

FINANCIAMIENTO A MIPYMES EN MÉXICO

Valerie de la Fuente Rodríguez
Directora para el Acceso a Servicios Financieros
Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Ciudad de México a 4 de Julio de 2016

CLASIFICACIÓN*

El universo Mipyme engloba empresas que tienen desde 1 hasta 250 empleados y venden hasta \$250 millones de pesos anualmente.

TAMAÑO	SECTOR	NÚMERO DE TRABAJADORES	MONTO DE VENTAS ANUALES (MDP)	TOPE MÁXIMO COMBINADO**
Micro	Todas	Hasta 10	Hasta \$4	4.6
Pequeña	Comercio	Desde 11 hasta 30	Desde \$4.01 hasta \$100	93
	Industria y Servicios	Desde 11 hasta 50		95
Mediana	Comercio	Desde 31 hasta 100	Desde \$100.01 hasta \$250	235
	Servicios	Desde 51 hasta 100		
	Industrias	Desde 51 hasta 250		250

*No existe todavía una medición oficial con esta clasificación dado a que se publicó en el DOF el 30 de junio de 2009, después de levantar el Censo Económico 2009. En esta presentación se clasifica a las empresas únicamente con la variable de empleo como lo hace el INEGI, se esperan cifras conforme a esta clasificación en este año.

**Puntaje de la empresa= (Número de trabajadores) x 10% +(Monto de Ventas Anuales) x 90%, el cual debe ser igual o menor al tope máximo combinado de su categoría.

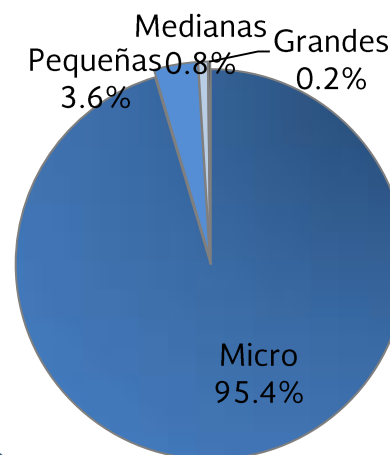
PARTICIPACIÓN DE LAS PYMES EN LA ECONOMÍA

Existen 4,230,745 empresas en México. Las Mipymes representan el 95.4%, contribuyen con el 71.4% del empleo y el 50.6% de los ingresos.

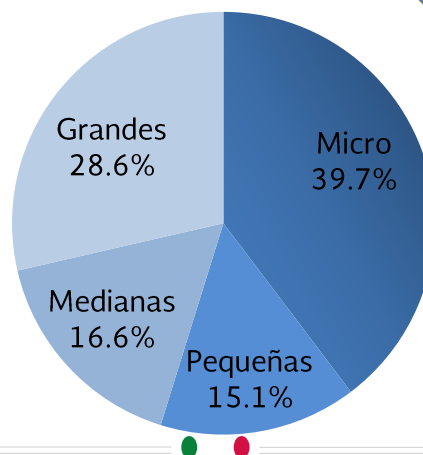
	Número de Empresas
Micro	4,035,903
Pequeñas	153,733
Medianas	33,334
Grandes	7,775

