

70
2ej



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO

FACULTAD DE CIENCIAS POLITICAS Y SOCIALES

"EL PAPEL DE NACIONAL FINANCIERA COMO
BANCA DE FOMENTO 1989 - 1993"

T E S I S A

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CIENCIAS POLITICAS
Y ADMINISTRACION PUBLICA
P R E S E N T A ;
JUAN LUIS MEDINA TREJO

ASESOR: DR. RICARDO UVALLE BERRONES



MEXICO, DISTRITO FEDERAL

MAYO DE 1994

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

CONTENIDO

PÁGINAS

PROEMIO

A. EVALUACION HISTORICA DE NACIONAL FINANCIERA	1
Mobilización productiva del capital nacional 1934-1940	2
Desarrollo de la infraestructura y de la industria básica 1940-1945	5
El fomento a la industrialización mediante el impulso al mercado de valores: la consolidación del Sistema Financiero 1945-1980	6
Nafinsa como banca de desarrollo en el período de crisis 1980-1988	9
B. EL NUEVO PAPEL DEL ESTADO EN LA ECONOMIA A TRAVES DE NACIONAL FINANCIERA 1989	10
Nacional Financiera como agente de cambio	14
Crédito para fomentar el asociacionismo	16
Política de apoyo empresarial	23
- Apoyo a Empresas en las Entidades Federativas menos desarrolladas	23
- Atención a empresas pequeñas	24
- Enfoque hacia la Industria	24
- Rentabilidad y eficiencia de la operación	25
Programa de impulso promotor	26
- Impulsar las Actividades de Asesoría, Capacitación y Asistencia Técnica	26
- Desarrollar una cultura empresarial en el sector agropecuario	27

- Fomentar alianzas estratégicas	28
Empresas sujetas de crédito 1989-1993	28
Nueva Política de Intermediación	31
Otorgamiento de crédito para la protección al medio ambiente	34
C. CONCLUSIONES	36

BIBLIOGRAFIA

ANEXOS

P R O E M I O

En la presente tesina se analiza la nueva relación del Estado con la sociedad civil en el área económica en lo que se refiere a los aspectos del crédito para la micro y pequeña empresa, a través de Nacional Financiera. El crédito a las empresas, que antes el Estado tenía invertido en empresas paraestatales; gran parte de él se ha canalizado a la industria, específicamente en la micro y pequeña empresa, que son los sectores que necesitan de créditos con tasas preferenciales para su expansión y desarrollo.

En este trabajo se estudia el otorgamiento del crédito para los pequeños empresarios y cómo Nacional Financiera contribuye a la atención a sus problemas; cómo lo está enfrentando en diversas regiones del país dando prioridad a las menos desarrolladas. De acuerdo con lo expuesto, se analiza la actitud de Nafinsa como Banca de Fomento.

Es claro como la institución promueve los medios para que los industriales se asocien con otros empresarios de su ramo y así abaratar los costos, así como disminuir el precio de los productos para que sean exportados y compitan en los mercados internacionales.

Para fines de exposición, la tesina se estructura con tres apartados: A) En este se explica el origen de Nafinsa y las

transformaciones institucionales que ha sufrido; B) En este rubro se explica el cambio de orientación que NAFINSA ha tenido desde 1989 a la fecha y C) Finalmente en este apartado se incluyen las conclusiones.

A EVOLUCION HISTORICA DE NACIONAL FINANCIERA

Después de la revolución mexicana y la etapa constitucionalista, fue necesario institucionalizar el país; por ello se crean organismos como Nacional Financiera en el sector financiero para estimular y apoyar a los particulares con el apoyo de organismos del gobierno.

Si bien la crisis económica mundial de 1929 obliga a los países latinoamericanos en general y entre ellos México, a plantearse una nueva fórmula de desarrollo fundada en el proteccionismo industrial, la política de crecimiento hacia adentro a base de la sustitución de importaciones, es considerada como una medida de emergencia para contrarrestar los efectos de la depresión mundial que había dado lugar a la ruptura del modelo primario exportador. Por eso Nacional Financiera, como instrumento del Estado, tendría como papel, impulsar ese crecimiento económico, financiando a la industria incipiente en la etapa postrevolucionaria. Es hasta 1934 en que el mundo comienza a superar la crisis de 1929-1933 y los gobiernos se preparaban a reactivar el sistema económico y social.

México dejaba atrás los impactos de la revolución de 1910 y en la etapa constitucionalista inicia su proceso de recuperación, creando las bases en que se fincaría una profunda

transformación económica, social y política. En este contexto se forma Nacional Financiera por decreto del "... Presidente de la República, General Abelardo L. Rodríguez, quien junto con el Ingeniero Marte R. Gómez, Secretario de Hacienda y Crédito Público, firmó el acta constitutiva del nuevo organismo, en respuesta a la problemática de organización bancaria y financiera..."¹ Esto tuvo lugar el 2 de julio de 1934.

De este modo, la Institucionalización del país tiene en Nacional Financiera a uno de los pivotes del progreso económico y a una institución con orientación promotora en favor de la formación y multiplicación del capital nacional. Sin organismos como Nacional Financiera, no hubiese sido posible la reconstrucción del país. Junto con el Banco de México, que es creado en 1929, son dos palancas determinantes para modernizar el sistema económico, financiero y productivo del país.

Movilización productiva del capital nacional 1934-1940

Cuando Lázaro Cárdenas es electo presidente de la República, el país, vivía aún la crisis de 1924-1933. La estabilidad

1 Editorial, *Notas*, Nacional Financiera, p.1

política se encontraba amenazada por los enfrentamientos permanentes entre campesinos y hacendados; entre trabajadores que reclamaban los derechos previstos por la Ley Federal del Trabajo y los reacomodos entre los empresarios nacionales y extranjeros.

En este contexto socio-político, Nacional Financiera se desarrolla como el brazo ejecutor de importantes transformaciones que orientarán el rumbo del país por la senda del crecimiento económico.

En un principio, su propósito principal es promover el mercado de valores y estimular la movilización de los recursos financieros hacia las actividades productivas, proporcionando liquidez al sistema financiero nacional, mediante la desamortización de los inmuebles adjudicados como garantía en la etapa revolucionaria.

Por eso, "en 1937 inicia la colocación de los primeros títulos de deuda pública en el mercado de valores, como parte de un proceso de rehabilitación de los valores gubernamentales; asimismo, por primera vez capta el ahorro nacional emitiendo sus propios títulos financieros que fortalecieron al incipiente mercado de valores de ese entonces, con lo que éste

pronto adquiere importancia dentro del sistema económico".²

Nacional Financiera como parte del marco institucional creado por el Estado Mexicano para promover el desarrollo económico del país, se convierte en el instrumento central para financiar la construcción de la infraestructura económica de México. Cabe señalar que Nafinsa comenzó su actividad en 1934, como un organismo administrador y liquidador de bienes rústicos y de créditos inmobiliarios que se hallaban en los activos de diversas instituciones gubernamentales.

Aún en el período del Presidente Cárdenas la actividad en Nafinsa fue poco activa, pues apenas si cooperó en la constitución de un banco de valores y en la promoción de empresas. Esto fue debido a la falta de los recursos monetarios en el país y la ausencia de empresas industriales que dieran una cobertura a los valores del nuevo banco de desarrollo.

