



Lilianne Isabel Pavón Cuéllar  
Profesor investigador  
lpavon@anahuac.mx

## INTRODUCCIÓN

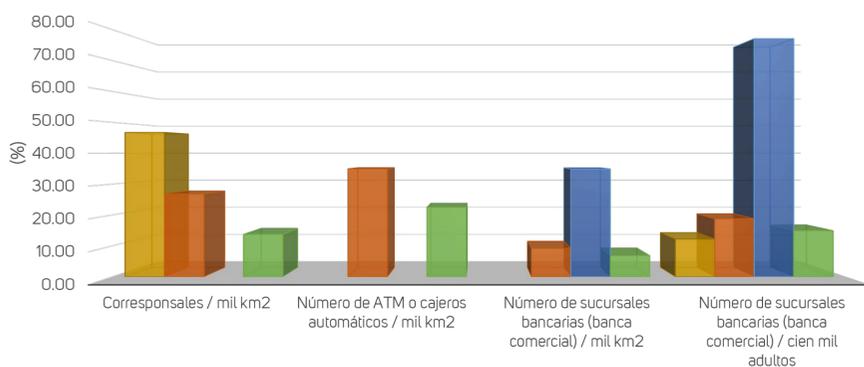
Las pymes son la fuente de crecimiento, empleo e inclusión social más prometedora para alcanzar "una vida digna para todos", tal y como se concibe en la agenda para el desarrollo en la Declaración del Milenio de las Naciones Unidas y ratificada en su agenda 2030 para el desarrollo sostenible. La experiencia internacional ha demostrado el mayor potencial de estas empresas para generar empleos y mejorar las condiciones de vida de amplios grupos de población. Este trabajo analiza la experiencia reciente de inclusión financiera de las pymes en Ecuador y México y profundiza en el concepto multidimensional de inclusión financiera.

## MATERIAL Y MÉTODO

La investigación parte de un diagnóstico del estado de la inclusión financiera mundial, destacando la importancia de evaluar el acceso, uso y contexto en el que se realiza. Se identifican y describen los canales de financiamiento en ambas naciones, precisando los instrumentos puestos en marcha para atraer a las pymes a los mercados financieros. Se revisa la complementariedad entre bancos nacionales y regionales de desarrollo, para finalmente proporcionar conclusiones y recomendaciones.

## RESULTADOS

Tanto Ecuador como México están bien posicionados mundial y regionalmente en acceso a servicios financieros, si bien deben dar mayor cobertura a regiones remotas (gráfica 1).



Fuente: FMI y Banco Mundial

■ Mundo ■ ALC ■ EL Ecuador ■ México

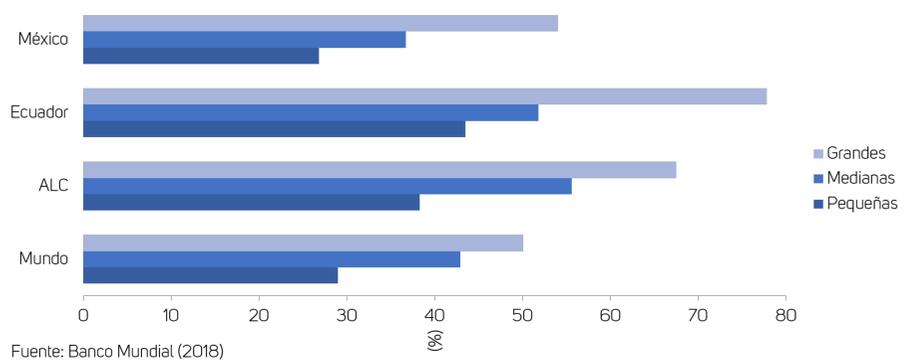
Gráfica 1. Indicadores seleccionados de acceso financiero.

## DISCUSIÓN

Además de incorporar su carácter multidimensional y particularidades nacionales en cualquier estrategia de inclusión financiera, se requiere de un esfuerzo de coordinación entre distintos actores y de un proyecto de largo plazo, más allá del ciclo político.

Hoy no existe una demanda efectiva de productos financieros óptima socialmente: que estos se diseñen y ofrezcan para ser conocidos y estar disponibles para todos mediante prácticas innovadoras, es componente fundamental del desarrollo sostenible.

En lo referente al uso, la captación de recursos presenta indicadores por encima de la media mundial, si bien por el lado del crédito la situación empeora en ambos países, pues las pymes tienden a financiarse con fondos propios (gráfica 2).



Fuente: Banco Mundial (2018)

Gráfica 2. Porcentaje de empresas con préstamos o líneas de crédito.

El crédito a pyme muestra un amplio potencial para crecer en las dos naciones, ya que el mercado no atendido, su rentabilidad y potencial diversificador, lo hacen un segmento atractivo. No obstante, existen limitantes en el entorno que dificultan esta trayectoria, destacando el marco regulador, que promueva la competencia, la protección y educación del consumidor financiero, así como la infraestructura tecnológica, el estado de derecho y un entorno de negocios favorable al emprendimiento y a la formalización empresarial (gráfica 3).



Fuente: The Economist Intelligence Unit (2015). Escala 0 a 100.

Gráfica 3. Indicadores seleccionados del contexto financiero para la inclusión financiera de la pyme.

## REFERENCIAS

1. Banco Mundial [Internet]. Doing Business 2018. Recuperado de: <http://espanol.doingbusiness.org/>
2. Fondo Monetario Internacional [Internet]. Financial Access Survey (FAS), 2018. Recuperado de: <http://fas.imf.org/>
3. Pavón L. Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador y México. Financiamiento para el desarrollo en ALC, CEPAL, ONU. (LC/L.4269), 2016.
4. The Economist Intelligence Unit [Internet]. Global Microscope. The enabling environment for financial inclusion, 2015. Recuperado de: <http://www.centerforfinancialinclusion.org/publications-a-resources/global-microscope>