

# Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en la costa sur de Jalisco

JUAN CARLOS GUTIÉRREZ-OBESO<sup>1</sup>

IMELDA ROSANA CIH-DZUL<sup>2</sup>

MARÍA DE LOURDES CISNEROS-DURÁN<sup>3</sup>

MYRIAM ARIAS-URIBE<sup>4</sup>

## Resumen

El objetivo de este estudio consistió en identificar las alternativas de financiamiento que existen para las pequeñas y medianas empresas (PyMES) en la costa sur de Jalisco. Se identificó las características de estos financiamientos en cada institución, aspectos como la tasa de interés, plazo proporcionado para liquidar el crédito, documentación requerida y metas existentes que cada organismo utiliza para la colocación de créditos, entre otras variables. El estudio comprendió el análisis de 14 instituciones financieras que incluyó bancos comerciales, cajas populares, instituciones gubernamentales e instituciones encargadas de proporcionar crédito a empresarios con bajos recursos. La información se recopiló a través de un cuestionario estructurado aplicado en forma de entrevistas directas, se analizó con cuadros de distribución de frecuencias y la prueba no paramétrica de chi cuadrado  $X^2$  para la asociación de variables.

*Palabras clave:* Crédito, PyMES, Instituciones financieras

*Clasificación JEL:* D53

- 
1. Autor para correspondencia. Profesor del Centro Universitario de la Costa Sur, Universidad de Guadalajara. Independencia Nacional No. 151. Autlán de Navarro, Jalisco. Tel. 01 (317) 38 25010 ext. 57008. E-mail: profcarlos1818@hotmail.com
  2. Centro Universitario de la Costa Sur, Universidad de Guadalajara. Independencia Nacional No. 151. Autlán de Navarro, Jalisco. Tel. 01 (317) 38 25010 ext. 57086. E-mail: imeldac@cucsur.udg.mx
  3. Centro Universitario de la Costa Sur, Universidad de Guadalajara. Independencia Nacional No. 151. Autlán de Navarro, Jalisco. Tel. 01 (317) 38 25010 ext. 57008. E-mail: mcisnerosd@cucsur.udg.mx
  4. Centro Universitario de la Costa Sur, Universidad de Guadalajara. Independencia Nacional No. 151. Autlán de Navarro, Jalisco. Tel. 01 (317) 38 25010 ext. 57086. E-mail: miriam.uribe@cucsur.udg.mx

## ALTERNATIVE FINANCING FOR SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES IN THE SOUTH COAST OF JALISCO

### Abstract

The aim of this study was to identify financing alternatives that exist for Small and Medium -sized Enterprises (PyMES Spanish abbreviation) on the South coast of Jalisco. It was observed the characteristics of these financings at each institution like the interest rate, period provided to settle the credit, required documentation, and existing targets in each institution for placement of this credit, etc. The study involved the analysis of 14 financial institutions including: commercial banks, credit unions, government agencies and institutions to provide credit to low-income entrepreneurs. The information was collected through a structured questionnaire ran in the form of direct interviews; it was analyzed with frequency distribution boxes and the nonparametric chi-square  $X^2$  on certain data for the association of variables.

*Keywords:* Credit, Small and Medium- Sized, Financial institutions

*JEL Classification:* D53 –Mercados Financieros

### INTRODUCCIÓN

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) son importantes para el desarrollo económico de un país considerando que un alto porcentaje de las empresas ofrecen empleos y dan ingreso a las familias. En el estado de Jalisco, estas empresas representan una participación en el PIB estatal del 0.75%, ocupando el número 13 en Jalisco – de acuerdo a datos del Instituto Nacional para el Federalismo y el Desarrollo Municipal (INAFED, 2005). Sin embargo, aun destacando su importancia, los apoyos financieros por parte de las entidades de crédito como bancos comerciales, cajas populares, bancos de segundo piso, gobierno y otras instituciones de crédito, son muy reservados o no han sido convenientes para el estímulo a este sector.

Los factores predominantes en México sobre la adquisición de un crédito para las PyME son fundamentales en su estudio para entender la complejidad existente: las altas tasas de interés, los plazos cortos para la liquidación del crédito, la alta burocracia en los trámites, la marcada informalidad existente en la mayoría de las PyME, la no credibilidad por parte de la banca comercial hacia este segmento y la inestabilidad macroeconómica que siempre ha caracterizado al país; impactan de manera negativa para la obtención de un crédito en alguna institución de financiera. Sin embargo, las instituciones de gobierno han hecho lo posible por hacer llegar los recursos por medio de programas de fomento y de apoyo, lo que desafortunadamente no ha sido suficiente ya que el uso de intermediarios hace que el crédito sea caro y que no se apoye las empresas de forma oportuna.

El objetivo que se persigue en este estudio es conocer cuáles son las alternativas de crédito que tienen las PyME, las ventajas, desventajas y las razones por las cuales

las entidades financieras no proporcionan los suficientes créditos en la en la costa sur de Jalisco, tomando como muestra referencial el municipio de Autlán de Navarro.

Debido a lo anterior la hipótesis de trabajo planteada es que no se encuentran diferencias significativas por parte de las instituciones financieras, tanto en las tasas de interés, plazos para liquidar el crédito, porcentajes de aceptación y la documentación requerida para autorizar un financiamiento a las PyME de Autlán.

El trabajo se organiza como sigue, la primera sección presenta una revisión de la literatura sobre pequeñas y medianas empresas (PyME) y sus decisiones de financiamiento. En segundo lugar se presenta la metodología seguida de los resultados y conclusiones.

### **Revisión de la literatura sobre financiamiento a las PyME**

Las pequeñas y medianas empresas (PyME) son formas específicas de organización económica enfocadas en actividades industriales y de servicios, donde la producción y el control están en manos de una persona o un grupo que influyen decisivamente en el estilo de gestión, conducción o manejo (Salloum y Vigier, 1999).

