

## **MICROCREDITO: MECANISMO DE DESARROLLO REDUCTOR DEL DESEMPLEO EN LA REGION CHONTALPA EN TABASCO MEXICO**

*Lilián Hernández Nolasco*<sup>1</sup>

*Enrique Ovando García*<sup>2</sup>

*Levit Emmanuel de los Santos Colorado*<sup>3</sup>

### **INTRODUCCION**

El tema de las microfinanzas es analizado desde un contexto mundial, el estudio se presenta como una derivación de la Macroeconomía en el rubro de las políticas públicas como estrategia para la generación crecimiento económico en las naciones. Los microcréditos contribuyen a la redistribución del ingreso en las zonas más pobres, la inyección de un capital inicial para crear una autonomía propia en la generación de sus ingresos en lo sucesivo.

La industria de las microfinanzas han permeado la entidad federativa como un instrumento de desarrollo de forma elemental en la zona Chontalpa. En el mismo sentido es relevante cuestionar algunos puntos, tales como el surgimiento del propio concepto de microfinanzas, las necesidades que responde, el enfoque dentro del contexto global y local, ¿Cumple con la finalidad para la que fue creada, dentro de las finanzas sociales? Partiendo estas interrogantes son prerrogativas que conducen a esta investigación denominada: El microcrédito: mecanismo reductor del desempleo en la Región Chontalpa en Tabasco México.

El marco teórico se centra en la teoría del desempleo tema elemental de la macroeconomía "*Elevar nivel de empleo disminuir nivel de desempleo voluntario*" es un objetivo fundamental de la política monetaria de la Economía Mexicana, el desempleo que se analiza es de tipo cíclico ya que la demanda de trabajo que existe en la región es baja. México a través del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) realiza las mediciones de empleo considerando a la Población Económicamente Activa (PEA) y utilizando definiciones del desempleo, Tasa de desocupación Abierta (TDA), Tasa de ocupación parcial y desocupación (TOPD1), Tasa de ocupación parcial y desocupación (TOPD2), Tasa de ingresos superiores al mínimo y desocupación (TID) y Tasa de

---

<sup>1</sup> Maestría en Administración, Profesor-Investigador de la Universidad Politécnica del Golfo de México, UPGM. Teléfono personal: 9331322534. Correo electrónico: [lilian\\_nolasco@hotmail.com](mailto:lilian_nolasco@hotmail.com)

<sup>2</sup> Licenciatura en Contaduría Pública, Profesor de Asignatura de la Universidad Politécnica del Golfo de México, UPGM. Teléfono personal: 9333271114. Correo electrónico: [enriqueovando@yahoo.com.mx](mailto:enriqueovando@yahoo.com.mx)

<sup>3</sup> Maestría en Administración, Profesor-Investigador de la Universidad Politécnica del Golfo de México, UPGM. Teléfono personal: 9371053279. Correo electrónico: [levit79@hotmail.com](mailto:levit79@hotmail.com)

condiciones críticas y ocupación (TCCO), Tasa de Subocupación (TS); para el estudio se considerara además los conceptos de Autoempleo y Subempleo como variaciones del Empleo.

El estudio identifica los orígenes de los microcréditos y el surgimiento de la teoría que fundamenta este nuevo concepto y lo denomina Microfinanzas. Orígenes señalados a partir de las experiencias aplicadas por Grameen Bank en Bangladesh dirigidas por Mohamed Yunus, así como la realización de prácticas de forma paralela, reconociendo los orígenes de la microfinanzas en cuanto a su aplicación en los años sesentas y setentas intentos de aplicar financiamientos a los sectores pobres de la sociedad enfocadas principalmente en el sector rural, donde surgieron bancos públicos y cooperativas con un enfoque distintos al objetivo principal manejados en forma de subsidios lo que no garantizó la viabilidad del proyecto. En cambio la situación que toma la Institución Microfinanciera (IMF) fue el estar basadas en el hecho que los pobres son un sector de clientes potenciales. Además desde el punto de vista de la banca y del sistema financiero estas instituciones forman parte de un dispersor monetario que alcanza a penetrar las zonas con ingresos más bajos.

El trabajo examina la situación socioeconómica de la Región Chontalpa a través de datos estadísticos haciendo énfasis en las características de ocupación e ingreso de la población además, describe una relación entre la aplicación del microcrédito y la generación de empleo en la zona, mediante el análisis del modelo crediticio que utilizan las Instituciones Microfinancieras (IMF) y el destino de los créditos que dan los cuenta-habientes, su incidencia en la generación de inversión y la disminución del desempleo.

## **I. LA PERSPECTIVA MACROECONÓMICA DEL DESEMPLEO**

### **1.1. La Macroeconomía y el Desempleo**

Elevado empleo y bajo desempleo, uno de los principales objetivos de la política macroeconómica, indicadores que afectan directamente a los individuos. Las personas desean buscar un trabajo bien remunerado sin esperar por tiempos prolongados y al obtenerlo recibir seguridad y buenas compensaciones extrasalariales. El costo del desempleo es muy alto, no es posible reflejarlo a través de cifras monetarias ya que no lograrían mostrar los efectos humanos y psicológicos de los largos periodos persistentes del desempleo involuntario. Y sobre todo en periodos de crisis económica la consecuencia más angustiada es el aumento de la tasa de desempleo. En este sentido el desempleo y la producción evolucionan normalmente en el mismo sentido a lo largo del ciclo económico. Arthur Okun establece mediante la Ley de Okun *“por cada 2% que desciende el PIB en relación con el*

*potencial, la tasa de desempleo aumenta un punto porcentual*". Una importante consecuencia de esta ley es que el PIB efectivo debe crecer tan de prisa como el potencial simplemente para impedir que la tasa de desempleo aumente.

El desempleo dentro de las estructuras de los mercados se realiza mediante la clasificación en tres tipos de desempleo: friccional, estructural y cíclico. *El desempleo friccional* se debe al incesante movimiento de las personas entre las regiones, el puesto de trabajo o las diferentes fases del ciclo vital, aun cuando existiera el pleno empleo habría alguna rotación. *El desempleo Estructural* el cual significa un desajuste entre la oferta y la demanda de trabajadores. La demanda de un tipo de trabajo puede estar ascendiendo mientras que otro este bajando y las ofertas no se ajustan rápidamente. *El desempleo cíclico* cuando la demanda total de trabajo es baja, cuando disminuye el gasto y la producción totales.

