



Universidad Autónoma de Querétaro
Facultad de Contaduría y Administración
Maestría en Administración

LA SENSIBILIDAD DEL EMPRESARIO ANTE LA TASA DE INTERÉS, POR EL USO DEL
CRÉDITO

TESIS

Que como parte de los requisitos para obtener el grado de

Maestro en Administración

Presenta:

Oscar López García

Dirigido por:

Dra. Pilar Thompson Caplín

SINODALES

Dra. Pilar Thompson Caplín
Presidente

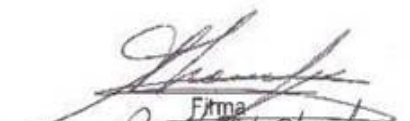
Dr. Raúl Mejía Estañol
Secretario

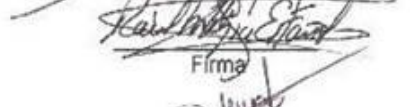
M. en A. Josefina Morenc y Ayala
Vocal


Dra. Graciela Lara Gómez
Suplente


Dr. Fernando Barragán Naranjo
Suplente

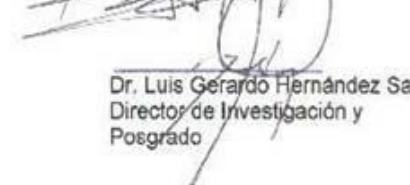
C. P. Héctor Fernando Valencia Pérez
Director de la Facultad de Contaduría y
Administración


Firma


Firma


Firma


Firma


Firma

Dr. Luis Gerardo Hernández Sandoval
Director de Investigación y
Posgrado

Centro Universitario
Querétaro, Qro.
Mayo 2007
México

RESUMEN

La realización del presente trabajo tuvo como objetivo demostrar que la tasa de interés por el uso del crédito, es el único factor que incide en el empresario. Analistas financieros afirman que uno de los problemas al que se enfrentan la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MiPyMEs) para no solicitar un crédito se relaciona con las tasa de interés que son consideradas altas. En base a lo anterior se formuló la hipótesis de trabajo, la tasa de interés es el único factor que incide en la toma de decisión del empresario, para hacer uso del crédito. La presente investigación se realizó dentro de la categoría descriptiva, y explicativa, apoyada mediante un análisis correlacional de sus variables. El universo utilizado fueron las MiPyMEs ubicadas en el estado de Querétaro, Qro., y específicamente se enfocó esta investigación a las industrias manufactureras. Las variables utilizadas fueron el comportamiento del crédito en función de la tasa de interés, variables dependiente e independiente respectivamente. En base a los resultados que se obtuvieron de esta investigación, se confirma la hipótesis alternativa, existen varios motivos que inciden en las empresarios para hacer uso del crédito, con la aclaración que la tasa de interés sigue siendo el de mayor incidencia, ya que la encuesta arrojó que la mayoría de los empresarios que hacen uso del crédito, aún la consideran muy alta, situación que les cohibe hacer uso de él, y que resulta muy peligroso para la existencia de las MiPyMEs, así como para el crecimiento del país. Los empresarios deben de seguir solicitando al gobierno federal, que a través de la banca de desarrollo y comercial ofrezcan los recursos necesarios en monto y plazo con tasas de interés realmente accesibles, ya que en la actualidad existen, pero aun estos son insignificantes ante el gran potencial que se tiene.

(Palabras clave: Tasa, Interés, Alto, Decisión, Empresario)

SUMMARY

The objective of this work was to demonstrate that the interest rate for the use of commercial credit is the only factor that influences the entrepreneur. Financial analysts affirm that one of the problems facing micro, small and medium-sized businesses, and the reason they do not apply for credit, is related to what are considered high interest rates. Based on this, our work hypothesis is that interest rates are the only factor influencing the entrepreneur's decision making related to requesting credit. This research work is descriptive and explanatory and is supported by means of a correlation analysis of its variables. Our population included micro, small and medium-sized businesses located in Queretaro, Queretaro and was specifically focused on manufacturing industries. The variables used were the behavior of credit related to interest rates: dependent and independent variables, respectively. Based on the results of this research, we confirmed the alternative hypothesis: there are various factors that influence entrepreneurs regarding the use of credit, emphasizing that interest rates continue to be the most important. The survey employed showed that the majority of entrepreneurs that use credit consider interest rates to be high. This situation inhibits their use of credit, and jeopardizes the existence of micro, small and medium-sized businesses, as well as national growth. Entrepreneurs should continue requesting credit from the federal government, which through the Commercial and Development Bank offers the necessary resources in amounts, time limits and interest rates that are accessible. However, even these are insignificant, given the great potential that exists.

(KEY WORDS: Rate, interest, high, decision, entrepreneur)

Dedicatorias

A Mamá, que siempre fue padre y madre a la vez,
que a pesar de que no esta entre nosotros,
sigue viva en mí.

A mi Esposa e Hijas, por ser el aliciente
para la realización de este trabajo.

A mis hermanos y demás familia
que con sus comentarios
aumentaron mi
motivación.

y...O.K.

Agradecimientos

A mis asesores de tesis: la Dra. Pilar Thompson Caplín
y el Dr. Raúl Mejía Estañol, amigos cuyo apoyo
fue parte medular en la realización
de este trabajo.

A mi Esposa e Hijas, por su gran
comprensión y apoyo.

A hermanos y demás familia
por su apoyo y cariño.

A todos mis amigos
por sus palabras
de aliento.

Índice

	Página
Resumen	i
Summary	ii
Dedicatorias	iii
Agradecimientos	iv
Índice	v
Índice de figuras	viii
Índice de tablas	ix
I. Introducción	1
II. Antecedentes del crédito	5
2.1 Historia del crédito en México	7
2.1.1 Antecedentes y acontecimientos de la banca en México	7
2.1.2 Autoridades Financieras en México	13
2.1.2.1 Secretaría de Hacienda y Crédito Público	14
2.1.2.2 Banco de México	15
2.1.2.3 Comisión Nacional Bancaria y de Valores	16
2.1.2.4 Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro	16
2.1.2.5 Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros	16
2.1.2.6 Comisión Nacional de Seguros y Fianzas	16
2.1.2.7 Instituto para la Protección al Ahorro Bancario	17
III. Conceptos generales	18
3.1 Concepto de crédito	18

3.2	Concepto de interés	18
3.3	Clasificación del crédito	21
3.3.1	Según el objetivo	21
3.3.2	Según los sectores sociales	22
3.3.3	Según el tiempo	22
3.3.4	Según el lugar	22
3.3.5	Según la actividad	22
3.3.6	Según sus características	23
3.3.7	Otras clasificaciones	24
3.4	Tipos o clasificación de interés	25
3.4.1	Nominal	25
3.4.2	Efectivo	25
3.4.3	Dependiendo de la fuente	25
3.4.4	De mercado	26
3.4.5	En base a su cálculo	26
IV.	El Crédito en la Micro, Pequeña y Mediana Empresa en México	30
4.1	Aspectos generales de la micro, pequeña y mediana empresa	30
4.1.1	Clasificación de las empresas	36
4.1.2	Giros o actividades	36
4.2	Financiamiento, situación actual	38
4.2.1	La banca de desarrollo y organismos de fomento	41
4.2.2.	La banca comercial o múltiple	56
V.	Metodología	92
5.1	Planteamiento del problema	92
5.2	Determinación del objetivo	94
5.3	Formulación de hipótesis	95
5.4	Tipo de investigación	96
5.5	Instrumento para el levantamiento de información y determinación	

de la muestra	97
5.5.1 Información primaria	97
5.5.2 Determinación de la muestra	98
5.6 Método de levantamiento de información	99
5.7 Presentación y análisis de resultados	103
VI. Conclusión	110
VII. Recomendación	111
Bibliografía	113
Apéndice	114

Índice de figuras

Figura	Página
4.1 MiPyMEs, Empleo y PIB	38
5.1 Pregunta # 1 ¿Ha hecho uso del crédito?	104
5.2 Pregunta # 2 ¿Cuántas veces ha hecho uso del crédito?	105
5.3 Pregunta # 3 ¿La última vez que utilizó el crédito fue?	106
5.4 Pregunta # 4 ¿Cómo considera actualmente la tasa de interés en el crédito?	107
5.5 Pregunta # 5 ¿El principal motivo por el que no solicitaría un crédito es?	108

Índice de tablas

Tabla	Página
4.1 Clasificación por número de empleado	36
4.2 Composición por tamaño y sector	37
4.3 Financiamiento FONAES	43
4.4 Préstamos BANCOMEXT	45
4.5 Créditos FIFOMI	47
4.6 Financiamiento FIRA	49
4.7 Préstamos NAFIN	52
4.8 Préstamos NAFIN	53
4.9 Préstamos NAFIN	54
4.10 Préstamos FOPRODE	55
4.11 Créditos Banorte	58
4.12 Financiamientos BANAMEX	60
4.13 Préstamos BANCOMER	62
4.14 Créditos HSBC	64
4.15 Créditos Santander/Serfin	66
4.16 Préstamos BANREGIO	68
4.17 Créditos UNICRESE	70
4.18 Financiamiento HIR	72
4.19 Préstamos Banca Mifel	74
4.20 Créditos Banca Afirme	76
4.21 Financiamiento BANSI	78
4.22 Préstamos Financiera Mercurio, S.A. de C.V.	80
4.23 Créditos FICEN, S.A. de C.V.	82
4.24 Financiamientos Banco Azteca	84
4.25 Préstamos DABSA	85
4.26 Créditos Finarmex	86
4.27 Financiamiento Banco V Por Más	88
4.28 Créditos Scotiabank Inverlat	89

I. Introducción

Toda empresa se ve afectada por el proceso económico de globalización que actualmente se vive en el mundo entero, las condiciones que la rodean son tan cambiantes en todos los sentidos, pueden ser entre otros factores; tecnológicos, de mercado, económicos, jurídicos, etc., y ante este fenómeno se ven en la imperiosa necesidad de tratar, ya no de ser competitivos, sino, hasta en algunos casos de sobrevivir, asumiendo el significado potencial en pérdidas.

El incremento de la competitividad entre las empresas se ha percibido en cada momento e instante de las actividades cotidianas. La empresa micro, pequeña y mediana no está exenta de este proceso, por lo tanto para enrolarse dentro de esta dinámica, tratan de optimizar sus factores de producción, con el fin de mantener su posicionamiento.

La importancia de la administración, en la cultura empresarial, resulta en estos tiempos indispensable. Las circunstancias en que hoy compiten las empresas son muy dramáticas, despertando nuevas oportunidades y retos para los empresarios, ante este acelerado cambio.

Los empresarios saben que para mantenerse dentro de este ámbito es indispensable estar actualizado en todos los sentidos; en tecnología, en capacitación, adquisición de maquinaria moderna, en mejorar la calidad y el proceso de los productos o servicios, disminuir los costos; por ende se puede mejorar los precios, etc.

En base a lo anterior, la mayoría de los empresarios, ya que son muy pocos los que tienen recursos financieros suficientes, se enfrentan a un gran problema, requieren del financiamiento, para sufragar los gastos relacionados a dicha actualización, conllevando esto a retos y riesgos

inevitables, que de no hacer nada el precio puede ser mayor, o incluso el cierre de la empresa, considerando todas las consecuencias que conlleva esto, cabe preguntar: ¿existen créditos a tasas de interés bajas o preferenciales para ser sustentables?

Pues bien, los empresarios actualmente cuentan con opciones diversas para hacerse llegar de recursos, los puede encontrar en la banca de desarrollo: instituciones bancarias del gobierno federal, mejor conocidas como sociedades nacionales de crédito. Por otro lado se cuenta también con la banca comercial o bancos privados y algunos fideicomisos o fondos creados en participación de la federación, los estados o municipios, aunque en estos últimos los recursos de que disponen son muy limitados. Con la aclaración que los recursos asignados a la banca de desarrollo, estos son canalizados a través de la banca comercial, haciéndolos más complejos y por ende el encarecimiento de los mismos, debido a los puntos de intermediación que agrega la institución.

A través del tiempo ha sido muy notorio, que siempre los empresarios, se han manifestado constantemente que no existen créditos para ellos, con tasas bajas o preferenciales.

La presente investigación tiene como objetivo principal demostrar que el único factor que influye en el empresario al tener acceso al crédito, es la tasa de interés, por lo que se determinó el planteamiento de la siguiente hipótesis:

Hipótesis de trabajo: La tasa de interés es el único factor que incide en la toma de decisión del empresario, para hacer uso del crédito.

Con la finalidad de desarrollar este trabajo, en el capítulo 2 se habla acerca de los antecedentes que dan origen al crédito, historia y acontecimientos de la banca en México, así como de las autoridades financieras del país.

En el capítulo 3 se introducen los conceptos básicos en referencia a lo que es el crédito y el interés, así como su clasificación y tipos. Cabe mencionar que se enfocó este aspecto solamente a fuentes que se encuentran dentro del país, ya que para obtener recursos en el extranjero, en algunos casos, el proceso se alarga por desconocimiento de los trámites y se realizan gastos por gestoría, cosa que algunos no están en condiciones de realizarlo, o finalmente se desisten.

Después en el capítulo 4 se hace mención que el presente trabajo abarcó a la micro, pequeña y mediana empresa, y los factores que las rodean, así como las fuentes de crédito a las que tienen acceso.

El capítulo 5 trata de la metodología que se utilizó; el planteamiento del problema en el cuál se fundamentó la realización de esta investigación, el objetivo que se determinó como el comprobar que el único factor que incide en el empresario para hacer uso del crédito, es la tasa de interés, la formulación de las hipótesis que sustentaron la investigación; de trabajo, la alternativa y la nula, el tipo de investigación que se utilizó; descriptiva, correlacional y explicativa, la obtención y método de levantamiento de información y la determinación de la muestra, así como los resultados obtenidos y su análisis.

En base al análisis de los resultados obtenidos, en el capítulo 6 se mencionan las recomendaciones, es decir algunas de las acciones que deben de tomar las organizaciones empresariales para tratar de

resolver el problema a las que se enfrentan. Y finalmente en el capítulo 7 se da la conclusión final.

II. Antecedentes del crédito

El crédito nació a finales de la comunidad primitiva, cuando ya se produce cierto excedente. Los productores de una misma comunidad, agricultores y ganaderos, tienen grados diferentes de producción, de tal manera que unos producen más que otros, lo que les permite acumular excedentes; al mismo tiempo, otros miembros de la comunidad producen menos de lo necesario.

En ese período se combina el trabajo privado con el trabajo cooperativo, es una etapa de transición de la comunidad primitiva al esclavismo. De esta suerte, los productores más eficientes ayudan a los miembros que producen con déficit. El crédito surge como una ayuda de los productores que tenían excedentes a los que producían con déficit.

Poco a poco el crédito se separa de la ayuda mutua entre los miembros de la comunidad, destinándose a actividades no ligadas directamente con la subsistencia, lo cual ocurre ya en el modo de producción esclavista.

En el esclavismo empieza a desarrollarse la producción simple de mercancías y una economía monetaria, surgiendo así las primeras instituciones ocasionales de crédito: Los templos. Ejemplos de ellos los tenemos en Mesopotamia en la época de Hammurabi, en la antigua Grecia y en Bizancio.

En el feudalismo, en la Edad Media europea empiezan a surgir los bancos de depósito, que también otorgan créditos, por lo que éstos se incrementan.

A principios del siglo XII la orden religiosa de los templarios se convierten en el primer banco internacional de depósito, transferencia y crédito hipotecario.

Por otro lado, desde el siglo IX venía desarrollándose el crédito por medio de la letra de cambio. Redactada antiguamente en una plancha de tierra cocida, o como en nuestros días en una hoja de papel, la letra de cambio es un documento por medio del cual el titular de un crédito y de una deuda da orden a su deudor de pagar a su acreedor.

En la transición del feudalismo al capitalismo el número de bancos se incrementa extendiéndose desde el siglo XVI hasta el XVIII, lo que propicia un notable incremento de las actividades bancarias y crediticias.

Algunos bancos importantes que se fundaron en este período de transición al capitalismo donde se desarrolla el crédito y el capital comercial, son:

- Banco de Rialto de Venecia (1587)
- Banco de Ámsterdam (1609)
- Banco de Hamburgo (1619)
- Banco de Suecia (1656)
- Banco de Inglaterra (1696)

En el sistema capitalista, el crédito se generaliza, llegando a ser un elemento fundamental en el desarrollo económico. El crédito se extiende de la esfera del comercio a la de la producción, incluyendo

créditos al consumo. Al mismo tiempo que se desarrolla el crédito se propagan los bancos.

Con el aumento de la circulación monetaria en enriquecimiento de la sociedad, el desarrollo paralelo de esta demanda y de esta oferta de capital-dinero, hacia mediados del siglo XVIII se constituyen, primero en Inglaterra, mas tarde en el continente, bancos privados locales que tienen como función el servir de intermediarios entre los que buscan capitales y los que buscan medios de transformar en capital sus reservas de dinero liquido. Estos bancos locales, salidos habitualmente de casas comerciales prósperas, reciben depósitos, emiten billetes de banco, y descuentan efectos de comercio: el comienzo del sistema bancario moderno (Méndez, 2003).

