

**CONCENTRACIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO BANCARIO A LA PYME EN MÉXICO**

**Alicia Gómez Martínez** (Persona de contacto)  
Profesora-Investigadora  
Facultad de Contaduría Pública  
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla

**María Rosa López Mejía**  
Profesora-Investigadora  
Facultad de Contaduría Pública  
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla

**Mitzi Donaji Sánchez Meléndez**  
Estudiante de la Licenciatura en Contaduría  
Matrícula: 201412193  
Facultad de Contaduría Pública  
Benemérita Universidad Autónoma de Puebla

**Palabras clave:** Crédito, concentración del crédito bancario, PYME

**Clasificación JEL:** G2, G21, G3, G32

# CONCENTRACIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO BANCARIO A LA PYME EN MÉXICO

## Resumen

El objetivo de esta investigación, consiste en conocer la concentración del mercado de crédito bancario a la PYME en México; para lograrlo, se realiza un estudio de tipo mixto, primeramente cualitativo a partir de una revisión de la literatura, y en la segunda etapa cuantitativa, se presentan los tipos de crédito, requisitos, tasas de interés ofrecidos a la PYME por los siete bancos que concentran el mercado de crédito extraídos, de consultas de sus páginas *Web*. Se concluye que debido a que la banca no ha logrado satisfacer las necesidades financieras de la PYME por la cantidad de requisitos que solicitan, persisten restricciones que deben enfrentar las pequeñas empresas.

**Palabras clave:** Crédito, concentración del mercado de crédito bancario, PYME,

**Clasificación JEL:** G2, G21, G3, G32

# CONCENTRACIÓN DEL MERCADO DE CRÉDITO BANCARIO A LA PYME EN MÉXICO

## 1.- INTRODUCCIÓN<sup>1</sup>

Diversos estudios e instituciones internacionales, entre ellos la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), coinciden en señalar a la Pequeña y Mediana Empresa (PYME), como la columna vertebral de la economía mundial (Beck, Demirgüç-Kunt y Martínez, 2007; Schachter, 2016; OCDE, 2016). En países desarrollados y en desarrollo más del 95% de las empresas a nivel mundial, se pueden considerar como micro, pequeña o mediana; generando un porcentaje mayor del 50% de los empleos en el mundo (Beck, 2013).

Para el caso de América Latina, la PYME representa más del 90% del tejido empresarial, donde laboran cerca del 70% de los trabajadores de la región, a pesar de contribuir solo con el 30% del Producto Interno Bruto (PIB), lo que constituye la mitad de la media de los países miembros de la OCDE (OCDE, 2016; OCDE/CEPAL/CAF (2016).

En el ámbito internacional, de acuerdo con el Banco Mundial (2015) México, con un porcentaje de 31%, se encontraba por debajo de otros países latinoamericanos en el acceso al crédito por parte del sector privado, en términos del Producto Interno Bruto (PIB), donde en primer lugar se encontraba Chile con 109%, seguido de Brasil con 69%, Costa Rica (55%), Colombia (53%) y Perú (34%).

Según datos reportados por los Censos Económicos, realizados por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), en México, existen aproximadamente: 5,654,014 establecimientos, de los cuales el 94,3% son micro (empleando de 1 a 10 trabajadores), un 4,7% son pequeñas (manteniendo de 11 a 50 trabajadores) y, un 0,8% son medianas (conservando de 51 a 250 trabajadores). Sobresale el predominio de las microempresas en la generación de empleos con un 38,9% (lo que significa que generan 4 de cada 10 empleos), seguidas por las pequeñas con un 18,5%, son las empresas medianas las que aportan un 16,6% (INEGI; 2015).

En las últimas décadas, se ha estudiado a la PYME debido a los siguientes argumentos: fomentan la innovación y el crecimiento económico, reducen la pobreza debido a que requieren empleados de manera intensiva, estimulando así, el crecimiento de la población económicamente activa (PEA); sin embargo, enfrentan restricciones financieras debido a fallas del mercado (Beck, 2013).

---

<sup>1</sup> Este trabajo es un producto, del proyecto de investigación: "Importancia del Financiamiento Bancario a la PYME de Puebla 2010-2016", financiado por la Vicerrectoría de Investigación y Estudios de Posgrado (VIEP), de la Benemérita Universidad Autónoma de Puebla (BUAP).

Una tercera parte de las PYME latinoamericanas, señalan al financiamiento como un obstáculo difícil de encarar. En este sentido, el estudio de la OCDE/CEPAL (2012), destaca que solo el 12% de las empresas de la región, pueden acceder al crédito bancario, contra un porcentaje de 25% de empresas que pertenecen a la OCDE, lo que demuestra una clara desventaja.