Además en el gobierno del General Lázaro Cárdenas la institución se convirtió en el instrumento central para financiar el desarrollo de la infraestructura económica de México.

2 "El nuevo papel de la banca de desarrollo en apoyo de la micro y pequeña empresa: el caso de Nacional Financiera", Nacional Financiera, México, marzo 1993, p.3.

Sin embargo en 1940 a principios del período sexenal de Avila Camacho, se le concede a la institución mayores facultades, que alentarían el desarrollo económico del país. Se le faculta la promoción y apoyo financiero a empresas destinadas a la producción, principalmente estratégicas para el crecimiento económico, por ejemplo la creación de Altos Hornos, AHMSA en Monclova, Coahuila; Guanos y Fertilizantes de México, S.A.

Desarrollo de la infraestructura y de la industria básica 1940 - 1945

Hacia 1940, dos aspectos son apremiantes en la política económica del gobierno de México: la industrialización del país y la creación de un mecanismo eficaz para movilizar masivamente el ahorro hacia la promoción de la inversión productiva. En ese año y con la idea de fortalecer una institución oficial que pudiera operar en esos dos sentidos, se dota a Nacional Financiera de una nueva Ley Orgánica expedida el 30 de diciembre de 1940, que la define como banca de fomento, otorgándole facultades para promover, crear y auxiliar financieramente a empresas prioritarias, formar un mercado nacional de valores y actuar como agente financiero del gobierno federal.

La circunstancia histórica de aquellos años exigía cubrir huecos en materia de capitalización, por lo que se otorgan a Nacional Financiera los medios necesarios para promover la inversión de grandes capitales en obras de infraestructura e industria básica que requerían de cuantiosos recursos y de plazos largos para complementar su ciclo de maduración.

**El fomento a la industrialización mediante el impulso
al mercado de valores: la consolidación del sistema
financiero.**

1945 - 1980

En los períodos presidenciales de Alemán, Ruíz Cortínez, López Mateos y Díaz Ordaz, Nafinsa apoya el crecimiento e integración de ramas industriales como la de petróleo y petroquímica, acero, cemento, celulosa y papel, productos químicos, fertilizantes, productos metálicos, maquinaria, aparatos eléctricos y equipo de transporte.

También Nafinsa intervino en dichas ramas industriales ya que no tenían fácil acceso al crédito de la banca privada, puesto que se requería de grandes cantidades de capital a largo plazo.

Un quinquenio después de su constitución como banca de

desarrollo, al terminar la Segunda Guerra Mundial y al adoptarse el modelo de industrialización basado en la sustitución de importaciones, Nacional Financiera comienza a madurar una serie de proyectos industriales que dan como resultado la creación de importantes empresas estratégicas para el desarrollo económico del país. Las áreas donde canaliza sus créditos son los sectores de la minería, la electricidad, la siderurgia y el petróleo, encontrándose entre las empresas beneficiadas en este periodo Altos Hornos de México, S. A. (A.H.M.S.A.), Compañía Minera de Cananea, S. A. y Constructora Nacional de Carros de Ferrocarril (CONCARRIL).

Conviene destacar también, que Nacional Financiera toma la iniciativa para estimular el mercado de valores, "en forma simultánea, Nacional Financiera se ha caracterizado por ser la pionera en el impulso y desarrollo del mercado de valores. Modificó y diversificó sus instrumentos de captación y participó en la creación del Fondo de Apoyo al Mercado de Valores y del Fondo México, como primer esfuerzo para captar capitales de riesgo en el extranjero".³

Cabe señalar que a partir de 1975 se transforma en banca múltiple, asociándose con el Grupo Financiero Internacional, lo que le permite diversificar sus fuentes de recursos y llevar las acciones de fomento a distintas regiones del país,

3 Ibidem., p.4

cuyo gran potencial de crecimiento económico se ha puesto en marcha.

Es necesario destacar que Nacional Financiera ha realizado un proceso de internacionalización, estableciendo oficinas en los Centros Financieros más importantes del mundo como Nueva York, Londres, Tokio, participando en grupos bancarios mundiales y creando nuevos esquemas y procedimientos de coinversión realizados mediante la cooperación internacional.

"Dentro de la actividad bursátil, la Institución ha jugado también un papel importante, ya que ha ideado y puesto en marcha un novedoso instrumento denominado Fondo Neutro para la Inversión Extranjera, cuyo propósito es hacer posible que los extranjeros puedan adquirir acciones preferenciales de compañías mexicanas registradas en la Bolsa de Valores. Este mecanismo permite convertir una Acción "A" regular, destinada a mexicanos, en una acción neutra llamada certificado de Participación Ordinaria, adquirible por extranjeros".⁴

En resumen, Nacional Financiera durante esta etapa se ha erigido en la más importante banca de desarrollo del país y de América Latina y en un agente fundamental del impulso y equilibrio del mercado de valores del sistema financiero nacional.

⁴ Ibiden, p.5

Nafinsa como banca de desarrollo en el período de crisis

1980 -1988

Durante casi toda la década de los años ochenta, la economía mexicana vive un proceso de crisis a la que no podía ser ajena Nacional Financiera. Es por ello que la institución vive una etapa atípica, en la cual continúa realizando un importante papel como banca de desarrollo al sanear las finanzas de algunas empresas estratégicas tales como: AHMSA Siderúrgica Lázaro Cárdenas, S. A. (SICARDSA), Mexicana de Cobre, Alfa Celulosa de México, Turolmex. La devaluación de la moneda del 17 de febrero de 1982, los altos pagos de intereses y principal de la deuda externa, el desequilibrio de la balanza comercial, la elevada inflación, la drástica contracción de financiamiento externo privado, entre otros aspectos, causan problemas graves a empresas públicas y privadas, orillando a varias de ellas a situaciones de insolvencia y cierre.

Ante esta situación, Nacional Financiera orienta gran parte de sus recursos y capacidad administrativa a la rehabilitación de aquellas empresas cuya conservación era fundamental para proteger la planta productiva y el empleo (principalmente en la minería, siderurgia y transportes) en forma tal, que una vez superada la crisis, continuarán desempeñando un importante papel en la economía nacional.

La institución cumple su función de banca de desarrollo y se fortalece en este período, observándose su amplia flexibilidad y capacidad para reajustar funciones y estructura así como participar activamente en la instrumentación de la nueva política económica adoptada a finales de los años ochenta por el actual gobierno de la república.

Así, tenemos que durante los últimos 5 años, Nacional Financiera ha experimentado una significativa transformación constituyéndose hoy, a 60 años de su formación, en el más importante banco de fomento de América Latina, asumiendo un papel fundamental en el desarrollo socioeconómico de México como promotor de la industrialización, piedra angular del sistema económico.

B EL NUEVO PAPEL DEL ESTADO EN LA ECONOMIA A TRAVES DE NACIONAL FINANCIERA 1989

Uno de los grandes retos que enfrenta nuestro país es lograr el mejor nivel económico para todos los mexicanos. Una de las formas que el gobierno ha empleado para conseguir este objetivo, es elevar el nivel de productividad en todas las empresas para que, mediante políticas de distribución en todos los sectores, se consiga un mejor nivel de vida.

Uno de los instrumentos que el Gobierno Mexicano ha utilizado para lograr el desarrollo del país a través del apoyo a la industria es Nacional Financiera para impulsar poolíticas de desarrollo regional.