La macroeconomía moderna muestra parte de una economía perfectamente competitiva en la que los salarios fueran flexibles y existiría algún desempleo (llamado voluntario) cuando algunas personas calificadas decidieran no trabajar al salario vigente. El desempleo voluntario podría ser el resultado eficiente de mercados competitivos. Por otro lado la teoría de los salarios rígidos y el desempleo involuntario sostiene que el lento ajuste de los salarios produce excedente y escasez en determinados mercados de trabajo, el desempleo cíclico se debe a que los salarios son rígidos y no se ajustan rápidamente a los excesos o a la escases de trabajo. Si el salario es superior al nivel que vacía el mercado, algunos trabajadores tienen empleo, pero otros trabajadores calificados no encuentran trabajo. Ese desempleo es involuntario e ineficiente en el sentido de que tanto los trabajadores como las empresas saldrían beneficiadas si utilizaran debidamente la política monetaria y fiscal. A largo plazo los salarios tienden a ajustarse y a eliminar los niveles anormales de desempleo o vacantes, pero con un ritmo de ajuste lento pueden sufrir prolongados periodos de desempleo.

Por tanto al estimular la producción, generando el crecimiento del PIB efectivo con la misma tendencia del PIB potencial impulsara el descenso del desempleo en 2:1 partiendo de la Ley de Okun. El crecimiento económico puede ser incentivado desde una estructura financiera que permita la llegada de capital a los niveles de más bajos ingresos al ser esta población la que sufre las mayores consecuencias del desempleo cíclico que se presentan en las economías subdesarrolladas y emergentes principalmente.

## 1.2. Medición del Desempleo en México

En México existen varios tipos de desempleo, definiciones que establece el INEGI (Tabla 1.2.1), “México presenta tasas de desempleo bajas, sin embargo el problema se observa en la falta de seguro que aminore los efectos de la población que presenta repentinamente la pérdida o falta de trabajo”<sup>4</sup>. Ante este panorama la población tiende a permanecer sin empleo por poco tiempo, al estar en riesgo la subsistencia de su familia, razón por la que el desempleado tiende a ocupar cualquier trabajo que le ofrezcan o se autoemplea en alguna actividad económica. Ante la amenaza a la subsistencia de la familia las políticas públicas buscan inyectar capital a través de instituciones crediticias para la generación de inversión por un lado que genere microempresas que puedan ofrecer empleo o bien basta con la generación de Autoempleo para subsistir en una economía capitalista con desempleo cíclico.

**TABLA 1.2. MÉXICO. DEFINICIONES DEL DESEMPLEO.**

SIGLA	NOMBRE	DEFINICIÓN
TDA	Tasa de desocupación Abierta	Es la tasa de población económicamente activa (PEA) que la semana de referencia no trabajo, estaba disponible para trabajar y busco incorporarse a alguna actividad económica en los dos meses previos a la semana de referencia, realizando algún trámite para conseguirlo, sin lograr su objetivo.
TOPD1	Tasa de desocupación parcial y desocupación	Proporción de la PEA desocupada o bien ocupada por menos de 15 horas en la semana de referencia.
TOPD2	Tasa de desocupación parcial y desocupación	Proporción de la PEA desocupada o bien ocupada por menos de 35 horas en la semana de referencia.
TIID	Tasa de ingresos inferiores al mínimo y desocupación	Proporción ocupados y desocupados con ingresos inferiores al mínimo respecto a al PEA.
TCCO	Tasa de condiciones críticas y ocupación	Proporción de la población ocupada que trabaja menos de 35 horas a la semana por razones de mercado, que trabaja mas de 35 horas semanales con ingresos mensuales inferiores al salario mínimo, o que labora más de 48 horas semanales ganando menos de dos salarios mínimos.
TS	Tasa de subocupación	Porcentaje de la población ocupada que tiene la necesidad y disponibilidad de ofertar más tiempo de trabajo de lo que su ocupación actual le permite

Fuente: Samuelson, Nordhaus, Salazar, Dieck, Rodríguez (1998) Macroeconomía con aplicaciones en México, (23 junio 2011) INEGI.

<sup>4</sup> Samuelson, Nordhaus, Salazar, Dieck, Rodríguez (1998) Macroeconomía con aplicaciones en México.

## II. LAS MICROFINANZAS Y EL MODELO DEL MICROCRÉDITO

### 2.1. El estudio de las Microfinanzas

Dentro de la teoría económica, las microfinanzas no ocupan un espacio propio, son consideradas como un subtema el cual no alcanza el estatus de teoría. De tal forma que las microfinanzas se observan como una extensión de la teoría Macroeconómica, bancaria o del dinero, teniendo también la consideración de ser una política pública en el combate a la pobreza, al no plantearse como un cambio en el sistema económico más bien como una adaptación dentro del sistema capitalista en la cual el Estado retrae su función histórica de redistribución del ingreso trasladando al mercado la solución de los problemas sociales.

Las microfinanzas tienen una connotación microeconómica, por lo que toca a su efecto inmediato: la empresa y, de manera más precisa, la microempresa; en particular, la microempresa no establecida, cuyas características son que carece de acceso a servicios financieros tradicionales, como ahorro y crédito bancario, y al no ser una compañía establecida, no paga impuestos sobre el ingreso o sobre ventas y no tiene garantías ni avales.<sup>5</sup> El empresario si realiza operaciones crediticias y sin embargo por tradición lo hacen mediante agiotistas y prestamistas informales que cobran altas tasas de interés por los créditos que otorgan.

