

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**



EL SISTEMA FINANCIERO MEXICANO Y LOS NEGOCIOS

TESIS

Que para obtener el Título de:

LICENCIADO EN CONTADURÍA

Presenta:

CARLOS ALBERTO ROJAS ESCALONA

Director de Tesis:

DRA. BERENICE MARTÍNEZ PÉREZ

Mexicali, Baja California, México a 05 de junio de 2024.

La presente investigación fue realizada bajo la supervisión
Académica de la **Dra. Berenice Martínez Pérez.**

RESUMEN

El sistema financiero mexicano es una estructura compleja que juega un papel crucial en la economía del país. Está compuesto por diversas instituciones, incluyendo bancos, casas de bolsa, aseguradoras y sociedades de inversión, que facilitan la intermediación financiera, la administración de riesgos y la provisión de servicios financieros a empresas y particulares. El Banco de México, como banco central, tiene la responsabilidad de mantener la estabilidad del poder adquisitivo de la moneda nacional y de promover el sano desarrollo del sistema financiero.

En el contexto de los negocios, las empresas en México dependen en gran medida del acceso a financiamiento proporcionado por el sistema bancario y otras entidades financieras. Las políticas monetarias y fiscales implementadas por el gobierno también afectan el entorno empresarial, influyendo en tasas de interés, inflación y condiciones de inversión. En años recientes, la digitalización y la innovación tecnológica han transformado el panorama financiero, introduciendo nuevas formas de financiamiento como el crowdfunding y las fintechs, que han ampliado las opciones para emprendedores y pequeñas y medianas empresas (PyMEs) (García, 2022).

El sistema financiero mexicano enfrenta desafíos como la inclusión financiera y la regulación adecuada para evitar riesgos sistémicos. No obstante, su evolución ha sido clave para el crecimiento económico y el desarrollo de negocios en el país, permitiendo un entorno más dinámico y competitivo (López & Martínez, 2023).

ÍNDICE

	Pág.
Reconocimiento.....	I
Resumen.....	ii
Índice.....	iii
CAPÍTULO I	
INTRODUCCIÓN.....	
Planteamiento del problema.....	1
Hipótesis.....	4
Objetivo.....	4
Limitaciones del estudio	5
CAPÍTULO II	
MARCO TEORICO.....	
Antecedentes históricos.....	9
Marco Conceptual.....	10
	11
CAPÍTULO III	
METODOLOGÍA	
Procedimiento.....	22
CAPÍTULO IV	
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	
	25
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	
	30

CAPÍTULO I
INTRODUCCIÓN

El sistema financiero global constituye la columna vertebral del comercio y la inversión a nivel internacional. Esta red compleja de instituciones y mercados financieros facilita el flujo de capital, promueve la asignación eficiente de recursos y asegura la estabilidad económica global (Mishkin, 2019). Dentro de este contexto, los negocios internacionales se benefician enormemente del acceso a una amplia gama de servicios financieros que permiten la financiación de proyectos, la gestión de riesgos y la realización de transacciones transfronterizas.

Las instituciones financieras, tales como bancos, mercados de valores y fondos de inversión, desempeñan un papel crucial en la intermediación financiera, proporcionando a las empresas el capital necesario para expandirse y competir en el mercado global (Levine, 2005). A su vez, la regulación y supervisión financiera, tanto a nivel nacional como internacional, son fundamentales para garantizar la integridad y estabilidad del sistema financiero, previniendo crisis financieras y fomentando la confianza de los inversores (Claessens & Kodres, 2014).

En el entorno actual, caracterizado por la globalización y la digitalización, las empresas deben navegar por un panorama financiero dinámico y en constante evolución. Los avances tecnológicos, como las fintechs, han transformado el acceso al capital y los servicios financieros, creando nuevas oportunidades y desafíos para los negocios (Goldstein, Jiang, & Karolyi, 2019). Por lo tanto, entender el funcionamiento del sistema financiero en el contexto internacional es esencial para cualquier empresa que aspire a prosperar en la economía global.

