



**BENEMÉRITA UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE
PUEBLA
FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA**

“El acceso al crédito y otros servicios financieros para el crecimiento y la inversión de las Mipymes”.

TESIS

Para Obtener el Grado de
Licenciada en Contaduría Pública y Auditor

PRESENTA:

Alejandra Magaly De la Fuente León

DIRECTOR

Mtro. José Cruz Morales Carpinteyro

Puebla, Puebla a, septiembre 2021.

A mis hijas ***Vania Valeria Luna de la Fuente*** y
Naomi Yamile Ballesteros de la Fuente por
Ser mi orgullo y mi impulso principal para
Seguir adelante, las amo con el alma.

A mi Esposo ***Oscar Ballesteros Mares*** por
Siempre estar junto a mí.

A mis Padres ***Amparo del Perpetuo Socorro León*** y
Eustacio Francisco de la Fuente Ramírez por
Mostrarme el camino al éxito y a la constancia.

A mis hermanos ***León Fernando de la Fuente León*** y
Liz Marary de la Fuente León por
Estar presentes y escucharme.

A mis sobrinos ***Iván Santiago, Iker Mauricio,***
Vanesa Valentina y Kevin Francisco por
La magia que imprimen en mí.

Mi profundo agradecimiento a mi Asesor en Tesis:

Mtro. José Cruz Morales Carpinteyro

Agradezco de la misma Manera por las Atenciones Recibidas al:

Dr. Lorenzo Salgado García

INDICE

I. INTRODUCCIÓN.....	4
II.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	4
III.OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
a. Objetivo General.....	4
b. Objetivos específicos	5
IV.PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN.....	5
V.HIPÓTESIS.....	5
VI.DISEÑO METODOLÓGICO.....	5
VII ALCANCES Y LIMITACIONES.....	5
CAPITULO 1. LOS FACTORES DE CRECIMIENTO ECONOMICO	6
1.1 El gasto público visto como inversión.....	6
1.2 Los programas de empleo e inversión.	13
1.3 Acciones realizadas por presupuesto estatal.	17
CAPÍTULO 2. EL COMPORTAMIENTO DE LA INVERSION	21
2.1 La participación de la inversión sectorial en Puebla.	21
2.2 El comportamiento del personal ocupado.....	22
2.3 El comportamiento de la inversión productiva en Puebla	36
CAPÍTULO 3. EL FINANCIAMIENTO A LAS MIPYMES	49
3.1 La política de financiamiento de las empresas	49
3.2 El financiamiento bancario a través del crédito Pyme	56
3.2.1 Intermediarios financieros	57
3.3 Ubicación del estado de puebla en la Infraestructura bancaria nacional.....	58
3.4 El importe de los créditos pyme otorgados por la banca comercial...	59
3.5 Formas de financiamiento de las pymes en Puebla	63
3.6 Financiamiento de las pymes según tamaño y actividad económica.	64
3.7 Obstáculos y problemas de funcionamiento en las pymes	66
3.8 Las principales fuentes de financiamiento en las empresas	69
CONCLUSIONES.....	77
BIBLIOGRAFÍA.....	78

Introducción.

La política de financiamiento en México hacia las empresas por parte del Gobierno por muchas décadas, principalmente a las Mipymes y Pymes es de muchas restricciones. Podemos ver que estas son las que más empleos generan al invertir constantemente grandes cantidades de dinero y esfuerzo por mantenerse en el mercado.

La tesis se encuentra estructurada en tres capítulos, el primero analiza los factores de crecimiento económico en el país, entre lo que destacamos la inversión y el gasto público. El segundo capítulo, se centra en analizar el comportamiento de la inversión en los diferentes sectores de la economía para el caso de Puebla y la ocupación, en la cual participan las Mipymes de México. El tercer capítulo y último del trabajo, da cuenta, del financiamiento e inversión en las Mipymes y los diferentes mecanismos de desarrollo en México y de manera general en Puebla.

Planteamiento del Problema

Históricamente la sociedad tiene problemas para acceder al crédito, invertir y formar una Mipymes, aunque estas han sido, son y serán la base fundamental en la generación de empleos en México, por lo tanto, representan el 98.5% del monto total de empresas en el país. Cuando aumenta el crédito, es porque la tasa de interés es baja o está al alcance de la mayoría de los inversionistas, cuando aumenta la tasa de interés, el crédito baja y, por lo tanto, la inversión en la formación de Mipymes también; ante esta situación se plantea el siguiente problema de investigación. *“¿Cuáles son los canales más factibles para el acceso al crédito y poder invertir en las Mipymes en México y a nivel del estado de Puebla?”* La respuesta a lo planteado la encontraremos en la tesis.

Objetivo de la investigación

Analizar los factores de crecimiento e inversión en las Mipymes

General.

Se analizará el comportamiento del crédito y financiamiento a las Mipymes, sus condiciones y objetividades.

Específicos

Definir los factores de crecimiento económico

Identificar el comportamiento de la inversión en las Mipymes
Describir las políticas de financiamiento en México Específicos

Analizar las políticas de acceso al crédito para invertir en una Pyme
Comprender la crisis pandémica actual para invertir

Pregunta de Investigación

¿Cómo afecta la escasez del crédito a las Mipymes?

¿Por qué el crédito es costoso para invertir en las Mipymes?

Hipótesis

¿El acceso al crédito y otros servicios financieros es determinante en el crecimiento y la inversión de las Mipymes?

Diseño metodológico

La presente investigación es de tipo descriptiva: “Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis (Danke, 1989), de tipo explicativo, se centra explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se da éste o por qué se relacionan dos o más variables (Hernández, Fernández, & Baptista, 2003). Se procedió a realizar un análisis documental que permitió información suficiente para el sostén del trabajo.

Alcances y limitaciones

El presente trabajo está delimitado para las Mipymes en México

CAPITULO 1. LOS FACTORES DE CRECIMIENTO ECONOMICO

Durante toda la historia económica moderna e incluso en los principios de la actividad empresarial marcada por la revolución industrial del siglo XVIII, las empresas han requerido de apoyos externos que las ayuden a la consecución de los fines y objetivos organizacionales. Los importantes, ambiciosos y crecientes objetivos de las empresas generalmente no pueden ser alcanzados exclusivamente con los limitados recursos propios, sino que las organizaciones deben recurrir a fuerzas externas que las apoyen en la búsqueda y logro de sus metas.

1.1 El Gasto público visto como inversión

En el país, en el contexto económico, ha poseído dos guías totalmente encontrados. Una, el impulsado por el régimen “un modelo cerrado y protector a través de la intervención creciente del cambio en la economía”, y otra, “la orientación hacia una renta abierta, competitiva y orientada al mercado externo”.

Como podemos notar la economía sufrió cambios severos, y, mostro un cambio de como venía en el pasado, cuando el gobierno cambio por cuenta propia pasando del modelo antiguo a un modelo supuestamente moderno. La crisis financiera y de balance final de la economía como lo indica el banco de México, termino por aceptar la crisis financiera de 1982. El futuro inmediato mostro la crisis financiera expuesta en la balanza¹. Pero al no mostrar efectos prósperos para México en el componente monetario, paso a pedir financiamiento por medio del Fondo Monetario Internacional (FMI).

¹ La crisis económica afecta a unos países más que a otros, pero golpea y duro a todos ellos. Continuamente los diversos organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, Comisión Económica para América Latina y el Caribe) y los ministerios de economía de los diversos países ajustan, a la baja, sus pronósticos de evolución económica para 2009. La primera víctima de la crisis económica global fue Islandia: su banco central está técnicamente insolvente, la corona islandesa ha perdido más de la mitad de su valor y para 2009 se estima que su PIB se desplome en más de 10%. Luego vino Irlanda, una de las economías más prósperas de la Unión Europea. Después los demás países de la Unión Europea, que aceptaron que sus economías se encontraban en recesión económica. Lo mismo sucedió en Rusia y en Japón. China, alarmada por el impacto que la crisis tendría sobre su economía (La caída de sus importaciones y de sus exportaciones) anunció un multimillonario programa de estímulo. El gobierno alemán, en cambio, se resiste a actuar para frenar lo que muchos analistas están previendo. será la peor recesión en Alemania desde la Segunda Guerra Mundial. En un principio, la crisis económica y su trascendencia pasó prácticamente inadvertida... se hablaba de “burbujas”. Después, la atención se centró en los incrementos en los precios del petróleo y de los productos primarios.

Si contamos la crisis económica de los años 1982, al 2009 tiene que ver con salvar el funcionamiento del capital financiero².

“El FMI atribuye a las políticas económicas gubernamentales la responsabilidad de los desequilibrios e inestabilidades internas; y, sobre todo, a las políticas de defensa que hacen crecer el aparato estatal y el manejo "fuera de las leyes del mercado". Por tanto, para encauzar el proceso de estabilización el FMI impone a los países que recurren a su ayuda económica, actuar en cuatro ámbitos de la actividad económica” (Salgado, 2014: 8).

Luego es sustancial insistir que, en la nación como un país, la tasa del crecimiento económico y social, más el primero llegó a 2.3% en promedio de 2000-2012, esto incluye a dos gobiernos de origen panista. Las creencias del gobierno y los funcionarios públicos fueron que, las tasas de crecimiento de manufacturas, la construcción, vivienda fueron negativas en los últimos meses. Por otro lado, el aumento de los precios de los productos, en términos relativos, se dispara y la gente en desempleo crece entre la población: el número de personas que cotizan al Instituto Mexicano del Seguro Social cayó en y el sector manufacturero, donde el empleo no crece, la caída es de 5.3% a 6.3% de lo que se llama desempleo abierto. En este resentido las cargas mexicanas se reducen, así como las remesas de los mexicanos en EEUU, que desde el exterior los mexicanos envían al país y los ingresos por concepto de turismo también disminuyeron en la misma orientación. Como es de su conocimiento las remesas con el tiempo han aumentado constantemente hasta llegar a los 40 mil millones de dólares, los cuales son

² El capital financiero, desde su aparición, no fue para financiar a las empresas, con el tiempo fue ocupando su lugar en los diferentes movimientos de capital. Este es diferente al capital comercial o monetario, todos los capitales tienen un desempeño diferente en el capitalismo en el pasado y actual, la situación es más compleja por la intervención del capital financiero en los procesos de la economía moderna contemporánea. Con la crisis financiera de 1994- 1995, y la de 2007- 2009, por mencionar algunas y en diferentes periodos, diríamos que cuando se inicia en Europa existe más relación con América Latina; pero cuando se da en Estados Unidos tiene mayor relación con México. Por su parte el Gobierno tiene que intervenir en ambos casos por tratarse de salvar o ayudar a los bancos que están financiando los procesos productivos y de funcionamiento de las empresas, principalmente de las Mipymes independiente de la estructura que están tengan en cada país en problema sigue siendo el mismo, el agotamiento del capital líquido para operar, y el Gobierno lo que busca es que la economía crezca económicamente; es decir que las tasas del PIB se muevan de manera positiva. En otras palabras, cuando existe un crecimiento del gasto público que está financiando los procesos productivos de su país, se puede decir que, la economía crece, una parte se debe al movimiento del gasto público como un instrumento de financiamiento a la economía y en particular a las mipymes que son la base fundamental de la economía.

utilizados por las familias para el sostén de la familia.

Las familias mexicanas ya sentían la caída del salario contra empleo y de sus salarios reales principalmente, primariamente las personas que ganan dos o menos salarios mínimos nacionales del país; pues el precio de los alimentos, el transporte y la vivienda y otros servicios elevaron sus precios. Existía mínimo recurso de solvencia al hogar y el portafolio refrenada aumento considerablemente para el consumidor de clase baja. Por su parte las sociedades tenían escasa fluidez y la solvencia era escaso con tasas de utilidad muy eminentes. Un ejemplo de ello es, que la empresa General Motors anunció que pararía parcialmente la operación de tres plantas en México por dichos problemas. Así, la industria autopartes acortosus exportaciones y también bajaron sus ventas internas, muy difícil la situación. Las panaderías, lavanderías, loncherías de las que son clientes los obreros de la industria del país pueden verse como bajan sus ingresos y el Gobierno como siempre se queja de recaudar menos impuestos.

“El Programa para Impulsar el Crecimiento y el Empleo (PICE), es un programa que impulso el gobierno y buscaba la “la estabilidad y controlar la inflación”, a cualquier precio que fuera, haciendo tímidos ajustes en el gasto público y promete, ahora sí, promover un programa de infraestructura económica. Pero no hacen los ajustes necesarios para que, de inmediato se ponga en marcha el programa, ni de materia crediticia, para la buena marcha de la industria de la construcción. Se habla de apoyar a las Pymes, pero no se aligeran los mecanismos ni se resuelven y ni atienden el programa con la rapidez y la magnitud deseada. La banca nacional de desarrollo se resiste a serlo. Los programas hasta ahora anunciados resultan, en el fondo y en la forma, en una muy tímida y convincente acción anticíclica”. (Tello, 2006:23).

Se diseñan ideas conducentes a dar un pliego más sublime a los módulos de los clientes y someter los muros que obstaculizan la venta universal y los movimientos de dinero, se piden significativos intentos de liberar aún más la hacienda, se plantea excluir las reservas en cantidad al negocio y reducir las tarifas. El fin es importante de estas transformaciones es convertirla economía en una riqueza abierta orientada hacia la exportación y, según este diseño, idóneo de conseguir pautas más eminentes de evolución bancario.

Por otra parte, se puede señalar que los elementos que conforman el fondo monetario se debe orientar hacia otro sentido más de lo que propiamente son como políticas estables para las economías. Las diferentes reformas propuestas, están orientadas a la reducción del gasto público y en consecuencia el gobierno debe ser bien visto y en favor de la presencia de la empresa privada tanto nacional como extranjera. Todo esto buscaba un objetivo, disminuir la presencia del estado en las actividades privadas, lo mismo que, en la producción de la empresa pública que pasaba a manos de los privados. Con estas políticas se buscaba que el estado tuviera menos presencia en las actividades productivas de las empresas fundamentalmente de las mipymes. Estos cambios le llamaron cambios estructurales, lo cierto es que son muy pobres para llamarlos así. Finalmente, todo apuntaba hacia la fundación y creación del modelo neoliberal en México.

Por ello, desde 1982 en nuestro país se inició la aplicación del modelo económico estando el gobierno de Miguel de la Madrid como presidente de los estados unidos mexicanos y su punto de partida del neoliberalismo a la mexicana. En ese periodo el gobierno tomó la decisión de desincorporar un gran conjunto de empresas de la vida pública y pasarlas a la vida privada, bajo el supuesto de mejor funcionamiento. En este proceso se puede observar en la literatura diferentes formas para dicho proceso; uno, la extinción; dos fusiones; tres liquidaciones; cuatro transferencias a las entidades federativas y municipios; cinco la venta a los trabajadores de la empresa que se desincorpora; y, la prioridad era la venta a los empresarios privados del país y del extranjero de las empresas nacionales.

Uno de los objetivos del Gobierno era mantener finanzas públicas sanas con la apertura comercial del GATT en 1984, año en que México, inicio el proceso de apertura gradual y rápida para la economía y las empresas, cambio la vida de las entidades económicas, sus estados financieros, etc., También se dieron otros elementos importantes como la reconversión industrial; es decir, el cambio al interior de las empresas y de las instituciones educativas para incorporarlas al proceso de apertura comercial iniciada en 1984. Para 1987, se firmó con los sectores productivos el primer pacto económico con los diferentes sectores productivos con la finalidad equilibrar las finanzas, los salarios, los beneficios de las empresas tanto de las privadas como de las públicas del país.

Con ello, se pretendía que la economía estuviera estable, para que, poco a poco, los indicadores volvieran a estar estables en México, con ello los trabajadores podrían recuperar la confianza y el dominio en los salarios contractuales de forma colectiva o individual.

Las consecuencias de esa política del gobierno y de corte neoliberal, fueron sumamente diferentes a los planteados al inicio de la gestión; porque, no se cumplió lo prometido de bajar la deuda externa; deuda pública, aumentaron los precios en un 86.7% de tasa de inflación; por su parte el salario frente a la inflación se podría decir que fue regresiva la política del presidente. Por lo tanto, el objetivo del presidente era poner más atención a la imagen en el exterior como presidente y poca atención a los problemas internos del país.

Los resultados socioeconómicos del presidente fueron muy pobres en materia de deuda externa, el manejo de la tasa de inflación, del crecimiento económico, del incremento del salario mínimo nacional y profesional; la pérdida del poder adquisitivo del salario real, lo que da como resultado en los 12 años de 1982 a 1994 los sexenios perdieron el poder del salario adquisitivo durante el sexenio, cerca del 66%³. Como se puede notar, la promesa de los gobiernos con la sociedad es muy relativa entre Salinas y Vicente Fox, uno con 6% y 7% respectivamente.

Otra de las variantes en común entre los gobiernos aparte del crecimiento económico, es la política de crédito hacia las Mipymes en el país, pretenden involucrar a la banca comercial como una fuente de financiamiento y que la banca determine la

³ El país desde 1984-1985, había entrado en un proceso de apertura comercial con el acuerdo general de aranceles y comercio (GATT), durante el Gobierno de Miguel de la Madrid como el primer intento de apertura comercial y con ello la modernización de las empresas y de las instituciones para el cambio. Después de ese sexenio, se incorporarán cambios importantes durante 1988-1994, aunque políticamente estábamos en una franca declive del partido revolucionario institucional, cada elección perdía mayor presencia y eso no ayudaba a resolver los problemas económicos, monetarios y financiero como se requería para el gobierno de Carlos Salinas de Gortari (CSG), quien desde su inicio como mandatario, se propuso continuar con el cambio estructural y la apertura comercial, de tal forma que en 1994 llega su incorporación a la organización mundial del comercio (OMC).

Con estas dos organizaciones, se pretendió que entrar al país todo el comercio de forma libre, sin restricciones, o los llamados impuestos a la entrada de mercancías, de servicios y algunas acciones intangibles, también las acciones bilaterales y unilaterales incluidas en la balanza de cuenta corriente del país, más la cuenta de capitales, como lo muestra la estructura de todos los países en su organización económica. Las promesas del presidente desde 1988, fueron de que la economía podría crecer el 6% en tasa promedio anual, pero realmente no se logró, también se propuso bajar la tasa de inflación que es producto de control de los precios, por su parte los salarios tendrían que aumentar, estos; si aumentaron, pero por debajo de la tasa de inflación. Así también propuso mantener la balanza en cuenta corriente en equilibrio y ocurrió todo lo contrario porque gracias a su déficit es como financio los procesos internos.

tasa de interés.

Para el periodo de 1994-2000, que corresponde al del presidente Ernesto Zedillo, siguió el proceso de privatización de las empresas públicas y pasarlas a empresas privadas entre las cuales se encuentran las de comunicación; las empresas satelital; las empresas de los ferrocarriles nacionales de México; para entregarlas, se tuvo que modificar la Ley del Seguro Social, con la finalidad de la creación de las llamadas Administradoras de Fondos para el Retiro (Afores) . Para finales de 1997, se cambió la legislación financiera bancaria para que, el capital extranjero pueda detentar el control de los bancos que tengan un capital contable mayor al 6.0 % del total nacional de la banca mexicana. En si el sexenio se caracterizó por no lograr lo planteado como proyecto de Gobierno y termino por aceptar poco avance del modelo neoliberal en su gestión como presidente.

Al igual que todos presidentes prometen crear un millón de empleos anuales para estabilizar la parte laboral en los dos primeros años y realmente fue un fracaso, los empleos generados habría que restar los empleos perdidos para tener una tasa real de la masa laboral en el país. Esta meta no pudo lograrse, solo llegó al 50.0% de lo prometido a los mexicanos a lo largo de su campaña política.

Pasar de la permanencia al arreglo ordenado, fue un manejo de parche a la transformación y desarrollo monetario a una tasa superior al 5.0% durante el sexenio. En 1995, el PIB no creció, por el contrario, registró una tasa negativa de -6.2%, y aunque en los siguientes años del sexenio si se incrementó, no fue suficiente para alcanzar la tasa del 5.0% prometida.

La promesa de alcanzar una tasa de interés de un dígito obedece más a las políticas de estados unidos que de Mexico. Se propuso elevar la competencia financiera entre los bancos, aumentar el fondeo de largo plazo; también el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del país, donde la banca fuera líder, pero como entro en proceso de crisis, al final el apoyo fue por el Fondo Bancario de Protección al Ahorro (Fobaproa) primero y del Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB), por un monto mayor a los 700, 000 millones de pesos. Por su parte el gobierno entro al rescate de la banca y de los empresarios que invirtieron en la construcción de vías del sexenio anterior y, fue pagado con dineros oficiales del presupuesto federal.

El incremento de los precios de los bienes y servicios sigue siendo un problema para todo gobierno; también los pasivos públicos y privados que sumados se convierten en deuda pública; por su parte los problemas socioeconómicos como la pobreza extrema la caída del salario mínimo nacional y el desempleo siguieron su ruta de problema del presidente en turno y que estaba fallando a todos los mexicanos.