En Mexico sus inicios fueron de forma paulatina en la década de 1960<sup>6</sup> cuando se desarrolla el concepto de “microcredito” componente fundamental de las “microfinanzas” que surgieron a finales de la década de 1980 originalmente con motivo altruista y que con el paso del tiempo ha adoptado un enfoque empresarial. Penetrando durante los últimos años cada vez mas a las regiones mas alejadas de cada entidad Federativa. Dentro de las políticas económicas de combate a la pobreza países como México han utilizado el otorgamiento de los microcréditos como una respuesta viable ante el fracaso de otras estrategias tales como la de bancos de desarrollo, “toda vez que las dos premisas básicas de las IMF son la sustentabilidad financiera, que consiste en la recuperación de costos, el cobro de tasas según los principios de costo de captación del dinero, costos de no recuperación, costos de transacción y rentabilidad; y por otro lado, la segunda premisa, la masividad de sus operaciones”. Respecto al segundo punto, vale la pena señalar que en efecto, las IMF requieren, para sostenerse en el tiempo, de programas masivos que lleguen a miles de posibles clientes,

---

<sup>5</sup> Esquivel, H. (2010) Comercio Exterior, Vol. 60, Núm. 1

<sup>6</sup> Sampayo H, Hernandez, O. (20/Abril/2011)<http://scielo.unam.mx/pdf/argu/v21n56/v21n56a8.pdf>

ahorradores y acreditados ubicados en los deciles de menor ingreso”<sup>7</sup> Los programas de microcrédito enfocados a combatir la pobreza al proporcionar pequeños créditos a sectores sociales marginados, son instrumentos financieros otorgados para la generación de empleo por medio de la creación de microempresas.

## **2.2. El modelo del Microcrédito**

Los programas de microcréditos no pueden funcionar por si solos para el combate a la pobreza a través de la creación de microempresas. “Muhammad Yonus, premio nobel de la Paz 2007 y el verdadero iniciador de los proyectos de los microcréditos el cual subraya la relación de la pobreza y la falta de acceso al crédito; mientras que Amartya Sen premio nobel de Economía 1998, liga la pobreza con la carencia de capacidades”<sup>8</sup> la proporción de un microcrédito como mecanismo de disminuir la pobreza de las zonas marginadas no funciona por si solo es necesario funcionar a la par con otros programas que desde una perspectiva de Educación hacia el empleo de los mismos y la incentivación del emprendedurismo.

En México, la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) publicó una norma que define oficialmente al microcrédito la cual fue adicionada en el Diario Oficial de la Federación el 18 de enero de 2008 “Microcrédito, en singular o plural, a los créditos cuya fuente de pago la constituya el producto de la actividad comercial, industrial, agrícola, ganadera, pesquera, silvícola o de servicios, incluidos en este último concepto los servicios profesionales prestados por el acreditado, así como los otorgados a pequeños empresarios, personas físicas o morales, titulares de microempresas o a grupos de personas físicas solidarios o mancomunados. No quedarán comprendidos los créditos a favor de asalariados, salvo que su fuente de pago sea una actividad productiva adicional a las que desempeña por la cual recibe dicho salario”.<sup>9</sup>Esta definición hace una distinción clara entre los microempresarios y trabajadores asalariados haciendo énfasis en que la fuente de pago de estos préstamos se deriva de una actividad productiva. Se enfoca en la fuente de pago más que en el uso que se le da a los préstamos, lo que sin duda, es difícil de diferenciar. Los reguladores mexicanos fueron los primeros en la región latinoamericana en adoptar este enfoque.

A su vez el microcrédito es una intervención capaz de producir un resultado final en cuatro sentidos cuando su empleo es efectivo: a) Aliviar el sufrimiento. b) Traer dignidad. c) Hacerse sustentable. d)

---

<sup>7</sup> Esquivel, H. (2010) Comercio Exterior, Vol. 60, Núm. 1

<sup>8</sup> Bakerman, M. (2009) Comercio Exterior, Vol. 59, Núm. 7.

<sup>9</sup>(16/06/2011),<http://www.cnbv.gob.mx/>

Inspirar a otros a dar apoyo<sup>10</sup>. Las finanzas conllevan un sentido social y humano en esencia a diferencias de otras prácticas financieras. Se dice que el microcrédito es un raro ejemplo de transferencia tecnológica porque se ha producido en un sentido inverso al habitual. Es en los países desfavorecidos dónde se pone en marcha y se perfecciona este instrumento de lucha contra la pobreza, que se ha transmitido en diferentes regiones, incluso con otras particularidades también para aplicarse en los países ricos.

El modelo de microcréditos presenta una tecnología propia que hace la diferencia con el resto de las prácticas financieras, la Tabla 2.2.1. describe el modelo de microcréditos.

La tecnología utilizada por los microcréditos utiliza incluso instrumentos basados en la presión psicológica en el proceso de recuperación de los créditos, derivado de un férreo control social del comportamiento en las pequeñas comunidades. Las comunidades identifican fácilmente y señalan con el dedo a aquellos que no retornan de forma satisfactoria los préstamos y no es plato de gusto de nadie ser reconocido como moroso, como no digno de confianza. Ante estas atípicas metodologías de garantía se comprende que la evaluación del riesgo de la cartera de activos de las IMF y el dimensionado del fondo para fallidos no se debe hacer siguiendo sistemas convencionales sino atendiendo fundamentalmente a los registros históricos de tasas de recuperación y de cartera en riesgo y al examen de las prácticas bancarias de las IMF.

---

<sup>10</sup> Orozco E. (16/05/2011)