Las condiciones particulares de funcionamiento de estas empresas se les diferencian de las grandes debido a que cuentan con problemas de escala y menores niveles de productividad, lo cual redundando en menores volúmenes de producción y niveles de rentabilidad. De acuerdo a Held (1995), una hipótesis bastante difundida en relación con las características de las PyME de los países de la región es su rezago “cualitativo” en lo tecnológico-productivo, organizativo-gerencial y de mercado en relación con las empresas grandes; dicho rezago se traduce en una estructura productiva polarizada o heterogénea, caracterizada por grandes diferenciales de productividad entre las empresas grandes y las de menor tamaño. De acuerdo al mismo autor, las PyME se diferencian de las microempresas en que estas últimas en muchos casos surgen como actividades de subsistencia y como único mecanismo de acceso para la obtención de ingresos familiares. En este sentido, la problemática de las PyME adquiere las características antes mencionadas (Allami & Cibils, 2011).

Es importante señalar que las PyME independientemente de los problemas que tienen en su estructura organizacional, en su rezago productivo y otros aspectos que las caracterizan tienen un destacado desempeño a nivel mundial, regional y local. A pesar de los acelerados cambios tecnológicos, la globalización y las desventajas que enfrentan con respecto de las grandes compañías -menor oportunidad en la obtención de un crédito, tasa de interés alta, plazos más cortos para el pago, economías de escalas deficientes, etc., es reconocida su importancia en el impacto de la economía por estudiosos del tema. Dichas empresas son protagonistas principales en la mayoría de los países, debido a su capacidad de generar empleos y riqueza.

Es tal la importancia de las PyME en una economía local que se han realizado programas y políticas de apoyo por parte de los gobiernos que alientan a las PyME a crecer; sin embargo, éstas siguen padeciendo restricciones y problemas para poder adquirir un crédito, por lo cual sigue siendo necesario estudiar este segmento de

la población de empresas para entender de mejor manera cuales son los principales aspectos que limitan estos financiamientos para poder proponer mejores escenarios para las PyME (Gómez & Marín, 2009).

De acuerdo a la CEPAL (2012), la mayoría de las ocasiones las PyME surgen por la necesidad de un autoempleo, gracias a esto surgen problemas estructurales en la organización tales como: la informalidad, el acceso al crédito y productos financieros para su desarrollo es prácticamente nulo, el personal que se maneja es mínimo, la eficiencia en la utilización de los recursos es muy pobre y por ende tienen muy poca capacidad para poder comercializar su productos al exterior y la estructura organizacional es pobre haciendo que sean poco competitivas contra las grandes empresas de su entorno y por esta razón poco factibles de obtener un crédito con alguna institución financiera.

En un estudio realizado por Llisterri (2002), analiza oferta de créditos PyME, resalta la importancia de los intermediarios y su capacidad de proporcionar crédito en donde se especifican los principales motivos por los que una institución financiera no otorga crédito a las pequeñas empresas, como es la falta de transparencia contable, percepción de alto riesgo, falta de garantías suficientes y la exigencia de normativa prudencial de provisionar los créditos PyME. Los créditos autorizados para este rubro llegan a ser insuficientes e incluso las instituciones financieras se concentran más en la autorización de créditos para el consumo en donde estos llegan a ser muy desfavorables, con tasas de interés muy elevadas (contribuyendo a un alto costo operativo), plazos para el pago del crédito muy corto, gestión de crédito muy complicado y garantías en muchas ocasiones difíciles de obtener para las PyME. Lo anterior son aspectos negativos en la obtención de estos créditos que desalienten la demanda y que tienen un impacto muy negativo para la inversión y la competitividad de este sector económico.

Es importante señalar que los problemas de las PyME para la obtención de créditos en la banca privada es muy similar en los países latinoamericanos caso concreto Argentina, donde la mayoría de las instituciones bancarias piden garantías muy elevadas en un plazo muy corto que garanticen en un momento determinado el cobro del crédito en caso que la pequeña empresa no pueda pagar. Lo anterior genera restricciones importantes para el otorgamiento del crédito ya que el monto de las garantías que se piden son muy excesivas para las PyME (Dapena, 2003).

De acuerdo a Fenton & Padilla (2012), los bancos comerciales consideran que los factores de tipo económico en las últimas cuatro décadas ha sido un nivel de riesgo a la hora de otorgar préstamos a las empresas, ya que ante la posibilidad de choques económicos la probabilidad de que una empresa sobreviva disminuye, por lo que la banca debe protegerse y cobrar mayores tasas de interés o no otorgar créditos.

Sin embargo en un estudio realizado por Harvey y Wendel (2006) y Guaipatín (2003), señalan el papel importante de las PyME en Latinoamérica y ponen de manifiesto que el acceso al financiamiento bancario es un problema común y tiende a ser una característica de las naciones en desarrollo. Entre las principales restricciones se señalan los costos de financiamiento y la dificultad de evaluar el historial de las PyME. En México, a pesar del esfuerzo llevado a cabo por el gobierno federal para el apoyo

de este colectivo, persisten problemas para acceder al financiamiento bancario, así como el desconocimiento de los diferentes programas oficiales que podrían ayudar a su desarrollo (García & Marín, 2009).

En el estudio que realizó Saavedra & Tapia (2012), destaca que el sector PyME, es un sector diversificado y con pocas probabilidades de un crédito formal convirtiéndolo en una rama empresarial vulnerable. Datos de la Secretaría de Economía (2009) menciona que las probabilidades de éxito en el mercado local de estas empresas en promedio están alrededor de entre 25 y 35 % muy por debajo de la media mundial que es un 40%. Por lo tanto es de suma importancia crear mecanismos favorables que ayuden al crecimiento de las PyME en México.

La problemática de las PyME en todo el mundo es muy similar, la manera y forma de enfrentarlo es lo que hace que cambie el panorama. En México en los últimos años se ha tratado de estimular por parte del gobierno federal con apoyos o incentivos a la banca privada para que mejoren los créditos de manera considerable en el sector PyME, sin embargo el crédito PyME ha decrecido de manera importante, y los que créditos que la banca privada realiza son prácticamente para capital de trabajo, es decir, cubrir cuentas por cobrar, inventarios u otras cuestiones; los créditos para activos fijos prácticamente son nulos y los que son para proyectos de inversión definitivamente no existen ya que el tiempo mínimo que se pide de estar operando para que se pueda otorgar el crédito son 2 años (Gómez, 2010).

