

Los principales resultados de la **Encuesta Trimestral de Evaluación Coyuntural del Mercado Crediticio** realizada por el Banco de México

Para el periodo abril-junio de 2014 indican que:

- Con relación a las fuentes de financiamiento utilizadas en el trimestre que se reporta, 82.7 por ciento de las empresas encuestadas señaló que recibió financiamiento de proveedores, 39.7 por ciento utilizó crédito de la banca comercial, 24.4 por ciento de otras empresas del grupo corporativo y/o la oficina matriz, 6.4 por ciento de la banca de desarrollo, 5.4 por ciento de la banca domiciliada en el extranjero y 1.8 por ciento por emisión de deuda.
- En lo que respecta al endeudamiento de las empresas con la banca, 48.3 por ciento de las empresas encuestadas señaló que contaba con créditos bancarios al inicio del trimestre.
- El 24.9 por ciento de las empresas utilizó nuevos créditos bancarios durante el segundo trimestre del año.
- El conjunto de empresas que utilizó nuevos créditos bancarios expresó haber enfrentado condiciones más favorables respecto del trimestre previo en términos de los plazos, tasas de interés, montos ofrecidos, así como de otros requisitos solicitados por la banca. A su vez, las condiciones para refinanciar créditos y los tiempos de resolución del crédito se mantuvieron prácticamente sin cambio. En cuanto a las comisiones y otros gastos y los requerimientos de colateral, las empresas percibieron condiciones menos favorables respecto del trimestre previo.



Fuentes de Financiamiento por Tipo de Oferente

Los resultados de la encuesta indican que las dos fuentes de financiamiento más utilizadas por las empresas son los proveedores y la banca comercial. En el segundo trimestre de 2014 en particular, se observó una reducción en el financiamiento por proveedores (de 84.5 por ciento de las empresas en el trimestre previo a 82.7 por ciento en el trimestre que se reporta), mientras que el financiamiento a las empresas otorgado por la banca comercial se incrementó (de 34.8 por ciento de las empresas en el trimestre previo a 39.7 por ciento en el trimestre que se reporta).

Del resto de las fuentes de financiamiento, 24.4 por ciento de las empresas reportaron haber utilizado financiamiento de otras empresas del grupo corporativo y/o oficina matriz (24.6 por ciento en el trimestre previo), 6.4 por ciento de la banca de desarrollo (5.9 por ciento en el trimestre previo), 5.4 por ciento de la banca domiciliada en el extranjero (4.3 por ciento en el trimestre previo), y 1.8 por ciento de las empresas reportó haber emitido deuda (1.7 por ciento en el trimestre previo).

Los resultados de las fuentes de financiamiento por tamaño de empresa muestran que la proporción de empresas que emplean entre 11 y 100 personas que recibe financiamiento por parte de proveedores fue de 81.2 por ciento, mientras que para el conjunto de empresas de más de 100 empleados, dicha proporción fue de 83.6 por ciento.



En lo que se refiere al crédito de la banca comercial, el porcentaje de empresas de hasta 100 empleados que lo señaló como fuente de financiamiento durante el trimestre de referencia fue de 31.2 por ciento, mientras que la proporción de empresas con más de 100 empleados que utilizaron este tipo de financiamiento fue de 44.8 por ciento.

Crédito Bancario

Los resultados para el segundo trimestre de 2014 muestran que 48.3 por ciento del total de las empresas encuestadas contaba con créditos bancarios al inicio del trimestre (44.8 por ciento en el trimestre previo). A su vez, 38.1 por ciento de las empresas de hasta 100 empleados mencionó que tenía créditos bancarios, mientras que esta proporción para el conjunto de las empresas con más de 100 empleados fue de 54.3 por ciento.

El porcentaje de empresas que utilizó nuevos créditos bancarios fue de 24.9 por ciento (21.5 por ciento en el trimestre previo). El porcentaje de empresas con hasta 100 empleados que señaló haber utilizado nuevos créditos bancarios fue de 17.3 por ciento, mientras que en el caso de las empresas de más de 100 empleados este porcentaje fue de 29.4 por ciento.

El porcentaje de empresas que no utilizó nuevos créditos bancarios fue de 75.1 por ciento (78.5 por ciento en el trimestre previo). Con respecto al total de empresas, el 70.2 por ciento reveló que no los solicitó (72.3 por ciento en el trimestre anterior), el 3.4 por ciento de las empresas señaló que solicitó crédito y está en proceso de autorización (4.8 por ciento en el trimestre anterior) y el 0.2 por ciento de las empresas indicó que solicitó crédito y no fue autorizado (1.3 por ciento el trimestre anterior). A su vez, el 1.3 por ciento de las empresas indicó que, aunque solicitó el crédito, lo rechazó por considerar que era muy caro (0.1 por ciento el trimestre anterior).

