

CIUDAD DE MÉXICO, A 21 DE AGOSTO DE 2017

Hoy, en comunicado de prensa conjunto, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) dan a conocer los resultados de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) 2015.

Entre los principales resultados dados a conocer, destacan:

- Desde su inicio de operaciones, el 40% de las empresas encuestadas ha solicitado o tenido alguna vez financiamiento. De las empresas que lo recibieron, 77% acudió a la banca múltiple.
- En promedio, para las distintas fuentes de financiamiento, 9 de cada 10 solicitudes fueron aprobadas durante 2015.
- El 29% de las empresas consideraba solicitar un crédito dentro de los siguientes doce meses; de ellas, 52% lo utilizaría para hacer crecer el negocio.
- Un alto número de empresas aprovecha la tecnología financiera, pues 71% utiliza banca móvil o banca en línea para realizar transacciones, consultar saldos, o cualquier otra operación financiera.

Adicionalmente, como resultado del análisis que realizó la CNBV de los resultados de la encuesta, se desprende que un alto porcentaje de las empresas están incluidas en el sistema financiero, ya que 86% tiene una cuenta de depósito que puede ser en instituciones bancarias y no bancarias.

La ENAFIN se integra a otros esfuerzos que la CNBV ha emprendido para generar información relevante que contribuya a ampliar el conocimiento del sistema financiero mexicano. Sus resultados proporcionan herramientas importantes para diseñar políticas públicas encaminadas a impulsar el financiamiento de las empresas en México.

Para conocer el tríptico elaborado por la CNBV con los principales resultados entra [aquí](#).

Para consultar los tabulados de la encuesta entra [aquí](#).

PARA MAYOR INFORMACIÓN:

CONTACTO: MARÍA DE LAS NIEVES LANZAGORTA GARCÍA  
CARGO: DIRECTORA DE COMUNICACIÓN SOCIAL  
CORREO: [mlanzagorta@cnbv.gob.mx](mailto:mlanzagorta@cnbv.gob.mx)  
TEL. 1454-6730

CIUDAD DE MÉXICO, A 21 DE AGOSTO DE 2017

71/2017

COMUNICADO DE PRENSA

**EL INEGI Y LA CNBV PROPORCIONAN INFORMACIÓN PARA IDENTIFICAR  
FUENTES, NECESIDADES Y CONDICIONES DE ACCESO AL FINANCIAMIENTO  
DE LAS EMPRESAS**

- La Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) fue realizada por el INEGI y la CNBV.
- En 2014, la principal fuente de financiamiento para las empresas fue la banca comercial (76.5%), seguida por los proveedores (31.7 por ciento).
- Esta encuesta permite conocer también la caracterización de las empresas y de sus propietarios.

---

Para identificar las necesidades, fuentes y condiciones de acceso al financiamiento de las empresas en el país, así como el uso de éste y de los servicios financieros, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), presentan hoy los resultados de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN), que se realiza por primera vez.

La ENAFIN revela que 9 de cada 10 solicitudes de financiamiento de las empresas fueron aprobadas. Además, para los casos de rechazo, los principales motivos fueron el mal historial crediticio (17% de las empresas con rechazo) y la baja capacidad de pago (13.4%), mientras que a 14.2% de las empresas rechazadas no le dijeron el motivo.

De acuerdo con la ENAFIN, 40.1% de las empresas en México han solicitado o tenido algún tipo de financiamiento. En 2014, la principal fuente de financiamiento a la que acudieron las empresas fue la banca comercial (76.5%), seguida de los proveedores (31.7%).

En 2014 el servicio bancario que más utilizaron las empresas fue la cuenta empresarial con chequera (55.9%), seguido por la banca por internet (47.9 por ciento).

51.4% de las empresas considera que el principal factor que puede limitar el acceso al financiamiento es el alto interés del crédito, mientras que el 29.3% señala que se establecen muchos requisitos. Y de las empresas que nunca han

solicitado financiamiento, 51.1% indica que es porque no le interesa o no lo necesita.

El 60.6% de las empresas cuenta con alguna póliza de seguro; y de las empresas que no tienen seguro, el 45.1% declaró que es debido a que son caros. El sector de la construcción registra el mayor porcentaje de empresas que contrataron alguna póliza de seguro, con un 75.2%, seguido por las pertenecientes al sector comercio con un 67.1%. Sólo 56.2% de las empresas del sector servicios declaró haber contratado algún seguro.

De acuerdo con los resultados de la ENAFIN, 30 de cada 100 microempresas de este segmento son propiedad de mujeres, mientras que en las empresas grandes esta participación alcanza 7.8 por ciento.

La ENAFIN permite obtener resultados a nivel nacional, los cuales se pueden desagregar según tamaño de empresas, gran sector de actividad económica o tamaños de localidad de 50,000 o más habitantes.

La cobertura temática abarca las características de la empresa, el financiamiento y las solicitudes de crédito, así como los servicios bancarios y financieros.

El tamaño de muestra fue de 3,927 empresas con 6 o más empleados y la información se captó de septiembre a noviembre del 2015.

El periodo de referencia de la ENAFIN es básicamente el año 2014. Sin embargo, de manera adicional, para algunos temas, muestra resultados del periodo comprendido entre 2010 y 2013, y también incorpora cifras del año 2015 cuando se levantó la encuesta.

