

## **Capital social y actitud a la apertura económica en el desempeño financiero para el sector agropecuario mexicano**

MIRANDA-BORBOLLA José Alfredo, PÉREZ-SOTO Francisco y CRUZ-CRUZ Nancy Vianey

J. Miranda<sup>´</sup>, F. Pérez<sup>´´</sup> y N. Cruz<sup>´´´</sup>

<sup>´</sup> División de Ciencias Económico-Administrativas de la Universidad Autónoma Chapingo (UACH), Texcoco, México

<sup>´´</sup> Centro de Investigación en Economía y Matemáticas Aplicadas (CIEMA) de la Universidad Autónoma Chapingo (UACH), Texcoco, México

<sup>´´´</sup> LICEO Universidad Pedro de Gante (Liceo-UPG), Texcoco, México  
alfreedom@live.com.mx

F. Pérez, E. Figueroa, L. Godínez, R. Salazar (eds.) Ciencias Sociales: Economía y Humanidades. Handbook T-III.- ©ECORFAN, Texcoco de Mora, México, 2017.

## Abstract

In 2012, Banamex and “Este País” Foundation did a survey that besides being a study on the values of mexicans, showing national and state results in Mexico. The northern states of Mexico tend to have better results in terms of capital and a more positive attitude towards economic liberalization than the south, where the income level is lower. Thus, areas with greater endowments of social capital and economic liberalization acceptance are in the northeastern quadrant of the Mexican Republic and strengthen their productive efficiency and their level of income in the primary GDP.

## 10 Marco teórico y discusión

Una de las dificultades más importantes en México para el desarrollo económico ha sido la limitación en el uso de los instrumentos formales de financiamiento y ahorro, en particular para el desarrollo de las pequeñas empresas que se ha visto limitado por las características del financiamiento formal que condiciona a los acreditados a la presentación de garantías tangibles (colaterales) que no poseen (Bebbington, 2005).

Una encuesta llevada a cabo por CITIGROUP, INC., en México en 2008, a través de su Banco Banamex mostró que sólo 16 % de la población utiliza el crédito bancario y solo el 14 % deposita sus ahorro en el sistema bancario, mostrando la escasa cultura financiera de la sociedad mexicana para utilizar los servicios ofrecidos a nivel nacional (Banamex, 2008).

En este sentido, el financiamiento informal ha jugado un papel muy importante para suplir los servicios bancarios. Sin embargo, las altas tasas de interés encarecen el costo de los proyectos en forma importante. La recuperación de estos préstamos por los acreedores se basa fundamentalmente en su conocimiento personal de los deudores, más que en elementos objetivos de existencia de garantías reales (González-Vega, 2007).

Ante la incapacidad de los bancos de penetrar con sus instrumentos financieros, el gobierno mexicano ha generado a partir de 2008, figuras financieras denominados intermediarios financieros no regulados entre los que destacan las llamadas Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES) que han crecido en forma importante porque se han apoyado en los mismos elementos bajo los que opera el financiamiento informal. El crecimiento de estas instituciones ha sido más notable que, ya que a partir de su fecha de autorización en 2008, se han registrado 1230 SOFOMES, que operaron una de más de 90 mil millones de pesos en 2011 (Banxico 2012).

El tema del capital social ha sido abordado operativamente a través de diversas encuestas a nivel internacional entre las que destacan las que se agrupan bajo el nombre de World Values Survey durante varias olas o “waves” desde 1990 hasta 2008. México ha sido incluido en cuatro de estas olas y se ha generado información muy completa sobre los valores de la sociedad mexicana en varios temas entre los que se incluye precisamente el tema de creación de capital social a través de la pertenencia a grupos solidarios y la confianza que se genera de ellos. Con base en esta encuesta, un estudio concluye que para el caso concreto de México, es fundamental incluir las dinámicas sociales y de grupo en el diseño de mecanismos financieros alternativos que alcancen a la mayor parte de la población y que logren una mayor institucionalización y desarrollo del sector financiero formal (Di Gianatalle *et al*, 2008).

Una característica importante de México en los últimos años ha sido la firma de múltiples tratados de libre comercio, de los cuales destaca el Tratado de Libre Comercio con Norteamérica (TLC o NAFTA) que ha transformado profundamente a la sociedad mexicana en relación a su actitud hacia la apertura al exterior. Por un lado, este cambio se ha traducido en la internacionalización de la Banca Mexicana y por otro, ha generado condiciones más favorables para que el financiamiento formal tenga un mayor desarrollo en México ya sea por los bancos o por los intermediarios financieros no regulados (González-Vega, 2007).

El crédito bancario ha experimentado crecimiento constante en los últimos tres años (INEGI, 2014), sobre todo para la pequeña y mediana empresa, señalando que la apertura económica genera condiciones más apropiadas para la formalización del crédito y el ahorro. Desde este punto de vista, tanto los intermediarios financieros regulados (bancos) y los intermediarios financieros no regulados (microfinancieras) han experimentado en sus operaciones a nivel de cada estado que pueden obedecer a la actitud a la apertura económica y la creación de capital social. En ambos casos, se tiene una experiencia de fortalecimiento del financiamiento formal (Secretaría de Hacienda y Crédito Público [SHCP], 2013).