En el ámbito nacional respecto al sistema financiero Mexicano podemos advertir que es fundamental para el desarrollo económico del país, proporcionando los medios para la intermediación financiera y el apoyo a las actividades comerciales. Está compuesto por una red de instituciones, que incluyen bancos, casas de bolsa, aseguradoras y sociedades de inversión, todas las cuales juegan un papel vital en la movilización de recursos y en la canalización de capital hacia sectores productivos (Banco de México, s.f.).

En el contexto nacional, los negocios en México dependen en gran medida de la estabilidad y eficiencia del sistema financiero. Las políticas monetarias y fiscales implementadas por el Banco de México y otras entidades gubernamentales afectan las tasas de interés, la inflación y las condiciones crediticias, influyendo directamente en el entorno empresarial. La digitalización y la innovación tecnológica han sido factores clave en la evolución del sistema financiero, permitiendo la expansión de las fintechs y otras formas de financiamiento alternativas que han beneficiado especialmente a las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) (Álvarez, 2019).

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha emitido varias recomendaciones para fortalecer el sistema financiero mexicano y mejorar el entorno de negocios. Entre estas, se destaca la necesidad de incrementar la inclusión financiera, mejorar la regulación y supervisión del sector financiero, y promover la transparencia y la competencia en el mercado. La OCDE también sugiere que México enfoque sus esfuerzos en la inversión pública y en la implementación de políticas fiscales que promuevan un crecimiento sostenible y equitativo (OCDE, 2021).

Planteamiento del problema

Para contextualizar el tema México representa para los negocios un reto importante sobre todo Uno de los problemas más significativos que podríamos plantear respecto al sistema financiero mexicano actual es la baja inclusión financiera. Aunque ha habido avances en los últimos años, una gran parte de la población aún no tiene acceso a servicios financieros básicos como cuentas bancarias, créditos o seguros. Esto limita el potencial de crecimiento de los negocios, especialmente de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs), que a menudo dependen de estas herramientas para expandirse y prosperar (OCDE, 2021).

Hipótesis

La baja inclusión financiera en México limita el acceso de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) a servicios financieros esenciales, lo que a su vez restringe su capacidad para crecer y competir en el mercado. Esta situación se debe a la combinación de factores como la falta de educación financiera, la baja penetración de servicios financieros en zonas rurales y la desconfianza hacia las instituciones financieras, lo que resulta en una menor inversión y desarrollo económico en el país.

Objetivo de investigación

Investigar las causas y consecuencias de la baja inclusión financiera en México, su impacto en los negocios (PyMEs).

Limitaciones del Estudio

Durante la investigación existen diversas limitantes que se pueden presentar y que como investigador inicial o amateur por decir de alguna manera estamos expuestos a solventar. Como pueden ser:

- Dificultad para obtener datos actualizados y precisos sobre la inclusión financiera, especialmente en regiones rurales y comunidades marginadas.

- Diferencias en la calidad y la confiabilidad de las fuentes de información.

- Problemas para acceder a estudios y reportes de organismos internacionales y nacionales que puedan ser relevantes para la investigación.

- La inclusión financiera es un fenómeno multifacético que puede estar influenciado por múltiples factores económicos, sociales, culturales y políticos.

- La influencia de cambios en las políticas públicas y regulaciones financieras durante el periodo de estudio.

- Dificultad para prever y analizar el impacto de nuevas reformas o iniciativas gubernamentales.

- La influencia de factores culturales y sociales que pueden afectar la adopción y uso de servicios financieros.

- Resistencia al cambio y la desconfianza hacia las instituciones financieras formales.

- Limitaciones en el financiamiento y los recursos logísticos para llevar a cabo una investigación exhaustiva.

- Necesidad de colaboración con instituciones financieras, organismos gubernamentales y organizaciones no gubernamentales para recolectar datos y realizar análisis.

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

Antecedes históricos

El sistema financiero mexicano ha evolucionado significativamente a lo largo de los años, enfrentando diversos desafíos y adaptándose a cambios políticos y económicos.

Desde sus inicios en el siglo XIX hasta la actualidad, ha venido adaptándose a los cambios políticos y económicos del país. La creación del Banco de México y la implementación de diversas reformas han sido cruciales para la estabilidad y el desarrollo del sistema financiero

Durante la época precolombina, las civilizaciones mesoamericanas ya tenían sistemas de comercio y crédito rudimentarios.

