



# **La inclusión financiera de las PyMEs en México: hechos estilizados, medición y problemáticas.**

**Ramón Lecuona Valenzuela**

**Director de la Facultad de Economía y Negocios**

**Universidad Anáhuac México Norte**

Ciudad de México a 4 de julio de 2016

# I. Acceso o penetración de la infraestructura

1. La infraestructura mexicana de acceso a los servicios financieros ha crecido rápidamente en los últimos años.

- Se pasó de una cobertura municipal, con sucursales o cajeros, de 36% en 2009 a 56% en 2014.
- Las sucursales aumentaron de 1.4 por cada 10,000 habitantes en 2009 a 1.9 en 2014.
- Los cajeros automáticos pasaron de 4 por cada 10,000 habitantes en 2009 a 5.1 en 2014.
- Las terminales punto de venta llegaron a 85.9 por cada 10,000 habitantes en 2014, cuando eran 59 en 2009.

# Cuadro 1. Indicadores básicos de acceso al sistema financiero: México 2014

CANAL	PUNTOS POR CADA 10,000 HABITANTES	% MUNICIPIOS CUBIERTOS	% POBLACIÓN ADULTA CUBIERTA (POTENCIALMENTE)
SUCURSALES	1.87	50%	92%
CORRESPONSALES	3.13	-57%	93%
CAJEROS	5.07	56%	94%
TPV	85.85	66%	95%
TOTAL	95.93	74%	97%

Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores

# I. Acceso o penetración de la infraestructura

2. La infraestructura mexicana de acceso a los servicios financieros no destaca en América Latina.

**Cuadro 2. Indicadores de acceso a los servicios financieros para algunos países de América Latina**

PAÍS	CAJEROS POR CADA 10,000 ADULTOS	SUCURSALES BANCARIAS POR CADA 10,000 ADULTOS
ARGENTINA	5.9	1.3
BRASIL	12.9	4.7
CHILE	5.7	1.7
COLOMBIA	4.1	2.6
ECUADOR	N.D	7.7
GUATEMALA	3.6	3.7
MÉXICO	4.9	1.5
PANAMÁ	6.1	2.3
PERÚ	5.5	12.1

### Cuadro 3. Clasificación de algunos países de América Latina según el nivel de desarrollo del mercado financiero: Informe de Competitividad Global 2015 - 2016

	ARGENTINA	BRASIL	CHILE	COLOMBIA	GUATEMALA	MÉXICO	PANAMÁ	PERÚ
DISPONIBILIDAD DE SERVICIOS FINANCIEROS	132	32	21	51	28	71	16	53
ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS	137	35	41	114	32	105	18	66
FACILIDAD DE ACCESO A PRÉSTAMOS	132	85	20	77	48	106	13	43
SUBÍNDICE: DESARROLLO DEL MERCADO FINANCIERO	132	58	21	25	27	46	15	30
ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL	106	75	35	61	78	57	50	69

## II. El uso de los servicios financieros

1. Depósitos y préstamos, como proporción del PIB, son muy bajos en México si se compara con otros países de América Latina.

- La baja penetración bancaria (y financiera en general) podría ser resultado de una infraestructura mediana, pero como se discute más adelante, debe analizarse si es la baja demanda por servicios financieros el determinante de las dimensiones de la infraestructura o si la relación causal corre en sentido contrario.

## Cuadro 4. Indicadores de uso de los servicios financieros para algunos países de América Latina

PAÍS	% DEPÓSITOS BANCARIOS RESPECTO DEL PIB	% PRÉSTAMOS BANCARIOS RESPECTO DEL PIB
ARGENTINA	16.2	13.2
BRASIL	36.4	42.4
CHILE	39.9	82.0
COLOMBIA	37.6	40.2
ECUADOR	23.2	16.2
GUATEMALA	34.3	30.35
MÉXICO	22.4	19.6
PANAMÁ	144.7	120.0
PERÚ	30.2	32.8

Fuente: Financial Access Suvey, Fondo Monetario Internacional, 2014

### **III. La estructura del sector MIPYME y la demanda potencial por servicios financieros**

1. El sector micro está dominado numéricamente por unidades constituidas por una o dos personas ocupadas, dónde es muy difícil distinguir entre microempresas y autoempleados.