Las pequeñas y medianas empresas son consideradas pilar fundamental para el desarrollo económico de los países emergentes y desarrollados. En el Cuadro 1, se observa datos significativos de las empresas existentes en México, información proporcionada por INEGI (2009), en donde más de 5 millones de empresas que existen en el país el 99.8 % son PyME las cuales generan el 78.5 % del empleo en el país y contribuyen con el 52% aproximadamente del PIB Nacional. (Saavedra & Tapia, 2012).

*Tabla 1*  
Distribución de empresas mexicanas INEGI (2009)

Tipo de empresa	Num de empresas	% total de empresas	% de generacion de empleos	% de aportacion al PIB Nacional
Micro	4,877,070	94.8	45.6	15.5
Pequeña	214,956	4.2	23.8	14.5
Medianas	42,415	0.8	9.1	22.0
Total PyMES	5,134,441	99.8	78.5	52.0
Grandes	9,615	0.2	21.5	48.0
Total	5,144,056	100%	100%	100%

Fuente: Retomado de Saavedra y Tapia (2012), en base a datos del INEGI (2010).

Es de vital importancia para las PyME contar con financiamiento bancario adecuado a sus necesidades, lo que incluye tasas de interés competitivas que le permitan

un desarrollo exitoso. La superación de la crisis bancaria de 1994-95, que costó al país 18% del PIB, rescató el sistema bancario (a pesar de ser ahora mayormente extranjero), razón por lo que hoy existe una banca sólida, estable y capitalizada, donde se observa aumento del crédito al consumo e hipotecario, pero no ocurre lo mismo con el crédito PyME. Por todo lo anterior, todavía hay mucho que hacer para contar con un sistema financiero eficiente que canalice adecuadamente el ahorro interno hacia las empresas (García & Marín, 2009).

En México a partir de la crisis bancaria del año 1994 el crédito en todos los sectores disminuyó en forma gradual, y el sector que ha quedado más desprotegido son las PyME. En un estudio realizado por el Banco de México (BANXICO) en el 2006 se observó que del 100% de los créditos que se solicitaron sólo el 19.2% fue otorgado por la banca comercial, ello se debió prácticamente por los altos costos de tasas de interés, problemas de restructuración financiera así como rechazo de solicitudes. Por otro lado la banca de desarrollo del país (Banrural) no mostró un crecimiento importante y se ubicó por debajo de la banca comercial con una participación hacia las PyME muy pobre de un 2.6%. Así la banca de desarrollo comprende a cuatro instituciones públicas de suma importancia para las PyME: Banrural, que tiene por objetivo central atender al sector rural, Banobras, cuyos principales clientes son los municipios y entidades federativas, Bancomext que atiende las necesidades de aquellos que se dedican al comercio exterior y Nacional Financiera que ofrece servicios financieros al sector industrial, comercial y de servicios. Pese al crecimiento en colocación que reporta Nacional Financiera en la entidad y a nivel nacional, la banca de desarrollo no muestra una participación importante en dar financiamiento al sector productivo, ya que de 100 empresas, sólo tres de ellas obtuvieron recursos. Los resultados sobre el crédito concedido a las empresas en el último trimestre de 2004, mostró que los proveedores participaron con 55.5% de las respuestas, bancos comerciales 19.5 por ciento, los bancos extranjeros 2.9%, la banca de desarrollo 2.6 por ciento y otros pasivos 1.7% (Gómez, 2010).

Los factores que incentivan u obstaculizan el financiamiento a las PyME se puede dividir en oferta y demanda de crédito; en México los factores potenciales que influyen en la oferta de crédito a este sector se debe a varias razones. A continuación se describe la percepción de algunos autores:

Fenton & Padilla (2012), analiza como la política monetaria, además de impactar las tasas de interés de corto plazo, afecta el crédito al modificar las reservas y depósitos bancarios y con ello la disponibilidad y costo de los créditos. Un aumento en las tasas de interés o la incertidumbre económica puede exacerbar los problemas de selección adversa, lo que provocaría que los intermediarios financieros redujeran su disposición a prestar, situación que acarrearía una contracción en el crédito y una mayor crisis económica. De la misma manera los costos fijos de operación, como proporción del monto prestado, suelen ser elevados porque las empresas de este segmento comúnmente solicitan préstamos pequeños. El costo se eleva si no existen instrumentos de calificación crediticia que ofrezcan información de la empresa de manera rápida y confiable. Por su parte, los bancos pueden cobrar altas tasas de interés, lo que dificulta

el financiamiento a dicho segmento. Además observan como existen diversas barreras que complican el acceso de información sobre estas empresas. En los países en desarrollo éstas se acentúan y profundizan las restricciones de crédito que enfrentan los países. Debido a que existen altos costos para obtener información sobre la credibilidad de estas empresas y hacerlo resulta difícil, los acreedores suelen sobrevalorar el riesgo de prestar a este sector, situación que lleva a prestar a altas tasas de interés o en su defecto, que los préstamos no se otorguen.

Fenton & Padilla (2012), analizan como desde la perspectiva de la oferta de crédito, pueden existir diversos obstáculos relacionados con el sistema de garantías. Si una empresa no las tiene, la institución financiera tiene menos incentivos para otorgar el crédito. Tendrá también menores incentivos si no puede comprobar el valor de la garantía. Además, la presencia de un sector público ineficaz, una débil institucionalidad y deficiencias del sistema jurídico pueden llevar a que sea muy difícil para las instituciones financieras adjudicar las garantías en caso de incumplimiento. Por otra parte, analizan que la cultura de informalidad en las empresas impacta la oferta de crédito porque los bancos y las instituciones financieras no están dispuestos a otorgar crédito a aquellas que no cuenten con la documentación adecuada (comprobantes de pagos de impuestos, estados financieros auditados, entre Otra). Además, esta cultura puede hacer que las empresas no declaren activos para evitar el pago de impuestos y así reducir su habilidad de utilizarlos como colateral desde el punto de vista de los bancos. Asimismo y con el mismo fin de evasión fiscal, los estados financieros de muchas empresas pueden no reflejar su nivel real de utilidades.