Con la llegada de los colonizadores españoles en el siglo XVI, se introdujo el sistema financiero europeo, incluyendo la banca y el crédito.

En 1864, Se establece la primera sucursal bancaria en México, la del Banco de Londres y México.

Para 1881, Fundación del Banco Nacional Mexicano con capital del Banco Franco-Egipcio.

En 1894, Se crea la Bolsa Nacional en la Ciudad de México.

A finales de 1895, Se funda la Bolsa de México.

Luego entonces en tiempos de la Revolución Mexicana (1910-1920)

Durante la Revolución Mexicana, el sistema financiero enfrentó grandes tensiones y cambios, incluyendo la incautación de bancos y la promulgación de la Ley de Instituciones de Crédito en 1897.

Para 1917, La Constitución establece que la emisión de billetes es exclusiva del Banco de México.

Respecto a la Fundación del Banco de México (1925)

En 1925, Se funda el Banco de México, el cual se convierte en el banco central del país.

En 1933, Se aprueban los estatutos de la Bolsa de Valores de México.

Desarrollo Posterior

Para el año 1970 Se introduce la banca múltiple, permitiendo a los bancos realizar diversas operaciones financieras.

1982 Nacionalización de la banca, seguida por la reprivatización en los años 90.

1992 Se culmina el proceso de reprivatización, buscando un sistema financiero más eficiente y competitivo.

Evolución Reciente

En las últimas décadas, el sistema financiero mexicano ha experimentado una mayor digitalización y la aparición de fintechs, transformando el acceso a servicios financieros.

Marco Conceptual

El marco conceptual del sistema financiero mexicano es amplio y abarca diversas instituciones, instrumentos y mercados que interactúan para facilitar el flujo de capital y promover el desarrollo económico. La regulación y supervisión adecuadas son esenciales para mantener la estabilidad y la confianza en el sistema financiero. En el mismo sentido es preciso decir que el sistema financiero mexicano abarca los elementos fundamentales, las instituciones y los mecanismos que permiten el funcionamiento eficiente del sistema financiero en el país.

Dentro de las Instituciones Financieras encontramos:

El Banco de México (Banxico) que es el banco central del país y su principal función es mantener la estabilidad del poder adquisitivo de la moneda nacional, así como promover el sano desarrollo del sistema financiero y el buen funcionamiento de los sistemas de pago.

Los Bancos Comerciales. Son instituciones financieras que captan recursos del público en forma de depósitos y los canalizan hacia la concesión de créditos a empresas y particulares.

Las Bancas de Desarrollo. Se refiere a las instituciones gubernamentales que proporcionan financiamiento a sectores específicos de la economía, como el sector agrícola, industrial y de infraestructura.

Las Casas de Bolsa. Son intermediarios financieros que facilitan la compra y venta de valores en el mercado de capitales.

Las Sociedades de Inversión. Estas gestionan recursos de inversionistas para invertir en una variedad de instrumentos financieros, buscando maximizar el rendimiento y minimizar el riesgo.

Las Aseguradoras. Ofrecen productos y servicios de seguros para proteger a individuos y empresas contra riesgos específicos.

Dentro de los Instrumentos Financieros podemos encontrar:

Los Créditos y Préstamos. Que son recursos financieros proporcionados por instituciones financieras a individuos y empresas con la obligación de ser devueltos junto con los intereses correspondientes.

Los Títulos de Crédito. Cuyos instrumentos incluyen cheques, pagarés, letras de cambio y bonos, que representan una promesa de pago.

Las Acciones. Son títulos que representan una parte proporcional del capital social de una empresa y otorgan derechos económicos y de voto a sus propietarios.

Los Derivados Financieros. Se refiere a instrumentos cuyo valor se deriva de otros activos subyacentes, como acciones, índices, tasas de interés o divisas.

Es de suma importancia conceptualizar los Mercados Financieros que se encuentran integrados por:

El Mercado de Capitales. Es el mercado donde se compran y venden instrumentos financieros de largo plazo, como acciones y bonos.