Total de Mipymes:
4,230,745

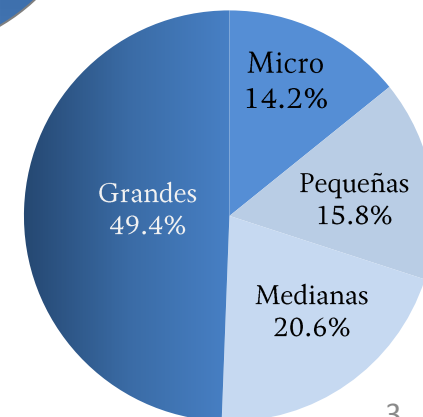
Número de empresas



Empleo



Ingresos

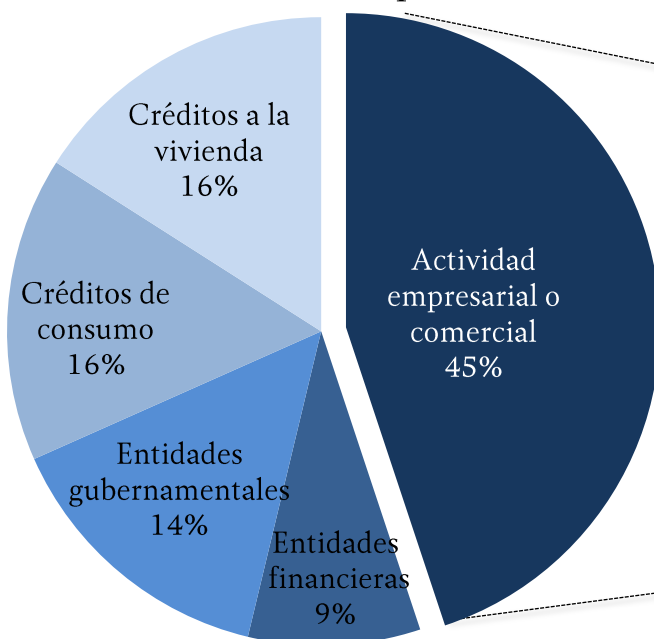


Fuente: INEGI, Censo económico 2014.

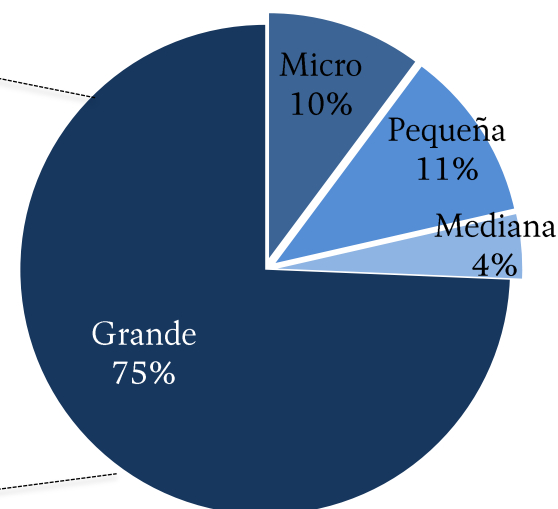
FINANCIAMIENTO A MIPYMES A TRAVÉS DE LA BANCA MÚLTIPLE

De la cartera total de la banca múltiple, sólo se destina el 11.05% a Mipymes (417,825 mdp).

Cartera de crédito:
3,781,149 mdp



Cartera de crédito a empresas:
1,628,671 mdp



Fuente: CNBV, datos a abril de 2016.

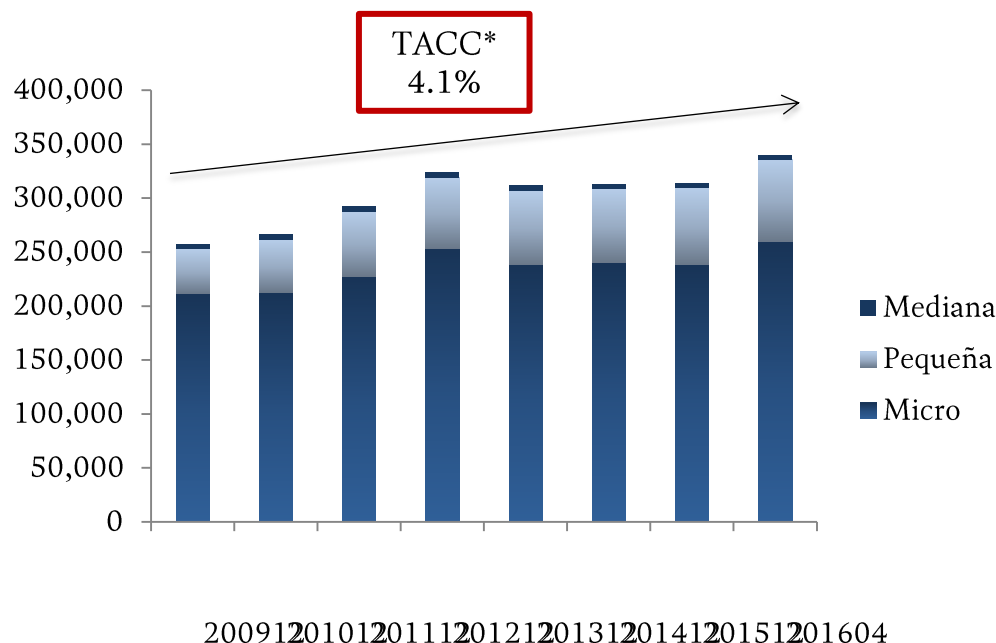
Fuente: CNBV, datos a abril de 2016.