En este sentido en el Plan Estratégico Institucional se establece como objetivo prioritario promover el desarrollo regional del país. De esta forma, el Programa Financiero en 1993 contempla que la totalidad de los recursos otorgados por los Programas de Descuento Crediticio de la Institución se distribuirán de la siguiente manera: "...el 76% se canalice a través de 8 direcciones regionales, el 18% a través de la Dirección Regional ciudad de México y el 6% restante en operaciones de la oficina matriz".⁵

Nacional Financiera ha realizado este cálculo porcentual de la distribución crediticia en la República Mexicana, porque ha dispuesto en 1992 de siete veces más recursos que en 1991, es decir, pasó de tres billones de pesos a veintitrés billones disponibles para el crédito en 1992 y a 35,000 millones de nuevos pesos para 1993, o sea que multiplicó casi 12 veces la derrama crediticia. Este hecho obedece a que el papel de Nafinsa se inserta en la lógica de la reforma del Estado que ha impulsado el actual gobierno de la república. En la parte

5 "Plan Estratégico y Programa Financiero 1993," en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p.27.

económica, se reorienta el papel del Estado y sus organismos para que sean centro de coordinación, estímulo y apoyo a la vida productiva de la sociedad.

"Por ello el Director General de Nacional Financiera, destacó que la Reforma del Estado que impulsa la presente administración federal, busca prioritariamente que los recursos, producto de la venta de las empresas sean canalizados a la micro, pequeña y mediana empresa, a través de la banca de desarrollo de un Estado Solidario y dejar de ser la banca de desarrollo de un Estado Propietario. Así, tenemos que de un programa de operación, hace cuatro años, con tres billones de pesos, ahora dispone de 23 billones de pesos, que significa un crecimiento de siete veces, para apoyar el financiamiento del sector privado, particularmente a la micro, pequeña y mediana empresa".⁶

También pretende Nacional Financiera cumplir con los objetivos, políticas y estrategias contenidas en el Plan Nacional de Desarrollo 1989-1994 para coadyuvar a obtener mejores niveles de desarrollo económico y elevar el bienestar social con el trabajo y el concurso de los sectores público, privado y social. De esta forma, la estrategia de la actual administración considera dos grandes líneas de acción: la

⁶ "Pequeña y Mediana Empresa", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, S. N. C., p.6

reforma del Estado y la apertura económica, donde la inversión privada se erige en el motor del crecimiento económico. De este modo, el Estado Mexicano no burocratiza la economía y se aleja de los tentáculos del estatismo que durante años, politizó el financiamiento de la economía.

Esa es la gran estrategia del Gobierno: inyectar recursos al capital, principalmente industrial más no el único para crecer produciendo y exportando.

Es así, como Nacional Financiera en su papel inductor y catalizador de este proceso de cambio y como uno de los ejecutores de la política económica del país, inicia en 1991 la elaboración de su Plan Estratégico 1992-1994, en el cual define su misión y objetivos institucionales los cuales pueden sintetizarse en:

"Orientar su atención a los estados menos desarrollados, a las empresas más pequeñas y a la industria manufacturera; mantener una operación rentable; inducir actividades de capacitación y asistencia técnica; desarrollar actividades de ingeniería financiera y banca de inversión; fomentar alianzas estratégicas entre empresas y desarrollar una cultura empresarial y esquemas de financiamiento al sector

agropecuario".⁷

De lo anterior se desprende que Nacional Financiera en su calidad de Banca de Desarrollo⁸ y para coadyuvar al cumplimiento de los objetivos de la política macroeconómica del país, ha orientado sus acciones a cuatro áreas fundamentales: 1) el desarrollo de la empresa, 2) el desarrollo del empresario, 3) desarrollo regional y 4) el desarrollo de los mercados financieros. Para objeto de este estudio, sólo se analizarán los puntos 1 y 3.

Nacional Financiera como agente de cambio

Nacional Financiera, como instrumento financiero del Estado es una banca al servicio de la sociedad. La institución lo ha reconocido y hoy el éxito de lo que haga depende en buena medida de la respuesta de la sociedad y esa respuesta se da en la medida en que se logre el cambio, de organización y asociación que le propone a las empresas mexicanas ante los retos de un mercado cambiante, complejo y altamente competitivo.

7 "Hafin, Plan Estratégico y Programa Financiero 1993," en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, S. N. C., p.5

8 La Banca de Desarrollo es aquella institución de crédito creada por el gobierno federal para promover el crecimiento económico en un área estratégica dentro de la economía nacional a tasas de interés preferenciales. La banca de desarrollo es creada por decreto presidencial y desde 1982, con la nacionalización de la banca, se les llamó sociedades nacionales de crédito. En la actualidad siguen siendo sociedades nacionales de crédito.

En la institución se presenta una modalidad para reforzar un papel en favor de la economía del país. Nacional Financiera es un agente de cambio. ¿Cuál es el cambio en el que Nacional Financiera se encuentra? "...ese cambio que se está llevando en la institución significa que no es ya la banca de pocas empresas grandes del gobierno, sino la banca de muchas empresas pequeñas de la iniciativa privada y del sector social, de la sociedad civil y por otro lado, la transición para convertirse en la banca de desarrollo de la economía abierta, de la economía en competencia, de los mercados sin fronteras, de los flujos libres de capital..."⁹

De tres años a la fecha, se constata que el Estado ha revalorizado lo que debe hacer y deja de ser un Estado propietario y administrador de empresas, bancos, etc., para convertirse en un Estado que procura el bienestar social, la justicia; que procura dar seguridad social, salud y servicios que la población requiere; en suma, el Estado Mexicano es más promotor del desarrollo desde el momento en que no interviene en amplias áreas de la economía mexicana, sino en aquellas donde es social y nacionalmente necesario. En México, el estado "omnipresente y omniscente" llegó a su fin cuando la economía se abrió a los grandes intercambios, y competencia creciente.

9 "Autoevaluación Institucional", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, S. N. C., México, p. 18

Lo que se está apoyando en el actual sexenio es el establecimiento en la propia sociedad civil, de aquellas organizaciones que permitan absorber el financiamiento, la capacitación, la asistencia técnica, la innovación tecnológica a las empresas, en sus lugares y sectores de origen.

Por eso, la banca de desarrollo trabaja en el segundo piso¹⁰ para que el primer piso¹¹ se dedique a la atención de ventanillas que tiene la banca comercial; las miles de ventanillas que puedan tener en un futuro próximo las Uniones de Crédito¹² de las entidades de fomento que forme la propia sociedad civil, para que ella pueda financiarse, de tal suerte que tenga la posibilidad de atender al sector industrial.

