

LA INDUSTRIA MICROFINANCIERA EN MÉXICO Y SU IMPORTANCIA PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO (MARCO TEÓRICO Y EXPERIENCIA)

Roberto Carlos Enriquez Meneses*

15

Resumen

Al inicio se esboza el marco teórico de la relación entre financiamiento, crecimiento y desarrollo económico, se menciona una prueba empírica de la misma, la crisis financiera actual. Posteriormente se analiza el financiamiento en México que es escaso y menor en los sectores de bajos ingresos. También se analiza el contexto de la microempresa en la economía y la importancia que tendría el financiamiento a este sector. Se da un cuadro de la situación económica, la relación con el financiamiento y la idea de subdesarrollo. Finalmente se analiza a la industria microfinanciera como proveedora de servicios financieros mayormente de sectores de bajos ingresos y las funciones que desempeña en la economía y en relación al desarrollo económico.

Palabras clave: micro financieras; crecimiento económico; pobreza.

Clasificación JEL: R51

Financiamiento, crecimiento y desarrollo económico

El crecimiento económico hace referencia principalmente a una variable que aumenta o disminuye el Producto Interno Bruto (PIB), mientras que el desarrollo económico además de ser síntoma de crecimiento, implica también la calidad de vida. Algunos autores consideran que el desarrollo económico tiene dos dimensiones: el crecimiento económico y la calidad de vida (satisfacción de las necesidades básicas, tanto materiales como espirituales)¹. Para simplificar el análisis de estos temas en relación al sistema financiero y en particular el sector de las microfinanzas, tomo el crecimiento como la idea cuantitativa del desempeño económico, mientras que el desarrollo económico como la idea cualitativa del desempeño económico.

* Egresado de la licenciatura en Economía. UAM-Azcapotzalco. betocharlye@hotmail.com

¹ Carlos Obregón (2008)

Considero que lo anterior sigue a debate ya que no siempre crecientes tasas de crecimiento implican desarrollo económico en casos particulares, pero también la historia económica muestra que altas tasas de crecimiento implican un impacto en el desarrollo económico. Para los fines de este análisis tomo la idea general de que el crecimiento implica desarrollo.

Varios autores afirman que el sistema financiero fue fundamental para el inicio de la industrialización, debido a que ayudó a la movilidad de capital, también ayuda a la innovación ya que sirve para financiar nuevos proyectos y crea una demanda de mecanismos financieros al cual responde el sistema financiero mismo².

La evidencia empírica y el pensamiento teórico parecen indicar la existencia de una correlación positiva entre el desarrollo financiero y el crecimiento económico. Incluso se piensa que el nivel de desarrollo financiero puede ser una buena variable explicativa de las futuras tasas de crecimiento, la acumulación de capital y los cambios tecnológicos.

La siguiente tabla muestra el pensamiento teórico en relación al sistema financiero y al crecimiento económico.

Tabla 1

Walter Bagehot (1873) y John Hicks (1969)	El Sistema financiero fue esencial para el inicio de la industrialización en Inglaterra facilitar la movilización de capital para la creación de “obras enormes”.
Joseph Schumpeter (1912)	Observa que los bancos, cuando funcionan bien, estimulan la innovación tecnológica al identificar y financiar a los empresarios mejor preparados para crear, exitosamente, productos innovadores y mecanismos de producción.
Joan Robinson (1952)	“Donde rigen las empresas surgen las finanzas”. De acuerdo con este punto de vista, el desarrollo económico crea una demanda de determinados tipos de mecanismos financieros y el sistema financiero responde automáticamente frente a esa demanda.

Fuente: Modificado de Desarrollo financiero y crecimiento económico: Enfoques y temario Ross Levine (1997)

Extrayendo las ideas de los autores, el sistema financiero es esencial para la industrialización de las economías debido a que facilita la movilización del capital, innovación tecnológica, todo esto en relación a que se financian a los empresarios innovadores, siguiendo la idea de Schumpeter.

La importancia de los sistemas financieros también se puede relacionar claramente con las funciones que desempeñan las Finanzas para la economía en general, la siguiente tabla nos muestra estas funciones.

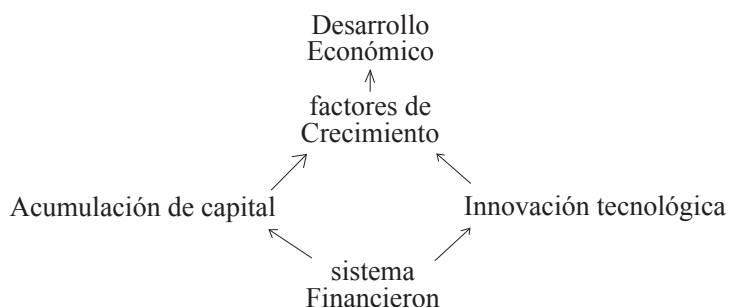
² Ross Levine (1997)