Las acumulaciones de estos problemas se agudizaron con la crisis financiera de 1994-1995, dicha crisis para algunos se conoce como el “error de diciembre”, la cual evidencio los efectos de la apertura comercial en el país y las consecuencias las pagaba el pueblo de Mexico. Se proponía elevar las relaciones de apertura del tratado de Libre Comercio, las consecuencias de dicho proceso beneficiaba más al capital extranjero que al mexicano. Por su parte las políticas de los famosos pactos económicos no estaban respondiendo a las exigencias de la apertura externa con el desequilibrio de la distribución del ingreso nacional.

De esta forma se puede observar que las políticas del modelo neoliberal en México, por si solo era incapaz de resolver los problemas económicos y financiero del país, era necesario la intervención del gobierno en algunos temas importantes de la economía y de la sociedad para su bien funcionamiento. Se puede afirmar que, después de más de tres décadas de soportar estas políticas que ha hecho más dependiente a México respecto del capital financiero internacional y que el neoliberalismo impuesto no ha superado la crisis económica latente en México.

Con la información antes señalada, se puede asegurar que las políticas neoliberales no han tenido los resultados esperados por los mexicanos y por lo tanto su impacto es negativo para la economía y la sociedad. Sin embargo, los efectos de de dicho modelo económico son más evidentes durante el sexenio de Vicente Fox (2000-2006) con saldos concluyentemente fatales para la parte de los trabajadores durante el sexenio se organizaron los diferentes sindicatos y organizaciones gremiales con la finalidad de estallar las 3 mil 292 huelgas, dando como resultado que con la injerencia del modelo se afectaron a las familias de escasos recursos económicos por un lado; pero también afecto a las medianas y pequeñas empresas, a sus propietarios por no tener la capacidad financiera para enfrentar la carga fiscal y solventar los requerimientos de los trabajadores a nivel nacional.

También, se afectarán los derechos laborales, entre ellos los ajustes al salario, desaparición de prestaciones y violaciones a los contratos colectivos de trabajo. En estos sexenios y por espacio de más de 30 años, la política neoliberal condujo a las empresas, en un afán de ser "competitivas", a reducir prestaciones, nóminas, y recortar el beneficio social.

Durante el periodo de Vicente Fox, se penetraron más las políticas de inseguridades intrínsecas, dado que, se tenía pensado crear un millón 200 mil empleos por año, en realidad se perdieron empleos existentes por 700,000 y se crearon un poco más de 400 mil empleos eventuales según datos del propio INEGI durante los 6 años de su gestión, El problema inflacionario acumulado en México, según reportes del banco de México. Las cifras son evidentes de la pérdida de la competitividad de las empresas, el cual no se recuperó la capacidad de competencia interna y externa en el resto del sexenio por los efectos negativos de la crisis financiera. Dicha crisis no vista en más de siete décadas.

1.2. Los programas empleo y la inversión

A partir del año 2004 el Programa de Apoyo al Empleo (PAE) empezó a funcionar en el Presupuesto Federal, con cada una de las acciones realizadas por el PAE se atendieron a 19,582 personas de las cuales casi el 100% de estas lograron colocarse en un puesto de trabajo. Con Bécate se benefició la mayor parte de las personas que se atendieron en el PAE, este subprograma atendió a 18,685 personas logrando colocar al 99.53% en un puesto laboral, con el subprograma de Empleo Formal tan solo se atendieron a 447 personas de las cuales el 74% de estas personas se beneficiaron con un empleo. Otra de las acciones que fue benéfica para la menor parte de la población que se inscribió en el programa del PAE fue la Movilidad Laboral Interna ya que se atendió a 450 personas de las 19,582 personas registradas en este programa y de las cuales el 27% obtuvo un empleo.

En cambio, en el año 2005 la situación con respecto al año anterior cambió ya que las acciones realizadas por el PAE registraron a un menor número de personas atendidas, pues según el Servicio Nacional de Empleo solo se atendieron a 10,196

personas de las cuales tan solo el 70% de estas personas se colocaron por esquema de atención.

Con Bécate se atendieron a 4,624 personas de las cuales el 58% se beneficiaron con este subprograma al ser colocados en un empleo, seguido de la acción Movilidad Laboral interna que comprende al grupo de jornaleros agrícolas, en esta acción se atendieron a 3,118 personas de las cuales el 67% de estas se beneficiaron al emplearse. Otra de las acciones que también fue benéfica para las personas que se registraron en el PAE fue el Empleo Formal que atendió a 2,323 personas logrando colocar en un puesto de trabajo al 55% de estas, mientras que en el Fomento al Autoempleo que comprende a los Proyectos de Inversión Productiva (PIP) se atendieron a 104 personas mismas que se beneficiaron con esta acción que otorgo el PAE. Por otra parte, la acción que menor participación tuvo en este programa fueron los apoyos migratorios ya que en caso contrario a las otras acciones este subprograma atendió a 27 personas únicamente.

Al igual que en el año 2005 el 2006 también fue menor el número de personas atendidas y colocadas en comparación con el año 2004, pues en este año el PAE atendió a 10,535 personas de las cuales el 56% de estas fueron colocadas en un puesto de trabajo. Todo esto gracias a cada una de las acciones del PAE como Bécate que logro atender a 4,803 personas de las cuales el 56% se colocaron en un puesto laboral, ya que en su capacitación mixta se impartieron 59 cursos, 897 becas y 677 personas fueron colocadas, su capacitación en la práctica laboral que impartió 70 cursos en los cuales se otorgaron 1,750 becas y se colocaron 1,010 personas, también contó con la capacitación productiva en el cual se impartieron 70 cursos, 1,780 becas, donde gracias a esto se colocaron 769 personas, como también manejo pruebas piloto con vales de capacitación para el empleo donde se impartieron 25 cursos, se otorgaron 448 becas y se colocaron 239 personas en un empleo.

Otra de las acciones que atendió a un número considerable de personas desempleadas en este programa fue la Movilidad Laboral Interna que como ya se había mencionado anteriormente se enfoca a jornaleros agrícolas, pues mediante esta

acción se atendió a 3,102 personas de las cuales el 54% de estas personas se beneficiaron al ser colocadas en un puesto de trabajo. Esta acción se siguió de Empleo Formal, pues en el cual se atendieron a 2,417 personas, logrando colocarse el 55% de estas.

En la acción de Fomento al autoempleo y Proyectos de Inversión Productiva, se registraron 56 proyectos, y se atendieron y colocaron a 124 personas. Mientras que el Fomento al Autoempleo y Proyectos de Inversión Productiva se registraron 12 proyectos y al igual que en el Fomento al Empleo primera generación se atendió y colocaron a 15 personas. Apoyos Migratorios fue otra de las acciones del PAE al igual que en el año pasado se atendieron a 74 personas logrando colocar a un número superior de las personas atendidas.

Para el año 2007 en el PAE registró el menor número de personas atendidas en la década 2000-2010 pues según el Sistema Nacional de Empleo se atendieron a 9,592 personas, de las cuales se colocaron el 66%. De estas personas atendidas, 3,202 personas se atendieron en Bécate de las cuales el 76% fueron colocados, todo esto gracias a la Capacitación Mixta que impartió 61 cursos, otorgó 790 becas y colocó a 672 personas, como también a la Capacitación en Práctica Laboral que impartió 53 cursos, otorgó 1,070 becas y logró colocar a 792 personas, en cuanto a la Capacitación Productiva se impartieron 42 cursos y se otorgaron 1,000 becas logrando colocar así a 827 personas, también en este año manejo Pruebas Piloto con Vales de Capacitación donde se impartieron 27 cursos, 342 becas.

Esta acción se siguió de Movilidad Laboral Interna que en el sector agrícola atendió a 3,127 personas logrando colocarse el 65% de estas. En la acción de Empleo Formal se atendieron a 2,491 personas de las cuales el 62% de estas se colocaron en algún puesto de trabajo, mientras que en la acción de Repatriados Trabajando se atendieron a 508 personas sin poder colocarse una sola de estas. En cuanto al Fomento al Autoempleo se atendieron y colocaron 145 personas, que por otro lado en Apoyos Migratorios fue mayor el número de personas que se colocaron al número de personas que se atendieron en este subprograma de 119 a 143 personas.

Para el 2008 el panorama empezó a tornarse de manera diferente para las personas desempleadas que se registraron en este programa, en comparación con los tres años anteriores, ya que se incrementó el número de personas atendidas, pues según el Servicio Nacional de empleo se atendió a 14,687 personas, de las cuales el 66% se colocaron en un puesto laboral. Toda esta atención fue mediante Bécate puesto que con esta acción del PAE se atendió a 3,892 personas y se colocaron el 57% de estas en Capacitación Mixta, se impartieron 47 cursos, en los cuales se registraron 855 personas y se colocaron 647, en Capacitación en la práctica laboral se impartieron 60 cursos en los que se registraron 1,500 personas y de ellos se colocaron 873 personas en un puesto de trabajo, en cuanto a la Capacitación Productiva se impartieron 62 cursos en los que se registraron 1,537 personas y que estas se lograron colocar 688 personas. Por ello, otra de las acciones que siguió a Bécate fue la Movilidad Laboral Interna, ya que atendió a 6,172 personas, de las cuales el 89% obtuvieron un empleo. Seguimiento de Empleo Formal que atendió 2,963 personas registradas en esta acción y que de estas logró colocar al 62% en un trabajo, por otra parte, la acción de los Repatriados trabajando no fue de mucha ayuda para aquellas personas en busca de un empleo ya que atendió a 1,508 personas de las cuales únicamente el .06% se benefició al obtener un empleo, siendo caso contrario a este, el Fomento al Autoempleo logró emplear al mismo número de personas que atendió.

En el año 2009 gracias a los eventos realizados por el programa de apoyo al empleo (PAE), se atendió a 16,406 personas, de las cuales el 75% se emplearon, todo esto mediante las acciones por modalidad de capacitación llevadas a cabo con presupuesto federal, que con Bécate se atendieron a 6,266 personas logrando colocar al 54% de estas que en su Capacitación Mixta impartió 12 cursos en los que se registraron 166 personas y 130 se colocaron en estos eventos, en su Capacitación a la práctica laboral se impartieron 102 cursos en los que se registraron 2,250 personas y se colocaron 1,647 de estas, en cuanto a la Capacitación para el Autoempleo se impartieron 78 cursos en los que se registraron 1,950 personas y se colocaron 712 personas en relación con

cada uno de estos eventos. Con su Capacitación Productiva impartió 64 cursos, en los que se registraron 1,600 personas y se colocaron 911 de estas personas.

Con Fomento al Autoempleo se registraron 235 personas, mismas que se colocaron en puesto de trabajo. Con Movilidad Interna se atendieron a 9,362 personas y se logró colocar al 93% de estas, pues en el Sector Agrícola se apoyaron a 9,288 personas de las cuales se colocaron 8,677 personas, mientras que en el Sector Industrial y de Servicios se apoyaron a 74 personas y 49 de estas se colocaron en cada uno de sus eventos de colocación. Con Repatriados Trabajándose apoyaron a 543 personas de las solo se colocó el 3 % de estas personas.

Para el año 2010 el PAE con el Presupuesto Federal atendió a 17,381 personas, colocando a 82% en un puesto de trabajo, en este año Bécate con su capacitación y los cursos que impartió logro atender a 5,198 personas colocando al 67% de estas, Con la acción de Movilidad Laboral Interna se apoyaron a 10,766 personas de las cuales casi el 100% se lograron colocar. Con Repatriados Trabajando se apoyaron a 1,350 personas de las cuales tan solo el .81% de estas personas se colocaron en puesto de trabajo, que por otra parte la Compensación a la Ocupación Temporal atendió y coloco al mismo número de personas que se registraron en esta acción.

1.3 Acciones Realizadas con Presupuesto Estatal

A partir del año 2005 el gobierno empezó a asignar Presupuesto Estatal específicamente al Programa de Apoyo al Empleo (PAE) en Puebla, se atendieron a 3,128 personas mismas que se registraron en el programa, de las cuales al 37 % logro emplear. Todo esto gracias a cada una de las acciones realizadas por este programa, pues en Bécate se registraron 1,060 personas de las cuales el 33 % se colocaron en un puesto de trabajo. Ya que con su Capacitación para el autoempleo se impartieron 36 cursos en los que se otorgaron a 975 personas becas y que gracias a estas becas se colocaron 307 personas, mientras que con su Capacitación Productiva se impartieron 5 cursos en los que se otorgaron 85 becas y se beneficiaron 40 personas con un empleo. Con Empleo Formal se atendieron a 1,402 personas de las cuales se colocaron 770, mientras que con la acción de Movilidad laboral interna a los diferentes sectores más vulnerables como los jornaleros entre otros, pero de manera específica a los 666

personas no obteniendo buenos resultados puesto que se logró colocar a una sola persona.

Para el año 2006 el PAE atendió a 2,826 personas, logrando colocar al 49% de estas personas en un puesto de trabajo, pues con Bécate se atendió a 1,980 personas registradas en esta acción del PAE, misma en la que se logró colocar al 46% de estas, ya que con Capacitación Mixta impartió 1 curso, en el que otorgo a 20 personas becas y que coloco a 15 de estas personas en un empleo, con Capacitación para el Autoempleo impartió 62 cursos en el que a 1,760 personas se les otorgo una beca, beneficiando a 817 personas con un empleo. Con Capacitación Productiva se impartieron 8 cursos, donde se otorgaron 200 becas a las personas registradas, de las cuales 90 personas se colocaron en un puesto de trabajo. En este año Con Empleo Formal se atendieron tan solo a 846 personas registradas en esta acción, logrando colocar a un poco más de la mitad de estas personas. Para el año 2007 la situación no fue muy variante con respecto al año anterior, ya que el número de personas que se registraron en este programa no fue mayor al anterior, puesto que se atendieron a 2,852 personas de las cuales se colocó al 68%. Todo esto mediante cada una de las acciones realizadas por el PAE.

En este caso con la acción de Bécate se atendieron a 1,806 personas, logrando beneficiar al 79% de estas personas con un empleo, esta acción se realizó mediante su Capacitación Mixta que impartió 2 cursos, en el que otorgo 5 becas a las personas que se registraron en esta acción, de las cuales logro colocar a 4 personas en un puesto laboral, con Capacitación al Autoempleo se impartieron 69 cursos, en los que se otorgaron 1,801 becas, donde 1,271 personas se beneficiaron al ser colocados en un puesto de trabajo. Por Otra parte, el Empleo Formal atendió a 1,046 personas que se registraron en esta acción del PAE, de las cuales se logró beneficiar al 62% al ser empleadas por una empresa. A partir del año 2008 con el PAE se atendió 2,058 personas de las cuales al 52% beneficio al colocarlos en un puesto de trabajo, ya que con cada una de las acciones realizadas por este programa se obtuvieron estos resultados.

Pues con Bécate se atendieron a 1,806 personas registradas en este programa, donde se colocó al 48% de estas en un empleo. Pues mediante su Capacitación para el autoempleo se impartieron 50 cursos, donde a 1,250 personas se les otorgobecas, de las cuales se beneficiaron a 585 personas al ser colocadas en un empleo. Con las pruebas Piloto y Vales de Capacitación se impartieron 14 cursos en el los que se registraron 230 personas en busca de un empleo, logrando colocar a 121 personas de estas. Con la acción de Empleo Formal se atendieron a 578 personas registradas en este programa de las cuales el 62% se beneficiaron al ser empleadas por una empresa registrada en el Servicio Nacional de Empleo.

En el año 2009 el número de personas que se atendieron con este programa no cambio mucho con respecto a los años anteriores, puesto que se atendió a 2,085 personas mediante cada una de sus acciones del PAE, mismas personas que se registraron con la esperanza de obtener un empleo, y que en caso contrario a los años anteriores el número de personas que se colocaron en un puesto de trabajo fue menor, ya que de esta persona atendida solo se benefició el 40% al obtener un empleo.

Bécate en este año al igual que en los años anteriores fue la acción que a mayor número de personas atendió, pues según el Sistema Nacional de Empleo atendió a 2,025 personas en cada uno de los cursos que impartió, de las cuales el 39% de estas se beneficiaron con cada uno de los eventos de colocación en ocupación temporalmente o preservados en un empleo. Pues con la Capacitación de Autoempleo se impartieron 71 cursos en los que se registraron 1,775 personas y que de las cuales 648 se beneficiaron con los eventos de colocación, mientras que con las Pruebas Piloto y Vales de Capacitación se impartieron 10 cursos en los que se registraron 250 personas de las que solo 133 personas se beneficiaron al emplearse.

Otra de las acciones que resulto benéfica para todas las personas que se registraron en este año en el PAE fue la Compensación a la Ocupación Temporal (COT), ya que con en esta acción se atendió únicamente a 60 personas, mismas que en caso contrario a las otras acciones se ocuparon temporalmente. Para el último jalón del gobierno , como él mismo señalaba podía bajar la cortina fiscal unos meses antes del años a concluir, esto generaba desconfianza en las personas y las empresas.

último año de la década 2000-2010 el panorama para todas las personas en búsqueda de un empleo se tornó de manera diferente y positiva, ya que el número de personas atendidas en el PAE aumentó a 3,571 personas, de las cuales el 61% de estas obtuvieron un empleo, mismas personas que se atendieron mediante Bécate.

Como parte de las acciones realizadas, el Presupuesto Adicional en Puebla (PAP), se autorizó a partir del año 2005, en este año se benefició a 3,021 personas registradas en el PAE, personas de las cuales el 51 % se ocuparon en un empleo, este número de personas se atendieron con alguna de las acciones realizadas por el PAE.

En el año 2007 se atendieron a 2,160 personas de las cuales se ocuparon al 38% de estas en un empleo, al igual que en el año anterior la única acción con la que se atendió a las personas que se registraron en el programa del PAE fue con Bécate ya que mediante esta acción con Capacitación para el Autoempleo se impartieron 86 cursos en los que se otorgaron 2,136 becas a las personas registradas en este programa, personas de las cuales se ocuparon 798 en un empleo. Mientras que con Capacitación Productiva se impartió únicamente 1 curso en el que se otorgaron 24 becas a las personas atendidas logrando colocar a ese mismo número de personas en un puesto de trabajo. Para el año 2008 la situación cambió de manera positiva para todas aquellas personas en busca de un empleo, ya que en ese año con el presupuesto adicional se atendió a 6,877 personas de las cuales el 54% de estas se ocuparon en un empleo.

CAPÍTULO 2. EL COMPORTAMIENTO DE LA INVERSION

2.1 La participación de la inversión sectorial en Puebla.

El estado de Puebla cuenta con una población de 5,779,829 habitantes, y tiene su ubicación en la región central del país. La economía del estado se hallaba históricamente concentrada en los sectores manufacturero, comercial, servicios y agrícola. La ciudad de Puebla es la capital del estado, es la ciudad Poblana con mayor número de habitantes, ya que cuenta con 2,452,931, además se considera como un centro económico regional.

La productividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Mipymes) es un factor muy importante del sector, por lo cual es necesario conocer la productividad del Sector Primario, Secundario y Terciario que nos indique la tasa de crecimiento del PIB en cada uno de ellos, así como las inversiones extranjeras, las exportaciones y el número de empleos que a través de éstas se generan.

Puebla debe gran parte de su crecimiento industrial a varias empresas manufacturas las cuales se desprenden el mayor número de empleos. Donde se puede decir que la inversión extranjera ha sido la clave para el desarrollo económico de Puebla, sin embargo, al hacer un análisis comparativo entre Puebla y el resto del país, la mayor parte de los flujos de IED provenía de Estados Unidos con un promedio por año durante el periodo analizado de 50.71% y el segundo país del cual provenía la IED es España con el 15.46%; sin embargo en el Estado de Puebla la mayor parte de la IED proviene de Europa, del cual provienen los flujos con el 36.53% y Estados Unidos es el segundo país con el 30.61%. Los flujos de IED como Nuevas Inversiones en promedio por año representaron el 48.18%.

La IED que viene de México es en proporción marginal dirigida a este Estado, fue no mayor al 3% con excepción del 2003 donde fue del 5.9% de los flujos que fueron invertidos en Puebla. Y el sector donde se concentra la IED es en el Secundario específicamente dirigido al Subsector económico de Industrias Manufactureras con una media de 86.36% de participación por año.

De acuerdo con la teoría de John Maynard Keynes economista británico estudio el pleno empleo y para esto aseguro que “la demanda efectiva está en que el empleo no puede al menos que aumente la inversión”.

Por lo que analizamos la relación entre la IED y el empleo en Puebla, el sector terciario concentra la Población Ocupada con más del 60% del 2000 al 2004 y se redujo en los siguientes años a menos del 50%.

El personal Ocupado en 2006 y 2007 tuvo una tasa de crecimiento de 3%, cayendo en 2008 a -1%, en 2009 de 0% y una fuerte contracción en 2010 de -23%, se relaciona con los datos negativos de las tasas de crecimiento que presentó la IED para los mismos años, de -79% en 2006, -18% en 2007, -24% en 2008, -74% en 2009 y un crecimiento en 2010 de 121%. Aunque disminuyó la inversión ya que en 2000 los flujos registrados de IED fueron de 549.1 mdd y en 2010 de 154 mdd, pero esos 549.1 mdd siguen beneficiando años después y con lo sumado los siguientes años es como va beneficiándose la dinámica económica.