Crédito para fomentar el asociacionismo

Una acción prioritaria de Nacional Financiera es promover el

-
- 10 Para fines de este trabajo se entiende por banca de segundo piso aquellas instituciones financieras que otorgan créditos a las empresas en general, a través de otros bancos. Es decir, el dinero de la banca de segundo piso, es utilizado para el crédito por la banca del primer piso, obteniendo una ganancia ésta por prestar el dinero de la primera. La ventaja para el industrial en éstos créditos es que la tasa es muy baja pues aún pasando por dos bancos el dinero, la tasa más alta en México para el crédito es C.P.P.+6 puntos (Costo porcentual promedio), Ley de organizaciones y actividades auxiliares del crédito, capítulo III, art. 39.
- 11 La banca de primer piso es aquella que otorga los créditos directamente al público, utilizando toda su amplia red de sucursales. La banca de primer piso es por lo general la banca múltiple o comercial, pues nunca se vale de otro banco para colocar recursos en la sociedad, Ibid.
- 12 Las Uniones de Crédito son organismos constituidos como sociedades anónimas de capital variable con concesión de la Comisión Nacional Bancaria, formadas por un número de socios no menor a veinte, siendo de estas personas físicas o morales. Las Uniones de Crédito pueden operar en ramos industrial, agropecuario, comercial, de servicios o ser mixtas cuando se dedican a dos o más actividades relacionadas entre sí. Ibid.

asociacionismo de las empresas mediante la realización de acciones en común, como la constitución de empresas integradas y mecanismos de subcontratación que aseguren la mayor competitividad y eficiencia de los empresarios más pequeños.

Las Uniones de Crédito que son la parte fundamental del asociacionismo, tienen en común comprar y vender; diseñar en común y favorecer alianzas estratégicas en común. Algunos ejemplos que hay en la República son: "Beneficio y comercialización del café", en el municipio de Unión Juárez, Chis.; "Unión de artesanos del estado de Nayarit, S. de R. L."; "Parque industrial ecológico de curtiduría de León"; "Agropecuaria Industrial y Comercial Labranza, S. de R. L."

Por otro lado, cabe aclarar que como Banca de Desarrollo, la institución alienta la internacionalización de los empresarios y proveedores mexicanos para competir en los mercados del mundo. Por eso, el asociacionismo¹³ es fundamental para incorporar a la exportación y a la competencia internacional, tanto a la micro y pequeña empresa del país.

En la visita que realizaron en 1990 empresarios mexicanos junto con el Director de Nacional Financiera a Italia

13 "Asociacionismo es el Programa de Nacional financiera que une los esfuerzos de los pequeños productores con intereses similares, para que puedan obtener beneficios en común en las compras de sus insumos, materias primas y equipos, así como en la comercialización y distribución de sus productos o servicios", "en Primera Muestra de Asociacionismo Empresarial", Nacional Financiera, México, p.3

comprobaron que "...cuando observaron a los productores de los artículos de piel, esperaban encontrar grandes naves industriales, con miles de trabajadores, en un complicado proceso de producción, porque era la única manera que se explicaban esa competitividad de esos productos. Se encontraron con una empresa de 20 personas que tiene, eso sí, 300 señoras trabajando en su casa con máquinas que ellos les proporcionaban, con diseños que ellos les proporcionaban y no tienen problemas sindicales, ni tienen problemas financieros, ni problemas de acumulación de inventarios, ni problemas de exceso de personal. Tienen precisamente toda esa infraestructura de microempresas trabajando: una señora y su máquina, en favor de un proceso y exportan la gran mayoría de esos productos de piel".¹⁴

De acuerdo con lo anterior, Nacional Financiera como banca de desarrollo apoya al asociacionismo para que se desarrolle en los marcos de una economía abierta como lo expresa el director de dicha institución:

"Si no se logra asociacionismo para llevar la contabilidad, para diseñar en común, se está marginando, de entrada, a 99 de cada 100 empresas del país".¹⁵

14 "Autoevaluación Institucional", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p. 44.

15 Ibidem.

La productividad en la industria es una cuestión fundamental y es un tema que, como la banca de desarrollo de una economía abierta, no se puede soslayar.

Cuando el actual Director de Nacional Financiera, visita Singapur en 1991, "acude al Consejo Nacional de Productividad y se pregunta ¿Qué es lo que pasa ahí? Todos los sectores, el gobierno, los empleados, tienen un consejo, entre todos, en donde examinan permanentemente cómo se puede incrementar la productividad. Esa es una forma de quitarle a la productividad el halo que la ha marginado y satanizado, exclusivamente interpretado como una forma de pagarle menos a quien hace más. Al contrario, se le debe interpretar como un elemento que permita ganar más, haciendo más."¹⁶

A veces, cuando se pronuncia la palabra productividad se pretende crear un clima antagónico con la justicia social; sin embargo, en Singapur, por ejemplo, nadie carece de una casa para vivir y es uno de los países más productivos del mundo y un ejemplo de que la productividad y la justicia social son posibles.

Por su parte, el industrial de las distintas ciudades del país menciona a los diferentes agentes financieros de la institución, que la competitividad no se inicia en la fábrica

16 Ibiden., p.45

y que no es el proceso de manufactura donde empieza la competitividad, sino que se necesita que los productos lleguen bien a tiempo y con eficiencia a los mercados donde son requeridos. De este modo, es posible estimular los niveles de exportación que el país necesita para nutrir su proceso de desarrollo. De esta manera, se entiende el reto enorme que representa la modernización de la infraestructura y su contribución fundamental a la competitividad de cada uno de estos productos que se busca comercializar internacionalmente.

Actualmente se modernizan los puertos, los aeropuertos, las carreteras, los ferrocarriles, la energía, las telecomunicaciones y la institución busca fórmulas, mecanismos y esquemas de financiamiento y de atracción de flujo financiero del exterior y doméstico que permita enfrentar adecuadamente la necesidad de inversión en infraestructura.

Nacional Financiera apoya a la empresa en forma integral, a través del crédito, la asistencia técnica y la capacitación, la adquisición de tecnología con servicios profesionales; con esquemas de asociación que permitan alcanzar un alto grado de productividad, tratando de imbuir una nueva cultura de excelente calidad total.¹⁷

17 Según entrevista realizada el 17 de enero de 1994 con el Lic. Gilberto Márquez, Gerente de Cartera Crediticia de Nafinsa, se entiende por calidad total al producto que está elaborado con materia prima apropiada para el uso que se le va a dar, así como la reducción de los costos en el proceso de producción para llegar a un precio final competitivo en el mercado.

Por lo que respecta a los servicios profesionales, no se puede dejar de proporcionarlos a la micro, pequeña y mediana empresa¹⁸; por lo que el financiamiento a despachos en todo el país, a servicios profesionales, es otra forma, de brindarle apoyo a las empresas mencionadas.

En esta línea, Además la institución canaliza fondos principalmente a los estados de Quintana Roo, Tabasco, Campeche, Chiapas, Oaxaca donde la banca comercial no ha llegado, con objeto de que tengan acceso al crédito las microempresas de esa región.