2.1 Historia del crédito en México

La primera institución de crédito, no banco, que se estableció en la entonces Nueva España fue en 1774 el Monte de Piedad, subsistente hasta la actualidad, fundado por Pedro Romero de Terreros.

Antes del siglo XX el crédito fue proporcionado por la Iglesia y por los comerciantes, quienes también se dedicaban a la especulación y al agio.

2.1.1 Antecedentes y acontecimientos de la banca en México. El primer antecedente bancario que se reporta es la creación en 1784, durante el mandato de Carlos III, del novohispano Banco de Avío y Minas. La institución se creó para financiar a los mineros de recursos medios y escasos. Aunque existió hasta el siglo XIX.

La actividad bancaria en México ha transitado en los últimos tres lustros por transformaciones significativas que constituyen, por si mismas, un ejemplo de la dinámica en que se encuentra inmersa esta actividad a nivel mundial.

El entorno económico, las regulaciones existentes o el régimen de propiedad han sido entre otros, factores que incesantemente han modificado el perfil de la banca, por lo que los principales sucesos ocurridos en los últimos años apenas pueden ser esquematizados en breve síntesis.

En el México independiente el origen oficial de la banca lo marca la fundación en 1830 del Banco de Avío industrial por parte de Lucas Alamán, autorizado por el decreto del presidente Anastasio Bustamante, y este no completo los 12 años de vida, cuando el presidente Antonio López de Santa Anna lo cerró en 1842.

En 1837 se creó el Banco Nacional de Amortización de la moneda de cobre.

Durante la segunda mitad del siglo XIX se presentaron más de treinta proyectos y solicitudes de concesión para bancos, sobre todo de parte de comerciantes, militares, políticos y extranjeros acaudalados, que no prosperan debido a la inestabilidad política e inseguridad jurídica y económica del país.

El primer banco privado comercial del país fue el Banco de Londres y México que inicio operaciones el 1 de agosto de 1864 como sucursal del banco inglés The London Bank of México and South America

Ltd durante el imperio de Maximiliano de Habsburgo, se le reconoce el mérito de haber introducido a México los billetes de banco, además de realizar operaciones de compra y cambio de monedas, giros, cobranzas, descuentos mercantiles, depósitos a plazo fijo y a la vista, créditos a la industria y al comercio, préstamos sobre prenda y consignación.

En esa época Chihuahua fue estado excepcional al ser el único congreso que autorizo entre 1875 y 1883, cuatro bancos: Santa Eulalia, Mexicano, Minero Chihuahuense y Banco de Chihuahua, todos con la facultad de emitir billetes.

En 1881 el congreso de la Unión aprobó la creación del Banco Nacional Mexicano, que emitió billetes de uno a mil pesos.

El banco Mercantil Mexicano abrió sus puertas el 27 de marzo de 1882 y aunque fueron acérrimos rivales con el Banco Nacional Mexicano, estos finalmente en 1884 y con motivo de la crisis se fusionaron.

En tanto en el Distrito Federal en 1883 se estableció en Banco de Empleados.

En 1882 se fundó el Banco Internacional e Hipotecario, que por cerca de 20 años fue el único que se dedico a los préstamos sobre bienes raíces.

La banca funcionó en México con sus propios usos y costumbres, y fue hasta el 20 de abril de 1884 cuando se decretó un nuevo Código de Comercio que incluyó por primera vez preceptos aplicables a los bancos.

En esos años la ley y el dominio del Banco Nacional de México, que también ejercía funciones de banca central, desalentaron la creación de nuevos bancos.

En 1889 se promulgo un nuevo Código de Comercio. Ello generó un caos hasta que en 1897 se emitió la Ley General de Instituciones de Crédito. Dicha ley fijó bases generales y uniformes para el establecimiento de bancos. Ese marco consideró únicamente tres tipos de instituciones de crédito: bancos de emisión, bancos refaccionarios y bancos hipotecarios. Sin embargo esa ley, en la que se invirtió mucho tiempo y amplios estudios de especialistas de Estados Unidos y de Europa, no dio los resultados esperados. La crisis de liquidez mundial en 1907, motivaron la promulgación en 1908 de reformas a la Ley General de Instituciones de Crédito de 1897. La revolución Mexicana de 1910 impidió ver los alcances de esas modificaciones.

La crisis económica por la que atravesaba el país en los años ochenta influyo para modificar de raíz la operación del sistema financiero mexicano, el 1 de septiembre de 1982 se anunció la nacionalización de la banca, para posteriormente y debido a parte de esta reestructuración fueron varias sociedades de crédito fusionadas, para integrar solo 12, revocándose a otras 11 la concesión.

En 1986 debido a la situación difícil del país y en particular la crisis de ese momento, obligaron al sistema bancario a convertirse en vehículo para el financiamiento del gasto público. El llamado proceso de reforma financiera tuvo entonces que reconocer el marco imperante, y proceder, a partir de 1988 a la creación o ampliación de medidas que liberaran al sistema bancario, las que culminaron con la reprivatización de las instituciones en 1991.

El 16 de julio de 1992, se dio por concluida la venta de las instituciones bancarias. Sobresalió el amplio interés mostrado por diferentes inversionistas; antiguos dueños, nuevos accionistas de otros intermediarios financieros (Asociación de Bancos de México, la banca en México historia 1982-1996. Disponible: http://www.abm.org.mx/banca_mexico/historia.htm. Consultado Sep. 2, 2006).

Difícilmente se puede realizar el recuento de lo obtenido en el primer par de años de la banca reprivatizada, ya que el peso de la crisis actual tiende a distorsionar cualquier retrospectiva. Sin embargo, hay indicadores que deberán ser revalorados para la definición de las nuevas perspectivas que enfrentará el negocio bancario (Asociación de Bancos de México, la banca en México historia 1982-1996. Disponible: http://www.abm.org.mx/banca_mexico/historia.htm. Consultado Sep. 2, 2006).

En el bienio de 1993-1994 el crecimiento de los activos bancarios tuvo estrecha relación con la dinámica de Producto Interno Bruto. La superación de las antiguas regulaciones y el favorable desempeño en las finanzas públicas permitieron entonces diversificar la asignación de crédito.

A lo largo de 1994 y sobre todo en el inicio de 1995, las condiciones macroeconómicas bajo las que operó la banca cambiaron drásticamente. La inversión extranjera, en particular la de cartera disminuyó e incluso se contrajo, lo que, dado el alto nivel de financiamiento de la balanza de pagos, ocasionó la devaluación del tipo de cambio, con la consecuente escalada inflacionaria.

El deterioro en la calidad de la cartera crediticia obligó, no obstante la profundidad de la crisis acelerar la capitalización de las instituciones, por otra parte, el Fondo Bancario de Protección al Ahorro-Fobaproa-, creado en los años ochenta, tuvo que redimensionar su actuación ante los problemas enfrentados por los bancos, de tal manera que canalizó apoyos a 17 bancos comerciales por 3.9 mil millones de dólares, solventando así las obligaciones de corto plazo en moneda extranjera de la banca comercial.

Entre otras medidas emergentes se encuentran, el apoyo a los acreditados, mediante las reestructuras por medio de unidades de inversión-udis-, así como también el programa de apoyo inmediato a deudores-ade-.

La desregulación financiera, en particular la reforma constitucional que restableció el régimen mixto en la banca, y la conclusión del proceso de desincorporación, propiciaron la aparición de nuevos competidores de carácter nacional. Este hecho revirtió el redimensionamiento de las instituciones bancarias, ocurrido durante la década pasada, y casi duplicó el número de bancos nacionales existentes, de 18 hacia fines de 1993, a 34 para 1996.

Asimismo, 18 bancos extranjeros incursionan en el mercado nacional con diferente intensidad, algunos con una clara orientación hacia la banca de inversión y el crédito corporativo y otros los inicios de estrategias de mayor alcance dirigida a la atención de, en el segmento medio mercados masivos.

Es un hecho de que las nuevas perspectivas para la banca en México están aún por definirse, pero también lo que es, al igual que en los últimos años, las transformaciones no cesan e incluso dejarán atrás temores o expectativas conservadoras, tal y como lo confirma la historia reciente.

2.1.2 Autoridades Financieras en México. El sistema bancario de un país es el conjunto de instituciones y organizaciones públicas y privadas que se dedican al ejercicio de la banca y todas las funciones que son inherentes. Es decir, el sistema bancario es el conjunto de bancos y organizaciones auxiliares. El sistema bancario de un país se diferencia del sistema financiero en que éste incluye todos aquellos organismos que, sin tener funciones esenciales bancarias, realizan operaciones que la vinculan estrechamente con los bancos. Ejemplos de estas instituciones no bancarias son: compañías de seguros, institutos de seguridad social, etc.

En la actualidad el Sistema Financiero Mexicano, se ve vigilado por una serie de organismos e instituciones gubernamentales, con la finalidad de garantizar su buen funcionamiento. Entre otros, pero los más importantes, encontramos los siguientes:

2.1.2.1 *Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP).*

Es un organismo del gobierno federal, cuyas funciones principales son:

- Proyectar y calcular los ingresos de la Federación, del Departamento del Distrito Federal y de las entidades paraestatales, considerando las necesidades del gasto público federal, la utilización razonable del crédito público y la sanidad financiera de la administración pública federal.
- Manejar la deuda pública de la federación.
- Realizar o autorizar todas las operaciones que se haga uso del crédito público.
- Planear, coordinar, evaluar y vigilar el sistema bancario del país que comprende al Banco Central, a la Banca Nacional de Desarrollo y las demás instituciones encargadas de prestar el servicio de banca y crédito.
- Determinar los criterios y montos globales de los estímulos fiscales, escuchando para ello a las dependencias responsables de los sectores correspondientes y administrar su aplicación en los casos en que no compete a otra Secretaría.
- Cobrar los impuestos, contribuciones de mejoras, derechos, productos y aprovechamientos federales en los términos de las leyes aplicables y vigilar y asegurar el cumplimiento de las disposiciones fiscales.
- Organizar y dirigir los servicios aduanales y de inspección, así como la Unidad de Apoyo para la inspección Fiscal y Aduanera.
- Proyectar y calcular los egresos del Gobierno Federal y de la administración pública paraestatal, haciéndolos

compatibles con la disponibilidad de recursos y en atención a las necesidades y políticas del desarrollo nacional.

- Ejercer el control presupuestal de los servicios personales y establecer normas y lineamientos en materia de control del gasto en ese rubro.

2.1.2.2 *Banco de México (BANXICO)*. Es el banco central de la nación. Fue creado por la ley del 15 de agosto de 1925 y constituido por escritura el 1 de septiembre de ese mismo año. Actualmente se rige por la Ley del Banco de México publicada el 23 de diciembre de 1993 correspondiéndole desempeñar las siguientes funciones:

- Regular la emisión y circulación de la moneda, los cambios, la intermediación y los servicios financieros, así como los sistemas de pagos.
- Operar con las instituciones de crédito como banco de reserva y acreditante de última instancia.
- Prestar servicios de tesorería al gobierno federal y actuar como agente financiero del mismo.
- Fungir como asesor del Gobierno Federal e en materia económica y particularmente financiera.
- Participar en el Fondo Monetario Internacional y en otros organismos de cooperación financiera internacional o que agrupen a bancos centrales y con otras personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad en materia financiera.

2.1.2.3 *Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)*. Órgano desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, responsable de la supervisión y regulación de las entidades financieras y de las personas físicas y demás personas morales cuando realicen actividades previstas en las leyes relativas al sistema financiero, cuyo fin es proteger los intereses del público.

2.1.2.4 *Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR)*. Órgano administrativo desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con autonomía técnica y facultades ejecutivas con competencia funcional propia en los términos de la ley de los Sistemas de ahorro para el Retiro. La Comisión tiene a su cargo la coordinación, regulación, supervisión y vigilancia de estos sistemas.

2.1.2.5 *Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF)*. La CONDUSEF es un Organismo Público Descentralizado, cuyo objeto es promover, asesorar, proteger y defender los derechos e intereses de las personas que utilizan o contratan un producto o servicio financiero ofrecido por las instituciones Financieras que operen dentro del territorio nacional, así como también crear y fomentar entre los usuarios una cultura adecuada respecto de las operaciones y servicios financieros.

2.1.2.6 *Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF)*. Órgano desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, encargado de realizar la inspección, vigilancia y supervisión de las instituciones, sociedades, personas y empresas reguladas por las leyes General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros, y Federal de Instituciones de Fianzas, así como el desarrollo de los sectores y actividades asegurador y afianzador del país.

2.1.2.7 *Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)*. Es un organismo descentralizado de la Administración Pública Federal, con personalidad jurídica y patrimonio propio, creado con fundamento en la ley de Protección al Ahorro Bancario. La ley de Protección al Ahorro Bancario, publicada en el Diario Oficial el 19 de enero de 1999, tiene como objetivos principales establecer un sistema de protección al ahorro bancario, concluir los procesos de saneamiento de instituciones bancarias, así como administrar y vender los bienes a cargo del IPAB para obtener el máximo valor posible de recuperación.

Al finalizar el presente capítulo se puede concluir que desde la era primitiva el crédito ya existía, ya que en un principio se dio como una ayuda mutua entre los miembros de una sociedad, después ya en el feudalismo, en la Edad Media europea surgen los bancos de depósito, los cuales se incrementaron durante la transición hacia el capitalismo.

En México la primera institución de crédito, no banco, fue el Monte de Piedad, subsistente en la actualidad, y en el año de 1830 nace oficialmente la banca con la fundación del Banco de Avío industrial, enseguida viene una serie de códigos y leyes a los bancos para tratar de regular el crédito en México. En la actualidad el Sistema Bancario Mexicano es vigilado por un conjunto de instituciones y organizaciones públicas y privadas para su buen funcionamiento; SHCP, BANXICO, CNBV, CONSAR, etc.

El siguiente capítulo trata de los conceptos de lo que es el interés y el crédito, y sus diferentes clasificaciones y tipos.

III. Conceptos Generales

3.1 *Concepto de crédito*

El crédito puede ser definido desde muchos puntos de vista; este se puede identificar como un préstamo que puede ser otorgado por un banco o particulares.

Crédito es la entrega de un bien o de una determinada cantidad de dinero que se hace a una persona con la promesa de su pago en un tiempo determinado. El crédito es la forma en que se mueve el capital de préstamo (Méndez, 2003).

Crédito es el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura (Pazos, 1980).

Crédito. En la teoría monetaria, utilización de los fondos de otra persona a cambio de la promesa de devolverlos, normalmente con intereses, en una fecha posterior (Samuelson – Nordhaus, 2002).

3.2 *Concepto de interés*

Los conceptos gemelos de descuentos e intereses son comunes a todas las operaciones bancarias. Durante siglos los hombres han tratado de comprender su naturaleza. Los antiguos, los griegos, los hebreos y los padres de las iglesias pensaban sobre todo en términos de préstamo para el consumo y no en los préstamos de capital, ya que

consideraban los intereses como una extorsión de los pobres por los ricos.

A pesar de que el interés se desarrolla en forma amplia en el sistema capitalista, de hecho surge desde la época del esclavismo, cuando la producción se genera sobre la base de la propiedad privada de los medios de producción, que permite el desarrollo de una economía monetaria y el surgimiento del crédito.

El interés, aunque en un principio no recibió este nombre, aparece ligado al crédito que se otorga a productores con menor capacidad de producción, los cuales pagan un interés. Sin embargo, en muchas comunidades se dio la ayuda mutua para asegurar la sobrevivencia del grupo sin pago de interés.

El interés es otra categoría de la distribución que corresponde al capital en su forma monetaria; se puede definir así: es el precio que se paga por el uso o goce de fondos a préstamo. Estos fondos pueden emplearse para adquirir artículos o bien para utilizarse en el proceso de producción.

El interés es el pago que se efectúa por el uso del dinero. El tipo interés es la cantidad de intereses pagada por unidad de tiempo expresada en porcentaje de la cantidad recibida en préstamo. En otras palabras, los individuos deben pagar por la posibilidad de tomar dinero en préstamo. El coste de obtener dinero en préstamo, expresado en dólares anuales por cada dólar prestado, es el tipo de interés (Samuelson -Nordhaus, 2002, Economía, Decimoséptima edición, Mc Graw-Hill, p.446).

El interés es la remuneración que reciben los dueños del capital del crédito, por cederlo a los inversionistas o a los consumidores por un determinado lapso de tiempo (Méndez, 2003).

John M. Keynes.¹ Define al interés como la retribución o pago por el uso de dinero, y dicha retribución depende de la oferta y demanda de dinero (Méndez, 2003).

Para Karl Marx.² El interés es parte de la plusvalía de la cual se apropia el dueño del capital por prestarlo durante cierto tiempo. Lo importante para él es que también el interés proviene del trabajo no retribuido; su fuente es la plusvalía (Méndez, 2003).

El interés es el excedente que recibe el prestamista cuando se le paga el crédito y recupera su préstamo. Por ejemplo, si el prestamista concede un préstamo por \$ 100.00 y al final del año recibe \$ 110.00, el interés es de \$10.00 y el capital crediticio de \$ 100.00. Lo importante no es tanto la cantidad total que recibe de interés al final de cierto periodo, sino la proporción que recibe en relación con su inversión: Esta proporción es la tasa de interés.