2.2 El comportamiento del personal ocupado

Por la ubicación geográfica que tiene el Estado de Puebla, se encuentra dividido en 217 municipios, y para fines de planeación como se puede observar en el siguiente cuadro se subdivide en siete regiones socioeconómicas que son: I-Huauchinango, II-Teziutlán, III-Ciudad Serdán, IV-Cholula, V-Puebla, VI-Matamoros y VII-Tehuacán. De las cuales cuatro son predominantemente urbanas: Angelópolis, Tehuacán y Sierra Negra, Valle de Serdán y Valle de Atlixco y Matamoros. Estas cuatro regiones conjuntan 109 municipios y una población total de 4.29 millones (74%). Las tres regiones restantes son predominantemente rurales: Sierra Norte, Sierra Nororiental y la Mixteca, que suman 108 municipios y 1.49 millones de habitantes (26%).

Para el año 2010 en Puebla se registró una población de 5,779,829 habitantes de los cuales 3,009,974 son mujeres y 2,769,855 son hombres ocupando el quinto lugar nacional, participando con el 5.1% del total nacional (INEGI, 2010). Los hombres representan el 47.92% y las mujeres el 52.08%, del cual el 72% la población es urbana y 28% es rural.

En cuanto a la concentración de la riqueza, el Estado de Puebla tiene una grave disparidad, pues mientras en la región Angelópolis se encuentran el 52% de las unidades productivas, en esta misma región se produce el 85.8% del PIB estatal, ya que

el principal indicador con que se cuenta para determinar la dinámica de la economía es el crecimiento del producto interno bruto (PIB).

Cuadro 1. Regiones socioeconómicas del Estado de Puebla				
	Región	Cabecera	Municipios	Población
I	Sierra Norte	Huachinango	35	628,962
II	Sierra Nororiental	Teziutlán	28	500,611
III	Angelópolis	Puebla	33	2,452,931
IV	Valle de Atlixco y Matamoros	Izúcar de Matamoros	24	760,317
V	Valle de Serdán	Ciudad Serdán	31	598,305
VI	Mixteca	Acatlán de Osorio	45	240,934
VII	Tehuacán y Sierra Negra	Tehuacán	21	597,769
	Total		217	5,779,829

Fuente: Elaboración propia con datos de INEGI. Censo de Población y Vivienda 2010

En tanto que en la región de la Mixteca se asientan solamente el 5% de las unidades productivas que generan el 0.4% del PIB estatal. En el año 2009, se registró un PIB de 274,494 millones de pesos a precios de 2003, cifra que situaba a Puebla en la posición 8 en cuanto a aportación al PIB nacional. No obstante, ese año la actividad cayó en 8.8 por ciento respecto del anterior, resintiéndose como en el resto del país la crisis económica.

Respecto a la participación de los grandes sectores en la actividad estatal, el sector de actividad que más aportó al PIB estatal fue la Industria Manufacturera con 26.6% del PIB, destacando la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo con 3.7% mientras que en el total nacional ese sector representa alrededor del 20%. El sector

terciario, comercio y servicios da cuenta del 63%, un poco debajo de la media nacional, con los servicios representando un 48% del PIB estatal. En contraste, el sector primario mantiene una participación moderada del 5% (INEGI, 2009) pues una de las áreas de tradición productiva es el sector agropecuario y forestal.

La evidencia estadística expresa que la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca han disminuido continuamente su aportación al producto interno bruto estatal hasta llegar al 8.9% que contabilizan en la actualidad. Este dato adquiere relevancia en tanto muestra el severo problema de la productividad existente en la actividad agropecuaria, el cual impide elevar los niveles de ingreso y bienestar de la población que habita y labora fuera de las áreas urbanas.

El empleo ha crecido con ritmos insuficientes dado el crecimiento de la Población Económicamente Activa. En el año 2002, la tasa de desocupación era del 2%, mientras que para el año 2009 la desocupación en Puebla aumentó hasta la dinámica del empleo y las nuevas unidades económicas siguieron un ritmo bastante similar entre los años 2003 y 2008. Al aumentar las unidades económicas (nuevas empresas) un 30.2%; y los nuevos empleos sumaron un 27.2% adicional.

En esta evolución destaca el cierre de empresas grandes cuyo impacto en la disminución de empleos llegó al 4.1% en el lustro bajo consideración. El impacto fue particularmente notable en los municipios de la región Angelópolis. El cierre de empresas grandes afectó los municipios de Puebla, Cuautlancingo y Cuautinchán. Empleaban 649,927 personas, representando el 4% del personal ocupado de México. Del total del personal ocupado en la entidad, el 59.4% (386,116) son hombres y el 40.6% (263,811) son mujeres. Puebla es el quinto estado generador de empleo, pero de los cuatro últimos en calidad y salarios, así como el décimo en participación de la población en la actividad económica.

Conforme los resultados de la encuesta nacional de ocupación y empleo, Puebla con 2.4 millones de personas ocupadas es el quinto mercado de trabajo más grande del país, sólo por abajo del Estado de México (6.2 millones), Distrito Federal (4 millones), Jalisco (3.1 millones) y Veracruz (2.9 millones). En conjunto esos cinco estados ocupan 18.6 millones de personas de los 44.5 millones de personas que se encuentran ocupados en el país, es decir el 41.8%. En el otro extremo y obedeciendo a su estructura

poblacional, se encuentran las entidades con los menores tamaños del mercado laboral: Baja California Sur con 259 mil, Colima 289 mil, Campeche 346 mil, Nayarit 430 mil, Tlaxcala 439 mil y Aguascalientes con 460 mil ocupados. En tanto, Puebla con 60.4 por ciento se encuentra en el sitio 10 entre las entidades federativas que tienen las mayores tasas de participación en la actividad económica (cociente entre la PEA y la población de 14 o más años).

De acuerdo con los indicadores más recientes de empleo del INEGI, la Población Económicamente Activa de la entidad tiene una escolaridad promedio de 8.4 años, cuando a nivel nacional es de 9.3; los trabajadores ocupados laboran 42.3 horas a la semana –una hora menos que el promedio nacional– y el ingreso promedio en pesos por hora trabajada es de 24.8, que es cinco pesos abajo del promedio para el país de ingresos.

Donde las mayores participaciones se registran en Quintana Roo con 66.8%, Colima 65.5%, Baja California Sur 63.4%, Yucatán 63.2%, Jalisco 63%, Nayarit 62.9%, Guerrero y Nuevo León con 61.6% cada una, así como el Distrito Federal 60.9%.

En paralelo, Puebla se sitúa entre los 10 estados con menores tasas de desempleo abierto al cierre del tercer trimestre del año, según la encuesta desarrollada por el Instituto de Estadística y Geografía (INEGI) y la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS).

Las entidades que durante el tercer trimestre de 2010 registraron las tasas de desocupación más altas fueron Tamaulipas con 8.1%, Tabasco 8%, Sonora 7.9%, Coahuila 7.7%, Chihuahua 7.6%, Tlaxcala 7.4%, el Estado de México 7.1% y el Distrito Federal con 7% de la Población Económicamente Activa (PEA).

En contraste, las tasas más bajas en este indicador se reportaron en Guerrero con 2%, Oaxaca 2.2%, Chiapas 3%, Yucatán 3.6%, Veracruz 3.7%, mientras Campeche, Michoacán, Puebla y San Luis Potosí con 3.8%.

En el caso de Puebla, al cierre del 2010 la Población Económicamente Activa creció en 47,475 personas con respecto al mismo lapso del 2009, mientras que la población ocupada en 76,556 personas.

La tasa de desocupación creció a 3.7%, la mayor en 7 trimestres seguidos, la tasa de ocupación parcial y desocupación es de 12.9%, esto indica presión sobre el mercado

de trabajo, lo que implica búsqueda efectiva de 1 de cada 8 personas, en capacidad de trabajar. De entre los males, bajó la tasa de subocupación a 6.9% con relación a la población ocupada, la menor en 2 años completos. En el periodo de referencia (2000-2010) los desocupados bajaron de 122,396 personas (la cifra más alta en la historia de Puebla) a 93,315 buscadores de empleo. En Puebla, en el sector informal de la economía suman 798,052 personas y en pymes laboran 768,123 poblanos en empresas de comercio, servicios, turismo e industrias.

Por lo que podemos decir que la situación de la población ocupada en el estado de Puebla por sector de actividad económica ha sido volátil durante la década 2000-2010, como se puede observar en la siguiente grafica el comportamiento que ha mantenido la población ocupada en el sector primario mantiene cierta variación en el periodo antes mencionado ya que desde 1999 al 2004 se mantuvo constante con un porcentaje menor del 5%, mientras que para el 2005 se incrementó de manera considerable a un 25% de la población ocupada en ese año. Este sector en sus actividades agropecuarias principalmente reunió aproximadamente 500,000 personas y ha tenido un comportamiento variable con una tendencia a la baja en 2006 que redujo la ocupación poco más del 2% y se mantuvo así hasta el primer trimestre del 2011. En el periodo 2000-2010 aportó 21,623 nuevos empleos de 2005-2008, de los que 21,001 fueron ocupados por mujeres.

Las actividades primarias (agropecuaria, forestal, silvícola, pesquera y minera), son las que muestran tasas de crecimiento inferiores a las del PIB de la entidad. El sector secundario (industria manufacturera, como la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo) emplea poco más de la mitad de la fuerza laboral que el sector terciario, y en el último período de estudio ha presentado un declive en comparación con el año 2008. Pues de 2000 a 2005 presento un declive del 6% para continuar de manera ascendente con un 3% de la población ocupada hasta el primer trimestre de 2011.

El sector secundario expulsó 19,036 trabajadores, 16,688 hombres y 2,348 mujeres. De tres subsectores que enlista la fuente, sólo hubo recuperación en la industria extractiva y de la electricidad con 2,109; cayó por 18,937 despidos de la industria manufacturera y 2,208 de la construcción; el 87.7% de los despidos en manufacturas

afectaron a varones, en cambio para la construcción el 93.8% fueron de mujeres. Las actividades que integran el sector manufacturero observaron un comportamiento diferente. Pues La importancia de la división de productos metálicos, maquinaria y equipo (de la que forma parte la industria automotriz), junto con la textil, prendas de vestir e industria del cuero, puede apreciarse mejor en la economía poblana si se calcula su contribución al crecimiento del PIB estatal acumulado entre en la del año 2000 al 2005.

Sin duda, la industria automotriz tiene un destacado sitio en la actividad económica de la entidad. Se puede decir que el clúster conformado en torno a la planta de Volkswagen en Puebla constituye uno de los pilares más sólidos de la economía estatal y la mayor historia de éxito en la atracción deliberada de inversión a la entidad y al número de personas que emplea. Además del sector manufacturero, el sector de los servicios ha tenido importancia en el crecimiento de la economía de la entidad. Entre 2000 y 2010 el comercio, los restaurantes y los servicios de transporte, almacenaje y comunicaciones aportaron aproximadamente un tercio del PIB estatal. Sumando esta contribución de los servicios y de las manufacturas al PIB estatal, se concluye que estas actividades han aportado más de dos tercios del crecimiento económico en los últimos años.

En esas actividades, todas localizadas en los centros urbanos, se concentra la mayoría de las vocaciones productivas del estado.

Como se puede ver en la siguiente grafica el sector terciario desde 1999 la población ocupada se incrementó del 64% hasta el 2004 con un 68%, lo que para el año 2005 el número de ocupados declino hasta un 47%, mientras que para el 2006 mantuvo una recuperación hasta el primer trimestre del 2011 con un 5%. La población ocupada se dedica primordialmente a la provisión de servicios, lo cual representa poco menos de la mitad de los trabajadores del Estado. Las actividades terciarias más sobresalientes son el comercio, restaurantes y hotelería. Este sector, en los últimos años ha mantenido a más de un millón de personas a una tasa más o menos constante de 2005 al primer trimestre de 2011. El sector terciario es el principal a portador de empleos netos, con 49,149 plazas. El comercio avanzó menos, con saldo 1,320 empleos que se integran de un cambio, con la salida de 10,791 varones y el ingreso de 12,111 mujeres. Creció por

restaurantes y servicios de alojamiento con 10,994 personas más, el 64.3%, hombres. En transportes, comunicaciones, correo y almacenamiento aumentó 6,777 que comprende el ingreso de 8,638 varones y el egreso de 1,591 mujeres. El subsector con más aportación fue: servicios profesionales, financieros y corporativos con 19,499 personas, de las que 16,507 son varones. En servicios sociales hubo un cambio, con el retiro de 8,532 varones y el ingreso de 12,514 mujeres. En servicios diversos la aportación neta fue de 8,947 empleos, de los que cerca de 7,500 fueron ocupados por hombres. El gobierno y organismos internacionales incurrieron en despidos con una pérdida de 2,370 que se compone de 6,358 ceses de varones y contratación de 3,988 mujeres.

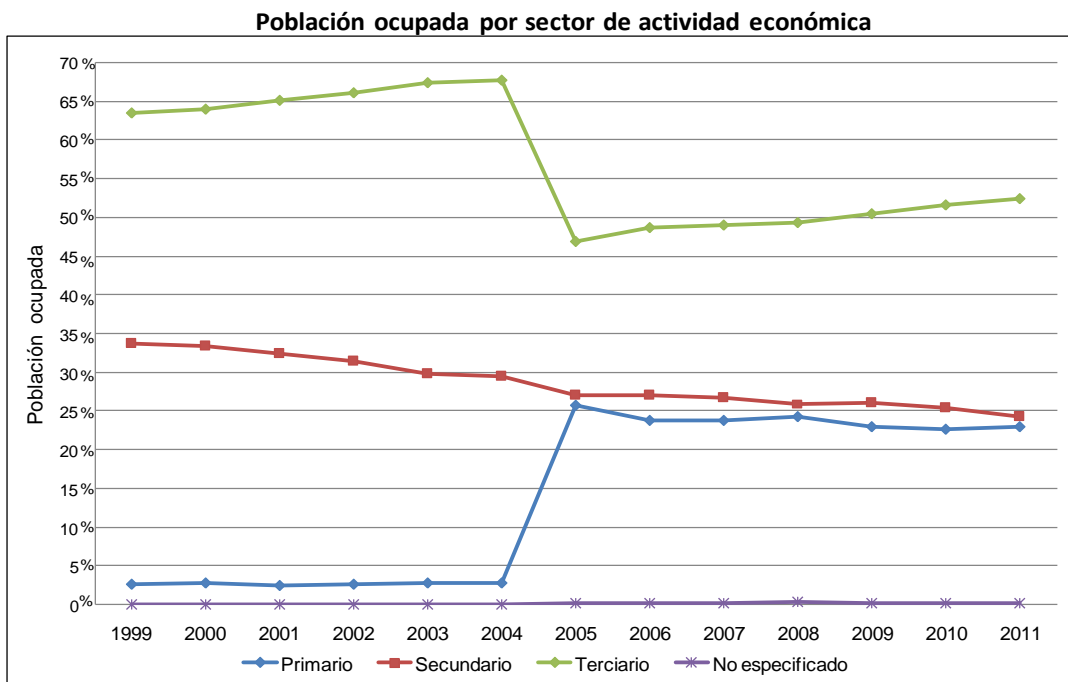
La variación que ha mantenido durante esta década ha sido significativa ya que desde el 2000 a 2004 se registró un pequeño aumento de población ocupada en este sector con un 2%, mientras que para el año 2005 el número de ocupados disminuyó de manera significativa hasta un 21%, posteriormente para los siguientes años mantuvo un ligero incremento hasta el 2010 con un 4%, para seguir de la misma manera hasta el primer trimestre del 2011 que reportó el 53% de la población ocupada en los diferentes sectores de actividad económica, haciendo de este sector la principal fuente de riqueza tanto para Puebla como para el País.

Pues Puebla revela una tendencia de desarrollo similar a la nacional en cuanto a el registro de aportaciones cada vez más importantes de las actividades ligadas al sector servicios, especialmente en: Comercio, hoteles y restaurantes; Transporte, almacenaje y comunicaciones; Servicios financieros, seguros, actividades inmobiliarias y de alquiler. En cuanto a la población ocupada en el sector no especificado mantiene una ligera participación desde 2005 pues solo representó el 0.2% hasta llegar al 2008 que presentó el doble de población ocupada en este sector con un 0.4%, mientras que para los siguientes años se redujo nuevamente al 0.2%. Con respecto al sector informal, de esta actividad dependen 748,366 personas en el estado; es decir, 33.2% de toda la población ocupada durante los dos últimos años, ocupando el noveno lugar nacional.

La tasa de informalidad en el país es de 28.5%. Pero es en la ciudad de Puebla donde se concentra 30.5% de todas esas personas que viven en la informalidad, sumando un total de 228,251 personas; la capital de Puebla ocupa el quinto lugar

nacional en este aspecto como se puede ver en toda la información mostrada.

Gráfica 1. Población ocupada por sector de actividad.



Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo INEGI.

Un indicador más del bienestar de la población es el referente a la distribución del ingreso, el cual muestra evidencias de una alta inequidad. Por lo que podemos decir que, del total de la población ocupada en el estado, 61% son subordinados y remunerados, el 3.66% son empleadores o patrones, el 24.29% trabajan por cuenta propia y 10.76% no adquieren remuneración alguna por su labor.

El 65.7% del total de la fuerza trabajadora en Puebla reportó ingresos menores a los dos salarios mínimos, es decir, un promedio de 1,200 a 2,200 pesos mensuales. Sólo 11.5% de los trabajadores percibe ganancias mayores a los tres salarios mínimos, mientras que 13% de la base laboral no reporta ingresos por su trabajo.

Por lo que del total de personas que se agregaron a la población ocupada, poco más de 70,000 evadieron umbrales de pobreza con menos de 1 y hasta 2 salarios mínimos de ingreso, poco más de 40,000 percibieron más de 2 y hasta 3 salarios mínimos que son insuficientes para el sostenimiento de un hogar en zona urbana, poco más de 21,000 recibieron de 3 a 5 salarios mínimos y casi 11,000 sobre 5 salarios. Bajo este

último criterio, del total de empleos netos, aproximadamente 1 de cada 5 pudo superar la pobreza de ingreso monetario.

Para el año 2000, como se puede observar en la siguiente gráfica, según el nivel de ingreso anual de la población ocupada: el 5% no recibieron ingresos; el 9% recibió hasta 1 salario mínimo; el 26% recibió más de 1 hasta 2 salarios mínimos; y el 38% recibió más de 3 hasta 5 salarios mínimos, el 14% recibió más de 5 salarios mínimos y el 9% restante no fue especificado. Mientras que para el 2001 la situación de la población en cuanto a sus ingresos no cambio mucho con respecto al año 2000 ya que el 8% de la población ocupada recibió hasta un salario mínimo, el 26% recibió más de 1 y hasta 2 salarios mínimos, el 38% de la población recibió más de 3 hasta cinco salarios mínimos y el 11% de la población recibió más de 5 salarios, mientras que para el 6% de la población fue una situación de precariedad ya que no recibieron ingresos. Para el año 2002, la población que recibió hasta un salario mínimo se redujo en 1%, año en el cual se mostró una cierta mejoría ya que el 43% de la población ocupada recibió más de 3 hasta 5 salarios mínimos, mientras que el 14% recibió más de 5 salarios, por lo que la población que no recibió ingresos se redujo a un 5%.

En cuanto al 2003 la situación no fue muy variante ya que para los que recibieron un salario mínimo solo se empeoro en 1%, mientras que para la población que recibió de 3 hasta 5 salarios mínimos la situación mejoro pues se incrementó un 6%, para la población que recibió más de 5 salarios mínimos la situación no empeoro mucho pues de igual manera solo disminuyo el 1%, mientras que la situación para la población que no recibió ingresos no cambio, pues se mantuvo constante del 2002 al 2004.

El 2004 no fue muy variante con respecto al 2003 pues las variaciones más significativas fueron el 2% menor que para el 2003 pues la población que recibió más de 1 hasta 2 salarios mínimos represento el 21%, mientras que el 47% de la población recibió más de 3 hasta 5 salarios mínimos. De la década 2000-2010 el nivel de ingresos para la población ocupada fue muy variante ya que del 2000 al 2004 en promedio, el mayor porcentaje de esta recibió más de 3 hasta 5 salarios y más de 5 salarios mínimos. Caso contrario pasó del 2005-2010 pues el nivel de pobreza aumento ya que la generación de empleos fue insuficiente y que los empleos existentes mantuvieron una baja remuneración dado que las oportunidades de empleo y salario no son satisfactorias

para toda la población económicamente activa, es por ello por lo que todavía existe un flujo importante de poblanos que deciden buscar mejor oportunidad debida por otro lado, en cuanto al empleo y al ingreso se refiere.