Una de las formas de fluir estos fondos es mediante las organizaciones auxiliares de crédito. "Cuando Nacional Financiera sabe que no es factible a un sector, a un grupo, a una región, acceder al crédito de la banca, se promueve la constitución de Uniones de Crédito y a través de ellas se llega a la micro y a la pequeña empresa y se promueven también entidades de fomento y a la participación activa de sociedades arrendadoras y empresas de factoraje, de tal manera que se ha ampliado bastante la red de canalización de recursos

18 Nacional Financiera modificó en julio de 1993 su criterio para medir el tamaño de las empresas acreditadas: "...ahora se considerará como microempresa a aquella que registre ventas hasta por 900 mil nuevos pesos y cuente en su plantilla con 15 empleados; mientras que se clasificará como pequeña industria a la que compruebe ventas por hasta 9 millones de nuevos pesos, contando con 100 empleados como máximo. En tanto la mediana empresa comprobará, para considerarse como tal, ventas por 20 millones de nuevos pesos y una plantilla de 250 personas", La Jirafita Revista Mensual Nacional Financiera, México, p. 19

financieros. "19

Esta red de canalización de recursos financieros continúa creciendo aceleradamente. El financiamiento es saludable porque se proporciona a los intermediarios financieros para que ellos lo canalicen a la sociedad civil y así se continúe avanzando en este proyecto de desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa. "Se necesita lograr convertir en un gran activo de nuestra economía a estos importantísimos establecimientos productivos del país; y con esto desterrar definitivamente las afirmaciones tremendistas que aseguran que puede desaparecer este estrato industrial, comercial y de servicios ante la presencia del Tratado de Libre Comercio. Todo lo contrario, es factible que no solamente permanezca, sobreviva, sino que progrese, crezca y dé lugar a un esquema de crecimiento distribuidor del riesgo y la riqueza. "20

Por esa razón, ya está en marcha el compromiso que formuló al Director General de Nacional Financiera el Presidente de la República a través del Secretario de Hacienda, para generar un programa muy ambicioso de empresas del Siglo XXI, promovido por la banca de fomento: de empresas a las que el país y la banca de fomento estén dispuestos a aportarles: capital de

19 "Sistema Financiero y Competitividad, en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p.29

20 "Pequeña y Mediana Empresa", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p. 12.

riesgo, complementario, temporal y minoritario; financiamiento a largo plazo e innovación tecnológica. Todo esto ya se está llevando a cabo a partir de 1993.

El plan estratégico que Nacional Financiera elabora para el período 92-94 toma en cuenta tres factores primordiales como referencia: 1) la conclusión de las negociaciones del Tratado de Libre Comercio y su vigencia a partir del 1o. de enero de 1994; 2) la firma de la sexta etapa del Pacto para la Estabilidad, la Competitividad y el Empleo y 3) una situación mundial de estancamiento generalizado. Así, por quinto año consecutivo la economía mexicana avanza en un proceso de crecimiento con estabilidad. En este entorno, orienta su actividad al impulsar geográfica, sectorial y regionalmente el movimiento del capital.

Política de apoyo empresarial

En este rubro se analiza el apoyo a empresas que Nacional Financiera lleva a cabo para fortalecer la economía nacional.

Apoyo a Empresas en las Entidades Federativas menos desarrolladas.

Para promover un desarrollo regional más equitativo en toda la

República, la institución canaliza una mayor proporción de sus recursos hacia las empresas en las entidades federativas de menor desarrollo relativo, otorgando a este grupo de estados un 70% en términos reales más que lo canalizado el año pasado. (Ver gráfica 1)

Atención a empresas pequeñas.

Durante 1992, el total de empresas apoyadas ascendió a 93 mil, de las cuales el 97% fueron mediana y pequeñas empresas y, en particular, el 48% de las apoyadas, han sido establecimientos con menos de 5 empleados. Adicionalmente, para impulsar el desarrollo microeconómico, se promovieron esquemas de asociacionismo de las micro y pequeñas empresas. (Ver gráfica 2)

El asociacionismo que la institución está promoviendo es cuando varias empresas se unen, como Uniones de Crédito Industrial, Agropecuario, de Servicios, Comercial o Mixtas, empresas de factoraje, arrendadoras, fondos de fomento a través de los estados de la República, para solicitar crédito a corto, mediano y largo plazo (hasta 15 y 20 años).

Enfoque hacia la Industria.

"El total de los recursos canalizados a este sector aumentó 35% en términos reales respecto de 1991, con lo que la

penetración en este sector creció del 14% al 21%".²¹ La mayor selectividad de la institución implicó la definición de criterios para la atención del sector comercio en coordinación con el Banco Nacional de Crédito Interno (BNCI) antes BANPECO* y (FIRA)** y Banco Nacional Rural (BANRURAL) para el caso del sector agropecuario, con el propósito de diseñar y establecer esquemas adecuados de complementariedad.

Rentabilidad y eficiencia de la operación.

Cabe señalar que Nacional Financiera es la banca de desarrollo y aún de la banca múltiple más rentable por los resultados obtenidos en el área crediticia. Además, la rentabilidad de la institución está por encima de la que tienen la banca múltiple y la banca de desarrollo como el Banco Nacional de Crédito Interior (BNCI), Banco Nacional de Comercio Exterior (BANCOMEXT) y Banco Nacional Rural (BANRURAL).

"Con base en la política financiera de la Institución, se estima que en 1991 se obtuvo un nivel de capitalización del 12.8%. superior en 5.8 puntos porcentuales al requerido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y un crecimiento real del capital de 8.6%, lo que evidencia la fortaleza financiera institucional. Cabe señalar que en ese mismo año, Nafin presentó una rentabilidad real sobre el capital de 11.4%, mientras que la banca de desarrollo obtuvo

21 "NAFIN, Plan Estratégico y Programa Financiero 1993, en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p. 7

* Antes BNPECO, actualmente Banco Nacional de Crédito Interior (BNCI)

** Fideicomiso relativo a la agricultura

un índice negativo en 1.6% y la banca múltiple registró una rentabilidad del 8.7%".²²

Programa de impulso promotor

Con objeto de apoyar la política promotora en favor de las empresas, Nacional Financiera cumple con lo siguiente:

Impulsar las Actividades de Asesoría, Capacitación y Asistencia Técnica.

Este programa está diseñado para fomentar una cultura empresarial y desarrollar el potencial que todo empresario y personal ejecutivo tiene.

Los servicios de asesoría, capacitación y asistencia técnica se proporcionan de manera descentralizada en las oficinas de Nacional Financiera en todo el país y se asiste a empresas en el lugar mismo en que desarrollen sus actividades productivas.

Es, además, un instrumento para multiplicar la labor de asesoría y orientación en la gestión crediticia a las empresas asociadas a diversas cámaras y a los intermediarios financieros de la institución.

"En apoyo a la gestión empresarial, se estableció la red masiva de capacitación, involucrando a instituciones

²² Ibid., p. 7

educativas de todo el país y desarrollando programas de asesores empresariales concertados con organizaciones del sector privado.

Integrantes de la red de capacitación	1,708	Capacitación Integral del Empresario ²³
Consultores empresariales	723	
Eventos	2,321	
Empresarios atendidos	66,000	
Talleres de asistencia técnica	251	
Fascículos vendidos	71,601	

Para fortalecer la acción promotora²⁴ de Nacional Financiera, se establece en la Ciudad de México el primer Centro para la Atención de la Micro y Pequeña Empresa, donde el empresario recibe la asesoría de intermediarios financieros, de entidades gubernamentales; de agrupaciones empresariales; despachos de consultoría y de instituciones de educación superior e institutos de investigación.

Desarrollar una cultura empresarial en el sector agropecuario.

Conforme a los cambios en el artículo 27 Constitucional,

²³ Ibid., p.8

²⁴ La acción promotora es cuando un banco (como Nacional Financiera en este caso) visita directamente a las empresas sin que ellas lo hayan solicitado para asesoría y brindarle apoyo crediticio, así como capacitar a sus ejecutivos para la toma de decisiones en la adquisición de nueva tecnología y equipo de trabajo.