El objetivo de este estudio fue profundizar en el conocimiento, teórico y empírico, de los elementos que componen el capital social y la actitud hacia la apertura económica que deben considerarse en el análisis de los condicionantes del desarrollo. Esta investigación ayuda, por tanto, a la comprensión de estos conceptos partiendo de su estudio a través de un enfoque interdisciplinar, lo cual ha permitido plantear una definición amplia pero operativa del capital social y aplicarla al análisis empírico de su papel en la productividad del sistema financiero para el sector agropecuario mexicano.

Esta investigación se centró en analizar el papel del capital social como factor de relevancia para el desarrollo sostenible y equitativo porque subraya la importancia del territorio y sus características culturales y sociales, incorpora como elementos claves del mismo proceso de desarrollo valores éticos importantes para la cohesión social y la equidad, tales como la confianza, la reciprocidad, el compromiso cívico o la solidaridad, e incluye la capacidad y calidad del marco institucional, en el que tanto las organizaciones sociales y empresariales como las instituciones actúan de forma transparente, eficiente y eficaz para alcanzar el desarrollo económico y el bienestar social, extensivos al sector agropecuario mexicano.

### **10.0.1 Relaciones teóricas entre capital social, apertura económica y desempeño financiero**

Se denomina capital social a este activo creado por la interacción de las personas con su medio ambiente y que le permite emprender acciones que en forma aislada no podrían llevar a cabo. El tema ha sido estudiado a través de diversas encuestas a nivel internacional entre las que destacan las que se agrupan bajo el nombre de World Values Survey durante varias olas o waves desde 1990 hasta 2008.

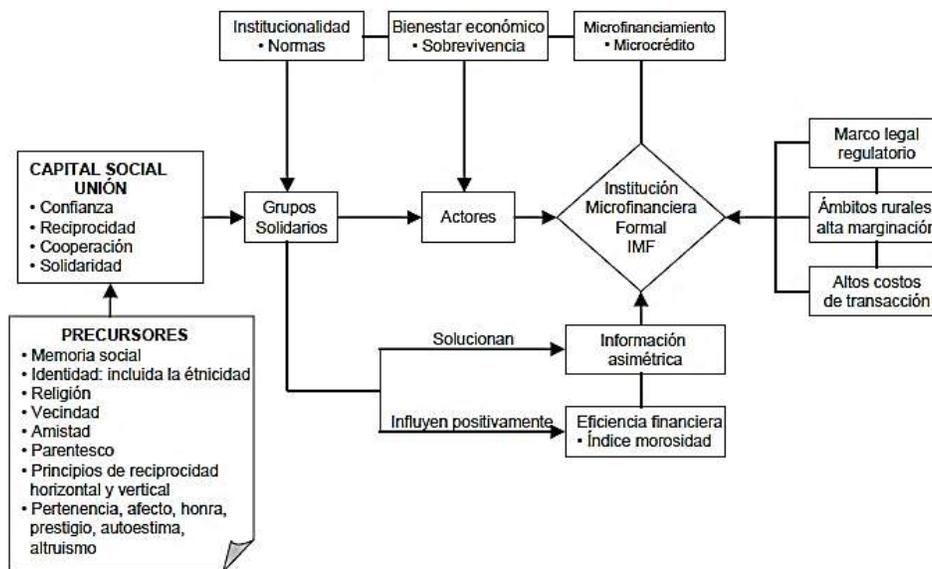
México ha sido incluido en cuatro de estas olas y se ha generado información muy completa sobre los valores de la sociedad mexicana en varios temas entre los que se incluye precisamente el tema de creación de capital social a través de la pertenencia a grupos solidarios y la confianza que se genera de ellos. Con base en esta encuesta, un estudio concluye que “Para el caso concreto de México, pensamos que es fundamental incluir las dinámicas sociales y de grupo en el diseño de mecanismos financieros alternativos que alcancen a la mayor parte de la población y que logren una mayor institucionalización y desarrollo del sector financiero formal” (Di Gianatalle *et al.*, 2008).

Uno de los instrumentos principales en la lucha contra la pobreza en los últimos años —el microcrédito— parte en buena medida del capital social. Las microfinanzas utilizan las redes sociales con el objeto de obtener la información necesaria para tomar decisiones sobre crédito y actuar eficazmente. Su elemento clave es el crédito grupal en lugar del crédito individual. El capital social ligado a dicho grupo (producción de información y sanciones sociales) se considera un instrumento que garantiza la recuperación de carteras.

El uso del capital social por parte de hogares pobres se explica por la necesidad que tienen las personas con menos recursos de buscar soluciones institucionales en circunstancias de mercados ausentes o imperfectos. Si bien, los hogares con carencias económicas tienden a amortiguar los choques de consumo e ingreso, esta cobertura explica sólo la demanda por soluciones de carácter institucional, pero no su oferta (Granovetter, 1992). Para explicar la oferta se considera no sólo a quienes la usan, sino cómo se proporciona y cuál es su rendimiento (que frecuentemente implica una dificultad de acción colectiva de segundo orden).

Towsend (1994) estudia la importancia del capital social y la confianza en la apertura económica. Afirma que mientras más favorable sea la actitud hacia la apertura económica, los individuos tenderán a ser más competitivos en el ámbito económico. Y para ello, necesitará crear redes de confianza que a través del capital social puede lograr. A continuación, se muestra un modelo de análisis teórico que muestra las relaciones y trascendencia entre el desempeño financiero, la actitud hacia la apertura económica y los actores del capital social de “unión” o grupos solidarios (ver Figura 10).

