incrementarse la oferta monetaria, la tasa de interés podría ser más competitiva mejorando las oportunidades de acceder a un crédito. Así también el empresario como agente económico debe estar enterado del comportamiento de las variables macroeconómicas como es la tasa de interés, que definitivamente influyen en la toma de decisiones empresariales, para llevar una planificación adecuada de sus compromisos económicos, de nuevos proyectos y para aprovechar las oportunidades que se presenten.

Referencias

- Banxico. (2023a). Tasa de interés interbancaria a 28 días. Recuperado de: <https://www.banxico.org.mx/SielInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?sector=18&accion=consultarCuadro&idCuadro=CF111&locale=es>
- Banco de México [Banxico]. (2023b). Comunicado de Prensa. Evolución del financiamiento a las empresas durante el Trimestre abril- junio de 2023. Recuperado de: <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/evolucion-trimestral-del-financiamiento-a-las-empr/%7B0CE3D5CB-D226-BD23-14DD-FF6866A972C4%7D.pdf>
- Banco Mundial. [BM]. (13 de octubre de 2023). Crédito interno al sector privado (% del PIB)-Low&middle income. Recuperado de: <https://datos.bancomundial.org/indicador/fs.ast.prvt.gd.zs?view=chart&locations=XO>
- BM. (2024). PIB per cápita (US\$ a precios constantes de 2010)-México. Recuperado de:

- <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.PCAP.KD?locations=MX>
- Blanchard, O., Amighini, A., y Giavazzi, F. (2012). *Macroeconomía*. ER Espáriz, & LT Cortés (Edits.). Madrid: Pearson Educacion.
- Botello, H. A. (2015). Determinants of access to credit for SMEs: evidence at the level of the firm in Latin America. *Apuntes del cenep*, 34(60), 247-276.
- Casanova, M. y Bertrán, J. (2013). *La financiación de la empresa*. Editorial: Profit, Barcelona.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores [CNBV]. Portafolio de información. Recuperado de: <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/PUBLICACIONES/Boletines/Paginas/BM.aspx>
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores [CNBV]. (enero 2023). Ahorro financiero y financiamiento en México. Junio 2022. Recuperado de: https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/771908/AFyFeM_junio_2022_vf.pdf
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. 2015. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe ▪ 2015.
- Ferraro, C. A., y Goldstein, E. (2011). Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina. Comisión Económica de América Latina.
- Fondo Monetario Internacional [FMI]. (2024). Como el G20 puede aprovechar la reciente resiliencia de la economía mundial. IMF Blog. Recuperado de: <https://www.imf.org/es/Blogs>
- Fouejieu, M. A., Ndoye, A., y Sydorenko, T. (2020). Unlocking access to finance for SMEs: A cross-country analysis. International Monetary Fund.
- Fouejieu, M. A., Ndoye, A., y Sydorenko, T. (2020). Unlocking access to finance for SMEs: A cross-country analysis. International Monetary Fund.
- Gobierno de México. (23 de mayo 2023). Data México. Recuperado de: <https://www.economia.gob.mx/datamexico/>
- Gobierno de México. (2020). Unidad de Desarrollo Productivo, UDP. Recuperado de: <https://www.gob.mx/se/acciones-y-programas/unidad-de-desarrollo-productivo>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía [INEGI]. (2012). Encuesta Nacional de Micronegocios (ENAMIN). Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/programas/enamin/2012/>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía [INEGI]. (2018). Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas [ENAPROCE]. Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/naproce/2018/doc/ENAPROCE2018Pres.pdf>
- INEGI. (2021). Encuesta nacional de inclusión financiera (ENIF) 2021. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Recuperado de: [https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2021/doc/enif_2021_resultados.pdf](https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2021/doc/ENIF2021_01_Oax.docx)
- INEGI. (07 de marzo de 2022). Economía y Sectores Productivos. Esperanza de vida de los negocios. Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/temas/evnm/>
- INEGI. (27 de enero de 2023). Comunicado de prensa núm.41/23. Recuperado de: https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/itaae/itaae2023_01_Oax.docx
- INEGI. (noviembre 2022). Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas 2018 [ENAPROCE]. Recuperado de: <https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/naproce/2018/doc/ENAPROCE2018Pres.pdf>
- INEGI. (10 de octubre de 2023). Cuéntame de México. Producto Interno Bruto per cápita. Recuperado de: <https://cuentame.inegi.org.mx/economia/pibpc.aspx?tema=e>
- Iguíñiz, J. (2010). Tres conceptos de escasez. *Economía*, 33(65), 69.
- León-Vite, E. L., y Saavedra-García, M. L. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipymes en México. 159-175.
- Loria, E., y Parkin, M. (2010). *Microeconomía: versión para Latinoamérica*. 9na edición: México
- Rodríguez, R. C. (2023). Una radiografía de las tasas de interés bancarias para las pymes en México. *Revista de Economía*, Facultad de Economía, Universidad Autónoma de Yucatán, 40(100).
- Romero-Sánchez, B., Vargas-Matamoros, K. L., González-Hidalgo, K., Castañeda-Gutiérrez, J. L., y Rodríguez-Lozada, M. Á. (2019). Situación Económica de las Mipymes de abarrotes en Xaloztoc, Tlaxcala México y su capitalización. *Revista de Investigación Interdisciplinaria en Métodos Experimentales*, 77-98.
- Salazar, S. (2020). En la informalidad el 65% de los comercios de Huajuapán. Informativo. Recuperado de: <https://informativo6y7.mx/en-la-informalidad-65-de-comercios-en-huajuapan/>
- Tellez, A. M. G., Bautista, M. C. M., & López, C. T. R. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina. *Económicas cuc*, 39(2), 77-94.
- Torre, L. E., y Flores, M. A. (2020). Crédito bancario al sector privado y crecimiento económico en México: Un análisis con datos panel por entidad federativa 2005-2018(No. 2020-17). Working Papers.
- Warshall, W. (2007). Estructura de mercado, racionamiento crediticio a las pymes, y la banca pública. *Economía inform*, 349, 93-104.