**México**

**Reformulación del Programa de Financiamiento y Transferencia de Riesgos para Geotermia para financiar el Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo**

**(Modificación del Contrato de Préstamo No. 3178/OC-ME y de las Resoluciones DE-38/14 y DE-41/18)**

**Diagnóstico de la MiPyME y su financiamiento en México**

1. **Introducción.**

La pandemia ha afectado de manera radical la vida de las personas. No solo amenaza la salud y la vida de la población, si no también conlleva importantes afectaciones en la economía de los países y los ingresos de sus familias.

El cierre organizado de las actividades y las medidas de aislamiento para detener el avance de la enfermedad han provocado un descenso precipitado en la economía. El consenso de los especialistas prevé que el mundo entrará en una crisis económica de alcances sin precedentes, y con ello el quiebre de numerosas empresas y la pérdida de millones de empleos.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima una caída del Producto Interno Bruto (PIB) mundial de 3% en 2020, con una caída de 7.5% en la Eurozona, de 5.9% en los EUA y de 5.2% en América Latina.

Para México, se espera que la crisis económica global provocada por el COVID19, en conjunto con la caída abrupta de los precios internaciones del petróleo, tengan un impacto muy negativo en la economía mexicana.

La debilidad de la actividad económica observada en 2019, que registró la primera caída (-0.1%) en una década, y que continuó durante los primeros dos meses de 2020 resaltan la vulnerabilidad en la que se encuentra para afrontar los choques externos. Diversas instituciones financieras y organismos sitúan las expectativas de crecimiento del PIB entre -4% y -10%.

**Gráfica A. PRODUCTO INTERNO BRUTO TRIMESTRAL Y SUS COMPONENTES. 2018-2020**\*  
(Var. % anual real)

\*Estimado.  
Fuente: INEGI. Las proyecciones fueron elaboradas por GEA Grupo de Economistas y Asociados.

A nivel agregado, el mayor impacto se daría en el sector servicios, que representa casi dos terceras partes del PIB, principalmente en la actividad turística como los hoteles, restaurantes y el transporte aéreo de pasajeros. Además, la disminución esperada en el ingreso de los hogares tendrá un impacto significativo en las actividades comerciales.

Los principales riesgos para este sector provienen de un menor consumo ante la pérdida generalizada de ingresos, los de tipo sanitario, y las posibles afectaciones en la cadena logística y comercial, afectando en un mayor grado a las medianas y pequeñas empresas (MIPYMES).

Muchos sectores que dependen de la interacción constante de los trabajadores están al borde de la quiebra, dejando a millones de personas sin empleos. Esto trae riesgos no solo económicos sino sociales. Por ello, es indispensable el apoyo de financiamiento directo a las MIPYMES para darles un respiro de recursos y flujo como capital de trabajo para su subsistencia.

1. **Definición del sector de MIPYME en México.**

El criterio para clasificar a las micro, pequeñas y medianas (MIPYME) empresas varía para cada país. El más utilizado para estratificar a las empresas según su tamaño es el del número de trabajadores, no obstante, es común utilizar criterios complementarios como el valor de las ventas, los ingresos o activos fijos.

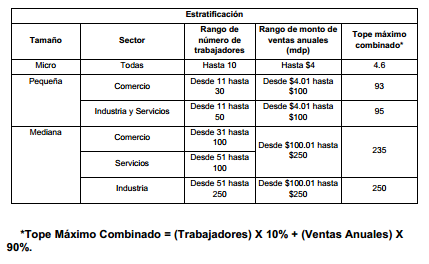
La Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) identifica dos tipos de determinantes para la clasificación de empresas, según su finalidad:

* Legales y administrativos. Utiliza las variables de personal ocupado, ventas y resultados de balance de la empresa.
* Estadísticos. Utiliza exclusivamente personal ocupado.