Instituciones públicas en México, reconocen que el acceso al financiamiento tiende a ser más difícil para las empresas pequeñas que para las grandes, debido a los estándares crediticios, los criterios formales y técnicos de elegibilidad para la concesión de préstamos (incluida la exigencia de avales y garantías) y los costos de transacción más elevados para la evaluación y el seguimiento de recuperación de créditos bancarios (Banxico, 2015, CNBV, 2015).

La PYME mexicana, (al igual que en otros países emergentes), enfrenta problemas de innovación, observancia de normas o estándares, fallas de comunicación, falta de competencias y recursos financieros (OCDE, 2016). Los autores Arias, Arias y Arias (2016), señalan como problemas de la mayoría de las PYME, la carencia de conocimientos fiscales, administrativos y legales, de los dueños-gerentes, lo cual dificulta la obtención de créditos. De igual forma, los pequeños empresarios adolecen de fundamentos financieros que les ayuden a decidir la mejor alternativa de financiamiento, que tomen en cuenta las necesidades de la empresa, el costo del crédito y la forma de pago.

Cuando existe poca información sobre la solvencia de una empresa, los bancos se niegan a concederle un préstamo o le aplican tasas de interés muy elevadas. Entre las razones más comunes de los costos de financiación excesivos, lo que se puede considerar racionamiento del crédito (Stiglitz y Weiss, 1981), figuran: la ausencia de historial, la falta de transparencia de la contabilidad a menudo asociada a exigencias de comunicación de la información poco estrictas y a insuficiencia de capital que pueda garantizar del préstamo. La evolución reciente del modelo económico de los bancos también ayuda a explicar esta brecha, al pasar de un modelo bancario basado en la relación directa con el cliente, a la banca multiservicios lo que ha tenido efectos adversos en la concesión de créditos (OCDE, 2013).

Debido al nivel elevado de gastos de emisión y a su tamaño, las empresas pequeñas y jóvenes no pueden solicitar créditos en los mercados de capitales. La banca multiservicios ha dado prioridad a productos estandarizados con mecanismos de control menos costosos (y una prima menos elevada sobre los préstamos a pequeñas empresas). En la mayoría de los casos, los modelos de evaluación del riesgo de crédito y de medición del riesgo de cliente, por puntaje

resultaron perjudiciales para la PYME, ya que se basan únicamente en el riesgo (OCDE/CEPAL/CAF, 2016).

El objetivo del estudio, consiste en conocer la concentración del mercado de crédito bancario a la PYME en México. La pregunta de investigación que guía el estudio es: 1) ¿Cuál es la concentración del mercado de crédito bancario a la PYME en México? Para responder a dicho cuestionamiento, primeramente se realiza un estudio cualitativo a partir de una revisión de la literatura, para señalar la concentración del mercado de crédito bancario a la PYME; completado con una parte empírica con consultas en las páginas *Web* de los siete principales bancos de México, que concentran el mercado de crédito en México. En el resto del trabajo, se organiza de la siguiente manera: en segundo término, se presenta el marco teórico y estudios empíricos previos, en tercer lugar la metodología empleada, en cuarto lugar las conclusiones para finalizar con la bibliografía.

## 2. – MARCO TEÓRICO Y ESTUDIOS EMPÍRICOS PREVIOS

La OCDE, señala como causa del poco crecimiento de la competitividad de la PYME, a la falta de integración de las empresas en Latino América en cadenas de valor, debido a la falta de infraestructura digital, como penetración de banda ancha. Para fomentar el uso de tecnología en la PYME, es necesario asegurar el acceso a recursos financieros que permitan la inversión y el aumento de conocimientos, así como mejorar las relaciones entre centros de investigación y pequeños empresarios (OCDE, 2016).

De acuerdo con el Reporte de Competencia, realizado por el Banco de México (Banxico, 2015), los rasgos más destacados del acceso al crédito por la PYME, en el periodo de 2009 a 2014, fueron como se muestran en la Tabla 1:

**Tabla 1. Características del acceso al crédito de la PYME 2009-2014**

<b>Empresas</b>	<b>PYME 2009</b>	<b>PYME 2014</b>
<b>Con algún crédito</b>	240 mil	303 mil (400,000/2014)
<b>Tasa de interés</b>	13.74 %	11.34 %

Fuente: Elaboración propia con base en Banxico (2015)

