

## Encuesta de Evaluación del Mercado Crediticio Abril - Junio de 2008

Durante el segundo trimestre de 2008, el 29.2 por ciento de las empresas encuestadas contestaron haber obtenido algún tipo de crédito bancario. Esta cifra resultó superior en 2.4 puntos porcentuales con respecto al registrado en el trimestre anterior (26.8 por ciento) y 5.5 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2007 (23.7 por ciento) (ver gráfica 1).

### Origen de recursos del crédito bancario:

Entre abril y junio de 2008, los proveedores fueron la principal fuente de financiamiento de las empresas, con el 56.5 por ciento del total del crédito bancario obtenido, el 18.9 por ciento lo recibieron de la banca comercial, nacional y extranjera, el 14.5 por ciento lo obtuvieron de empresas del mismo grupo corporativo, el 6.4 por ciento de la oficina matriz y el restante 2.8 por ciento de la banca de desarrollo y otros agentes financieros. (ver gráfica 2).

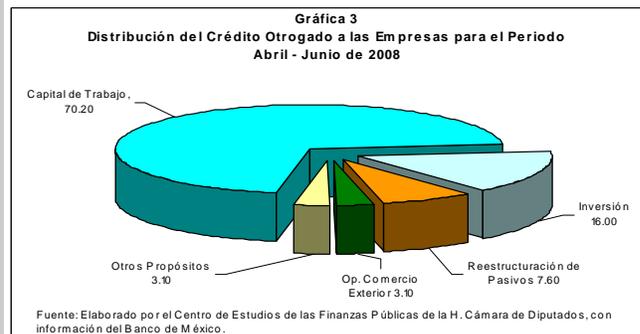
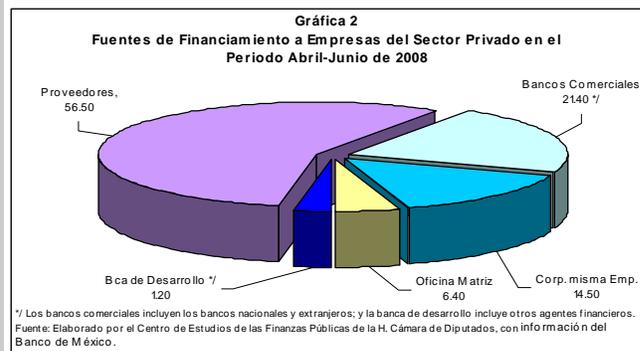
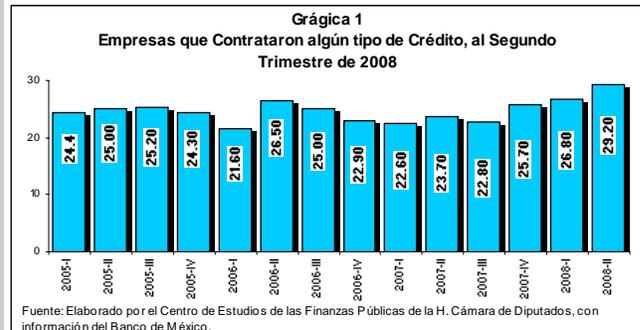
### Uso y asignación de créditos bancarios:

La utilización del crédito bancario por parte de las empresas medianas y grandes aumentó respecto al trimestre anterior, mientras que el crédito de las pequeñas y tipo AAA disminuyó. De los créditos obtenidos entre abril y junio de 2008, el 70.2 por ciento se canalizó a capital de trabajo, el 16.0 por ciento a inversión, el 7.6 por ciento para reestructuración de pasivos y el restante 6.2 por ciento para operaciones de comercio exterior y otros propósitos (ver gráfica 3).

Durante el segundo trimestre de 2008, las empresas invirtieron en promedio el 65.0 por ciento del total del crédito en capital de trabajo y, sólo el 14.4 por ciento en promedio lo utilizaron para inversión de capital; en el mismo periodo solo el 19.7 por ciento de las empresas pequeñas tuvieron acceso a crédito, de las medianas el 31.1 por ciento, el 37.6 por ciento de las grandes y el 45.5 por ciento de las triple AAA.