**Figura 10** Modelo de relaciones entre capital social, desempeño financiero y apertura económica



Fuente: Elaboración propia a partir de la revisión de literatura

Las instituciones microfinancieras formales (IMF) operan en un entorno rural marginado que le genera altos costos de transacción —mucho mayores que los de microfinancieras de “ciudad”— y que además debe cumplir con un marco legal regulatorio que no distingue lo rural de lo urbano.

Para el otorgamiento de créditos, la IMF aprovecha el capital social existente en las comunidades, induce la formación de pequeños grupos solidarios (capital social de “unión”) y la normatividad a la que deberán sujetarse. La adopción de este método tiene sus bases: los gerentes de la IMF han descubierto que los grupos solidarios integrados por personas que se tienen confianza entre sí, que son recíprocos, cooperadores y solidarios, son una garantía sin colateral pero con un alto grado de seguridad para el reembolso de los préstamos.

## **10.1 Materiales y métodos**

### **10.1.1 Diseño metodológico**

Esta investigación resultó un trabajo de tipo correlacional y causal ya que existen estudios sobre las variables analizadas y conjuga en un modelo de regresión: capital social, actitud hacia la apertura económica (como variables independientes) y el desempeño financiero (como variable dependiente). Sus alcances fueron a nivel nacional, ya que se correlacionaron los stocks de capital social y actitudes hacia la apertura económica con el desempeño financiero para el primer sector de cada entidad federativa para el año 2012, implementando una metodología que permitió reproducirla en años posteriores.

### **10.1.2 Operacionalización de las variables**

Las variables consideradas en esta investigación fueron capital social; apertura económica y desempeño financiero explicadas a continuación:

El capital social tiene su mayor potencial en contextos de alto riesgo y de interdependencia estratégica entre agentes, como los casos de desempeño financiero. Operativamente, se definió como el grado de confianza entre individuos y entre estos y las instituciones que se tiene para alcanzar un objetivo en común, esto se midió con los reactivos pertinentes de la ENVUD 2012 y fue considerado variable independiente del estudio. Para los objetivos de esta investigación, el capital social está representado por la cantidad de microfinancieras en cada estado de la República Mexicana, y los datos del Centro de Estudios Económicos y Sociales de Banamex y con la Fundación Este País, obteniendo bases de datos y documentos de interés para la investigación, además de la revisión de la Encuesta sobre Cultura Financiera 2008.

En el portal del INEGI se considera la ENIGH 2012 sin embargo, se supuso esta encuesta como de carácter muy general y con el fin de complementar las cuestiones relativas al concepto de capital social y además adecuarla mejor al sector agropecuario, se revisaron los datos de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012 y, en caso de no ajustar, el último Censo Nacional Agropecuario (para éste último haciendo hincapié en la sección de apoyos y créditos por estado).

La apertura económica es el grado de liberalización de las economías ante la globalización, entendida como un movimiento surgido a mediados de la década de 1980 de gran aceleración y ampliación del proceso de esparcimiento del capitalismo en el mundo. Operativamente, y para vincularlo con el concepto de capital social, se tomó la actitud de la sociedad hacia esta apertura económica, y fue medida con resultados pertinentes de la ENVUD 2012.

El desempeño financiero, como variable dependiente, es el grado de eficacia de los servicios de crédito y ahorro en la población que atiende, tanto en alcance como en el objetivo que pretende lograr. En este caso, este concepto se hizo operativo con el número de personas que hace uso de los sistemas financieros en el ámbito agropecuario y el PIB primario de cada estado.

El indicador más eficaz y directo para saber si las políticas públicas encaminadas a la creación de capital social y a la apertura económica son eficientes es el conjunto de resultados generados. Así, para la variable dependiente del estudio se consideró el PIB primario más reciente por entidad federativa, y se complementó con reactivos asociados de la ENVUD. También se tomaron datos del Censo Nacional Agropecuario más recientes por estado sobre la productividad agrícola sobre las condiciones de crédito y ahorro en el sector agrícola, pecuario y forestal.

### 10.1.3 Instrumentos y tratamiento de la información

Con la información por municipios, es decir, con 173 observaciones, se formularon modelos lineales, cuyas variables dependientes representaron al sistema financiero mexicano y las variables independientes corresponden al capital social y a la apertura económica. En estos modelos se utilizaron datos de la encuesta ENVUD, y de la Encuesta Nacional de Capital Social (ENCAS) que contempla aspectos de las regiones rurales por separado.

Posteriormente se formularon modelos lineales, con datos agrupados por estados, es decir, con 32 observaciones. En estos modelos, al igual que en los anteriores, las variables dependientes representan los principales instrumentos del sistema financiero mexicano. En estos se utilizaron datos de las encuestas ENVUD, ENIGH y estadísticas de INEGI relativas al PIB agrícola estatal así como la Encuesta de Inclusión Financiera correspondiente al año que se pretendió analizar.

## 10.2 Resultados y análisis de datos

### 10.2.1 Relación entre el capital social y el desempeño financiero

Uno de los instrumentos principales en la lucha contra la pobreza en los últimos años es el microcrédito, parte en buena medida del capital social. El financiamiento es sólo un intercambio, en el cual al acreedor se le entrega un monto en un momento determinado y este se compromete a devolver el dinero más un interés en el futuro. Pero para que dicho intercambio se realice se requiere un grado de confianza en el funcionamiento del sistema financiero.