**TABLA 2.2.1 EL MODELO DEL MICROCRÉDITO (AUTORÍA PROPIA)**

CARACTERÍSTICA	DESCRIPCIÓN
<b>Importes</b>	Los montos de los microcréditos oscilan desde \$500.00 hasta \$30,000.00, en promedio por las IMF.
<b>Los destinos (las personas)</b>	El microcrédito tiene como destino fundamental financiar actividades productivas en el <i>sector informal</i> . Sólo excepcionalmente se concede créditos al consumo. Las IMF consideran que la efectividad de la cooperación al desarrollo mediante crédito sólo puede conseguir si es estimula la innovación y el espíritu emprendedor de los microempresarios. Pero la característica fundamental de los destinatarios de microcrédito es que son pobres. Agricultores sin tierra, desempleados, pensionistas, desplazados, mujeres cabezas de familia.
<b>El aval social</b>	<p>La situación de pobreza de los destinatarios de microcrédito conlleva la inexistencia de bienes y garantías con las que avalar los créditos concedidos. Esta ausencia de aval físico es una de las principales razones de la reticencia de los bancos tradicionales a conceder crédito a los microempresarios. Para solventar la ausencia de garantías físicas las IMF han desarrollado diferentes métodos de <i>aval social</i>, que palién en la medida de lo posible los riesgos derivados del otorgamiento de crédito sin aval. Entre estos métodos se pueden citar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grupos de garantía o grupos de solidaridad.</li> <li>• Conceden créditos individuales, exigiendo la corresponsabilidad en el pago de una segunda persona (aval en pares), aunque ésta tampoco disponga de las garantías materiales para hacer frente a los pagos. Esta es una metodología utilizada por algunas IMF en Latinoamérica y la segunda persona es habitualmente un miembro de la familia del prestatario.</li> <li>• Algunas IMF, particularmente las que siguen el modelo del Grameen Bank, exigen de los prestatarios cantidades fijas de ahorro obligatorio, cercanas al 10% de la cuota del préstamo. La finalidad de estas cuotas no es tanto garantizar la devolución sino introducir al participante en la disciplina del ahorro que le permita gozar de un remanente disponible a la finalización del pago.</li> <li>• Se incentiva a los oficiales de crédito (los empleados de las IMF) en función de las tasas de retorno obtenidas, lo que estimula su desempeño dentro de la estrategia de <i>tolerancia cero</i> a los impagados que siguen muchas de las IMF. Este modelo se ha mostrado muy válido aunque ocasionalmente puede llegar a desvirtuarse ya que los oficiales de crédito pueden extralimitarse en su presión.</li> <li>• Otros medios que complementan los anteriores: en ocasiones los oficiales de crédito no abandonan la reunión de los grupos de garantía hasta no recibir los pagos, exigir el juramento de un <i>código de conducta y uso del importe del crédito</i>, obligación a asistir a sesiones de formación en higiene y salud.</li> </ul>
<b>La confianza. La dignidad.</b>	La valoración del efecto del microcrédito no se puede reducir únicamente a parámetros estadísticos de progreso económico. El microcrédito encierra en sí un poderoso valor: la confianza.
<b>La mujer</b>	Se estima que un 60% de las usuarias de microcrédito son mujeres. Y esto no es nada extraño porque la pobreza tiene cara de mujer. Las mujeres tienen menor autonomía económica y acceso a la educación. Las mujeres experimentan el hambre y la pobreza mucho más intensamente que los hombres. Comen sólo si su marido e hijos ya han comido.
<b>Los tipos de interés</b>	Dar créditos de pequeño importe es altamente costoso. Se ofrecen las tasas de interés tan reducidas como sea posible, por lo que las IMF tienen ante sí el reto fundamental de reducir los costos operativos y los costos de acceso al capital. En áreas poco pobladas y zonas desfavorecidas donde los importes de los créditos son muy pequeños los costes de operación pueden ser extraordinariamente elevados. La búsqueda de la eficiencia interna es, por tanto, clave para asegurar tanto la sostenibilidad de la IMF como para posibilitar el acceso a crédito en las condiciones más beneficiosas posibles para los clientes pobres.
<b>Los plazos</b>	En términos generales se puede decir que los microcréditos son préstamos a corto plazo. En las primeras etapas del microcrédito los préstamos se concedían habitualmente a un año. Hoy día los plazos varían en función de la circunstancias de la zona y del tipo de clientes. Pueden ir desde pocas semanas hasta varios años. Por su parte los pagos de las cuotas de recuperación del préstamo se realizan con mucha frecuencia. Quizá la más extendida es la frecuencia semanal, coincidiendo con la reunión de los grupos de garantía, pero existen casos de pagos mensuales o pagos diarios de créditos a muy corto plazo.
<b>La calidad de la cartera</b>	Lo que ha hecho del microcrédito un milagro convertido en realidad es el hecho de que los pobres han demostrado que son dignos de confianza. La morosidad es extraordinariamente reducida en las IMF, muy por debajo de las de la banca tradicional en las zonas en las que operan.
<b>El oficial de préstamo</b>	Como última característica fundamental del microcrédito podemos mencionar la labor del <i>oficial de préstamo</i> . El oficial de préstamo debe buscar qué personas están en situación desfavorable y, entre ellas, quienes tienen posibilidades de desarrollar una actividad productiva con visos de prosperar.



### III. CARACTERÍSTICAS SOCIOECONÓMICAS DE LA REGIÓN CHONTALPA

#### 3.1. Características físicas y ubicación geográfica de la Región Chontalpa

El estado de Tabasco se extiende desde la llanura costera del Golfo de México hasta las sierras del Norte de Chiapas, es una enorme planicie y representa un 1.3% de la superficie del país, se extiende al sureste del mismo, colindando al Norte con el Golfo de México Campeche, al Este con Campeche y la República de Guatemala; al Sur con Chiapas, al Oeste con Veracruz de Ignacio de la Llave, se divide en dos grandes regiones, la Región del Grijalva y la Región del Usumacinta, mismas que se encuentran subdivididas en cinco subregiones; Región del Grijalva (Subregión Chontalpa, Centro y Sierra), Región Usumacinta ( Pantanos y Ríos), el objeto de estudio se limita a la región productiva de la Chontalpa abarcando los municipios de Huimanguillo, Cárdenas, Cunduacán, Comalcalco y Paraíso, dicha sub región cuenta con las siguientes características; La Subregión Chontalpa es, territorialmente hablando, la segunda en importancia de las que constituyen el estado, ya que ocupa 7,482.13 km<sup>2</sup>, es decir, el 31.34% del territorio tabasqueño; cuenta con 593,668 habitantes, de los cuales 241,168 pertenecen a la zona urbana y 352,500 a las rurales. Está conformada por cinco municipios: Cunduacán, Cárdenas, Comalcalco, Huimanguillo y Paraíso.

#### 3.2. Población

En el 2010, la información del INEGI ubica a esta subregión con 833,604 habitantes, lo cual representa un 37.23% de la población total de la entidad ver tabla 3.2.1.

**TABLA 3.2.1. POBLACION POR MUNICIPIO DE LA ZONA CHONTALPA EN EL ESTADO DE TABASCO.**

ENTIDAD	POBLACION TOTAL
TABASCO	<b>2,238,603</b>
HUIMANGUILLO	179,285
CARDENAS	248,481
CUNDUACAN	126,416
COMALCALCO	192,802
PARAISO	86,620
<b>TOTAL</b>	<b>833,604</b>

### 3.3. Actividad Económica

El producto interno del estado es de Tabasco según datos del INEGI en el 2009 fue de 223, 906,333 (miles de pesos) De acuerdo con los datos del censo 2000, la Población Económicamente Activa (PEA) era de 671,550 habitantes, lo que representaba el 35.5% de la población total del estado (1'891,829). Representando la Subregión de la Chontalpa un 31.96% con un total de 214,615 como se muestra en la siguiente Tabla 3.3.1.