Nacional Financiera apoya la capitalización del campo canalizando recursos, específicamente a través del crediprodutor y fomentando la elevación de la capacidad de gestión empresarial con mecanismos de concertación, coinversiones y el otorgamiento de asistencia técnica a los productores rurales.

"Cabe señalar que en 1992, del total de aportación accionaria (365 millones de nuevos pesos), el 73% se canalizó a proyectos agroindustriales, monto que se complementó con la consolidación de tres sincas especializadas en el sector agropecuario".²⁵

Fomentar alianzas estratégicas

Esta actividad que la institución lleva a cabo es con el propósito de que la empresa mexicana participe competitivamente en el mercado internacional: para ello se ha promovido la coinversión de empresas mexicanas con extranjeras de manera directa. Es el caso de Productos del Monte a través de sincas²⁶ y mediante los fondos multinacionales especializados: Ventana Equity y Fondo Amerimex.

Empresas sujetas de crédito 1989 - 1993

En este capítulo, Nafinsa, tomando en consideración el tamaño

25 Ibid., p.10

26 Los "Sincas" son Sociedades de Inversión de Capital en donde Nacional Financiera participa con una parte de las acciones de la empresa.

de la empresa, observamos que del total de empresas apoyadas, el 62% corresponde a la micro empresa, el 36% a pequeñas y el 2% restante son medianas y grandes. Estas cifras son la primera mitad del año pasado.

El promedio de empresas atendidas en los últimos tres años es:

AÑO	EMPRESAS	CRECIMIENTO 1/
1989	46,000	0
1990	55,000	19.6%
1991	218,000	379.0%
1992	374,000	713.0%
1993	514,000	1,017.4%

1/Crecimientos referidos a 1989²⁷

La ventaja de contar con crédito a bajo costo se refleja en los porcentajes anteriores, pues se observa como las empresas pequeñas recurren a Nacional Financiera cada vez más. No es casual que el total de las empresas atendidas hayan crecido más de seis veces en tan sólo 5 años.

Al finalizar 1993, la red de intermediarios financieros de la institución se fortalecen, ya que del total de los recursos asignados, el 36% se canalizará a través de intermediarios financieros no bancarios (Uniones de Crédito, Empresas de

27 Seminario Internacional "El Papel de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa en el Proceso de Globalización de la Economía Mundial" organizado por Nacional Financiera, Ponencia presentada por el Lic. Héctor Arangua Morales, Director Adjunto de Financiamiento de Nafin. México, p.16

Factoraje, Arrendadoras y Fondos de Fomento). Cabe destacar que durante el presente año, la institución ha puesto especial atención en el fortalecimiento de las Uniones de Crédito debido a su trascendencia operativa.

La evolución de la red de intermediación financiera se ha dado de la siguiente manera:

	DIC. 89	DIC. 90	DIC. 91	DIC. 92 ²⁸	DIC. 93
Unión de Crédito	40	75	121	172	221
Entidades de Fomento	23	29	59	115	127
Arrendadora de Fin.	0	0	37	49	56
Emp. de Factoraje	0	0	28	52	61
Bancos	21	22	22	23	23
T O T A L	84	126	267	411	488²⁹

De 1989 a 1992, Nacional Financiera incrementó en 327 el número de sus intermediarios financieros llegando a 488 en total a diciembre de 1993, y en la actualidad, es el Banco de Desarrollo que cuenta con la más amplia red de intermediación.

28 Ibídem.

29 Dicha información fue proporcionada mediante una entrevista con el Lic. Gilberto Márquez, Gerente de Cartera, México, 4 enero 1994.

En el cuadro observamos que las entidades de fomento han crecido más de cinco veces y esto se debe a que Nacional Financiera participa en el Programa Nacional de Apoyo a las Empresas de Solidaridad con acciones fundamentales que se orientan a la concertación de voluntades, capacidades y recursos de los diferentes agentes económicos, sociales, públicos y privados para posibilitar la identificación, elaboración, financiamiento y ejecución de proyectos que estimulen y fortalezcan la presencia de la micro y pequeña empresa.

Los resultados que se han obtenido con la puesta en marcha de las acciones mencionadas se reflejan en las siguientes cifras:

AÑO	NO. EMPRESAS	MONTO DE CREDITO (Millones de nuevos pesos)
1989	11,456	2,100
1990	13,753	2,800
1991	54,364	12,200
1992	93,083	23,300
1993	128,000	33,000 ³⁰

Nueva política de intermediación

Esta política se dirige a los Fondos de Fomento de la Cámara

30 Ibídem., p.15

Nacional de la Industria de la Transformación y la Cámara de Comercio a nivel de los gobiernos estatales; a la iniciativa privada y a las organizaciones gubernamentales y no gubernamentales donde se trabajó con 29 en 1990, hoy día se trabaja con 115. Y esos fondos de fomento a nivel local y sectorial, son intermediarios de la institución sin haber ninguna otra que se dedique a canalizar esa función.

En diciembre de 1990 no se trabajaba con arrendadoras financieras. Hoy se trabaja con 49. Porque en el país existen empresas pequeñas que pueden comprar, mediante una renta mensual, la máquina que requieren, el mostrador para la tienda o el horno para la panadería; esto permite acceder al financiamiento.

Antes no se trabajaba con ninguna empresa de factoraje (1988); hoy se opera con 52 (1993), porque la pequeña empresa tiene cuentas por cobrar a empresas normalmente más sujetas de crédito que ella y necesitan empresas de factoraje para poder descontar ahí su cartera.

"De trabajar antes la institución el 90% de los recursos con la banca, hoy día solamente el 78% va a través de la banca, y crece lo que se canaliza a través de Uniones de Crédito, a

través de entidades de fomento."³¹

En resumen, de trabajar antes con 81 intermediarios financieros en 1990, hoy se trabaja con 488. Se puede afirmar que se ha logrado la más amplia red de distribución de todos los apoyos para estimular a la micro, pequeña y mediana empresa. La Unión de Crédito se constituye con ellos; Nacional Financiera la fortalece para que se desarrolle. Si este proyecto fracasa, fracasa un organismo de la propia sociedad civil.

Por eso es que lejos de imponer limitaciones, la institución promueva que se constituyan las Uniones de Crédito y las entidades de fomento en cada uno de los estados de la República.

Además, la institución está financiando los servicios profesionales necesarios para que la micro y pequeña industria crezcan con la finalidad de minimizar sus costos contratando los servicios profesionales en común:

"No es fácil encontrar despachos de contadores para las microempresas o de abogados para éstas. En la actualidad, la institución lleva financiados 350 despachos de contadores,

31 "Pequeña y Mediana Empresa", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, México, p. 19

abogados, diseñadores, ingenieros agrónomos, veterinarios; de todos aquellos profesionistas que puedan prestarle sus servicios a la micro, a la pequeña empresa, en sus lugares de origen, todo esto con la finalidad de lograr competitividad en las empresas".³²

Otorgamiento de crédito para la protección al medio ambiente

En su agenda de trabajo Nacional Financiera también otorga créditos como banca de fomento para financiar carreteras competitivas, telecomunicaciones, generación de energía eléctrica competitiva. "Nafinsa tiene amplios programas que incluyen más de 3 mil millones de nuevos pesos, para financiar carreteras de cuota; plantas de generación de energía a través de sistemas termoeléctricos".³³

Por otro lado, existe en Nacional Financiera un programa destinado a la protección por parte de las empresas del medio ambiente.