*El rubro Actividad empresarial o comercial, Entidades gubernamentales y Entidades Financieras corresponden a la Cartera de Créditos Comerciales.

FINANCIAMIENTO A MIPYMES A TRAVÉS DE LA BANCA MÚLTIPLE

El número de Mipymes con financiamiento ha crecido 4.1%, en promedio, en los últimos años, sin embargo, sólo representa el 8% del total de Mipymes.

Número de empresas con créditos



Tamaño	% de empresas con financiamiento
Micro	6.4%
Pequeñas	49.5%
Medianas	13.2%
Total Mipymes	8.0%

Por otro lado, el 73.2% de las empresas grandes cuentan con financiamiento.

Fuente: CNBV, datos a abril de 2016.

* Tasa anual de crecimiento compuesto.

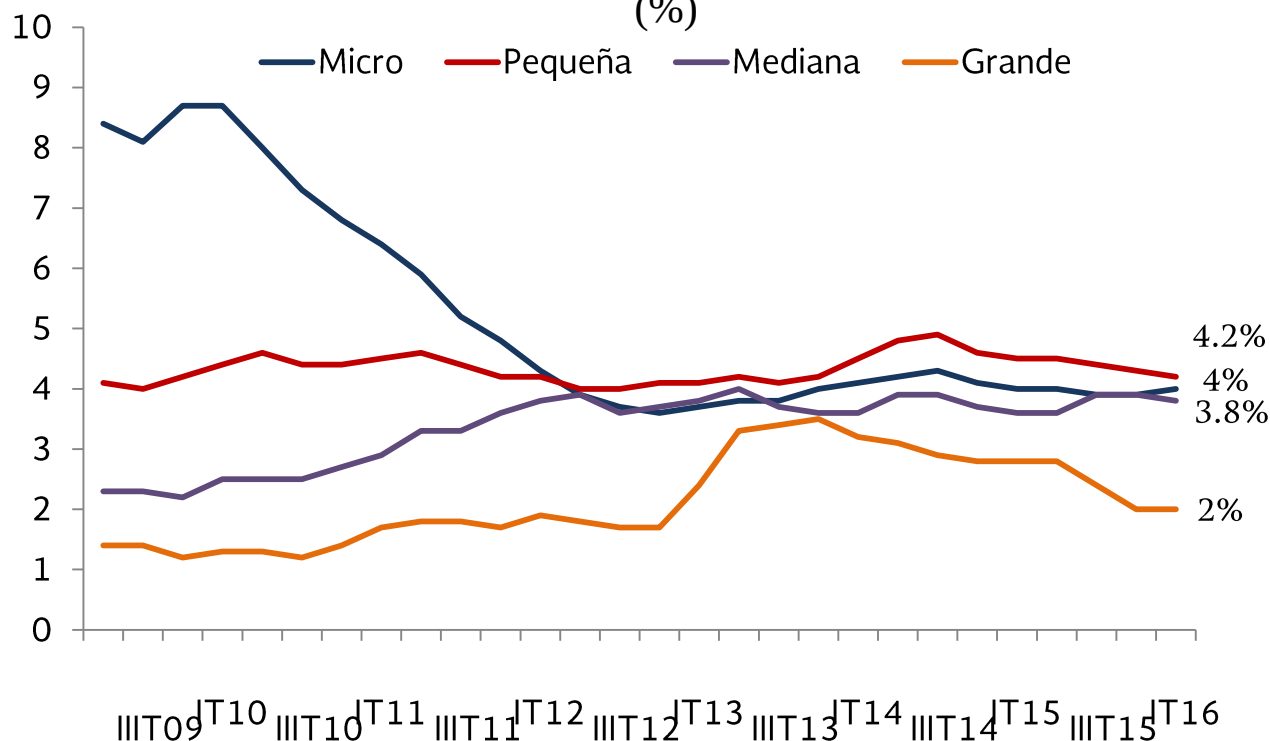
FINANCIAMIENTO A MIPYMES A TRAVÉS DE LA BANCA MÚLTIPLE

Del total de las Mipymes con crédito, las empresas pequeñas tienen el IMOR más alto (4.2%) y la mayor reducción de morosidad se ha dado en las microempresas (-50%).

El IMOR de la actividad empresarial es mayor que el del sistema bancario pero menor que el del consumo y vivienda.

Tipo de cartera	IMOR
Cartera Total	2.2%
Cartera Comercial	1.7%
Actividad Empresarial	2.5%
Micro	4.0%
Pequeñas	4.2%
Medianas	3.8%
Grandes	2.0%
Cartera de consumo	3.9%
Cartera de vivienda	2.9%

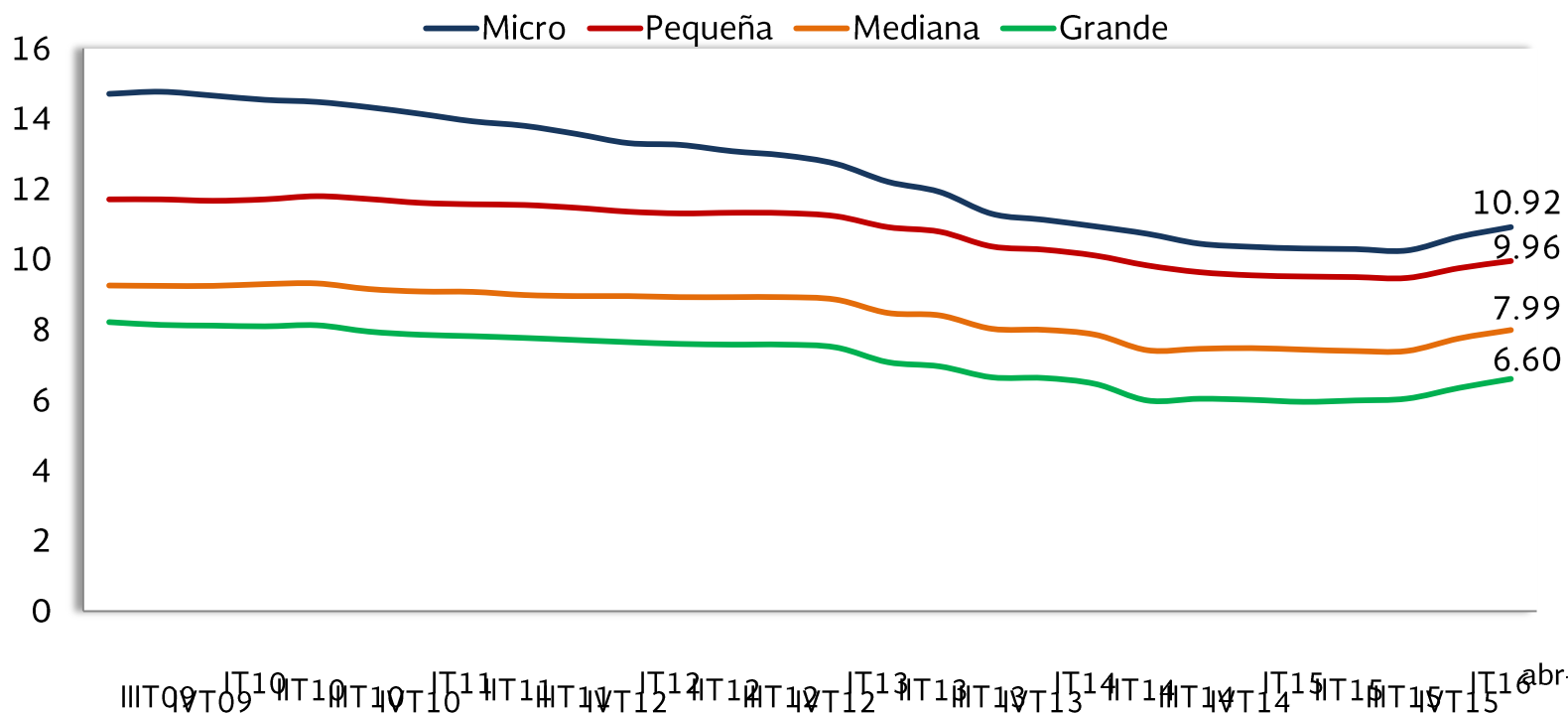
IMOR de las Mipymes (%)