En el caso de México, se identifican dos clasificaciones distintas para las MIPYMES. La Secretaría de Economía (SE) modificó en 2009 el criterio utilizado para estratificar empresas, complementando el criterio de personal ocupado con el de ventas anuales. Esto, con el objetivo de “evitar la discriminación en contra de empresas intensivas en mano de obra y de que empresas que tienen ventas significativamente altas participen en programas diseñados para micro, pequeñas y medianas empresas”.[[1]](#footnote-1)

La clasificación utilizada por la SE puede observarse en el siguiente cuadro:

**Cuadro 1. Estratificación de empresas por tamaño. Secretaría de Economía**

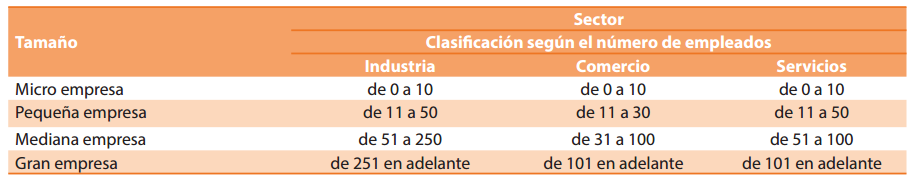


**Fuente:** Diario Oficial de la Federación.

Por su parte, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) clasifica a las MIPYME bajo un criterio único de personal ocupado. Esta clasificación considera tanto el personal dependiente de la razón social como el que depende de otra razón social, pero que labora en la unidad económica.

La clasificación de INEGI obedece al criterio de clasificación previo estipulado por la SE (2002). El Instituto decidió mantener dicha clasificación con el objetivo de lograr continuidad y comparabilidad con mediciones anteriores.

**Cuadro 2. Estratificación de empresas por tamaño. INEGI.**



**Fuente:** INEGI.

Por último, se identifica una tercera clasificación de MIPYMES utilizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la cual utiliza la estratificación establecida por la SE en 2009 y la condiciona a que la empresa no haya recibido un crédito por un monto superior a 50 millones de pesos.

*Contribución de las MIPYME a la dinámica económica mexicana*

De acuerdo con el INEGI, en 2018 en México existían 4.77 millones de empresas, de las cuales 4.53 millones eran microempresas, 188 mil pequeñas, 39 mil medianas y las restantes 10 mil empresas grandes.

El universo de MIPYME del país asciende a aproximadamente 4.8 millones y representan el 99.8% de las unidades económicas del país. Además, éstas son una fuente importante de trabajo, ya que emplean a 18.1 millones de personas, que representan el 68.4% del personal ocupado total.

Por fuente de empleo, las micro son las que más contribuyen al ocupar a 10 millones de trabajadores, seguido de las empresas grandes con 8.3 millones, las medianas con 4.2 millones y las pequeñas con 3.9 millones.

Como puede observarse las MIPYME son un elemento fundamental para el desarrollo económico de México

**Cuadro 3. Caracterización de las unidades económicas por tamaño de empresa (2018)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Tamaño de empresa** | **Unidades económicas** | | **Personal ocupado** | |
| **Total** | **%** | **Total** | **%** |
| **Total** | 4,773,995 | **100.0** | 26,561,457 | **100.0** |
| Micro | 4,535,210 | 95.0 | 10,034,398 | 37.8 |
| Pequeña | 188,371 | 3.9 | 3,912,930 | 14.7 |
| Mediana | 39,614 | 0.8 | 4,216,428 | 15.9 |
| Grande | 10,800 | 0.2 | 8,397,701 | 31.6 |

**Fuente:** INEGI.

A nivel de grandes sectores, se observa que cerca de la mitad (46.7%) de las MIPYME se agrupan en el sector comercio, con poco más de 2.2 millones de unidades económicas; los servicios privados no financieros contienen el 39.2% con alrededor de 1.87 millones de unidades económicas; las manufacturas el 12.1% con 577.2 miles de unidades económicas; mientas que el resto de las actividades económicas agrupan apenas al 2.0% de las MIPYMES con 94 mil unidades económicas.

Sin embargo, en términos de personal ocupado, las MIPYME dedicadas a los servicios privados no financieros son las que emplean a un mayor número de personas al ofrecer 7.1 millones de puestos de trabajo (39.3%), le siguen las del Comercio con 6.8 millones de empleos (37.9%), las manufactureras con 2.7 millones (15.2%), mientras que el personal ocupado en el resto de las actividades económicas asciende a 1.3 millones de personas (7.6%).

**Cuadro 4. Caracterización de las MIPYME por grandes sectores (2018)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **MIPYME** | **Unidades económicas** | | **Personal ocupado** | |
| **Total** | **%** | **Total** | **%** |
| **Total** | 4,763,195 | **100.0** | 18,163,756 | **100.0** |
| Manufacturas | 577,212 | 12.1 | 2,757,965 | 15.2 |
| Comercio | 2,225,919 | 46.7 | 6,890,779 | 37.9 |
| Servicios privados no financieros[[2]](#footnote-2) | 1,865,543 | 39.2 | 7,139,699 | 39.3 |
| Resto de actividades económicas[[3]](#footnote-3) | 94,521 | 2.0 | 1,375,313 | 7.6 |

**Fuente:** INEGI.

*Manufacturas*

En el sector manufacturero de México, las 544.9 miles de MIPYME representan 99.2% del total de las unidades económicas y emplean al 42.1% de los trabajadores del sector.