El Mercado de Dinero. Refiriéndose al mercado donde se negocian instrumentos financieros de corto plazo, como certificados de depósito y pagarés.

El Mercado de Derivados. Es el mercado donde se negocian instrumentos derivados, como futuros y opciones.

En el mismo sentido tenemos organismos encargados de la Regulación y Supervisión.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Es la entidad encargada de supervisar y regular a las instituciones financieras para garantizar su estabilidad y transparencia.

La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). Se encarga de proteger los derechos de los usuarios de servicios financieros y fomentar la educación financiera.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). Formula y supervisa la política financiera y económica del país, incluyendo la regulación del sistema financiero.

Dentro del sistema financiero se encuentra contemplado un sistema de políticas públicas como son Políticas Monetarias y Fiscales

La Política Monetaria. Implementada por el Banco de México, incluye el manejo de la oferta monetaria y las tasas de interés para controlar la inflación y estabilizar la economía.

La Política Fiscal. Implementada por el gobierno federal a través de la SHCP, incluye el manejo de ingresos y gastos públicos para influir en la economía.

Si bien es cierto el sistema financiero Mexicano es sumamente amplio, cuando hablamos su impacto con los negocios en México particularmente en las PyMes respecto de la inclusión financiera, de tal suerte debemos conceptualizar un problema multifacético que abarca diversos aspectos y actores del sistema financiero y social.

Definición de Inclusión Financiera

Es el acceso y uso de servicios financieros formales por parte de toda la población, especialmente aquellos que históricamente han sido excluidos, como las personas de bajos ingresos, las mujeres y las comunidades rurales. Esta se dimensiona en diversos aspectos, como;

- Acceso. Disponibilidad de instituciones y productos financieros que sean accesibles física y económicamente para todos los segmentos de la población.
- Uso. Frecuencia y manera en que las personas utilizan los productos y servicios financieros disponibles, como cuentas de ahorro, créditos, seguros y servicios de pago, y
- Calidad. Adecuación y utilidad de los productos financieros para satisfacer las necesidades de los usuarios, considerando factores como la transparencia, la protección del consumidor y la educación financiera.

En el mismo sentido existen diversos factores que inciden en la falta de Inclusión Financiera.

- Económicos
- Ingresos bajos y alta informalidad laboral.
- Desigualdad económica
- Geográficos

- Brecha digital

Asimismo en términos la falta de Inclusión Financiera puede darse por cuestiones de naturaleza sociocultural, por ejemplo:

- La desconfianza en las instituciones financieras, y
- Falta de educación financiera

En términos de sistemas regulatorios, la probabilidad de políticas y regulaciones que no promueven la inclusión pueden limitar el acceso a servicios financieros para ciertos grupos de la población, también son factores de disminuyen o desalientan la participación financiera en los emprendedores o empresarios.

Operaciones Financieras

Las PyMes, incluso las micro empresas realizan operaciones que van desde:

Depósitos y Ahorros en donde las personas y empresas pueden abrir cuentas de ahorro, de ahorro a plazo, de inversión, y cuentas corrientes para depositar su dinero de manera segura.

Otras operaciones como los Créditos y Préstamos, a través de los cuales los bancos y otras instituciones financieras ofrecen préstamos personales, hipotecas, créditos comerciales y préstamos para pequeñas y medianas empresas (PYMEs).

También existen los Servicios de Pago, que incluyen transferencias electrónicas, pagos con tarjetas de crédito y débito, y servicios de pago móvil.

Para el tema de Inversiones, consideradas como operaciones financieras los individuos y empresas pueden invertir en instrumentos financieros como acciones, bonos, fondos de inversión y otros activos financieros.

Respecto a los Seguros que ofrecen productos de seguros de vida, salud, hogar, automóvil y otros riesgos.

No podemos perder de vista los Servicios Bancarios que incluyen la emisión de cheques, pagarés bancarios, certificados de depósito y otros instrumentos financieros.

En cuanto a los negocios en las PYMEs en México, estos pueden abarcar una amplia gama de sectores y actividades, tales como:

El Comercio al por mayor y al por menor, a través de la venta de productos en grandes cantidades a negocios o directamente al consumidor.