Para mayor referencia de la ENAFIN, la información se encuentra disponible al público en general en la página electrónica del Instituto Nacional de Estadística y Geografía.

### **Se anexa Nota Técnica**

## NOTA TÉCNICA

# ENCUESTA NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS (ENAFIN) 2015

El Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), presentan los resultados de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN), realizada durante el último cuatrimestre de 2015.

Con esta encuesta, el INEGI recaba información estadística que permite identificar las necesidades, fuentes y condiciones de acceso al financiamiento, así como el uso del financiamiento y los servicios financieros de las empresas en México.

El tamaño de muestra calculado a partir de un diseño probabilístico y estratificado, permite obtener resultados por gran sector de actividad económica: construcción, manufacturas, comercio y servicios privados no financieros; por tamaño de empresa, así como por estratos de localidades con 50,000 y más habitantes: 50,000 a 499,999 habitantes y 500,000 y más habitantes.

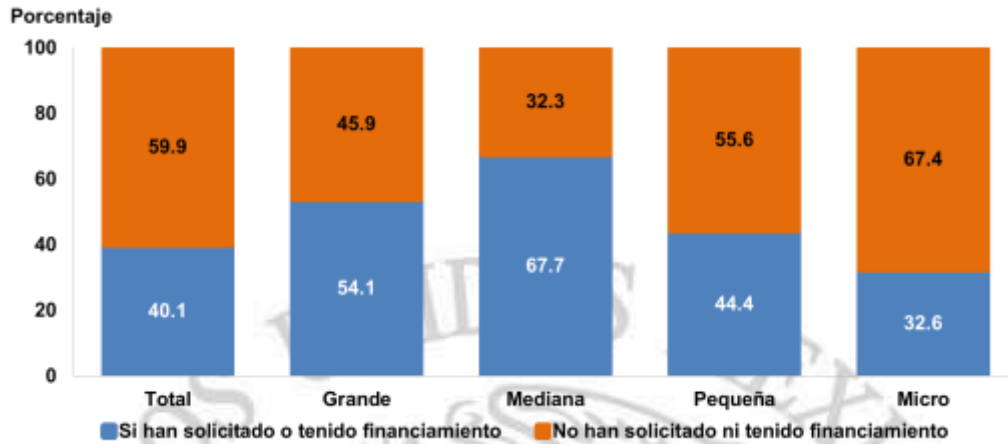
La riqueza informativa de la ENAFIN 2015 estriba en que presenta información del año 2014, de manera adicional, para algunos temas, muestra resultados del periodo comprendido entre 2010 y 2013, y también incorpora cifras del año 2015 cuando se levantó la encuesta.

## Principales resultados

### Financiamiento de las empresas

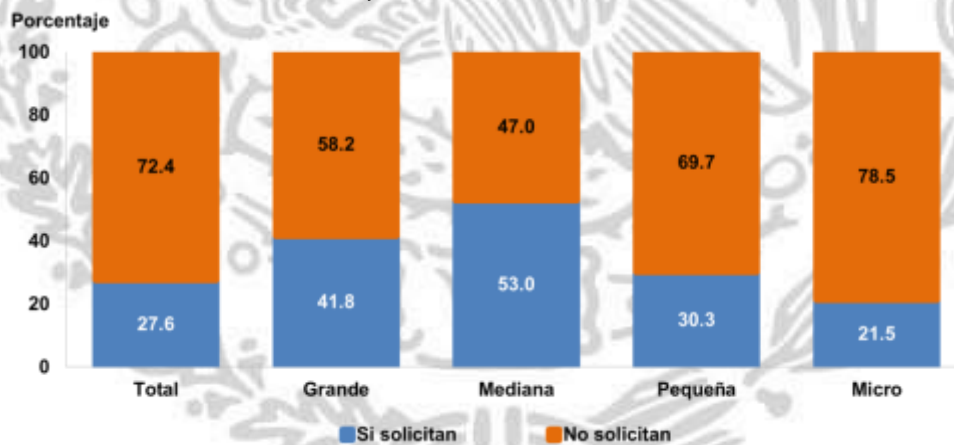
De acuerdo a la ENAFIN 2015, el 40.1% de las empresas han solicitado o tenido financiamiento desde que iniciaron operaciones, situación que se presenta en el 54.1% de las empresas grandes, en el 67.7% de las medianas, en el 44.4% de las pequeñas y en un 32.6% de las microempresas.

Gráfica 1  
**EMPRESAS QUE HAN SOLICITADO O TENIDO FINANCIAMIENTO DESDE QUE INICIARON OPERACIONES**



El 27.6% de las empresas solicitó crédito en 2014, sobresaliendo las empresas medianas y grandes con proporciones de 53.0% y 41.8% respectivamente. Por su parte, el 30.3% de las empresas pequeñas solicitó crédito y en las microempresas esta cifra alcanza un 21.5 por ciento.