De manera desagregada, se observa que el 94% de las empresas del sector son de tamaño micro, el 4.2% son pequeñas, el 1.3% medianas y el 0.8% grandes.

**Gráfica 1. Distribución de las Unidades Económicas de las Manufacturas por tamaño (2018)**

**Fuente:** INEGI.

En cuanto al personal ocupado, el 59% de los empleos se ubican en microempresas, 7% en la gran empresa, mientras que las pequeñas y medianas emplean al 17% cada una.

**Gráfica 2. Distribución del Personal Ocupado en las Manufacturas por tamaño de empresa (2018)**

**Fuente:** INEGI.

*Comercio*

El sector comercial prácticamente está compuesto en su totalidad por MIPYMES, ya que éstas representan en conjunto el 99.9% de las unidades económicas del sector y emplean al 92.7% de sus trabajadores

Al interior del sector, el 96.7% son microempresas, el 2.8% son pequeñas, el 0.5% medianas y apenas el 0.1% grandes empresas.

**Gráfica 3. Distribución de las Unidades Económicas del Comercio por tamaño (2018)**

**Fuente:** INEGI.

Respecto al personal ocupado en las empresas comerciales, el 59% trabaja en las micro, en las pequeñas y medianas se emplea el 17% en cada una y el 7.3% restante en las grandes.

**Gráfica 4. Distribución del Personal Ocupado en el Comercio por tamaño de empresa (2018)**

**Fuente:** INEGI.

*Servicios privados no financieros.*

La distribución de las unidades económicas por tamaño de empresa de los servicios privados no financieros es similar a lo observado a nivel nacional: las 1.8 millones de MIPYME representan 99.8% del total, mientras que el personal ocupado representa tres cuartas partes del total (74.8%).

Desagregado por tamaño de empresa, las micro abarcan el 95%, las pequeñas el 4%, las medianas el 0.7% y las grandes el 0.2%.

**Gráfica 5. Distribución de las Unidades Económicas de Servicios privados no financieros por tamaño (2018)**

**Fuente:** INEGI.

En cuanto a la generación de empleo, las microempresas contribuyen con el 43.2%, las pequeñas con el 17.4% y las medianas con el 14.2%. El restante 25% del empleo se ubica en las grandes empresas.

**Gráfica 6. Distribución del Personal Ocupado en los Servicios privados no financieros por tamaño de empresa (2018)**

**Fuente:** INEGI.

*Resto de actividades económicas*

En el resto de las actividades económicas las MIPYME representan 98.5% del total de unidades económicas, el menor porcentaje de los distintos sectores. Asimismo, estas empresas generan el 45.3% del empleo del sector, cifra considerablemente menor que otros sectores.

Dentro de estas actividades, se observa una mayor heterogeneidad en la distribución por tamaño de empresas: las micro agrupan al 69.2% de las unidades económicas, las pequeñas al 22.8%, las medianas al 6.5%, y las grandes 1.5%.

**Gráfico 7. Distribución de las Unidades Económicas del Resto de actividades económicas por tamaño (2018)**

**Fuente:** INEGI.

Respecto al personal ocupado, las microempresas aportan el 8% del empleo, las pequeñas el 16%, y las medianas el 21%. En estas actividades las grandes empresas representan más de la mitad del empleo total (54.7%).

**Gráfica 8. Distribución del Personal Ocupado en el Resto de las actividades económicas por tamaño de empresa (2018)**

**Fuente:** INEGI.

1. **Panorama del financiamiento a MIPYME en México pre-crisis**

El acceso a crédito resulta fundamental para impulsar el desarrollo de las MIPYME. La CNBV, ente regulador del sector financiero en México, es la encargada de divulgar información sobre acceso y condiciones de financiamiento de las empresas y los diversos agentes productivos.