Cabe destacar que durante el segundo trimestre de 2008, las empresas tipo AAA no recibieron crédito de la banca de desarrollo; mientras que las pequeñas empresas, el 1.1 por ciento del total de su crédito lo recibieron de la banca de desarrollo, las medianas obtuvieron solo el 1.3 por ciento y las grandes recibieron el 1.6 por ciento. No obstante, la cantidad de crédito que otorgó la banca de desarrollo en este periodo a la pequeña y mediana empresa resultó insuficiente, situación que dificulta su expansión y desarrollo en el mercado.

En cuanto al destino de los recursos, por tamaño de empresas se destaca que las de tipo AAA utilizaron el 90.0 por ciento para capital de trabajo y reestructuración de pasivos y solo el 10.0 por ciento para inversión, mientras que las pequeñas empresas utilizaron el 75.0 por ciento de su crédito para financiar su capital de trabajo y el 16.6 por ciento para inversión de capital (ver cuadro 1).



**Cuadro 1**  
Destino del crédito bancario, por tamaño de empresa 2008/II Trim.

Concepto	Emp. Pequeñas	Emp. Medianas	Emp. Grandes	Emp. Tipo AAA
Capital de trabajo	75.0	69.2	75.7	40.0
Reestructuración de pasivos	3.1	3.8	5.4	50.0
Operaciones de comercio exterior	3.1	3.8	2.7	0.0
Inversión	15.6	21.2	10.8	10.0
Otros propósitos	3.2	2.0	5.4	0.0

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información del Banco de México.

### Factores que limitaron el acceso al crédito:

En el segundo trimestre de 2008, el 74.1 por ciento de las empresas encuestadas respondieron no haber utilizado el crédito bancario debido a las altas tasas de interés, incertidumbre sobre la situación económica, rechazo de solicitudes y problemas para competir en el mercado; otros factores que obstaculizaron el acceso al crédito fueron: problemas de demanda por sus productos, negativa de la banca, problemas de reestructuración financiera y cartera vencida, entre otros. (ver cuadro 2).

### Plazo promedio de vencimiento del crédito:

Para el segundo trimestre de 2008, el plazo promedio del crédito que obtuvieron las empresas fue de 64 días; por tamaño de empresas, los mejores plazos los obtuvieron las empresas tipo AAA, donde el plazo promedio fue de 188 días; en tanto que, el crédito a menor plazo fue para las medianas empresas (48 días en promedio). Asimismo, en la Encuesta se señala que las mejores condiciones financieras se obtuvieron de los créditos que otorgaron las empresas del mismo grupo corporativo (plazo promedio de 185 días); este plazo resultó mayor en 90 días con respecto al pactado en los créditos contratados en el mismo periodo de 2007 (95 días).

### El crédito en las empresas exportadoras y no exportadoras

Durante el segundo trimestre de 2008, el 31.1 por ciento de las empresas exportadoras respondieron haber utilizado algún tipo de crédito; siendo su principal fuente de financiamiento sus proveedores, obteniendo de estos el 54 por ciento del crédito total. Asimismo, el 61.3 por ciento de las empresas de este tipo contestaron que no contrataron crédito debido a las altas tasas de interés, negativa de la banca y rechazo de solicitudes, principalmente; por otro lado, 66.2 por ciento del crédito recibido por parte de estas empresas lo utilizaron para invertir en su capital de trabajo y el 19.5 en inversiones de capital (ver gráfica 4).

Asimismo, del total de empresas no exportadoras, "aquellas que sólo importan mercancías y servicios y que no tienen actividad de comercio exterior", el 27.2 por ciento respondieron haber utilizado algún tipo de crédito; siendo su principal fuente de financiamiento sus proveedores con el 59.6 por ciento del crédito total. Asimismo, el 66.2 por ciento de este tipo de empresas contestó que no contrataron crédito debido a las altas tasas de interés, incertidumbre sobre la situación económica, problemas para competir en el mercado y problemas de reestructuración financiera; por otro lado, el 75.9 por ciento del crédito recibido lo utilizaron para capital de trabajo, principalmente (ver gráfica 5).