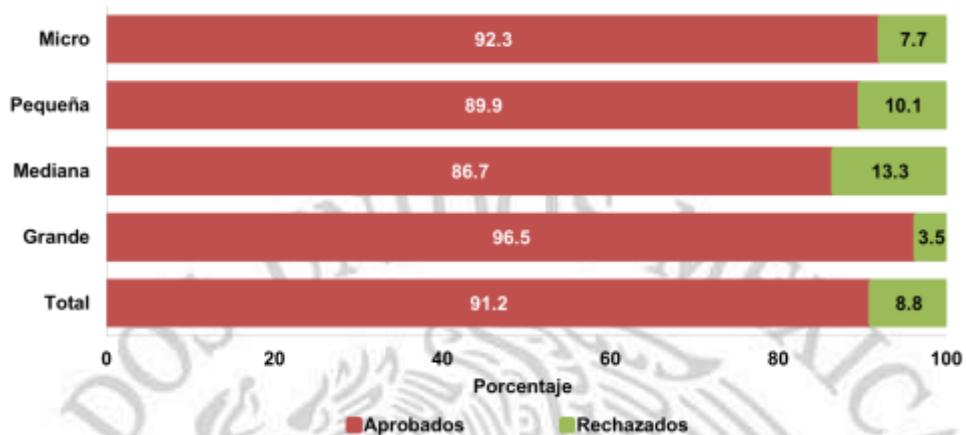
Gráfica 2  
**EMPRESAS QUE SOLICITAN CRÉDITO, 2014**



De las solicitudes de crédito realizadas en 2015 por las empresas grandes, el 96.5% son aprobadas, mientras que a las pequeñas y a las microempresas se les aprueba el 89.9% y el 92.3% de las solicitudes respectivamente, por su parte a las empresas medianas se les aprueba un 86.7% de los créditos que solicitan.

Gráfica 3

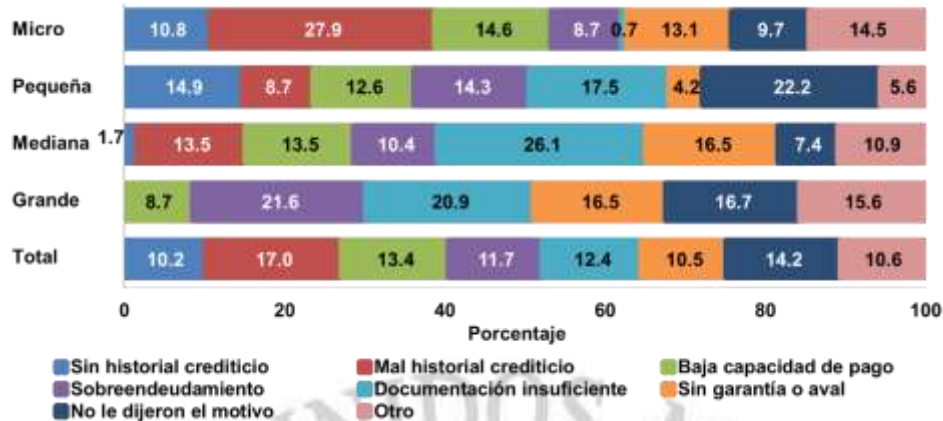
**PROPORCIÓN DE CRÉDITOS APROBADOS Y RECHAZADOS, 2015**



Uno de los principales motivos del rechazo del crédito es el mal historial crediticio, razón señalada por el 17.0% de las empresas con rechazo, sin embargo, el 21.6% de las empresas grandes señalan que fue el sobreendeudamiento que tienen, para el 26.1% de las empresas medianas fue la documentación insuficiente, y al 22.2% de las empresas pequeñas no se les dijo el motivo.

Gráfica 4

**MOTIVO DEL RECHAZO DEL CRÉDITO, 2015**

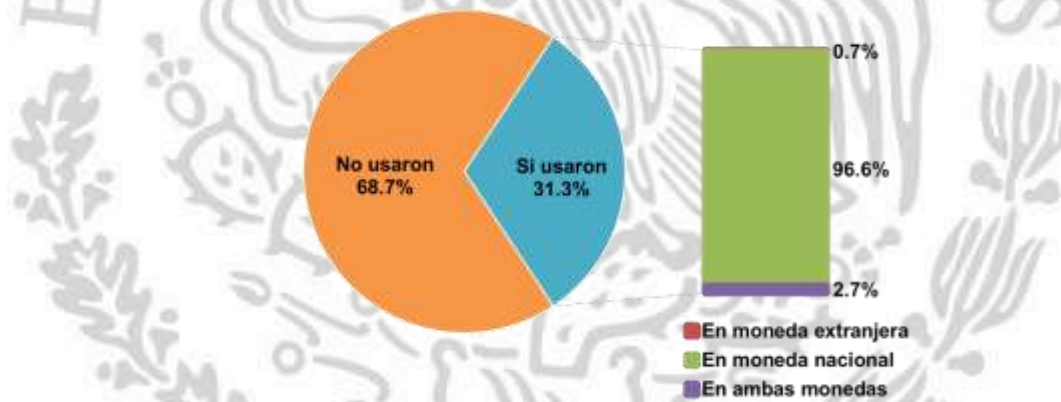


**Nota:** La opción Otro incluye No pudo comprobar ingresos, Sin plan de negocios y Empresa de nueva creación.

Como se muestra en la siguiente gráfica, de las empresas que usaron financiamiento en 2014 el 96.6% lo hizo en moneda nacional, el 0.7% en moneda extranjera y el 2.7% en ambas monedas.