*La última información disponible sobre acceso y condiciones de crédito a empresas según tamaño corresponde a julio de 2017, por lo que el análisis sobre el perfil crediticio de las MIPYME estará acotado a dicho periodo.*

El saldo total de la cartera de crédito destinado a empresas fue de 1,949.8 mil millones de pesos (mdp) en 2017, de los cuales el 22.2% se destinó a las MIPYME, mientras que las empresas grandes recibieron el restante 77.8%. Esta cifra es significativamente baja a la luz de la importancia de estas empresas en la economía del país.

El saldo de la cartera crediticia a MIPYME ascendió a 494.3 mdp distribuidos en 400 mil empresas a través de 738.7 mil créditos. La tasa de interés promedio de los créditos a MIPYME fue de 12.7%, casi 5 puntos más que la tasa ofrecida a empresas grandes (7.9%).

En cuanto a la evolución del crédito a MIPYME, la participación en el total se incrementó de manera sistemática desde 2010 hasta alcanzar un máximo de 26.3% en 2014. A partir de ese año, este porcentaje se redujo año con año.

Esto ilustra el limitado acceso a financiamiento por parte de este tipo de empresas y las condiciones adversas en que lo reciben, en comparación con el tratamiento recibido por las grandes empresas.

**Gráfica 9. Participación del crédito a MIPYME en el total**

**Fuente:** CNBV

De acuerdo con Banxico y la última información disponible[[4]](#footnote-4), por destino de crédito, durante el periodo agosto 2016 a julio 2017 se otorgaron alrededor de 142 mil créditos de capital de trabajo a MIPYME, con un saldo cercano a los 185 mil mdp a una tasa promedio de 12.9%.

Los créditos de inversión emitidos durante dicho periodo fueron cerca de 100 mil, con un saldo superior a los 33 mil mdp a una tasa promedio de 11.4%. Por su parte, los créditos a tarjeta de crédito empresarial para MIPYME alcanzaron un saldo de poco más de 4 mil mdp a una tasa promedio de 16.8% por medio de poco más de 16 mil créditos.

De acuerdo con el saldo, el crédito al capital de trabajo representó 83% del total, a la inversión el 15.1% y a tarjeta de crédito el 1.9%.

Respecto al índice de morosidad de los créditos a MIPYME, definido como el cociente entre el saldo de la cartera vencida y el saldo a la cartera total, éste se ubicó en 4.6%. Este nivel es similar al índice de morosidad observado en el crédito al Consumo (4.4%) y mayor al del crédito de la Vivienda (2.5%) y al de las grandes empresas (0.9%).

La discriminación negativa hacia las MIPYME del país en materia crediticia se debe a problemas de carácter estructural, que se manifiestan tanto del lado de la demanda como de la oferta de crédito. De acuerdo con diversos organismos internacionales, como el Banco Mundial, la OCDE y la CEPAL, este problema no es ajeno a numerosas economías a lo largo del mundo.

Dichas razones se relacionan a fallas en el funcionamiento de los mercados de crédito, específicamente por insuficiencia y asimetrías en la información de los mercados de crédito que generan problemas de “selección adversa” y de “riesgo moral” que dificultan una adecuada evaluación de riesgo de las empresas.

De acuerdo con la ENAPROCE 2018[[5]](#footnote-5), las principales barreras identificadas por las MIPYME para no solicitar un crédito es el costo elevado del crédito y los numerosos requisitos solicitados para su obtención:

* Si se les ofreciera un crédito, el 73.6% de las empresas lo rechazarían.
* De estas, el 57.9% no lo aceptaría por considerarlo caro, el 20.4% por no necesitarlo, el 14.9% por no tener confianza en los bancos y el restante 6.6% por motivos relacionados con el plazo, el monto y la expectativa de ser rechazados.
* De las empresas que solicitaron algún crédito en los dos años previos, el 6.9% fue rechazado. De éstos,
  + 28% por no tener garantía o aval,
  + 21.4% por no ser rentable el proyecto o tener mal historial crediticio,
  + 13.6% por no comprobar ingresos,
  + 12% por no contar con historial crediticio,
  + 10.5% no recibió la razón,
  + 5.5% por alto endeudamiento previo,
  + y 9% por no tener cuenta bancaria o poca antigüedad

Asimismo, el elevado nivel de informalidad de la economía mexicana (56.7%) y dado que ésta es más intensiva en las MIPYME, dificulta que las empresas de menor tamaño puedan acceder a créditos en el mercado financiero.