- La escala de las transacciones, el bajo nivel de ingreso y la variabilidad del mismo, hacen muy difícil la inclusión financiera de este segmento de más de tres millones de unidades económicas, casi tres cuartas partes del total.
- La informalidad en este segmento es ampliamente mayoritaria, y cuando hay vinculación con algún programa social se dan las condiciones para que se haga uso de los servicios financieros, de otro modo solamente una minoría tendría condiciones.



### III. La estructura del sector MIPYME y la demanda potencial por servicios financieros

- Hay otro millón de unidades productivas micro, con un rango de 3 a 10 personas ocupadas, en las que la informalidad es también muy importante, aunque su escala de transacciones e ingreso sea modesta, es muy superior a la del segmento MIPYME más bajo.
- La informalidad en las MIPYMES ronda el 73% según estimaciones del Banco de México, lo que significa alrededor de tres millones de unidades productivas.

## Cuadro 5. Características de las Unidades Económicas de los Sectores Privado y Paraestatal\* que operaron en México: 2013.

TAMAÑO DE LAS UNIDADES SEGÚN OCUPACIÓN	NÚMERO DE UNIDADES (MILES)	PROMEDIO DEL PERSONAL OCUPADO POR UNIDAD	REMUNERACIÓN MEDIA ANUAL POR PERSONA OCUPADA (MILES DE PESOS 2013)	PROMEDIO DE ACTIVOS FIJOS POR UNIDAD (MILES DE PESOS 2013)
HASTA 2 PERSONAS	3,056.0	1.4	5.3	95.5
3 A 5 PERSONAS	776.2	3.6	20.3	307.1
6 A 10 PERSONAS	203.7	7.4	40.6	1,005.9
<b>MICROEMPRESAS</b>	<b>4,053.9</b>	<b>2.1</b>	<b>16.4</b>	<b>182.1</b>
11 A 20 PERSONAS	97.4	14.3	50.3	2,325.5
21 A 50 PERSONAS	58.4	31.8	57.4	7,051.4
<b>EMPRESAS PEQUEÑAS</b>	<b>155.8</b>	<b>20.9</b>	<b>54.3</b>	<b>4,096.9</b>
51 A 100 PERSONAS	19.4	70.3	68.6	23,371.1
101 A 250 PERSONAS	13.9	155.4	76.7	46,230.2
<b>EMPRESAS MEDIANAS</b>	<b>33.3</b>	<b>105.8</b>	<b>73.6</b>	<b>32,912.9</b>
251 A 500 PERSONAS	4.5	344.8	92.3	125,022.2
501 O MAS PERSONAS	3.3	1,415.8	144.6	1,513,543.5
<b>EMPRESAS GRANDES</b>	<b>7.8</b>	<b>797.8</b>	<b>131.6</b>	<b>718,294.9</b>
<b>TOTAL NACIONAL</b>	<b>4,230.7</b>	<b>5.1</b>	<b>64.6</b>	<b>1,908.2</b>

Fuente: Elaborado con la información de los Censos Económicos 1999, 2004, 2009 y 2014 y de los Censos de Población y Vivienda 2000 y 2010, INEGI, México.

\* El sector privado y paraestatal comprende a los productores de bienes y servicios que realizan actividades económicas como personas físicas o sociedades constituidas como empresas, incluidas aquellas con participación estatal y las empresas productivas del estado cuya finalidad es la producción de bienes y servicios de mercado.

# III. La estructura del sector MIPYME y la demanda potencial por servicios financieros

2. El sector MIPYME en México es de los más grandes proporcionalmente en América Latina.

- El sector PYME representa alrededor del 18% de las empresas en Argentina, 13.5% en Brasil y 9% en Chile, mientras que en México apenas llega al 4.2% (189 mil unidades productivas).
- La heterogeneidad y gran número de las MIPYMES hace muy difícil la integración de información útil para su clasificación y atención desde el sistema financiero.