La tasa de interés es la relación que existe entre el capital de préstamo y la cantidad de ingresos excedente que le proporciona a su propietario. Es una proporción que se expresa en términos de tanto por

¹ Economista británico (1883-1946), su obra fundamental , Teoría general del empleo, del interés y de la moneda

² Filósofo, economista y político alemán (1818-1883), autor con F. Engels, de El Manifiesto Comunista.

ciento. Si representamos con C el capital de préstamo, I el ingreso total que se reporta y r la tasa de interés, la fórmula de la tasa de interés es:

$$r = I/C \times 100$$

En el ejemplo anterior,

$$C = 100, I = 10$$

Por tanto, sustituyendo en la fórmula:

$$r = I / C \times 100$$

$$r = 10/100 \times 100$$

$$r = 10\%$$

3.3 Clasificación del crédito

La relación que existe entre el capital de préstamo y crédito es fundamental, ya que no puede existir uno sin el otro. Por ello, es necesario enumerar las diferentes clasificaciones que existen acerca del crédito.

3.3.1 *Según el objetivo.* Este se divide en crédito al consumo, el préstamo concedido se utiliza para la compra de mercancías y servicios; ventas a plazos y compra de artículos por medio de tarjetas de crédito. Otro es el crédito a la producción, la cantidad de dinero prestada se utiliza para la inversión productiva comprando capital fijo y capital variable,

por ejemplo; la apertura de una fábrica o la ampliación de una planta productora.

3.3.2 *Según los sectores sociales.* Aquí se puede encontrar el crédito privado y público, el primero de ellos se refiere cuando el prestamista y el prestatario son particulares; compras de una familia en un comercio privado. Por otro lado el crédito público, es aquel en el que interviene cualquier entidad del sector público, ya sea como prestamista o prestatario, por ejemplo: préstamo de Nacional Financiera S. N. C. (NAFIN) al Grupo Alfa.

3.3.3 *Según el tiempo.* Se catalogan en tres tipos; el a corto plazo, que se refiere a aquel que se realiza a un plazo no mayor de un año, y los que son menores a cinco años, se le llaman a mediano plazo, si es a más de cinco años , se le denominan a largo plazo.

3.3.4 *Según el lugar.* Una siguiente clasificación es la que se determina según el lugar en donde se realiza el crédito; interno si es dentro del país y externo si es fuera del territorio nacional.

3.3.5 *Según la actividad.* Una última es según la actividad concreta a la que se aplique el crédito o de dónde provenga, puede ser:

- Crédito comercial: crédito a corto plazo que conceden los proveedores a una empresa para poder financiar sus compras. Tiene un punto de vista doble: para el proveedor es un crédito a clientes y para el cliente es un crédito de proveedores.

- Crédito mercantil: valor que se le asigna a una empresa por sus intangibles, por ejemplo, reputación, marcas, clientela establecida, etc.
- Crédito refaccionario: es un financiamiento a largo plazo, destinado a acrecentar los activos fijos para el incremento de la producción agrícola, ganadera o industrial. Puede canalizarse parcialmente al pago de pasivos.
- Crédito de habilitación o Avio: Es aquel que se otorga para la adquisición de las materias primas, materiales y el pago de jornales, salarios y gastos directos de explotación.
- Crédito en cuenta corriente: crédito que puede usar el acreditado una o varias veces, disponiendo de las cantidades que abone a la cuenta de su adeudo antes del vencimiento de la operación.
- Crédito hipotecario: crédito en el cual el pago de los intereses y del principal está garantizado por la hipoteca de un bien inmueble, la cual queda inscrita en el Registro Público de la Propiedad. Al igual que el crédito pignoraticio³, tiene preferencia de cobro en caso de concurso del deudor.
- Crédito industrial: operación de ventas de cuentas por cobrar, fijando previamente un descuento (Méndez, 2003).

3.3.6 *Según sus características.* El Crédito bancario: este se refiere de aquellos préstamos otorgados por la banca como parte de sus operaciones pasivas, incluye las carteras vigentes, vencida y redescontada, los saldos comprenden moneda nacional y extranjera, esta última valorizada al tipo de cambio de fin de mes autorizado por el Banco de México. Asimismo también se puede hablar de la línea de crédito: esta

³ Constituir un elemento del activo en garantía real de un préstamo o de un crédito.

se da mediante el convenio entre el banco y el cliente en el cual se especifica la cantidad máxima disponible de un crédito concedido, sea en una sola disposición o en varias y a un plazo previamente fijado.

3.3.7 Otras clasificaciones. El crédito puente: es un financiamiento que se da a un cliente o prestatario mientras se formaliza o documenta el contrato definitivo. El crédito revolvente: préstamo que puede seguir disponiendo una vez pagado parcial o totalmente hasta el tope autorizado, no obstante haber utilizado, vuelve a tener vigencia de acuerdo con las condiciones estipuladas. Finalmente el crédito simple: este se refiere a aquel que puede ser utilizado por el acreditado una sola vez, por lo que no puede disponer de las sumas que abone a su adeudo antes del vencimiento de la operación (Asociación de bancos de México, educación financiera.

Disponible:http://www.abm.org.mx/educación_financiera/diccionario.htm. Consultado Sep. 2, 2006).

Un mismo crédito puede ser clasificado desde diferentes puntos de vista: por ejemplo, si el First Nacional City Bank otorga un crédito al gobierno mexicano por 10 años para incrementar la producción siderúrgica, este crédito es internacional, público, a largo plazo, bancario, a la producción e industrial.

Bajo todas sus formas, los créditos contribuyen al desarrollo de la producción de mercancías y servicios, impulsando a su vez la comercialización e incrementando consecuentemente la demanda efectiva, aunque el mal uso del crédito puede generar abusos por parte de los acreedores y problemas para los deudores.

3.4 Tipos o clasificación de interés

Los manuales suelen hablar del *tipo de interés*, pero en realidad el sistema es tan complejo, que en la actualidad se tiene una enorme variedad de tipos de interés, que se diferencian principalmente por las características del préstamo o del prestatario.

3.4.1 *Nominal*. El tipo de interés nominal es el que se dice que se cobra por determinado crédito por, ejemplo, alguien dice que presta su dinero al 10% anual. El tipo de interés nominal es de 10%.

3.4.2 *Efectivo*. El tipo de interés efectivo es el que realmente se cobra. Por ejemplo, aunque se diga que el tipo de un interés es de 10 %, si se exige pagar una comisión, dejar un depósito, etc., entonces el tipo de interés efectivo es mayor que el nominal. Un ejemplo muy claro de la tasa de interés nominal y efectivo existe en las compras a plazo o a crédito. Si se anuncia determinado interés, digamos, 10% pero en todo el tiempo se sigue cobrando el 10% de la cantidad inicial, independientemente de que en los distintos plazos se va amortizando parte del crédito, al final de cuentas se paga un interés más alto que el anunciado.

3.4.3 *Dependiendo de la fuente*. Se refiere básicamente a que si los fondos provienen de un banco, se le denomina, interés bancario, en tanto es privado si el crédito lo hace un particular. Algunas veces el crédito privado cobra una tasa de interés más elevada que la bancaria.

3.4.4 *De mercado.* Es aquel tipo de interés corriente que se establece en la sociedad en un momento dado como promedio, y sirve como referencia para regular los criterios de las personas e instituciones.

3.4.5 *En base a su cálculo.* Interés simple, es aquel que se cobra por el uso del capital en un tiempo determinado. Este interés es directamente proporcional al capital y al tiempo que dura el préstamo. Los intereses generados no se acumulan, sin que se cobren en cada periodo convenido, por ejemplo, \$ 30,000 pesos prestados al 4% anual durante 2 años, y cuya forma del interés simple es:

$$I=C \times r \times t / 100$$

Donde:

I= Interés

r= Tasa de interés

t= Tiempo

C= Capital

Sustituyendo:

$$I=30,000 \times 4 \times 2 / 100$$

$$I=240,000 / 100$$

Si el interés se retira anualmente, se recibirán \$ 1,200 cada año.

Interés compuesto, es el que existe cuando los intereses no se cobran al final de cada periodo convenido, sino que se acumulan y se siguen dejando en calidad de préstamo para que generen mayores intereses.

La fórmula de la capitalización cuando hay interés compuesto es:

$$M = C (1 + r)^t$$

Donde:

M = Capitalización que incluye el capital inicial y los intereses devengados

C= Capital

r= Interés de un peso en un año

t= tiempo

Ejemplo de interés compuesto.

Calcular el interés que generan \$ 500,000 al 40% en 5 años, capitalizando los intereses en forma mensual.

Datos:

$$C = \$ 500,000$$

$$r=0.033, \text{ mensual}$$

$$t= 60 \text{ meses}$$

Sustituyendo:

$$M = C (1 + 0.033)^{60}$$

$$M = 500,000 (7,01486)$$

$$M = \$ 3' 507,432.28$$

(Méndez, 2003)

Al concluir este capítulo, el crédito se puede definir como la entrega que hace un banco o un particular, de cierta cantidad de dinero hacia una persona o empresa con la promesa de su pago en un tiempo determinado. El interés se podría conceptuar como el excedente que recibe el prestamista cuando se le paga su crédito.

El crédito como el interés pueden ser clasificados desde varios puntos de vista, el primero; por su origen, su destino, sus características, etc., el segundo; dependiendo de la fuente, en base a su cálculo, etc.

En el capítulo IV se analizarán los aspectos generales del entorno que rodea a la micro, pequeña y mediana empresa, así como sus fuentes de financiamiento dentro de la banca de desarrollo y comercial.

IV. El Crédito en la Micro, Pequeña y Mediana Empresa en México

4.1 Aspectos generales de la micro, pequeña y mediana empresa

La micro, pequeña y mediana empresa (MiPyMEs), tienen una gran importancia en el desarrollo y crecimiento económico de un país. En México el 99.7% de las empresas son micro, pequeñas o medianas, las cuales constituyen la base para lograr una estabilidad económica y social (INEGI, censo 1999. Disponible:http://www.inegi.gob.mx/est/contenidos/español/proyectos/censos/ce1999/res_sector.asp. Consultado Oct. 2, 2006).

Sin embargo ante la globalización, las empresas se enfrentan a numerosos obstáculos y deficiencias que limitan su capacidad productiva, así como su crecimiento. Que solo mediante con un plan integral y real podrán superar.

Como toda empresa, las MiPyMEs constituyen un factor importante en la generación de empleo, en la distribución de la riqueza, en el desarrollo regional, en la formación de empresarios, en la aportación de impuestos y en la producción de bienes y servicios de consumo generalizado.

El pasado de las MiPyMEs se puede decir que ha sido de una incertidumbre total, su presente es un estado de agonía y su futuro inmediato es su total extinción.

Pero por desgracia la realidad de las MiPyMEs es que este tipo de empresas desde su origen nacieron marcadas para sufrir y fracasar; desde sus inicios le han aquejado muchos factores negativos como los siguientes:

- Falta de planeación
- Desconocimiento de la administración del giro del negocio
- Técnicas y métodos obsoletos
- Problemas de recursos
- Desconocimiento real del mercado
- Ignorantes de los apoyos financieros y fiscales
- Falta de asesoría especializada
- Nulo acceso a canales de distribución fuera de su región
- Bajo volumen de producción y baja calidad del mismo
- Tener una administración ancestral e individual
- Falta de cultura empresarial
- Ser sujetos de crédito idóneos las instituciones bancarias

Desde la década de los ochenta las MiPyMEs en México han sido las más afectadas por los cambios en la política económica y muy en especial por la apertura comercial, las crisis financieras y la falta de estímulos fiscales y financieros. Como prueba de ello se tiene que los créditos otorgados por NAFIN a las MiPyMEs industriales del sector privado, en millones de pesos disminuyeron de 16,438 en 1994 a 4,061

en 1998; el alcance disminuyó de 45,720 unidades industriales en 1994 a 2,876 en 1998 (Mejía, 2005).

En México a partir de 1988 las políticas económicas han resultado de mayor beneficio para las grandes empresas, nacionales y extranjeras, mientras que las de menor tamaño se han estancado en un vaivén vicioso, de menor creación de empleos y por ende de una aportación muy pobre y lento de crecimiento del mercado interno.

Sexenios van y vienen, y aunque han existido en estos diferentes tipos de programas para alivianar un poco los problemas que aquejan a las MiPyMEs, todavía no se han logrado los resultados deseados, por ende cada día crece más la imperiosa necesidad de la existencia real, fehaciente, eficaz y oportuna de programas que desemboquen en este nicho de empresas.

Todos estos factores, aunado a la firma de tratados de libre comercio, a la apertura global de las fronteras, han acelerado la extinción de este tipo de empresas, que enfrentan en la actualidad una competencia desleal, monstruosa y aniquilante, dejando así el campo abierto o toda empresa foránea muy organizada, capacitada y con un plan de desarrollo bien definido.

Sin lugar a duda se requiere entre otras muchas cosas, crear una conciencia empresarial de supervivencia, aunado con un respaldo de desarrollo integral, se necesita un compromiso completo de muchos

intereses, donde estén integrados todos los sectores económicos del país.

Entre otros factores que integran dicho plan, se mencionan los siguientes:

- Factores financieros
- Factores fiscales
- Factores jurídicos
- Factores comerciales
- Factores organizativos
- Factores tecnológicos

(Rogelio ladrón, la crisis de la micro, pequeña y mediana empresa. Disponible: file://E:\la%20crisis%20%de%20%la%20micro%,%20pequeña%20y%20mediana%20empresa.... Consultado Oct. 01, 2006).

A continuación se hace un análisis de cada uno de estos factores.

Factores financieros: El problema mayor que tiene este tipo de empresas es la obtención de crédito oportuno y barato, los pocos créditos que recibieron en lugar de ayudar a su situación financiera, en muy poco tiempo se convierten en cargas muy altas de operación, teniendo que destinar un alto porcentaje de sus ingresos al pago de intereses. Al caer

en mora de pago algunas empresas tuvieron que cobijarse bajo organizaciones o agrupaciones que tenían como objetivo detener o retardar órdenes de embargo o remate. En algunos casos de reestructuración de la deuda fueron solo aspirinas para el mal, alargando tan solo el padecimiento. La banca de desarrollo como NAFIN, Banco de Comercio Exterior, S.N.C. (BANCOMEXT), Financiera Rural, S.N.C., entre otros, tienen que realizar adecuaciones para dar un destino diferente a las MiPyMEs.

Factores fiscales: Las autoridades fiscales tienen que adecuar las obligaciones, realizar una simplificación administrativa, y crear un régimen fiscal, muy especial para las MiPyMEs, con la finalidad de permitir a las empresas, a su desarrollo o en su caso de sobrevivir.

Factores jurídicos: Es necesaria la creación de una ley para este tipo de empresas, que cubra todos los aspectos normativos; que las defina; las clasifique; las organice, etc., en donde se determinen los apoyos crediticios, fiscales, jurídicos, laborales, comerciales, etc., contando con asesores que le ayuden a resolver sus problemas, tanto con el ambiente empresarial así como con el propio gobierno.

Factores comerciales: El mercado de las MiPyMEs es muy limitante y por vicios en los canales de distribución, les impiden llegar directamente al consumidor, quien se beneficiaría con una reducción en el precio. Se sabe muy poco de la existencia de programas de los gobiernos, estos aún no han logrado su objetivo, por lo que se hace necesario se defina una política integral comercial que permitan a las MiPyMEs buscar individual y colectivamente sus mercados nacionales o

internacionales, o crear acuerdos o alianzas con las grandes empresas para comercializar sus productos o servicios, como coadyuvante proporcionarles asesoría, capacitación y apoyos institucionales.

Factores organizativos: La constante falta de capacidad empresarial, debido a los cambios generales a las que se enfrentan las MiPyMEs, es necesario crear una normatividad jurídica que incluya aspectos de organización y de capacitación.

Factores tecnológicos: Por los pocos recursos que se destinan a la investigación y tecnología en el país y debido a casi una nula sinergia entre los organismos de gobierno y las empresas, es imperativo un programa real y además suficiente que proporcione una adecuada interconexión de los sectores productivos en tiempo y forma (Rogelio ladrón, la crisis de la Micro, pequeña y mediana empresa. Disponible: file:///E:\la%20crisis%20de%la%20micro,%20pequeña%y%20mediana%20empresa.... Consultado Oct. 01, 2006).

En la actualidad es necesaria la unión, con el fin de aumentar la conciencia empresarial mexicana, la cual pueda ser frente a la globalización comercial. Como asimismo formar escuelas de negocios, redes empresariales, etc., que ayuden a las MiPyMEs a salir de la crisis actual en la que se encuentran sumergidas, que no todo esta perdido y porque no decir, mirar a horizontes más prósperos y alentadores.

En el apéndice, se encuentran los créditos otorgados a las pequeñas y medianas empresas (PyMEs), en los estados del país.

4.1.1 *Clasificación de las empresas.* Los criterios de estratificación de empresas establecidos por la Secretaría de Economía y la SChP, se dieron a conocer en el diario oficial de la federación en día 30 de diciembre de 2002, como se puede apreciar en la tabla 4.1

Tabla 4.1. Clasificación por número de empleados

Sector/tamaño	Industria	Comercio	Servicio
Micro	0-10	0-10	0-10
Pequeña	11-50	11-30	11-50
Mediana	51-250	31-100	51-100
Grande	251 en adelante	101 en adelante	101 en adelante

Fuente: Agenda económica, Sep. 2006, Secretaría de Desarrollo Sustentable. Gobierno del Estado de Querétaro.