Gráfica 5

**USO DEL FINANCIAMIENTO SEGÚN TIPO DE MONEDA, 2014**

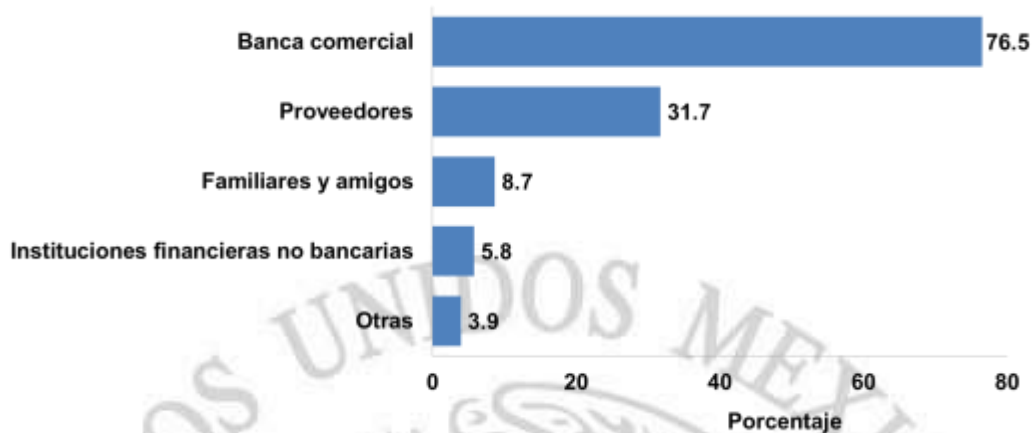


**Nota:** El financiamiento pudo ser solicitado y aprobado durante 2014 o en años anteriores.

De las empresas que tuvieron financiamiento, la principal fuente en 2014 fue la banca comercial, respaldando al 76.5% de las empresas, seguida por los proveedores

los cuales son fuente de financiamiento para el 31.7% de las empresas, mientras que los familiares y amigos financian al 8.7 por ciento.

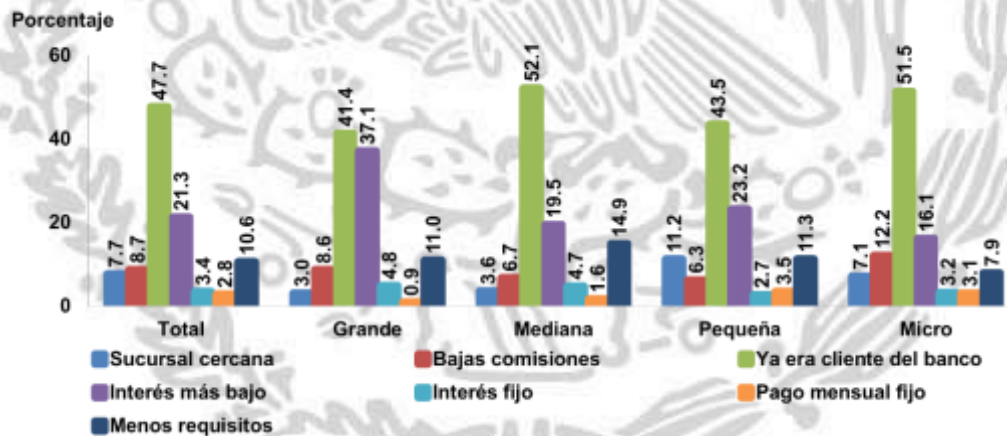
Gráfica 6  
**FUENTE DE FINANCIAMIENTO EN MONEDA NACIONAL, 2014**



**Nota:** Los porcentajes no suman cien por ciento ya que las empresas pueden utilizar más de una fuente de financiamiento; Otras incluye Banca de desarrollo y Programas de gobierno federal o estatal.

Las empresas acuden principalmente a la banca comercial para obtener financiamiento porque ya utilizan algún servicio bancario, lo cual se señala por 48 de cada 100 empresas.

Gráfica 7  
**MOTIVOS PARA ACUDIR A LA BANCA COMERCIAL, 2015**



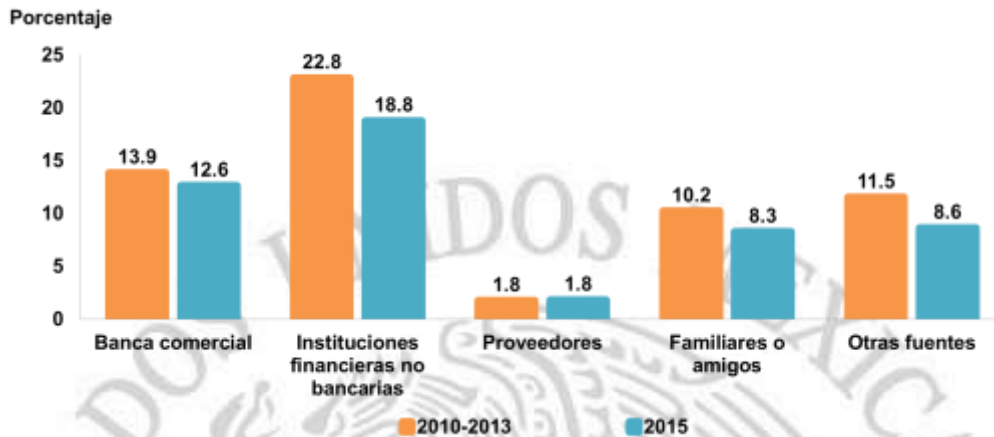
**Nota:** Los porcentajes no suman cien por ciento debido a que las empresas podían seleccionar más de una opción.



