

# Análisis del Uso de Servicios Financieros por Parte de las Empresas en México: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?\*

Sara G. Castellanos, F. Javier Morales y Mariana A. Torán

Documento de Trabajo

BBVA Research

## Resumen

En este artículo presentamos un análisis descriptivo de los resultados del Censo Económico 2009 acerca del uso de créditos y cuentas bancarias que realizan las entidades productivas (empresas). Para ello, se le solicitó a INEGI la elaboración de una serie de estadísticas acerca de diversas características de las empresas que resultan relevantes en las decisiones para las entidades que ofrecen servicios bancarios. Esta información se solicitó agrupada según diversos segmentos de empresas que definimos con base en la condición de obtención de crédito y/o uso de servicios bancarios, con el fin de poder dimensionar el tamaño del mercado para servicios financieros como el crédito o las cuentas bancarias (de cheques, ahorro o inversión). Además, la información se solicitó segmentada según el estrato de población ocupada para definir 4 tamaños de empresa: Micro (0 a 10 personas ocupadas), Pequeñas (11 a 50 personas ocupadas), Medianas (51 a 250 personas ocupadas) y Grandes (251 o más personas ocupadas). La información anterior permitió dimensionar el tamaño de los mercados de crédito y captación en México en 2008 e identificar la importancia relativa de los fenómenos de “racionamiento voluntario” y “racionamiento involuntario” (Stiglitz y Weiss, 1981). Debido al racionamiento involuntario, en ese año se estima un mercado potencial de crédito del orden de 1.5 millones de empresas y un mercado potencial de cuentas bancarias de 1.1 millones. El racionamiento involuntario es un fenómeno que afecta en mayor medida a las empresas de menor tamaño, y se percibe más marcado en relación al uso de cuentas bancarias que al de crédito.

**Clasificación JEL:** G21, O16, O17

**Palabras clave:** México; crédito bancario a empresas; uso de cuentas bancarias entre empresas; micro, pequeñas y medianas empresas; racionamiento voluntario e involuntario en mercados financieros.

---

\* Agradecemos la colaboración indispensable del personal del INEGI, especialmente de José Luis Mercado Hernández y Susana Patricia Pérez Cadena, en el procesamiento de los datos del Censo y sus valiosas aclaraciones y sugerencias. Adolfo Albo (BBVA Research) y los participantes en la Conferencia “Políticas de Apoyo a MYPES “ (organizada por la Conferencia Interamericana en Seguridad Social, la Universidad Iberoamericana y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe) también proporcionaron valiosos comentarios y sugerencias para la elaboración de este documento. Los posibles errores en la elaboración de este artículo son responsabilidad de sus autores. Las opiniones expresadas en este documento no necesariamente coinciden con las del BBVA Group.