Es aquí en donde entra la importancia del capital social para determinar ese grado de confianza. Las microfinanzas utilizan las redes sociales con el objeto de obtener la información necesaria para tomar decisiones sobre crédito y actuar eficazmente. Su elemento clave es el crédito grupal en lugar del crédito individual. El uso del capital social por parte de hogares pobres se explica por la necesidad que tienen las personas con menos recursos de buscar soluciones institucionales en circunstancias de mercados ausentes o imperfectos (Ver Tablas 10 y 10.1).

**Tabla 10** Resultados de los reactivos sobre capital social de la ENVUD

Capital Social						
Estado	Tamaño de muestra por estado	Trabajo en equipo (%)	Trabajo en grupo (%)	Confianza en el sistema de justicia (%)	Confianza en la gente (%)	Solidaridad (%)
Aguascalientes	414	26.33	24.64	72.95	28.74	10.87
Baja California	500	23.20	16.40	52.80	11.00	12.20
Baja California Sur	400	63.25	21.50	68.00	46.25	23.50
Campeche	400	16.00	26.25	75.75	10.50	7.50
Chiapas	600	22.17	30.83	57.33	17.67	15.00
Chihuahua	483	32.51	21.95	65.42	18.22	11.59

Coahuila	400	38.50	17.00	73.25	22.25	12.25
Colima	400	39.75	20.25	73.50	33.00	20.50
Distrito Federal	800	20.50	28.00	59.00	18.13	10.25
Durango	400	49.50	13.75	85.00	25.25	20.25
Guanajuato	685	27.88	22.19	62.77	19.56	14.31
Guerrero	500	18.60	17.80	83.80	5.80	10.20
Hidalgo	400	24.50	26.75	79.50	17.25	16.00
Jalisco	700	21.43	33.43	72.29	13.29	13.14
México	800	19.00	28.25	67.25	10.13	13.75
Michoacán	675	31.70	30.22	70.37	14.67	13.33
Morelos	391	27.88	17.39	57.80	22.51	5.88
Nayarit	400	28.75	26.75	68.75	17.00	21.75
Nuevo León	700	48.57	14.29	65.86	26.57	16.14
Oaxaca	500	31.40	12.80	78.00	18.80	22.40
Puebla	668	17.96	25.90	75.30	14.67	5.54
Querétaro	400	29.50	16.75	67.25	37.00	22.50
Quintana Roo	395	11.90	24.05	72.91	9.11	12.15
San Luis Potosí	400	20.50	37.75	88.25	20.75	14.00
Sinaloa	400	35.75	17.25	55.00	12.50	10.75
Sonora	400	43.25	13.00	66.25	25.25	30.50
Tabasco	400	38.50	26.75	73.75	28.25	17.75
Tamaulipas	400	28.00	23.25	60.75	12.25	14.25
Tlaxcala	400	22.75	27.50	78.50	12.00	7.25
Veracruz	700	22.43	23.86	82.00	28.86	11.14
Yucatán	399	21.80	21.80	81.45	11.03	8.02
Zacatecas	400	23.25	16.25	63.25	18.75	11.25
Total	15910	28.30	23.14	70.02	19.17	13.94

Fuente: Elaboración propia con datos de ENVUD, Banamex y Fundación Este País (2012)

De acuerdo a los resultados obtenidos, el grado de homogeneidad en la formación de capital social a nivel estatal en México es bajo. En términos de cooperación y reciprocidad se tiene que la población que tiene una actitud positiva hacia la apertura económica, posee un nivel de cooperación que va del medio hacia el nivel alto. En la mayoría de los casos este vínculo es utilizado para generar capital social positivo, es decir que del interés individual se transfiere al colectivo.

Las relaciones humanas en México se dan de forma horizontal (núcleos) y vertical (jerarquías) conforme las instituciones sociales se van desarrollando. La formalidad es el reconocimiento legal que hace la sociedad de ciertas instituciones. En el caso de la economía, y los mercados, la formalidad es el reconocimiento legal de operación de ciertas entidades, bajo un sistema normativo y de derechos de propiedad. La informalidad tiende a ser fuerte en los grupos cercanos a las personas.

Las principales ventajas que se derivan del capital social son la reducción de la incertidumbre y los costos de transacción y supervisión asociados a la interacción. Asimismo, en contextos en los que existe elevado nivel de confianza, el capital social ayuda a compatibilizar los objetivos entre los agentes, favoreciendo la cooperación y el establecimiento de contratos incompletos ante posibles contingencias futuras.