**TABLA 3.3.1 PARTICIPACION DE LA ZONA DE LA CHONTALPA EN EL PEA ESTATAL DEL AÑO 2000**

MUNICIPIOS	P.E.A. 2000
Cardenas	66,426
Comalcalco	48,360
Cunduacan	32,062
Huimanguillo	45,904
Paraiso	21,863
Zona de la Chontalpa	214,615
<b>Estado</b>	<b>671,550</b>
<b>Representación de la Zona en el estado.</b>	<b>31.96%</b>

Tabasco tiene una importante participación en la economía del país, por un lado debido a la fertilidad de su suelo, clima, abundancia de agua y otros recursos naturales, logrando mantener varios primeros lugares en producción agrícola, pesquera, pecuaria y minera, lo que aunado a sus estratégica localización geográfica en la costa del Golfo de México, con importantes plataformas marítimas para la extracción del gas y del petróleo y el puerto de Dos Bocas, que funcionan como centros detonadores de la economía del estado y de la región sur y sureste del país; le han permitido elevar el monto del PIB hasta 170,382 millones de pesos, que representaban el 2.38% del total del PIB nacional en 2004, en la cual participaron los sectores económicos de la forma siguiente: Agricultura, ganadería, aprovechamiento forestal, pesca y caza 1.48% Construcción 2.55, comercio 1.64, Transporte 1.56%, Servicios inmobiliarios y de alquiler 1.73% con respecto al PIB Nacional.

### 3.4. Indicadores económicos sobre ocupación y desempleo

La situación en Tabasco conforme al INEGI de acuerdo con la Tabla 1.3.1 muestra que el 70.5% de total de la PEA ocupada se encuentra trabajando como subordinado y con remuneración de los cuales el 93.01% es asalariado y el 6.99% recibe percepciones no salariales mientras que el 5.3% es un trabajador pero no recibe remuneración alguna. Otro parámetro importante para medir es el porcentaje que representan los trabajadores por cuenta propia el cual se estima en un 18.88% con lo

cual se puede definir el autoempleo con respecto a la PEA ocupada. La TD se estima en 59% considerando la PEA en 777 469 y la población de más de 14 años hasta los 64 años. La TS se estima en 23.27%. La (TCCO) 34.12% mostrando un elevado porcentaje de empleo en condiciones críticas. Las tablas 3.4.1, 3.4.2, 3.4.3 y 3.4.4 muestran la situación de la ocupación en el estado de Tabasco y por consiguiente en la región Chontaltpa.

**TABLA 3.4.1 POBLACION OCUPADA POR POSICION DE LA OCUPACION (AUTORIA PROPIA) CON DATOS TOMADOS DEL ANUARIO ESTADISTICO PARA TABASCO 2009.**

Población ocupada por posición en la ocupación	777 469
Trabajadores subordinados y remunerados	548 384
Asalariados	510 104
Con percepciones no salariales a/	38 280
Empleadores	41 274
Trabajadores por cuenta propia	146 772
Trabajadores no remunerados	41 039
No especificado	0

**TABLA 3.4.2. POBLACION OCUPADA POR NIVEL DE INGRESOS (AUTORIA PROPIA) CON DATOS TOMADOS DEL ANUARIO ESTADISTICO PARA TABASCO 2009.**

Población ocupada por nivel de ingresos	777 469
Hasta un salario mínimo	124 404
Más de 1 hasta 2 salarios mínimos	198 659
Más de 2 hasta 3 salarios mínimos	140 345
Más de 3 hasta 5 salarios mínimos	126 010
Más de 5 salarios mínimos	104 481
No recibe ingresos b/	47 903
No especificado	35 667

**TABLA 3.4.3. POBLACION OCUPADA POR UNIDAD ECONOMICA (AUTORIA PROPIA) CON DATOS TOMADOS DEL ANUARIO ESTADISTICO PARA TABASCO 2009.**

Población ocupada por ámbito de la unidad económica	777 469
Ámbito agropecuario	134 762
Ámbito no agropecuario	635 665
Micronegocios	298 493
Sin establecimiento	159 239
Con establecimiento	139 254
Pequeños establecimientos	102 933
Medianos establecimientos	63 056
Grandes establecimientos	65 559
Gobierno	55 297
Otros	50 327
No especificado	7 042

**TABLA 3.4.4. POBLACION OCUPADA POR JORNADA DE TRABAJO (AUTORIA PROPIA) CON DATOS TOMADOS DEL ANUARIO ESTADISTICO PARA TABASCO 2009.**

<b>Población ocupada por duración de la jornada de trabajo</b>	<b>777 469</b>
Ausentes temporales con vínculo laboral	28 730
Menos de 15 horas	47 539
De 15 a 34 horas	140 926
De 35 a 48 horas	275 988
Más de 48 horas	284 286
No especificado	0

Los niveles de ingresos de la población del Estado de Tabasco presentan una distribución irregular, el 25.6% de la población gana dos salarios mínimos, dos a tres salarios mínimos el 18.3%, de 3 a 5 salarios mínimos el 16.2, y los datos además reflejan un gran tiempo de dedicación a través de las jornadas laborales arduas de más de 48 horas y con salarios bajos. Por otro lado la concentración de la población ocupada se encuentra en un 38.39% en los micronegocios de los cuales el 53.54% no tiene establecimiento, lo que nos señala la tendencia de los negocios informales en el región que tienen como consecuencia empleo con características críticas.

#### **IV. LA DISPERSIÓN DEL MICROCRÉDITO A TRAVÉS DE LAS MICROFINANCIERAS EN LA REGIÓN CHONTALPA**

Es relevante resaltar las formas de los múltiples créditos que hoy en día otorga un número determinado de instituciones crediticias llamadas *IMF*, esto enfocado al beneficio común de la población activa, surgiendo el cuestionamiento sobre la conveniencia de estas prácticas crediticias como entes económicos hacia la región productiva de Tabasco. Existe una gran diversidad de microcréditos otorgados y derramados a un sector de la población económicamente poco atractiva que no tienen acceso a un crédito bancario, esto representa un elemento que conlleva a caracterizas propias del desarrollo económico dentro de la región, de acuerdo con sentido para el que fueron creadas sin embargo cual es la verdadera consecuencia de este modelo crediticio en el entorno actual de la zona. Existen diversas situaciones de contraste relacionados con los objetivos de estas instituciones de créditos que hacen presencia en la Chontalpa.