Asimismo, los mercados internacionales están requiriendo productos verdes, por lo que se le pretende proteger no sólo

32 "Sistema Financiero y Competitividad", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, México, p.

33 "Pequeña y Mediana Empresa", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p. 22

por la responsabilidad nacional que ello implica, sino por estrategia competitiva ante los mercados.

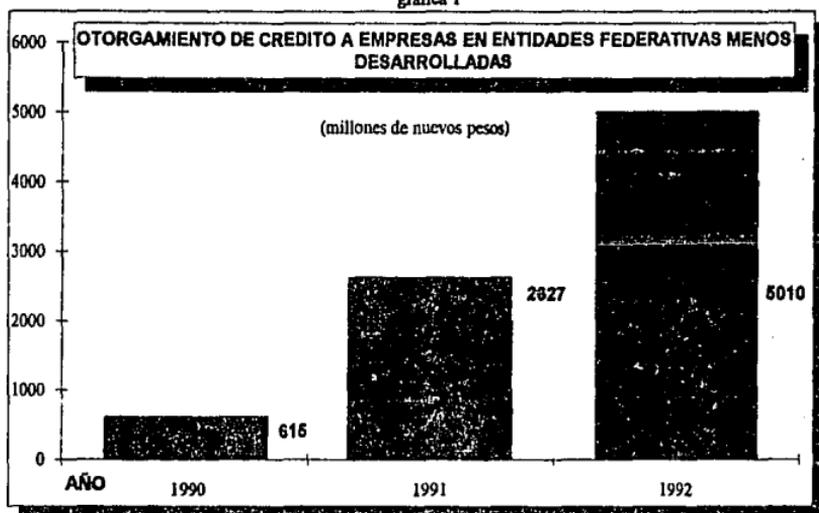
Por tal motivo, el "programa de medio ambiente incluye ahora 8 mil millones de nuevos pesos disponibles para la micro, pequeña, y gran empresa del país a fin de hacer inversiones para la protección del medio ambiente y porque creemos que aquí debe haber también una estrategia competitiva".³⁴

"La institución tiene recursos disponibles, a veinte años de plazo, en garantía hasta por el 85% del importe del crédito frente a la banca, por todas aquellas empresas micro, pequeñas, medianas y grandes que están dispuestas a hacer inversiones en proyectos de preservación del ambiente".³⁵

34 Ibid., p.24

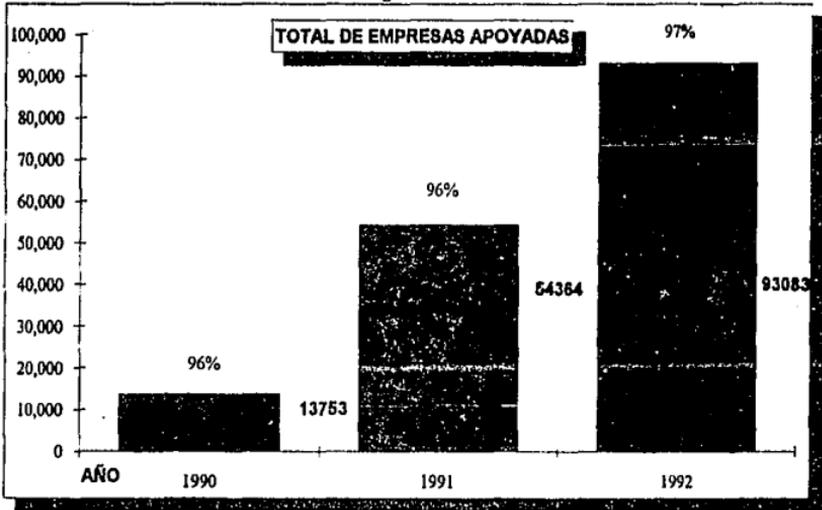
35 "Sistema Financiero y Competitividad", en Cuadernos de Orientación Institucional, Nacional Financiera, p.13

gráfica 1



Fuente: "Nafin, Plan Estratégico y Programa financiero 1993", Cuadernos de Orientación Institucional, p. 23

gráfica 2



Fuente: Ibid, p. 25

CONCLUSIONES

I

El Estado Mexicano como promotor del desarrollo económico, ha puesto especial énfasis en el presente sexenio, en el apoyo financiero a la micro, pequeña y mediana empresa en toda la República Mexicana mediante apoyos que canaliza a través de Nacional Financiera.

El modelo de Estado protector de las empresas establecidas en México ya no es funcional y actualmente está agotado. Ahora, para competir en el mercado internacional, se necesita dar cauce a la apertura de los mercados nacionales con los mundiales. Es, por eso, que el gobierno da atención a la micro y pequeña empresas nacionales para que a través de Nacional Financiera, se les proporcionen créditos baratos.

La fórmula económica del gobierno es la siguiente: apoyar la expansión y el crecimiento de las micro y pequeñas empresas para que sus productos puedan competir en los mercados mundiales para generar más empleo y divisas.

Pero el problema de esta fórmula gubernamental consiste primero en recuperar los créditos que está colocando en toda la República para recuperar el Capital y segundo, que el

crédito llegue en realidad a los distintas regiones del país, para estimular el crecimiento económico generalizado y no sigan progresando solamente los polos de desarrollo que existen en algunas entidades como Monterrey, Guadalajara y León, Guanajuato entre otros.

Es cierto que en México se carece de una cultura del asociacionismo que identifique a empresarios, comerciantes y prestadores de servicios. Falta también mano de obra capacitada y calificada, ya que en la actualidad es un obstáculo para reforzar la presencia de México en los mercados internacionales.

Por otra parte se considera que la distribución del crédito promovida por Nacional Financiera, acompañado del apoyo tecnológico, de la capacitación empresarial y la asesoría fiscal será posible en el mediano plazo (10 a 15 años) para que la micro, pequeña y mediana empresa alcancen los niveles de productividad y competitividad en el exterior.

Sin embargo, existe otro problema el gobierno mexicano no tiene una concepción integrada del desarrollo económico. Por ejemplo hay regiones, (principalmente en el sur de la República dada en los estados de Campeche, Tabasco, Chiapas, Quintana Roo, Michoacán) donde, independientemente de los polos de desarrollo que ahí existen, en la gran parte de sus

municipios no hay empresas y tienen condiciones de pobreza extrema. ¿Cómo van a fluir los créditos para el desarrollo empresarial, para crear fuentes de empleo si no tienen más que su fuerza de trabajo no calificada para subsistir?

Es ahí, donde el Estado Mexicano debe centrar su atención para que se estimule un desarrollo balanceado en el país. En este sentido, puede aprovechar esos recursos monetarios que obtuvo de la venta de paraestatales. De nueva cuenta, el papel de Nacional Financiera es fundamental para abrir canales de financiamiento, regiones potencialmente ricas y contribuir a un sano crecimiento económico, pero con justicia social.

II

Los hechos ocurridos en el estado de Chiapas son ejemplo de que el gobierno mexicano no ha sido equitativo en la asignación del crédito en toda la república. Si bien es cierto que en esta parte del sur han llegado fondos crediticios para algunas uniones de crédito (ver anexo), como a los alfareros de Michoacán y/o algunos productores de café en Chiapas, esos créditos son aislados y escasos.