También se cuenta con Servicios Profesionales, que incluyen, Consultorías, servicios legales, contables, de ingeniería, entre otros.

La Manufactura a través de la producción de bienes como alimentos, textiles, productos electrónicos, y más. El turismo y hospedaje, con los hoteles, agencias de viaje, y servicios turísticos. En el mismo sentido el transporte y logística con empresas de transporte de carga, mensajería y logística. Respecto a la Educación y Capacitación**: Escuelas, academias, y centros de formación profesional.

Un tema que generalmente se ha pensado que tienen que ver con el sector público pero que no necesariamente el tema de la salud y bienestar Clínicas, gimnasios, centros de bienestar y servicios médicos son también parte de las operaciones financiera. Por última en la innovación como en la tecnología y Software, a través del desarrollo de aplicaciones, software, y servicios tecnológicos, también se considera parte de las operaciones financiera.

La inclusión financiera de las pymes en México es un tema crucial para el desarrollo económico del país. Según el Banco Mundial, solo el 45% de las pequeñas y medianas empresas en América Latina tienen acceso a servicios financieros formales, lo que evidencia un panorama desfavorable para las pymes que buscan mejorar su capital económico de manera sustentable (Banco Mundial, 2022).

Además, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) señala que el 83% de los proyectos micro no cuentan con una cuenta bancaria y el 94% no tienen créditos activos con alguna entidad financiera (CEPAL, 2022). Estos datos subrayan la necesidad de políticas públicas y privadas que faciliten el acceso a servicios financieros para las pymes, promoviendo así su crecimiento y competitividad en el mercado (Mundi, 2022).

Por otra parte y como lo hemos venido revisando existe una importante escasez de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (pymes) en México es un desafío significativo que afecta su crecimiento y sostenibilidad. Según el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), el 60.2% de las pymes no ha tomado un crédito bancario debido a las altas tasas de interés y los procesos burocráticos extensos. Esta situación limita la capacidad de las pymes para invertir en nuevas tecnologías, ampliar su capacidad productiva y hacer frente a los desafíos diarios. Sin embargo, existen diversas opciones de financiamiento que pueden ayudar a las pymes a superar estos obstáculos.

Sin embargo las Pymes se ha tenido de adaptar a otras opciones de financiamiento disponibles en México, como los créditos bancarios tradicionales, el factoraje financiero, el crowdfunding, los programas gubernamentales, las incubadoras y aceleradoras, y los inversores privados. Los créditos bancarios ofrecen líneas de crédito y préstamos a corto o mediano plazo para capital de trabajo o la adquisición de activos. El factoraje financiero permite a las pymes vender sus cuentas por cobrar a cambio de efectivo inmediato, mejorando su flujo de caja. El crowdfunding permite a las pymes recaudar fondos de múltiples inversores a través de plataformas en línea. Los programas gubernamentales, como los ofrecidos por el Instituto Nacional del Emprendedor (INADEM), proporcionan créditos, capacitación y consultoría para apoyar a las pymes. Las incubadoras y aceleradoras ofrecen recursos y mentoría para ayudar a las pymes a crecer y prosperar. Finalmente, los inversores privados, como los business angels, pueden proporcionar capital y experiencia para impulsar el desarrollo de las pymes.

El termino crowdfunding, también conocido como micromecenazgo, se refiere a una forma de financiamiento colectivo que consiste en reunir pequeñas cantidades de dinero de muchas personas a

través de plataformas en línea para apoyar un proyecto o una empresa. Este método permite a emprendedores y creadores obtener financiación sin depender de una sola fuente, como un banco o un inversor principal.

En México, el crowdfunding está regulado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y la Secretaría de Economía. La regulación se estableció con la aprobación de la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera en su artículo 16 (Ley Fintech) en 2018. Esta ley define las normativas y requisitos que deben cumplir las plataformas de crowdfunding para operar legalmente en el país.