##### **4.1. La dispersión de los Microcréditos en la Región Chontalpa**

En estos últimos seis años las IMF han hecho presencia en la región de la Chontalpa en forma ascendente, cada una contando con sus características propias que las distinguen dentro del campo

de las finanzas sociales. Dentro de la región en estudio existen un gran número de ellas con la importancia que cada una representa, ya que depende de los créditos que otorgar y del beneficio que obtiene la población en búsqueda de ello *¿Cuál es el beneficio que obtiene la población económicamente activa de esta región de los microcréditos otorgados por estas instituciones?* Hoy las encontramos un gran número de IMF dispersas dentro de los cinco municipios Huimanguillo, Cárdenas, Cunduacan, Comalcalco y Paraíso en menor o mayor presencia. Existe una discrepancia tacita entre el slogan de las IMF y los beneficios reales al sector productivo. La mayoría de ellas están optimizadas al resultado económico a través del costo de financiamiento que perciben y no en la mayoría de los casos al logro del resultado del proyecto de la microempresa de la región de la Chontalpa, la identificación de las verdaderas *causas* por las cuales estos créditos solamente enfocan al beneficio del consumo de lo que ofertan y no a la productividad misma donde deben ir orientadas, lo cual representa el punto central de los proyectos económicos sustentables para la generación desarrollo económico local y así mismo poder alcanzar objetivos tanto de ellas mismas como de sector a las cuales se otorguen, para esto es relevante que estas empresas crediticias logren el cambio de perspectivas de los *créditos otorgados* a la población que se les otorguen, porque la mayoría incurren en el otorgamiento del crédito sin el estudio correcto para que lo requieren el cliente, no teniendo este ultimo en muchos de los casos el más mínimo concepto que este va direccionado como para efectos de un micro negocio proyecto o del capital de trabajo, para ello falta un cambio de enfoque por parte de ambas partes, tanto del que otorga el crédito como de quien recibe, ante estas consideraciones se realiza la delimitación de las características de las IMF como de los microcréditos que ofertan dentro de la zona de la Chontalpa.

#### **4.2. Características de las IMF establecidas en la región de la Chontalpa**

Cada IMF que tiene presencia en la región de la Chontalpa tiene sus propias características que las hacen singulares en sus políticas de los microcréditos que ofertan y de los cuales disponen para la población económicamente activa. Cada una de ellas maneja cierta particularidad en sus créditos que otorgan a sus cuentas habientes, además es notorio como dentro de la región de las Chontalpa todas estas instituciones ninguna tienen su matriz dentro de este margen territorial, ocasionando en muchos de los casos que existan ciertos desconocimientos del comportamiento de la cultura del crédito empresarial en la población, dando como consecuencia a que en la actualidad las aplicaciones de los estudios socio-económicos de la región realizados por estas instituciones no cumplan medida con el objetivo de las finanzas sociales, señalado como el beneficio de la población económicamente activa en sus proyectos de microempresas como inversión y como generador de empleo.

Es importante resaltar que muchas de ellas no establecen los parámetros adecuados para que el microcrédito cumpla su función primordial que es la generación de ingresos en base a proyectos microempresariales, trayendo por el contrario en muchos de los casos que los créditos otorgados no cumplan con las expectativas al ser otorgados en su mayoría sin cumplir con la base y sustentabilidad de las finanzas sociales; ocasionando un beneficio por corto tiempo y en lo sucesivo una tendencia negativa del bienestar económico y social, esto derivado de situaciones que direccionan hacia gastos para adquisición de bienes de consumo inmediato o en el mejor de los casos se destino al mantenimiento de inmuebles, liquidaciones de otras deudas, gastos de derivados de la educación de sus hijos, gastos por enfermedad o algún otro imprevisto. Trayendo consigo mismo el efecto de un costo de financiamiento, aunado a ello la deuda principal que no tuvo una repercusión en la búsqueda de serle útil en un microproyecto empresarial o para cubrir su capital de trabajo en el caso de micro negocios que estén en marcha.

En el estado de Tabasco y específicamente en la región de la Chontalpa se encuentran establecidas diversas IMF, las mas representativas son las siguientes:

1. FINANCIERA FINSOL, S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R.,
2. PROVIDENT FINANCIERA, S.A. de C.V.
3. CRECE SAFSA, S.A. de C.V. SOFOM ENR
4. BANCO COMPARTAMOS, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
5. ALTERNATIVA 19 DEL SUR, S.A. de C.V. SOFOM ENR,
6. SOLUCION ASEA, S.A. de C.V. S.F.P.,
7. GRUPO FINANCIERO DE OPERACIÓN MULTIPLE CREDIAMIGO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R., SOLUCION ASEA, S.A. de C.V. S.F.P.,
8. CREDITO REAL, S.A. de C.V. SOFOM ENR
9. GRUPO FINANCIERO DE OPERACIÓN MULTIPLE CREDIAMIGO, S.A. DE C.V.,  
SOFOM, E.N.R., PUBLISEG, S.A. DE C.V. SOFOM E.N.R.
10. ALTERNATIVA DEL SUR
11. FINANCIERA INVIRTIENDO

Las Tabla 4.1. muestra las características de los microcreditos otorgados por una de las IMF establecidas en la región Chontalpa, el cual presenta similitudes con el resto de las Instituciones crediticias analizadas.