Por su parte Ferraro (2011), confirma que la falta de información sobre los proyectos de las empresas, sus ventas, potencialidad de crecimiento y la inexistencia o escasa transparencia de los balances contables, hace difícil la medición del riesgo de incobrabilidad por parte de las entidades financieras. Adicionalmente, los bancos alegan que incurren en deseconomías de escala en las evaluaciones de créditos a pequeñas empresas ya que se trata de numerosas operaciones de bajo monto. Como resultado de la insuficiencia de información y de los riesgos atribuidos a estos créditos, las instituciones financieras imponen la presentación de garantías para cubrirse del riesgo y elevan las tasas de interés.

## **Metodología**

La metodología adoptada, consistió en la aplicación de cuestionarios a las instituciones financieras de la región costa sur de Jalisco considerando para este estudio, al municipio de Autlán de Navarro como muestra referencial. Se incluyeron todas las instituciones de crédito que ofertan productos y servicios dirigidos a las PyME. Siendo un total 14 instituciones (Tabla 2).

*Tabla 2*  
Instituciones financieras que ofrecen crédito a PyME en la Costa sur de Jalisco

<b>Tipo de institución financiera</b>	<b>Nombre de las instituciones financieras de estudio</b>	<b>Numero de empresas a las que se entrevistó</b>
Bancos comerciales.	Baname, Bancomer y HSBC.	3
Cajas populares.	Caja popular Santa. Maria de Guadalupe, Caja popular Cirstobal Colon, Caja Solidaria Autlan, Caja Progresas SA de CV.	4
Creditos gubernamentales (federales y municipales).	Fideicomisos Instituidos Relacionados a la Agricultura (FIRA), Fondo Jalisco para el fomento empresarial (FOJAL) y Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Forestal y Pesquero.	3
Instituciones de credito para empresarios con bajos recursos.	Compartamos Banco, Micro Negocio Azteca, Crediequipos y Financiera Estiumulo.	4

Fuente: Información obtenida en campo a través de cuestionarios aplicados a instituciones financieras dedicadas al crédito PyME.

El cuestionario aplicado consistió en un total de 28 preguntas divididas en 4 secciones de la siguiente manera; datos generales, áreas y actividades apoyadas, requisitos para el otorgamiento del crédito y datos complementarios.

Para el análisis y discusión de resultados se procedió a interpretarlos desde dos enfoques: a) cuantitativo y b) cualitativo. El cualitativo a través de la prueba no paramétrica de la Chi cuadrado  $X^2$  para medir la asociación de variables e identificar diferencias entre grupos y el cuantitativo a través de estadística descriptiva con medidas de tendencia central y dispersión.

## **Análisis y discusión de resultados**

### *Interpretación de resultados con variables cualitativas*

Las variables seleccionadas permitieron realizar pruebas de significancia entre aquellos factores que inciden en una diferencia significativa entre las distintas instituciones financieras y el sector que se considera más importante para otorgarle financiamiento de crédito PyME. Se consideró como variables de estudio:

- a) El tipo de institución financiera: Se consideraron bancos comerciales, cajas populares, instituciones gubernamentales e instituciones de créditos para empresas de bajos recursos.



- b) Sector económico al que pertenece la empresa que solicita crédito, considerando la probabilidad que que existan diferencias en los criterios de aprobación de un crédito dependiendo de la pertenencia a un sector económico. Se consideró la clasificación en tres sectores de actividad: Industrial, agropecuario y servicios.
- c) Área del negocio al que apoya la institución. Considerando áreas clave dentro de las empresas, tales como: producción, compras de materiales, infraestructura y factores productivos.

Los resultados obtenidos al aplicar la prueba de Chi cuadrado indican que no hay diferencias significativas entre los sectores económicos al que pertenece la empresa para otorgarle financiamiento ya que la probabilidad obtenida en cada uno de los sectores es superior a .05, como se observa en la tabla 3.

*Tabla 3*  
Sector que se considera más importante para la otorgación de créditos

Sector	Coefficiente de Pearson	Grados de libertad	Significativo*
Industrial	4.20	3	0.241
Agropecuario	2.02	3	0.568
Servicios	1.58	3	0.662

Fuente: Información obtenida en campo con datos de la Secretaria de Promoción económica  
 Variable dependiente: Tipo de institución financiera a la que se está encuestando  
 \* Prueba significativa al 0.05

De acuerdo la tabla 4, el resultado obtenido en la prueba de Chi cuadrado, se observó significancia en el área de infraestructura con un valor de .058, siendo este rubro el más apoyado por las empresas financieras para la otorgación de créditos PyME y se consideró como prioridad en la inversión de la empresa.

*Tabla 4*  
Área de la empresa que apoya la institución financiera

Actividad	Coefficiente de Pearson	Grados de libertad	Significativo*
Producción	1.80	3	0.614
Compra de material	0.28	3	0.964
Infraestructura	7.46	3	0.058
Factores productivos	2.02	3	0.568

Variable dependiente: Tipo de institución financiera a la que se está encuestando.  
 \* Prueba significativa al 0.05

De acuerdo la tabla 5, se encontró que no existe interés por parte de las instituciones financieras en apoyar a las empresas PyME que están en proyecto y/o de reciente operación. El resultado fue una constante, ya que los créditos para este tipo

de empresas tienen aún mayor riesgo para la entidad crediticia. De esta forma como lo analiza Casasola & Cardone (2009), la falta de información precisa y concreta con números exactos del funcionamiento real de la empresa, la poca experiencia en el mercado y la condición de ser joven la organización proporciona un valor de mayor costo a la entidad financiera proporcionando menos rentabilidad y un mayor riesgo para la recuperación del crédito.

*Tabla 5*  
Etapa en la que se encuentra la empresa para ser sujeto de crédito

<b>Empresa</b>	<b>Coefficiente de Pearson</b>	<b>Grados de libertad</b>	<b>Significativo*</b>
En proyecto	s/v	s/v	s/v
De reciente operación	s/v	s/v	s/v
Consolidadas	6.53	3	0.088

Variable dependiente: Tipo de institución financiera a la que se está encuestando

\* Prueba significativa al 0.05

s/v. Sin valor (variable constante)

#### *Análisis estadístico con variables cuantitativas*

Las variables cuantitativas se estudiaron a través de un análisis descriptivo, ya que refleja acertadamente las diferencias entre las variables que pueden ser medibles; el porcentaje de aceptación que tienen por solicitud de crédito, plazo máximo que se maneja para liquidar el crédito, monto máximo que otorga la institución y tasa de interés que cobra por institución.