CAPÍTULO III
METODOLOGÍA

Procedimiento

Para la obtención de la información documental que nos sirvió de base en esta investigación se llevó a cabo el siguiente procedimiento de recolección de datos:

- **Determinación del Tema y Objetivos:** Se estableció claramente el tema de investigación y los objetivos específicos que se pretendían alcanzar. Fue fundamental delimitar el alcance de la investigación para evitar la dispersión de información.
- **Revisión de la Literatura:** Se llevó a cabo una exhaustiva revisión de la literatura existente. Esto incluyó la búsqueda y el análisis de artículos científicos, leyes, libros, tesis, informes técnicos, y documentos relevantes al tema de estudio.
- **Selección de Fuentes:** Se seleccionaron las fuentes documentales más relevantes y confiables para la investigación. Se priorizaron aquellas fuentes que fueron sometidas a revisión por pares y publicadas en revistas científicas de alto impacto.
- **Recopilación de Datos:** Se procedió a la recopilación de datos a partir de las fuentes seleccionadas. Este proceso implicó la extracción de información pertinente y su registro en fichas de trabajo o bases de datos electrónicas. Los datos debieron ser organizados de manera sistemática y categorizados según los objetivos de la investigación.

- **Análisis Crítico de la Información:** Se realizó un análisis crítico de la información recopilada. Se evaluaron la validez, la fiabilidad y la relevancia de los datos, así como la coherencia de las fuentes documentales. Este análisis fue crucial para identificar posibles sesgos y limitaciones en la literatura existente.
- **Síntesis de la Información:** Se sintetizó la información obtenida, integrando los datos en un marco teórico coherente.
- **Redacción del Informe Final:** Se redactó un informe final de la investigación, presentando los hallazgos de manera clara y estructurada.
- **Revisión y Corrección:** Se realizó una revisión exhaustiva del informe final para corregir errores tipográficos, gramaticales y de coherencia.

CAPÍTULO IV
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

El sistema financiero mexicano desempeña un papel fundamental en el desarrollo económico del país, facilitando la movilización de recursos y la canalización del crédito hacia los sectores productivos. Sin embargo, uno de los principales desafíos que enfrenta es la inclusión de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en los negocios. Las pymes representan una parte significativa de la economía mexicana, contribuyendo al empleo y a la generación de ingresos, pero su acceso al financiamiento sigue siendo limitado.

A lo largo de la última década, se han implementado diversas iniciativas y reformas regulatorias, como la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (Ley Fintech), que buscan mejorar la accesibilidad de las pymes a servicios financieros. Estas medidas han permitido la expansión de opciones de financiamiento alternativas, como el crowdfunding y las plataformas de microfinanciamiento, que han reducido las barreras de entrada y han proporcionado soluciones innovadoras para satisfacer las necesidades de capital de las pymes.

No obstante, persisten desafíos estructurales que deben abordarse para lograr una inclusión financiera más efectiva. Entre ellos se encuentran la falta de educación financiera, la percepción de altos riesgos asociados a las pymes y la necesidad de fortalecer las capacidades institucionales de las entidades financieras para evaluar y gestionar el riesgo crediticio de manera adecuada. Asimismo, es crucial fomentar una mayor colaboración entre el sector público, el sector privado y las instituciones financieras para diseñar y promover políticas públicas que incentiven el acceso al financiamiento para las pymes.

En conclusión, aunque se han logrado avances significativos en la inclusión de las pymes en el sistema financiero mexicano, es necesario continuar trabajando en la eliminación de las barreras existentes y en la implementación de estrategias que fomenten un entorno más inclusivo y favorable para el crecimiento y desarrollo sostenible de las pymes. Solo a través de un enfoque integral y coordinado se podrá aprovechar plenamente el potencial de las pymes como motores de la economía mexicana.

Recomendaciones

1. Fortalecimiento de las Sofomes: Según la Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Ley MIPYMES), es crucial fortalecer las Sociedades Financieras Populares (Sofomes) para que puedan ofrecer servicios financieros adecuados a las pymes. Estas instituciones pueden proporcionar créditos y otros servicios financieros a un costo menor que las instituciones bancarias tradicionales.
2. Digitalización de Servicios Financieros: Implementar plataformas digitales y fintech que faciliten el acceso a servicios financieros para las pymes. La **Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (Ley Fintech)** promueve la innovación tecnológica en el sector financiero, lo que puede ayudar a las pymes a acceder a servicios financieros de manera más eficiente y a menor costo.
3. Educación Financiera: Desarrollar programas de educación financiera dirigidos a los emprendedores y propietarios de pymes. La Secretaría de Economía puede coordinar con instituciones educativas y organizaciones no gubernamentales para ofrecer talleres y cursos sobre gestión financiera, acceso a créditos y uso de servicios financieros.