La tasa promedio de interés anual que cobra la banca comercial por el financiamiento otorgado pasó de 13.9% en el periodo 2010-2013 a 12.6% en 2015, en tanto que en las instituciones financieras no bancarias pasó de 22.8% en 2010-2013 a 18.8% en 2015.

Gráfica 8

**TASA PROMEDIO DE INTERÉS ANUAL DEL CRÉDITO APROBADO**

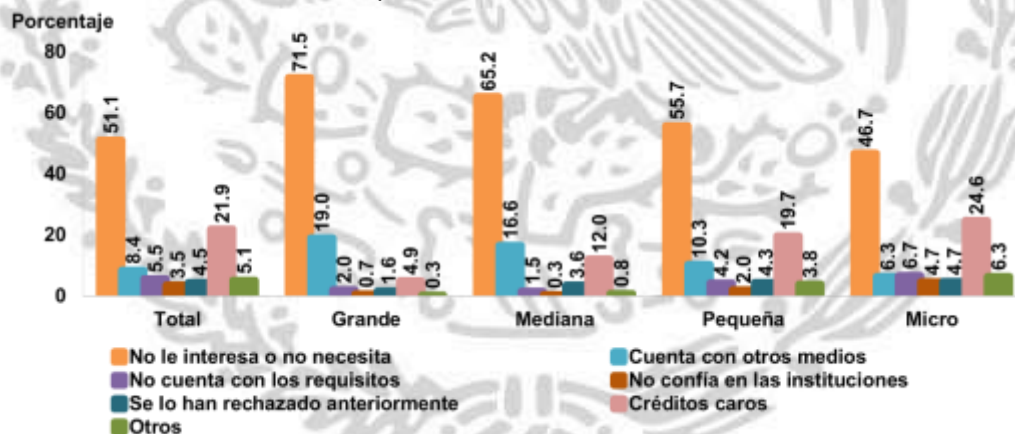


**Nota:** Otras fuentes incluye Banca de desarrollo y Programas de gobierno federal o estatal.

El 51.1% de las empresas que no han solicitado un crédito señala que es debido a que no le interesa o no lo necesitan, en tanto que un 21.9% considera que es debido a que son caros.

Gráfica 9

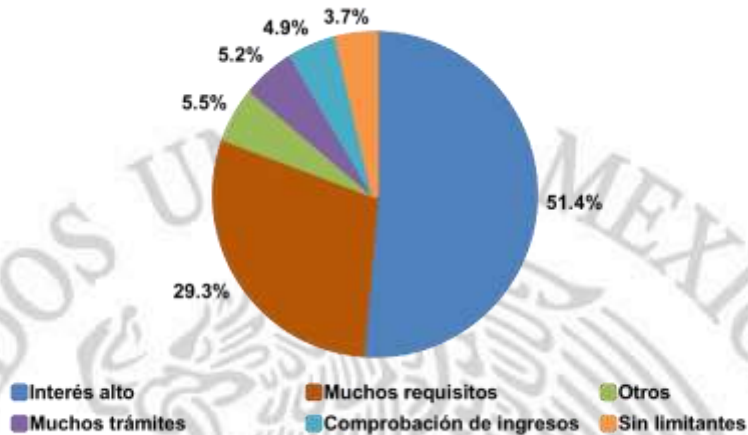
**MOTIVO POR EL QUE NUNCA SE HA SOLICITADO CRÉDITO**



**Nota:** La opción Otros incluye No sabe cómo hacerlo, Mal historial crediticio y Se tienen muchas deudas.

El 51.4% de las empresas considera que el principal factor que puede limitar el acceso al financiamiento es el interés alto del crédito, mientras que el 29.3% señala que se establecen muchos requisitos.

Gráfica 10  
PRINCIPAL LIMITANTE DEL FINANCIAMIENTO, 2015

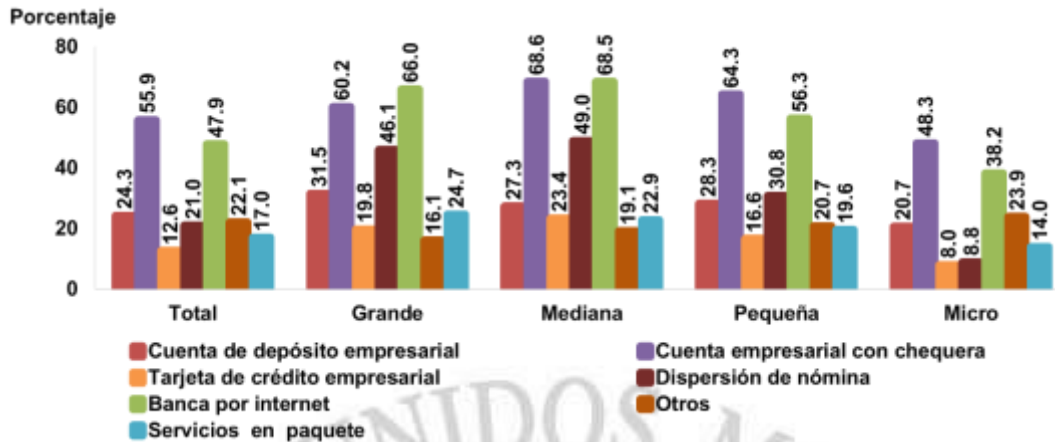


**Nota:** La opción Otros incluye *Condiciones de pago* y *Disponibilidad*.

## Servicios bancarios y financieros

El servicio bancario más utilizado en 2014 por las empresas es la cuenta empresarial con chequera, lo cual es señalado por el 55.9% de éstas, seguida por la banca por internet, tal como lo indican el 47.9% de las empresas.