Percepción sobre las Condiciones de Acceso y Costo del Crédito Bancario

A continuación se presentan algunos resultados sobre la percepción de las empresas encuestadas respecto a las condiciones de acceso y costo del crédito bancario a través de índices de difusión.

Para el total de las empresas encuestadas que utilizaron nuevos créditos bancarios (24.9 por ciento), los índices de difusión que miden la percepción acerca de *las condiciones de acceso al mercado de crédito bancario en el trimestre actual respecto del trimestre previo* indican condiciones más accesibles en términos de los plazos (59.9 puntos), los montos ofrecidos (59.3 puntos), y otros requisitos solicitados por la banca (53.0 puntos).

Por su parte, las condiciones para refinanciar créditos (49.8 puntos), y los tiempos de resolución del crédito (49.7 puntos) se mantuvieron prácticamente sin cambio. Finalmente, los requerimientos de colateral (43.4 puntos), registraron condiciones menos favorables.

Considerando estos índices de difusión por tamaño de empresa, aquéllas de hasta 100 empleados percibieron condiciones más favorables en términos de los montos (60.3 puntos), los tiempos de resolución del crédito (54.5 puntos), los plazos ofrecidos (53.9 puntos), y otros requisitos solicitados por la banca (54.5 puntos). Por su parte, las condiciones para refinanciar créditos (50.0 puntos) se mantuvieron sin cambio. Finalmente, los requerimientos de colateral (40.7 puntos) registraron condiciones menos favorables.

A su vez, las empresas de más de 100 empleados percibieron condiciones más favorables en términos de los plazos (62.1 puntos), los montos ofrecidos (59.0 puntos), y otros requisitos solicitados por la banca (52.3 puntos).

Por su parte, las condiciones para refinanciar créditos (49.8 puntos) se mantuvieron prácticamente sin cambio. Finalmente, los tiempos de resolución del crédito (48.0 puntos) y los requerimientos de colateral (44.5 puntos) registraron condiciones menos favorables.

Con relación a los índices de difusión que miden la percepción acerca de *las condiciones de costo del crédito bancario en el trimestre actual respecto del trimestre previo*, para el total de las empresas las condiciones con relación a las tasas de interés (59.8 puntos) presentaron un balance positivo, mientras que las comisiones y otros gastos asociados al crédito bancario (46.2 puntos) presentaron un balance negativo.



Considerando estos índices de difusión por tamaño de empresa, aquéllas de hasta 100 empleados percibieron que las condiciones en las tasas de interés (54.3 puntos) resultaron menos costosas y las comisiones y otros gastos asociados al crédito bancario (40.2 puntos) resultaron más costosas en relación al trimestre previo. Por su parte, las empresas de más de 100 empleados consideraron que las condiciones respecto de las tasas de interés (61.7 puntos) resultaron menos costosas con relación al trimestre anterior, mientras que las relacionadas con las comisiones y otros gastos asociados al crédito bancario (48.4 puntos) resultaron más costosas.

Factores Limitantes según las Empresas para Utilizar Nuevos Créditos Bancarios

En esta sección se enlistan los principales factores limitantes para utilizar nuevos créditos bancarios según la opinión de las empresas encuestadas. Estos factores fueron señalados por el total de las empresas encuestadas que no utilizaron nuevos créditos bancarios (75.1 por ciento) durante el trimestre.

Las limitantes señaladas por las empresas, en orden de importancia, fueron: la situación económica general (49.2 por ciento), los montos exigidos como colateral (46.7 por ciento), las ventas y rentabilidad de la empresa (46.6 por ciento), las tasas de interés del mercado de crédito (45.7 por ciento), las condiciones de acceso al crédito bancario (45.5 por ciento), el acceso a apoyo público (44.1 por ciento), la disposición de los bancos a otorgar crédito (40.2 por ciento), la capitalización de la empresa (37.9 por ciento), las dificultades para pagar el servicio de la deuda vigente (35.5 por ciento) y la historia crediticia de la empresa (31.0 por ciento).

Para el segundo trimestre de 2014, del total de las empresas encuestadas, 53.3 por ciento señaló que las condiciones actuales de acceso y costo del mercado de crédito bancario no constituyen una limitante para poder llevar a cabo las operaciones corrientes de su empresa (47.8 por ciento en el trimestre previo), mientras que 33.5 por ciento indicó que estas condiciones son una limitante menor (36.5 por ciento en el trimestre previo). Por su parte, 13.3 por ciento de las empresas (15.7 por ciento en el trimestre anterior) consideró que estas condiciones constituyen una limitante mayor para las operaciones corrientes de su empresa.