Se aprecia en la Tabla 1, que más de 300 mil empresas, de las cuales el 96% eran PYME y 4% empresas grandes, tuvieron algún tipo de crédito vigente con una institución bancaria, en el periodo de estudio. Sin embargo, a pesar de que la mayoría de las empresas acreditadas fueron PYME, estas solo absorbieron el 22% del saldo total de crédito bancario dirigido al sector productivo; las empresas grandes recibieron el 78% restante. Debido a la

anterior, el número de empresas grandes con crédito bancario creció a una tasa de 9,4% contra 4,8% de la PYME. Al interior de la PYME, se destaca que el saldo de crédito dirigido a las empresas medianas es el que ha registrado la tasa de crecimiento más elevada (14,96). El crédito del sector bancario a la PYME ha crecido a una tasa real promedio anual de 12 por ciento en el periodo 2009-2014, es decir el número de dichas empresas con crédito bancario pasó de 240 mil en 2009 a 303 mil en 2014.

Por lo que respecta a las tasas de interés que se cobran a las empresas, dependen del intermediario financiero que se trate, pero en general las tasas más altas se cobran a pequeños negocios, en comparación con las grandes empresas. A las empresas más pequeñas, les suelen cobrar tasas de interés hasta tres puntos porcentuales más altas, que a firmas de tamaño medio. Esto se acentúa, cuando las pequeñas firmas emplean servicios de tarjetas empresariales, donde las tasas de interés son todavía más altas (Banxico, 2015).

### **2.1 Tipos de crédito y productos ofrecidos a la PYME**

El origen de la palabra crédito proviene del latín Creditum, que significa creer, confianza. El diccionario de la Real Academia Española (RAE, 2017) define al crédito como: situación económica o condiciones morales que facultan a una persona o entidad para obtener de otra fondos o mercancías. Cantidad de dinero u otro medio de pago, que una persona o entidad, especialmente bancaria, presta a otra bajo determinadas condiciones de devolución (RAE, 2017). Como sinónimo de financiamiento, el crédito es la suma de dinero que es cedida a una persona con la obligación de su reembolso, en un plazo convenido y mediante el pago de un interés determinado (Banco del Bajío, 2016). Los tipos de crédito que otorgan a las empresas la banca múltiple en México, se clasifican de manera general siguiendo a Banxico (2015), en:

- 1) Crédito No Revolvente, o crédito simple.
- 2) Crédito Revolvente
- 3) Tarjetas empresariales

Dentro de dichos tipos de crédito, se ofrecen distintos productos y variantes a la PYME, de acuerdo con su porcentaje de uso como se muestran en la Tabla 2:

**Tabla 2. Productos financieros ofrecidos a la PYME en 2014**

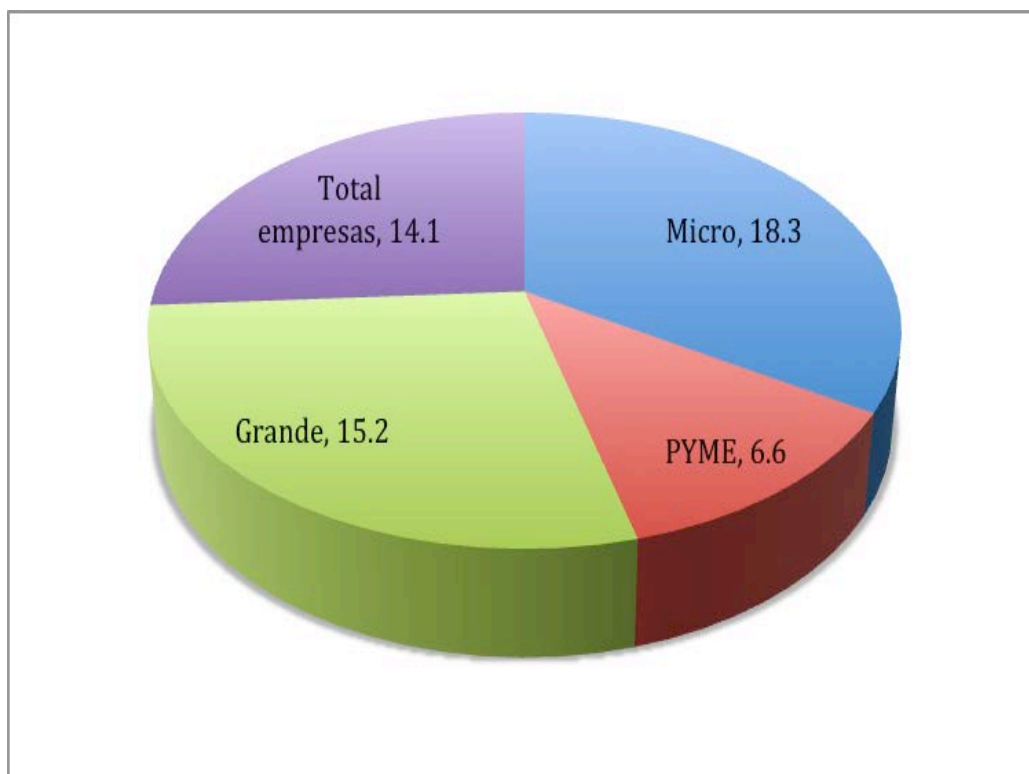
Nombre del producto	%
Crédito no revolvente	34
Crédito revolvente	24
Habilitación y avío	15
Arrendamiento financiero	7
Con garantía hipotecaria	6
Crédito refeccionario	5
Factoraje	5
Con garantía prendaria	4