4.1.2 *Giros o actividades.*- Las MiPyMEs en México, se clasifican en tres sectores que son, Industria, Comercio y Servicios. En la tabla 4.2 se describe del total de empresas que de acuerdo al censo

económico de 1999, se registraron en base a su estratificación y porcentaje de participación en el Producto Interno Bruto (PIB⁴) del país.

Tabla 4.2 Composición por tamaño y sector ^a

Tamaño	Sector			Total
	Industria	Comercio	Servicio	
				2,726,366
Micro	95.3	94.9	97.9	95.9
Pequeña	2.7	4.0	1.4	2.9
Mediana	1.6	0.9	0.4	0.9
Grande	0.4	0.2	0.3	0.3
Total	100	100	100	100

^a (participación porcentual)

Se incluyen productores agrícolas, ganaderos, forestales, pescadores, acuicultores, mineros, artesanos y prestadores de servicios turísticos.

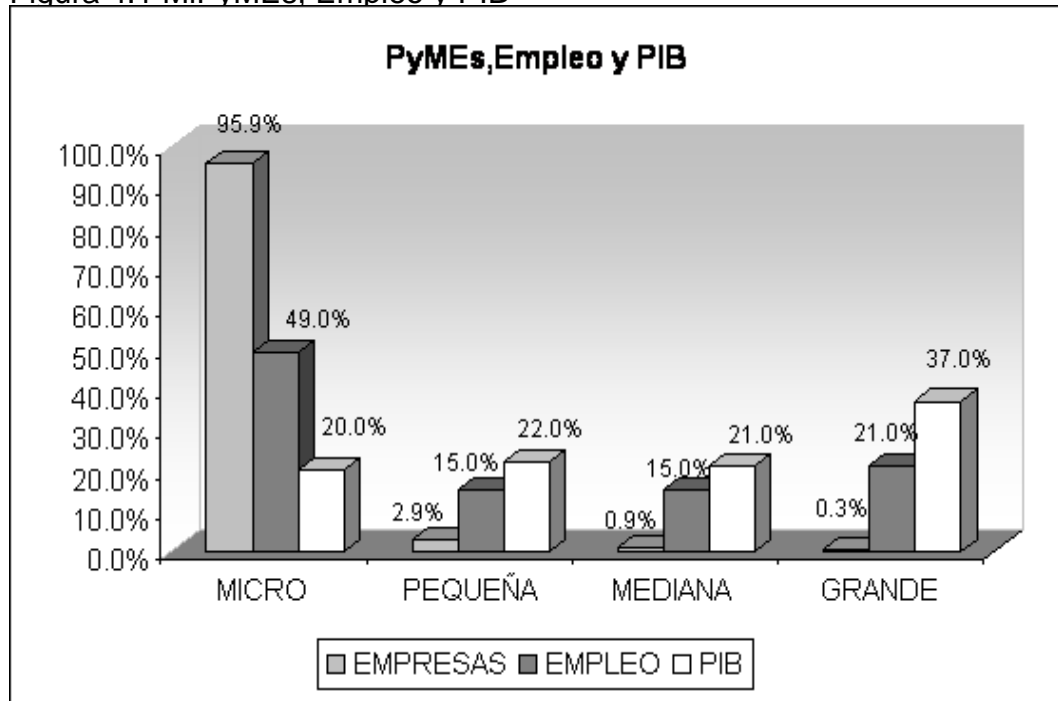
Fuente: (INEGI, censo 1999.

Disponible: http://www.inegi.gob.mx/prod_serv/contenidos/español/bvinegi/productos/censos/economicos/1999/general/asi99.pdf. Consultado Oct. 04, 2006).

En la figura 4.1 se pueden identificar los indicadores más representativos correspondientes a la MiPyMEs; número de empresas según su tamaño, el % de empleo de cada una de ellas, así como su aportación al Producto Interno Bruto (PIB).

⁴ Es la suma monetaria del valor de la producción total de los bienes y servicios producidos internamente en un país, comprendidos en un lapso de tiempo, normalmente en un año.

Figura 4.1 MiPyMEs, Empleo y PIB



Fuente: (INEGI, censo 1999.

Disponible: http://www.inegi.gob.mx/prod_serv/contenidos/espa%o1/bvinegi/productos/censos/economicos/1999/general/asi99.pdf. Consultado Oct. 04, 2006).

4.2 *Financiamiento, situaci3n actual*

Hacia 1940 dentro de la pol3tica econ3mica del pa3s, dos premisas eran apremiantes, la industrializaci3n del pa3s y movilizar el ahorro hacia la promoci3n de la inversi3n productiva. En ese a3o se le dota a NAFIN, mediante una nueva ley org3nica, expedida el 30 de diciembre, como banca de fomento, otorg3ndosele poderes para promover, crear y auxiliar financieramente a empresas prioritarias, formar un mercado nacional de valores, y actuar como agente financiero del gobierno federal.

Un quinquenio después de su constitución como banca de desarrollo, NAFIN comienza a madurar una serie de proyectos industriales que darían como resultado la creación de importantes empresas estratégicas para el desarrollo económico del país.

NAFIN, no solo su participación ha sido de carácter financiero, también ha jugado un importante papel en la asesoría, formulación y evaluación y operación de grandes proyectos.

Cabe señalar que a partir de 1975 se transformó en banca múltiple, asociándose con el Grupo Financiero Internacional, lo que le permitió diversificar sus fuentes de recursos y llevar acciones de fomento a muchas regiones del país, cuyo gran potencial de crecimiento económico se puso en marcha.

En los años ochenta, la devaluación de la moneda, el pago de la deuda externa y sus altos intereses, la elevada inflación, el desequilibrio de la balanza comercial, entre otros aspectos, causaron graves problemas a empresas públicas y privadas, orillando a situaciones de insolvencia y cierre. Es por ello que NAFIN vivió una etapa atípica, en la cual continuó realizando un importante papel como banca de desarrollo al sanear las finanzas de algunas empresas estratégicas para la economía nacional.

NAFIN ha resultado ser el agente financiero del gobierno federal. En este mismo papel ha contratado líneas de crédito en el mercado internacional de capitales en condiciones ventajosas para el desarrollo del país. Es la banca de desarrollo más importante del país.

La apertura de la economía mexicana, vino a transformar la planta productiva nacional, antes protegida, se requiere de un proceso de adaptación inmediato, e igual a la de sus competidores, siendo tarea de NAFIN impulsar la competitividad de las empresas ajustando sus políticas y diseñando nuevos esquemas e instrumentos, con el fin de apoyar en forma efectiva las necesidades de las empresas.

El gobierno federal, en su afán de seguir apoyando a las MiPyMEs ha implementado dos programas fundamentales en los cuales, participan instituciones y organismos públicos y privados. Los programas son:

- Plan Nacional de Desarrollo
- Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo

Ambos programas incluyen a los sectores públicos y privados, con el fin de generar las condiciones que impulsen un desarrollo económico sustentable. Durante ese proceso de transformación, el Gobierno federal a través de la banca de desarrollo, de las instituciones de fomento y de la Secretaría de Economía, otorga apoyos a las MiPyMEs en: Financiamiento, Asesoría, Asistencia, Comercialización, etc.

Para este tipo de empresas el obtener financiamiento no ha sido una labor fácil, el tratar de conseguir recursos para capital de trabajo para las ventas a crédito y ampliar, renovar o darle mantenimiento a la maquinaria a resultado un poco difícil, debido a las condiciones actuales en las que se encuentran (Mejía, 2005).

4.2.1 *La banca de desarrollo y organismos de fomento.* En este contexto la banca de desarrollo y otras instituciones de gobierno, han establecido programas específicos de apoyo a las MiPyMEs, en seguida se presentan las características generales de los más representativos, entre otros.

Programas de Apoyos Institucionales, Banca de Desarrollo



4.2.1.1 *Fondo Nacional de Apoyo a las Empresas en Solidaridad (FONAES)*. Es un órgano desconcentrado de la Secretaría de Economía, cuyo propósito es apoyar los esfuerzos organizados de productores indígenas, campesinos y grupos populares-urbanos, para impulsar proyectos productivos y empresas sociales que generen empleos e ingresos para la población, lo cual permite mejorar sus condiciones de vida y propicia el arraigo en sus comunidades de origen.

Los programas de financiamiento que ofrece este órgano son:

1. Formación de capital productivo
2. Facultamiento empresarial
3. Financiamiento y ahorro

Cuyo objetivo principal de estos programas es coadyuvar a la formación de empresas sociales relacionadas con las ramas de la actividad primaria incluyendo su desarrollo hacia la agricultura o industria extractiva de proceso y de transformación.

En la tabla 4.3 se encuentran las características de los programas de financiamiento, que ofrece este órgano.

Tabla 4.3 Financiamiento FONAES.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	MONTO	PLAZO	CONTACTO
Formación de Capital Productivo	Capital de Trabajo Solidario	De \$220 mil a \$500 mil	2 años	www.fonaes.gob.mx v. Parque Lira no. 65 Col. San Miguel Chapultepec Delegación Miguel Hidalgo tel. 5272 7286 ext. 392 9.00 hrs. A 18.00 hrs.
	Capital Social de Riesgo	De \$600 mil a \$1 millón	2 a 8 años	
	Apoyo para la Capitalización al Comercio, la Industria y los Servicios	De \$30 mil a \$600 mil	2 a 7 años	
	Impulso Productivo de la mujer	De \$30 mil a \$300 mil	2 a 4 años	
	Comercializadora Social	Máximo \$1 millón	2 a 8 años	
Facultamiento Empresarial	Apoyo al desarrollo empresarial (PROCOMER)	De \$4 mil a \$15 mil	No hay plazo de recuperación	
	Apoyo para fortalecer la competitividad y la Inserción en los Mercados	De \$15 mil a \$110 mil		
Financiamiento y Ahorro	Fondos y Empresas sociales de financiamiento			

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.1.2 *Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (BANCOMEXT)*. Es el banco de desarrollo con 68 años de servicio a las empresas mexicanas que participan en el comercio exterior. La misión de BANCOMEXT es impulsar el crecimiento de las empresas mexicanas, principalmente pequeñas y medianas e incrementar su participación en los mercados globales, ofreciendo soluciones integrales que fortalezcan su competitividad y fomenten la inversión, a través del acceso al financiamiento y a otros servicios financieros y promocionales.

Los préstamos de credi-exporta que ofrece esta institución son:

1. Capital de trabajo
2. Equipamiento
3. Proyectos de inversión
4. Esquema de reportos

Estos préstamos básicamente son para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales, y financiamiento para la compra de cosechas nacionales.

En la tabla 4.4 se muestran los créditos, que ofrece esta institución.

Tabla 4.4 Préstamos BANCOMEXT

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERÉS	PLAZO	CONTACTO
Crediexporta Capital de trabajo	Apoyo financiero para la compra de materias primas, insumos, partes ensamblados, sueldos de la mano de obra directa, materiales y combustibles necesarios para la transformación etc.		Crédito revolvente (hasta 3 años) Crédito Simple (hasta 5 años)	
Crediexporta Equipamiento	Financiar la adquisición de maquinaria y equipo de importación (hasta el 85 %del valor de la maquinaria a adquirir) a través de líneas globales	La tasa varía según sea el caso (dependiendo del sector económico al que se le apoya)	Hasta 5 años, y se establecen en función a los flujos de ingresos esperados del proyecto.	CENTROS BANCOMEXT Centro de atención al exportador www.bancomext.com tel.5449 9008Sin costo al: 01 800 Exporta (3976782) Periférico Sur No. 4433, Jardines en la Montaña. C.P. 14210México D.F.
Crediexporta Proyectos de Inversión	Proyectos de Inversión para la implantación, adecuación, ampliación o modernización de instalaciones productivas y bodegas de almacenamiento, construcción y equipamiento de naves industriales para venta o arrendamiento, etc.		Hasta 10 años en función a los flujos esperados del proyecto y a la vida útil del equipo adquirido.	
Crediexporta Esquema de Reportos	Financiamiento para apoyar la compra de cosechas nacionales de maíz, sorgo, trigo, garbanzo y arroz	Rango de TIIE + 4 hasta TIIE + 5 No hay costo adicional	45 días, con hasta 4 renovaciones (225 días), con pagos cada 45 días	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.1.3 *Fideicomiso de Fomento Minero (FIFOMI)*. Es un fideicomiso del gobierno federal, cuyo objetivo principal es brindar a la micro y pequeña empresa apoyo financiero para impulsar proyectos productivos relacionados al sector minero.

Los créditos que ofrece este fideicomiso son:

1. Crédito-capital
2. Crédito-desarrollo
3. Arrenda
4. Reestructuras
5. Refaccionario
6. Habilitación o Avio

Estos créditos básicamente son para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales.

En la tabla 4.5 se observan los créditos, que ofrece este Fideicomiso.

Tabla 4.5 Créditos FIFOMI.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERÉS	PLAZO	CONTACTO
Credi-capital FIFOMI (Capital de Trabajo)	Cubrir requerimientos para las siguientes necesidades; o compra de materias primas e insumos, gastos de fabricación o pagos de nómina o pagos de cuentas a proveedores o costos de extracción y beneficio de minerales o pagos de servicios de obra minera...entre otros conceptos más...	Cetes + .5 puntos	Hasta 1 año	Fideicomiso de Fomento Minero www.fifomi.gob.mx Puente de Tecamachalco No. 26 Lomas de Chapultepec C.P. 11000 Del.Miguel Hidalgo 52499500
Credi-Desarrollo FIFOMI (Desarrollo de Proveedores)	A través de éste se le da liquidez a las micro y pequeñas empresas proveedoras de grandes empresas mediante el descuento y pago oportuno de contra recibos, facturas, etc., permitiendo a los proveedores contar con capital de trabajo	Cetes+0.75 puntos Cetes+1.5puntos	Hasta 1 año Desde 1a5 años	
Arrenda FIFOMI (Arrendamiento Financiero)	Mediante este producto el empresario de la cadena de los minerales podrá adquirir por arrendamiento financiero o maquinaria y equipo, plantas de beneficio, equipos de transporte y cargas de minerales o equipos para la extracción de minerales., equipos de transporte especializado y además todos aquellos equipos que participan en el proceso productivo de la empresa..	Cetes+.5puntos	Desde 1 año hasta 5 años	
Reestructuras FIFOMI (Reestructuras de Pasivos)	Créditos que le permitirán o la recuperación de la liquidez o el saneamiento financiero o la reprogramación de pagos o la consolidación de deudas o transferencia de saldos a mejores tasas y condiciones...además de todos aquellos adeudos generados por actividades productivas inherentes a la empresa.	Cetes + .5 puntos	Desde 1 año hasta 10 años	
Refaccionario	Programa especial de Crédito Directo de mediano y largo plazo para PYMES	Cetes+3puntos	2 a 5 años	
		Cetes+3.5puntos	5 a 10 años	
Habilitación o Avío	Programa especial de Crédito Directo de mediano y largo plazo para PYMES	Cetes+3puntos	1a5años	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.1.4 *Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)*. Fideicomiso del gobierno federal, que brinda apoyo financiero mediante líneas de crédito a la banca comercial, a efecto de que, a su vez ésta conceda financiamiento a las empresas que participan en las redes productivas de los sectores rural y pesquero, para la realización de proyectos viables.

Los financiamientos que ofrece este fideicomiso son:

1. Habilitación o Avío
2. Refaccionario
3. Prendario

Estos financiamientos son para capital de trabajo⁵, para la comercialización y consolidaciones de adeudo, para inversiones fijas en proyectos forestales y comercialización de insumos y productos.

En la tabla 4.6 se encuentran las características de los programas de financiamiento, que ofrece este fideicomiso.

⁵ Comprende gastos de mano de obra, materia prima, insumos, etc.

Tabla 4.6 Financiamiento FIRA.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERÉS	PLAZO	CONTACTO
Habilitación o Avío (Capital de Trabajo) Multiciclos	Se otorga para necesidades de capital de trabajo, de corto plazo sin exceder de 2 años, la tasa de interés es negociada libremente entre el acreditado y el banco	TIIE- 6	De 1 as 2 años	WWW.fira.gob.mx Periférico Sur No. 4300 Jardines del Pedregal, Delegación Coyoacán C.P.04500 tel.01 800 800FIRA
Habilitación o Avío (Capital de Trabajo) Multiconceptos	En cuenta corriente ó capital de trabajo permanente y en plazo global hasta 3 años. Aplica también para créditos a la comercialización y consolidaciones de adeudos	TIIE		
Refaccionario	Para inversiones fijas a un plazo de 15 años	TIIE-1.75	Hasta 15 años	
	En proyectos Forestales, el plazo puede extenderse hasta 20 años		Hasta 20 años	
Prendario	Para comercialización de insumos o productos, a plazo máximo de 6 meses	Variable	Hasta 6 meses máximo	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.1.5 *Nacional Financiera, S. N. C. (NAFIN)*. Es un banco de desarrollo cuyo fin es fomentar el crecimiento de las empresas, proporcionando financiamiento, capacitación y asistencia técnica, así como el desarrollo del mercado financiero, con el fin de promover el crecimiento regional y la creación de empleos para el país.