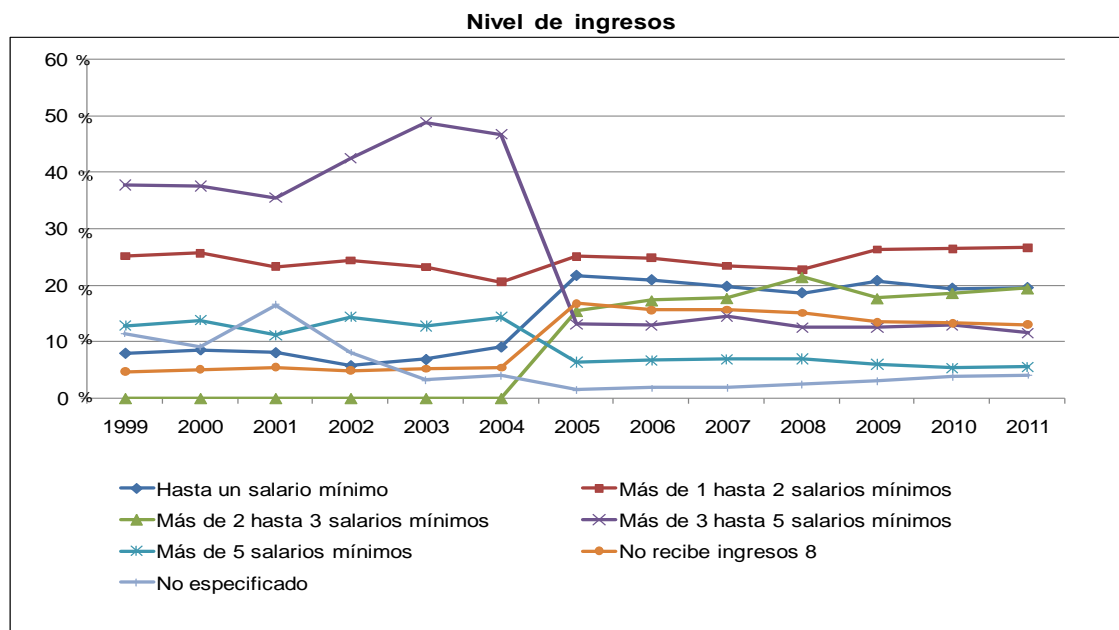
Pues de acuerdo con el año 2005 la población que recibió hasta un salario mínimo se incrementó de manera considerable ya que represento el 22% del total de la población que es remunerada, mientras que el 17% de la población ocupada no recibió ingresos, el 25% de la población recibió más 1 y hasta 2 salarios mínimos, el 15% recibió más de 2 hasta 3 salarios mínimos y el 13% recibió más de 3 hasta 5 salarios mínimos. Los años posteriores a 2005 no fueron muy variantes con respecto a ese año ya que las variación fueron de 1% con respecto a 2006 en cuanto a las personas que recibieron 1 salario mínimo y el 2% para las personas que recibieron más de 2 hasta 3 salarios mínimos, mientras que los demás rangos permanecieron de igual manera, y así sucesivamente hasta el año 2010 pues no mostro mucha mejoría en cuanto al nivel de ingresos de la población ocupada ya que el 19% solo recibieron un salario mínimo, el 27% recibió más de 1 hasta 2 salarios mínimos, el 19% recibió más de 2 hasta 3 salarios mínimos, el 13% recibió más de 3 hasta 5 salarios, mientras que la población que recibió más de 5 salarios mínimos represento el 5% de la población remunerada, paradójicamente la situación de los trabajadores no remunerados rebaso los 271,000 es decir el 13% de las personas ocupadas en el estado de Puebla situación que permaneció así hasta el primer trimestre del 2011.

Si bien la cantidad de personas que teniendo una ocupación no reciben un sólo peso por su trabajo descendió en cinco décimas de punto entre el 2010-2011 en lo que va de este de 13.5% a 13%, lo cierto es que Puebla ocupa el cuarto lugar nacional en esta proporción, que abarca a un total de 293,035 personas a marzo del 2011, según información de la que dispone el Instituto Nacional de Geografía y Estadística (INEGI).

Puebla sólo estaba arriba de Oaxaca, Guerrero y Chiapas, que tienen niveles que van de 15% a 27% de población que trabaja, pero que no cobra, y está alejada totalmente de Chihuahua, donde sólo 2% de personal ocupado no recibe dinero por su labor. Aunque estos datos presentados son relativamente similares a los datos de la distribución del ingreso nacional, son también un buen reflejo de la marginación social que ha existido y existe tanto en México como en Puebla. Solo por mencionar algunas

cosas de lo desigual que es la distribución del ingreso y de los créditos en el país con sus estados.

Gráfica 2. Los diferentes tipos y niveles de ingreso



Fuente: Elaboración propia con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo INEGI

Una innovación importante es la captación en el corto plazo de la producción por cuenta propia y la producción por cuenta ajena (lo que se conoce como maquila), para reflejar de manera más clara los ingresos por concepto de la actividad manufacturera, tanto de la producción para el mercado nacional, así como la destinada a la exportación, que realizan los establecimientos manufactureros; por otra parte, también se captan los ingresos que resultan de actividades secundarias en estas unidades económicas, tales como la reparación y otros servicios.

De este análisis, sobresale que el 24.2% de la población ocupada en Puebla gana entre 1 y 2 salarios mínimos, y como mencionamos anteriormente Puebla cuenta con 7 regiones socioeconómicas que contribuyen de forma muy desigual a la riqueza total del Estado; 4 de estas regiones son predominantemente urbanas, mientras que las otras 3, son de predominancia rural. Las regiones urbanas concentran casi el 74% de la Población total del estado. Esto repercute en que, en Puebla, el 26% de la población ocupada trabaja en el sector primario de la economía mientras que, en el ámbito nacional, sólo el 16.5% lo hace.

En Puebla, un millón 44,297 trabajadores ganan dos salarios mínimos o menos, de estos 433,000 ni siquiera ingresan 54.47 pesos diarios (CNSM, 2010). Aún más 312 mil 706 reportan que no tienen ingresos salariales al cierre del 2010.

Asimismo, 1,841,135 trabajadores de los 2,358 mil poblanos con una posición de empleo no tienen acceso a servicios de salud, es decir el 78%, nivel superior a la media nacional del 46.2%. Como proporción de los ocupados asalariados, alrededor del 32% tienen acceso a seguridad social a través del IMSS. Además, el ingreso promedio es de 3,800 pesos, contra 4,800 de la media nacional para ser uno de los cuatro peores estados del país, sólo por arriba de Oaxaca, Tlaxcala y Chiapas. Pues hasta 855,000 carecen de acceso a otras prestaciones y 892,000 cuentan con contrato de trabajo por escrito.

La entidad se mantiene como la cuarta a nivel nacional con las peores condiciones de ocupación laboral, donde 79% de su población ocupada carece de acceso a los servicios públicos de salud 1,780,000 personas y 50% 1,127,000 personas no cuentan con una sola prestación laboral en sus centros de trabajo. Tan sólo entre el 2008-2010 fueron creadas mensualmente 1,452 nuevas plazas laborales, para sumar un total de 17,434 registradas ante el Instituto Mexicano del Seguro Social. Ese número de plazas fue insuficiente para abatir el número de desocupados que fue de 103,746 mujeres y hombres que carecen de un trabajo, 1,566 personas más que en 2010, ocupando el 5.9% de dicha cantidad, donde unas 6 mil personas, habitaba en la capital del estado. En cuanto a la duración de la jornada de trabajo de todo el personal ocupado en el estado de Puebla, se ha venido incrementando gracias a la falta de oferta de este, dando lugar al desempleo y al bajo nivel de ingresos.

Pues en la década 2000-2010 el personal ocupado trabajó una larga jornada de trabajo a lo largo toda la semana. Donde en promedio el 49.09% lo hicieron por más de 35 a 48 horas a la semana. Pese a estadísticas del IMSS, en los últimos años no fue bueno para personas ocupadas por condición de acceso a instituciones de salud, pues 21,549 personas perdieron su acceso y se incrementó de otra parte en 75,187 el número de personas que siguen sin tenerlo. Las condiciones críticas del trabajo en el estado responden principalmente a la carencia de los trabajadores en prestaciones sociales como el seguro social, ya que 78.9% de los trabajadores no tiene acceso a los servicios

de salud, en contraste con 20.9% de la población ocupada. Este escenario ubica a la tasa de condiciones críticas de ocupación de Puebla en niveles de 17.65%, cifra que muestra un repunte con respecto al año 2010, con 16.09% y 15.8%.

Las condiciones críticas de ocupación laboral abarcan el 17 por ciento de los empleados en la entidad, es decir, el 21.74% en promedio (391 mil personas), que trabajaron menos de 35 horas a la semana en la década de 2000-2010. A ese porcentaje se suma el de personas que trabajaron más de 35 horas semanales el cual fue de 46.09%, pero con ingresos inferiores al salario mínimo, así como las que laboraron más de 48 horas que fueron el 32.37%, pero ganaron hasta dos salarios mínimos. Se puede observar que durante la década 2000-2010 la población ocupada trabajo más horas, del año 2000-2003 ya que durante esos años no bajo del 50% de la población ocupada que trabajo más de 35 a 48 horas a la semana, mientras que la población que trabajo más de 48 horas no se mantuvo lejano del 30%.

Con respecto a la población que trabajo de 15 a 34 horas no fue muy variante durante esos tres años ya que su variación solo fue del 1%, pues del 2000 a 2003 solo en el año 2001 la población que trabajo ese rango de horas fue el 15%, mientras que en los años 2000,2002 y 2003 la población fue el 16%. En cuanto a la jornada de las personas que trabajaron menos de 15 horas su variación también fue de 1% durante esos 4 años, ya que del año 2000,2001 y 2003 fue el 3% de la población quien laboro menos de 15 horas, mientras que en el año 2002 se redujo el número de personas que trabajo ese número de horas al 2%, siendo de igual manera para las personas ausentes con vínculo laboral.

En el año 2004 la situación sobre la duración de la jornada de trabajo fue como el punto neutro de la década 2000-2010, pues el 29% de la población laboro por más de 48 horas, el 46 por ciento de toda la población ocupada en ese año trabajo entre un rango de 35 a 48 horas, el 17% solo trabajo de 15 a 34 horas, mientras que el 4% de la población ocupada en ese año tan solo trabajo menos de 15 horas a la semana, mismo porcentaje de la población de la población temporal a este vínculo. Para el año 2005 la situación laboral para toda la población ocupada en la década anteriormente mencionada no fue muy alentadora en cuanto a las horas trabajadas ya que la mayor parte del personal ocupado, siendo el 46% trabajo de 35 a 48 horas, mientras que la

jornada laboral del el 29% del personal ocupado en ese año trabajo el mayor número de horas, siendo su jornada laboral por más de 48 horas. Para el 17% de la población el número de horas trabajadas fue menor de 15 a 34 horas a la semana, mientras que para el 8% de los ocupados su jornada de trabajo solo fue de 15 horas, por lo que solo resta decir que el porcentaje del año anterior fue el mismo para los ocupados que se ausentaron del vínculo laboral temporalmente.

La variación que se mantuvo de los años 2006 a 2010 no fue muy significativa con respecto a las horas trabajadas, pues en lo que concierne a la jornada laboral de más de 48 horas a la semana la variaron corresponde al 2%, ya que para el año 2006 la población que laboro durante esa jornada fue el 30%, en 2007 y 2008 fue el 31%, lo que para 2009 disminuyo el porcentaje de la población que laboro en esa larga jornada al 30%, mientras que para el 2010, el número de la población ocupada se incrementó nuevamente al 32%, disminuyendo solo 1% en el primer trimestre de 2011.

En la jornada de trabajo de 35 a 48 horas en el periodo antes mencionado desde el año 2006 hasta el 2010 se mantuvo constante el número de ocupados que laboro ese rango de horas a excepción que 2007 que solo se redujo el 1%, esto en cuanto a la década 2000-2010, pues lo que es para el primer trimestre de 2011 el número de ocupados que se mantuvo en esta jornada laboral se incrementó en un 3% con respecto a los años anteriores.

De las personas que laboraron en el rango de 15 a 34 horas a lo largo de la semana desde el año 2006 se mantuvo constate el 23% de la población ocupada que trabajo ese número de horas hasta el 2008 y 2010, en cuanto a 2009 el número de personas se incrementó tan solo en 1%, disminuyendo el 2% para el primer trimestre de 2011. Las personas que trabajaron menos de 15 horas a la semana representaron un bajo porcentaje respecto a toda la población ocupada durante la década anteriormente mencionada ya que durante 2006 a 2010 se registró solo el 8% del personal ocupado a excepción de 2007 que aumento a un 9%, disminuyendo nuevamente en el primer trimestre de 2011 a un 7%. De las personas que se ausentaron temporalmente al vínculo laboral en este periodo de la década 2000-2010 permanecieron constantes representando el 3% de la población ocupada, disminuyendo el 2% para el primer trimestre de 2011.

Según la información disponible por parte del INEGI a nivel estatal destacan los incrementos prestar atención en las horas trabajadas en algunos estados de la república como los siguientes: Estado de México con 24%, Coahuila de Zaragoza con 21 por ciento, Querétaro con 18.9 por ciento, San Luis Potosí con 17.5%, Nuevo León con 15.9%, Puebla con 15%, Sonora 12.3%, Tamaulipas con 11.9% y Guanajuato con 9.3%.

De cada uno de estos estados, mostramos sus porcentajes de como esta establecido el porcentaje de los sectores de actividad económica en el que se incremento la duración de la jornada de trabajo como lo podemos ver en la sociedad poblana para llevar más recursos a sus hogares, fue en el sector manufacturero con mayor presencia de lo antes señalado, por ende en cada uno de sus establecimientos, pues las horas trabajadas en este tipo de establecimientos presentaron un incremento del 8.8% a tasa anual durante el periodo de 2010. En cuanto a las relacionadas con los trabajadores subcontratados fueron mayores en 15.9% y las del personal contratado directamente avanzaron en 6.8%. Pues al agregar el total de horas trabajadas en ambos tipos de contratación, se tiene que las de los obreros y técnicos se elevaron 10% y las de los empleados administrativos 3.3% respectivamente.

Las horas trabajadas en este tipo de establecimientos presentaron un crecimiento de hasta el 11.7% a tasa anual para finales de diciembre de 2010. Las relacionadas con los trabajadores subcontratados fueron mayores en 19% y las del personal contratado directamente avanzaron en 9.6% respectivamente. Al agregar el total de horas trabajadas en ambos tipos de contratación, se tiene que las de los obreros y técnicos se elevaron 12.3% y las de los empleados administrativos 8.7%. en las diferentes empresas y de la industria de la transformación.

2.3 El comportamiento de la inversión productiva en Puebla

La Inversión Extranjera Directa (IED) es un factor significativo para el crecimiento del Estado de Puebla por su impacto positivo e inmediato en la creación de empleos y de actividad económica en general, así como por la expansión del conocimiento y la tecnología normalmente asociados a este proceso.

La Inversión Extranjera Directa (IED) ocurre cuando una firma invierte directamente en medios para producir y/o comercializar un producto en un país extranjero; para el Departamento de Comercio Exterior de Estados Unidos la IED ocurre cuando un

ciudadano, organización o grupo a filiado estadounidense adquiere un interés del 10 por ciento, o más, en una entidad empresarial extranjera. Una vez que una firma lleva a cabo una IED, se convierte en empresa multinacional.

Al analizar la inversión extranjera directa, es importante diferenciar entre el *flujo* de IED y el *stock* de IED. El flujo de IED se refiere a la cantidad de inversión extranjera directa que se lleva a cabo durante un periodo determinado de tiempo (normalmente un año). El stock de IED se refiere al capital total acumulado de activos extranjeros en un determinado tiempo.

La IED está creciendo debido a que los empresarios todavía tienen temor a las barreras proteccionistas por lo que consideran la IED como una forma de evadir las barreras comerciales futuras; otra de los motivos gran parte del incremento reciente en la IED ha estado motivado por los notorios cambios políticos y económicos generados en el país, que hemos analizado en el inicio de la presente investigación, el cambio general hacia instituciones políticas democráticas y economías de libre mercado que estimularon la IED como lo fueron el crecimiento económico, la desregularización económica, los programas de privatización (abiertos a inversionistas extranjeros) y la eliminación de muchas restricciones relativas a la IED han hecho de México un país atractivo para los inversionistas extranjeros. El deseo del gobierno para facilitar la IED también se ha reflejado en el incremento notable de número de tratados bilaterales de inversión diseñados para proteger y promover la inversión.

Como se puede ver Puebla se ha sostenido una alta tasa de cambio permanente en la entidad en los diferentes periodos. Entre 1999 y 2003 existió un crecimiento decisivo, en donde el nivel de inversión se multiplicó en los últimos cuatro años señalados. Pero en los siguientes años Puebla sufrió un proceso donde la inversión bajó considerablemente entre los años (2003 a 2005). Así, para el periodo de 2005 a 2008 la actividad económica de las empresas en Puebla presentó una recuperación en este rubro, aunque dicho rescate ha sido variante ya que no hay un crecimiento sostenido y se encuentra lejos de los niveles observados a comienzos de la década, incluso por debajo, en términos reales, de los niveles de inversión presentados en 1999 como año de referencia.

Por eso en sólo en el primer año del gobierno anterior al año 2000 o se a Zedillo las

cantidades de inversión extranjera directa (IED) mostraron números rojos al cerrar el 2005 con -535.6 mdd, y sería hasta el año 2004 cuando alcanzó un monto histórico por 766.4 mdd. Pero para el año 2006, la captación de IED, logró una recuperación al terminar el año con 421 mdd, cifra que se redujo a 344.5 mdd en 2007, esta información es proporcionada por el instituto nacional de estadística geografía e informática (INEGI), sin embargo, para 2008 con el gobierno de Calderón, el descenso de la IED fue mayor con 260.9 mdd. Entre 2008 y 2009, Puebla registró 30% menos de Inversión Extranjera Directa (IED), de acuerdo con datos de la Secretaría de Desarrollo Económico (SEDECO, 2008). La IED de 2008 "fue una cifra récord", pero que el promedio registrado desde que empezó la administración es de 720 mdd anuales.

En promedio Puebla del 2000 al 2010 de flujo de Nuevas Inversiones de IED tubo 126.32 mdd con una media de la participación de 48.18% durante el periodo; se nota un incremento de 2000 a 2001 donde se incrementó de 181 a 334.5 mdd casi el doble de la Nueva Inversión sin embargo este comportamiento no continuo así ya que en 2002 tuvo una fuerte caída a 65.8 mdd esto causado por la crisis del 2002 que se dio en los mercados de los países desarrollados y con mayor importancia en Estados Unidos siendo este el principal a portador de IED. Para el año 2003 se incrementaron significativamente las Nuevas inversiones llegando a 712.8 mdd con una caída en 2004 a 440.1 mdd y continuando así en 2005 con -805.1 mdd; en 2006 volvió al comportamiento inicial con 196 mdd y una ligera caída en 2007 con 191.4 mdd, año en que comenzó la crisis de la burbuja financiera en Estados Unidos que afectó severamente debido a que a partir de aquí la Inversión inicial estuvo baja, siendo en 2008 de 63.6% y de solo 2.1 mdd en 2009 y para 2010 de 7.4 mdd.

La IED por cuentas entre compañías representa en el periodo el 13.07% del total de la Inversión Extranjera Directa con un promedio de 41.89 mdd, empezó el periodo con 43.9 mdd para incrementarse en 2001 a 92.2 mdd con una caída a 124% en 2002, para tener una caída más significativa en 2003 donde su aportación fue de solo 12 mdd, con una recuperación a 63.3 mdd en 2004, para volver a disminuir su participación dentro de la IED a 8.7 mdd en 2005, en 2006 fue de 33.1 mdd y en 2007 fue realmente marginal con 0.1 mdd, termino el periodo recuperándose de las crisis con 53.5 mdd, siendo este el segundo mejor año en cuanto a la participación de las cuentas entre compañías en

la Inversión Extranjera Directa con el 34.64% por encima de la media del periodo.

En cuanto a la IED por Reinversión de Utilidades en el año 2000 en el Estado de Puebla representaba la mayor aportación a la Inversión Extranjera Directa con el 59.05% con 324.2 mdd dato que cambio en 2001 pues represento el segundo a portador en la IED con el 14.5% mientras que la Nuevas Inversiones representaron el 67.03% del total de la IED, en 2002 volvió a cambiar debido a que la Reinversión de Utilidades represento el 60.55% con 291.2 mdd, en 2003 disminuyo la aportación a 234.3 mdd y se incrementó en 2004 a 263 mdd, para 2005 tuvo una ligera caída a 261.3 mdd comportamiento que se mantuvo en 2006 donde la Reinversión de Utilidades fue de 191.9 mdd con una participación de 45.57%, sin embargo dato curioso que en 2007 siguió cayendo a 152.9 mdd y en 2008 creció a 197.6 mdd siendo la única dentro de nuestra clasificación de la IED que no tuvo una caída durante el periodo de crisis financiera que comenzó en el tercer cuatrimestre del 2007, y como es predecible en 2008 su participación fue de 75.07%, aunque en 2009 su participación fue de 56.62% tuvo una caída a 39.4 mdd, para terminar el periodo con 93.2 mdd y una participación del 60.54%; en cuanto al análisis del periodo de los flujos de Reinversión de Utilidades en Puebla obtuvieron una media de 192.85 mdd con un promedio de la participación de 38.75%.

La IED trimestral por tipo de inversión se puede observar el comportamiento de los tres tipos de inversiones mientras que los flujos de Nuevas Inversiones muestran un comportamiento más accidentado con incrementos y caídas fuertes durante el periodo, los flujos de Cuentas entre compañías y Reinversión de Utilidades muestran un comportamiento más calmado, siendo la de mayor estabilidad por así decirlo la de flujos de Cuentas entre compañías, con un comportamiento casi lineal en valores absolutos y relativos como se muestra en la gráfica de la participación de la IED por tipo de Inversión, siendo en esta de igual manera la de mayor comportamiento no pasivo la de flujos por Nuevas Inversiones. Como se analizó más arriba la participación entre los flujos de Nuevas Inversiones y Reinversión de utilidades se encuentran entre el primer y segundo lugar a lo largo del periodo en la IED.