**Tabla 10.1** Situación de crédito para unidades productivas agropecuarias y forestales (2012)

Estado	Unidades de producción	Unidades con crédito o seguro				Sin crédito ni seguro
		Total	Sólo crédito	Sólo seguro	Crédito y Seguro	
Nacional	4 067 618	172 585	146 479	13 258	12 848	3 895 033
Aguascalientes	18 962	621	528	64	29	18 341
Baja California	7 601	1 560	1 339	75	146	6 041
Baja California Sur	5 902	332	301	15	16	5 570
Campeche	41 466	3 298	2 982	169	147	38 168
Coahuila de Zaragoza	37 245	2 270	1 674	214	382	34 975
Colima	12 541	847	771	41	35	11 694
Chiapas	406 307	8 346	7 090	915	341	397 961
Chihuahua	87 279	3 041	2 495	358	188	84 238
Distrito Federal	12 234	174	159	10	5	12 060
Durango	67 166	4 281	3 694	285	302	62 885
Guanajuato	152 819	17 042	15 783	664	595	135 777
Guerrero	275 878	5 162	4 626	467	69	270 716
Hidalgo	205 539	3 015	1 976	842	197	202 524
Jalisco	127 915	15 123	14 054	585	484	112 792
México	345 927	3 744	2 589	1 038	117	342 183
Michoacán de Ocampo	192 499	8 895	8 055	663	177	183 604
Morelos	43 061	5 051	4 413	285	353	38 010
Nayarit	64 767	10 709	10 019	260	430	54 058
Nuevo León	34 227	491	340	126	25	33 736
Oaxaca	354 038	8 899	7 964	728	207	345 139
Puebla	375 912	7 035	5 893	976	166	368 877
Querétaro	48 457	1 157	929	170	58	47 300
Quintana Roo	26 689	1 192	1 069	71	52	25 497
San Luis Potosí	154 909	6 214	5 398	507	309	148 695
Sinaloa	72 974	17 498	12 422	575	4 501	55 476
Sonora	32 054	5 183	3 323	256	1 604	26 871
Tabasco	90 051	2 460	2 229	177	54	87 591
Tamaulipas	54 798	5 798	4 759	378	661	49 000
Tlaxcala	71 290	999	747	196	56	70 291
Veracruz Llave	440 523	17 065	14 688	1 386	991	423 458
Yucatán	68 821	1 224	1 040	141	43	67 597
Zacatecas	137 767	3 859	3 130	621	108	133 908

Fuente: Elaboración propia con datos del Censo Nacional Agropecuario, 2012

En el desempeño financiero, específicamente del sector agrícola, la información es deficiente por los flujos de comunicación entre agentes, o por corrupción. Este desperfecto indica que hay agentes que prefieren permanecer fuera del mercado formal, usando otra clase de medios. La mayoría son formas de ahorro individuales (en físico u activos) o de grupo (tandas), y de financiamiento por préstamos informales.

Si bien, los hogares con carencias económicas tienden a amortiguar los choques de consumo e ingreso, esta cobertura explica sólo la demanda por soluciones de carácter institucional, pero no su oferta. Para explicar la oferta se considera no sólo a quienes la usan, sino de qué forma se proporciona y cuál es su rendimiento (que frecuentemente implica una dificultad de acción colectiva de segundo orden).

En específico, se observa que los hogares invertirán más en acciones, utilizarán más cheques, tendrán un mayor acceso a las instituciones de crédito y harán uso en menor medida del crédito informal. Por otro lado, el efecto del capital social es mayor donde el cumplimiento de los contratos legales es débil y entre individuos con bajos niveles de educación.

Analizando el proceso de toma de decisiones de concesión de créditos, se observa que los asesores financieros establecen una relación de amistad con sus clientes que les permite obtener suficiente información para reducir los problemas de riesgo moral asociadas a dichas decisiones.

El capital social, de numerosas comunidades rurales en México, son las redes locales que han garantizado el cumplimiento de diversos acuerdos y proyectos. El prestigio y el conocimiento que se tiene de las personas en una red local han mostrado ser factores determinantes para la obtención del crédito, pero al mismo tiempo en la garantía fundamental para la recuperación. En estos casos se tiene el impulso general de los grupos al tratar de conservar el sistema, que a su vez les da posibilidades de ampliar los créditos si han sido buenos pagadores de los anteriores.

### 10.2.2 Resultados relativos a la apertura económica y al desempeño financiero

En relación con la apertura económica se puede sostener que México en los últimos años ha atravesado diversos tratados de libre comercio, lo cual ha transformado profundamente a la sociedad mexicana en relación a su actitud hacia la apertura al exterior. Se determinó de qué manera la internacionalización de la Banca Mexicana ha generado condiciones más favorables para que el financiamiento formal tenga un mayor desarrollo en México ya sea por los bancos o por los intermediarios financieros no regulados (ver Tabla 10.2).

**Tabla 10.2** Resultados de los reactivos sobre apertura económica de la ENVUD

Apertura económica							
Estado	Tamaño de muestra por estado	Actitud hacia la inversión extranjera (%)	Actitud hacia la inversión extranjera en industria petrolera (%)	Actitud hacia la inversión extranjera en material de energéticos (%)	Actitud hacia el comercio internacional (%)	Actitud hacia el TLCAN (%)	Situación de la soberanía de México con el TLCAN (%)
Aguascalientes	414	70.77	38.16	37.44	68.36	58.45	32.61
Baja California	500	71.00	38.40	40.60	66.60	65.20	48.20
Baja California Sur	400	62.50	53.75	53.25	61.00	53.75	48.00
Campeche	400	55.75	49.50	48.25	67.00	63.25	44.50
Chiapas	600	48.50	22.67	20.83	61.33	49.83	28.83
Chihuahua	483	76.40	48.03	47.00	77.43	75.78	40.37
Coahuila	400	54.50	43.00	42.00	54.50	51.00	33.50
Colima	400	57.50	50.50	51.75	53.00	59.50	45.75
Distrito Federal	800	44.00	28.50	27.25	53.75	39.25	22.75
Durango	400	69.75	52.25	42.25	35.00	35.75	30.75
Guanajuato	685	68.76	42.77	43.07	70.95	65.11	29.64
Guerrero	500	51.80	24.00	25.00	36.00	38.20	16.00
Hidalgo	400	68.50	37.00	37.25	65.75	52.75	38.00
Jalisco	700	60.86	32.43	32.43	54.43	47.86	29.57
México	800	57.00	29.00	26.25	57.63	49.13	23.50
Michoacán	675	34.96	21.19	20.44	48.59	40.15	26.67