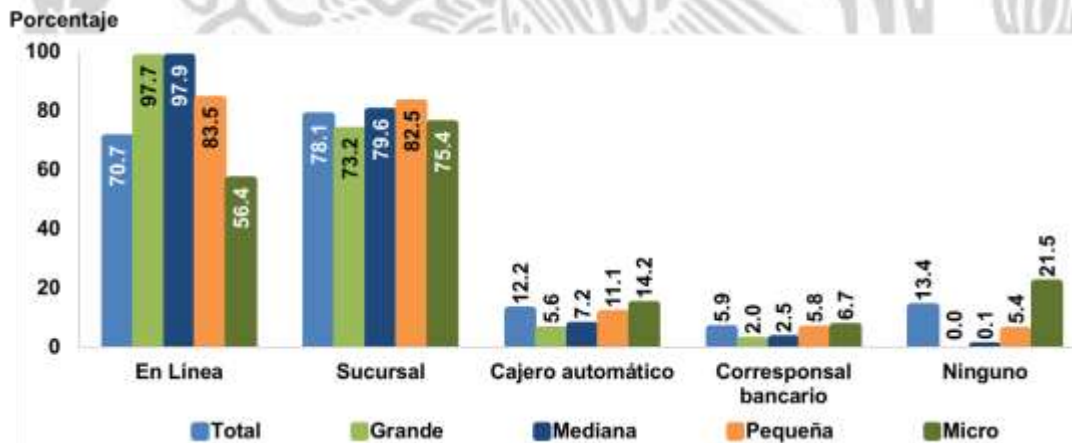
Gráfica 11  
**SERVICIOS BANCARIOS UTILIZADOS, 2014**



**Nota:** Los porcentajes no suman cien por ciento ya que las empresas pueden utilizar más de un servicio; La opción Otros incluye *Tarjetas de débito empresarial, Banca móvil, Créditos personales a dueños o socios y Tarjetas de crédito para dueños o socios.*

El principal medio que usan las empresas grandes, medianas y pequeñas para realizar sus operaciones financieras es la banca en línea, medio utilizado por el 97.7%, el 97.9% y el 83.5% respectivamente, sin embargo, en las microempresas el principal medio es a través de las sucursales de las instituciones financieras, situación que se presenta en el 75.4 por ciento.

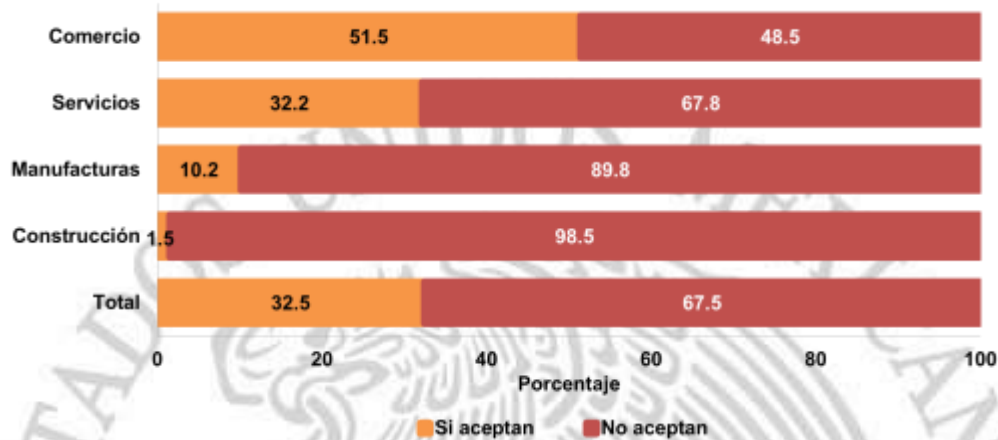
Gráfica 12  
**MEDIOS PARA REALIZAR LAS OPERACIONES FINANCIERAS, 2015**



**Nota:** Los porcentajes no suman cien por ciento ya que las empresas pueden utilizar más de un medio para realizar sus operaciones financieras; La opción Ninguno incluye *No realiza operaciones bancarias / no tiene cuenta.*

32 de cada 100 empresas aceptan pagos con tarjeta por parte de sus clientes. Por actividad económica se puede apreciar que el 51.5% de las empresas del sector comercio aceptan pagos de esta manera, situación que se presenta en el 32.2% y el 10.2% de las empresas dedicadas a los servicios y a las manufacturas respectivamente, y sólo en el 1.5% de las empresas constructoras.