Tabla 2

<i>Funciones de las Finanzas</i>	
Movilización del ahorro	Se movilizan eficazmente los recursos para proyectos (Inversión), el sistema financiero desempeña un papel crucial que facilita la adopción de mejores tecnologías y, con ello, fomenta el crecimiento. Se incurre en a) costos de transacción vinculados con la movilización del ahorro de diferentes individuos y b) superarse las asimetrías de la información acreedor-deudor (el deudor sabe más acerca del proyecto)
Asignación de recursos	Se trasladan los fondos de usos de baja rentabilidad a usos de alta rentabilidad. Se asignan los recursos con la esperanza de obtener ingresos futuros que permitan recuperar los fondos invertidos y lograr un cierto beneficio.
Control de las empresas	Los participantes del proceso de financiamiento de las empresas (los acreedores, los bancos y los tenedores de acciones y bonos, que no participan en la gestión diaria de la empresa) juegan un papel importante para obligar a los propietarios y gerentes a administrar las empresas de conformidad con sus intereses.
Permitir la gestión del riesgo (manejo del riesgo)	Los activos financieros son una mejor estrategia (más segura) que guardar dinero en el colchón, también hay que evaluar cuales son los mejores.
Facilitar el intercambio de bienes, servicios y contratos (monetización)	El trueque es caro porque el costo de evaluar los atributos de los bienes es elevado. Por consiguiente, un instrumento de intercambio fácilmente reconocible facilita las transacciones (aumenta el traslado del poder de compra y potencializa los sistemas de pagos), dinero como instrumento de intercambio que reduce los costos de transacción e información. Esto es que Facilita el comercio.

Fuente: Modificando de Ross Levine (1997) Financial Development and Economic Growth: Views and Agenda.

El sistema financiero influye en los principales factores de crecimiento (por medio de las funciones que desempeñan para la economía) que son la acumulación de capital y la innovación que traen consigo el desarrollo económico.

Gráfica 1

Fuente: Ross Levine (1997), Elaboración propia con base en Financial Development and Economic Growth: Views and Agenda.

18

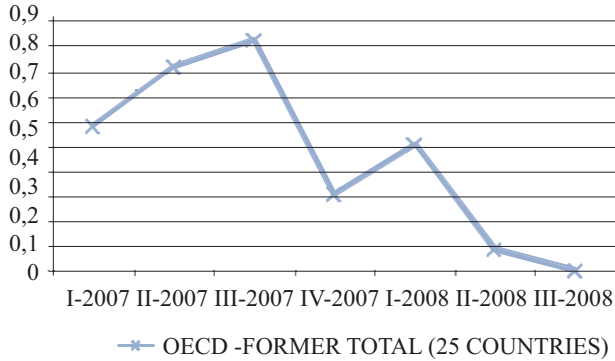
Los sistemas financieros han sido un importantísimo agente de crecimiento en los países desarrollados, mientras que en los países llamados subdesarrollados o en vías de desarrollo se refleja su subdesarrollo económico con su baja penetración financiera en las economías, tal es el caso de México.

Además, en varios casos se observan largos períodos en que el desarrollo financiero, la ausencia o la crisis han tenido un claro impacto en el desarrollo económico. Actualmente la mejor prueba de esta correlación se observa en la crisis financiera internacional que parece poner en claro la relación entre el desarrollo del sistema financiero, el crecimiento y desarrollo económico. El colapso del sistema financiero ha repercutido en las expectativas de desempeño de la economía en indicadores como el PIB y en la reducción de las expectativas de crecimiento.

El 15 de septiembre de 2008, Lehman Brothers, el cuarto banco de inversión del mundo quiebra, incapaz de asumir sus deudas por la crisis de las hipotecas subprime. Wall Street se hunde y arrastra a todas las bolsas europeas. A las 13.30h el IBEX 35 cae un 4,81%³. La expectativa de crisis financiera y por lo tanto la perspectiva de contracción del crédito logró impactar en los principales indicadores de producción en todo el mundo, esta evidencia empírica se observa en impacto en los indicadores de producción y en las expectativas de crecimiento, incluso a tal grado de esperarse una recesión económica a la vez que se esperan menores niveles de desarrollo de la economía mundial.