Los préstamos que ofrece esta banca son:

1. Cadenas productivas internacionales
2. Factoraje electrónico
3. Credicadenas
4. Anticipo a pedidos y contratos
5. Obra pública
6. Equipamiento
7. Crédito pyme
8. Modernización del Autotransporte
9. Credinafin

El destino de los préstamos son para apoyo a pequeños y medianos exportadores en su desarrollo con proveedores o distribuidores de grandes empresas públicas y privadas, convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, satisfacer necesidades de capital de trabajo, para poder llevar acabo contratos de obra pública, para infraestructura de la

empresa, adquisición de activo fijo⁶, adquisición de unidades nuevas y seminuevas a empresas con experiencia en la actividad de auto transporte de carga y pasaje.

En la tabla 4.7, 4.8 Y 4.9 se encuentran las características de los préstamos que concede NAFIN.

⁶ Se refiere a bienes muebles de una empresa, tales como: maquinaria, equipo: de oficina, de transporte, herramientas especializadas, etc.

Tabla 4.7 Préstamos NAFIN.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERÉS	PLAZO	CONTACTO
Cadenas productivas Internacionales	Apoya a pequeños y medianos exportadores en su desarrollo como proveedores o distribuidores de grandes empresas públicas y privadas con financiamiento vía factoraje electrónico, capacitación, asistencia técnica y estrategias de desarrollo exportador.	El trámite para afiliación al programa es gratuito		<p data-bbox="1192 915 1399 1178">www.nafin.gob.mx Nacional Financiera S.N.C. Av. Insurgentes Sur1971 Col. Guadalupe Inn C.P. 01020México, D.F. tel.508961 07 01 800 NAFINSA (01 800 623 4672</p>
Cadenas Productivas	Al registrarte en este programa puedes formar parte de la comunicad de negocios mas importante y confiable ya que tu empresa, tus datos de contacto y tu oferta comercial se integran al directorio empresarial			
Factoraje Electrónico	Proporcionar la liquidez que necesitan para realizar las oportunidades de negocios que se presentan, con Factoraje Electrónico, convierte tus cuentas por cobrar en efectivo	Sin comisiones, en pesos o dólares, a tasa fija durante el plazo del crédito, (tasas preferenciales	Varía	
Credicadenas	Apoyo a empresas medianas y pequeñas para satisfacer sus necesidades de capital de trabajo	Importe máximo del crédito hasta 6.5 millones, con comisión por apertura del 1 % mas iva. Tasa fija y competitiva. No hay penalización por pagos anticipados	Hasta 12 meses	
Anticipo a Pedidos y Contratos	Apoyo a empresas medianas y pequeñas que son proveedores de entidades del sector público como: PEMEX, IMSS, CFE, y que tienen un contrato fincado, y requieren satisfacer sus necesidades de capital de trabajo desde el inicio de tu ciclo productivo, hasta por el 50 % del valor de tus pedidos.	Monto máximo hasta por \$10 millones. Tasa fija y competitiva durante todo el plazo del crédito. Comisión por apertura 1% mas IVA.		

Continuación préstamos NAFIN.

Tabla 4.8 Préstamos NAFIN.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERÉS	PLAZO	CONTACTO
Obra Pública	Para contratistas de los organismos participantes, este esquema de financiamiento te aporta recursos para poder llevar a cabo tus contratos de obra pública en forma oportuna y acelerar o terminar tu proyecto, como lo planeaste.	El crédito puede ser hasta por \$30 millones, la tasa de interés es fija y competitiva la comisión por apertura es del 1 % mas IVA		<p data-bbox="1187 972 1377 1234"> www.nafin.gob.mx Nacional Financiera S.N.C. Av. Insurgentes Sur1971 Col. Guadalupe Inn C.P. 01020México, D.F. tel.508961 07 01 800 NAFINSA (01 800 623 4672 </p>
Equipamiento	Adquiere financiamiento para invertir en la infraestructura de tu negocio, créditos en Moneda Nacional o en Dlls. (Adquisición de Maquinaria de EU.	Hasta el 85 % del valor del bien hasta por un monto máximo del equivalente de 3.26 millones de UDIS, la tasa es variable (M.N. Desde TIIE + 3% y Dlls. Libor + 2.25	El plazo es en función del monto(de 2 y hasta 5 años)	
Crédito PYME	Capital de Trabajo o Adquisición de Activo Fijo	Condiciones preferenciales en tasa y requisitos		
Modernización del Auto transporte	A través de este programa se puede obtener el financiamiento necesario para la adquisición de unidades nuevas y semi-nuevas, completa tu pago inicial a través de los estímulos para la chatarrización. Dirigido a transportistas (personas físicas con actividad empresarial o empresas con experiencia en la actividad de auto transporte de carga y pasaje.	Carga: Tipo 5a rueda \$140 mil Unitarios de 3 ejes \$90 mil Unitarios \$60 mil Pasajeros: Autobuses integrales \$120 mil Convencionales \$70 mil		

Continuación préstamos NAFIN.

Tabla 4.9 Préstamos NAFIN.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Credinafin	Capital de trabajo y equipamiento, para pequeñas y medianas empresas	Tasa de referencia similar a la TIIE + 7 puntos	18 meses y 60 meses	Hasta \$10 millones	www.nafin.gob.mx 01 800 NAFINSA (01 800 623 46 72)

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.1.6 *Fondo de Proyectos Productivos e infraestructura Productiva para el Desarrollo Económico (FOPRODE)*. Es un programa de la Secretaría de Economía con más de 12 años, que busca fomentar una cultura de capital de riesgo que contribuya a incrementar el universo de atención de los fondos de inversión hacia el sector rural y agroindustrial.

Préstamos que ofrece este programa:

1. Crédito Pyme-FOPRODE

Estos préstamos básicamente son para apoyar proyectos productivos.

En la tabla 4.10 se encuentran las características de los préstamos de este programa.

Tabla 4.10 Préstamos FOPRODE.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crédito PYME FOPRODE	Proyectos Productivos Industriales, comerciales o de servicios, infraestructura productiva para pequeñas y medianas empresas	6 % anual	3 a 4 años, incluyend o un período de gracia de hasta 1 año en capital y hasta 6 meses en intereses	De \$250 mil hasta \$1 millón de pesos	http://www.focir.gob.mx/FOPRODE/

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2 *La banca comercial o múltiple.* Por su parte ofrece al sector de las MiPyMEs, también programas de apoyo, ya sea con recursos propios o mediante convenios con la banca de desarrollo, entre otros podemos encontrar los siguientes:

Programas de Apoyos Institucionales, Banca Comercial o múltiple:



4.2.2.1 *Grupo Financiero Banorte, S.A. de C.V. (Banorte)*. Nació en 1899, cuando se fundó el Banco mercantil de Monterrey. Casi medio siglo después, en 1947 se puso en marcha el Banco Regional del Norte. En 1986 se estableció el Banco mercantil del Norte, S. N. C., nombre que refería la fusión del Banco Mercantil de Monterrey con el banco Regional del Norte. En 1992, en el proceso de privatización de la banca, Banorte fue adquirido por el grupo actual de emprendedores.

Los créditos que ofrece esta institución financiera son:

1. Crediactivo
2. Crediactivo-paraguas
3. Crédito hipotecario de liquidez

Estos créditos son para materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales.

En la tabla 4.11 se encuentran las características de los créditos que ofrece este banco.

Tabla 4.11 Créditos Banorte

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crediactivo o (Banorte)	Capital de Trabajo para la Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.		Revolvente de 1 a 3 años, Simple de 1 a 5 años.	Desde \$100 mil pesos hasta \$11.2 millones	<p>www.banorte.com En la Cd. de México: (55) 51 40 56 00 Monterrey: (81) 81 56 96 00 Guadalajara: (33) 36 69 90 00 Resto del País: 01-800-BANORTE (01-800-226-6783)</p>
Crediactivo (Banorte)	Activo Fijo para la Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	TIIE + 12 Puntos	Revolvente de 1 a 3 años, Simple de 1 a 5 años.	Desde \$100 mil pesos hasta \$11.2 millones	
Crediactivo Paraguas (Banorte)	Capital de Trabajo y Activo Fijo para las Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.		Capital de Trabajo hasta 3 años y Activo Fijo hasta 18 meses	20 % del Capital Contable sin exceder \$1 millón	
Crédito Hipotecario de Liquidez	Sin destino específico, crédito para la Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	14.50%	De 5 a 15 años.	De \$200,000 a \$4,000,000	
Capital de Trabajo y Activo Fijo	Capital de Trabajo y activo fijo, para micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios.	42 % anual sobre saldos insolutos.	Hasta 24 meses	Desde \$10,000 hasta \$50,000	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.2 *Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V. (BANAMEX)*. Surge en agosto de 2001 como resultado de la unión del grupo Financiero Banamex-Accival al Grupo Financiero Citigroup, esta integración le permite hoy en día ofrecer una extensa gama de servicios financieros, en 2004 cumplió 120 años y muy pocas instituciones se pueden preciar de cumplir 12 décadas, actualmente es uno de los bancos líderes en el país.

Los financiamientos que otorga esta institución son:

1. Revolvente
2. Equipamiento
3. Garantía hipotecaria

Financiamientos que son destinados para capital de trabajo, para la adquisición de maquinaria, equipo y naves industriales.

En la tabla 4.12 se muestran los financiamientos que concede esta empresa financiera.

Tabla 4.12 Financiamientos BANAMEX.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CRÉDITO	CONTACTO
Crédito con garantía hipotecaria	Para impulsar el crecimiento de la empresa	TIIE+3;Fija desde 12.5%	5 años	Hasta 55 millones	<p>www.banamex.com.mx PYMES Cd. de México: 12 26 88 67 Resto del país: 01 800 111 20 20 1 Banamex (12262639) De E.U. Y Canadá 1 800 226 26 39</p>
Equipamiento	Adquisición de activos fijos; maquinaria, equipo, naves industriales y remodelaciones	TIIE+3;Fija desde 12.5%	5 años	Hasta 55 millones	
Crédito revolvente	Capital de Trabajo, para la micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.	TIIE + 12 puntos	Línea abierta sin vigencia y sin reconstrucción	\$550,000	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.3 *Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (BANCOMER)*. Es una institución financiera con importante presencia en México en los negocios de banca múltiple, fondos de pensión, fondos de inversión, seguros y envíos de dinero. Su principal actividad la realiza a través de BBVA Bancomer, subsidiaria bancaria líder en México en términos de activos, depósitos, cartera de crédito y número de sucursales, es filial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, uno de los grupos financieros líderes en Europa.

Los préstamos que ofrece este banco son:

1. Tarjeta a negocios
2. Préstamo personal

Préstamos cuyo destino son para insumos, inventarios, enseres, y para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales.

En la tabla 4.13 se encuentran las características de los préstamos que ofrece este grupo.

Tabla 4.13 Préstamos BANCOMER.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Tarjeta a Negocios BBVA	Insumos, Inventarios, Enseres, etc. para las Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	TIIE + 8.32 Puntos	Hasta 24 meses	Desde \$75,000 hasta \$1 millón	www.bancomer.com.mx Línea Bancomer: 5226 2655, 5624 11 99 01 800 112 25 00, 01 800 112 27 87 Av. Universidad No. 1200 Col. Xoco C.P. 03339, México, D.F.
Préstamo Personal	Cualquier destino de las micro, pequeñas y medianas empresas.	20% anual	25 meses	\$20,000 a \$10,000,000	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.4 *Grupo Financiero HSBC, S.A. de C. V. (HSBC)*. El 22 de noviembre de 2002 Grupo Financiero Bital se integró al grupo inglés HSBC (HSBC Holdings plc), la segunda institución financiera más importante del mundo, formando el Grupo Financiero HSBC, S.A. de C. V. para consolidar su presencia en el norte del continente americano. El 22 de noviembre de 2002 GFBITAL fue adquirido por HSBC Holdings, quien a su vez es propietaria del 99.76% del Grupo Financiero HSBC. El banco es una subsidiaria del 99.99% de Grupo Financiero HSBC. HSBC Holdings es identificado comercialmente a nivel mundial como el banco local del mundo.

Los créditos que ofrece esta empresa son:

1. Negocios
2. Negocios millón
3. Negocios equipamiento

Estos créditos son para capital de trabajo, autos nuevos, flotillas Pyme, y transporte pesado.

En la tabla 4.14 se encuentran las características de los créditos que ofrece esta institución.

Tabla 4.14 Créditos HSBC.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crédito a Negocios	Capital de Trabajo a las Micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	24%	12 meses por disposición, sin penalización por prepago	Desde \$10 mil pesos hasta \$400 mil.	<p>www.hsbc.com.mx Línea de Servicio Empresarial 57 21 31 50 del interior sin costo 01 800 504 8600</p>
Crédito Negocios Millón HSBC		19%	Hasta 18 meses por disposición, sin penalización por prepago	Desde \$401 mil hasta \$1.5 millones	
Crédito Negocios Equipamiento millón (HSBC)	Autos nuevos, Flotillas PYME, Transporte pesado, micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	15.50%	6, 12, 18, 24, 36 y 48 meses	Autos Nuevos hasta \$400,000, Flotilla PYME hasta \$600,000 y Transporte Pesado hasta \$1.5 millones	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.5 *Grupo Financiero Santander Serfin, S. A. de C. V. (Santander/Serfin)*. La historia del Grupo Financiero Santander tiene su origen más remoto en la creación del Banco de Londres, México y Sudamérica en el año de 1864. El 22 de septiembre de 1932 nace el Banco Mexicano. En 1941 surge la Sociedad Mexicana de Crédito Industrial, la que toma acciones de Banco Mexicano en 1955. Para 1958 se fusionan Banco Mexicano y el Banco Español, nacido para atender las necesidades de una amplia generación de empresarios españoles en México. En 1970 el Banco de Londres y México se sumó a la Compañía General de Aceptaciones para que de la operación surgiera Banca Serfin y en 1992 se crea el Grupo Financiero Serfin. En 1992 después de pasar el proceso de privatización, adquiere el nombre de Banco Mexicano. El 21 de abril de 1997 Santander adquiere Grupo Invermexico-Banco Mexicano- y pasa a ser Grupo Financiero Santander Mexicano. Para mayo de 2000 Santander Central Hispano también logra la adjudicación de Banco Serfin y nace el Grupo Financiero Santander Serfin. Los dos bancos operaron de manera separada, aunque coordinada, durante dos años y se integraron el 4 de septiembre de 2002.

Los créditos que ofrece este banco son:

1. Crédito Pyme
2. Ágil

Créditos que son utilizados en capital de trabajo, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales.

En la tabla 4.15 se encuentran las características de los créditos que ofrece el banco.

Tabla 4.15 Créditos Santander/Serfin

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CRÉDITO	CONTACTO
Crédito PYME	Capital de Trabajo para la micro, pequeñas y mediana empresa del sector industria, comercio y servicio, no se requiere ser cliente del banco.		Hasta 18 meses	Desde \$50 mil pesos hasta \$400 mil	www.santanderserfin.com.mx te. 5169 43 00 en el D.F. 01 800 501 0000 E-mailpymes@santander.com.mx
Empresas Nuevas	Activo Fijo para la micro, pequeña y mediana empresa del sector industria, comercio y servicio, no se requiere ser cliente del banco.	TIIE + 11.5 Puntos	Hasta 36 meses	Desde \$50 mil pesos hasta \$400 mil, sin exceder el 80 % de su valor	
Crédito Ágil	Clientes PYME Santander		12 meses	Desde \$50 mil pesos hasta \$1 millón	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.6 *Banco Regional de Monterrey, S.A. (BANREGIO)*. Nació el 14 de febrero de 1994 como institución de Banca Múltiple e inició operaciones al público el 7 de septiembre del mismo año. La idea fundamental de Banregio es la de brindar un servicio de excelencia, para poder seguir en el mercado tan competitivo que no solo exigía mejores tarifas y comisiones, este enfoque le ha permitido celebrar con éxito su décimo aniversario.

Los préstamos que ofrece esta empresa son:

1. Regio-MiPyMEs

Estos préstamos básicamente son para capital de trabajo y para adquirir maquinaria y equipo.

En la tabla 4.16 se encuentran las características de los préstamos que ofrece.

Tabla 4.16 Préstamos BANREGIO.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Regio MIPYME	Capital de Trabajo para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	19%	Hasta 24 meses	Desde \$30 mil pesos hasta \$400 mil	<p>www.banregio.com en Monterrey (81) 83 99 85 85 Fuera del Área Metropolitana 01 800 22 67 34 46</p>
	Activo Fijo (Maquinaria y Equipo) para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, no se requiere ser cliente del banco.	Entre 16.5 % y 19 %	Hasta 36 meses	Desde \$30 mil pesos hasta \$1 millón	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.7 *Fideicomiso UNICRESE*. Institución que en forma coordinada con la Secretaría de Economía, entre otras actividades ofrece créditos a las PyMEs.

Los créditos que ofrece esta unión son:

1. Credi Pyme

Estos créditos se utilizan para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales, y financiamiento a la agroindustria, construcción y transporte.

En la tabla 4.17 se muestran los créditos que ofrece este Fideicomiso.