Por su parte, las instituciones financieras exigen mayores tasas de interés y la solicitud de garantías ante la falta de información para evaluar apropiadamente a las empresas. La falta de información contable y financiera de un número importante de MIPYME dificultan la medición de riesgo.

Otro de los motivos señalados por los bancos son los elevados costos que incurren en la gestión y originación crediticia ante la ausencia de economías de escala (numerosos créditos de bajo monto), y ante las regulaciones existentes.

Estas barreras, ya sea de oferta o de demanda, se traducen en obstáculos para el desarrollo y la productividad de las MIPYME, y, por ende, del país. La insuficiencia de financiamiento limita no solo el desarrollo de las empresas existentes sino también la creación de nuevas.

1. **Efectos esperados u observados de la crisis sobre el crédito a MIPYME en México (demanda y oferta).**

*Impactos generales sobre MIPYME y referencias internacionales.*

La crisis económica provocada por la pandemia del COVID afectará de manera negativa a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, y pone en duda la continuidad de un número importante de éstas.

Las medidas de aislamiento y el cierre generalizado de las actividades económicas para evitar la transmisión del virus han evidenciado la vulnerabilidad y mayor exposición en la que se encuentran las MIPYME (dada su naturaleza) y resaltan la urgente necesidad de tomar medidas de apoyo.

Los canales de transmisión de la crisis a este tipo de empresas se darán por ambos lados, vía oferta y demanda. Del lado de la oferta, el cierre organizado de las actividades económicas se traduce en:

* Reducción de la mano de obra. Debido a enfermedad o retiro de la fuerza laboral para cuidar a dependientes (niños u otros) y por las restricciones en la movilidad.
* Aumento de capacidad instalada por las medidas de confinamiento y cierre forzado de actividades.
* Disrupción de las cadenas de suministro.
  + En el caso de las MIPYME, típicamente estas empresas tienen un menor número de proveedores, lo que podría favorecerlos en algunas ocasiones. No obstante, el nivel de afectación por este factor dependerá en mayor medida del grado de vinculación al exterior.
  + En el mediano plazo, existe el riesgo de que se pierdan las conexiones entre proveedores y clientes lo que dificultaría la situación de las MIPYME.

Por el lado de la demanda, el riesgo principal proviene de la pérdida de ingresos como consecuencia de las medidas de distanciamiento social. En particular, las MIPYME son más vulnerables ante la falta de liquidez y la menor flexibilidad en costos. En el mediano plazo, las MIPYME también enfrentarán una menor demanda como consecuencia de la pérdida de ingresos en los hogares por mayor desempleo.

El efecto severo en las MIPYME puede aproximarse a través de diferentes encuestas a empresas realizadas en diversos países. Éstas muestras que alrededor de la mitad enfrentan reducciones severas en sus ingresos, alrededor de un tercio temen irse a la quiebra en un mes si no reciben apoyos, y el 50% en un periodo de tres meses.

En Estados Unidos, una encuesta aplicada a 5,800 micro y pequeños negocios mostró que el 43% de las empresas están temporalmente cerradas, han reducido su plantilla laboral en un 40% en promedio, y el 75% señaló que tienen reservas de liquidez para sobrevivir hasta máximo dos meses (Bartik et al. 2020)[[6]](#footnote-6).

*Mapeo de los principales sectores de MIPYME afectados por la crisis del COVID.*

Por su parte, el grado de afectación en las MIPYME dependerá también del sector de actividad económica en el que desarrollen sus actividades. De acuerdo con la OCDE, se prevé que los sectores más afectados por la crisis, en los países miembro de este organismo sean:

* Restaurantes y hoteles
* Comercio
* Transporte aéreo
* Fabricación de equipo de transporte
* Construcción
* Servicios profesionales e inmobiliarios
* Servicios personales

De acuerdo con este organismo[[7]](#footnote-7), las MYPIME emplean en promedio al 75% de los trabajadores que laboran en los sectores más afectados por la pandemia. En el caso de México, éstas indicador se eleva hasta 79% del total.

Otro factor de riesgo para las MIPYME se relaciona con la antigüedad de la empresa. Se podría esperar que las empresas “jóvenes” o de reciente creación (hasta 5 años de antigüedad) se encuentren en una posición de vulnerabilidad mayor debido a que no han desarrollado redes sólidas de proveeduría o clientela, o en muchos casos tienen menos flexibilidad para reducir costos, especialmente en materia de deuda (con familiares o instituciones de crédito), lo cual puede ser desfavorable para resistir el impacto de la crisis.