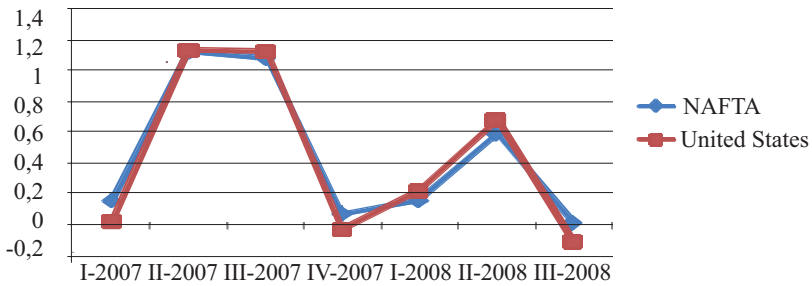
³ Fuente: <http://www.flickr.com/photos/ftosete/2858722181/> (consultado 18/10/08)

Gráfica 2
Variación trimestral del PIB
OECD-TOTAL (25 países)



Fuente: Elaboración propia con datos de la OCDE

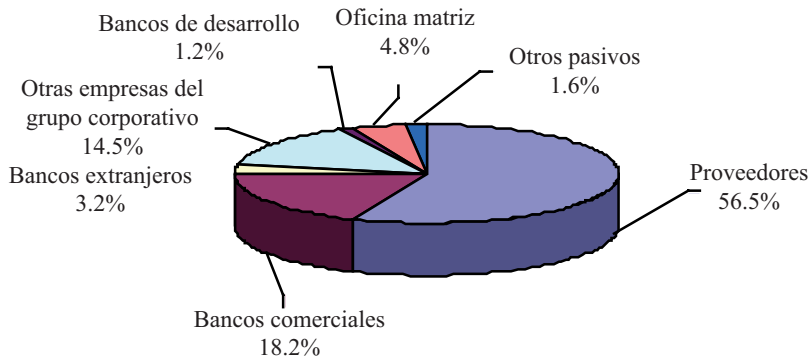
Gráfica 3
Variación trimestral del PIB



Fuente: Elaboración propia con datos de la OCDE.

Financiamiento en México

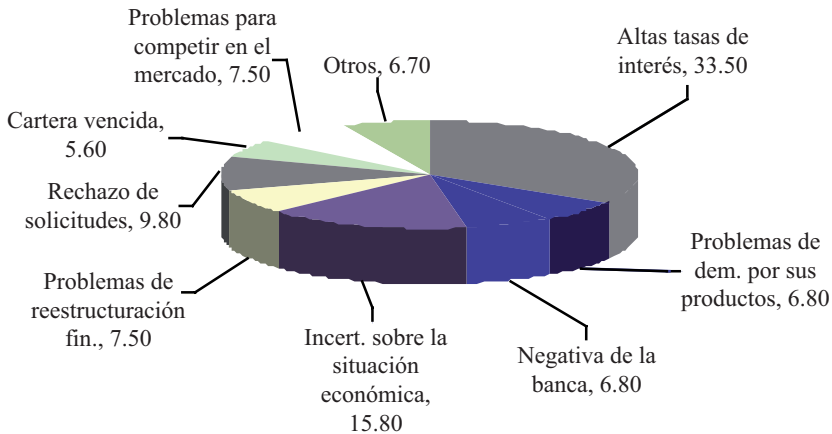
Gráfica 4
Fuentes de Financiamiento de las Empresas Mexicanas



Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico 2008-

En la Gráfica 4 se observa que la principal fuente de financiamiento de las empresas son los proveedores, mientras que la banca comercial queda relegada a segundo plano. Esto nos muestra que el sistema financiero no cumple cabalmente con su papel de ser fuente primordial de recursos, los recursos que provienen de los proveedores son de corto plazo, por lo que no impactan la inversión productiva que detonaría en acumulación de capital e innovación tecnológica, requisitos para el crecimiento.

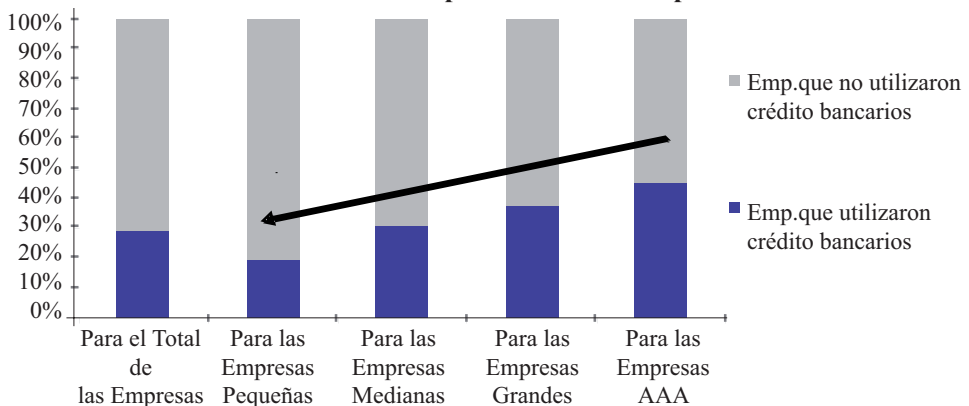
Gráfica 5
Motivo de No usar el crédito bancario de las Empresa Mexicanas



Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico 2008.

El principal motivo de no usar crédito bancario de las empresas son las altas tasa de interés, muchos teóricos ven este dato como un ambiente donde hay poco crédito. El segundo motivo llama la atención debido a que es la incertidumbre sobre la situación económica, con lo cual podemos advertir que en el contexto de la crisis financiera internacional podría aumentar este factor que inhibe el uso del crédito bancario.