**TABLA 4.1.1 FINANCIERA FINSOL,S.A. DE C.V. SOFOM. (AUTORIA PROPIA)**

<b>FINANCIERA FINSOL,S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R.</b>					
Sucursal Cardenas Dirección:Plaza Juárez No.118, entre Manuel Leyva y Tomas Garrido, Col. Centro, C.P. 86500, H. Cárdenas, Tab. Teléfono:(937) 372 4266, 322 5212 Sucursal Comalcalco Dirección: Morelos No. 316, entre Gregorio Méndez y Mariano Escobedo, Col. Centro, C.P. 86300, Comalcalco, Tab. Teléfono: (933) 337 0648, 337 0649					
<b>PRODUCTOS CREDITICIOS QUE OFERTA</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>CARACTERISTICAS</b>	<b>DOCUMENTACIÓN REQUERIDA</b>	<b>BENEFICIOS ADICIONALES</b>	<b>COMISIONES</b>
Microcrédito Comunal	Se otorga a un grupo de personas autoseleccionable basado en la solidaridad, apoyo mutuo y capacidad de pago, que cuenten con una actividad productiva, comercial o de servicios por cuenta propia e independiente.	Grupo autoseleccionable Desde 10 hasta 40 integrantes. Microempresarios con negocio propio fijo, ambulante o venta por catálogo con una antigüedad mínima de 6 meses. Ahorro mínimo del 10%. Garantía solidaria Préstamos en El primer ciclo para solicitantes sin experiencia en microcrédito de \$500 y hasta \$6,000. Primer ciclo para clientes con experiencia en microcrédito hasta \$24,000 pesos Mesa directiva. Pagos semanales o catorcenales y con plazos de 16 a 26 semanas Asesoría	20% de los integrantes del grupo pueden ser emprendedores.  Identificación oficial vigente (credencial del IFE o pasaporte) CURP o acta de nacimiento Comprobante de domicilio reciente, con antigüedad no mayor a 2 meses	Condonación de la deuda en caso de fallecimiento del cliente (hasta los 65 años) Obtención del Microseguro de Vida	No cobran comisiones CAT PROMEDIO 146.5% sin IVA. Para fines informativos y de comparación. Calculado al 30 de septiembre de 2010. Monto base para el cálculo del CAT:\$7,000.00 Dirigido a negocios propios ya sea comerciales, productivos o de servicios, fijos o semifijos, organizados en grupos, basados en la garantía solidaria y una asociación.
Microcrédito Solidario		Grupo autoseleccionable Desde 4 y hasta 6 personas. Edad de 21 a 65 años Microempresarios con negocio propio fijo ó semifijo con antigüedad mínima de 1 año. Préstamos en el primer ciclo de \$7,000 hasta \$12,000 pesos. Para solicitantes con	Identificación oficial vigente (credencial del IFE o pasaporte) CURP o acta de nacimiento Comprobante de domicilio reciente, con antigüedad no mayor a 2 meses Documentos que avalen la actividad del solicitante.	Condonación de la deuda en caso de fallecimiento del cliente (hasta los 65 años) Obtención del Microseguro de Vida	No cobran comisiones CAT PROMEDIO 146.5% sin IVA. Para fines informativos y de comparación. Calculado al 30 de septiembre de 2010. Monto base para el cálculo del

		<p>experiencia en microcrédito se les puede prestar en un primer ciclo hasta \$18,000 pesos.</p> <p>Pago semanal y catorcenal</p> <p>No requiere ahorro</p> <p>Cuentan con un coordinador</p> <p>No familiares indirectos ni directos (en grupos nuevos)</p> <p>Plazo de 12 hasta 26 semanas</p>	<p>Documentos que avalen que son propietarios de casa ó negocio</p>		<p>CAT:\$13,000.00</p>
<p>Microcrédito de oportunidad</p>	<p>Es un microcrédito ofrecido a clientes activos con historial crediticio positivo que busca premiar la fidelidad y pago puntual, brindando apoyo para aprovechar las oportunidades de negocio que se presenten.</p>	<p>Ser cliente activo de Finsol en Microcrédito Comunal o Solidario</p> <p>Edad de 21 hasta 65 años</p> <p>Se otorga a partir del 3er ciclo</p> <p>Tener el último préstamo grupal liquidado en tiempo y sin ningún atraso</p> <p>El monto a financiar no podrá ser mayor al 30% del microcrédito corriente</p> <p>Mínimo se puede integrar por 2 clientes y como máximo el 50% de los integrantes de un grupo pueden ser sujetos de Microcrédito Oportunidad</p> <p>Presentar obligado solidario miembro del grupo (Microcrédito Comunal o Solidario)</p> <p>La liquidación de este crédito tiene que ser antes de la fecha de vencimiento del crédito vigente (Microcrédito Comunal o Solidario) ó terminar.</p>	<p>Tener aval moral del grupo y de la mesa directiva por escrito (Microcrédito Comunal)</p> <p>Tener aval moral del grupo por escrito (Microcrédito Solidario)</p>	<p>Condonación de la deuda en caso de fallecimiento del cliente (hasta los 65 años)</p> <p>Obtención del Microseguro de Vida</p> <p>De forma complementari a cuenta con Asistencia Funeraria, la cual proporciona servicios básicos funerarios hasta por \$25,000 pesos, evitando gastos imprevistos.</p>	<p>CAT PROMEDIO 165.4% sin IVA. Para fines informativos y de comparación. Calculado al 30 de septiembre de 2010.</p> <p>Monto base para el cálculo del CAT:\$4,000.00</p> <p>Es un seguro de vida de bajo costo, que no impacta en el presupuesto de nuestros clientes y permite proteger a su familia.</p>

Los cuadros muestran la similitud en los créditos otorgados, con un mínimo de documentos requeridos, además de que la mayor parte de ellos están enfocados al consumo tales como la



adquisición de bienes inmuebles, la adquisición de material para mejorar sus viviendas o simplemente créditos nominales, el propio concepto de los microcréditos establecidos para cada una de las IMF los definen así, es menor el número de microcréditos orientados a la ampliación de negocios o la creación de los mismos dentro de su propio concepto.

## V. IMPACTO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LA REDUCCIÓN DEL DESEMPLEO

### 5.1 Incidencia de los microcréditos en la inversión

El impacto no incide en la creación de microempresas sino en el consumo del cuentahabiente derivado de los préstamos obtenidos, dando con ello diversidad de expresiones populares mal direccionadas como es **“El día del crédito, es el día que comemos como ricos [cliente (1 año de antigüedad) de Finsol, sucursal Chimalhuacán,”**<sup>11</sup> expresión que refleja el destino del ingreso monetario derivado de los créditos.

Se considero un grupo focal de personas usuarios de las instituciones crediticias establecidas en la región Chontalpa específicamente en el municipio de Comalcalco para realizar la primera fase de la investigación, la cual revelo que el destino de los microcréditos estaba lejos de ser dirigido a la creación de negocios o a la ampliación de los existentes más bien eran destinados al consumo inmediato de bienes y servicios o incluso al pago de otros créditos obtenidos en instituciones similares, de tal forma que algunos de los cuentahabientes son usuarios de más una institución crediticia en forma paralela, con respecto al ahorro que realizado como de la propia institución financiera era únicamente con el objeto de conseguir un préstamo cada vez mayor, y que sus deudas cada día aumentaban sin tener un aumento en sus ingresos, también mencionaban que las personas que conocían normalmente tenían las mismas tendencias.