En México, existen alrededor de 1.83 millones de MIPYMES “jóvenes”, que representan 38.4% del total. Cerca del 90% de estas empresas se encuentran en el sector servicios.

Estas empresas emplean a 5.1 millones de personas, equivalente al 28.6% de los empleos generados por las micro, pequeñas y medianas empresas

**Cuadro 5. Caracterización de MIPYMES “jóvenes” según sector (2018).**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **MIPYME "Jóvenes"** | **Unidades económicas** | | **Personal ocupado** | |
| **Total** | **%** | **Total** | **%** |
| **Total** | **1,829,224** | **100.0** | **5,194,798** | **100.0** |
| Manufacturas | 183,719 | 10.0 | 663,220 | 12.8 |
| Comercio | 846,785 | 46.3 | 2,023,681 | 39.0 |
| Servicios privados no financieros | 778,992 | 42.6 | 2,316,937 | 44.6 |
| Resto de actividades económicas | 19,728 | 1.1 | 190,960 | 3.7 |

**Fuente:** INEGI

*Expectativa de corto plazo.*

En México todavía no es posible conocer la magnitud del impacto de las medidas de aislamiento en las empresas. Sin embargo, encuestas realizadas a empresas en el país nos permitan dimensionar la severidad en que se verán afectadas las MIPYMES.

La Asociación Mexicana de Emprendedores de México (ASEM), encuestó a 1,211 MIPYME del país con el objetivo de conocer la situación en la que se encuentran ante la crisis. Los resultados de la encuesta muestran que:

* El 87% estima una pérdida importante en ventas, clientes y aprobación de nuevos trabajos.
* El 77% de los encuestados podrían dejar de operar en los próximos dos meses.
* El 57% tendrán dificultad para pagar la nómina.
* El 25% de las empresas se verán forzadas a reducir su plantilla laboral.
* El 40% tendrán problemas para pagar impuestos.
* El 31% tendrán dificultades para cumplir con sus compromisos financieros.

Asimismo, la Asociación Latinoamericana de Micros, Pequeños y Medianos Empresarios (Alampyme) estima que la pandemia ha causado una caída de hasta 90% en los ingresos de las empresas y una pérdida estimada de 30 mil mdp. En el corto plazo, se estima que se podrían perder 1 millón de empleos y podrían cerrar 100 mil micronegocios.

Ante la crisis económica derivada de la emergencia sanitaria, se requiere promover programas o paquetes de medidas de apoyo enfocadas a apoyar a las MIPYMES con el objetivo de preservar los empleos y evitar en su caso el quiebre de empresas con problemas de liquidez.

Dichos paquetes pudieran estar enfocados a atender dos tipos de financiamiento: apoyos de carácter temporal brindando liquidez a las empresas con el objetivo de solventar sus obligaciones durante el periodo de distanciamiento social; y financiamiento durante la fase de recuperación enfocadas a garantizar su continuidad e impulsar su desarrollo.

Para resolver la falta de liquidez de las empresas, las autoridades (vía banca de desarrollo), en conjunto con instituciones financieras, podrían implementar un paquete de apoyos de recursos inmediatos que permitan cubrir los costos no recuperables de las medidas de cierre (como la nómina) y a la vez no compliquen su operación futura.

Los productos para canalizar estos recursos podrían tomar la forma de una especie de avío de largo plazo para las empresas, o de factoraje inverso que permita atender al inicio de la cadena comercial. La innovación en productos y herramientas resultará indispensable.

*Desafíos para la recuperación de actividades de las MIPYMES en México y la importancia del crédito para la inversión en el mediano plazo.*

Como se mencionó, una vez concluida la etapa de distanciamiento social y se relajen las medidas de aislamiento, las MIPYMES enfrentarán dificultades para recuperar el dinamismo previo u otras incluso para continuar en el mercado.

En términos generales, la disrupción de las cadenas de suministro y la expectativa de menores ingresos en los hogares representan los principales desafíos para la recuperación de las actividades de las MIPYMES.

En ese sentido, para garantizar la continuidad e impulsar la recuperación de las MIPYMES, resulta indispensable garantizar los recursos financieros necesarios que las empresas demanden, en condiciones favorables y que sean capaces de adaptarse a la nueva realidad económica y los nuevos modelos de negocio.