FINANCIAMIENTO A MIPYMES A TRAVÉS DE LA BANCA MÚLTIPLE

La tasa de interés de las Mipymes ha disminuido, sin embargo, las microempresas tienen la tasa de interés más alta (10.92%), lo cual no corresponde a su nivel de riesgo reflejado por el IMOR.

Tasa de interés de las Mipymes
(%)

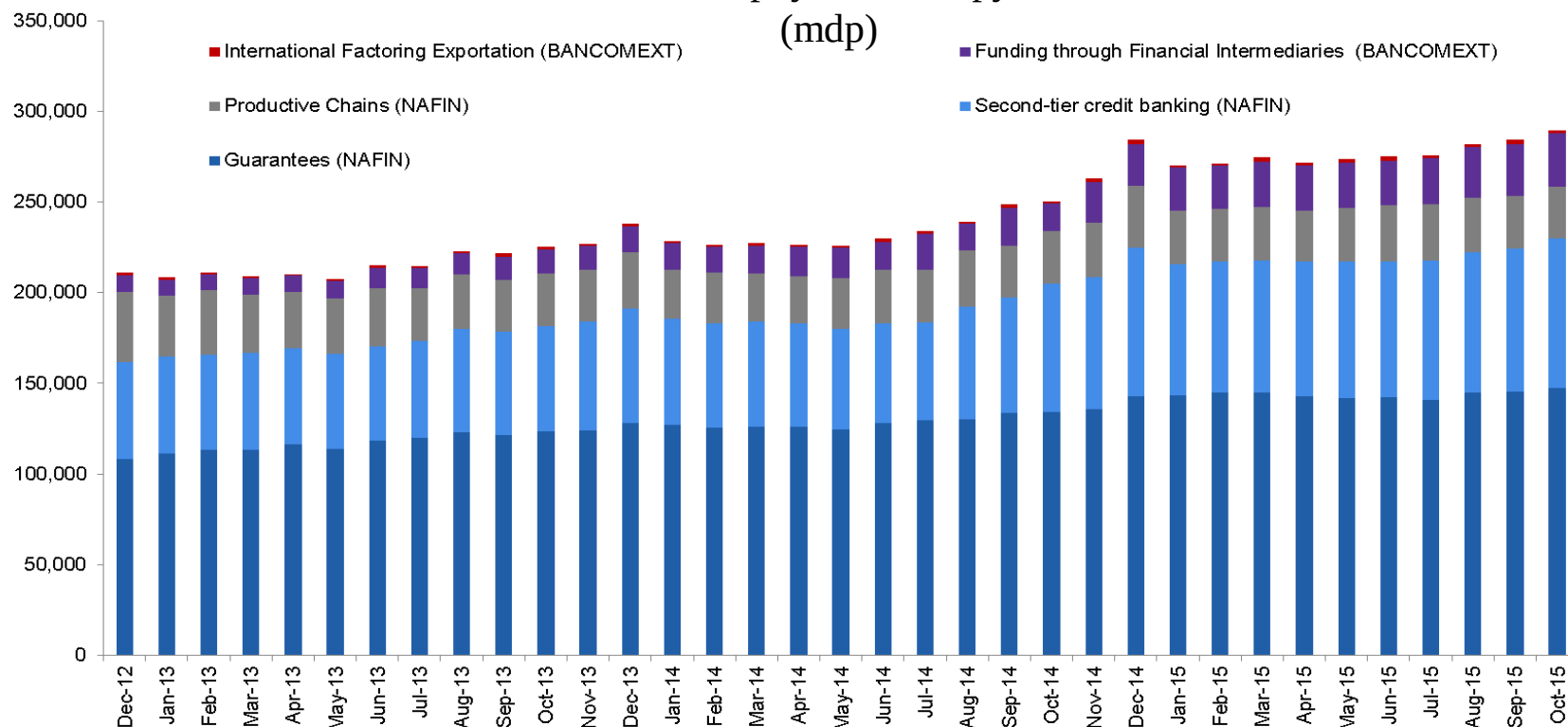


Fuente: Cálculos propios con datos de la CNBV, abril 2016.

APOYOS DE LA BANCA DE DESARROLLO

El saldo de crédito impulsado a Mipymes a través de la banca de desarrollo es de 274,955 mdp. NAFIN representa el 90% y el mayor apoyo es a través de garantías.

Saldo de apoyo a las Mipymes



*Cabe destacar que las empresas no aplican directamente para recibir las garantías, en teoría tampoco conocen que son beneficiarias del programa. De hecho, los bancos no informan a las empresas acreditadas que son beneficiarias de un programa gubernamental de garantías para evitar problemas de riesgo moral (Fenton y Padilla, 2012). **Fuente, SHCP. Información a marzo de 2015.

PRINCIPALES PROGRAMAS DE LA BANCA DE DESARROLLO

NAFIN

- Programa de Garantías
- Cadenas productivas
- Crédito Pyme
- Crédito Joven
- Crédito para crecer juntos
- Financiamiento de contratos del gobierno federal
- Mercado Institucional de Deuda Alternativa Societaria (MIDAS)
- Fondo de coinversión capital semilla

NAFIN

- Programa de apoyos a proyectos sustentables
- Financiamiento al sector cuero y calzado
- Crédito a la industria de la construcción
- Crédito para empresas desarrolladoras de software
- Microcréditos
- Microcréditos para mujeres empresarias
- Garantías sobre fianzas