El origen de la IED por países en el Estado de Puebla se muestra en el cuadro de arriba se observa que en el 2000 Estados Unidos era el principal país de donde provenía

la IED con una participación del 55.91% del total, en segundo lugar, se encontraba Finlandia con el 37.43% ambos representando el 93.33% del total de la IED en ese año, Alemania con una marginal participación del 1.79% para este año. En 2001 los papeles cambiaron pues el primer lugar lo ocupó Singapur con el 45.27% que representan 225.9 mdd, Estados Unidos lo siguió con una IED de 110.2 mdd que representan el 22.09% y Finlandia obtuvo una participación de 15.61%.

Para el año 2002 Alemania incremento su participación siendo el primer país en Invertir en el Estado con una participación del 57.69% y Estados Unidos el segundo con el 23.87% el total de la IED, sin embargo las inversiones disminuyeron en 2003 donde España fue la economía con la mayor inversión con 1,062.4 mdd, Estados Unidos retiro de sus inversiones por lo que obtuvo cifras negativas de -343.8 mdd y Alemania también disminuyo su participación pasando de 277.5 mdd en 2002 a 175.5 mdd en 2003. El año 2004 fue un año de recuperación económica para EE. UU. Donde su Inversión fue de 499.1 mdd; sin embargo, la aportación de Alemania continuó disminuyendo en este año y hasta 2006 volviendo a incrementar su IED en 2007 a 61.5 mdd.

Un resumen general de las IED del periodo de los países nos muestra que España tuvo un promedio de 44.19 mdd, Alemania 75.11 mdd, Finlandia 31.15 mdd, los Países Bajos de 27.49 mdd, Singapur de 18.97 mdd y Estados Unidos de 141.87 mdd durante el periodo 2000-2010. En cuanto a las participaciones que tuvieron en promedio España obtuvo una media de 36.53% y EE. UU. de 30.61% y Alemania obtuvo una media en la participación de la IED de 15.73%. También en el cuadro se muestra la aportación de países de América del sur como Argentina con una media de .28 mdd, Brasil de 0.02 mdd, Chile de 0.03 mdd, Ecuador de .18 mdd; El Salvador de 0.09 mdd, Guatemala 0.10 mdd, Honduras de 0.01 mdd y Perú aportó con un promedio durante el periodo de 0.85 mdd. Todos estos países hicieron una aportación en promedio de 1.59 mdd por año a Puebla. Europa hizo una aportación de Inversión Extranjera Directa en promedio cada año de 189.76 mdd y América del Norte de 149.3 mdd.

La Inversión Extranjera Directa en el Estado de Puebla durante el periodo 2000-2010 se encuentra concentrada en un solo sector durante todo el periodo y es que la IED va dirigida principalmente al sector industrial en especial al subsector de las industrias manufactureras con un monto de 291.29 mdd como media de flujos de la IED, dirigidos

a este subsector anualmente. El sector de manufactura de autopartes y vehículos acaparó el 78%. En segundo lugar, quedó el área de ventas al menudeo en tiendas de autoservicio y departamentales, que implicaron 6.3% de lo invertido, y el hotelaría captó 4.8%. Además, poco más del 93% de las inversiones se concentraron en la capital poblana y en Cuautlancingo; otro 6% aterrizó en San Pedro y San Andrés Cholula, Acatlán, Amozoc, Libre y San Martín Texmelucan.

No obstante, una mala y cambiante política fiscal, así como una infraestructura débil, son factores que desalientan que compañías internacionales se inclinen por realizar transacciones en la entidad poblana, ya que no tienen una certeza de que los negocios serán exitosos. Esto se puede ver en el cuadro de la IED por sector en el Estado de Puebla del 2000-2010 (millones de años), en él podemos ver que el subsector industrias manufactureras en el 2000 los flujos de IED fueron del 58.52%; para el 2001 subió este porcentaje al 81.48% y en 2002 a 95.1%, esta fue constante hasta el 2007 donde bajó a 56.85% año en que inicio la crisis financiera, pero en 2008 los flujos dirigidos al subsector fueron de 84.22%, subiendo su participación hasta terminar en 99.06% en 2010.

Otro subsector que tiene importantes flujos de Inversión Extranjera Directa es el de servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes palpables e espirituales, el cual inicio el periodo con 197.3 mdd los cuales representaron el 35.93% del total de la IED para el año 2000, esta cifra fue bajando en el 2001 fue de 67.6 mdd disminuyendo en 2002 a 14.5 mdd con una participación dentro del total de 13.55 y del 3.01% respectivamente. Para el 2005 los flujos fueron marginales hacia este subsector con 2.7 mdd y en 2007 fueron de 8.5 mdd para terminar el periodo con 0.8 mdd siendo su participación dentro del total de la IED de solo el .5%. Para tener una media durante el periodo de 37.4 mdd como promedio por año y una participación del 7.23% como promedio cada año.

También hubo flujos dirigidos hacia el subsector de la Construcción en 2005 fue donde hubo mayor afluencia hacia este subsector con 34.9 mdd y otra importante Inversión Extranjera Directa fue en 2008 con 6.9 mdd.

Con 4.16 mdd como promedio cada año durante el periodo del 2000- 2010. La IED tubo flujos en 2004 de 48.7 mdd para el subsector de Servicios Financieros y Seguros teniendo una participación del 6.35% y en 2007 de 139.9 mdd representando el 40.61

del total de la IED para este año.

A pesar de esto, el hecho que la industria automotriz represente la mayor parte de la IED es una fortaleza para Puebla y no una debilidad, ya que es uno de los ámbitos que por lo general presenta un crecimiento significativo, pues la fabricación de autos implica a un buen número de empresas, por lo que favorece la generación de empleos indirectos, además de que el consumo de autos suele ser constante.

Durante el último sexenio, las inversiones de capital extranjero que recibió Puebla mostraron un descenso de 79.9%, siendo los años 2005 y 2009 las bajas más significativas, pese a ello se mantiene en el séptimo lugar de 32 entidades con mayor captación en Inversión Extranjera Directa (IED). De acuerdo con los datos de la Secretaría de Economía, la entidad poblana alcanzó una caída histórica al concluir 2009, y es que, hasta entonces, la mayor baja en IED databa de 1999 con 204.5 mdd.

Al cierre del 2009, Puebla registró la cifra más baja en captación de Inversión Extranjera Directa (IED) de los últimos 10 años, al reportar ingresos por 143.3 mdd, mientras que en 1999 obtuvo recursos por 204.5 mdd, según se desprende del último informe de la Secretaría de Economía federal.

En el periodo comprendido entre 1999 y 2009, el estado de Puebla recibió un total de 3,932.9 mdd, lo que la ubica en el lugar nueve de las 32 entidades federativas con mayor participación en ingresos extranjeros 1.7%, por encima de estados como Coahuila, Baja California Sur y Zacatecas.

De acuerdo con el reciente informe de la Dirección General de Inversión Extranjera Directa que difunde la Secretaría de Economía (SE), Puebla cerró el 2010 con 153.2 mdd de IED, lo que arroja un descenso en los últimos seis años, siendo que al arranque del sexenio la captación fue de 766.4 mdd. Viendo de manera más detallada hacia que rama y clase económica fueron dirigidos los flujos de la Inversión Extranjera Directa, Los subsectores de Minería y Construcción, los flujos dirigidos hacia el subsector minería fueron específicamente a la clase de actividad económica Servicios relacionados a la minería en 2008 fueron de 0.3 mdd y en 2009 de 0.2 mdd. El subsector de la Construcción tuvo flujos en 3 ramas: Edificación, Construcción de obras de ingeniería civil u obra pesada y Trabajos especializados para la construcción.

La Rama Construcción de obras de ingeniería civil u obra pesada tubo flujos de IED

dirigidos en esta en 2005 hacia la clase de otras construcciones de ingeniería civil u obra pesada con 34.9 mdd, en 2008 hacia Construcción de vías de comunicación por 6.4 mdd y en 2010 hacia división de propiedades y construcción de obras de edificación con unos flujos de 0.5 mdd. Los flujos dirigidos hacia la rama de Trabajos especializados para la construcción fueron en 2001 con 3.6 mdd y en 2008 con 0.5 mdd en la clase preparación de terrenos para la construcción. En cuanto al subsector de las Industrias Manufactureras los flujos fueron dirigidos específicamente hacia 20 ramas, de las cuales destacan la fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios, la fabricación de equipo de transporte, la industria alimentaria y la industria del plástico y del hule.

La rama de Industria Alimentaria en 2000 recibió flujos de IED por 25.1 mdd, para 2001 subió en más del 100% a 54.6 mdd, sin embargo, para el 2002 los flujos de IED fueron negativos, hubo una recuperación hasta 2004 de 12.1 mdd y en 2005 aumentaron a 38.5 mdd, callando nuevamente en 2006 y nulos en 2007; para el año 2008 fueron de 27.6 mdd y en 2009 casi se triplico esta cifra con 67.8% para terminar el periodo con flujos de 97 mdd. Por su parte los flujos de IED fueron destinados a la rama de la Industria de las bebidas y del tabaco fueron en 2006 con una aportación de 79.7 mdd, específicamente en la clase de actividad económica elaboración de bebidas alcohólicas a base de uva y bebidas fermentadas, excepto cerveza. La rama de fabricación de insumos textiles recibe flujos marginales que fueron de 0.4 mdd, la mayor aportación que muestra en el periodo es de 29.8 mdd en 2002 estas aportaciones fueron en la fabricación de telas no tejidas.

La Confección de productos textiles, excepto prendas de vestir en 2000 tuvo flujos de 6.9 mdd destinados a la confección de cortinas, blancos y similares, 2001 no tubo, en 2002 de 8.8 mdd, 2003 y 2004 no tubo, en 2005 los flujos fueron de 6.6% cayendo nuevamente en 2006 a 2.8 destinados a la clase de confección de otros productos textiles, excepto prendas de vestir, terminando el periodo en cero, en esta rama no se muestra que los flujos sean constantes, al contrario empezó el periodo con aportación y los últimos años del periodo no las tuvo.

La rama de fabricación de prendas de vestir en 2000 tuvo flujos de 12.1 mdd está bajo el siguiente año a 9.2 mdd y nuevamente subió a 11.7 mdd en 2002 pero a partir

de aquí solo disminuyeron los flujos de IED hasta terminar el periodo sin participación. La Industria Química obtuvo flujos de IED en el 2000 de 71.8 mdd de los cuales 41.2 mdd fueron a la Fabricación de otros productos químicos básicos inorgánicos y 22.8 mdd a Fabricación de pesticidas y otros químicos; con esto el 22.34% de los Flujos de IED fueron dirigidos a esta rama económica. Para el 2001 disminuyeron los flujos a 47.7 mdd donde 45.7 mdd fueron dirigidos a la fabricación de otros productos químicos básicos inorgánicos, la Industria química solo tuvo flujos de IED en estos años del periodo para este año solo represento el 11.72% del total de los flujos de IED dirigidos al estado de Puebla.

Los flujos destinados a la Industria del Plástico y del Hule tenían una participación marginal durante los primeros años del periodo fue hasta el 2009 que represento el 44% del total de los flujos de IED y en 2010 fue del 58.93%; con 28 mdd y 89.9 mdd dirigidos a la fabricación de espumas y productos de polietileno. Las Industrias metálicas básicas en 2003 tuvieron flujos por 674.3 mdd dirigidos 674.2 mdd al moldeo de fundición de piezas de hierro y acero con lo que represento el 73.7% en 2003 de total de los flujos de IED, 2004 los flujos disminuyeron en poco más del 50%, con 335 mdd dirigidos al moldeo de fundición de piezas de hierro y acero representando el 49.76%, para los años 2006 al 2010 sus flujos fueron de 5 mdd, 6 mdd, 10.5 mdd, 5.5 mdd y 23.6 mdd dirigidos a la misma clase económica.

La Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos es la principal rama a la que van dirigidos los flujos de Inversión Extranjera Directa en el Estado de Puebla en 2000 solo tuvo 15.1 mdd, pero en 2001 se incrementó a 242.3 mdd de los cuales 206.1 mdd fueron dirigidos a la Fabricación de computadoras y equipo periférico representando este año el 59.59% del total de la IED; en 2002 se redujo la IED a 161.4 mdd dirigidos a la Fabricación de otros equipos de comunicación representando el 35.29% y 2003 solo el 2.31% de los flujos fueron dirigidos a esta rama, para el 2005 fueron dirigidos 294.1 mdd y se invirtieron en Fabricación de otros equipos de comunicación, representando el 25.6%; en el 2006 se incrementaron los flujos siendo el 72.16% del total con 275.5 mdd dirigidos a la Fabricación de otros equipos de comunicación y 20.8% a la fabricación de equipos de transmisión y recepción de señales de radio, televisión y cable.

En general disminuyeron los flujos de IED debido a que en 2007 con 184.8 mdd la Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos tuvieron el 94.36% del total de los flujos de IED de los cuales 166.1 mdd fueron a la de Fabricación de otros equipos de comunicación y 18.7 mdd a Fabricación de otros equipos de comunicación y 20.8 mdd a la fabricación de equipos de transmisión y recepción de señales de radio, televisión y cable, en 2008 con el 81.31% de los flujos con 180.2, terminaron el periodo con el 7.43% de los flujos de IED dirigidos a esta rama.

La Fabricación de equipo de transporte es la segunda rama a la que van dirigidos los flujos de IED, inicio el periodo en 2000 con 143.6 mdd dirigidos a la fabricación de partes para vehículos automotores siendo el 44.7% del total de los flujos de IED; para el 2001 solo el 0.28% fueron invertidos en esta rama. En 2002 249.1 mdd fueron invertidos de los cuales 243.2 mdd a la fabricación de automóviles y camionetas representando el 54.46%, en 2003 el 19.8% de los flujos de IED fueron dirigidos a esta rama con 181.1 mdd y en 2004 fueron 117.7 mdd siendo el 17.49% ambos dirigidos a la fabricación de automóviles y camionetas, del 2005 a 2010 su participación fue marginal terminando en 2010 con el 1.19% del total de los flujos de IED.

Otras industrias manufactureras en 2000 tuvieron flujos por 19.2 mdd dirigidos a la fabricación de metalistería y joyería, en 2001 subió la inversión dirigida a 23.6 mdd, para el 2002 disminuyó a 20.2 mdd y en 2003 siguió su curso y obtuvo flujos de 17.8 mdd, creciendo a 17.9 mdd al siguiente año y en 2005 subió a 26.7 mdd todos dirigidos a la clase económica de metalistería y joyería, para los siguientes años los flujos de IED fueron marginales. Con 1 mdd, 1.2 mdd, 0.3 mdd, 0.2 mdd y termino en 2010 con 0.2 mdd, como promedio tuvo flujos de 11.66 mdd por año durante el periodo, representando el 4% de la misma manera como promedio por año en el estado de Puebla.

La Rama del comercio se divide en dos Comercio al por mayor y Comercio al por menor. Los flujos de Inversión extranjera Directa dirigidos a el Comercio al por mayor es de hecho la más significativa, aunque no de igual relevancia que Industrias Manufactureras, dentro de esta rama la clase económica de Comercio al por mayor de maquinaria, mobiliario y equipo para actividades agropecuarias, industriales y de

servicios es a la que va dirigido en 2000 y 2001 el 50.8% y 55.22% de los flujos de IED de Comercio al por mayor respectivamente, con 15.3 mdd en 2000 de los cuales 15.8 mdd fueron específicamente dirigidos al Comercio al por mayor de maquinaria, mobiliario y equipo de uso general; y 11.4 mdd en 2001 dirigidos a Comercio al por mayor de maquinaria y equipo para construcción y la minería. Para el siguiente año disminuyó drásticamente la inversión en esta clase económica con solo 0.1 mdd a partir de este año los flujos no fueron más de 3.2 mdd en 2008. La clase económica Comercio al por mayor de productos farmacéuticos, de perfumería, accesorios de vestir, artículos para el esparcimiento y electrodomésticos representa el segundo al que va dirigido los flujos de IED con 11.9 mdd de los 30.1 mdd que se dirigieron al Comercio al por mayor represento el 39.63% en el 2000, dirigidos a la clase económica de Comercio al por mayor de productos farmacéuticos. En 2001 disminuyeron los flujos a 8.5 mdd representando el 41.33%, para el 2002 continuó bajando a 6.4 mdd, pero sin embargo fue el 78.11% del total de los flujos dirigidos a la Rama. A partir del 2006 no se registraron flujos en esta clase económica también dirigidos a la clase económica de Comercio al por mayor de productos farmacéuticos.

La tercera clase en importancia dentro de la Rama de Comercio al por mayor es la de Comercio al por mayor de productos textiles y calzado con 2.8 millones de dólares en 2000, 0.1 mdd en 2001, y sus más altos flujos de inversión en 2004 con 6.6 mdd donde representaron el 95.14% del total de los flujos de Inversión Extranjera Directa de Comercio al por mayor, dirigidos más específicamente al Comercio al por mayor de productos textiles, excepto ropa.

Se puede apreciar en el cuadro de Comercio al por mayor que reflejan el mismo ritmo de flujos de Inversión Extranjera Directa puesto que inicia el periodo con 30.1 mdd (siendo estos los mayores flujos registrados durante el periodo), en 2001 bajo a 20.6 mdd y en 2002 continuo bajando y obtuvo flujos por 8.2 mdd y en 2003 por 1.3 mdd, crecieron esos flujos en 2004 a 7 mdd y bajo de nuevo los flujos dirigidos a la Rama Comercio al por mayor, para en 2008 tener inversión por 3.1 mdd y en 2009 y 2010 de 0.1 mdd; comportamiento que comparte con las clases económicas que la integran donde a partir de 2003 tuvieron aportación de IED casi de cero.

El Subsector Servicios que como media tuvo 11.79% de los flujos de Inversión

Extranjera Directa, es decir que en promedio cada año el 11.79% de los flujos de IED se dirigieron al subsector Servicios, dentro del sector hubo 5 Ramas económicas a las que fueron dirigidos los flujos de la IED: Información de medios masivos, Servicios financieros y de seguros, Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles, Servicios profesionales, científicos y técnicos y Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación.

La clase económica Servicios financieros y de seguros dentro del periodo solo tuvo flujos de IED en tres años, en 2004 los flujos fueron de 48.7 mdd que representaron el 59.73%, en 2007 los flujos de inversión fueron de 139.9 mdd que representaron el 94.21% y en 2008 los flujos representaron el 6.3% con 2 mdd.

La Rama Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles es la que como media obtuvo flujos de 37.4 mdd cada año de los 58.09 mdd del total del subsector siendo el 73.4% de media anual. En 2000 el 99.82 de los flujos de IED dirigidos a el Subsector se invirtieron en esta Rama con 197.3 mdd de los 197.7 mdd en total más específicamente dirigidos a Servicios de alquiler de marcas registradas, patentes y franquicias. En 2001 la inversión disminuyo a 67.6 mdd y en 2002 continuo la caída de la inversión en esta Rama económica a 14.5 mdd de igual manera dirigidos a los Servicios de alquiler de marcas registradas, patentes y franquicias. En 2003 mostro un incremento en la IED con 38.2 mdd de los cuales 37.5 mdd fueron dirigidos a los Servicios de alquiler de marcas registradas, patentes y franquicias; disminuyendo en 2004 a 23.7 mdd y para este año sus flujos representaron el 29.05%, en 2005 siguió disminuyendo a 2.7 mdd. Los flujos dirigidos a esta Rama económica en 2006 se incrementaron captando 29 mdd con 45 mdd que se dirigieron a Servicios de alquiler de marcas registradas, patentes y franquicias, esto es porque Servicios inmobiliarias y corredores de bienes raíces su saldo fue negativo con -16 mdd. En 2008 los flujos de IED fueron de 29.5 mdd que se invirtieron en Bienes de inmobiliarias y comisionistas de bienes raíces. Donde para 2010 los flujos de inversión en las mipymes de la construcción fueron de 0.8 mdd respectivamente.

CAPITULO 3. EL FINANCIAMIENTO A LAS MIPYMES

3.1 La política de financiamiento de las empresas.

Durante toda la historia económica moderna e incluso en los principios de la actividad empresarial marcada por la revolución industrial del siglo XVIII, las empresas han requerido de apoyos externos que las ayuden a la consecución de los fines y objetivos organizacionales. Los importantes, ambiciosos y crecientes objetivos de las empresas generalmente no pueden ser alcanzados exclusivamente con los limitados recursos propios, sino que las organizaciones deben recurrir a fuerzas externas que las apoyen en la búsqueda y logro de sus metas.

La política de Financiamiento en México, tienen diferentes matices, entre los cuales podemos señalar que, la comunicación puede ser definida como el proceso a través del cual se transmite y recibe información en un grupo social o económico-financiero. El ejecutivo bancario, para poner en marcha sus planes, necesita sistemas de comunicación eficaces para que le puedan redituár; cualquier información desvirtuada origina confusiones y errores, que disminuyen el rendimiento del grupo y que van en detrimento del logro de los objetivos, entre los cuales podemos señalar lo siguiente:

La comunicación consta de tres elementos básicos:

Emisor, en donde se origina la información.