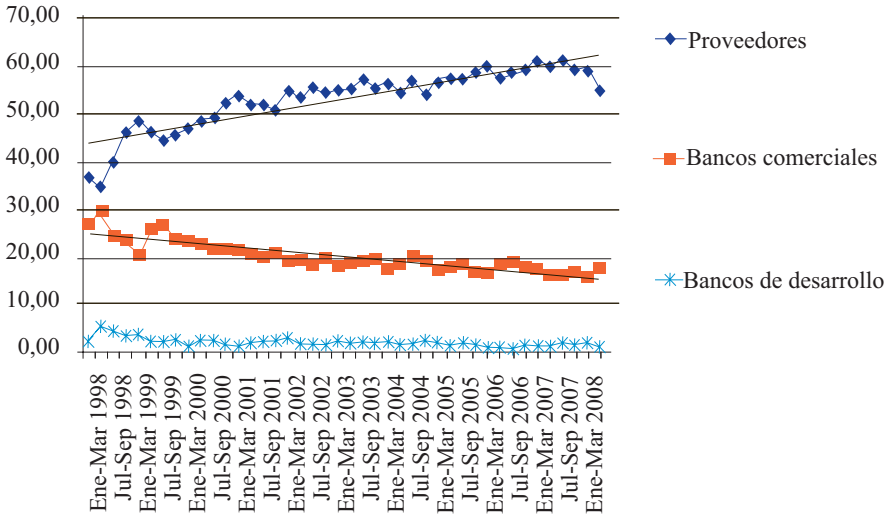
Gráfica 6
Crédito Bancario por Tamaño de Empresa



Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico 2008.

Analizando esta gráfica se puede ver que conforme el tamaño de empresa va disminuyendo el empleo de crédito bancario es menor, aunque el sector de la microempresa no fue tomado en cuenta en la encuesta, la tendencia y la situación actual del sector nos hace concluir que este sector se ve excluido aún más del crédito.

Gráfica 7
Fuentes de Financiamiento en México



Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico 2008-

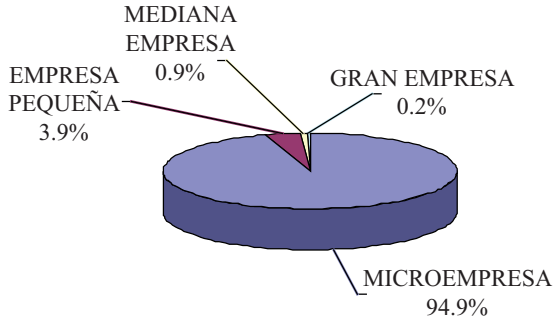
Esta gráfica muestra que el financiamiento por proveedores ha crecido, mientras que el financiamiento por medio de la banca comercial se ha reducido: Mientras que la Banca de Desarrollo en otros tiempos fungió como detonador de la economía, actualmente no perfila como fuente de financiamiento.

Contexto de las Microempresas

Las Empresas son actores determinantes en una economía de mercado. Organizan los principales procesos productivos y generan la mayor parte del empleo y de los productos, formando y transformando recursos y aplicando y renovando todo tipo de tecnologías⁴ sean del tamaño que sean.

⁴ Isaac Guzmán (1963)

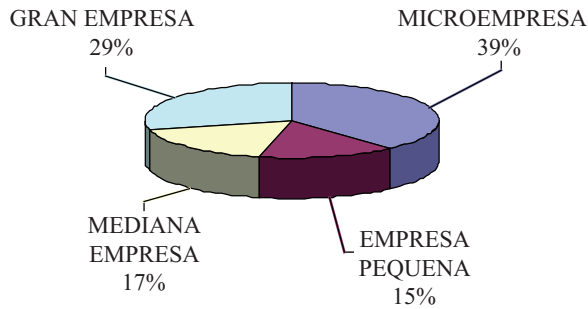
Gráfica 8
Unidades Economicas



Fuente: Elaboración propia con datos de INEGI, Censo económico 2004.

22

Gráfica 9
Personal Ocupado Total

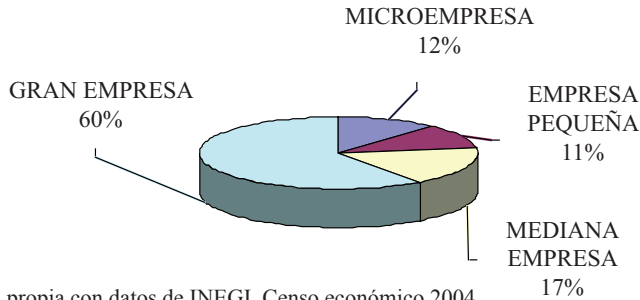


Fuente: Elaboración propia con datos de INEGI, Censo económico 2004.

