



El financiamiento colectivo como mecanismo de desarrollo.

Autores

Dra. Laura Iturbide Galindo

Adscripción dentro de la Universidad: Coordinadora de la Maestría en Economía y Negocios y Directora del Instituto de Desarrollo Empresarial Anáhuac (IDEA).

Correo electrónico: idea@anahuac.mx

Mtra. Pilar Madrazo Lemarroy

Adscripción dentro de la Universidad: Asistente Administrativo de la Unidad Ejecutora del Programa “Aceleración del Ecosistema de Financiamiento Colectivo en México para promover la Iniciativa Empresarial, la Innovación y la Inclusión Económica”.

Correo electrónico: pilar.madrazo@anahuac.mx

Introducción

México desde hace varios años experimenta una fase de estabilidad macroeconómica con un crecimiento lento, pero con un potencial en el mediano plazo por el impacto que tendrán las reformas estructurales recientemente aprobadas. No obstante, el verdadero potencial de la economía mexicana irá ligado a un sistema financiero robusto.

En el país se presta poco, caro y los beneficios de un sistema financiero mejor regulado aún no llegan a toda la población. La penetración de financiamiento es del 29% como porcentaje del Producto Interno Bruto (PIB). Existe un incipiente nivel de crédito doméstico al sector privado (27.7% del PIB) y de ahorro (55.7% del PIB). Aunado a lo anterior, el crédito es particularmente escaso para las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs) que son las que generan 3 de cada 4 empleos en el país. Y finalmente la inequidad y exclusión afectan a más de la mitad de las mujeres que acceden al financiamiento.



Material y Método

Para sustentar este trabajo se consultaron datos recientes publicados por el Consejo Nacional de Inclusión Financiera (IF), la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

Resultados

A partir del nuevo milenio, las autoridades decidieron expedir nuevas licencias para el establecimiento de bancos, a fin ampliar el acceso y la oferta de crédito. Durante 2008 y 2009, tanto la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) como, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) modificaron las reglas de capitalización para lograr la entrada de nuevos bancos de nicho. Como resultado de estas acciones, entre 2007 y 2012, entraron en operación 14 nuevos bancos comerciales, con casi 4,000 nuevas sucursales. Además, a principios del gobierno actual, la reforma financiera anunciada ha buscado establecer mecanismos para incrementar el crédito y que éste sea más barato.

Gráfico 1: Evolución histórica de las sucursales. Fuente: modificado del Reporte 2013 de Inclusión Financiera. Consejo Nacional de Inclusión Financiera (IF)