Si bien es cierto que Nacional Financiera hace apenas cinco años era un banco de desarrollo que subsidiaba al Gobierno Federal, que apoyaba a unas cuantas empresas paraestatales

(ejemplo AHMSA) y en ocasiones trabajando con números rojos; en el actual gobierno se dá un cambio en la institución. Ahora Nacional Financiera trabaja para apoyar el desarrollo del país impulsando el crecimiento y la expansión de la industria, específicamente la micro y pequeña empresa que son, dentro de la industria, las que absorben el mayor número de trabajadores en el país.

En este programa del desarrollo de la micro y pequeña empresa, el gobierno de la República debe favorecer a los estados del sureste con estímulos fiscales, construcción de carreteras interestatales e intermunicipales y dotación de servicios para que se forme la inversión de capital y romper con el atraso económico en que viven esas comunidades, estados y municipios.

III

Nacional Financiera derrama en 1989 recursos monetarios para el crédito a la industria por siete mil millones de nuevos pesos; en 1992 el total de recursos que fluye hacia la industria es de 23 mil millones de nuevos pesos y en 1993 coloca treinta y cinco mil millones de nuevos pesos.

Lo anterior significa que el crédito llega a los estados de la República y a grupos microempresariales que antes no tenían acceso al crédito, a excepción de las regiones de pobreza

extrema como el caso de Chiapas, y el sureste del país.

¿Pero que significan estos cambios que el Estado Mexicano ha llevado a cabo en la sociedad civil? -Significa que el Estado Mexicano ha dado un cambio en su política económica. Significa que ha pasado de ser un Estado interventor en la economía llegando a poseer grandes empresas en todos los rubros (transformación de servicios de transporte de telecomunicaciones). Es ahora un Estado regulador y promotor del desarrollo industrial y agropecuario y coordinador de la actividad económica en general.

Por eso Nacional Financiera, como instrumento del Estado para ejecutar sus políticas económicas, ha de trabajar de manera estratégica para que fluyan los recursos a largo plazo (15 y 20 años), dándole tiempo a la industria de que se cimente con bases firmes para afrontar la apertura comercial con Estados Unidos y Canadá.

Del total de recursos que derrama Nacional Financiera sólo el 2% es para préstamos de Gobierno Federal, el 98% es colocado dentro de la sociedad civil, no sólo en la industria de la transformación, también en el sector servicios, en el sector comercio y agropecuario.

Esto es importante destacar porque si comparamos el costo del

crédito en la banca comercial con el costo que tiene en Nacional Financiera, la diferencia viene siendo de más de 10 ó 20 puntos. Los créditos en Nafinsa son baratos, apenas 4 puntos arriba del costo porcentual promedio. Sin embargo, en la banca comercial es del 40% y hasta el 50% anual.

Cabe destacar también, que con el apoyo de Nafinsa se han desarrollado el centro de la República y el norte del país, donde se están creando parques industriales como en Sonora y Tijuana en donde se promueve la creación de empresas, maquiladoras.

No menos importante es señalar que en 1993 Nacional Financiera coloca la mayor parte de sus recursos financieros (el 60%) como banca de segundo piso, es decir, no opera directamente con el empresario, sino que es a través de la banca múltiple, obteniendo en la transacción un puntaje de ganancia en el mediano plazo (5 años) para ampliar los créditos al industrial en sus Uniones de Crédito.

El problema del crédito en nuestro país para la industria se está resolviendo. Si se comparan las estadísticas de las micro empresas existentes en el país, observamos que a las empresas pequeñas reciben cada vez más recursos financieros de la banca de desarrollo. En 1993 la institución coloca sus recursos en aproximadamente 450 mil empresas. Si se toma en

cuenta que en el país existen un millón cuatrocientos mil micro pequeñas empresas, observamos que Nacional Financiera en 5 años derramó sus recursos a la tercera parte de la industria micro y pequeña en todo el país.

V

Pero lo importante no es a cuántas empresas se les ha dado crédito sino que éstas crezcan y se expandan hacia fuera de las fronteras para que se logre el objetivo de Nafin, que es el de fortalecer a estos micro y pequeños empresarios creando más fuentes de empleo.

El crédito a la industria no sólo es únicamente en forma cuantitativa, sino que también es cualitativa. Es decir, Nacional Financiera cubre todo el ciclo del productor para que los resultados que obtenga éste sean positivos. La institución organiza e imparte cursos de capacitación sobre la gestión empresarial en cada uno de los estados de la República para que el industrial sea eficiente en la compra de maquinaria que su empresa necesita para diseñar y elaborar los productos que el mercado exige.

En síntesis, el programa económico del actual gobierno está beneficiando a micro y pequeños empresarios de los estados de la República con desarrollo económico ya establecido

(Monterrey, Jalisco, Sinaloa, Guanajuato entre otros), incluso creando parques industriales como el de motul en el estado de Yucatán, fortaleciendo así a estos sectores de la industria y generando ahí empleos.

Sin embargo, el crédito que se está fluyendo a través de Nacional Financiera no está llegando a regiones del sureste de México que necesitan del crecimiento económico para superar la pobreza extrema en la que viven sus habitantes. En este sentido, el compromiso del Estado Mexicano vía Nacional Financiera consiste en ampliar los beneficios del crédito para romper los nudos históricos del desarrollo desigual y combinado del país.

B I B L I O G R A F I A

Aguilera Gómez, Manuel, LA DESNACIONALIZACION DE LA ECONOMIA MEXICANA, Ed. Fondo de Cultura Económica, México, 1975.

"Autoevaluación Institucional". en Cuadernos de Orientación Institucional, Publicaciones de Nacional financiera, México, 18 de mayo de 1991.

Colmenares, David, y Luis Angeles, LA DEVALUACION DE 1982, Edit, Terranova, México, 1982.

Diario Oficial de la Federación, 18 de mayo de 1990.

"II Foro Mexicano Joven", realizado en el Auditoría de Nacional Financiera, 29 de septiembre de 1992, México.

"FUENTES DE FINANCIAMIENTO". Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C., Vicepresidencia de Investigación, Editorial Conexión Gráfica, S. A., México, 1993.

Legislación Mercantil y Leyes Conexas. Ley de Instituciones de Crédito, Ed. Andrade, S.A., México, 1990.

"Mejoramiento del Medio Ambiente", Programas de Apoyo Crediticio. Nacional Financiera S.N.C. Publicaciones de Nafin., México, Junio de 1992.

"NAFIN, Plan Estratégico y Programa Financiero 1993", en Cuadernos de Orientación Institucional, 31 de marzo de 1993, México, pp. 28.

"Nafinotas" Revista mensual emitida por Nacional Financiera, México, Julio, 1993,

Novena Audiencia sobre el "Tratado de Libre Comercio de América del Norte", Senado de la República LV Legislatura, 16 de octubre de 1992, México.

"Primera Muestra de Asociacionismo Empresarial", Nacional Financiera, México, 1993.

"Reunión Institucional de Funcionarios de NAFIN", Mansión Galindo, Querétaro, 4 de diciembre de 1991, México.

Seminario Internacional "El papel de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa en el Proceso de Globalización de la Economía Mundial", organizado por Nacional Financiera, México, 4 de marzo de 1993.

Villegas, Eduardo, EL NUEVO SISTEMA FINANCIERO MEXICANO, Editorial Pac, México, 1991.