Como se puede ver en la primera gráfica la microempresa es el estrato con mayor número de unidades económicas a nivel nacional con un porcentaje de 95% (2, 853,291 unidades económicas) respecto del total nacional, siguiendo la pequeña empresa con el 4% de las unidades económica y la mediana y gran empresa con aproximadamente 1% y menos de 1% respectivamente. Lo anterior nos da una idea de la importancia de la microempresa en la actividad económica.

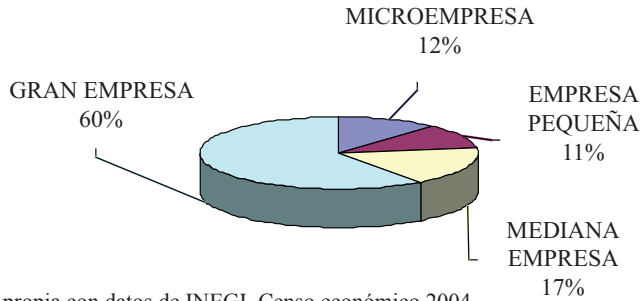
En el rubro de personal ocupado podemos observar que la Micro y Pequeña empresa cubren un poco más del 50% de el personal ocupado total de México. Esto nos da una idea de la importancia a nivel de empleo en estos estratos y el impacto económico que se tendría al financiar a estos sectores.

Gráfica 10
Produccion Bruta Total



Fuente: Elaboración propia con datos de INEGI, Censo económico 2004.

Gráfica 11
Formacion Bruta de Capital Fijo

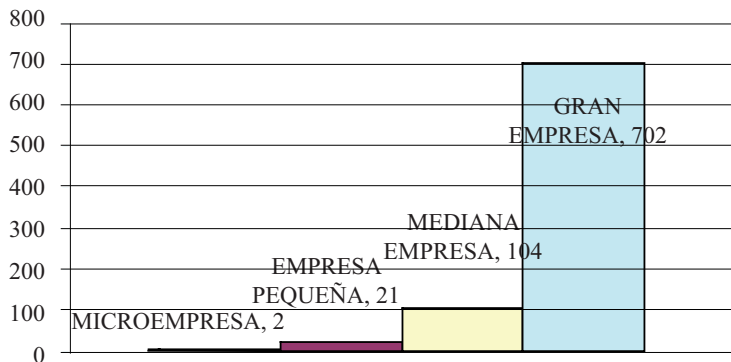


Fuente: Elaboración propia con datos de INEGI, Censo económico 2004.

En la producción bruta total podemos deducir que las acciones orientadas a la micro y pequeña empresa tendrían una repercusión importante en la producción bruta del total de la economía.

La formación bruta de capital fijo se entiende como la inversión que realizan las empresas, por lo que se puede pensar que acciones encaminadas a aumentar la inversión de las micro y pequeñas empresas pueden impactar el nivel total de inversión de la economía.

Gráfica 12
Personal Ocupado Promedio Por Unidades Económicas



Fuente: Elaboración propia con datos de INEGI, Censo económico 2004.

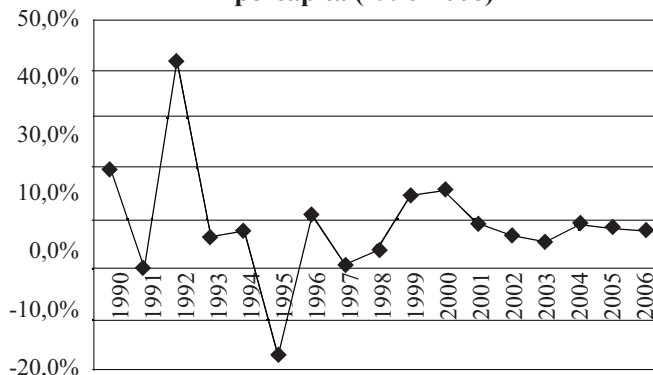
En esta gráfica se puede ver en promedio el número de personal ocupado por tamaño de empresa, este gráfico muestra un dato importante para delimitar el mercado de las microfinanzas. Principalmente las microempresas son negocios familiares.

Situación Económica y Subdesarrollo

Las reformas económicas aplicadas a fines de los ochentas modificaron el funcionamiento de los mercados nacionales por lo que configuraron una nueva dinámica que determinaría el desempeño económico durante los últimos años. Estas reformas orientadas al liberalismo económico y a la apertura comercial han dejado el crecimiento económico y el bienestar social de lado, esto se refleja fielmente en el escaso crecimiento económico y en la polarización de los niveles de vida en el país.