### 5.2. La reducción del desempleo

Durante los últimos años no se ha observado un crecimiento económico benéfico en el Estado de Tabasco, la generación del PIB en la entidad se incremento en 7.8% de 170 382 mdp del 2003 a 208 641 mdp en la estimación para el 2007 y del 2007 al 2009 el crecimiento fue de un 7.3%. Con respecto al PIB *per cápita*, a pesar de haberse incrementado de 8,645 hasta 9,031 pesos por habitante, no le impidió al estado descender del 25° al 27° lugar nacional, durante el periodo

<sup>11</sup> Sampayo, H. (11 de Mayo 2011) LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS en las condiciones de vida, ingreso y cultura financiera y empresarial. <http://scielo.unam.mx/pdf/argu/v21n56/v21n56a8.pdf>

señalado<sup>12</sup>. Es importante señalar que el aumento presentado no considera los niveles de Inflación por lo cual no revela el incremento real de esta variable. El grupo focal elegido ha manifestado en su mayoría que el destino de los microcréditos no ha sido el consumo inmediato, algunos han mencionado que invirtieron para la generación de negocios informales sin embargo actualmente ya no existe, quien manifestó tenía un negocio establecido y únicamente lo amplió señala que sus ingresos continúan siendo iguales y que no contrato a ningún empleado mas. La consecuencia de los microcréditos no se ha visto reflejada en su gran mayoría en la creación de negocios más bien el destino ha sido en el consumo inmediato de bienes duraderos y no duraderos, la escasa inversión tampoco revela el aumento permanentes de los ingresos y el aumento de los niveles de ocupación, el autoempleo generado derivado de los microcréditos obtenidos ha sido escaso y peor aun únicamente de forma temporal.

## **CONCLUSIONES PRELIMINARES**

El reflejo de la sociedad en sintonía con el fenómeno económico es referenciado a una pregunta en búsqueda de respuestas precisas. La investigación hasta el momento ha reflejado la tipología de créditos otorgados por las IMF establecidas en la región en estudio, así como las características socioeconómicas de la región y la necesidad de generar políticas públicas que incidan en el desarrollo económico de la región mediante la dispersión financiera, sin embargo de acuerdo con las observaciones hasta el momento obtenidas las IMF no cumplen con la finalidad de las Finanzas Sociales la cual es incidir en el desarrollo local mediante la disminución de las desigualdades económicas que prevalecen. El estudio es por tanto dentro de la región de la Chontalpa un tema relevante ya que hoy en día dentro de los cambios económicos que afectan de forma directa a la PEA y principalmente aquellos que no tienen acceso a créditos bancarios, ha propiciado la aceptación de estos entes económicos, promocionando sus diversos programas accesibles, dando facilidades y sin demoras pero ocasionando con ello una demanda excesiva sin la precisión efectiva de su objetivo principal la reactivación económica de un sector de población con bajos ingresos al no cumplir en la mayoría de los casos con los parámetros adecuados con relación a un proyecto microempresarial factible, que conlleve a un aumento en la tasa de ocupación ya sea a través de un empleo asalariado o bien a través del autoempleo, ocasionando con esto que la población se vea afectada en lugar de beneficiada con costos de financiamientos a corto plazo.

---

<sup>12</sup> Linares, J. (2010) Dimensión Espacial de la Actividad Económica en Tabasco. Memorias 15° Encuentro Nacional sobre Desarrollo Regional.

El trabajo aun no ha concluido en la búsqueda de la respuesta hacia el cuestionamiento ¿Cuál es la incidencia real de los microcréditos en la reducción del desempleo? Y con ello la definición sustantiva de la existencia de un proceso de desarrollo económico local generado en la región, como consecuencia de la aplicación de microcréditos. Ante este análisis el planteamiento de estrategias que redireccionen la aplicación de los microcréditos y que no desvirtúen su concepto mismo, estrategias planteadas desde diversos enfoques: el Sistema Financiero como la estructura reguladora, las IMF como las dispersoras económicas y la propia población beneficiada. La investigación de campo solo ha sido explorada a través de grupos focales para lograr tener algunas definiciones que establezcan cual es el alcance de esta actividad económica, la siguiente fase dentro de la investigación de campo partirá de una definición con datos precisos y con validez estadística mediante la aplicación de instrumentos de campo utilizando población definida de 833,604 habitantes, a través de un muestreo mixto que involucre en un primer momento un método por conglomerados considerando características socioeconómicas similares del sector rural y urbano, el segundo momento del proceso se realizara de forma aleatoria. La determinación se realizara considerando un nivel de confianza de un 95% que nos permita delimitar parámetros de medida precisos en las regiones rurales para la posterior definición de inferencias dentro de la totalidad de la región, esto con el fin de obtener un resultado que nos indique el verdadero sentido económico de impacto en la disminución de tasa de desempleo dentro de la región de la Chontalpa.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Sampayo H, Hernandez, O.** (20/Abril/2011) <http://scielo.unam.mx/pdf/argu/v21n56/v21n56a8.pdf>
- Esquivel, H.** (2010) Comercio Exterior, Vol. 60, Núm. 1
- Bakerman, M.** (2009) Comercio Exterior, Vol. 59, Núm. 7.
- Linares, J.** (2010) Dimensión Espacial de la Actividad Económica en Tabasco. Memorias 15° Encuentro Nacional sobre Desarrollo Regional.
- Samuelson, Nordhaus, Salazar, Dieck, Rodríguez** (1998) Macroeconomía con aplicaciones en México.
- (27 Abril 2011) <http://www.finsol.com.mx>
- (27 Abril 2011) <http://www.providentmexico.com.mx>
- (30 Abril 2011) <http://www.prodesarrollo.org>
- (03 Mayo 2011) <http://www.credifiel.com.mx>
- (03 Mayo 2011) <http://www.compartamos.com>
- (17 Mayo 2011) <http://www.inegi.gob.mx/>
- (16 Mayo 2011) <http://www.cnbv.gob.mx/>