Transmisor, a través del cual fluye la comunicación.

Receptor, que recibe y debe entender la información

Cualquier mínima falla en esta red de comunicación implica la desvirtuarían de la información.

Comunicación formal: Aquella que se origina en la estructura formal de la organización y fluye a través de los canales organizacionales. Ejemplo: correspondencia, instructivos, manuales, órdenes, etc.

Comunicación informal: Surge de los grupos informales de la organización y no sigue los canales formales, aunque se puede referir a la organización. Ejemplo: chismes, comentarios, opiniones, etc.

Estos dos tipos de comunicación a su vez pueden ser:

Vertical: Cuando fluye de un nivel administrativo superior a uno inferior, o viceversa: quejas, reportes, sugerencias, órdenes, instrucciones.

Horizontal: Se da en niveles jerárquicos semejantes: memorándums, circulares, juntas, etc.

Verbal: Se transmite oralmente

Escrita

Cómo poner en práctica una política de crédito productivo

La gerencia de crédito debe adoptar las medidas necesarias para transportar las declaraciones amplias de una política a guías utilizables por el personal de crédito en las operaciones diarias del departamento. El poner en práctica la política de crédito también exige acciones tales como adjudicar tareas y responsabilidades, delegar autoridad, establecer procedimientos y controles y prever los informes y evaluaciones periódicas del progreso logrado.

Posiblemente el elemento de mayor importancia en el proceso de poner en práctica una política financiera sea la creación, por parte de la gerencia, de un ambiente que anime a los subordinados a pensar y actuar en los términos que ésta señala; que estén conscientes de las consecuencias de sus decisiones individuales sobre las operaciones totales de la empresa en general y del departamento en particular.

Uno de los requisitos básicos para crear ese ambiente es la comunicación efectiva de la política a todas las personas afectadas, tanto del departamento o actividad específica como a los relacionados con éste. Sea que la política se difunda por vía oral o escrita, debe haber una comprensión mutua respecto de lo que abarca y cómo debe aplicarse. El crédito puede ser visto, según Rutherford (2002), como un ahorro descendente; todo ello, representa una herramienta útil para los hogares ya que les permite acceder a un crédito en el presente a cambio de ingresos futuros. Sin embargo, para los hogares de bajos ingresos no siempre es sencillo acceder a un crédito, ya sea por la inestabilidad de sus ingresos, la dificultad de comprobarlos o la escasa base de activos con derechos no certificados o escasamente comprobables para garantizar el pago, todo lo cual restringe su acceso a los mercados crediticios formales o coloca ante condiciones crediticias adversas. La capacidad crediticia de los hogares y las condiciones de crédito que enfrentan pueden ser de gran relevancia para el proceso de acumulación de activos. Por ello, la presente sección busca explorar los montos, las características, las instituciones y los motivos de los créditos que los hogares pobres

han solicitado en los doce meses anteriores a la encuesta.

Se analiza dos tipos de créditos que fueron otorgados el año anterior a la realización de la encuesta: las mercancías solicitadas a crédito y los préstamos de efectivo. Estos créditos no incluyen créditos hipotecarios, automotrices ni el de las tarjetas de crédito, ya que su frecuencia es menor entre los hogares de bajos ingresos y además no se tiene información suficiente -en la encuesta- como para analizarlos. En los cuadros posteriores estadísticos, muestra la información relacionada con estos préstamos en efectivo y de mercancías. Contrario al ahorro, el porcentaje de hogares con alguno de esos tipos de crédito no varía mucho entre las diversas intensidades de la pobreza. Un 34% de los pobres alimentarios adquirieron alguno de estos créditos y quienes no son pobres un 41%. Resulta interesante observar que el porcentaje de hogares con créditos es ligeramente mayor entre los pobres patrimoniales (43%) que entre quienes no son pobres (41%).

Los créditos por mercancías se refieren a compras realizadas por los hogares de cualquier tipo de artículo, ya sea fiado o a través del crédito, y que no se compraron con tarjetas de crédito. Estos pueden incluir desde alimentos hasta electrónicos o electrodomésticos. Los pobres de capacidades y patrimoniales guardan similitudes en este tipo de créditos, ya que alrededor de un 30% de ellos solicitó este tipo de crédito con montos medianos de 3,000 a 3,400 pesos. Por su parte, de los pobres extremos, sólo 21% utilizó este tipo de financiamiento para mercancías con valores medianos de 1,920 pesos. En contraste, un 30% de quienes están fuera de la pobreza utilizaron este tipo de financiamiento, pero con montos medianos de 5,000. Desgraciadamente, no se tiene información sobre las condiciones de estos créditos, por lo que el análisis se limita a los montos.

Los préstamos en efectivo solicitados en los últimos 12 meses son una fuente valiosa de información en la ENNVIH, ya que contienen un desglose amplio sobre montos, plazos, tasas de interés e instituciones crediticias e incluso los motivos de los préstamos. Lo primero que llama la atención es que casi el mismo porcentaje de hogares solicitaron este tipo de crédito en todas las categorías de análisis (entre 16 y 19.7%). Es decir, la demanda por este tipo de financiamiento parece no estar muy relacionada con el ingreso del hogar. Otro punto que resaltar es que la mayoría de estos

créditos son informales, producto de redes sociales, y con condiciones laxas para el pago. Las principales fuentes de este tipo de financiamiento para los pobres son los familiares o amigos (60%), el trabajo (13.4%) y los prestamistas (9.2%). Por su parte, los no pobres también tienen como principal fuente de financiamiento a sus familiares o amigos (49.6%), las cajas de ahorro (17.9%) y el trabajo (12.9%).

El hecho de que la mayor parte de estos créditos se obtenga de familiares, se refleja en el porcentaje de los créditos con plazo y tasa de interés. En el nivel nacional, un 49% de los préstamos en efectivo se dieron sin plazo declarado y un 59% sin tasa de interés. Estas son condiciones muy favorables de crédito, ya que representan créditos a la palabra con muy alta flexibilidad para el pago. Aun con estas condiciones, en el nivel nacional un alto porcentaje de hogares había liquidado estos créditos (47.6%), en comparación con aquellos donde se estableció un plazo (41.3%). Los pobres alimentarios tienen el menor porcentaje de créditos sin plazo ya liquidados (38.4%) pero el más alto porcentaje de créditos con plazo y finiquitados (54.4%). Aunque esto podría explicarse porque los plazos de pago para quienes son pobres son en general más cortos (plazo medio de 3 meses) que quienes no lo son (plazo medio de 6 meses); dentro de los pobres, todos enfrentan plazos muy similares, por lo que quizá se deba buscar otra explicación. Una hipótesis podría ser, como lo establece Banerjee (2001), que los pobres más extremos estén comportándose como vulnerables y temen perder lo que tienen de no pagar créditos formales con plazos establecidos, lo que explica una tasa de repago más alta; mientras que por otro lado, la baja tasa de créditos sin plazo liquidados probablemente refleje una situación desesperada y a la vez la confianza en que no se les cobrará, porque sería mal visto socialmente exigir el pago a quienes tienen muy poco. El hecho de que la mayor parte de los créditos sea entre familiares, puede reforzar esta última situación entre los más pobres.

En consecuencia, los pobres que tienen que pagar intereses por los préstamos enfrentan tasas más altas que quienes reciben mayores ingresos. La tasa mediana mensual de interés para los pobres va de un 4% a 10%; mientras que para los que no son pobres, la tasa mediana es del 3%. La tasa promedio más alta corresponde a los pobres alimentarios con 12.6%. La relación de la tasa de interés por los créditos y los ingresos es más clara. En ella se muestra la tasa mediana de interés mensual que

enfrentan los hogares de acuerdo con su nivel de ingresos. Para el 40% de la población con ingresos más bajos, la tasa de interés mediana es del 10%, mientras que para el 10% más rico de la población, su tasa mediana es de 2% respectivamente.

Las altas tasas de interés para los más pobres son entendidas, en función del riesgo implícito derivado de una mayor probabilidad de no pago. Algunos como Prahalad y Hammond (2002), sostienen que los pobres pagan precios mayores (*poverty Premium*) porque se encuentran en una economía atomizada que no se beneficia de las ventajas de las economías de escala, el alcance y los canales de distribución de las grandes compañías que ofrecen estos servicios. Por otro lado, la falta de un historial crediticio, la inestabilidad de los ingresos, pocos activos con los cuales garantizar créditos y escasas formas de manejar los riesgos ante las contingencias como la enfermedad o la pérdida del empleo, reducen significativamente el acceso a otras instituciones de crédito, por lo que quienes les dan préstamos podrían tener cierto poder monopólico sobre ellos.

Las instituciones que cobran mayores tasas de interés de acuerdo con los entrevistados son los prestamistas (con mediana de 10%), los familiares o amigos (con mediana también de 10%) y las casas de empeño (con una mediana de 12% para los pobres y de 5.4% para los no pobres). Estas instituciones son también las que prestan a plazos más cortos a los pobres, ya que el plazo mediano va de 2 a 3 meses. Sin embargo, los montos medianos solicitados a estos organismos son los más pequeños comparados con otras instituciones.

Cuadro 2. Características del Crédito a Hogares, año 2002.

	Alimentaria	Capacidades	Patrimonial	No Pobres	Nacional
Hogares	4,931,629	1,529,394	5,771,946	13,224,626	25,457,595
Con Algún Crédito	34.4%	37.6%	43.1%	41.0%	40.0%
Compra de Mercancía a Crédito					

Compró Mercancía a Crédito	21.1%	28.2%	32.5%	30.4%	28.9%
Monto Mercancía a Crédito					
Media	\$4,026	\$4,667	\$6,441	\$19,929	\$13,399
Mediana	\$1,920	\$3,000	\$3,400	\$5,000	\$3,600
Créditos Adquiridos en los últimos 12 meses					
Solicitaron Crédito	19.6%	15.9%	19.7%	19.7%	19.5%
Con Plazo Declarado	45.3%	41.6%	49.3%	55.2%	51.2%
Con Tasa de Intereses	41.3%	36.1%	39.6%	41.6%	40.8%
Créditos Liquidados por Plazo					
Sin Plazo	38.4%	42.9%	51.3%	50.5%	47.6%
Con Plazo	54.4%	45.6%	46.8%	34.7%	41.3%
Créditos con Plazo Menor a 24 meses					
Plazo (Meses)	4.5%	4.7%	6.3%	8.4%	7.1%
Mediana	3.0%	3.0%	3.0%	6.0%	4.0%
Tasa de Interés (Mensual)					
Media	12.6%	6.0%	8.8%	6.9%	8.4%
Mediana	10.0%	4.0%	10.0%	3.0%	5.0%
Monto del Crédito					
Media	\$4,515	\$2,486	\$7,435	\$13,258	\$9,682
Mediana	\$1,500	\$1,000	\$2,500	\$4,500	\$3,000

Fuente: Elaboración Propia en base ENNVIH. Nota: Las categorías de pobreza son excluyentes.

Hacia el año 2001, el monto mediano solicitado por los pobres fue: a familiares, de 500 pesos; a casas de empeño, de 780 pesos; a prestamistas, de 1000 pesos.

Las instituciones tradicionales de crédito como los bancos y las cajas de ahorro tienen una participación muy reducida dentro de los créditos otorgados a los pobres: 8%, en conjunto, comparada con la de los no pobres, para los cuales representan poco más del 20%, en conjunto. Estas instituciones, además del gobierno, son las que conceden los montos mayores de préstamos, ya que el monto mediano para los pobres fue de 3 mil pesos en las cajas de ahorro y gobierno. Los mayores montos en préstamos de las cajas de ahorro para los pobres van acompañados de mayores plazos (12.2 meses en la mediana) y menores tasas de interés (1.4% mensual).

Al analizar los motivos para solicitar un préstamo en efectivo, resulta evidente que para los pobres alimentarios y de capacidades el motivo principal fue sobrellevar alguna dificultad. Cerca del 70% de los créditos solicitados por estos dos grupos están asociados a problemas económicos, enfermedades, contingencias o para completar los gastos del hogar. Para los pobres patrimoniales, estos rubros representan cerca del 57% de los créditos y para los no pobres, alrededor del 50%. Los montos medianos de este tipo de préstamos para los pobres son pequeños: de 300 pesos a 500 pesos para el gasto del hogar; 500 pesos a 1,500 pesos para enfermedad o contingencias y 800 pesos a 1,000 pesos para problemas económicos.

Los préstamos relacionados con inversiones como negocios, equipamiento o mejora de la vivienda y transporte, tienen una mayor frecuencia entre quienes son pobres patrimoniales o no pobres. Este tipo de créditos es también de montos mayores para los pobres patrimoniales; por ejemplo, los montos medianos para préstamos de vivienda son de 10,000 pesos, para negocios de 6,000 pesos y para transporte de 3,000 pesos. Para los pobres alimentarios y de capacidades estos rubros tienen frecuencias y montos menores, ya que para vivienda la mediana es de 2,000 pesos, para negocios de 2,300 pesos a 3,000 pesos y para transporte de 500 pesos a 800 pesos.

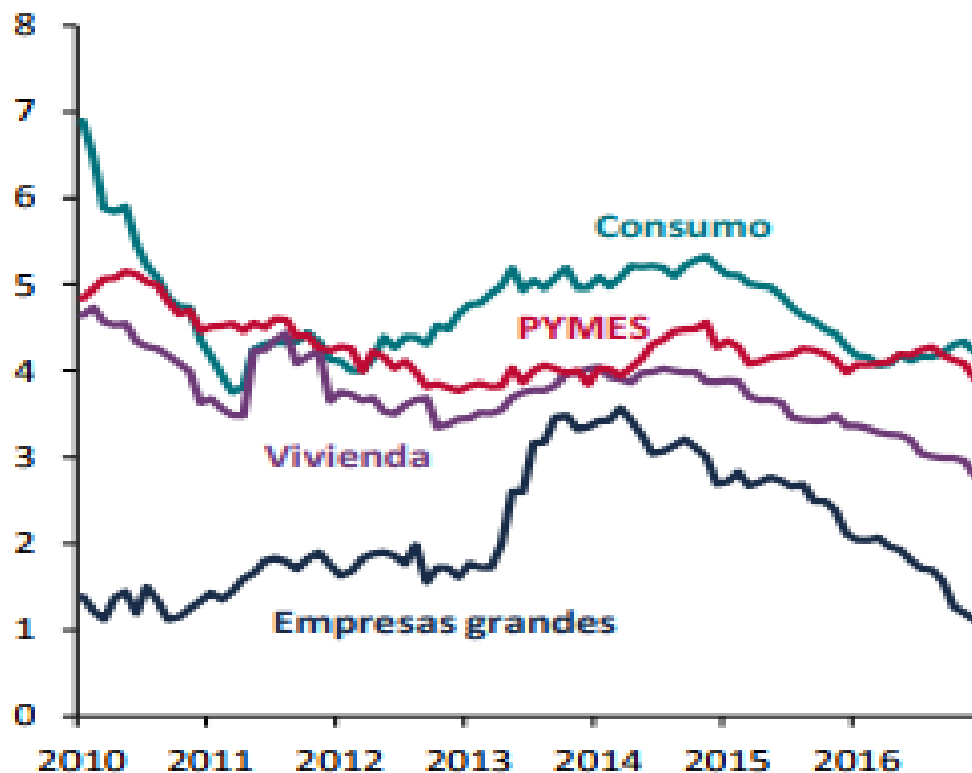
Después de esta breve revisión sobre los créditos y las condiciones de los hogares pobres, se puede concluir que en su mayoría los préstamos que estos hogares solicitan son de montos pequeños, informales y sin tasa o plazo definido. Para ello, el capital social que los hogares puedan movilizar parece de vital importancia, ya que son los familiares o amigos los principales proveedores. Sin embargo, para aquellos que no pueden acceder a un préstamo de este tipo, las condiciones crediticias son

desventajosas para los más pobres, ya que enfrentan las tasas de interés más altas. Más aún, si se considera que la mayoría de los préstamos hacia los pobres son para satisfacer necesidades inmediatas en vez de inversiones, una combinación de falta de redes de seguridad social, escaso capital social y reducido acceso a crédito, pudiera ser muy dañina para el patrimonio de estos hogares.

3.2 El financiamiento bancario a través del crédito pyme.

Es hoy en día para la PYME de vital importancia el crédito bancario como una de las maneras más utilizadas para cubrir sus necesidades de financiamiento, la pyme depende del crédito pyme para disfrutar del amplio mercado en el que se situó, como sea mencionado anteriormente los préstamos bancarios representan la fuente más viable de crédito a corto plazo no así para las grandes empresas, que ellas obtienen financiamiento por medio de la colocación de acciones, y emisión de obligaciones.

Gráfico 3. Índice de morosidad por tipo de cartera.



Fuente: indicadores básicos de crédito a Pymes de 2016

Desde la perspectiva de la banca comercial, los altos intereses que se les asignan al crédito que se otorga a las Pequeñas y Medianas Empresas obedece, entre otras cosas a su alta mortalidad; a la insuficiencia en la información sobre estas empresas; asimetrías de información y selección adversa; riesgo moral; dependencia de las garantías en la obtención de créditos; un orden jurídico deficiente y una creciente informalidad en la economía. Para diciembre del 2016, el índice de morosidad del crédito a Pymes estuvo en 3.9% en comparación al consumo que fue del 4.2%.

Los mayores riesgos que enfrentan las pymes para sobrevivir son explicados por las tasas de interés que tienen que pagar por los créditos que requieren. Por otro lado, es común que las pymes cuenten con una estructura poco profesional, con un deficiente uso de técnicas contables y financieras y donde las finanzas personales del propietario se mezclan con las de su negocio; lo que provoca, en varias ocasiones, daño moral cuando el empresario no destina los préstamos para incrementar la capacidad productiva de su negocio, sino que lo desvía a otros gastos.

Lo anterior aunado a la gran informalidad con que operan este tipo de unidades y la escasa facturación, ocasionan que la información requerida para el otorgamiento de un crédito sea escasa y poco confiable.

3.2.1 Intermediarios financieros.

En cuanto a las opciones de solicitar un crédito se pueden dividir en diferentes instituciones de la banca en México;

1) Instituciones de crédito Privadas:

Bancos de depósito

Bancos de depósito de ahorro

Sociedades financieras

Sociedades de crédito hipotecario

Bancos de capitalización

Bancos fiduciarios

2) Organizaciones auxiliares de crédito:

1. Almacenes generales de depósito

2. Bolsa de valores

3. Uniones de crédito

Por otro lado, se enumeran los tipos de financiamiento más comunes con las que las PYMES se encuentran ante la oferta del sistema bancario;

Préstamo personal

1. Préstamos para la adquisición
de bienes de consumo duradero.

2. Préstamo prendario

3. Crédito de habilitación o avío

4. Crédito en cuenta corriente

- Préstamo quirografario
- Crédito de habilitación o avío
- Crédito con garantía inmobiliaria
- Préstamo con colateral

3.3 Ubicación del estado de Puebla en la Infraestructura bancaria nacional.

Al referirse en la parte de infraestructura se puede entender la inclusión de la población al acceso de los diversos productos y servicios financieros. Un esquema financiero inclusivo proporciona confianza a las empresas tales hacia el ahorro, y la posibilidad de ser más competitiva en el mercado.

El estado de Puebla se considera como uno de los estados con mejor infraestructura, al cierre del 2016 se cuenta con 483 sucursales de tal modo que en la capital poblana existe el mayor número por ser un lugar con mayor nivel de operaciones y mayor nivel de desarrollo, 234 sucursales se concentran en el Municipio de Puebla. Así, el 48.44% de estas se encuentra en este municipio y el 51.56% de las sucursales se distribuye en el resto. Motivo por el cual tramitar un crédito para pymes fuera de las zonas urbanas puede ser complicado por el mismo radio de acción de las sucursales establecidas en cuanto a densidad demográfica, zonas de comercio o industria de su interés.

Gráfico 4. Sucursales en Puebla en comparación con los demás Estados.