## Cuadro 6. Proporción de empresas según su tamaño en algunos países de América Latina

PAÍS	MICRO	PEQUEÑAS	MEDIANAS	GRANDES
ARGENTINA	81.6	16.1	1.9	0.4
BRASIL	85.4	12.1	1.4	1.0
CHILE	90.4	7.8	1.2	0.6
COLOMBIA	93.2	5.5	1.0	0.3
ECUADOR	95.4	3.8	0.6	0.2
MÉXICO	95.5	3.6	0.8	0.2
PERÚ	98.1	1.5	0.3	0.1
URUGUAY	83.8	13.4	3.1	0.6

# IV. Inclusión financiera y exclusión voluntaria de las PYMES

1. Sin importar el tamaño de las unidades productivas, la principal razón esgrimida en México para no manejar una cuenta bancaria es que “no hizo falta”. Este es un indicador de autoexclusión o exclusión voluntaria.

- Casi la mitad de las unidades micro, alrededor de 15% de las pequeñas y 5% de las medianas parecieran haberse autoexcluido del sistema financiero.

## Cuadro 7. Proporción de unidades económicas sin cuentas bancarias y motivos para no tenerlas, según tamaño de la unidad: México 2013.

TAMAÑO DE LA UNIDAD ECONÓMICA	UNIDADES QUE NO MANEJARON CUENTAS BANCARIAS	NO LES HIZO FALTA	COMISIONES ALTAS	DESCONOCEN COMO SOLICITARLAS
<b>MICRO</b> (HASTA 10 PERSONAS)	<b>83.7</b>	<b>62.5</b>	<b>26.1</b>	<b>7.5</b>
<b>PEQUEÑA</b> (11 A 50 PERSONAS)	<b>23.0</b>	<b>64.5</b>	<b>12.6</b>	<b>4.5</b>
<b>MEDIANA</b> (51 A 250 PERSONAS)	<b>10.7</b>	<b>48.1</b>	<b>9.7</b>	<b>5.3</b>
<b>GRANDE</b> (251 Ó MÁS PERSONAS)	<b>8.7</b>	<b>52.9</b>	<b>4.1</b>	<b>3.7</b>
<b>TOTAL NACIONAL</b>	<b>80.4</b>	<b>65.1</b>	<b>26.0</b>	<b>7.4</b>

Fuente: Censos Económicos 2014, INEGI.

## IV. Inclusión financiera y exclusión voluntaria de las PYMES

2. De la misma manera, la principal razón para no utilizar el crédito bancario es que “no es necesario”, esto independientemente del tamaño de la unidad económica.

- Más de la mitad del total de las unidades económicas declaró no necesitar crédito bancario, sin importar su tamaño.
- Solamente en el caso de las micro, los “altos intereses” fueron muy importantes (alrededor de 30% del total) como razón para no contar con crédito bancario.

## Cuadro 8. Proporción de unidades económicas sin crédito bancario y causas para no tenerlo, según tamaño de la unidad: México 2013.

TAMAÑO DE LA UNIDAD ECONÓMICA	UNIDADES SIN CRÉDITO BANCARIO	NO LO NECESITARON	ALTOS INTERESES	NO CUMPLIERON LOS REQUISITOS	NO CONFÍAN EN LOS BANCOS
<b>MICRO</b> (HASTA 10 PERSONAS)	<b>93.8</b>	<b>54.0</b>	<b>33.2</b>	<b>7.6</b>	<b>5.7</b>
<b>PEQUEÑA</b> (11 A 50 PERSONAS)	<b>77.7</b>	<b>74.1</b>	<b>15.3</b>	<b>3.4</b>	<b>1.7</b>
<b>MEDIANA</b> (51 A 250 PERSONAS)	<b>69.1</b>	<b>74.8</b>	<b>10.5</b>	<b>2.6</b>	<b>0.7</b>
<b>GRANDE</b> (251 Ó MÁS PERSONAS)	<b>73.1</b>	<b>81.5</b>	<b>6.8</b>	<b>1.4</b>	<b>0.3</b>
<b>TOTAL NACIONAL</b>	<b>92.9</b>	<b>54.9</b>	<b>32.4</b>	<b>7.4</b>	<b>5.6</b>

Fuente: Censos Económicos 2014, INEGI.