Fuente: Banco de México (2015)

Se pueden observar en la Tabla 2, los porcentajes de productos otorgados por la banca en 2014, donde destacan el crédito No revolvente o crédito simple, (34%) y revolvente (24%), como los productos de mayor empleo. El crédito simple, es útil para apoyar el capital de trabajo, a condición de que la empresa tenga una actividad comercial o de servicio. La cantidad de dinero prestada se garantiza, en la mayoría de las instituciones financieras con un obligado solidario y garantías de muebles o inmuebles. Los intereses, al igual que el capital, se van pagando con abonos mensuales, este tipo de crédito una vez utilizado ya no puede tener vigencia (MundoPyme, ABM, 2017).

En la Gráfica 1, se presenta la evolución del crédito por segmento de empresas, durante el primer semestre de los años de 2015:

**Gráfica 1 Evolución del crédito por segmento 2015**



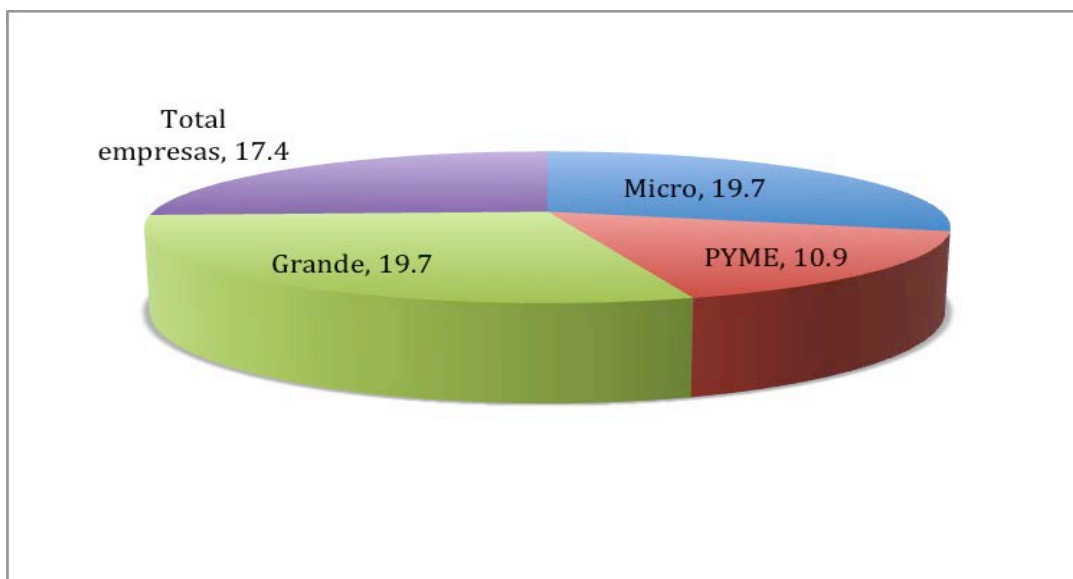
Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico (2015)

Se puede señalar en la Gráfica 1, el mayor porcentaje de crédito, otorgado a las Microempresas con un 18.3%

De la misma forma al observar la Gráfica 2, se puede constatar el aumento de los niveles de crédito otorgado, entre los diferentes tipos de empresas, predominando nuevamente en 2016, la Microempresa. Ver Gráfica 2.