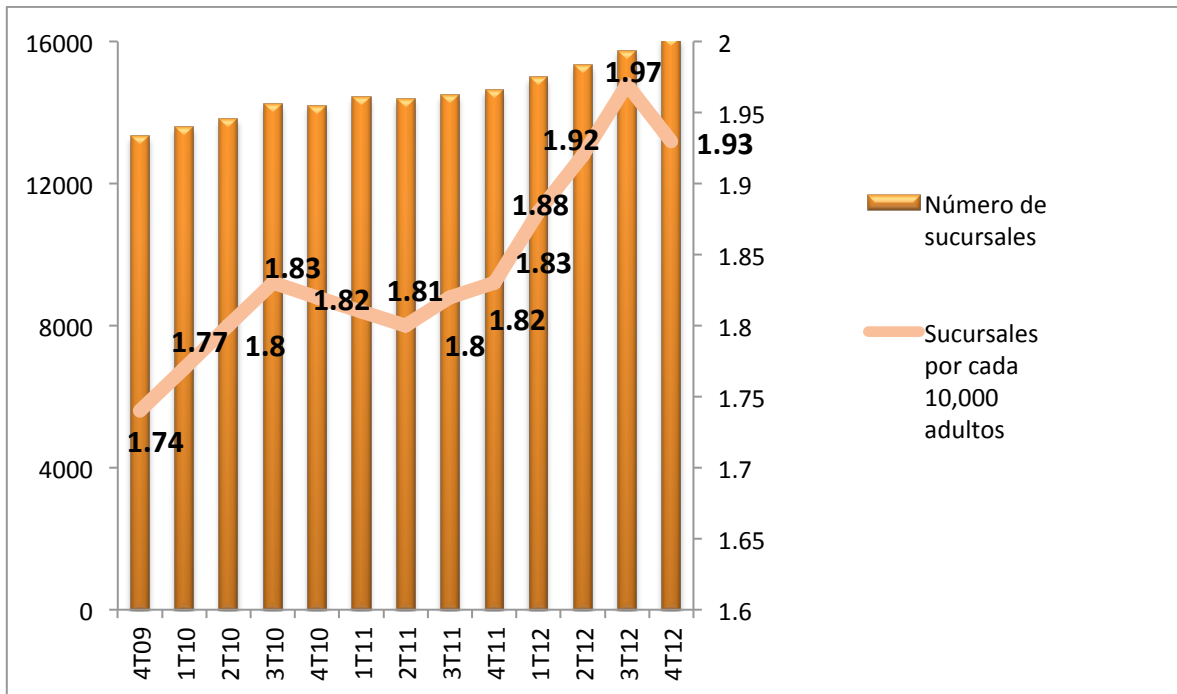


Gráfico 2. Evolución histórica de los contratos que utilizan banca móvil. Fuente: modificado del Reporte 2013 de Inclusión Financiera. Consejo Nacional de Inclusión Financiera (IF)

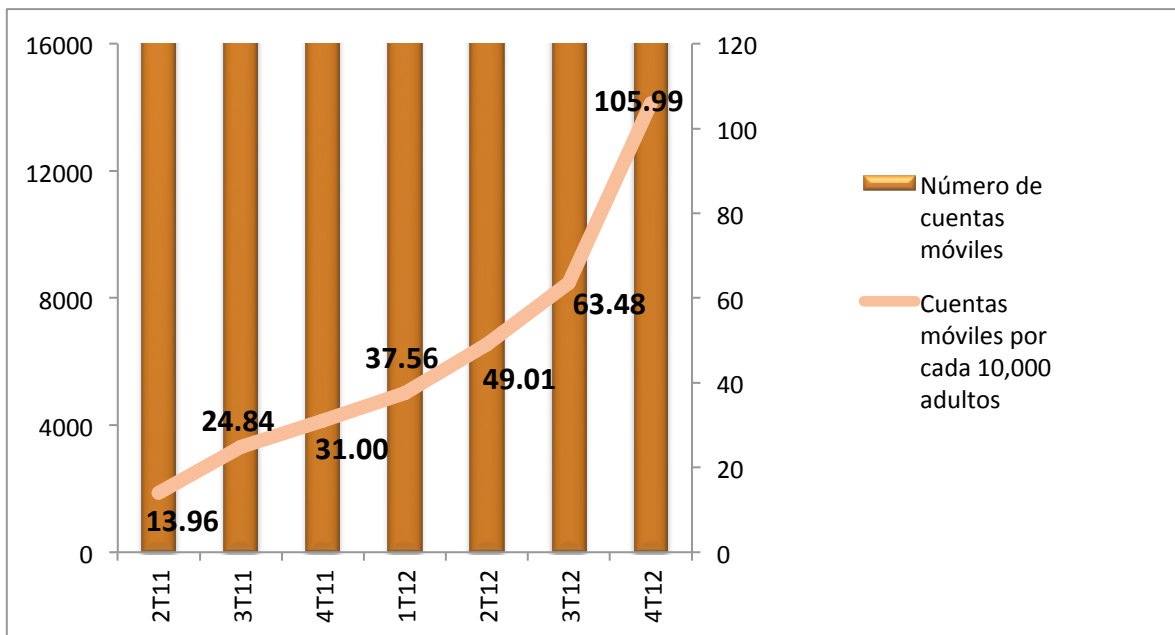
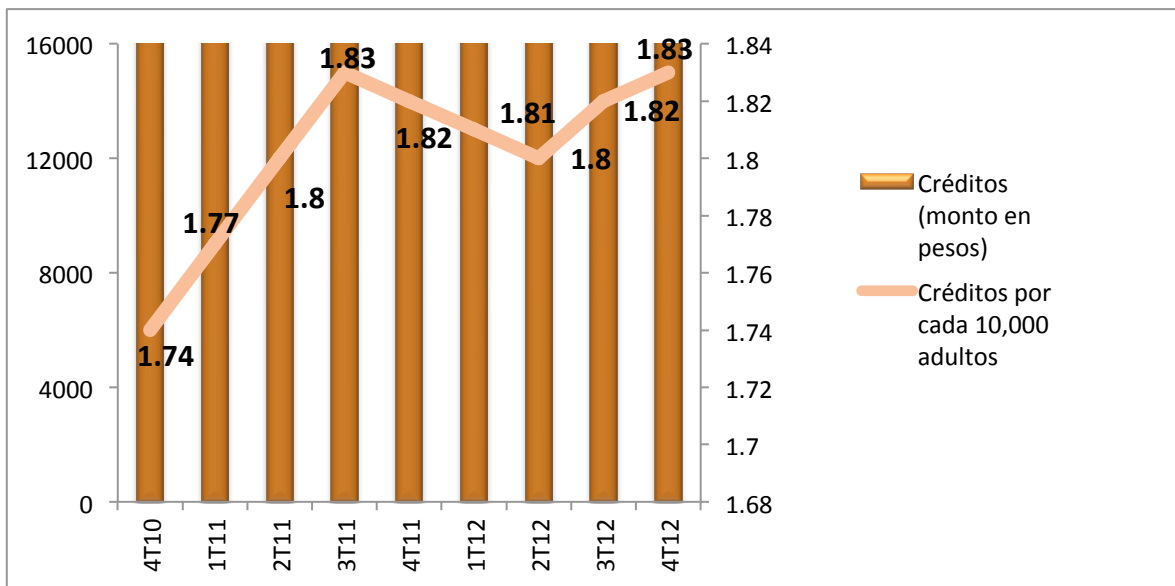