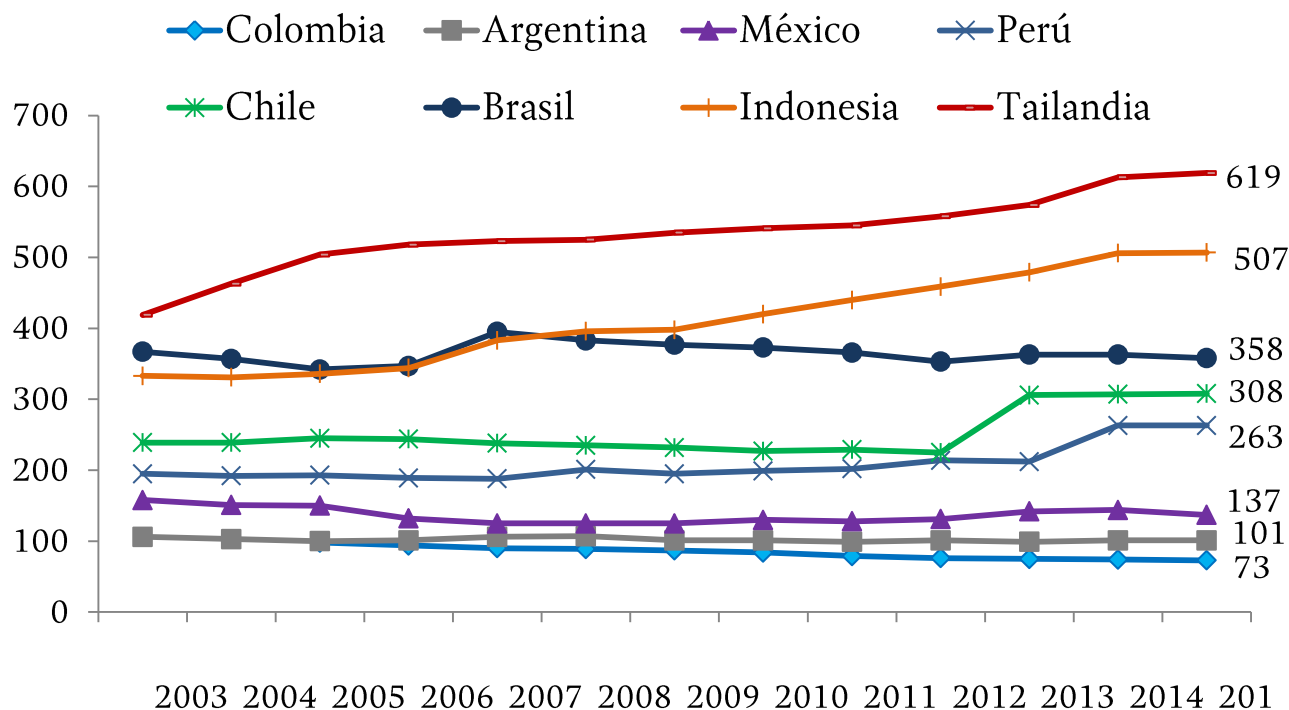
BANCOMEXT

- Crédito Pymes exportadoras e importadoras
- Factoraje Internacional
- Cartas de Crédito
- Garantías bursátiles

FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DEL MERCADO DE VALORES

El financiamiento a través del mercado de valores no ha alcanzado su potencial. En México hay 137 empresas listadas mientras que Brasil y Chile tienen 358 y 308 respectivamente.

Se debe romper el paradigma de que el mercado de valores es sólo para empresas grandes.



Fuente: World Federation of Exchanges, 2016

NUEVOS MODELOS DE SISTEMAS DE PAGOS ELECTRÓNICOS

Las innovaciones en pagos electrónicos dirigidos a pequeños negocios se han ido expandiendo en los últimos años, y su aparición es coincidente con el crecimiento de servicios financieros no bancarios innovadores.

Square



Tipo de organización: Start-up de tecnología.

Año de lanzamiento: 2009

Países: Estados Unidos, Canadá, Japón, Australia

Medios de pago, Tecnología y características.

Servicios: (P2B) Pagos *Person-to-business*, servicios de valor agregado.

Empresa: Chase Paymentech

Instrumento de pago: tarjeta de débito y crédito.

Innovación: el sistema permite acceder a la cuenta de manera rápida y fácil y aceptación de tarjetas para micro negocios que usan el hardware que se conecta a su teléfono inteligente.

Distribuidores

Objetivo: Micro, pequeños y medianos negocios; contratistas independientes.