**Gráfica 2 Evolución del crédito por segmento 2016**



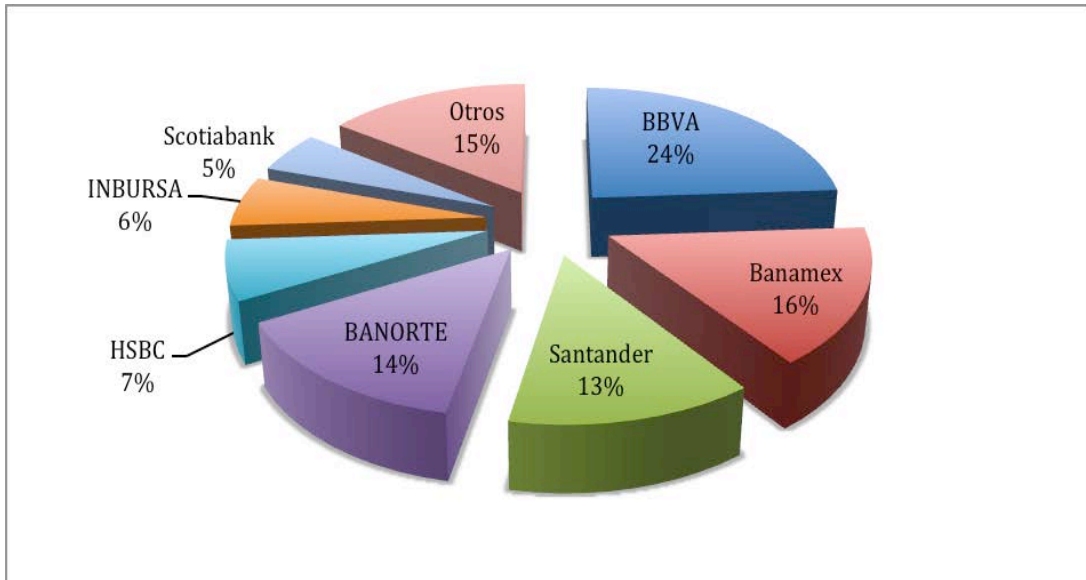
Fuente: Elaboración propia con datos de Banxico (2015)

### **2.1. Concentración del mercado de crédito bancario en México**

De acuerdo con Castellanos, del Ángel y Garza (2015), el Sistema Bancario Mexicano, ha recibido profundas transformaciones durante las últimas década a raíz de la Crisis de 1994-1995, sobre todo en la referente a su estructura de propiedad, control y competencia, los que han afectado su desempeño. Como resultado de lo anterior, la participación de la banca extranjera aumentó de 2% al 83% en el periodo de 1997 a 2005, debido, a la adquisición de bancos locales, para 2005 cinco de los seis bancos mexicanos principales, habían sido comprados por bancos extranjeros (Beck y Martínez, 2010).

En el estudio realizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en 2013, menciona que el comportamiento del mercado de crédito en México, dirigido a la PYME, estaba formado por diez y siete instituciones bancarias, sin embargo, se concentraba en siete bancos, señalando como un reto importante la desconcentración, como lo muestra la Gráfica 3:

**Gráfica 3 Concentración del mercado de crédito a la PYME en México**



Fuente Elaboración propia con base en CNBV (2013)

Al analizar la Gráfica 3, se pueden comprobar los porcentajes de las siete instituciones bancarias, donde predomina, BBVA Bancomer con 24%; Banamex 16%; Santander con 13%; Banorte 14%; HSBC 7%; Grupo Financiero Inbursa 6%; y Scotiabank con 5%; el resto de los bancos que ofrecen productos financieros a la PYME de México, se distribuye un 15%.

### **3.- METODOLOGÍA**

Este estudio empleó como segunda etapa, la consulta de las páginas *Web* de los siete bancos principales que dan crédito a la PYME y la página *Web* Mundo Pyme de la Asociación de Bancos de México, como se muestra, a continuación en las Tablas 3, 4, 5, 6, 7, 8, Y 9:

**Tabla 3 Productos PYME Santander**

Segmento	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	Crédito Ágil	Destinado a Capital de Trabajo para obtener mejores condiciones de compra de materia prima	Hasta 15 millones de pesos	12 meses con opción a renovación	Hasta TIIE Más 22%	Obligado solidario
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	Crédito Simple Tasa Tope (existe modalidad en línea)	Para necesidades de largo plazo	Hasta 8 millones	Hasta 36 meses p/capital de trabajo 60 meses activo fijo	Hasta TIIE más 11.50%	Obligado solidario
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	Crédito Comercio Exterior (puede ser en línea)	Crédito en pesos o dólares para empresas que exportan	Sin Información	Máximo 12 meses	Hasta TIIE más 11.50%	Sin Información
<b>Micro empresa</b>	Crédito Régimen Incorporación Fiscal	Destinado a Personas Físicas, para Capital de Trabajo	Hasta 300 mil pesos con tasa fija	Hasta 36 meses	Fija del 18%	Obligado solidario
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	Crédito proveedores del gobierno	Sin Información	Hasta 50% del valor del contrato o hasta 8 millones	Hasta 36 meses	Sin Información	Obligado solidario

Fuente: Elaboración propia con datos de Santander PYME

Se puede apreciar en la Tabla 3 los principales productos ofrecidos por Banco Santander en México, donde destacan crédito dirigidos a empresas que exportan y a proveedores del gobierno.