El porcentaje de aceptación por parte de las instituciones de gobierno es menor en comparación a las demás financieras crediticias (Tabla 6), esto se debe en parte a que manejan una tasa de interés menor en comparación a los créditos que proporcionan. Por otra parte, establecen en el mercado políticas administrativas más rigurosas como pedir avales, presentar estados de cuenta de la institución, así como los estados financieros entre otros documentos que son necesarios para que proporcionen el crédito PyME.

*Tabla 6*  
Porcentaje de aceptación que tienen las PyME en la solicitud de crédito por tipo de Institución financiera

	<i>Banco comercial</i>	<i>Institución de gobierno</i>	<i>Caja Popular</i>	<i>Institución financiera para empresarios de bajos recursos</i>
Media de aceptación	85%	70%	87%	84%

Un aspecto importante en la adquisición de un crédito PyME es el plazo. Las instituciones de gobierno son las entidades financieras que más tiempo brindan para poder liquidar un crédito de este tipo, en segundo lugar las cajas populares son las que proporcionan plazos más extensos; las instituciones de crédito para empresarios de bajos recursos son lo que menos plazo proporcionan y mayor interés aplican en el crédito (Tabla 7).

*Tabla 7*  
 Plazo de tiempo máximo (meses) que se maneja para liquidar el crédito

	Banco comercial	Institución de gobierno	Caja popular	Inst. de crédito para empresarios con bajos recursos
Media	34	96	52	33
Mínimo	4	48	12	4
Máximo	60	120	84	60

Tipo de institución financiera a la que se está encuestando.  
 Las unidades están representadas en meses.

De acuerdo a la tabla 8, los bancos comerciales y cajas populares son los que mayor cantidad de dinero adjudican para el rubro de financiamiento PyME.

*Tabla 8*  
 Monto máximo de capital (pesos) que la institución financiera puede otorgar en un crédito PyME

	Banco comercial	Institución de gobierno	Caja popular	Inst. de crédito para empresarios con bajos recursos
Media	25,416,000	33,433,333	135,450,000	1,845,000
Mínimo	40,000	1,000	200,000	35,000
Máximo	100,000,000	100,000,000	410,000,000	5,000,000

Las cifras están representadas en unidades monetarias (pesos mexicanos a un tipo de cambio de \$13.10 pesos/dólar).

En lo que se refiere a la tasa de interés que se cobra por institución crediticia, ésta se presenta en la tabla 9. Destaca que las instituciones de crédito para empresarios con bajos recursos la tasa de interés es muy alta para este tipo de crédito PyME así como la institución de gobierno es la que menor tasa maneja, el inconveniente es que la institución de gobierno que mejor tasa maneja es FIRA y es un banco de segundo piso el cual quiere decir que directamente no tiene la oportunidad de proporcionar créditos sino que necesita un intermediario para poder realizarlo que por lo general es un banco comercial y a esta tasa le aumenta en promedio entre un 5 y un 8% de

interés (la ganancia del banco) llegando a ser una tasa alta para las PyME pero competitiva para el mercado de créditos en este sector. Como lo analiza Martínez (2009), que el acceso al financiamiento bancario es un problema común y tiende a ser una característica de las naciones en desarrollo. Entre las principales restricciones se señalan los costos de financiamiento y la dificultad de evaluar el historial de las PyME para poderles otorgar financiamiento.

*Tabla 9*  
Tasa de interés anual por institución sin IVA

	Banco comercial %	Institucion de gobierno %	Caja popular %	Institucion financiera para empresarios con bajos recursos %
Media	16	12	20	41
Minimo	14	10	14	24
Maximo	22	15	30	71

Fuente: Información obtenida en campo con datos de la Secretaria de Promoción económica  
Tipo de institución financiera a la que se está encuestando  
Las unidades están representadas en porcentajes

### *Caracterización institucional del financiamiento*

Se identificaron catorce instituciones financieras que brindan servicio de crédito PyME, las cuales para su estudio están catalogadas de la siguiente manera: 3 son bancos comerciales, 4 pertenecen al rubro de institución de crédito para empresarios con bajos recursos, 3 instituciones de gobierno y 4 cajas populares (una de ellas cuenta con la especialidad de crédito PyME y tres ofrecen solamente crédito al consumo).

En lo que se refiere a instituciones financieras gubernamentales como es el caso de Fideicomisos Instituidos Relacionados a la Agricultura (FIRA), apoya actividades principalmente del sector agropecuario. Es un banco de segundo piso que otorga créditos diversos, y que atiende cerca de 22 municipios en la región incluyendo localidades rurales hasta con una densidad de habitantes menor a los 50,000. Los créditos que otorga es a través de fideicomisos y estos pueden ser de dos tipos a) crédito avío que comprende costos por operación, nomina, renta, pago de luz, etc. y b) crédito refaccionario que comprende pago de activos fijos y/o inversión de capital bruta. De acuerdo a información obtenida en campo, la meta en la colocación de créditos para el año 2014 para las empresas fue de 325, 000,000 de pesos.

Las financieras de gobierno, son indispensables en el apoyo PyME en el área de estudio. Créditos como Fondo Jalisco para el fomento empresarial (FOJAL) y Financiera Rural establecen ciertas características y requisitos para el acceso a financiamiento como lo es contar con un aval mínimo para el crédito más pequeño que es de 30 mil pesos, (requisito que no es solicitado por los créditos bancarios). Aquellas empresas nuevas o de reciente operación (menor a 6 meses) no son apoyadas. Los

trámites administrativos son similares a los de un banco así como la recuperación de cartera es la misma, no existen convenios de ajuste de intereses en un caso de restructuración de cuenta y la tasa de interés se encuentra entre 13 y 15% anual sin iva.

Los resultados encontrados de los 3 bancos comerciales existentes en el municipio se observó que no apoyan directamente a los empresarios agropecuarios ya que consideran este tipo de créditos como muy riesgosos incluso para aquellas empresas que ya son consolidadas. Se les apoya siempre y cuando sea a través de un crédito de FIRA o por medio de apoyos del gobierno.

Una de las ventajas del crédito otorgado por FIRA, son los plazos ya que dependiendo de la actividad es la forma como se otorga el tiempo para liquidar el crédito.