Número de distribuidores alcanzados: más de 2 millones (Noviembre 2015).

Lipa Na M-PESA



Tipo de organización: Operador de redes Móvil.

Año de lanzamiento: 2012 (2007 para el servicio M-PESA).

País: Kenia

Medios de pago, Tecnología y características.

Servicios: pagos P2B, pagos B2B, servicios de valor agregado.

Empresa: Safaricom

Instrumento de pago: Dinero móvil

Innovación: Siguiendo el éxito de M-PESA con su servicio de transferencia de dinero por teléfono (P2P), Safaricom suscribe a pequeños comerciantes para permitir que sus clientes puedan pagar con dinero móvil.

Distribuidores

Objetivo: micro y pequeños negocios.

Número de distribuidores alcanzados: 36,000.

PRINCIPALES BARRERAS AL FINANCIAMIENTO DE MIPYMES

Información insuficiente que permita la gestión eficaz de riesgos

Los modelos paramétricos bancarios, por ejemplo, no están utilizando el buró de personas morales.

Falta de colateral

Es importante aceptar bienes muebles como equipo de trabajo como colateral u otro tipo de esquemas para Mipymes.

Informalidad

Algunos bancos requieren la presentación de declaraciones de impuestos por lo que en este caso, las empresas informales no son elegibles.

Eficiencia del sistema jurídico

La reforma financiera de 2014 brinda mayor certidumbre jurídica en el proceso de recuperación de colateral entre otros procesos.

SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO



COMISIÓN NACIONAL
BANCARIA Y DE VALORES

GRACIAS