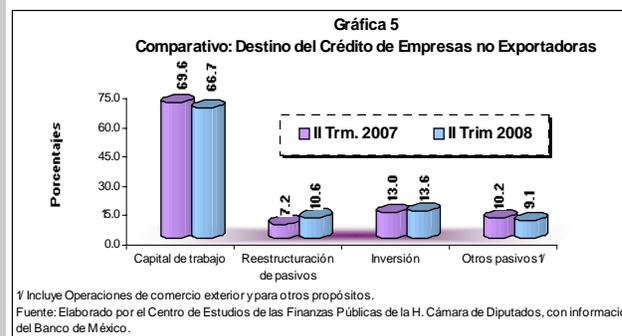
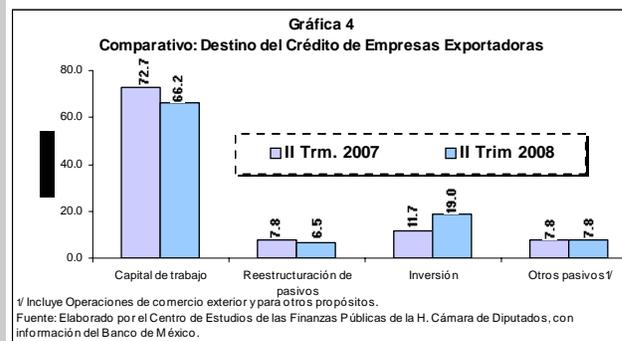
### D perspectivas del crédito bancario en los próximos tres meses

La Encuesta sobre la evaluación del crédito correspondiente al segundo trimestre de 2008 señala que, en promedio, el 70.5 por ciento de las empresas solicitarán crédito en los próximos tres meses. Por tamaño de empresas se destaca que sólo el 65.5 por ciento de las pequeñas empresas contratarán algún tipo de crédito en los tres meses siguientes (ver cuadro 3).

**Cuadro 2**  
Factores limitantes de las empresas para acceder al crédito bancario, 2005/II - 2008/II

Concepto	II - Trim. 2005	II - Trim. 2006	II - Trim. 2007	II - Trim. 2008
Altas tasas de interés	28.3	25.9	30.6	33.5
Problemas de demanda por sus productos	5.4	4.5	7.1	6.8
Negativa de la Banca	11.3	9.9	8.5	6.8
Incertidumbre sobre la situación económica	14.6	13.9	10.7	15.8
Problemas de reestructuración financiera	11.3	7.2	7.8	7.5
Rechazo de solicitudes	10.7	9.0	12.5	9.8
Cartera vencida	3.0	2.7	3.6	5.6
Problemas para competir en el Mercado	4.5	5.4	6.8	7.5
Otros	10.9	21.5	12.4	6.7

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información del Banco de México.



**Cuadro 3**  
Empresas que Solicitarán Crédito en los Próximos 3 Meses, 2do. Trim de 2006 al 2do. Trim. de 2008 (Estructura porcentual)

Tipo de Empresas	2do. Trim. 2006	2do. Trim. 2007	2do. Trim. 2008
Emp. pequeñas	69.70	67.00	65.50
Emp. medianas	69.20	70.90	75.50
Emp. grandes	62.10	63.10	70.60
Emp. tipo AAA	48.00	68.20	68.20

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información del Banco de México.

### Comité del Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

Presidente: Dip. Moisés Alcalde Virgen

Dip. Javier Guerrero García

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

Director General Dr. Héctor Juan Villarreal Páez

Director de Área: Dr. Carlos Augusto Colina Rubio

Elaboró: Germán Álvarez Martínez

Dip. Fco. Javier Calzada Vázquez

Dip. Carlos Alberto Puente Salas