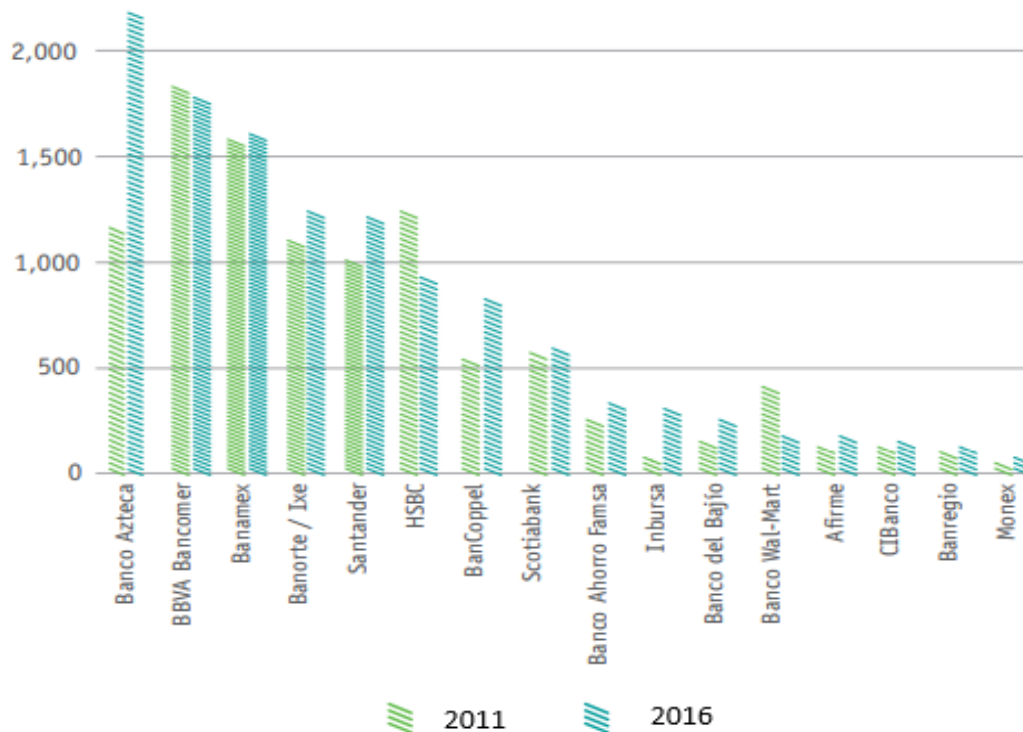
Fuente: Comisión Nacional Bancaria (CNB).

Hay bancos con crecimiento importante como Azteca, Santander, Inbursa y BanCoppel. En contraste se observa a otros reduciendo su escala como HSBC y Wal-Mart. Algunos no muestran cambios dramáticos en el tamaño de su infraestructura. En conclusión, lo que observamos es que el crecimiento que ha tenido la red está vinculado con ciertos bancos y no incluyen a los dos principales participantes del sistema en términos activo

3.4 El importe de los créditos pyme otorgados por la banca comercial.

En los créditos otorgados que emiten los intermediarios financieros solo se incluyen a los que están regulados, para adquirir los recursos que una empresa necesita es imprescindible el recurso financiado por los intermediarios, y aplicarlos en la adquisición de activos fijos, apoyo al capital de trabajo, reestructuración de pasivos por último invertir en el desarrollo tecnológico. Por tanto, el financiamiento a corto plazo sirve para cubrir insuficiencias de caja y permite condiciones para administrar las cuentas por pagar y las existencias.

Gráfico 5. Sucursales por banco



Fuente. Comisión Nacional Bancaria (CNB).

Como se sabe el crédito revolvente es un tipo de crédito que no tiene un número fijo de cuotas o sea que se puede utilizarse repetidamente.

Las instituciones financieras que otorgan crédito ofrecen diferentes tipos de financiamiento a las Pymes. Se agrupan en las siguientes categorías:

línea de crédito revolvente,

línea de crédito no revolvente,

crédito simple.

Cuando se segmenta el crédito a Pymes por tipo de financiamiento se encuentra que el tipo más barato es la línea de crédito revolvente con una tasa de interés de 9.5% mientras que el tipo de crédito más caro es, en promedio, el de tarjeta de crédito empresarial con una tasa promedio de 15.3%.

Se estima que en promedio las Pymes recurren en tipos de crédito revolvente seguidos de créditos simples a corto plazo, las instituciones que otorgaron más líneas de crédito revolvente fueron, Banco del Bajío, BBVA Bancomer y Banorte. Estas instituciones acumularon el 49.1% del saldo total y el 75.5% del total de créditos.

A continuación, se presenta el siguiente cuadro sobre las líneas de crédito revolvente donde la tasa de interés promedio ponderado de este segmento fue de 9.5%, el monto promedio a la original fue de 2.6 mdd, se otorgaron 113.9 miles de líneas de crédito y tuvieron un saldo de 81 miles de millones de pesos.

Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para crédito revolventes fueron: Scotiabank (7.4 por ciento), Monex (8.0 por ciento) y BBVA Bancomer (8.0 %).

Por otro lado, el segundo tipo de crédito con mayor requerimiento, los créditos simples tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 11.6 por ciento, un monto promedio a la oxigenación de 1.2 mdp y se otorgaron 97.6 miles de créditos con un saldo de 94,000 millones de pesos.

Las instituciones que otorgaron las tasas de interés más bajas para créditos simples fueron: Scotiabank (8.8%), Bansí (10.1%) y Banorte (10.5%).

Las instituciones que otorgaron más créditos simples fueron: BBVA Bancomer, Santander y Banorte. Estas instituciones acumularon el 89.1% del saldo total y el 60.6% del total de créditos.

A continuación, se presentan algunos tipos de planes de crédito PYME otorgados por la banca comercial al año del 2016:

Banamex:⁴

Crédito Desarrollo Pyme Banamex
Monto hasta \$4, 500,000.00

a) Crédito Capital de Trabajo

Plazo hasta 60 meses

Monto hasta \$9, 000,000.00

Tasa desde TIIE + 8%

Plazo hasta 60 meses

Comisión por apertura 2%

Tasa desde TIIE + 8 %

Comisión por apertura desde 1%

Comisión por anualidad 0.5%

Bancomer:⁵

Crédito Equipamiento

Monto de acuerdo con capacidad
de pago hasta \$12'000,000

Plazo hasta 60 meses

Tasa TIIE +8.5 a TIIE + 16 2%

Tarjeta Negocios

Monto de \$ 50,000 hasta \$3, 400,000

Plazo disposiciones hasta 24 meses.

Revisión anual

Tasa TIIE +9 a TIIE + 12 2%

Crédito Líquido

Disposición Electrónica

Monto de acuerdo con capacidad
de pago hasta \$ 3, 260,000

Plazo máximo 3 años

Tasa TIIE + 7 a TIIE + 16

Comisión hasta 1.5%

Crédito Simple, Arrendamiento

Financiero y Refaccionario

⁴ Consultado de la página Oficial de <https://www.banamex.com/index.html>

⁵ Consultado de la página Oficial de <https://www.bancomer.com/index.jsp>

Monto de acuerdo con capacidad de pago

Plazo máximo 7 años

Tasa TIIE + 7.5 a TIIE + 8.5

Comisión hasta 1.5%.

HSBC:

Tarjeta HSBC Empresas Microempresas

(Personas Físicas con Actividad Empresarial).

Monto de \$20,000 hasta \$400,000 pesos

Plazo 36 meses

Tasa 24%

Anualidad \$1,000

0.5% por disposición en medio electrónico

Tarjeta HSBC Empresas Pequeña

Empresa (Persona Física con Actividad
Empresarial).

Monto hasta \$2, 500,000

Plazo 36 meses

Tasa 24%

Anualidad \$1,000

0.5% por disposición en medio electrónico

C. Tarjeta HSBC Empresas Microempresas
(Persona Moral).

Monto de \$20,000 hasta \$400,000 pesos

Plazo 36 meses

Tasa 22%

Anualidad \$1,000

0.5% por disposición en medio electrónico

D. Tarjeta HSBC Empresas Pequeña

Empresa (Persona Moral).

Monto Hasta \$2, 500,000

Plazo 36 meses

Tasa 20%

Anualidad \$1,000

0.5% por disposición en medio electrónico

Gráfico 6. Porcentaje de empresas que utilizan diferente tipo de financiamiento.

Origen de los Recursos	Micro	Pequeña	Mediana	Grande	Total
Financiamiento Interno	50%	48%	48%	41%	49%
Recursos Propios de los dueños, utilidades e ingresos por ventas.	50%	48%	48%	41%	49%
Financiamiento externo a la empresa	63%	73%	82%	81%	69%
a) Distinto a los intermediarios financieros	54%	61%	73%	71%	59%
Aportaciones de familiares e inversionistas privados	17%	13%	9%	9%	15%
Proveedores	49%	58%	72%	70%	55%
b) Obtuvo línea de crédito o crédito Simple	15%	27%	43%	38%	23%
Banca Comercial	10%	22%	37%	34%	18%
Banca de Desarrollo	N.S	N.S	0%	0%	N.S

Fuente: Elaboración propia con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (2016).

3.5 Formas de financiamiento de las pymes en Puebla.

Resulta imprescindible destacar que toda empresa para poder sobresalir del mercado necesita invertir en mejoras de sus operaciones o en la calidad de sus servicios o productos. Antes que nada, es importante entender que el financiamiento que una empresa suele requerir se puede obtener de manera interna o de manera externa, la primera se originaría con recursos propios de los dueños reinvertiendo las utilidades y los ingresos por ventas, en la segunda el financiamiento se buscaría por fuentes provenientes de los intermediarios financieros con el crédito de proveedores ya mencionado anteriormente por aportaciones como familiares o banca comercial y banca de desarrollo.

El financiamiento de los intermediarios financieros incluye los recursos provenientes de la banca comercial, la banca de desarrollo, las Sociedades Financieras de Objeto Limitado (SOFOLLES), las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES), entre otros. Estos intermediarios financieros pueden proveer fondos a las empresas a través de tarjetas de crédito personales de los dueños, líneas de crédito, y créditos simples de corto y largo plazo.

Como complemento esta la parte que hoy en día es muy importante para las empresas a la hora de requerir financiamiento, estos son los proveedores quienes tienen la capacidad para monitorear y evaluar el negocio de manera constante en comparación a lo que puede hacer los bancos, de acuerdo con las estadísticas de ENAFIN el 55% de las pymes obtiene financiamiento con los proveedores en el estado poblano. Un ejemplo son las empresas familiares quienes prefieren el financiamiento interno y a la vez ocupan a los proveedores en un 60% para operar.

Gráfico 7. Número de Empresas con acceso a financiamiento por tamaño.



Fuente: INEGI Y BANCOMEXT, 2016.

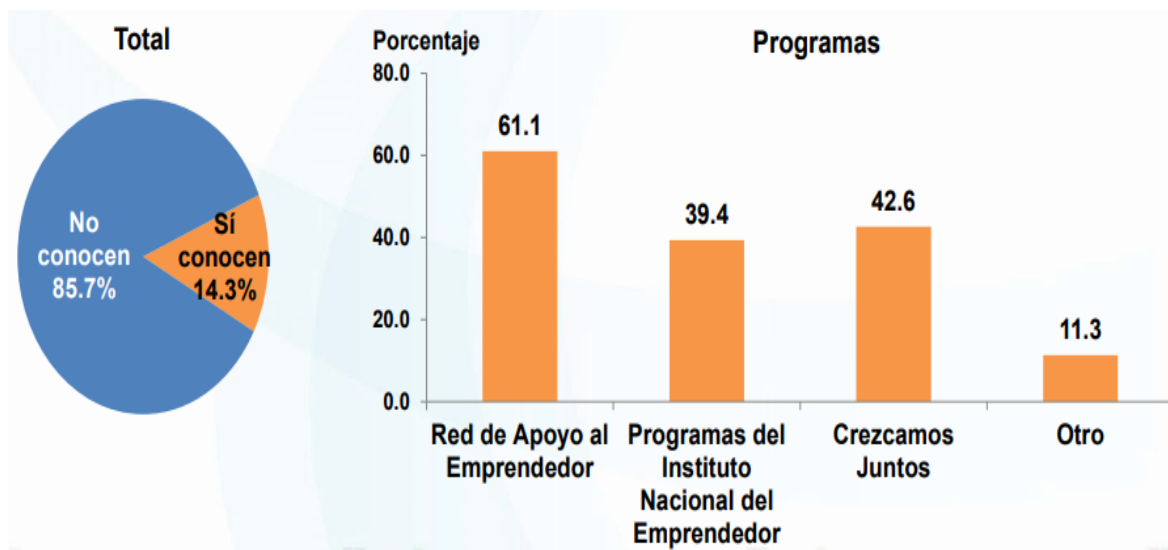
3.6 Financiamiento de las pymes según tamaño y actividad económica

Lo determinante que puede significar la obtención de un crédito, es favorable para la economía de una entidad, en el estado de Puebla. La relación entre las fuentes de financiamiento entre los intermediarios financieros, es cada vez más complicado para las empresas pequeñas y micros, el cual como sea mencionado anteriormente son ellas quienes tienen menos probabilidad de salir adelante en el mercado independientemente del sector del que se esté hablando por la poca información con la cual garanticen el pago de los intereses que se generen, así como el capital principal.

De acuerdo con datos del INEGI se destacan a las empresas conforme al acceso de una fuente de financiamiento, se tiene que las empresas medianas con un 39.8%, seguidas de las pequeñas con un 27.8% y las microempresas con un 10.6%.

La principal fuente de financiamiento para las empresas es el sistema financiero formal, los créditos otorgados por proveedores representan la segunda fuente de financiamiento de las empresas pequeñas y medianas con el 38.1% y el 40.3% respectivamente, en tanto que para las microempresas fueron los recursos propios con un 28.7%.

Gráfica 8. Número de empresas según su conocimiento de los programas de promoción y apoyo del Gobierno Federal, 2015.



Fuente: Encuesta nacional sobre productividad de las micro, pequeñas y medianas empresas (ENAPROCE, 2015).

Es por ello por lo que el estado de Puebla es una de las entidades principales del país con mayor uso de los intermediarios financieros, al mismo tiempo es una de las entidades con mejor infraestructura al momento de realizar transacciones bancarias pagos, y demás.

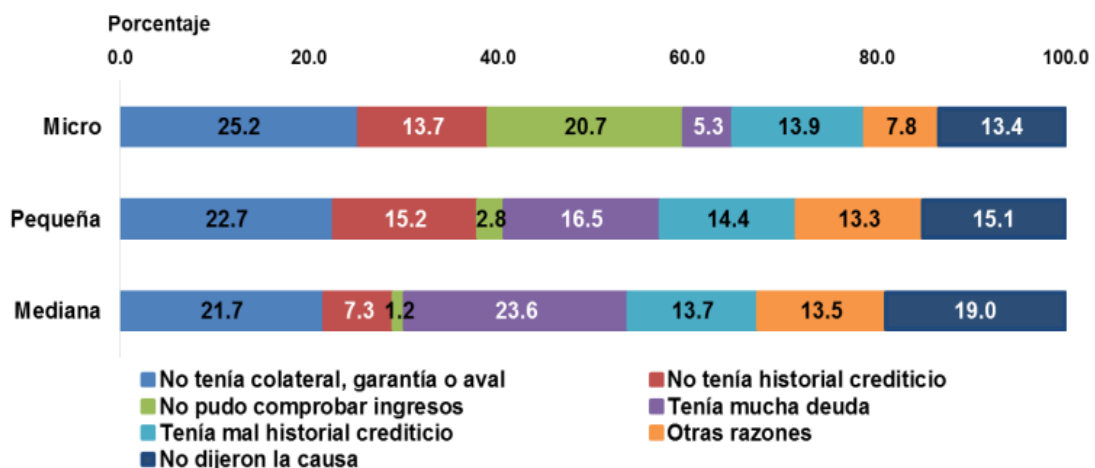
Una cuestión importante es con qué facilidad existe el apoyo a la hora de brindar información a la PYMES en diferentes situaciones, para ello se destacan algunos de los organismos que cumple con esta parte de asesoramiento con el fin de incrementar la participación de los empresarios poblanos.

3.7 Obstáculos y problemas de funcionamiento en las pymes.

Uno de los principales factores por los cuales las pymes suelen disminuir su esperanza de vida, es el riesgo asociado que interviene a la hora de gestionar un crédito con la banca comercial, el sistema financiero es quien se encarga de reunir los recursos de una gran cantidad de ahorradores para ser asignados a personas que tienen en marcha proyectos productivos, la tarea principal de las instituciones financieras es transferir ahorros a inversión y, si esto se hace de forma eficiente, la productividad del capital puede propiciar el crecimiento económico.

Para los bancos intervienen los costos de transacción que permitan brindarle una calidad en el servicio.

Gráfica 9. Razones principales por la cual no se les otorgaron financiamiento a los diferentes tamaños de empresas.



Fuente: ENAPROCE, 2015.

En cuanto al otorgamiento de financiamiento las micro y pequeñas empresas a las que se les rechazó un crédito señalan que la inexistencia de colateral, garantía o aval impidió que recibieran financiamiento en el periodo 2014- 2016, con el 25.2% y 22.7% respectivamente, en tanto que el 23.6% de las empresas medianas con rechazo señalan que tenían muchas deudas como la razón principal. Por su parte, el 20.7% de las microempresas que tuvieron rechazo de crédito externan que no pudieron comprobar ingresos como segunda razón más relevante por la cual no les fue otorgado el financiamiento.

En la naturaleza el proceso de evolución es que a través del tiempo se sufren varios cambios, de algún modo las características que la evolución de biología ha tenido se asimilan a situaciones que se encuentra una pyme a lo largo de su funcionamiento, desde que nacen hasta que se consolidan en el mercado o sector en el que se ubiquen, en México, el ecosistema empresarial está principalmente poblado por empresas micro, pequeñas y medianas (Mipymes), y más aún en el quinto estado con mayor número en la creación de una nueva pyme, como es el estado de Puebla.

En el presente trabajo se buscó demostrar en comportamiento que ha tenido el estado de Puebla en materia de financiamiento a las pymes, la evolución de los sectores a través de la adquisición de un crédito, y como la banca comercial ha incrementado su red de infraestructura y la fácil disponibilidad que brinda los servicios como lo son las transferencias, cajeros automáticos y demás, pero que también cada vez solicitan mucho más requisitos para la obtención de un crédito por parte de las pymes con garantías reales, lo que incentiva a que las empresas recurran a otra fuente de financiamiento teniendo actualmente una participación mayor la participación de los proveedores o fuentes externas como créditos que lo facilitan familiares o amigos, el problema es especialmente grave para las PYMES, ya que estas presentan mayores problemas de información que las empresas más grandes. Además, en qué medida participa el personal ocupado para diferente tipo de establecimiento.

Uno de los enfrentamientos que se encuentran las pymes son la falta de capacitación a la hora de invertir o concretar un crédito, en Puebla se percibe que el incremento de los insumos es uno de los principales desafíos para las empresas, al igual que incluir en sus actividades a personal con capacidad o con algún conocimiento especializado

les resulta imposible.

A pegado a esto la influencia de las alteraciones y cambios en las políticas económicas y situaciones en el crecimiento de la economía mexicana hacen que las pymes terminen actividades o se vean disminuidas con sus actividades en el mercado, también se podría decir que el crédito bancario no ha impulsado como se esperaría al sector empresarial y productivo, y lo es de peor manera el ámbito gubernamental con los programas de inclusión o emprendimiento, en el cual se tiene poca asistencia técnica así como genérica y especializada.

No obstante, se registra que este tipo de empresas son las que generan el mayor número de empleos, para la población del estado, en comparación con empresas de renombre, que de una forma se pone en tela de juicio si realmente impulsan el desarrollo económico.

No obstante, existen diferencias importantes en las estrategias que siguen los bancos comerciales para atender a las Mipyme, es decir, cuentan con una diversidad de modelos de negocios y estrategias para atenderlas. Como sería la de bancos grandes cuya estrategia es atender al mayor número de clientes vía su red de sucursales o con promotores especializados; o la otra parte con bancos sin áreas especializadas en atender a las Mipyme, por lo que les ofrecen créditos como extensión natural de sus líneas de negocios tradicionales, a fin de servir a sus clientes actuales. De algún modo se pensaría que en el estado de Puebla predomina una alta participación de empresas de origen extranjero y que la demanda de estas empresas es baja en comparación con su peso de su producción. Es por ello por lo que las empresas podrían tener una posición conservadora y los proyectos de inversión que se planean se quedarían en un anhelo, solamente hasta cuando las condiciones macroeconómicas llegaran a estabilizarse, y así no ver un fracaso de su inversión, sino todo lo contrario tener una rentabilidad adecuada para promover el crecimiento interno de la pyme, ya que la rentabilidad es una condición necesaria para poder sostenerse en el mercado independientemente en el sector que se trate.

Una de las causas para tramitar un crédito para las pymes fuera de las zonas urbanas puede ser complicado por las condiciones que imperan en cuanto al número de sucursales establecidas y su densidad demográfica, zonas de comercio o actividad

económica de su interés. El dejar de apoyar a las pymes es mermar el crecimiento económico del país, es por ello por lo que se es imprescindible la aplicación en la ampliación de las líneas de crédito de la banca comercial y la adopción de nuevas formas de trabajo.

3.8. Las principales fuentes de financiamiento en las empresas

La fuente de financiamiento más utilizada por las Pymes para realizar nuevas inversiones es la reinversión de las utilidades. En segundo lugar, se encuentra el crédito bancario y en tercer lugar las aportaciones de capital (FAEDPYME, 2009).

Las Pymes financian sus inversiones en activos fijos mediante la reinversión de utilidades y las propias aportaciones de los propietarios; el crédito bancario apenas es utilizado. Las pymes que más utilizan el crédito bancario son las de mayor tamaño, las más jóvenes y las que siguen estrategias de innovación (Gómez, García y Marín, 2008).

De acuerdo con Ruiz (1995), es necesario dentro de las empresas estudiar los niveles de ventas y su estructura de costos, pues esto es lo que permite definir, el nivel de flujos de efectivo neto que obtendrá para financiar por si misma su operación. Y menciona que el nivel de apalancamiento de las Pymes manufactureras es bajo, lo que les da mayores posibilidades de poder acceder a un crédito del exterior.