Bancos comerciales como BANAMEX solamente apoya o proporciona crédito a empresas que por lo menos tengan 3 años trabajando; en ninguno de los bancos se les brinda crédito a empresas de reciente operación o en proyecto. Otros bancos como BANCOMER busca la vinculación directa con FIRA para poder realizar créditos a los empresarios del campo. Las tasas de interés son menores que incluso las que ofrecen las instituciones de gobierno como FOJAL, ya que el promedio de las tasas de interés oscilan entre 12.5 al 14.5% anual sin iva.

En lo que se refiere al otorgamiento de crédito en los 3 bancos comerciales, el empresario y/o apoderado debe de tener cuando más un 35% de sus ingresos destinado al pago de créditos si sobre pasa este porcentaje se le rechaza el crédito solicitado.

Otro sector de suma importancia para el apoyo a pequeños emprendedores y pequeñas empresas es el de “Instituciones de crédito para empresarios con bajos recursos” empresas como: “Compartamos”, “Crediequipos” o “Banco azteca”, son bancos dirigidos al sector popular, créditos específicamente grupales. La aceptación de estas instituciones son para aquellas personas que no han sido elegidas para un crédito bancario o bien se encuentran con problemas en el “buró de crédito” aquí se les acepta siempre y cuando el grupo de personas que conforman un equipo y solicitan crédito deben de considerar si es pertinente el que cada integrante sea de su confianza para que se les otorgue el crédito ya que todos son avales de todos.

Las PyME pueden ser sujetos de crédito, no importa la etapa o grado de consolidación que tenga su empresa; el crédito puede ser otorgado cuando la PyME se encuentre en proyecto, de reciente operación o consolidadas, siempre y cuando estén de acuerdo con las políticas de crédito, a cualquier sector de la empresa se puede dar el crédito; sin embargo, los inconvenientes en los cuales puede ser rechazada la solicitud de crédito es que la empresa que este fuera de la ley (por ejemplo: venta de piratería de cualquier tipo, etc.), además de que el interés mensual ronda sobre el 4 y el 6%.

Las instituciones financieras como “Cajas populares” es otra institución que proporciona crédito a través del ahorro. Estas financieras están enfocadas al rubro de crédito al consumo, hipotecario y automotriz, sin embargo en últimas fechas han incursionando al crédito PyME donde percibe un nicho de mercado descuidado y sobre todo, una falta de apoyo por parte de resto de las instituciones de crédito. Algunas de las características importantes en los créditos otorgados son las siguientes: a) créditos refaccionarios y b) créditos avíos que por ende se puede aplicar en el área que necesi-

ta la empresa. Por otra parte, también proporcionan créditos al sector agropecuarios y empresas de reciente operación, realizan estudios o balances de las cuentas de la PyME (un estudio socio económico). Es muy utilizada la figura legal del aval cuando el titular del crédito no realiza sus pagos mensuales y son muy cuidadosos con el estado de buró de crédito para poder determinar la factibilidad de financiamiento a las distintas PyME.

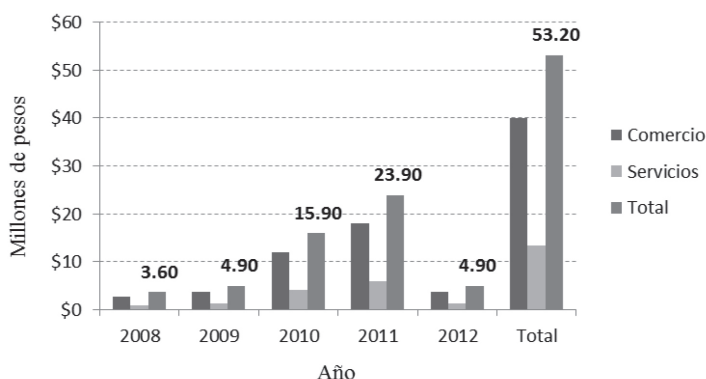
De acuerdo a la información obtenida en campo se observó que todas las instituciones financieras cuentan con políticas bien definidas de aceptación o rechazo en la solicitud de crédito. Variables como: tasas de interés aplicables a ciertos productos, los plazos de entrega del crédito aceptado, el tiempo que debe de estar en función la empresa para que sea hábil de crédito y el sector económico al que se apoya; son aspectos de suma importancia donde se establecen políticas y lineamientos para la entrega del financiamiento para los negocios. Por otra parte, se encontró que las políticas y lineamientos establecidos por las empresas financieras en la oferta de créditos son similares u homogéneas, situación contraria que sucede con la demanda de crédito, donde los distintos solicitantes cuentan con conocimiento subjetivo respecto a la información requerida por parte de las instituciones financieras.

Cabe señalar que el interés de cada institución financiera por hacer hábil este crédito PyME es distinto ya que principalmente en las instituciones privadas su mayor interés es tener un beneficio lucrativo con la obtención del crédito, caso contrario en las instituciones de gobierno que es el de impulsar la economía a través de este sector PyME. Aún así, las razones de fondo son similares en todas las instituciones, ya que el objetivo fundamental es la de colocación de créditos. Los resultados que se encontró en el presente estudio, puede compararse con la investigación de Ontañón y Pérez (2012), cuyo estudio encontró que de más de 40 bancos comerciales que existen en México, menos de la mitad (17) cuentan con actividades de crédito a las PyME. De acuerdo con información de la Asociación de bancos de México (ABM) y la Comisión Nacional bancaria y de Valores (CNBV), existen 21 bancos comerciales de capital extranjero que atienden este segmento en otros países, pero no lo hacen en México.

Las instituciones de gobierno de alguna manera conocen mejor el problema tan complejo que es la colocación de créditos PyME ya que la estructura heterogénea y dispersa existente entre las empresas, la mala organización y falta de planeación en este sector, hace que no sea de ninguna manera sencillo estimular a la banca privada para la otorgación de créditos de este tipo. En el análisis realizado por Gongora & Madrid (2010), especifican la gran importancia de la PyME en la economía mexicana, el cual ha motivado al gobierno mexicano a diseñar ayudas públicas dirigidas a incentivar la inversión en innovación, como es el Fondo de apoyo para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Fondo PyME), que concentra los esfuerzos del Estado para apoyar a este tipo de empresas. Adicionalmente en el Fondo, existen mecanismos de ayuda en otras Secretarías de Estado a los que pudieran acudir las PyME, como son los apoyos a las actividades agropecuarias, o bien los programas diseñados para acudir a mercados internacionales.