## IV. Inclusión financiera y exclusión voluntaria de las PYMES

3. En el caso de las micro unidades económicas, solamente 16.3% maneja una cuenta bancaria y 6.2% tiene crédito bancario.

- Alrededor de la mitad de las micro pareciera excluirse voluntariamente por “no necesitar” servicios financieros.
- Entre una cuarta parte y un tercio aducen altos precios (comisiones e intereses), como razón de su exclusión.

## IV. Inclusión financiera y exclusión voluntaria de las PYMES

4. Los precios no figuran como una razón predominante para la exclusión financiera de las unidades pequeñas y medianas. El 10% del total de las pequeñas unidades plantea a los altos intereses como la causa para no tener crédito bancario y el 6% de las medianas. En el caso de las comisiones, menos de 3% de las pequeñas las encuentran tan altas como para no manejar una cuenta bancaria; en el caso de las medianas, el porcentaje apenas es del uno por ciento.

## IV. Inclusión financiera y exclusión voluntaria de las PYMES

5. La inclusión financiera empresarial medida por el manejo de cuentas y/o préstamos bancarios en México, es bajo si se compara con otros países de América Latina.

- Los datos internacionales corroboran que la “no necesidad” es la más importante de las razones para no tener un préstamo en México.

## Cuadro 9. Algunos indicadores de utilización de los servicios financieros por las empresas de países seleccionados de América Latina: 2010.

PAÍS	% DE EMPRESAS CON CUENTA DE CHEQUES O AHORRO	% DE EMPRESAS CON UN PRÉSTAMO O LÍNEA DE CRÉDITO	% DE EMPRESAS QUE NO NECESITAN UN PRÉSTAMO	% DE EMPRESAS QUE UTILIZAN BANCOS PARA FINANCIAR INVERSIÓN	% DE EMPRESAS QUE UTILIZAN BANCOS PARA FINANCIAR CAPITAL DE TRABAJO	% DE EMPRESAS QUE IDENTIFICAN AL FINANCIAMIENTO COMO UNA RESTRICCIÓN IMPORTANTE
<i>TODOS LOS PAÍSES</i>	<b>87.6</b>	<b>34.3</b>	<b>44.4</b>	<b>24.6</b>	<b>30.3</b>	<b>28.5</b>
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	<b>91.5</b>	<b>45.8</b>	<b>41.9</b>	<b>32.7</b>	<b>42.2</b>	<b>31.1</b>
ARGENTINA	<b>96.2</b>	<b>49.3</b>	<b>17.1</b>	<b>30.3</b>	<b>33.3</b>	<b>43.5</b>
BRASIL	<b>99.0</b>	<b>59.2</b>	<b>41.3</b>	<b>43.7</b>	<b>52.3</b>	<b>45.2</b>
CHILE	<b>97.9</b>	<b>79.6</b>	<b>30.8</b>	<b>44.8</b>	<b>55.1</b>	<b>17.6</b>
COLOMBIA	<b>95.8</b>	<b>57.2</b>	<b>33.7</b>	<b>35.0</b>	<b>49.2</b>	<b>41.4</b>
GUATEMALA	<b>61.0</b>	<b>49.1</b>	<b>38.0</b>	<b>26.6</b>	<b>26.2</b>	<b>19.6</b>
MÉXICO	<b>61.8</b>	<b>32.0</b>	<b>53.7</b>	<b>16.2</b>	<b>26.9</b>	<b>29.6</b>
PANAMÁ	<b>69.1</b>	<b>20.7</b>	<b>59.1</b>	<b>1.1</b>	<b>9.0</b>	<b>1.0</b>

# IV. Inclusión financiera y exclusión voluntaria de las PYMES

6. Razones para una menor inclusión que en otros países de América Latina.

- Mayor exclusión voluntaria por mayor participación en la informalidad de componentes ilegales (mercancía robada, contrabando, piratería).
- Mayor apertura de la economía y competencia internacional.
- Menor participación de la Banca de Desarrollo en el proceso de inclusión financiera (2000 – 2012).