Asimismo, es importante tomar en cuenta que, ante el choque en la demanda, numerosas empresas saldrán del mercado incluso recibiendo medidas de apoyo, lo cual indudablemente aumentará la cartera vencida de las instituciones financieras.

Por lo tanto, resulta indispensable vigilar que la salida y entrada de nuevos participantes en el mercado sea de manera ordenada, a fin de evitar que la crisis contagie al sistema financiero y ésta se vuelva un riesgo sistémico.

La toma de decisiones oportuna y decidida son clave para garantizar la continuidad e impulsar la productividad de las MIPYME en la etapa post COVID. Esto a su vez, se verá reflejado en la dinámica económica del país.

1. **Medidas anunciadas para apoyar a las MIPYME ante la crisis del COVID19 en México**

Como respuesta a la emergencia sanitaria el sector público y privado han anunciado medidas enfocadas en apoyar a las MIPYME y evitar la quiebra generalizada de empresas y la pérdida significativa de empleos.

El **gobierno federal** anunció la creación del Programa de Créditos a la Palabra destinado a apoyar a hasta 2 millones de MIPYMES formales. El apoyo consiste en un crédito de 25 mil pesos a un plazo de 36 meses, con una tasa de interés preferencial del 8% durante todo el periodo, y con un periodo de gracia de 4 meses para realizar los pagos a partir de la recepción del crédito.

Los requisitos para acceder al crédito consisten en estar registrado en el IMSS y no haber despedido a ninguno de sus trabajadores durante la Jornada Nacional de Sana Distancia.

Asimismo, se anunció un programa de crédito con las mismas características para hasta un millón de MIPYME del sector informal que se encuentren registradas en el padrón del Censo del Bienestar del Gobierno Federal.

Además, el INFONAVIT anunció que las MIPYMES podrán aplazar el pago del segundo y tercer bimestre hasta septiembre, con el objetivo de aligerar las obligaciones financieras de las empresas.

Ante periodos de crisis la **banca de desarrollo** toma un papel relevante como mecanismo para la dispersión efectiva de recursos de carácter contracíclico a las personas y empresas que lo necesitan y en condiciones favorables según la situación en la que se encuentren éstos.

En México, la banca de desarrollo tiene previsto destinar 61,100 mdp a través de 15 programas enfocados a reactivar la actividad económica[[8]](#footnote-8). Dentro de éstos, se tienen clasificados 20 mil mdp para el programa de apoyo a la liquidez de empresas de segundo piso, que serán manejados por Nafin y Bancomext.

FIRA, por su parte, anunció una serie de medidas enfocadas a mitigar las afectaciones derivadas de la pandemia en el sector agroalimentario,[[9]](#footnote-9) las cuales incluyen:

* Apoyos para créditos vigentes.
* Nuevos financiamientos para reactivar la operación de productores y empresas, enfocados a capital de trabajo o inversiones fijas o de largo plazo
* Bonificaciones de hasta 2 puntos porcentuales en la tasa de interés de nuevos créditos de empresas familiares y pequeñas.
* Nuevo esquema de garantías para facilitar nuevos créditos y respaldar tratamientos de cartera elegibles.
* Ampliación de la Garantía FIRA para incentivar que intermediarios puedan financiar a más MIPYME.

Los **gobiernos estatales** también han anunciado una serie de medidas enfocadas a apoyar a las MIPYME durante la crisis sanitaria. Se han identificado medidas de apoyo e incentivos financieros a empresas en 29 de las 32 entidades federativas.

El tipo de medidas anunciadas, así como su amplitud y profundidad varían en cada entidad. Éstas abarcan principalmente:

* Créditos a largo plazo y tasa preferencial para gastos de operación, capital de trabajo, adquisición de activos fijos o infraestructura, por montos que van desde los 6 mil hasta los 5 millones de pesos. Algunos de los estados han emitido los programas crediticios en colaboración con la banca de desarrollo.
* Prórroga a créditos vigentes.
* Subsidios y apoyos directos para diversas actividades (maquinaria y equipo, sectores específicos, actividades culturales, entre otros) y focalizados a empresas de grupos específicos (adultos mayores, campesinos o mujeres).
* Apoyos y estímulos fiscales a empresas vía descuento o diferimiento en el pago de impuestos locales (nómina, venta de bebidas alcohólicas, entre otras), y en algunos casos enfocadas a empresas de sectores específicos.