Tabla 4.17 Créditos UNICRESE.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CRÉDITO	CONTACTO
Credi Pyme Unicrese	Capital de Trabajo (empresas en marcha) pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios, agroindustria, construcción y transporte.	Hasta TIIIE + 12 Puntos	Hasta 36 meses	Desde \$30 mil pesos hasta \$250 mil	http://www.unicrese.com.mx/
	Activo Fijo, (empresas en marcha) pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios, agroindustria, construcción y transporte.			Desde \$30 mil pesos hasta \$250 mil (Máximo el 70 % del valor del activo)	
	Capital de Trabajo, (empresas nuevas) pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios, agroindustria, construcción y transporte.			Desde \$30 mil pesos hasta \$250 mil	
	Activo Fijo, (empresas nuevas) pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios, agroindustria, construcción y transporte.			Desde \$30 mil pesos hasta \$250 mil (Máximo el 70% del valor del activo)	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.8 *HIR PYME*. Es una Sociedad Financiera de Objeto Limitado, mejor conocida como sofol, 100% mexicana, aprobada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y regulada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, especializada en apoyar a pequeños y medianos empresarios a través de créditos que se adaptan a sus necesidades, pertenece al Grupo HIR, con más de 40 años en México, sus actividades principales están enfocadas al sector inmobiliario, al ramo de la construcción y urbanización.

Los financiamientos que ofrece esta sociedad son:

1. Maquinaria y equipo
2. Pedidos y de las ventas a crédito

Financiamientos destinados para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y financiar pedidos y así como ventas a crédito.

En la tabla 4.18 se encuentran las características de los programas de financiamiento, que ofrece esta sociedad.

Tabla 4.18 Financiamiento HIR.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Financiamiento Maquinaria y Equipo	Maquinaria y equipo para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.	TIIE + 10 Puntos	De acuerdo a la maquinaria a o equipo a financiar y acorde al período de recuperación de la inversión	Desde \$250 mil pesos hasta \$3 millones	http://www.hirpyme.com/
Financiamiento de Pedidos y de las Ventas a Crédito.	Pedidos y de ventas a crédito, de acuerdo a su ciclo productivo para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.	TIIE + 9 Puntos	Desde 90 días hasta 2 años		

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.9 *Grupo Financiero Mifel, S. A. (Banca Mifel)*. Nació hace más de 11 años con la premisa fundamental de ofrecer productos y servicios financieros de alta calidad y atención personalizada. La primera sucursal inició operaciones en septiembre de 1995, y cuenta con oficinas en el Distrito Federal, Estado de México, municipio de Metepec y en la ciudad de Monterrey.

Los préstamos que ofrece este banco son:

1. Capital de trabajo
2. Activo fijo
3. Adquisición y remodelación de inmuebles

Préstamos destinados básicamente para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales.

En la tabla 4.19 se encuentran las características de los préstamos que ofrece este banco.

Tabla 4.19 Préstamos Banca Mifel

DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Capital de Trabajo para la micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios		18 meses		
Activo Fijo para la micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios	TIE + 8 Puntos	Hasta 36 meses	Desde \$50 mil hasta \$900 mil UDIS	www.mifel.com.mx 52 82 78 32
Adquisición y Remodelación de Inmuebles para la micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios		Hasta 60 meses		

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.10 *Grupo Financiero Afirme, S.A. (Banca Afirme)*. Inició operaciones a partir de 1995, ha crecido año con año y su índice de capitalización siempre ha sido superior al previsto por la regulación nacional y los estándares internacionales.

Créditos que ofrece este grupo:

1. Crédito Pyme

Estos créditos son para capital de trabajo y para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y naves industriales.

En la tabla 4.20 se encuentran las características de los créditos que proporciona este grupo.

Tabla 4.20 Créditos Banca Afirme

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crédito PYME	Capital de Trabajo para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.	TIIE + 8 ó Fondeo + 9	Máximo 36 meses	Desde \$100 mil pesos hasta \$2 millones	www.afirme.com.mx 01 800 2AFIRME Monterrey83 18 39 90
	Activo Fijo para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.		Máximo 60 meses		

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.11 *Banco BANSI, S. A.* Es un banco joven, con apenas 11 años de vida y con cobertura en las ciudades de Guadalajara y México, con perspectivas de abrir sucursales en otras ciudades importantes.

Financiamientos que ofrece son:

1. Crédito simple
2. Arrendamiento financiero
3. refaccionario-crédito simple

Financiamientos que son destinados para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación, modernización y construcción de naves industriales y equipo de transporte, etc.

En la tabla 4.21 se encuentran las características de los programas de financiamiento, que ofrece esta empresa.

Tabla 4.21 Financiamiento BANSI.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CRÉDITO	CONTACTO
Crédito Simple	Capital de Trabajo para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios		Hasta 24 meses		
Arrendamiento Financiero	Maquinaria de construcción y equipo de transporte para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios	TIIE + 7 Puntos	Hasta 48 meses	Desde \$145 mil UDIS hasta \$700,000 UDIS	www.bansi.com.mx Niza No. 9 C.P. 06600 01 55 50 80 12 00 01 55 50 80 12 99
Refaccionario/ Crédito Simple	Construcción o remodelación y adquisición de activos físicos para las micro, pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios		Hasta 84 meses		

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.12 *Financiera Mercurio, S.A. de C. V.* . Es una Sociedad Financiera de Objeto Limitado mejor conocidas como Sofol, con autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio 101.-00925 con fecha 14/07/2004, con domicilio en la ciudad de Puebla.

Préstamos que ofrece la sociedad:

1. Crédito Pyme

Estos préstamos básicamente son para capital de trabajo, adquisición de activo fijo, para coadyuvar a la exportación, agroindustria y minería-proyecto de inversión viable.

En la tabla 4.22 se muestran los préstamos que ofrece esta sociedad.

Tabla 4.22 Préstamos Financiera Mercurio, S.A. de C. V.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crédito PYME	<p>Capital de Trabajo para las pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, exportación, agroindustria y minería (proyecto de inversión viable).</p> <p>Activo Fijo para las pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios, exportación, agroindustria y minería (proyecto de inversión viable).</p>	Desde TIIE + 8 puntos hasta TIIE + 15 puntos	De 1 a 7 años	Desde \$1 millón de pesos hasta \$5 millones	http://www.financieramercurio.com.mx/

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.13 *FICEN, S.A. de C .V.* Es una Sociedad Financiera de Objeto Limitado, mejor conocidas como Sofol, supervisada por las autoridades correspondientes, con más de 10 años de operación y presencia multiregional en las principales plazas del país

Créditos que ofrece esta financiera:

1. Crédito Pyme

Estos créditos básicamente son para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, para proveedores y clientes.

En la tabla 4.23 se encuentran las características de los créditos que ofrece esta financiera.

Tabla 4.23 Créditos FICEN, S.A. de C. V.

NOMBRE DEL CRÉDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CRÉDITO	CONTACTO
Crédito PYME	Capital de Trabajo para pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios y agroindustria.	TIIE + 8 puntos hasta TIIE + 15 puntos	Desde 12 meses hasta 5 años Periodo de gracia en proyectos que lo justifiquen)	Desde \$1 millón de pesos hasta \$5 millones	http://www.ficen.com.mx/INDEX_NUESTROS.HTM
	Proveedores y clientes para pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios y agroindustria.				
	Financiamiento a largo plazo para pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio, servicios y agroindustria.			Desde \$1 millón de pesos hasta \$5 millones (Crédito hasta \$1 millón, enganche mínimo del 30 %.Crédito mayor a \$1 millón, participación del 20% del total	

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.14 *Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple*. Inició operaciones al público en el mes de octubre de 2002, enfocando la prestación de sus servicios principalmente a la población de nivel socio-económico medio y bajo, sus sucursales a lo largo de la república Mexicana están distribuidas en la tiendas de Electra, Salinas y Rocha Electricity, sucursales de servicios financieros y cadenas comerciales.

Los financiamientos que opera Banco Azteca son:

1. Empresario azteca efectivo
2. Empresario azteca producto

Financiamientos para capital de trabajo y activo fijo.

La tabla 4.24 se encuentran las características de los programas de financiamiento, que ofrece Banco Azteca.

Tabla 4.24 Financiamientos Banco Azteca.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Empresario Azteca Efectivo	Capital de trabajo personas físicas con actividad empresarial	De \$10,000 a \$30,000, 4% mensual de	Hasta 2 años	Desde \$10,000 hasta \$60,000	www.bancoazteca.com.mx Línea Azteca 5447 88 10 01 800 040 77 77
Empresario Azteca Producto	Activo fijo para las micro empresas de los sectores industria, comercio y servicios	\$30,001 a \$60,000, 4.5 % mensual			

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006)

4.2.2.15 *Unión de Crédito de Distribuidores de Alimentos Balanceados, S.A. de C. V. (DABSA)*. Esta Unión de Crédito inició operaciones el 28 de abril de 1983, proporcionando financiamiento a los distribuidores de alimentos balanceados comercializados por PURINA, S.A. de C. V., opera con recursos propios, fondos de NAFIN y/o por conducto de entidades financieras del extranjero, actualmente cuenta con más de 700 socios.

Los préstamos con los que dispone esta unión son:

1. Micro-créditos

Préstamos para materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo.

En la tabla 4.25 se encuentran las características de los préstamos que proporciona esta unión.

Tabla 4.25 Préstamos DABSA

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Micro-créditos	Capital de trabajo y adquisición de equipos para micro y pequeñas empresas.	12 % anual	Máximo 24 meses	Hasta \$ 100,000	http://www.uniondabsa.com.mx/

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.16 *Finarmex*. Es una Sociedad Financiera de Objeto Limitado, mejor conocidas como Sofol, supervisada por las autoridades correspondientes, con varios años de operación y con presencia en el centro del país.

Créditos que ofrece esta sociedad:

1. Crédito Pyme

Estos créditos básicamente son para capital de trabajo y equipamiento.

En la tabla 4.26 se encuentran las características de los créditos que proporciona esta sociedad.

Tabla 4.26 Créditos Finarmex.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crédito PYME	Capital de trabajo y equipamiento, para pequeñas y medianas empresas	Desde TIIE + 6 puntos hasta TIIE + 8 puntos	Desde 6 meses hasta 60 meses	De \$300,000 a \$5,000,000	http://www.finarmex.com.mx/DEFULT.ASP

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.17 *Grupo Financiero Ve por Más, S.A. (Banco V Por Más).* Grupo con más de 25 años participando en el desarrollo y creación de diversas Instituciones Financieras en nuestro país como banco de Crédito y Servicio, Grupo Financiero privado mexicano y Grupo financiero Bital. En julio de 2003, las autoridades financieras del país a este grupo de inversionistas mexicanos la autorización para adquirir Dresdner Bank México, S. A., convirtiéndolo en octubre del mismo año en Banco Ve por Más, S. A., institución de Banca Múltiple. En ese mismo año, Banco Ve por Más adquiere Arrendadora Sofimex, S. A., cambiando su razón social por Arrendadora Ve por Más, S. A. En 2004 Banco Ve por Más adquiere Operadora de Fondos de Inversión. Y en junio del mismo año el banco abre sus puertas al público.

Financiamientos con los que dispone:

1. Crédito Pyme

Financiamientos para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, para la adquisición de maquinaria y equipo, ampliación o modernización de instalaciones y equipamiento de naves industriales, y financiamiento para la compra de cosechas nacionales.

En la tabla 4.27 se encuentran las características de los programas de financiamiento, que ofrece este órgano.

Tabla 4.27 Financiamiento Banco V Por Más.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Crédito PYME	Capital de trabajo y equipamiento, para pequeñas y medianas empresas	Desde TIIE + 4 puntos hasta TIIE + 8 puntos	Desde 6 meses hasta 60 meses	De \$500,000 a \$20,000,000	www.vepormas.com.mx

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

4.2.2.18 *Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C. V. (GFSI)*. El antecedente se remonta a 1934 cuando se constituyó Banco Comercial Mexicano, en la ciudad de Chihuahua, posteriormente cambió a Multibanco Comermex. En 1984 y 1987 nació Casa de Bolsa Inverlat y Casa de Cambio Inverlat, respectivamente. En 1993 de conformidad con el proceso de reprivatización del banco, Grupo Financiero Inverlat integró al grupo Financiero a Multibanco Comermex, además de Casa de Bolsa Inverlat y Casa de Cambio Inverlat. Como resultado de la crisis de 1994 el gobierno federal ordenó el saneamiento de Banco Inverlat. El 1996 el gobierno federal, el Grupo Financiero Inverlat y el banco, celebraron con The Bank of Nova-Scotiabank- convenios de capitalización, contratos de compra venta de acciones y convenios de administración. A partir de 2001, la denominación social de Grupo Financiero Inverlat cambió a la que es actual.

Los créditos que ofrece este grupo son:

1. Scotia-Pyme

Créditos que son destinados básicamente son para la compra de materias primas, insumos, sueldos de mano de obra, combustibles, etc.

En la tabla 4.28 se identifican las características de los créditos que ofrece este grupo.

Tabla 4.28 Créditos Scotiabank Inverlat.

NOMBRE DEL CREDITO	DESTINO DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	PLAZO	MONTO DEL CREDITO	CONTACTO
Scotia PYME	Capital de Trabajo para las pequeñas y medianas empresas de los sectores industria, comercio y servicios.	TIE + 8.4 Puntos	Indeterminado, (revisable anualmente)	Mínimo \$100 mil y máximo equivalente a 900 mil UDIS Línea revolvente sin plazo determinado	www.scotiabankinverlat.com.mx 57 28 19 00 01 800 704 59 00

Fuente: (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

Al finalizar esta parte de la investigación se determina que en cualquier país la empresa privada tiene una gran importancia, ello representa el desarrollo y crecimiento económico: generación de empleo, distribución de la riqueza, formación de empresarios, aportación de impuestos, producción de bienes y servicios, etc. En México las MiPyMEs enfrentan desde hace varias décadas serios obstáculos para su desarrollo, tales como: falta de planeación, bajo volumen y calidad de producción, técnicas y métodos obsoletos, falta de cultura empresarial, improcedencia para ser sujetos de crédito idóneos por las instituciones, etc., y a pesar de que el gobierno ya ha tomado cartas en el asunto, todavía falta mucho por hacer.

En lo que se refiere a sus fuentes de financiamiento, se puede notar que existen muchas opciones, tanto en la banca de desarrollo, como en la comercial.

En lo que respecta a la banca de desarrollo, se puede observar que entre otras, se encuentran las siguiente instituciones: FONAES, BANCOMEXT, FIFOMI, FIRA, NAFIN, y estas ofrecen un gran menú de opciones financieras: créditos de tipo refaccionario, de habilitación o avio, capital de trabajo, reestructura de pasivos, etc., para los sectores de: la industria, comercio, servicio y agropecuarios, tanto para la micro, pequeña, mediana y gran empresa, en donde existen créditos a tasas de interés que van desde TIIE⁷ menos 6 puntos, CETES⁸ más 0.5 puntos y tasa LIBOR⁹ más 2.25 puntos.

⁷ Se refiere a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio, el procedimiento de cálculo se establece en la circular 2019/95 emitida por el Banco de México

⁸ Certificados de tesorería, bonos emitidos por el gobierno federal

⁹ Es la tasa de interés de Londres (London Inter Bank Offered Rate)

Referente a la banca comercial en donde se encuentran grandes instituciones financieras tales como: Banco Nacional de México, S.A. de C.V. (BANAMEX), BBVA-Bancomer, S.A. de C.V., Banorte, Banco HSBC, Santander Serfin, S.A. de C.V., entre otras, también se pueden encontrar muchas opciones de crédito, y existen tasas de interés que van desde TIIIE más 4 puntos y tasa fija del 14.5%.

Es de gran importancia que el empresario antes de contratar un crédito analice cada una de ellas, con el fin de escoger la que más se adecue a sus necesidades.

En el capítulo que sigue se vera la metodología a seguir en la investigación de campo, desde el planteamiento del problema, el objetivo, la formulación de las hipótesis, el tipo de investigación, la determinación de la muestra, el método de levantamiento de información, el desarrollo del cuestionario, así como la presentación y análisis de resultados.

V. Metodología

Planteamiento del problema

En el mundo se ha reconocido que la micro, pequeña y mediana empresa desempeñan un papel de gran importancia dentro de un país, representando desde el punto de vista económico, una fuente generadora de empleo, de riqueza, de impuestos, de crecimiento, etc., y por ende, constituyen la base para lograr una estabilidad económica así como social.

En México las MiPyMEs no logran adaptarse con la misma facilidad que las empresas de mayor tamaño a las condiciones cambiantes del mercado globalizado.

Actualmente en el país las MiPyMEs representan un 99.7% del total de las empresas (INEGI, Censo Económico 1999, Disponible:http://www.inegi.gob.mx/prod_serv/contenidos/español/bvinegi/productos/censos/economicos/1999/general/asi99.pdf. Consultado Oct. 4, 2006).

Toda empresa requiere resolver problemas de índole: tecnológico, de mercado, de capacitación, de calidad, etc., para resolverlos, la mayoría de los empresarios tiene que recurrir al crédito, ya que son muy pocos los que tienen los recursos financieros suficientes, pero se enfrentan a un gran problema ¿existen créditos a tasas de interés bajas o preferenciales, para ser sustentables?