Por otro lado, las instituciones privadas restan importancia al tema “Crédito a las PyME” y no lo ven como un problema real sino como un problema únicamente de números, esto es, que la banca comercial tiene otros productos en su haber como tarjetas de crédito, créditos hipotecarios, créditos al consumo, etc., donde ellos pueden tomar dividendos y el crédito PyME lo ven como un pesar ya que son créditos más riesgosos y con una rentabilidad mucho menor que los demás productos.

*Figura 1*  
Créditos otorgados por FOJAL de junio 2008 a febrero 2012,  
por tipo de empresas en la región Costa Sur de Jalisco



Fuente: Información obtenida en campo con datos de la Secretaria de Promoción económica

De acuerdo a datos de la secretaria de promoción económica de la región de estudio, en el periodo de junio del 2008 a febrero del 2012, FOJAL entregó una cantidad de \$53,254,300 pesos a 636 unidades productivas en apoyos o créditos PyME de los cuales el 75% fue al sector comercio mientras que sólo un 25%, al sector de servicios; el promedio del crédito otorgado en estos casi 5 años para el sector de comercial fue de \$79,077 pesos, mientras que en el de servicios fue de \$98,261 pesos con un mínimo de crédito de \$4,000 pesos y un máximo de crédito de \$1,000,000 pesos en los dos sectores tal como se aprecia en la Figura 1.

En las distintas instituciones financieras encargadas del crédito PyME en la región de estudio, se encontró que cada una de ellas maneja una tasa de interés similar pero en especial se tiene una institución que está por debajo de los dos dígitos en este tipo de crédito, se trata de FIRA, un banco de segundo piso. En la región de estudio existen 6 instituciones que brindan un financiamiento competitivo en lo que respecta a tasa de interés el cual está entre el 11 y el 20%, el cual pudiera ayudar al crecimiento de la PyME. Cabe señalar que el financiamiento hacia este sector en la mayoría de las ocasiones no se da por la desinformación o incluso la falta de publicidad de las instituciones de crédito hacia los futuros clientes esto hace que las PyME no tengan una

información adecuada y/o simplemente no conozcan la existencia de estos créditos y no tengan el interés de contratarlo.

*Tabla 10*  
Documentación requerida para la obtención de un crédito  
por institución en la Costa sur de Jalisco

Categoría	Institución	Copia IFE	Acta de nacimiento	Estado de resultados	Documentación de alta en hacienda	Otro
Banco comercial	HSBC	x	x	x	x	
Banco comercial	BANAMEX	x	x	x	x	
Banco comercial	BANCOMER	x		x	x	
Caja popular	Caja Santa Maria de Guadalupe	x	x		x	x
Caja popular	Caja popular Cristobal Colon	x				x
Caja popular	Caja Solidaridad Autlan	x	x			x
Caja popular	Caja Progres SA de CV(SOFOM)	x	x			
Gobierno	FIRA	x	x	x	x	
Gobierno	FOJAL	x	x		x	x
Gobierno	**FINANCIERA RURAL	x	x		x	x
*Inst. f para pequeños empresarios	Compartamos banco	x				x
*Inst. f para pequeños empresarios	Micro negocio Azteca	x				x
*Inst. f para pequeños empresarios	Crediequios contigo	x				x
*Inst. f para pequeños empresarios	Financiera estímulo	x	x		x	x

Fuente: Información obtenida en campo a través de cuestionarios aplicados a instituciones financieras dedicadas al crédito PyMES.

En el trabajo de campo se observó que existe desconfianza por parte de los empresarios PyME sobre la documentación que se necesita para la adquisición de un crédito en una institución financiera. La creencia de que la obtención de un crédito es muy engorrosa o complicada con una enorme cantidad de documentos es lo que se escucha con los empresarios PyME. Contrario a lo que presumen o imaginan, se encontró que prácticamente el 70% de las instituciones financieras requiere documentos probatorios mínimos por ejemplo: Comprobante domicilio, copia del IFE, acta de nacimiento y el documento del alta en hacienda. Sólo 30% de las instituciones requieren estados financieros o documentos más complejos.

Se encontró que las PyME ven con la dificultad la posibilidad de adquirir un préstamo en una institución financiera porque en la mayoría de las ocasiones el plazo que se les ofrece es menor a 36 meses, siendo este tiempo un plazo aún con expectativas inciertas por parte de los empresarios. Adicionalmente, las mensualidades que establecen las instituciones financieras son muy elevadas y sin oportunidad de poder hacer uso de cierto capital para invertirlo, o en su defecto, no les permite mantener un margen desahogado de liquidez monetaria en el manejo de sus cuestiones operativas.



*Tabla 11*  
**Plazos que ofrecen las distintas instituciones financieras  
 para liquidar un crédito en la Costa sur de Jalisco**

<b>Categoría</b>	<b>Institución</b>	<b>Plazo máximo de pago en meses</b>
Banco comercial	HSBC	48
Banco comercial	BANAMEX	48
Banco comercial	BANCOMER	60
Caja popular	Caja Santa Maria de Guadalupe	12
Caja popular	Caja popular Cristobal Colon	84
Caja popular	Caja Solidaridad Autlan	60
Caja popular	Caja Progresá SA de CV (SOFOM)	36
Gobierno	FIRA	120
Gobierno	FOJAL	48
Gobierno	**FINANCIERA RURAL	120
*Inst. f para pequeños empresarios	Compartamos banco	4
*Inst. f para pequeños empresarios	Micro negocio Azteca	12
*Inst. f para pequeños empresarios	Crediequipos contigo	4
*Inst. f para pequeños empresarios	Financiera estímulo	60

\*Institución financiera para apoyo a pequeños empresarios.

\*\* Financiera Nacional de desarrollo agropecuario, forestal y pesquero.

Fuente: Información obtenida en campo a través de cuestionarios aplicados a instituciones financieras dedicadas al crédito PyME.