Morelos	391	65.47	30.18	29.16	75.19	69.82	44.50
Nayarit	400	70.75	40.50	37.25	53.00	44.50	22.00
Nuevo León	700	60.29	38.43	37.71	62.29	60.57	41.71
Oaxaca	500	49.60	18.40	19.80	66.60	57.40	40.00
Puebla	668	59.88	27.99	26.95	74.10	64.52	34.88
Queretaro	400	73.50	42.75	48.25	59.25	63.25	33.00
Quintana roo	395	39.49	19.75	19.75	82.03	67.09	35.95
San Luis Potosí	400	72.00	44.50	45.50	59.75	69.25	45.50
Sinaloa	400	61.75	55.00	53.50	41.50	48.75	29.75
Sonora	400	43.00	27.00	35.00	34.25	55.50	43.25
Tabasco	400	55.25	48.50	42.50	60.00	61.75	41.25
Tamaulipas	400	56.25	25.25	24.00	71.75	65.50	40.00
Tlaxcala	400	46.00	31.50	27.75	54.00	57.00	33.00
Veracruz	700	66.86	35.00	34.43	75.00	76.57	51.71
Yucatán	399	49.87	42.86	42.61	77.44	69.42	31.83
Zacatecas	400	61.50	26.00	26.50	57.50	54.00	29.25
Total	15910	58.40	35.38	34.75	60.65	63.56	34.85

Fuente: Elaboración propia con datos de la ENVUD Banamex y Fundación Este País (2012).

Se obtuvo una relación positiva entre la expansión del sector financiero y el crecimiento del PIB primario así como la apertura económica. Según este razonamiento, un sistema financiero más desarrollado facilitaría la actividad económica y permitiría aumentar las tasas de crecimiento. Manteniendo la idea de la relación positiva, la dirección de esta causalidad no está tan clara, y ambos conceptos podrían relacionarse circularmente, impulsando recíprocamente su desarrollo. Existe, además, una relación directa entre desarrollo del sistema financiero, crecimiento económico y la reducción de la pobreza y de las desigualdades de ingreso. El crecimiento que se logra gracias al desarrollo financiero contribuye a disminuir la pobreza de ingreso y afecta al nivel más inferior de renta tanto o más que al resto. Sin embargo, al tratar de estudiar las relaciones y canales de causalidad, no está clara la manera en que estos conceptos se relacionen, y menos aún queda clara la forma de apoyar un desarrollo del sistema financiero globalizado que logre efectos realmente positivos en términos de equidad o lucha contra la pobreza. El impacto del desarrollo financiero será diferente en función de la fase de desarrollo económico en que se encuentre cada zona. Consultando la base de datos de la ENVUD 2012, se han esquematizado los reactivos pertinentes para esta investigación (Ver Tablas 10.3 y 10.4).

**Tabla 10.3** PIB primario por entidad federativa

Entidad federativa	PIB primario 2012 (millones de pesos base 2010)
Aguascalientes	5333.635
Baja California	10419.92
Baja California Sur	3084.575
Campeche	3433.271
Coahuila de Zaragoza	9770.294
Colima	4017.737
Chiapas	18160.099
Chihuahua	20889.415
Distrito Federal	1340.681
Durango	12012.223
Guanajuato	18131.211
Guerrero	8970.208
Hidalgo	6630.567
Jalisco	38792.732
México	13345.967

Michoacán de Ocampo	29478.713
Morelos	4290.385
Nayarit	6541.807
Nuevo León	5436.083
Oaxaca	11171.791
Puebla	15047.122
Querétaro	4876.514
Quintana Roo	1388.805
San Luis Potosí	7758.182
Sinaloa	22268.078
Sonora	22811.82
Tabasco	4657.715
Tamaulipas	12303.203
Tlaxcala	1945.312
Veracruz Llave	27346.316
Yucatán	5939.477
Zacatecas	8215.349

Fuente: Elaboración propia con datos del INEGI, 2012.

Los estados del norte de la república mexicana tienden a tener mejores resultados en cuanto a capital social y muestran una actitud más positiva hacia la apertura económica que los del sur, donde el nivel de ingreso es menor. De este modo, las zonas con mayores dotaciones de capital social y más aceptación a la apertura económica se sitúan en el cuadrante nororiental de la república y refuerzan su eficiencia productiva y su nivel de renta en el PIB primario.

**Tabla 10.4** Resultados de los reactivos sobre desempeño financiero de la ENVUD

Desempeño Financiero					
Estado	Tamaño de la muestra por estado	Uso del Sistema bancario para ahorro (%)	Uso del Sistema bancario para crédito (%)	Ahorros que no se hacen en efectivo (%)	Uso del dinero extra para depósitos o ahorros (%)
Aguascalientes	414	17.39	9.18	89.61	97.34
Baja California	500	29.60	15.80	70.60	93.40
Baja California Sur	400	23.75	17.75	66.00	86.25
Campeche	400	14.00	19.00	70.25	90.75
Chiapas	600	11.83	13.33	73.17	90.50
Chihuahua	483	25.26	15.11	77.64	89.65
Coahuila	400	33.50	21.25	67.75	87.50
Colima	400	25.50	18.00	62.00	91.25
Distrito Federal	800	22.38	15.88	78.38	87.00
Durango	400	18.25	8.50	75.00	88.50
Guanajuato	685	13.58	16.20	84.67	94.01
Guerrero	500	14.20	19.20	83.40	89.60
Hidalgo	400	9.00	13.75	64.75	95.00
Jalisco	700	15.29	10.00	78.29	92.14
México	800	11.63	8.75	74.38	92.25
Michoacán	675	9.48	7.11	81.78	91.56
Morelos	391	10.49	8.18	86.70	87.47
Nayarit	400	21.25	15.25	75.00	92.25
Nuevo León	700	23.57	18.71	78.14	92.29
Oaxaca	500	10.60	12.00	57.60	88.20
Puebla	668	6.44	7.19	80.54	92.66
Querétaro	400	24.50	14.25	72.00	93.75
Quintana roo	395	14.18	14.68	84.81	96.96