4. **Facilitación de Créditos:** Simplificar los procedimientos para la obtención de créditos y reducir los requisitos burocráticos. La Ley MIPYMES establece que las autoridades competentes deben coordinar acciones para apoyar a las pymes, incluyendo la facilitación del acceso a financiamiento.
5. **Incentivos Fiscales:** Implementar incentivos fiscales para las pymes que accedan a servicios financieros formales. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público, puede diseñar políticas fiscales que promuevan la inclusión financiera, como deducciones o exenciones fiscales para pymes que utilicen servicios financieros formales.
6. **Protección de Datos Personales:** Asegurar que las pymes cumplan con la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares (LFPDPPP), para proteger la información de sus clientes y empleados. Esto puede aumentar la confianza de los clientes y facilitar el acceso a servicios financieros.
7. **Colaboración Público-Privada:** Fomentar la colaboración entre el sector público y el sector privado para diseñar e implementar programas de inclusión financiera. La Secretaría de Economía, puede establecer convenios con instituciones financieras y organizaciones no gubernamentales para desarrollar soluciones innovadoras y accesibles para las pymes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Álvarez, J. L. (2019). ¿Qué es el sistema financiero y cómo se compone en México? Recuperado de <https://bing.com/search?q=sistema+financiero+mexicano>

Banco de México. (s.f.). Sistema financiero. Recuperado de <http://anterior.banxico.org.mx/dyn/divulgacion/sistema-financiero/sistema-financiero.html>

Banco Mundial. (2022). Informe sobre la inclusión financiera en América Latina y el Caribe. Recuperado de [\[https://www.bancomundial.org\]](https://www.bancomundial.org)(<https://www.bancomundial.org>)

CEPAL. (2022). La inclusión financiera de las pymes en México y políticas de la banca de desarrollo*. Recuperado de [\[https://d7.cepal.org\]](https://d7.cepal.org)(<https://d7.cepal.org>)

Claessens, S., & Kodres, L. (2014). The global financial crisis: Explaining cross-country differences in the severity of the crisis*. IMF Working Papers, 2014/255.

García, A. (2022). Transformación digital y su impacto en el sistema financiero mexicano*. Revista Mexicana de Economía.

Goldstein, I., Jiang, W., & Karolyi, G. A. (2019). *Fintech and the future of finance*. Journal of Financial and Quantitative Analysis, 54(5), 2037-2063.

INADEM. (2023). Programas de apoyo a las pymes*. Recuperado de [\[https://www.inadem.gob.mx\]](https://www.inadem.gob.mx)(<https://www.inadem.gob.mx>)

INEGI. (2023). Encuesta Nacional de Innovación y Capacitación para la Competitividad (ENIRCEC)*. Recuperado de [\[https://www.inegi.org.mx\]](https://www.inegi.org.mx)(<https://www.inegi.org.mx>)

López, J., & Martínez, P. (2023). Desarrollo económico y el sistema financiero en México*. Editorial Financiera.

Levine, R. (2005). Finance and growth: Theory and evidence*. In Aghion, P., & Durlauf, S. (Eds.), Handbook of Economic Growth (Vol. 1, pp. 865-934). Elsevier.

Mishkin, F. S. (2019). The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*. Pearson Education.

OCDE. (2021). Recomendaciones para fortalecer el sistema financiero en México. Recuperado de <https://sustava.mx/recomendaciones-de-la-ocde-para-mexico/>

Xepelin. (2023). Opciones de Financiamiento para Empresas y Pymes en México*. Recuperado de <https://xepelin.com/blog/prestamos/opciones-de-financiacion-de-empresas-y-pymes-en-mexico>