Los empresarios saben que están frente a un gran reto, y día a día tienen que luchar. Están conscientes de que un factor determinante para su crecimiento entre otros aspectos, es el allegarse de recursos financieros.

Si las MiPyMEs pretenden acceder a un crédito dentro de la banca comercial, los datos arrojan que los intereses fluctúan entre un 24% y un 14.5 % anual, con la aclaración que las tasas que ofrecen los bancos algunos toman como base la TIIE más determinados puntos (Secretaría de Economía. contacto pyme 2006. Disponible: <http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>. Consultado Oct. 17, 2006).

Analistas financieros afirman que una de las principales razones de las MiPyMEs para no solicitar un crédito se relaciona con las tasas de interés que son consideradas altas, incertidumbre económica y fluctuaciones cambiarias entre otras.

La participación de empresas comerciales en la actividad bancaria del país, ha estimulado su entorno competitivo. La eficiencia de la banca derivada de su administración ha redundado en mayores utilidades para las matrices, pero no en beneficios para el consumidor, ni los réditos ni las comisiones bajan porque el mercado está creciendo tan rápido que los bancos pueden continuar cargando tasas de interés altas, dado que mantienen su cuota de mercado (Guillermo Ortiz, 2006 ¹⁰).

¹⁰ Gobernador del Banco de México, nota en el Periódico el Financiero, sec. Finanzas, pág. 4, Oct. 6, 2006, por Alicia Salgado, enviada

Uno de los problemas que enfrenta la industria del cuero, es la alta tasa de interés que se tiene que pagar por el uso del crédito, NAFIN pone el dinero casi a costo, pero cuando llega a los bancos, este le agrega 5 o 6 puntos, entonces la tasa se va hacia arriba y se habla de tasas de interés de 15, 18 y 20 por ciento (José María Padilla, 2006¹¹).

Tomando en cuenta la situación pasada y presente por la que atraviesan las MiPyMEs, el gobierno federal viendo hacia adelante ha reconocido la importancia que tiene el que los programas existentes de apoyo financiero a través de la banca de desarrollo, aunado con los convenios celebrados con la banca comercial, aterrizen objetivamente y lo más pronto posible.

En base al análisis de los resultados de la investigación se percibe que las MiPyMEs siguen esperando que las tasas de interés sean más flexibles, como en los países de la Gran Bretaña, Canadá y la unión Europea que promedian en un 4% anual, ya que no han encontrado un programa con los recursos suficientes y bajo condiciones de financiamiento de acuerdo a su medida y que por ende les sea sustentable.

Determinación del objetivo

El objetivo principal de la presente investigación, consistió en confirmar que el único factor que hace sensible al empresario para hacer uso del crédito, es la tasa de interés.

¹¹ Presidente de la Cámara de la Industria de la Curtiduría en León Gto., Cicur, nota en el Periódico el Financiero, sec. Negocios, pág. 6b, Oct. 18, 2006, por Shayra Albañil, enviada

En relación a lo anterior nacen varias preguntas al respecto:

¿Cuál es el ambiente actual de la economía mexicana, en relación al crédito?

¿Cuáles son las fuentes de financiamiento disponibles para las MiPyMEs?

¿Cuál es el impacto financiero para las MiPyMEs al contratar un crédito?

A algunas de estas preguntas ya se ha dado respuesta a lo largo del estudio, a través de la investigación en fuentes secundarias, quedando por realizar la investigación de campo.

Formulación de hipótesis

Una vez determinado el objetivo, enseguida se formularon las hipótesis, consistentes en las siguientes proposiciones:

Hipótesis de trabajo: La tasa de interés es el único factor que incide en la toma de decisión del empresario, para hacer uso del crédito.

Hipótesis nula: La tasa de interés no es el único factor que incide en la toma de decisión del empresario, para hacer uso del crédito.

Hipótesis alternativa: La tasa de interés no incide significativamente en la toma de decisión del empresario, para hacer uso del crédito.

Tipo de investigación

Esta investigación cae dentro de la categoría descriptiva, y explicativa, apoyado mediante un análisis correlacional de sus variables.

Descriptiva, porque el propósito de esta investigación es describir la situación y como se manifiesta cierto fenómeno. En el estudio descriptivo, se encuentran propiedades importantes de personas, grupos, comunidades.

Describir es medir, desde el punto de vista científico. Esto es, se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independientemente, para sí. Esta investigación trata de analizar el fenómeno que se les presenta a los administradores de las MiPyMEs, en relación a la sensibilidad que muestran ante las tasas de interés, por el uso del crédito.

Correlacional, porque mide el grado de relación que existe entre dos o más conceptos o variables.

La variable dependiente será la que mide, y para este caso es el concepto del financiamiento, y la variable independiente es el comportamiento de la tasa de interés.

Explicativo, porque va más allá de la descripción de conceptos o fenómenos, están dirigidos a responder a las causas de los eventos físicos o sociales. Como su nombre lo indica, su interés se centra en

explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se da éste, o por qué dos o más variables están relacionadas (Hernández, 2000).

Y para este caso, en base a las respuestas obtenidas se podrá obtener una explicación, cual es el factor que hace sensible al empresario para solicitar un crédito.

Instrumento para el levantamiento de información y determinación de la muestra

Información primaria. El universo a investigar está constituido por las MiPyMEs ubicadas en estado de Querétaro, Qro., y específicamente se enfocó esta investigación a las industrias manufactureras, de las cuales existen 4,157 (Gobierno del estado de Querétaro, Secretaría de Desarrollo Sustentable, consultado el 18 de octubre de 2006. Disponible:<http://www.queretaro.gob.mx7sedesu/deseeco/esteco/perfeco/anuest/2005/pdf/cg.pdf>).

La población es finita, pero para levantar la información de toda ella, si resultaría difícil de realizar, para este caso se consideró una muestra de de tipo probabilística. Esto se obtuvo, definiendo las características de la población, el tamaño de la muestra y a través de una selección aleatoria y /o mecánica de las unidades de análisis. Las muestras probabilísticas tienen muchas ventajas, quizá la principal es que puede medirse el tamaño de error en las predicciones. Puede decirse incluso que el principal objetivo en el diseño de una muestra probabilística es reducir al mínimo este error, al que se le llama error estándar.

Determinación de la muestra. Para una muestra probabilística se necesita principalmente dos cosas: determinar el tamaño de la muestra (n) y seleccionar los elementos muestrales, de manera que todos tengan la misma posibilidad de ser elegidos. Para lo primero, se calculó mediante una fórmula que contiene las expresiones ya descritas. Para lo segundo, necesitó un marco de selección adecuado y un procedimiento que permita la aleatoriedad en la selección.

En resumen, para una determinada varianza (v) de y, ¿Qué tan grande debe de ser mi muestra? Esto puede determinarse en dos pasos:

1. $n' = S^2 / V^2 =$ Tamaño provisional de la muestra¹² = varianza de la muestra / varianza de la población.

$$2.- n = n' / 1 + n' / N$$

(Hernández, 2000).

Datos:

N = tamaño de la población 4,157 empresas.

-y = valor promedio de una variable = 1 una empresa.

Se = error estándar = .025, determinado por nosotros.

V^2 = varianza de la población. Su definición cuadrado del error estándar.

S^2 = varianza de la muestra expresada como probabilidad de ocurrencia de -y

n' = tamaño de la muestra sin ajustar

n = tamaño de la muestra

¹²Se corrige después con otros datos, ajustándose si se conoce el tamaño de la población

Sustituyendo tenemos que:

$$n' = S^2 / V^2$$

$$S^2 = p (1-p) = .9(1-.9) = .09$$

$$V = (.025)^2 = .000625$$

$$n' = .09 / .000625 = 144$$

$$n = n' / 1 + n' / N = 144 / 1 + 144 / 4157 = 140$$

Es decir para efecto de la investigación, se necesitó una muestra de 140 empresas.

Método de levantamiento de información

Universo.- se tomó el universo del estado de Querétaro, de empresas dedicadas a la actividad de la industria, además de permitir el ahorro de tiempo y de recursos materiales.

Tipo de población. Personas que realizan actividad empresarial de tipo micro, pequeña, mediana y gran empresa dedicada a la industria manufacturera en el estado de Querétaro

Tipo de estudio.- Encuesta directa

Tipo de muestra.- Muestreo aleatorio simple

Tamaño de la muestra.- 140 empresas

Fecha de levantamiento.- El trabajo de campo se llevó a cabo el día 12 y 13 de octubre de 2006, aprovechando la realización del evento de la Expo-Industrial 2006¹³, realizada en el EcoCentro expositor, ubicada en el municipio de el Marques, Qro., utilizándose 7 entrevistadores que recogieron 140 encuestas, en forma directamente y mediante entrevista personal a empresarios, abarcando a todos los tamaños de las empresas dedicadas a la manufactura: micro, pequeña, mediana y gran empresa.

Características del cuestionario. Se diseñó y aplicó un cuestionario, cuyas características de las preguntas fueron dicotómicas o de alternativas múltiples, de la pregunta 1 a la 3 se aplicaron con el objetivo de conocer si el entrevistado ha tenido experiencia en el uso del crédito.

La segunda parte del cuestionario pregunta 4 y 5 son de opción múltiple y tuvo como objetivo principal correlacionar la sensibilidad del empresario ante la tasa de interés por el uso del crédito.

¹³ Evento organizado por el Gobierno del estado de Querétaro, a través de la Secretaría de Desarrollo Sustentable, con fin de entrelazar a empresas que ofrecen sus productos y/o servicios en el Estado y la región.

Desarrollo del cuestionario:

Primero determinar si el empresario ha tenido experiencia en el uso del crédito, y por otro lado encontrar la sensibilidad del empresario ante la tasa de interés por el uso del crédito.

Indicaciones

- Explicar al encuestado el objetivo del cuestionario
- Marque con una “x” en el paréntesis la respuesta

1.- ¿Ha hecho uso del crédito?

() Si

() No

2.- ¿Cuántas veces ha hecho uso del crédito?

() Nunca

() Una vez

() Varias veces

3.- ¿La última vez que utilizó el crédito fue?

() Último semestre

() Hace un año

() Más de un año

4.- ¿Cómo considera actualmente las tasa de interés, en los créditos?

() Excelente

() Buena

() Regular

() Mala

5.- ¿El principal motivo por el que no solicitaría un crédito es?

() Trámites: tiempo de respuesta

() Requisitos: garantías y otros

() Tasa de interés

() Comisiones

() Otros. (Especifique)

Presentación y análisis de resultados.

A continuación y en base a las encuestas realizadas se presentan en forma gráfica los resultados obtenidos y su análisis.

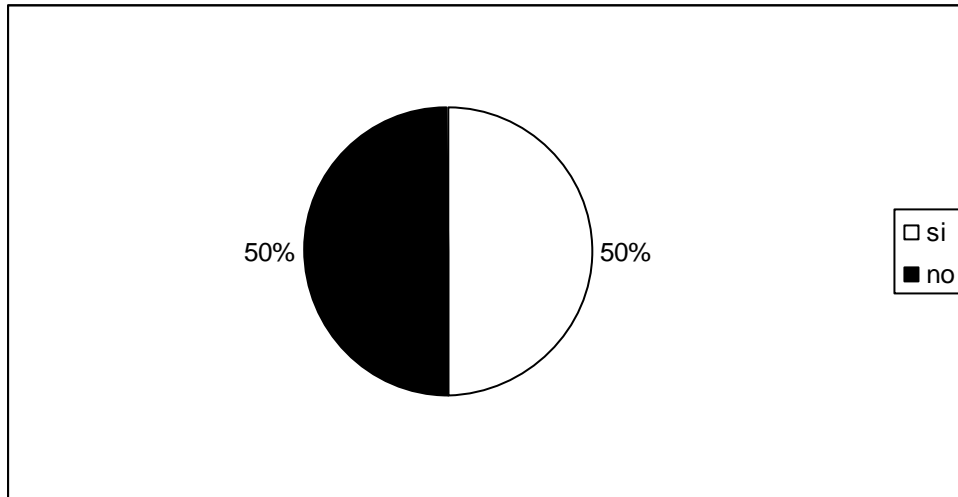


Figura 5.1 Pregunta # 1 ¿Ha hecho uso del crédito?

En referencia a los resultados que se obtuvieron de esta pregunta, se notó que existe un gran número de empresas que no hacen uso del crédito debido principalmente a la influencia de ciertos factores que la cohiben, tales como; tasa de interés, comisiones, garantías, trámites y otros.

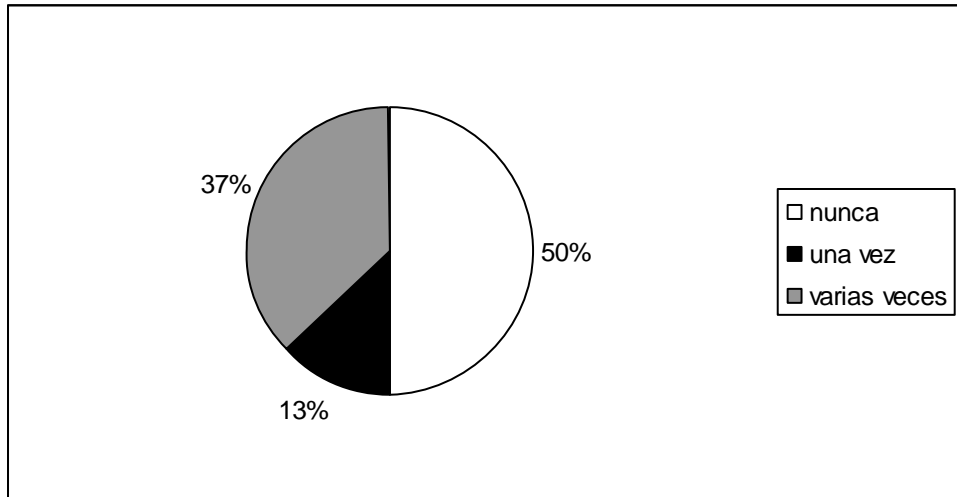


Figura 5.2 Pregunta # 2 ¿Cuántas veces ha hecho uso del crédito?

En base a los resultados obtenidos de esta pregunta, considerando el 50% de éstas como el 100%, el 74% de ellas lo ha utilizado en varias ocasiones, el 26% tan solo una vez ha hecho uso de él, esto debido principalmente a que los empresarios tienen necesidad del crédito para cubrir sus necesidades prioritarias, entre las que se pueden encontrar: el pago de nóminas, surtir inventarios, adquisición de equipo y maquinaria, etc.

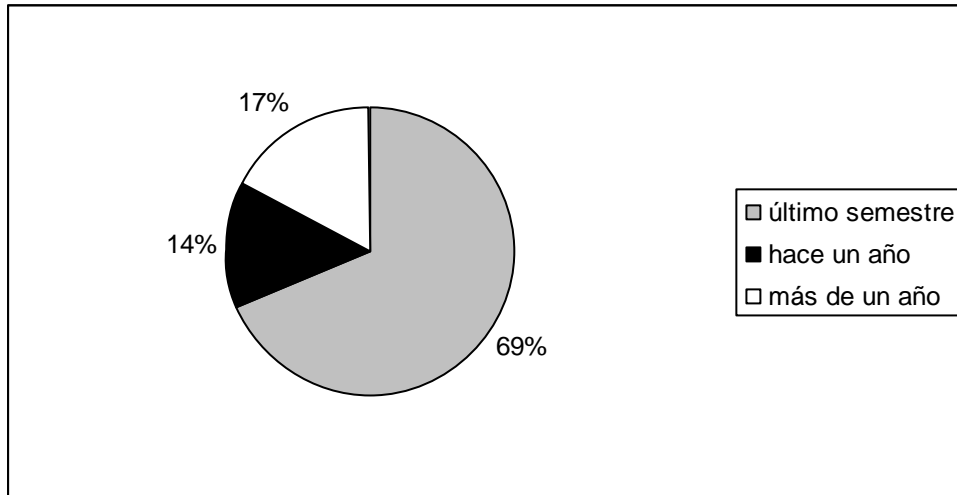


Figura 5.3 Pregunta # 3 ¿La última vez que utilizó el crédito fue?

En relación al uso del crédito en el tiempo, la gran mayoría de las empresas gozan de él, pero nace una pregunta ¿Qué ha pasado con aquellos que ya no lo hacen?, ¿cuál ha sido el motivo que ha originado esto?, entre las respuestas posibles están el que se hayan vuelto autosuficientes, hayan recurrido a otras fuentes de financiamiento o en base a experiencias pasadas ya no quieran hacer uso de él; desde el punto de vista de los motivos se debe principalmente a los factores que ya se mencionaron en la pregunta No. 1, donde existe una clara muestra de la postura de indecisión y precaución para volver a hacer uso del crédito.