Tabla 1. Indicadores básicos de captación. Fuente: modificado del Reporte 2013 de Inclusión Financiera. Consejo Nacional de Inclusión Financiera (IF)

Sector	Contratos de captación	Indicador demográfico
Banca múltiple	80,317,195	9,634
Banca de Desarrollo	5,892,674	707
Subtotal Banca	86,209,869	10,341
Sofipos	2,377,197	285
Cooperativas	7,650,760	918
Subtotal EACP	10,027,957	1,203
Total	96,237,826	11,544

Gráfico 3: Evolución histórica de los créditos a mujeres que buscan incentivos para el desarrollo de micronegocios. Fuente: modificado del Reporte 2013 de Inclusión Financiera.

Consejo Nacional de Inclusión Financiera (IF)



Discusión

El financiamiento colectivo (*crowdfunding*) utiliza la base tecnológica y el conocimiento de las comunidades para determinar qué proyectos deben recibir fondeo y por qué monto; además de proveer retroalimentación en tiempo real a éstos. El *crowdfunding* es así, un mecanismo a través del cual los negocios, organizaciones, emprendedores y artistas pueden recaudar dinero en forma de donación o inversión vía Internet. Se puede visualizar como una extensión en línea, de los préstamos y donaciones “cara a cara” para estos eventos que tradicionalmente provenían de familiares, amigos y gente interesada en el proyecto o causa; ahora la interacción es vía WEB extendiéndose incluso a comunidades no relacionadas. El *crowdfunding* tiene así la capacidad de democratizar el acceso al conocimiento y financiamiento a través de las tecnologías digitales.

Figura 1: Los cuatro modelos principales del *crowdfunding*. Fuente: Modificado del estudio: *Crowdfunding en México: cómo el poder de las tecnologías digitales está transformando la innovación, el emprendimiento y la inclusión económica*. 2014. Fondo Multilateral de Inversiones, Acceso a Mercados y Capacidades. Washington, D. C.: Banco Interamericano de Desarrollo.



Referencias

1. Consejo Nacional de Inclusión Financiera (IF), Reporte de Inclusión Financiera 2013.
2. Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNVB), AFI Financial Inclusion Data Working Group and The Global Partnership for Financial Inclusion. The Use of Financial Inclusion Data Country Case Study: MEXICO. Using data for improving public policies - the case of Banking Agents and Mobile Payments. Enero, 2014.
3. Fondo Multilateral de Inversiones, Acceso a Mercados y Capacidades. *Crowdfunding en México: cómo el poder de las tecnologías digitales está transformando la innovación, el emprendimiento y la inclusión financiera*. 2014. Washington, D.C.: Banco Interamericano de Desarrollo.



4 y 5 de noviembre 2015

4. Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNVB), y el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. Septiembre, 2012.