San Luis Potosí	400	14.50	16.25	77.50	90.75
Sinaloa	400	28.75	17.00	75.50	86.25
Sonora	400	44.50	13.00	57.50	84.25
Tabasco	400	22.25	11.25	63.00	91.50
Tamaulipas	400	20.75	15.50	74.50	94.50
Tlaxcala	400	5.75	10.00	69.75	93.25
Veracruz	700	21.57	23.57	55.43	95.57
Yucatán	399	22.06	24.31	75.44	93.98
Zacatecas	400	12.25	13.25	70.25	94.75
Total	15910	18.17	14.32	73.89	91.46

Fuente: Elaboración propia con base de datos de la ENVUD, Banamex y Fundación Este País (2012)

En México, el uso del sistema financiero es bajo si se le compara con la población que tiene ingreso, y está distorsionado por los volúmenes de pocos individuos; la desigualdad del ingreso es un factor que debe considerarse. Además, la educación financiera es baja, y casi inexistente en áreas rurales. La tasa de ahorro es cercana al 20 % de la población, que ahorra de acuerdo a su capacidad. No obstante, no es un servicio de uso generalizado. Por otra parte, la demanda de crédito de los individuos ha sido cercana al 44 % de los agentes, destinado principalmente a la liquidez del corto plazo. El sistema crediticio es insuficiente, y poco usado; la mayoría de los créditos comerciales se usan para infraestructura o bienes de capital de largo plazo. Si a esto se le suma la desconfianza en la policía, el sistema judicial y los bancos, se entiende por qué la preferencia por la informalidad es tan alta en todos los estados del país. En términos de eficacia total, otro indicador adecuado que permite saber si las políticas públicas encaminadas a la creación de capital social y a la apertura económica son eficientes es el conjunto de resultados generados. El sector financiero en México es uno de los sectores de la economía en los que de forma característica los servicios se pueden ofrecer de manera formal e informal, en la mayoría de las dependencias formales no se cuenta con la información completa sobre los prospectos de clientes es por eso que en repetidas ocasiones se niegan préstamos o se exigen bastantes garantías que respalden a la persona que quiere hacer uso de estos instrumentos. Esto es una de las principales razones por las que las personas prefieren a la informalidad sobre la formalidad.

### 10.3 Conclusiones

Existe en México una tendencia a la informalidad en el uso de servicios financieros. El uso del sistema financiero es minúsculo si se le compara con la población que tiene ingreso, y está distorsionado por los volúmenes de pocos individuos; la desigualdad del ingreso es un factor que debe considerarse. No obstante, se tiene una experiencia de fortalecimiento del financiamiento formal gracias a la formación de microfinancieras a lo largo del territorio mexicano desde el año 2006, reforzándose en 2009. La situación que prevalece en el sistema financiero de México es estabilidad, reconociendo que existen algunas áreas de este sistema en las que se debe prestar mayor atención para su correcto desempeño. En términos de instrumentos y un sistema financiero sólido, México se encuentra en condiciones de ofrecer servicios que estimulen un sano crecimiento en la economía nacional; sin embargo, hay eslabones en este mercado que no funcionan de la manera correcta lo que en términos generales afecta al mercado financiero. Es aquí donde se justifica el uso del capital social y la apertura económica para tratar de mediar las fallas de mercado. El desempeño financiero, como variable dependiente, es el grado de eficacia de los servicios de crédito y ahorro en la población que atiende, tanto en alcance como en el objetivo que pretende lograr. En este caso, este concepto se hizo operativo con el número de gente que hace uso de los sistemas financieros en el ámbito agropecuario y el PIB primario de cada estado.

El capital social sí influye de manera directa en el desempeño financiero del país, debido a que la confianza que existe en los grupos que las personas conforman determina si ellas acuden a las dependencias formales para satisfacer sus necesidades financieras o buscan la manera de proveerse entre ellos mismos de estos servicios. Asimismo depende de la confianza que sientan en los bancos, en la ley y en el país para depositar su dinero ya sea como ahorro o inversiones, al igual que para solicitar algún préstamo en efectivo. El grado de capital social incide de manera directa en el desempeño financiero de las regiones. Se tiene que en estados como Tabasco, Quintana Roo, Campeche, Distrito Federal, Morelos, Chiapas (zona centro-sur del país) donde los niveles de capital social arrojan resultados altos pero, en general, los productores agropecuarios no forman parte de microfinancieras que les otorguen servicios de ahorro y crédito y su PIB primario es significativo comparándolo con el PIB primario de estados como Sinaloa, Sonora, Baja California Sur, Durango, Tamaulipas y Nuevo León, donde además los niveles de capital social son relativamente sobresalientes. El grado en que cada entidad dispone de capital social gracias a la generalización de la confianza a lo largo de la red social facilita la acción coordinada de los agentes, por lo que el grado de eficiencia financiera y productiva es mayor.