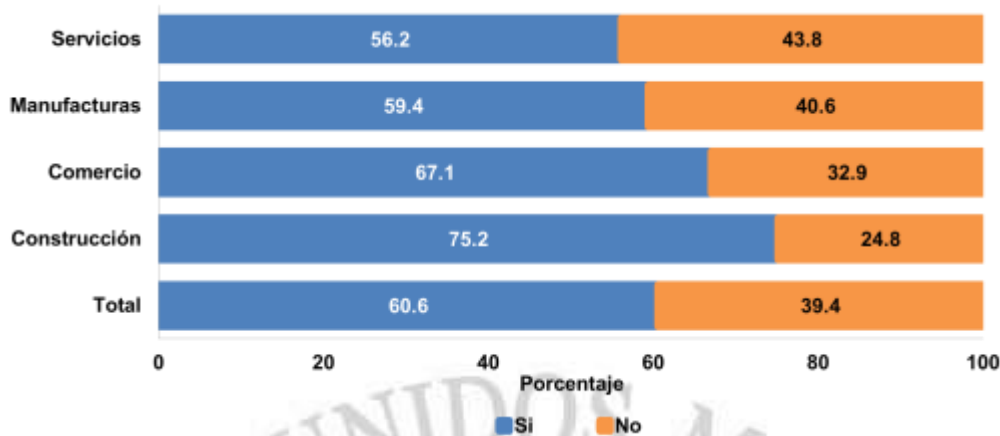
Gráfica 13  
**EMPRESAS QUE ACEPTAN PAGOS CON TARJETA, 2014**



De acuerdo con los resultados de la siguiente gráfica, el sector de la construcción registra el mayor porcentaje de empresas que contratan alguna póliza de seguro, con un 75.2%, seguido por las pertenecientes al sector comercio con un 67.1%, y las del sector manufacturas con un 59.4%, en un porcentaje menor lo hacen las empresas del sector servicios, de las cuales el 56.2% declara contratar seguros.

Gráfica 14

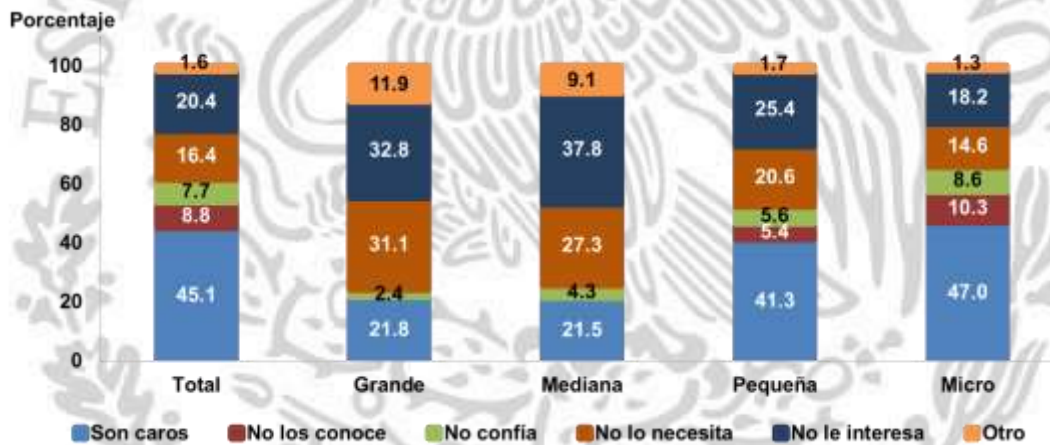
**EMPRESAS QUE CONTRATARON AL MENOS UNA PÓLIZA DE SEGURO, 2014**



El 45.1% de las empresas que no contratan pólizas de seguro declara que es porque son caros. Por su parte, el 37.8% de las empresas medianas y el 32.8% de las grandes manifiestan que no les interesa.

Gráfica 15

**MOTIVO PRINCIPAL POR EL QUE NO ADQUIRIERON ALGÚN SEGURO, 2014**



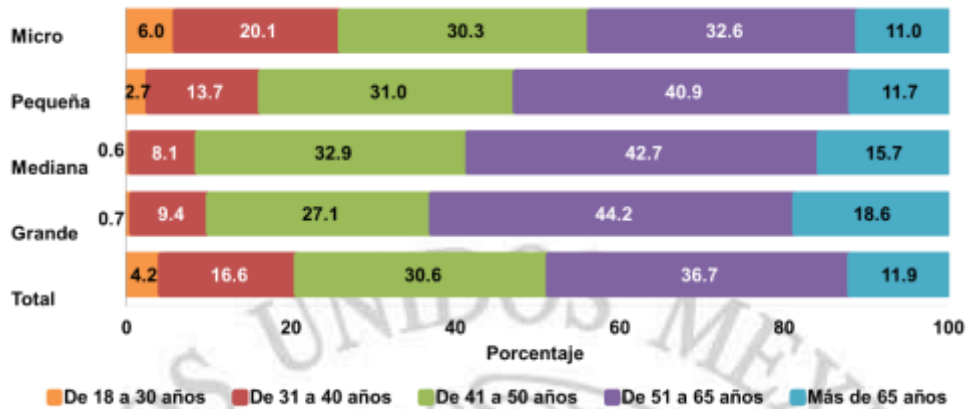
**Nota:** La opción Otro incluye No hay instituciones que presenten el servicio en la localidad.