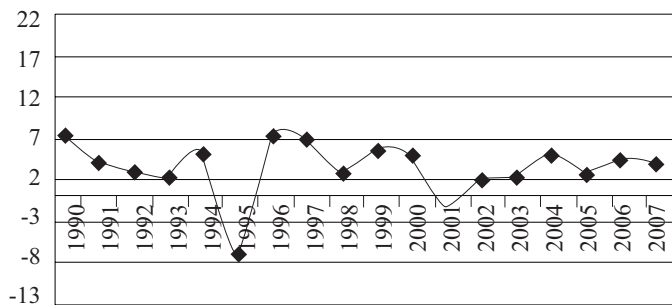
24

Gráfica 13
PIB per cápita (1990-2006)



Fuente: Elaboración Propia con datos del INEGI.

Gráfica 14
PIB Total 1990-2007
(tasa trimestral de variación anual)

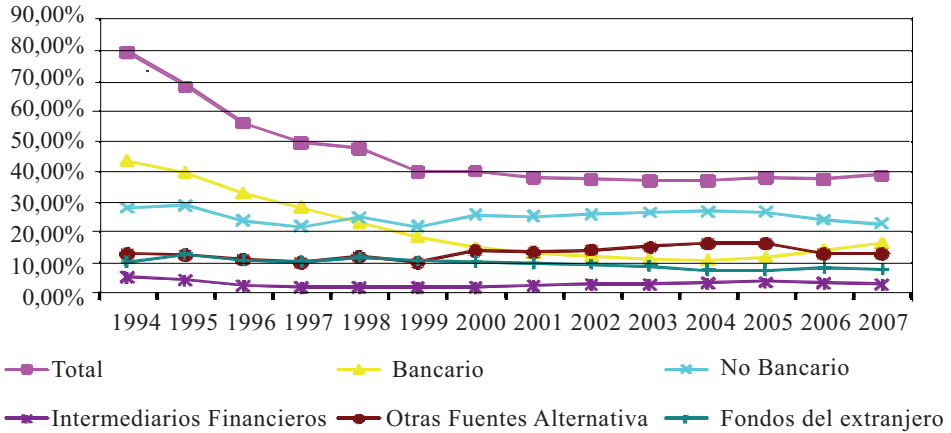


Fuente: Elaboración Propia con datos del INEGI.

En las gráficas anteriores podemos ver una clara dinámica recesiva durante 2001-2002, que en conjunto reflejan un estancamiento económico de México. Del mismo modo los indicadores de desigualdad y de desempeño económico se mostraron desfavorables en la

posreforma económica⁵. Esto refleja la escasez de financiamiento también en este periodo (Véase Gráfica 15).

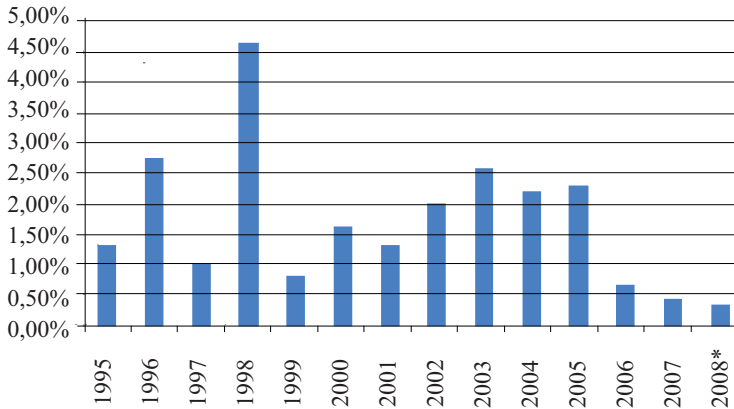
Gráfica 15
Financiamiento al sector privado por parte del sector bancario, no bancario y del exterior (porcentajes respecto al PIB)



Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico.

Las remesas han llegado a ser la segunda fuente de divisas de México y podrían ser una excelente fuente de financiamiento. La dificultad es que no existe un sistema institucional que capte de estos fondos (las microfinancieras pueden ser una alternativa) para destinarlos a la actividad productiva en forma de crédito y actualmente estos fondos principalmente se destinan al consumo.

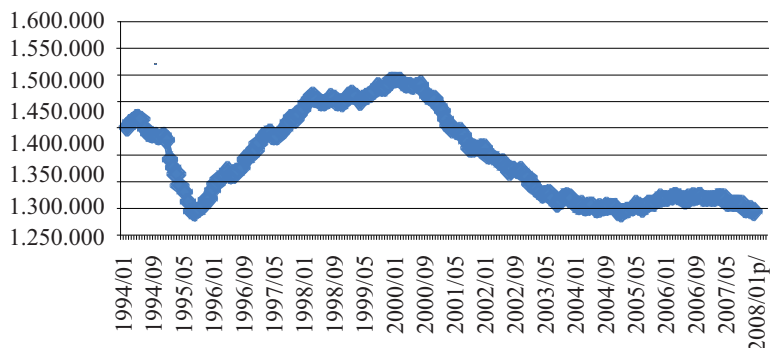
Gráfica 16
Variación promedio anual de las remesas (1995-2008)



Fuente: Elaboración propia, Banxico.