Por su parte, el **Banco de México** anunció un paquete de medidas “orientadas a proveer liquidez para mejorar el funcionamiento de los mercados internos, fortalecer los canales otorgamiento de crédito en la economía, y promover el comportamiento ordenado de los mercados de deuda y de cambio del país”. El monto previsto de este paquete asciende hasta los 750 mil mdp y equivalen a 3.3% del PIB.

En particular, dos de las diez medidas anunciadas por Banxico están directamente enfocadas a apoyar a las MIPYME afectadas por la pandemia vía mayor otorgamiento de crédito:

* Provisión de recursos por hasta 250 mil mdp a las instituciones de banca múltiple y de desarrollo para que éstas los canalicen a las empresas. El monto del programa podrá ajustarse según las necesidades del mercado financiero.
* Facilidad de financiamiento a instituciones de banca múltiple garantizada con créditos a corporativos, para el financiamiento de las MIPYME. El financiamiento se dará a plazos de entre 18y 24 meses con un costo igual al objetivo de la tasa de interés interbancaria a un día. El monto previsto será de hasta 100 mil mdp y podrá ajustarse.

Además, el Banco de México disminuyó en 150 puntos base su tasa de referencia desde el 13 de febrero, para ubicarla en 5.50%, el menor nivel desde 2016.

La **SHCP en coordinación con la CNBV**, emitió un apoyo que permite a las empresas diferir parcial o totalmente los pagos de capital e intereses hasta por cuatro meses, con posibilidad de extenderlo hasta dos meses más, sin ningún tipo de penalización. Esto con el objetivo de disminuir la carga financiera de las empresas.

El **sector privado** ha sido muy activo en promover apoyos y tomar medidas dirigidas a las MIPYME a través de las distintas agrupaciones y asociaciones empresariales de las diversas áreas económicas del país.

En particular el Consejo Coordinador Empresarial (CCE), anunció una iniciativa para dotar liquidez las MIPYME desde el sector privado, cuyas principales medidas abarcan:

* Apoyos económicos entre privados. Apoyo a proveedores mediante pago a no más de 30 días, independientemente del contrato o acuerdo existente.
* Adopta una MIPYME. Apoyos directos de tipo salarial o de recursos.
* Compras adelantadas.
* Factoraje
* No penalización contractual entre particulares.

Por último, destaca la iniciativa llevada a cabo por el **CCE en conjunto con el BID Invest** para apoyar hasta 30 mil MIPYME mediante el otorgamiento de créditos por un monto total de hasta 12 mil millones de dólares. Los apoyos se basan en el financiamiento a través de factoraje inverso.

1. Acuerdo por el que se establece la estratificación de las micro, pequeñas y medianas empresas. Publicado en el Diario Oficial de la Federación el 30 de junio de 2009. Secretaría de Economía. [↑](#footnote-ref-1)
2. Incluye todos los servicios del sector privado, clasificados en los siguientes sectores de servicios del SCIAN 2018: 51 Información en medios masivos; 53 Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles; 54 Servicios profesionales, científicos y técnicos; 55 Corporativos; 56 Servicios de apoyo a los negocios y manejo de residuos, y servicios de remediación; 61 Servicios educativos; 62 Servicios de salud y de asistencia social; 71 Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos; 72 Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas; 81 Otros servicios excepto actividades gubernamentales. [↑](#footnote-ref-2)
3. Incluye las actividades de Pesca y acuicultura, y Servicios relacionados con las actividades agropecuarias y forestales (1125,1141 y 115); 21 Minería; 22 Generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica, suministro de agua y de gas natural por ductos al consumidor final; 23 Construcción; 48-49 Transportes, correos y almacenamiento, y 52 Servicios financieros y de seguros. [↑](#footnote-ref-3)
4. Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). Banco de México. 2018. [↑](#footnote-ref-4)
5. Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas 2018, elaborada por el INEGI. [↑](#footnote-ref-5)
6. “How are small businesses adjusting to covid-19? Early evidence from a survey”, nber working paper series, No. 26989, NBER. Bartik, A. et al. (2020). [↑](#footnote-ref-6)
7. Statistical Insights: Small, Medium and Vulnerable. April, 2020. OECD. [↑](#footnote-ref-7)
8. Precriterios Generales de Política Económica 2021. Secretaría de Hacienda y Crédito Público. [↑](#footnote-ref-8)
9. Condiciones de operación temporales para el financiamiento FIRA durante la contingencia por COVID19. FIRA. [↑](#footnote-ref-9)