**Caracterización de las empresas y sus propietarios**

De acuerdo con los resultados de la ENAFIN 2015, en el 32.6% de las microempresas, los propietarios tienen entre 51 y 65 años de edad; este mismo

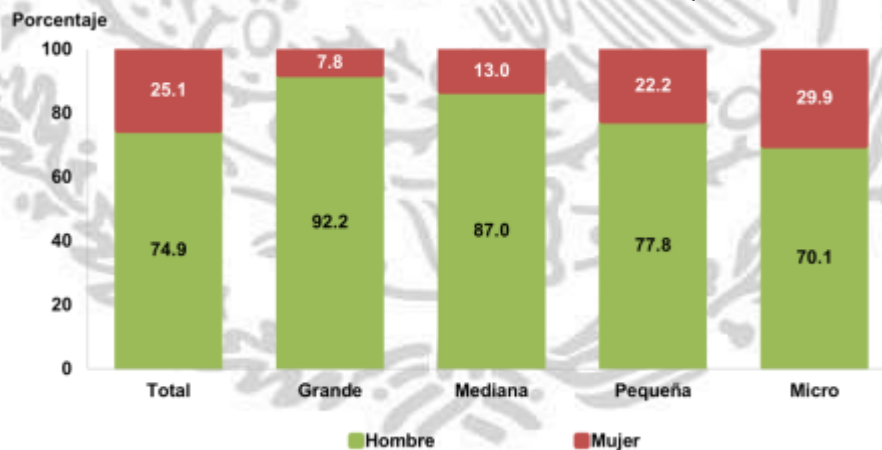
rango concentra el 40.9%, el 42.7% y el 44.2% de las pequeñas, medianas y grandes empresas, respectivamente.

Gráfica 16  
**EDAD DEL PROPIETARIO DE LA EMPRESA, 2015**



Prácticamente 30 de cada 100 microempresas son propiedad de mujeres, en el caso de las empresas pequeñas y medianas, éstas son propietarias del 22.2% y del 13.0% de las empresas respectivamente, mientras que esta participación alcanza el 7.8% en las empresas grandes.

Gráfica 17  
**GÉNERO DEL PROPIETARIO DE LA EMPRESA, 2015**



## Aspectos metodológicos

La unidad de observación en la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) 2015 es la empresa, la cual puede estar integrada por uno o más establecimientos bajo la misma denominación o razón social. Se ubica a la empresa en la entidad federativa donde se encuentra la matriz o, en su defecto, donde se localiza al establecimiento con mayor personal ocupado.

Las empresas se clasificaron en cuatro grupos de acuerdo con la variable de personal ocupado según los criterios establecidos oficialmente por la Secretaría de Economía. Conviene señalar que en el caso de las microempresas, la ENAFIN sólo considera a las que tienen de 6 a 10 personas ocupadas.

Cuadro 1

### ESTRATIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS

Tamaño de Empresa	Número de Personas Ocupadas		
	Industria	Comercio	Servicios
Micro	6 – 10	6 – 10	6 – 10
Pequeña	11 – 50	11 – 30	11 – 50
Mediana	51 – 250	31 – 100	51 – 100
Grande	251 y más	101 y más	101 y más

Asimismo, la encuesta se centra en las empresas ubicadas en localidades de 50,000 habitantes y más, que pertenecen a los sectores económicos de la Construcción, Manufacturas, Comercio y los Servicios privados no financieros, de acuerdo con el Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte (SCIAN), México 2013.

La ENAFIN permite obtener resultados a nivel nacional, los cuales se pueden desagregar según tamaño de empresa, gran sector de actividad económica o tamaños de localidad de 50,000 y más habitantes.

La cobertura temática abarca las características de la empresa, el financiamiento y las solicitudes de crédito, así como los servicios bancarios y financieros. La información se captó de septiembre a noviembre del 2015, principalmente a través

de entrevistas diferidas mediante el uso de cuestionarios impresos, y en menor proporción se captó la información vía internet.

El periodo de referencia de la ENAFIN es básicamente el año 2014, sin embargo de manera adicional, para algunos temas, muestra resultados del periodo comprendido entre 2010 y 2013, y también incorpora cifras del año 2015 cuando se levantó la encuesta.

## **Diseño estadístico**

El esquema de muestreo de la ENAFIN es probabilístico y estratificado, y las unidades económicas se seleccionaron a partir de un marco conformado por 233,155 empresas de 6 o más personas ocupadas provenientes del Registro Estadístico de Negocios de México, el cual incluye los resultados de los Censos Económicos 2014, cuya actividad económica correspondió a los sectores de Construcción, Manufacturas, Comercio y Servicios privados no financieros que se ubicaron en localidades de 50,000 y más habitantes.

El tamaño de muestra fue de 3,927 empresas. Para cada dominio de estudio, se calculó el tamaño de muestra para estimar una proporción con un nivel de confianza del 95%, un error relativo del 10.5% y una tasa de no respuesta esperada de 10.0%. La proporción se obtuvo de los resultados definitivos de los Censos Económicos 2014, a partir de las variables relacionadas con la obtención de créditos, préstamos o financiamiento para la operación de los negocios.

## **Difusión de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) 2015.**

La información de la Encuesta Nacional de Financiamiento de las Empresas (ENAFIN) 2015, se encuentra disponible en:  
[www.inegi.org.mx](http://www.inegi.org.mx)

o0o