⁵ Garrido, (2005,95)

Gráfica 17
Personal Ocupado de la Industria
Manufacturera



26

Fuente: INEGI, BIE. Encuesta Industrial Mensual (EIM).p/ Cifras preliminares a partir de la fecha que se indica.

En la gráfica se puede observar la variación anual del personal ocupado en la industria manufacturera como decrece a partir de 2000 y apenas se ha recuperado. Los micronegocios han fungido como una salida del desempleo para un sector amplio de la población.

Como resultado de la incapacidad de nuestra economía de crecer y del contexto económico mundial nos vemos inmersos en una situación de pobreza, desigualdad y subdesarrollo.

La Industria Microfinanciera

Históricamente las Microfinanzas surgen a raíz de un hecho que llegó a ser innegable, la configuración del sistema financiero internacional no iba a resolver el problema de la exclusión financiera de los sectores de bajos ingresos principalmente, por lo tanto del subdesarrollo. Lo anterior tuvo una reacción, la creación del Greameen Bank en la India en el año de 1973 por parte de un economista llamado Muhamad Yunus. En México el nacimiento de las Microfinanzas se ubica en 1994 con el surgimiento de las Instituciones Microfinancieras (IMF) que iniciaron al igual que las anteriores como proyectos de la sociedad civil. A partir de entonces las IMF han iniciado un auge en todo el mundo.

La desigualdad y la pobreza han sido unos de los principales rasgos del desarrollo de la economía mexicana. En México se puede encontrar a uno de los hombres más ricos del mundo, al igual que a grandes empresas ubicadas entre las mayores del mundo; y por otro lado zonas totalmente marginadas en extrema pobreza a niveles de los países más pobres del globo.

Actualmente entre los estudiosos se ha generalizado la idea de que los sistemas financieros en gran medida pueden ayudar al desarrollo económico, incluso se ha planteado esta idea en el Plan Nacional de Desarrollo⁶.

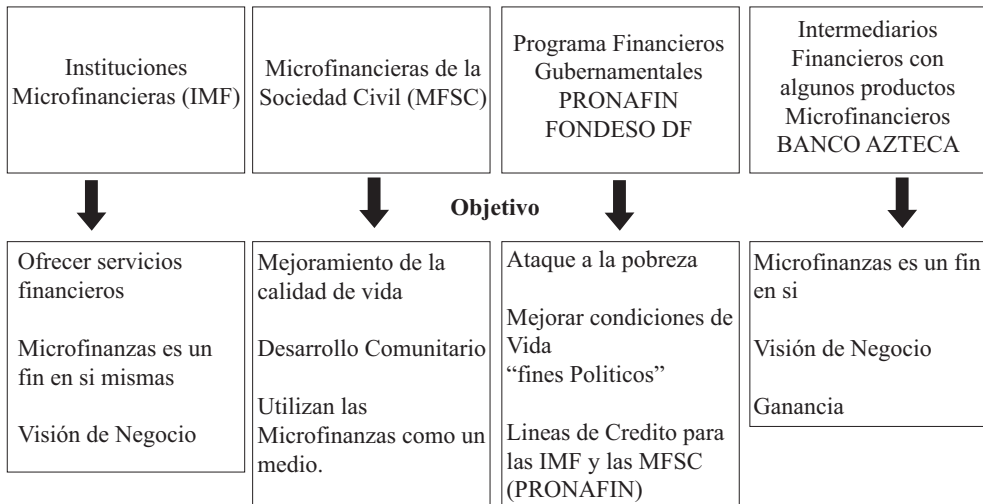
⁶ El Plan Nacional de Desarrollo 2007-2012, se presenta, en cumplimiento al Artículo 26 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y se ha elaborado de acuerdo a lo establecido en la Ley de

Como parte del sistema financiero mexicano han surgido y ha tomado mayor auge recientemente el sector de las microfinanzas, para entender qué es este sector de las microfinanzas y su importancia para el desarrollo de la economía mexicana tenemos que definir los principales términos que nos acercan a este sector.

Las siguientes definiciones son usadas por el PRONAFIN⁷ del gobierno federal.

- Microfinanzas: Significa otorgar a las personas o familias de bajos recursos⁸, servicios financieros (principalmente microcrédito) para apoyarlos económicamente en actividades productivas (negocios-autoempleo).
- Microfinancieras: Son organizaciones e instituciones, que brindan servicios microfinancieros (actualmente no solo ahorro y crédito, también se consideran los seguros, remesas y pago de servicios), pueden ser individuales o grupales. También las IMF pueden ofrecer servicios no financieros (capacitación, asesoría, de negocio).
- Microcrédito: Consiste en pequeños créditos otorgados a la gente de bajos recursos para crear proyectos principalmente de autoempleo y micronegocios (Término adoptado en la cumbre del microcrédito en Washington en 1997).