Para este autor, las Pymes manufactureras han logrado niveles de rentabilidad que les han permitido aumentar su nivel de capitalización y autofinanciarse. Y aunque pudiera pensarse que estas empresas tienen un buen desarrollo y son rentables, siguen sin optar por el financiamiento de fuentes externas. Este representa tan solo el 27% del total de su financiamiento.

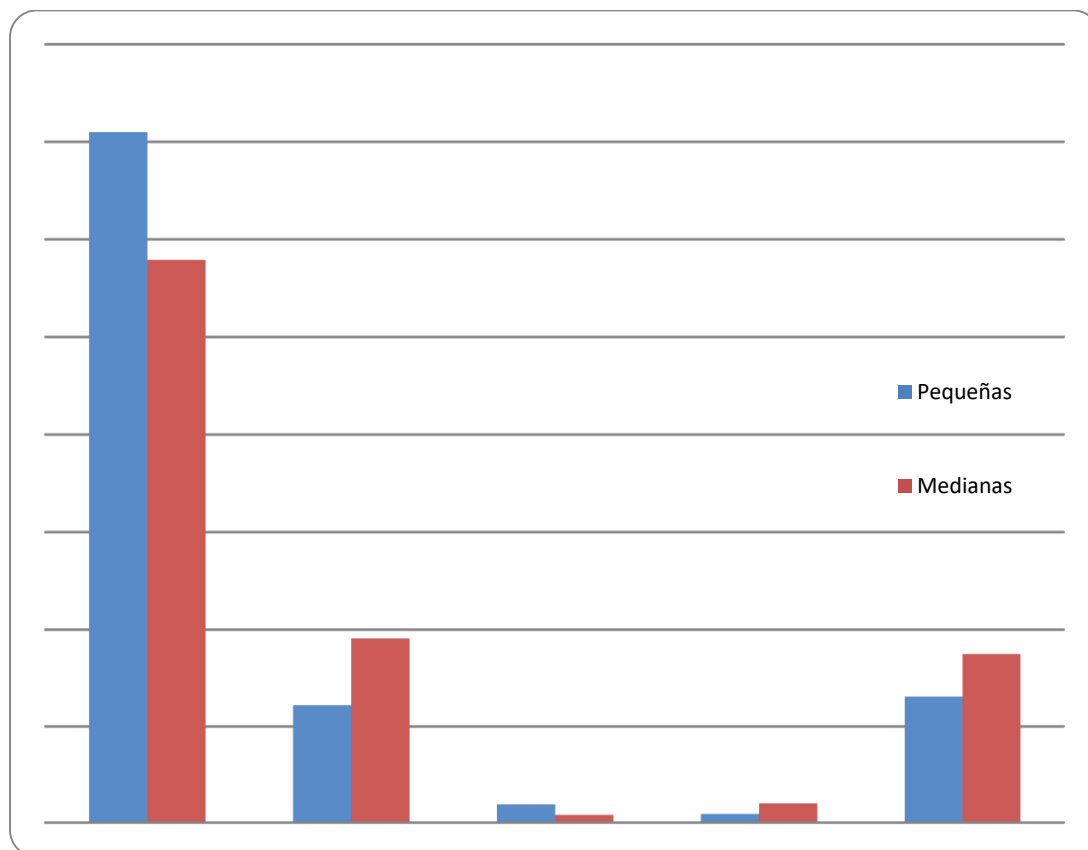
La provisión de financiamiento eficiente y efectivo ha sido reconocida como factor clave (Hall, 1989) para asegurar que aquellas firmas con potencial genuino de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. En general, existe evidencia de una asociación positiva entre financiamiento y desempeño de la firma, (Keasey y McGuinness, 1990). Por lo tanto, es posible suponer de la imposibilidad de financiamiento.

Sin embargo, cabe hacer mención del estudio de (Sánchez, 2007), sobre el financiamiento a micro y pequeñas empresas manufactureras, en el que se concluye

que, la falta de crédito no se consideraba un problema muy relevante para ellas. En cambio, son la falta de clientes y las bajas ganancias los problemas más significativos.

De acuerdo con el estudio de Corona (1997), el hecho de que las micro y pequeñas empresas mueran por falta de dinero es más bien una idea equivocada, que simplemente se dice al momento de que una empresa fracasa, pero no se investigan las causas exactas de la quiebra. Toda la discusión se centra en hacerles llegar a las empresas recursos, pero sin tomar en cuenta la situación u operación interna de la empresa, es decir, si tienen las condiciones para pagar un crédito o si realmente utilizaran los créditos de una forma eficiente.

Gráfica 10. Estructura de las fuentes de financiamiento de las Pymes en México en 2007. (En porcentajes)



Fuente: CEPAL, 2010

Según el origen, los recursos financieros se pueden agrupar en dos grandes categorías: a) Financiación interna y b) Financiación externa. La financiación interna o autofinanciación está integrada por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero. Cabe destacar que la reinversión de utilidades (autogeneración) es extremadamente frágil. La financiación externa está formada por aquellos recursos financieros que la empresa obtiene del exterior, ya sea emitiendo acciones (ampliando capital), colocando obligaciones (emisión de deuda), o acudiendo al mercado de crédito formal o informal para obtener préstamos a plazo.

Según la CEPAL (2010), son las pequeñas empresas las que más utilizan el crédito de proveedores que las medianas. El crédito de proveedores ha sido la fuente de financiamiento número uno para Pymes desde el 2000, año desde el cual el crédito proveniente de la banca comercial ha venido disminuyendo. Durante 2007 los proveedores representaron para las pequeñas empresas en nuestro país el 71% del total de su estructura de financiamiento, mientras que para las medianas represento el 57.9%.

En orden de importancia, fue la banca de desarrollo y la matriz o empresas del grupo, las otras fuentes de financiamiento a las que más recurrieron pequeñas y medianas empresas durante 2007 en México. Cabe destacar que la banca de desarrollo se ubicó, tanto para pequeñas como para medianas, en el cuarto lugar de las principales fuentes de financiamiento de dichas empresas (CEPAL, 2010).

Cabe mencionar que el financiamiento es indispensable para todas las empresas independientemente del tamaño que tengan o actividad a la que se dediquen, sin embargo, “aun cuando en los distintos países se ha intentado expandir su concesión, el crédito bancario como proporción del PIB sigue siendo muy bajo en países de América Latina (menos del 20%). En el caso de México, diversas encuestas empresariales han mostrado que 70% del crédito proviene de los proveedores; solo 20% de los bancos y el resto de otras fuentes” (CEPAL, ONU, 2003).

Mucho se ha discutido de las ventajas y desventajas que permiten identificar la estructura de una firma Pymes, sin embargo, para este análisis son relevantes las desventajas resultantes de su dimensión que se pueden resumir en los siguientes tres

elementos:

Problemas de escasez de management y trabajadores calificados,

La adaptación tecnológica y

Los recursos financieros.

Las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que algunas firmas no puedan obtener fondos a través del sistema financiero, de hecho, cabría esperar que, si esto se solucionara, no todos los proyectos serían automáticamente financiados. Las dificultades genuinas ocurren en las situaciones en las cuáles un proyecto que es viable y rentable a la tasa de interés prevaleciente no es llevado a cabo (o es restringido) porque la firma no obtiene fondos del mercado.

En principio, para formar parte del contrato que lo liga al prestatario el banco requiere cierta información. En particular, debe asegurarse que el proyecto sea rentable y que exista capacidad gerencial para llevarlo a cabo. En condiciones de información perfecta los requerimientos de información no presentarían problemas. Sin embargo, los bancos y las firmas operan en un mundo incierto dónde la información no es perfecta y a menudo costosa de conseguir. El problema particular es que la distribución de información entre las partes del contrato es asimétrica. Esto es, hay ciertos tipos de información que tienen efecto material en el contrato, que pueden estar disponibles para los agentes, pero no para el principal.

Esta distribución asimétrica de la información entre las partes se agudiza en las Pymes ya que presentan problemas con:

- a) La calidad del proyecto en términos de la rentabilidad de este,
- b) Las características del agente o prestatario en términos de la confiabilidad del repago.

Con respecto a la calidad del proyecto presentado las Pymes enfrentan dos problemas específicos. Los Bancos no cuentan en sus estructuras con Departamentos especializados en Pymes. Esto implica que las entidades financieras no posean un conocimiento amplio de la totalidad de los mercados. Asimismo, las Pymes presentan habitualmente un bajo profesionalismo en el staff gerencial, lo que implica que posean dificultades para proveer información a los bancos.

En lo referido a las características de los prestatarios es muy difícil conocer a priori

cuál será la conducta esperada de los mismos. Esta situación se agrava dada la alta tasa de natalidad/mortalidad de las Pymes. La alta tasa de mortalidad es explicada en parte por el hecho de que las Pymes, son generalmente empresas mono producto y por lo tanto no pueden diversificar el riesgo de default de sus demandas. Como consecuencia poseen un riesgo mayor que el promedio del mercado. Esto provoca:

- a) Las instituciones financieras consideran a las Pymes sectores de alto riesgo, donde la probabilidad de default de cada agente es, alta;
- b) Aunque en el mercado financiero existen empresas que brindan información (monitoreo) sobre la calidad del comportamiento de los agentes en lo que se refiere a su conducta pasada, esta información solo será válida para aquellos agentes con desempeño en el sector, por lo tanto, no será relevante para los agentes nuevos. La incertidumbre en el comportamiento de dichos agentes seguirá existiendo y esta situación penaliza la creación de nuevas empresas.

Otro aspecto es el fenómeno de la selección adversa significa que la presencia de un gran número de “malas” firmas buscando adquirir un préstamo en el mercado financiero hace más difícil para las firmas buenas consigan capital porque el potencial inversor encuentra dificultades para elegir entre las dos. La existencia de firmas que son riesgosas impone costos de control e información y pueden incluso dañar el mercado para siempre.

La falta de financiamiento es una característica y al mismo tiempo representa un problema para la mayoría de los Pymes en nuestro país.

El empresario piensa que si tuviera más dinero para invertir su empresa marcharía bien. Le da mucha importancia al aspecto del financiamiento y no al aspecto del mercado y su comportamiento. Una causa de descapitalización de estas empresas es el pago en efectivo e inmediato al momento de comprar, pero, al mismo tiempo, el otorgamiento de crédito a sus clientes al momento de vender (Pomar y Rivera, 2001).

De acuerdo con Silvia Pomar (2001), las Pymes no tienen requerimientos de financiamiento tan elevados, ya que por su tamaño no lo necesita, sin embargo, es por este hecho que el costo de dicho financiamiento es mayor al de la gran empresa, lo que no lo hace viable para este tipo de empresas. A lo anterior cabe mencionar, que, de acuerdo con otros autores, resulta contradictorio que algunas empresas pequeñas que

acceden a niveles de financiamiento cortos generen los mismos empleos que empresas más grandes que reciben mayores recursos.

De acuerdo con Ruiz (1995) son las altas tasas de interés, los trámites excesivos y el tamaño del préstamo los principales obstáculos de los pequeños negocios a la hora de querer contratar un crédito. Para Sánchez (2007), la mayoría de las empresas en nuestro país no acceden al crédito que sea el más adecuado para ellas, en términos por ejemplo de tasas y requisitos. Además, asegura que los recursos destinados a financiar a los pequeños negocios en México resultan insuficientes si se compara el monto de los recursos con el universo de micro y pequeñas empresas a las que están destinados dichos recursos.

Los pequeños productores cuentan con recursos limitados, es por ello por lo que se han vuelto menos competitivos. Debido a esto han buscado diversas formas para mejorar su situación actual, una de las tantas alternativas es la implementación de nuevas tecnologías para incrementar la calidad del producto surtido a ambos mercados; internacionales y nacionales convirtiéndose esta en la tendencia actual del productor para lograr mayores nichos en el acomodo del producto.

Las sociedades cooperativas funcionan en base con la Ley General de Sociedades Cooperativas y estén registradas y autorizadas por la SECOFI * (SE). Así la Sociedad Cooperativa de Producción Agropecuaria. (CPA), constituye una forma colectiva de propiedad social y se crea a partir de la decisión de los campesinos de unir sus tierras y demás medios de producción fundamentales en la producción de nopal, acelgas, jitomate y otros vegetales fundamentales para el consumo humano y de amplia demanda social.

Las características esenciales de esta sociedad son las siguientes:

- a) Esta sociedad necesita forzosamente un número de socios no menor de 10.
- b) Un capital variable y principalmente debe funcionar sobre principios de igualdad dentro del régimen de derechos y obligaciones de sus miembros.
- c) No persigue fines lucrativos y busca el mejoramiento social y económico de sus trabajadores.
- d) La igualdad comienza en la forma de repartir entre los asociados la proporción del tiempo trabajado o bien al monto de las operaciones realizadas. Según se trate de

cooperativa de producción o de cooperativa de consumo. (Carbonell de Masy, 1970).

Dentro de la sociedad cooperativa no se pueden desarrollar actividades distintas a aquellas para las que están legalmente fueron autorizadas, para ejercer actividades diversas a su objeto, será preciso obtener la autorización correspondiente de la Secretaría de Comercio ajustándose al reglamento de la ley, de las sociedades cooperativas.

Si bien es cierto que la agricultura tradicional se diferencia ampliamente según el ámbito ecológico y la sociedad donde se desarrolla, también es cierto que, independientemente de su paisaje y sus condicionamientos, podemos definir unas líneas comunes que la precisan.

Cuadro 3. Numero de crédito por tamaño de empresa

Tamaño de empresa	Número de créditos		Número de empresas		Saldo		Tasa Promedio ponderado (%)
	Total	%	Total	%	Millones de pesos	%	
Grande	440,337	35.6	6,951	1.8	1,332,547	74.8	6.0
PYME	797,178	64.4	372,124	98.2	448,649	25.2	10.9
Mediana	53,286	4.3	4,574	1.2	68,994	3.9	8.3
Pequeña	239,752	19.4	84,255	22.2	195,637	11	10.5
Micro	504,140	40.7	283,295	74.7	184,067	10.3	12.2
Total	1,237,554	100	379,075	100	1,781,196	125.2	7.2

Fuente: secretaría de economía, México, 2009.

No es menos cierto que el incremento de la producción agraria ha llegado a cubrir las necesidades calóricas de la población en los países del Tercer Mundo, hasta en las

regiones más pobladas, pero sólo en términos estadísticos, ya que no siempre los alimentos están bien repartidos, ni son los que tradicionalmente se consumen.

Los factores fundamentales de este progreso son: la intensificación de la productividad en las tierras de cultivo y el recurso a una abundante mano de obra, barata. Sin embargo, ha sido la desaparición paulatina de los modos de producción agrícola tradicionales los que han supuesto la aparición de las grandes desigualdades, y del hambre crónica para gran parte de la población del Tercer Mundo.

La irrupción de la agricultura capitalista ha generado un proletariado agrícola y rural de campesinos sin tierra, o con explotaciones minifundistas. Por otra parte, cada día las tierras fértiles se degradan y empobrecen más por las propias variaciones que el ecosistema presenta producto de la baja sustentabilidad en los sistemas de producción como parte del financiamiento en México.

Conclusiones

Los diferentes programas de financiamiento en México, están ligados a la inversión y al empleo que estos puedan generar, los programas de carácter público que se fundaron con el único propósito de apoyar a la población desempleada, resultaron benéficos tanto a nivel nacional como a nivel estado, siendo Puebla uno de los estados en que se atendió y coloco aún menor número de personas con cada uno de estos programas , pues con respecto a nivel nacional en la década 2000-2010 en Puebla se atendieron alrededor del 3% de las personas que se atendieron a nivel nacional.

Además de que sus recursos provienen del presupuesto de gobierno que se deriva de los impuestos que pagan todos los contribuyentes. La Inversión que realizó el gobierno en el estado de Puebla fue de gran apoyo para todas las personas en busca de un empleo ya que con el presupuesto Federal se atendió a la mayor parte de las personas registradas en el Programa de Apoyo al Empleo, seguido del Presupuesto Estatal y por último el Presupuesto Adicional.

Finalmente, el financiamiento a las Mipymes depende la orientación de la política de inversión del Gobierno.

Bibliografía.

- Albuquerque, Francisco (1999) Cambio estructural, globalización y desarrollo *económico local*. En comercio exterior N. 8 agosto, México.
- Alhama Rafael Belamaric (2002) *Perfeccionamiento empresarial, Realidades y Retos*. Desarrollo Empresarial. México.
- Basave Jorge y Hernández Marcela (s/a) *Los estudios de Empresas y empresarios una perspectiva Internacional*. Ed. UNAM, México.
- Cáceres, Luis René, (2011) *¿Qué variables reducen el desempleo? Evidencia de México y Centroamérica*”, en Comercio Exterior, Banco Nacional de Comercio Exterior.
- Censos Económicos (2014) *Micro, pequeña, mediana y gran Empresa*. CEPAL (2015) Reportes por parte de Comisión Económica para América Latina y el Caribe. A.L.
- Clavellina Miller (2011) *Crédito bancario y crecimiento económico en México*. Comisión Nacional Bancaria y de Valores, varios números.
- Encuesta Nacional sobre Productividad y Competitividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (2016), México.
- Estudio de Parques industriales inteligentes en México, 2009.
- Financiamiento de la banca Comercial a micro, pequeñas y medianas empresas en México, 2015.
- García Castañón, Ricardo (2000) *Creación de Pymes: Objetivo emprendedor*, Vol. 3, núm. 9. pp. 54-58. México.
- García de León, Campero García Salvador (1993) *Micro, Pequeña y Mediana Industria en México y los retos de la competitividad*. Ed. Diana México.
- García Flores Jacinto (2008) *Las Mipymes en el Estado de Puebla* Ed. BUAP México.
- Garrido, Celso (2005) *Desarrollo Económico y proceso de financiamiento en México*. Ed., Siglo XXI. México.

- Gómez Alicia, y Otros (2008) *La financiación de la Pyme en Puebla (México un estudio empírico*, Revista Aportes, n°38-39.
- Góngora López (2019) el panorama de las micro, pequeñas y medianas empresas en México.
- González Sánchez M. Alberto (2018) *Las Pyme y su Financiamiento Bancario en el Estado de Puebla en 2015. ed. BUAP. México.*
- Indicadores Básicos de Créditos a las Pequeñas y Medianas Empresas,2014.
- INEGI (2004) *Micro, pequeña, Mediana y Gran Empresa: Estratificación de los establecimientos*. Ed. INEGI, México.
- INEGI (2015) Reporte sobre *la Esperanza de vida de los negocios a nivel nacional y por entidad federativa*.
- INEGI (2012) Síntesis Metodológica de la *Encuesta Nacional de Empleo Urbano y permanencia de las microempresas mexicanas*.
- La financiación de la PYME en Puebla (México): un estudio empírico
- Ley de ahorro y crédito popular,2004.
- Ley del banco de ahorro y servicios financieros, 2009.
- Ley general de sociedades cooperativas, 2010.
- Ley general de sociedades de crédito,2015.
- Mendoza Hernández A. Lilia (2016). *“Problemas de creación, crecimiento y permanencia de las microempresas mexicanas, visto desde las fallas del empresario. Ed. UNAM. México.*
- Pérez, A (2016). *Las Fuentes de Financiamiento en las microempresas de Puebla, México*. Tec Empresarial. Volumen 10(1), México.
- Plan Estatal de Desarrollo (2011) Gobierno del Estado de Puebla 2011- 2017.Mméxico.
- Poter M. (1998) *Ventaja competitiva. Creación y sostenimiento de un desempeño superior* – LIMUSA Bogotá, Colombia.
- Reporte de Nacional de Inclusión financiera de la (2017), México.
- Reporte del Centro de Estudios de las Finanzas Públicas (2015) *El crédito en el sector Bancario. México.*

Reportes estadísticos de la secretaría de economía,2015

Resultados De La Encuesta (2015) *La Situación Coyuntural Del Mercado Crediticio* De Banxico, México.

Rodríguez, J. (2002) *Administración de pequeñas y medianas empresas*, Ed. Thomson. México.

Salgado García Lorenzo (2011). *El fracaso de las políticas neoliberales, éxito o falta de liderazgo en México*. Ed. Mille Stone, México.

_____ (2014) *La economía Mexicana: crisis y recuperación económica en el neoliberalismo*. Ed. Jit press. México.

Saavedra, M. y Hernández, Y. (2008), *Caracterización e importancia de las Pymes en Latinoamérica*. México.

Tello Carlos. (2006) *Estado y desarrollo económico*, Ed. UNAM. México.

Referencias electrónicas.

http://www.inegi.org.mx/est/contenidos/proyectos/encuestas/establecimientos/otras/enaproce/default_t.aspx

https://www.cepal.org/sites/default/files/events/files/3.2_gonzalez_-_el_rol_de_la_banca_de_desarrollo_y_fallos_de_mercado.pdf

<http://www.uaa.mx/investigacion/revista/archivo/revista47/Articulo%203.pdf>

<http://imco.org.mx/wp-content/uploads/2016/11/2016-ICE-Libro.pdf>

http://fundef.org.mx/sites/default/files/fundeforgmx/noticias/aadjuntos/2016/05/fundef_credito_en_mexico_es_bajo.pdf

http://mim.promexico.gob.mx/work/models/mim/Documentos/PDF/mim/FE_Puebla_vf.pdf

<http://www.bancomext.com/>

<http://www.banxico.org.mx/>