Las PyME, generalmente utilizan instrumentos financieros de corto plazo (créditos al consumo) para financiar inversiones a largo plazo (bienes de capital) cayendo en el riesgo de un sobre giro o falta de pago de ese instrumento que a la larga termina siendo más costoso para las PyME. Se observó que en la región se cuenta con instituciones financieras que concentran plazos desde los 4 meses hasta los 120 meses como FIRA en donde este crédito va más encaminado al sector agropecuario donde los tiempos de espera son mayores, según la cosecha.

## **Conclusiones**

Se identificaron 14 instituciones financieras en la región de estudio, clasificadas en 4 grupos principales de las que se analizaron a través de a) variables cualitativas y b) variables cuantitativas. En lo que se refiere a las variables cualitativas el Chi cuadrado dio como resultado que no existe relación entre variables ya que las diferencias importantes se encuentran en lo cuantitativo en donde las instituciones tienen tasas de interés distintas, plazos diferentes, montos de crédito a otorgar por año, en donde se tienen parámetros prácticamente homogéneos es en la aceptación del crédito PyME,

es decir, no tienen diferencias significativas; las políticas de entrega de créditos PyME son similares ya que lo más importante es la protección de sus recursos mediante el estudio de protección de riesgo. Se llegó a la conclusión que se acepta la hipótesis de trabajo ya que los requisitos y los parámetros de las instituciones financieras que proporcionan créditos PyME son prácticamente homogéneos.

Las verdaderas diferencias entre una institución y otra se encuentran en la tasa de interés, en el plazo a manejar y el trámite administrativo para proporcionar el crédito. Adicionalmente se observó que el financiamiento PyME no tiene excesivo trámite administrativo siempre y cuando la empresa se encuentre en la formalidad, es decir cuenta con un balance financiero claro, estable y apegado a los requerimientos de la Institución financiera solicitante. Aunado a lo anterior se encontró que el trámite es aún más sencillo en las instituciones que apoyan a los pequeños empresarios y que se caracterizan por ser trámites fáciles pero con una tasa de interés 2.5 veces por encima de las otras instituciones, por ejemplo con un promedio de 41% contra el de los bancos comerciales que es de un 16%.

El plazo de un crédito es de suma importancia para la adquisición de un financiamiento PyME, se observó que las instituciones de gobierno son las más adecuadas para obtener un crédito si lo que se requiere es un plazo mayor ya que la media es de 96 meses para pago del crédito en comparación al de las instituciones que proporcionan crédito a pequeños empresarios donde la media es de 33 meses.

Por otra parte, la tarea más importante de las instituciones financieras es el de dar a conocer los distintos planes de pago, las tasas de interés que se cobran, los trámites o papelería que se requiere; ya que la mayoría de los negocios no saben o no están informados plenamente de los servicios que cada una de estas instituciones les puede brindar, es decir, existe mucha desinformación con respecto a este tema. La falta de comunicación de las distintas instituciones de crédito para dar a conocer sus productos hacia las empresas, lleva a los posibles clientes PyME a pensar que es imposible solicitar un crédito o que definitivamente no es para ellos.

El crédito es esencial para cualquier tipo de empresa que tenga el deseo de expandirse y crecer, en especial para las PyME, ya que en algún momento de su existir tienen compromisos muy fuertes en donde el ingreso diario no les alcanza para hacer frente a sus costos. El financiamiento por parte de las instituciones financieras en la Costa sur de Jalisco manejan altas tasas de interés con plazos muy reducidos para liquidarlos. A pesar de lo anterior, existen distintas opciones que dan la oportunidad para que las PyME puedan escoger el producto que más se pueda adaptar a sus necesidades.

## Referencias

- Allami, C. & Cibils, A. (2011). El financiamiento bancario de las PYMES en Argentina (2002 - 2009). *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 42(165) 61-86. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=11819780004>.

- Casasola, M. M. J. & Cardone, R. C. (2009). Too important to fail: ¿Favorecen las relaciones bancarias la situación crediticia de las PYMES españolas? *Universia Business Review*. (24) 12-29.
- Dapena, J. P & Dapena, J. L. (2003). Sistemas de información en PYMES y acceso al Crédito en contextos de asimetría de información. *ECONSTOR. Serie de documentos de trabajo* (252). Argentina.
- Di Tomaso, M. & Dubbini, S. (2000). Towards a Theory of the Small Firm Theoretical Aspects and Some Policy Implications, *Desarrollo Productivo* 87. *Cepal*.
- Fenton, O. R. & Padilla, P.R. (2012). Financiamiento de la banca comercial a micro, pequeñas y medianas empresas en México. *Estudios y perspectivas*, 135. *Cepal*.
- Ferraro, C. (2011). Eliminando barreras: El financiamiento a las PyMES en América Latina. Naciones Unidas, LC/R.2179. *Cepal*. Santiago de Chile.
- Gómez, D. I. V. (2010). Análisis comparativo entre alternativas para financiamiento a las pequeñas y medianas empresas en México. (Tesis inédita de maestría). Instituto Politécnico Nacional, México, DF.
- Gómez, M. A., García, P. D. & Marín, S. H. (2009). Restricciones a la financiación de la PYME en México: una aproximación empírica. (57), 217-238. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41312227011>.
- Góngora, B. G. & Madrid, G. A. (2010). El apoyo a la innovación de la PyME en México. Un estudio exploratorio. *Investigación y Ciencia*, 18(47) 21-30. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=67413393004>.
- Held, Gunter. (1995). Políticas de financiamiento de las empresas de menor tamaño: experiencias recientes en América Latina. Serie Financiamiento del Desarrollo. *Cepal*. Santiago de Chile
- Llisterri, J.J., Vivanco, F & Ariano, M. (2002). Acceso de las pequeñas y medianas empresas al financiamiento. Grupo DFC. Banco Interamericano y de Desarrollo. Washington, D.C.
- Saavedra G., M. L. & Tapia S., B. (2012). El Entorno Sociocultural y la Competitividad de la PYME en México. *Panorama Socioeconómico*, 30(44) 4-24. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39926274001>.
- Salloum, C. & Vigier, H. (1999). La relación bancos-pymes, en *Revista de la escuela de economía y negocios*. San Martín de Buenos Aires, Universidad Nacional de General san Martín.