La industria Microfinanciera en México se ha desarrollado tanto en la sociedad civil, gobierno y en la iniciativa privada. Los objetivos pueden ser variados y desde el objetivo más altruista hasta el más materialista, todos están enfocados al hecho de llevar servicios financieros. La siguiente tabla nos puede dar una idea de esto.



Sucursales de Bansefi, Entidades Auxiliares de Crédito (SAF) y las Sofoles. Uniones de crédito y Bancos tienen instrumentos que entran en la definición de servicios microfinancieros

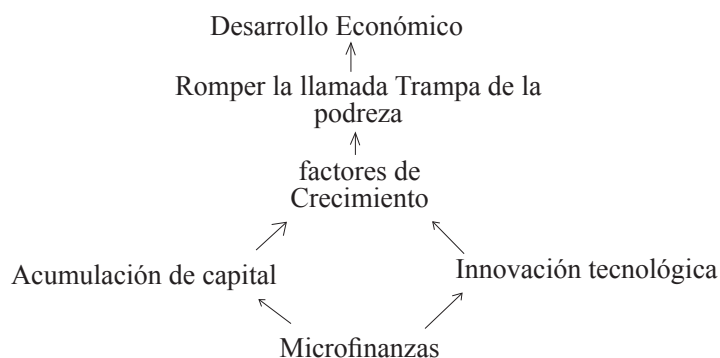
Planeación. El PND tiene como finalidad establecer los objetivos nacionales, las estrategias y las prioridades que deberán regir la acción del gobierno.

⁷ El Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario.

⁸ En lugar de utilizar el término “pobres” cambie al término “familias de bajos ingresos”.

Las Microfinanzas Impactan el Desarrollo en tanto sus beneficios están en relación a la función servicios financieros que otorgan:

- Movilizan el ahorro.
- Asignación de recursos (se trasladan los fondos a usos de baja rentabilidad a usos de alta rentabilidad).
- Control de las empresas (en este caso sería promoción y desarrollo de la empresa).
- Permitir la gestión del riesgo (los activos financieros son una mejor estrategia más segura que guardar dinero en el colchón).
- Facilitar el intercambio de bienes, servicios y contratos (monetización).



Fuente: Elaboración propia con base en Ross Levine (1997), Financial Development and Economic Growth: Views and Agenda.

La Industria microfinanciera puede tender a ser un motor o complemento para el desarrollo económico, debido a que las funciones de los servicios financieros que ofrece son determinantes de los principales factores de crecimiento que son: acumulación de capital e innovación, estos se enfocan a un sector cada vez más importante de la economía, el capital humano (microempresario), que ha adquirido una importancia enorme como fuente de generación de ingresos.

conclusiones

El sistema financiero es esencial para el crecimiento y desarrollo Económico de los países según la evidencia teórica y empírica aquí citada. El mal desempeño del sistema financiero se refleja en el desempeño económico. Un ejemplo claro es la crisis financiera mundial.

Se puede concluir que los sistemas financieros y las finanzas son significativas para el crecimiento y desarrollo económico, al llevar esta idea al sector microfinanciero en México que forma parte del sistema financiero mexicano su importancia reside en proveer servicios financieros, principalmente a sectores de bajos ingresos que normalmente se encuentran

excluidos del financiamiento tradicional, incluso estos servicios financieros fungen como herramienta para combatir la pobreza y por lo tanto impulsar el desarrollo económico.

Bibliografía

- Conde, Carola (2005), *Instituciones e instrumentos de las microfinanzas en México*. Definamos términos, México, El colegio mexicano.
- Garrido, Celso (2005), *Desarrollo económico y procesos de financiamiento en México*, México, UAM-A, S. XXI ed.
- Guzmán Valdivia, Isaac (1963), *La sociología de la empresa*, Editorial Jus, México 1963.
- Guevara, Alejandro (2003), *Pobreza y Medio Ambiente en México*, Teoría y Evaluación de una Política Pública, México, Diseño e Impresos Sandoval.
- Leahy, Michael, Sebastian Schich, Gert Wehinger, Florian Pelgrin and Thorsteinn Thorgeirsson (2001) *Contributions of financial systems to growth in oecd countries*, economics, department working papers no. 280, Organisation for Economic Co-operation and Development.
- Levine, Ross (1997), Financial Development and Economic Growth: Views and Agenda, *Journal of Economic Literature*, vol. XXXV, junio, págs. 688–726.
- Obregón, Carlos (2008), *Teorías del Desarrollo Económico*, México, PUI.
- Ruiz, Clemente (coord.) (2002), *Microfinanzas: Mejores prácticas a nivel nacional e internacional*, México D.F. GDF-UNAM.
- Páginas de Internet consultadas
- www.pronafim.gob.mx
- www.banxico.org.mx
- www.inegi.gob.mx
- <http://www.flickr.com>