México en los últimos años ha firmado diversos tratados de libre comercio, lo cual ha transformado profundamente a la sociedad mexicana en relación a su actitud hacia la apertura al exterior. Las entidades federativas con mayor cercanía a Estados Unidos, principal socio comercial de México, son las que mayor aceptación a la apertura tienen. Necesitan así servicios financieros que les den soporte y qué mejor que las microfinancieras para tal fin. Los resultados en su PIB primario no fueron muy favorables para el año 2012. La actitud hacia la apertura económica es un factor que potencia el desempeño financiero de las regiones. Aunque sólo influya claramente en el alcance de los servicios financieros a las regiones que lo necesitan, no en la eficacia (PIB primario). Esto porque la apertura económica es un arma de doble filo, favorece en términos de modernización de la industria financiera llegando así los servicios a más gente. Sin embargo, también hace más grande el nivel de movilización de mano de obra agrícola al extranjero lo que hace que los niveles de capital social al interior de las comunidades bajen y, por tanto, se rinda menos.

Los estados del norte de la República muestran mejores resultados en cuanto a la formación de capital social y una actitud positiva hacia la apertura económica que los del sur, donde el nivel de ingreso es menor. De este modo, las zonas con mayores dotaciones de capital social y una actitud más positiva en cuanto a la liberalización económica se sitúan en el cuadrante norte de la república y refuerzan su eficiencia productiva y su nivel de renta en el PIB agrícola. Por tanto, el capital social y la actitud hacia la apertura económica son importantes para el desempeño financiero, y quizá todavía lo sea más en el caso de las regiones. La evidencia disponible apunta a que su contribución al desempeño financiero, es significativa, aunque no por ello menos modesta que la de otros factores el progreso técnico o la inversión en capital físico o humano.

#### **10.4 Recomendaciones**

El capital social y la actitud hacia la apertura económica son importantes para el desempeño financiero. La evidencia disponible apunta a que su contribución al desempeño financiero, es significativa, aunque no por ello menos modesta que la de otros factores el progreso técnico o la inversión en capital físico o humano. Se recomienda a futuros estudios hacer énfasis en los tipos de capital mencionados sin omitir el capital social ni el entorno macroeconómico internacional que supone la globalización. Algo que este proyecto no está tomando en cuenta y que posteriormente otras indagaciones pudieran considerar es la forma en que la internacionalización de la banca mexicana ha generado condiciones para que el financiamiento formal tenga un mayor desarrollo en México ya sea por los bancos o por los intermediarios financieros no regulados.

Además de las limitantes relacionadas de este estudio, debe tenerse especial cuidado de no vincular al mismo tiempo las tres variables involucradas ya que, según la literatura revisada, la apertura económica influye en la formación o disolución del capital social.

## 10.5 Referencias

- Banamex. (2008). *Primera encuesta sobre cultura financiera en México. Compromiso Social Banamex.* (Archivo PDF). Recuperado el 01 de agosto del 2014, de [www.compromisosocialbanamex.com.mx/pdfs/encuesta\\_corta\\_final.pdf](http://www.compromisosocialbanamex.com.mx/pdfs/encuesta_corta_final.pdf)
- Banxico. (2012). *Reporte sobre el sistema financiero mexicano.* [PDF file]. Recuperado el 10 de septiembre del 2014, de <http://www.banxico.org.mx/dyn/publicaciones-ydiscursos/publicaciones/informes-periodicos/reportesf/%7B634CB421-5674-D80F-D315-19CE8ArDD300E%7D.pdf>
- Bebbington A. (2005). *Estrategias de vida y estrategias de intervención: el capital social y los programas de superación de la pobreza.* [PDF file]. Recuperado el 5 de noviembre del 2013, de <http://www.eclac.org/publicaciones/xmlx/2/23012/lcg2275e.pdf>
- Di Giannatale, S., López, P. y Roa, M. J. (2008). Una introducción conceptual al desarrollo financiero, capital social y anonimidad: el caso de México. *Cuadernos del CIDE*, 427, 1- 48.
- Fundación Este País. (2012). *Contacto. Fundación Este País.* Recuperado el 01 de noviembre del 2014, de <http://www.estepais.mx/contacto.html>
- González-Vega., C. (2007). *Lecciones de la revolución de las microfinanzas para las finanzas rurales.* [PDF file]. Recuperado el 10 de septiembre del 2014, de [http://www.ruralfinance.org/servlet/BinaryDownloaderServlet?filename=1127754556259\\_Lecciones\\_de\\_las\\_Microfinanzas.pdf](http://www.ruralfinance.org/servlet/BinaryDownloaderServlet?filename=1127754556259_Lecciones_de_las_Microfinanzas.pdf)
- Granovetter, M. (1992). Economic Action and Social Structure: The Problem of Embeddedness. *American Journal Of Sociology*, 91, 481-510.
- INEGI. (2012). *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012.* [PDF file]. Recuperado el 01 de octubre del 2014, de <http://www.inegi.org.mx/sistemas/bie/>
- INEGI. (2014). *Banco de Información Económica 2014.* Disponible en: Recuperado el 01 de octubre del 2014, de <http://www.inegi.org.mx/sistemas/bie/>
- Towsend, M. R. (1994). Risk and Insurance in Village India. *Econometrica*, 62, 539-591.
- Secretaria de Hacienda y Crédito Público. (2013). *Microfinancieras.* Recuperado el 01 de agosto del 2014, de <http://www.shcp.gob.mx>