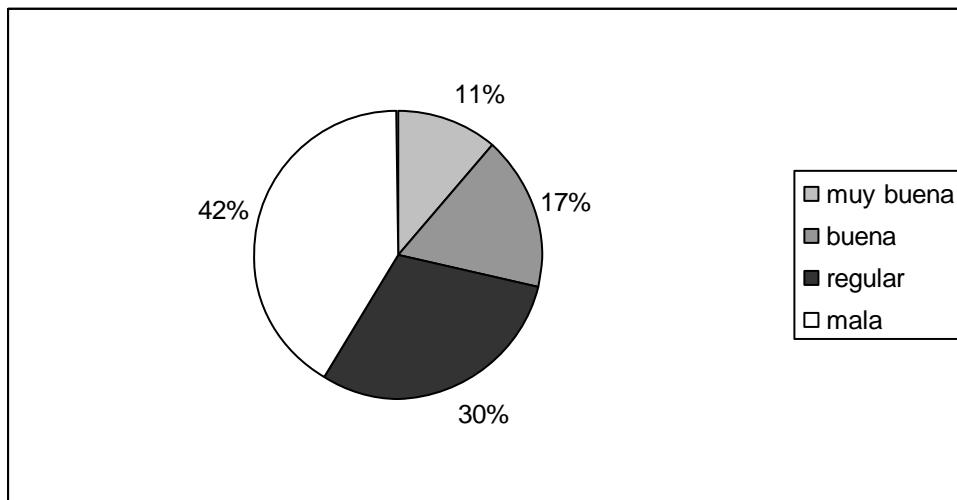


Figura 5.4 Pregunta # 4 ¿Cómo considera actualmente la tasa de interés en el crédito?

De los resultados obtenidos de esta pregunta, se pudo identificar que la mayor parte de los empresarios consideran que la tasa de interés es mala hasta regular, correlacionando esto con el objetivo del presente trabajo, se comprobó que la tasa de interés si influye para no hacer uso del crédito, cabe hacer mención que el concepto de muy buena se considera cuando la tasa de interés esta en bajo nivel y por consecuente, mala, cuando se considera que la tasa esta muy alta.

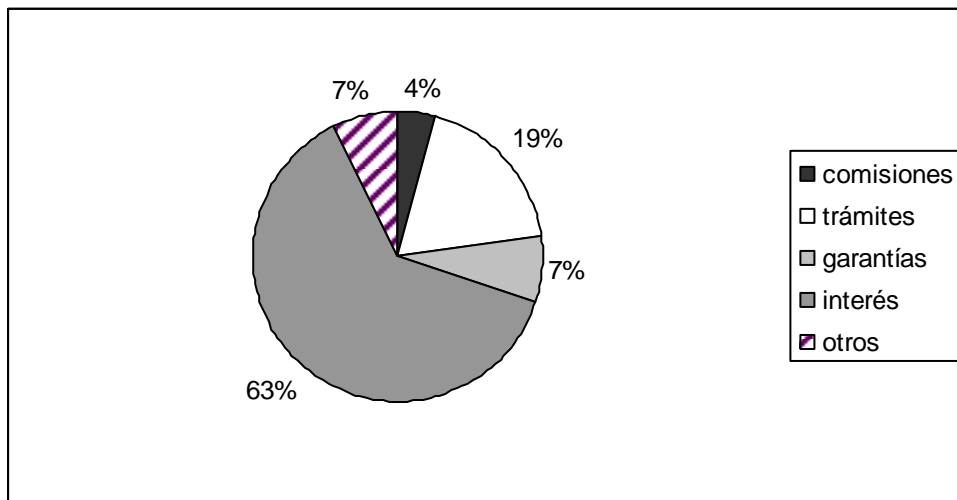


Figura 5.5 Pregunta # 5 ¿El principal motivo por el que no solicitaría un crédito es?

Finalmente en los datos obtenidos en referencia a esta pregunta, se pudo detectar que la tasa de interés no es el único factor que determina el uso del crédito, existen otros factores tales como; los trámites, las garantías que se solicitan, las comisiones y otros, pero haciendo la aclaración que el factor de mayor peso si se concentra en lo que se refiere a la tasa de interés.

Al concluir este capítulo, sin lugar a dudas uno de los grandes problemas que enfrentan las MiPyMEs, es el acceso al crédito, ¿pero existen estos a tasas de interés bajas o preferenciales? El objetivo principal de esta investigación fue confirmar que el único factor que hace sensible al empresario para hacer uso del crédito, es la tasa de interés, para lo cual se plantearon las hipótesis de trabajo, la nula y la alternativa para confirmarlo, la investigación fue dentro del tipo de categoría descriptiva y explicativa apoyado en un análisis correlacional de sus variables. La fuente de información fue primaria, y se enfocó a las industrias manufactureras del Estado de Querétaro, Qro., la cual se determinó mediante el sistema de muestreo, el levantamiento de información fue mediante encuesta directa, basado en un cuestionario cuyas características de las preguntas fueron dicotómicas o de alternativas múltiples. En base a los resultados obtenidos, aunque el factor de la tasa de interés influyó en más del 60%, no es el único factor que hace sensible al empresario para hacer uso del crédito, existen otros tales como: comisiones, trámites y garantías.

VI. Conclusión

Con base a los resultados que se obtuvieron de esta investigación, persiste para el empresario el problema de obtener créditos a tasas de interés bajas. En cuanto al objetivo principal y en relación a las hipótesis que la sustentaron, se confirma la alternativa, existen varios motivos que inciden en las empresarios para hacer uso del crédito, tales como: la tasa de interés, trámites, comisiones, garantías y otros, con la aclaración que el de mayor incidencia fue la tasa de interés, ya que la encuesta arrojó que la mayoría de los empresarios que hacen uso del crédito, aún la consideran muy alta.

Aunque comienzan ha existir algunos instrumentos financieros de la banca comercial en condiciones de regulares a buenas, la mejor opción de financiamiento para las MiPyMEs se tiene en aquellos que ofrece la banca de desarrollo, considerando aún sus limitantes de esta última.

Los empresarios es cierto que se encuentran en una situación no muy cómoda al respecto, pero cabe hacer mención que debido a la dinámica existente en cuanto a la globalización económica y al crecimiento del Sistema Financiero Mexicano, se avecinan mejores tiempos y condiciones que coadyuvarán al crecimiento de ellos, y por ende del país, por lo que es necesario estar al día, en referente al crecimiento de la oferta del crédito.

VII. Recomendación

Debido a que el crédito es muy importante para las empresas por las razones que ya se han mencionado en el desarrollo del presente trabajo, y en base a los resultados de la investigación, figura 5.5, en donde se comprobó la hipótesis alternativa, independientemente de la tasa de interés, existen otros factores que influyen en el empresario para hacer uso del crédito, tales como: comisiones, garantías, trámites, etc. Aunado a que se constató que la banca de desarrollo y la comercial, día con día promueven y tratan de facilitar el crédito en mejores condiciones, pero sin satisfacer plenamente al empresario, se recomienda:

Que las representaciones nacionales de los diferentes centros de desarrollo empresarial¹⁴ tales como; Cámara Nacional de Comercio(CANACO), Cámara Nacional de la Industria de la Transformación(CANACINTRA), Centro Patronal de la República Mexicana(COPARMEX), Cámara nacional de la Industria del vestido(CANAINVES), Cámara nacional de la Industria de la Construcción(CEMIC), entre otras, sigan promoviendo ante el gobierno federal a través de la banca de desarrollo y la comercial coordinen esfuerzos, para que ofrezcan los recursos necesarios en monto, plazo y con tasas de interés realmente accesibles, ya que aún son escasos y aislados, y por lo tanto estos resultan insuficientes ante el gran potencial presente que se tiene.

En base a que todavía el sistema bancario aún no satisface completamente la demanda del crédito, es conveniente que las MiPyMEs busquen y utilicen lo que ofrece la banca de desarrollo, ya que ella

¹⁴Organismos que agrupan a empresarios de los diferentes sectores económicos, con la finalidad de ofrecer servicios de; gestoría, capacitación, consultoría y asesoría

representa hasta este momento la mejor opción, en función de sus instrumentos financieros actuales, y principalmente a su tasa de interés que ofrece.

Considerar que ante la globalización económica y las nuevas políticas del gobierno federal en relación al fomento de la inversión bancaria en el país, entrarán nuevas instituciones al sistema y como consecuencia se vera más enriquecido la oferta del crédito, por ende en condiciones mucho más favorables que las actuales, por ello es bien importante que los empresarios estén en un constante monitoreo e investigación al respecto.

Bibliografía

Diccionario enciclopédico ilustrado. Edición 1994. Editorial Océano.

Hernández, S. R., Fernández, C. C. y Baptista, L. P. 2000. Metodología de la investigación. Segunda edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C. V.

Mejía, R. M. M. 2005. Tesis Tratamiento fiscal y financiero de las coberturas: una alternativa de protección para operaciones de crédito en moneda extranjera. U. A. Q. Querétaro, México.

Méndez, M. J. S. 2003. Fundamentos de Economía. Cuarta edición. Editores, S.A. de C. V. Editorial McGraw-Hill Interamericana

Pazos, L. 1980. Ciencia y teoría económica. Editorial Diana, S.A.

Samuelson, A. P. y Nordhaus, D. W. 2002. Economía. Decimoséptima edición. Editorial McGraw-Hill Interamericana de España, S. A. U.

http://www.abm.org.mx/banca_mexico/historia.htm.

http://www.abm.org.mx/educación_financiera/diccionario.htm.

http://www.inegi.gob.mx/est/contenidos/español/proyectos/censos/ce1999/res_sector.asp.

<file://E:\la%20crisis%20%de%20%la%20micro%,%20pequeña%20y%20mediana%20empresa...>

http://www.inegi.gob.mx/prod_serv/contenidos/español/bvinegi/productos/censos/economicos/1999/general/asi99.pdf.

<http://www.contactopyme.gob.mx/disponiblejunio.htm>.

<http://www.queretaro.gob.mx7sedesu/desecco/esteco/perfeco/anuest/2005/pdf/cg.pdf>.

<http://www.fondopyme.gob.mx/pyme2006-2011/SINAFIN/nacional.asp>.

APÉNDICE

Apéndice

Créditos otorgados a las PyMEs a nivel Nacional por año

Reporte de Créditos Otorgados a nivel Nacional por Año											Total Consolidado	
Estado	2002		2003		2004		2005		2006		Total PyMEs	Total Derrama**
	PyMEs	Derrama**	PyMEs	Derrama**	PyMEs	Derrama**	PyMEs	Derrama**	PyMEs	Derrama**		
<u>Aguascalientes</u>	<u>61</u>	677,000	<u>131</u>	24,103,399	<u>213</u>	60,013,368	<u>1,004</u>	235,555,340	<u>935</u>	138,136,215	<u>2,344</u>	458,485,322
<u>Baja California</u>	<u>86</u>	2,067,000	<u>262</u>	38,783,530	<u>803</u>	228,655,866	<u>2,213</u>	429,921,383	<u>2,229</u>	313,624,789	<u>5,593</u>	1,013,052,568
<u>Baja California Sur</u>	<u>56</u>	14,285,620	<u>126</u>	14,538,478	<u>274</u>	70,564,974	<u>404</u>	80,862,719	<u>428</u>	72,764,705	<u>1,288</u>	253,016,497
<u>Campeche</u>	<u>16</u>	989,000	<u>242</u>	55,681,033	<u>137</u>	40,300,700	<u>434</u>	61,492,156	<u>516</u>	50,989,472	<u>1,345</u>	209,452,361
<u>Coahuila</u>	<u>70</u>	1,390,000	<u>336</u>	71,338,901	<u>749</u>	192,370,001	<u>2,841</u>	567,174,694	<u>2,705</u>	412,616,297	<u>6,701</u>	1,244,889,893
<u>Colima</u>	<u>22</u>	857,000	<u>203</u>	48,788,769	<u>236</u>	59,133,000	<u>760</u>	114,793,838	<u>484</u>	64,565,176	<u>1,705</u>	288,137,783
<u>Chiapas</u>	<u>20</u>	626,000	<u>91</u>	12,574,672	<u>312</u>	88,022,727	<u>1,166</u>	152,573,143	<u>1,429</u>	135,800,594	<u>3,018</u>	389,597,136
<u>Chihuahua</u>	<u>170</u>	7,297,000	<u>411</u>	66,870,423	<u>766</u>	212,465,987	<u>1,845</u>	433,575,614	<u>1,799</u>	339,893,798	<u>4,991</u>	1,060,102,822
<u>Distrito Federal</u>	<u>667</u>	32,507,000	<u>3,313</u>	302,829,025	<u>6,494</u>	1,765,064,999	<u>11,873</u>	2,910,925,804	<u>9,304</u>	1,684,708,771	<u>31,651</u>	6,696,035,600
<u>Durango</u>	<u>33</u>	4,160,000	<u>158</u>	37,773,308	<u>334</u>	92,226,636	<u>1,794</u>	275,125,208	<u>1,582</u>	182,017,136	<u>3,901</u>	591,302,288
<u>Guanajuato</u>	<u>169</u>	6,339,008	<u>443</u>	77,941,338	<u>1,323</u>	373,658,864	<u>2,665</u>	641,005,772	<u>2,029</u>	414,640,067	<u>6,629</u>	1,513,585,048
<u>Guerrero</u>	<u>51</u>	4,604,000	<u>183</u>	35,656,500	<u>522</u>	121,540,498	<u>1,137</u>	186,002,968	<u>1,058</u>	112,856,209	<u>2,951</u>	460,660,174
<u>Hidalgo</u>	<u>24</u>	1,110,000	<u>96</u>	13,401,265	<u>341</u>	100,023,385	<u>717</u>	161,793,148	<u>583</u>	125,575,327	<u>1,761</u>	401,903,125
<u>Jalisco</u>	<u>485</u>	10,802,086	<u>2,177</u>	211,853,777	<u>2,794</u>	730,736,988	<u>7,317</u>	1,695,328,353	<u>5,574</u>	1,085,897,556	<u>18,347</u>	3,734,618,760
<u>Estado de México</u>	<u>257</u>	11,857,000	<u>1,151</u>	137,784,904	<u>2,660</u>	749,650,925	<u>4,542</u>	1,042,451,870	<u>3,264</u>	615,652,882	<u>11,874</u>	2,557,397,581
<u>Michoacán</u>	<u>108</u>	1,118,000	<u>370</u>	43,788,995	<u>851</u>	222,545,963	<u>2,954</u>	464,679,419	<u>2,167</u>	318,757,856	<u>6,450</u>	1,050,890,231
<u>Morelos</u>	<u>45</u>	594,932	<u>364</u>	67,969,057	<u>378</u>	87,399,970	<u>746</u>	140,127,262	<u>743</u>	92,579,008	<u>2,276</u>	388,670,229
<u>Navarrt</u>	<u>23</u>	742,000	<u>219</u>	32,998,685	<u>229</u>	58,912,898	<u>834</u>	122,582,779	<u>1,193</u>	110,530,638	<u>2,498</u>	325,766,999
<u>Nuevo León</u>	<u>167</u>	2,183,000	<u>775</u>	177,895,925	<u>1,537</u>	445,211,754	<u>7,192</u>	1,573,230,073	<u>6,111</u>	1,217,704,315	<u>15,782</u>	3,416,225,067
<u>Oaxaca</u>	<u>45</u>	2,305,000	<u>82</u>	8,415,539	<u>217</u>	65,243,973	<u>850</u>	139,634,961	<u>1,069</u>	124,102,825	<u>2,263</u>	339,702,298

Puebla	183	27,756,630	528	82,300,250	1,028	274,201,044	3,141	584,853,277	3,084	360,235,476	7,964	1,329,346,677
Querétaro	34	1,790,000	157	25,990,081	360	97,540,060	872	206,150,056	774	150,991,141	2,197	482,461,337
Quintana Roo	60	1,759,000	197	22,073,787	272	66,884,339	534	101,900,739	825	175,310,276	1,888	367,928,141
San Luis Potosí	69	2,586,000	413	66,720,538	660	142,759,474	1,611	337,907,442	1,322	251,902,548	4,075	801,876,003
Sinaloa	86	7,849,740	364	69,670,276	634	173,248,723	1,698	367,629,382	1,875	330,805,085	4,657	949,403,206
Sonora	51	447,000	187	21,162,275	644	161,478,351	1,507	341,411,416	1,533	248,929,132	3,922	773,428,173
Tabasco	37	1,299,000	116	18,713,356	279	89,594,196	628	124,792,079	631	89,072,957	1,691	323,471,587
Tamaulipas	58	3,314,000	305	72,384,694	793	217,837,911	3,257	619,951,427	3,029	486,532,638	7,442	1,400,020,669
Tlaxcala	15	542,000	31	7,325,215	209	55,878,693	429	87,120,259	363	56,226,660	1,047	207,092,827
Veracruz	98	5,456,000	335	52,070,315	1,120	296,921,553	2,225	379,185,101	2,305	275,031,371	6,083	1,008,664,340
Yucatán	46	2,849,987	769	158,498,294	343	102,017,510	1,415	233,188,094	1,324	174,193,198	3,897	670,747,082
Zacatecas	18	498,000	115	22,626,000	278	69,201,600	1,337	221,147,181	1,143	166,933,283	2,891	480,406,063
TOTAL NACIONAL	3,330	162,658,003	14,650	2,100,522,604	27,790	7,511,306,931	71,942	15,034,272,954	63,410	10,379,577,400	181,122	35,188,337,891

** Pesos

(Secretaría de Economía, sistema nacional de Financiamiento, Disponible:<http://www.fondopyme.gob.mx/pyme2006-2011/SINAFIN/nacional.asp>. Consultado Oct. 01, 2006).