**Tabla 4 Productos BBVA Bancomer Negocios/ PyMEs**

Segmento	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
Micro y pequeña empresa	Crédito simple	Destinado a Capital de Trabajo	Desde \$ 50,000 hasta 15 millones de pesos	De uno a cinco años	Desde TIIE más 22%	Obligado solidario
	Crédito revolvente Tarjeta Micronegocios	Para compras y disposiciones en efectivo	Desde \$20,000 hasta 300,000	Hasta 24 meses	Desde TIIE más 10%	Obligado solidario
Pequeña y mediana empresa	Crédito simple Programas sectoriales	Para modernización tecnológica, comercial y administrativa micronegocios	De \$20,000 hasta \$150,000	Máximo 36 meses	Desde TIIE más 6.5%	Sin Información
	Crédito Comercio Exterior/ Solución PyMEs	Crédito en pesos o dólares para empresas que exportan	Conjunto de servicios bancarios	Sin información	Desde LIBOR más 6%	Carta declaratoria de ser exportador

Fuente: BBVA Bancomer Negocios/ PyMEs

En la Tabla 4, se puede comprobar que adicionalmente, a los créditos simple y revolvente, BBVA Bancomer ofrece, productos financieros para programas sectoriales y para PYME exportadoras.

**Tabla 5 Productos PYME Grupo Financiero Inbursa**

Segmento	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
Micro, pequeña y mediana empresa	Crédito Express (escuelas, guarderías, médicos, gasolineros)	Crédito simple, destinado a capital de trabajo y mejora de liquidez	Hasta 1 millón de pesos	48 meses	Persona moral tasa fija 24%. Persona Física tasa fija 27.8%	Obligado solidario
	Línea crédito Telmex comercial	Crédito simple quirografario para resolver las necesidades de capital de trabajo y de liquidez	Mínimo \$45,000 máximo \$650,000	48 meses	Persona moral tasa fija 23%. Persona Física tasa fija 26.3%	Sin aval ni garantía, se cobra en el recibo telefónico

Fuente: Grupo Financiero Inbursa

Se muestran en la Tabla 5, los productos ofrecidos por el Grupo Financiero Inbursa, de los que sobresale el crédito asociado a la cuenta del recibo de teléfono fijo.

**Tabla 6 Productos PYME BANORTE**

Segmento	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	Tarjeta de crédito Empuje	Para cubrir necesidades de flujo de efectivo	Hasta 15 millones de pesos	De 3 a 36 meses	29.9% anual	Obligado solidario
<b>Micro y pequeña empresa</b>	Crédito simple para capital de trabajo	Solo para contribuyentes del Régimen Incorporación Fiscal	Desde \$30,000 hasta \$300,000	Hasta 4 años	24% anual	Contar con un bien raíz
<b>Pequeña y mediana empresa</b>	Crediaactivo BANORTE	Para capital de trabajo y activos (proveedores del gobierno, empresas exportadoras)	Desde \$100,000 hasta 20 millones	Hasta 36 meses	TIIE más 6.5%	Obligado solidario

**Solución Integral Pyme: Cuenta de cheques, Enlace Global, Banco en su Empresa, Nómina, Terminal punto de venta, Inversión Vista, Cheque protegido, Concentración de pagos, Seguros**

Fuente: Círculo PyME BANORTE

La Tabla 6 presenta los productos ofrecidos por el Grupo Financiero Banorte, donde se destaca, la Tarjeta de crédito, por medio de esta herramienta, el empresario, puede obtener efectivo en un cajero automático.

**Tabla 7 Productos PYME CITYBANAMEX**

Segmento	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	Crédito Negocios Amortizable	Crédito a plazo y tasa fija destinado a capital de trabajo o activo fijo	Hasta 15 millones de pesos	Entre 12 y 60 meses	Fija desde 9.75 %	Obligado solidario
	Crédito revolvente	Crédito para resolver las necesidades de operación	Hasta 6 millones	Entre 12 y 60 meses	Variable desde TIIE más 5.25%	Obligado solidario
	Crédito mixto	Una parte amortizable y otra revolvente	Hasta 6 millones	Entre 12 y 60 meses	Variable desde TIIE más 5.25%	Obligado solidario
	Crédito sustentable	Fomento de proyectos de energía sustentable	Hasta 15 millones	Entre 12 y 60 meses	Sin información	Obligado solidario

**Existen descuentos en las tasas de interés, al contratar Paquete Integral de negocios (cuenta de cheques, Banca electrónica, inversión y seguros).**

Fuente: PYMES CITYBANAMEX

Sobre los productos que maneja Citybanamex, resulta novedoso el crédito sustentable, encauzado al apoyo de proyectos de energías renovables.

**Tabla 8 Productos PYME HSBC**

Segmento	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
<b>Micro y pequeña empresa</b>	Crédito Simple HSBC	Crédito a plazo y tasa fija destinado a la adquisición de maquinaria y equipo	Hasta 5 millones de pesos	Hasta 60 meses	Desde 11.25%	Sin garantía hipotecaria
<b>Pequeña empresa</b>	Tarjeta HSBC Negocios Crédito revolvente	Crédito para resolver las necesidades de operación	Hasta 5 millones de pesos	Hasta 60 meses	Desde 11.25%	Sin garantía hipotecaria
<b>Pequeña y mediana empresa exportadora</b>	Fondo México Global	Crédito en pesos o dólares para empresas que exportan	Hasta 20 millones de pesos	Hasta 60 meses	Crédito en pesos de 8% a 11% Crédito en dólares 5% a 8%	Carta declaratoria de ser exportador
<b>Estímulo HSBC Negocios</b>	Cuenta de cheques, sin mínimo promedio o apertura, hasta 50 cheques gratis, de acuerdo a paquete contratado, Banca en Línea con transacciones ilimitadas (excepto órdenes de pago internacionales, Nómina, Terminal punto de venta, sin cobro de facturación mínimo y tarifas preferenciales.					
<b>Cuenta Crece</b>	Cuenta con 90 cheques gratis, Banco por Internet con 550 transacciones incluidas, Dispersión de Nómina por Internet, Terminal punto de venta, sin cobro de facturación mínimo y tarifas preferenciales. Asistencia Pyme y Facturación (10 facturas gratis)					

Fuente: HSBC Negocios

Por lo que respecta a las Tabla 8 y 9, las instituciones HSBC y Scotiabank, solo ofrecen a la PYME los créditos básicos.

**Tabla 9 Productos PYME Scotiabank**

	Nombre	Características	Monto	Plazo	Tasa	Garantía
<b>Micro, pequeña y mediana empresa</b>	CrediPosible PyME, Crédito simple	Crédito a plazo y tasa fija destinado a la adquisición de maquinaria y equipo	Hasta 10 millones de pesos	Desde 6 meses hasta 5 años	TIIE más 12 porcentuales	Obligado solidario
	Línea operativa PyME, Crédito revolvente	Crédito para resolver las necesidades de capital de trabajo y otros requerimientos de corto y mediano plazo	Hasta 5 millones de pesos	Hasta 12 meses con posibilidad de renovar hasta 24 meses	TIIE más 8 porcentuales	Obligado solidario

Fuente: Scotiabank PyME

#### 4.- CONCLUSIONES

El presente trabajo ha buscado señalar la concentración de la financiación bancaria a la PYME de México, si bien por un lado, se reconoce a los bancos como principal fuente de financiamiento externo a las pequeñas empresas, por el otro, el Sistema Financiero Mexicano, no se ha logrado satisfacer plenamente las necesidades de recursos financieros a la PYME mexicana. Para responder a la pregunta de investigación, se ha realizado un estudio de tipo cualitativo, basado en una revisión de la literatura sobre financiación bancaria a la PYME y una consulta en la página *Web*, de los principales siete bancos que concentran el mercado de crédito a la PYME en México.

Los datos recabados sobre la evolución del crédito a empresas por segmento, durante los años 2015 y 2016, señalan un aumento en número de préstamos concedidos principalmente a Microempresas, sin embargo, existe una clara diferencia en porcentaje de los créditos otorgados a las grandes empresas, por todo lo anterior, se concluye que la banca en México, no cumple con su cometido de canalizar recursos financieros a la PYME, tan necesarios para que dichas empresas puedan crecer, emplear tecnología de vanguardia que les permita competir en condiciones de igualdad con sus contrapartes, debido a que no consideran sujeta de crédito a la PYME mexicana, le solicitan requisitos que las empresas no tienen.

Como limitaciones del estudio, que dan pauta para futuras investigaciones, se señalan que es un estudio cualitativo, por lo que realizar el estudio de la recuperación de créditos otorgados a la PYME mexicana, mediante estudios empíricos completaría la investigación presentada.

#### BIBLIOGRAFÍA

- Arias, E., Arias, J. y Arias, M. (2016): IMPORTANCIA DEL FINANCIAMIENTO PARA LAS PYME MEXICANAS, *Revista Eumednet*, Observatorio de la Economía Latinoamericana, pp. 1-16.
- Banco Nacional de México, (2016): PYMES. Julio 2016. Recuperado de: <https://www.banamex.com/es/pymes/index.htm?icid=BN-PYMOTRPY-MEM-PymeMicrosite-05232014-INT-ES>
- Banco de México (Banxico) (2015): *Reporte sobre las condiciones de competencia en el otorgamiento de crédito a las pequeñas y medianas empresas (PYME)*. Recuperado en: <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-discursos/publicaciones/informes->

periodicos/reporte-sobre-las-condiciones-de-competencia-en-lo/%7BB0D52028-C9F4-9410-0DA9-AA76BD9474AB%7D.pdf

Banco del Bajío (2016): Enfoque PYME. México: Capital Humano y Activos.

Banco Mundial (2015): *Indicadores de Desarrollo Mundial*. Washington DC.

Banco Santander (2016): Santander PYME, Junio 2016. Recuperado de <http://www.santander.com.mx/mx/home/>.

BBVA Bancomer (2016): Créditos simples. Marzo 2016. Recuperado de: <https://www.bancomer.com/negocios/credito-simple.jsp>

Banorte, (2016): Características círculo PYME crédito. Marzo 2016. Recuperado de: [https://www.circulopymebanorte.com/es/Circulo\\_PyME\\_BANORTE/Credito\\_para\\_Capital\\_de\\_TrabajoActivo\\_Fijo\\_Crediactivo](https://www.circulopymebanorte.com/es/Circulo_PyME_BANORTE/Credito_para_Capital_de_TrabajoActivo_Fijo_Crediactivo)

Beck, T. Demirgüç-Kunt, A. y Martínez, M. (2007): "Reaching out: Access to and Use of Banking Services across Countries", *Journal of Financial Economics*, 85, pp. 234-266.

Beck, T. y Martínez, M. (2010): Foreign bank participation and outreach: Evidence from Mexico, *Journal Financial Intermediation*, No. 19, pp. 52-73.

Castellanos, S, Del Ángel, G, y Garza, J, (2015): Competition and efficiency in the Mexican banking industry: theory and empirical evidence, Basingstoke, United Kingdom, Palgrave Macmillan.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2013): *La Perspectiva de la CNBV sobre el Sistema Financiero Mexicano*, Recuperado de: Página de CNBV: [www.cnbv.com.mx](http://www.cnbv.com.mx)

Grupo Financiero INBURSA (2016): Crédito PyME. Julio 2016. Recuperado de: [https://www.inbursa.com/portal/?id\\_category=53](https://www.inbursa.com/portal/?id_category=53).

HSBC (2016): Financiamiento a empresas. Abril, 2016. Recuperado de: <http://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/working-capital/productfamily/credit-and-lending>.

INEGI (2015): *Resultados Definitivos de los Censos Económicos de 2014*, México.

OCDE/CEPAL (2012): *Latin American Economic Outlook 2013: SME Policies for Structural Change*, OECD Publishing, París, <http://dx.doi.org/10.1787/leo-2013-en>.

OECD. Mexico: *Key Issues and Policies, Studies on SMEs and Entrepreneurship*, OECD Publishing. 2013. Web. Acceso Diciembre 2013.

OCDE (2016): *Fomentando un crecimiento inclusivo de la productividad en América Latina*, No. 19, Serie Mejores Políticas, *OECD Publishing*.



OCDE/CEPAL/CAF (2016): *Perspectivas económicas de América Latina 2017: Juventud, competencias y emprendimiento*, OECD Publishing, Paris. Disponible en: <http://dx.doi.org/10.1787/leo-2017-es>

Real Academia Española (2016): Diccionario, Recuperado de: <http://dle.rae.es/>.

Scotiabank, (2016): Crédito PyME. Mayo 2016, recuperado de: <http://www.scotiabank.com.mx/es-mx/pymes/default.aspx>

Schachter, A., G. (2016): Promover el desarrollo desde la banca pública: contribuciones desde el evolucionismo a la luz de la evidencia latinoamericana, *Revista Idelcoop*, No. 218, pp. 154-177.

Stiglitz, E. y Weiss, A. (1981): "Credit Rationing in Markets with Imperfect Information", *American Economic Review*, 71, pp. 393-410.