

# Microcrédito y agricultura

Pablo Coloma

## **El microcrédito agrícola ha tenido un menor desarrollo que el urbano**

- La dispersión geográfica de los microempresarios agropecuarios eleva los costos de los servicios financieros.
- La alta estacionalidad de la agricultura y mayor extensión de los ciclos productivos, encarecen el financiamiento y se ajustan menos a las microfinanzas tradicionales, caracterizadas por ciclos de pago de muy corto período.
- La agricultura está afectada a riesgos adicionales a cualquier actividad productiva, tales como volatilidad en los precios y los riesgos climáticos que afectan la producción.

# La oferta de microcrédito a la agricultura es y ha sido escasa y con fuerte presencia del Estado (1)

- Dada la escasez de financiamiento y la importancia del sector, históricamente ha existido en muchos países una fuerte presencia del Estado en la provisión de financiamiento a la microempresa agropecuaria.
- Esta presencia, a través de instituciones públicas que han ofrecido crédito al sector en forma directa, ha pasado por graves situaciones de crisis, que han dado fin a dichas instituciones o dado pie a una profunda reformulación de las mismas y de sus programas de financiamiento.

## **La oferta de microcrédito a la agricultura es y ha sido escasa y con fuerte presencia del Estado (2)**

- Las reformulaciones han dado origen a sistemas de financiamiento más eficientes pero aún vulnerables, con soluciones múltiples y heterodoxas, según la realidad de cada país.
- Con todo, los nuevos modelos de intervención apuntan hacia una mayor participación del sector privado en el desarrollo del microcrédito agropecuario.

## **El caso chileno: la experiencia de INDAP(1)**

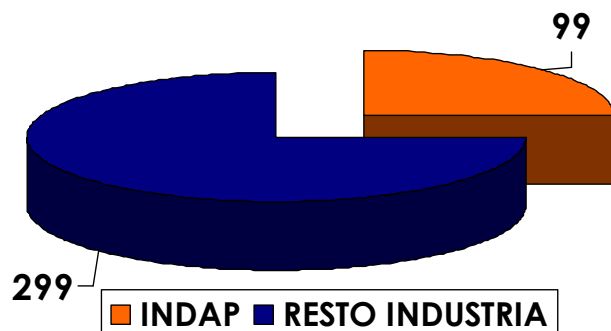
- Luego de casi 4 décadas de apoyo a la microempresa agropecuaria, su programa de créditos experimentó una aguda crisis reflejada en una alta morosidad, elevadas condonaciones de deudas y una fuerte crítica de diversos sectores.
- A partir de esta crisis, se reformula el programa de créditos y se desarrolla como gran objetivo el ampliar la oferta de financiamiento a la microempresa agropecuaria, tanto en montos como en números de Instituciones Financieras oferentes.

## El caso chileno: la experiencia de INDAP(2)

- Lo anterior se realiza a través de dos grandes líneas de acción:
  - Mejoramiento del programa de créditos directos - que es necesario continuar por su envergadura - a través de la introducción de una nueva disciplina financiera (mejor evaluación, toma de decisiones con criterio técnico, cobranza más efectiva) y mayor focalización de las colocaciones en clientes con menos capacidad de acceso.
  - Fomento de la oferta de créditos por parte de otras instituciones financieras (Articulación Financiera).

# El microcrédito agropecuario en INDAP

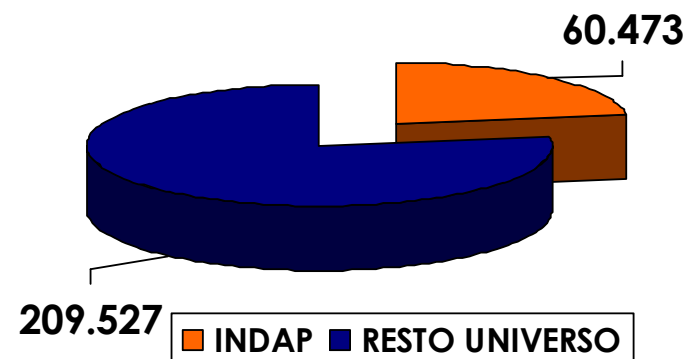
**CARTERA DE MICROREDITOS EN MILLONES DE DOLARES**



INDAP posee el 25% de la cartera de microcréditos del país

Un alto porcentaje del universo de microempresarios agropecuarios es atendido por INDAP

**UNIVERSO ESTIMADO DE MICROEMPRESAS AGROPECUARIAS**



# El microcrédito agropecuario en INDAP

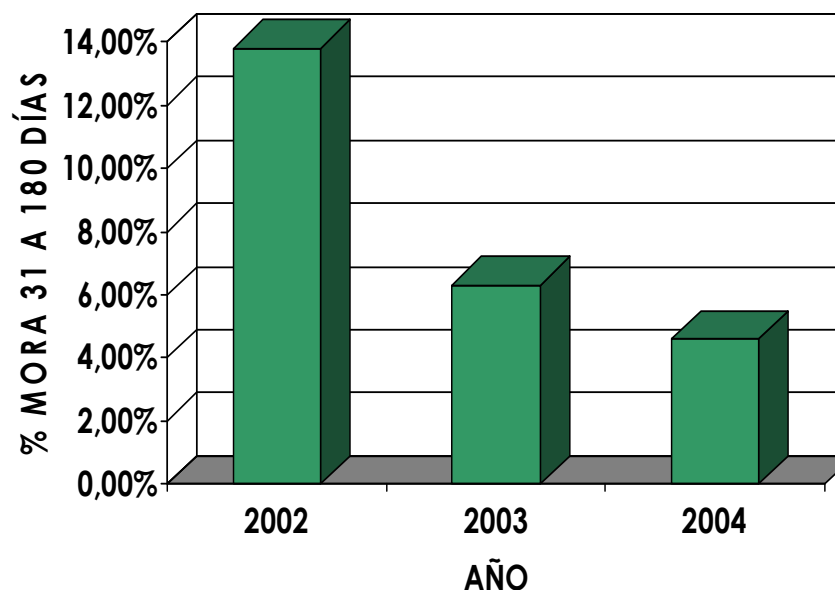
- La introducción de políticas de disciplina financiera (mejor evaluación, colocación de créditos bajo criterios técnicos, reglas claras, no uso de la condonación y cobranza más efectiva) significó en el plazo de dos años una notable mejoría de los resultados de la cartera crediticia.
- Tanto la tasa de morosidad como la de pérdidas de cartera se redujeron a menos de un tercio.



# El microcrédito agropecuario en INDAP

- Se ha llegado a estándares de calidad de la cartera comparables con una media de la industria del microcrédito.

## EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD



- Se ha logrado ir focalizando el financiamiento en microempresarios con menor acceso al crédito, cumpliéndose de este modo con un rol subsidiario.

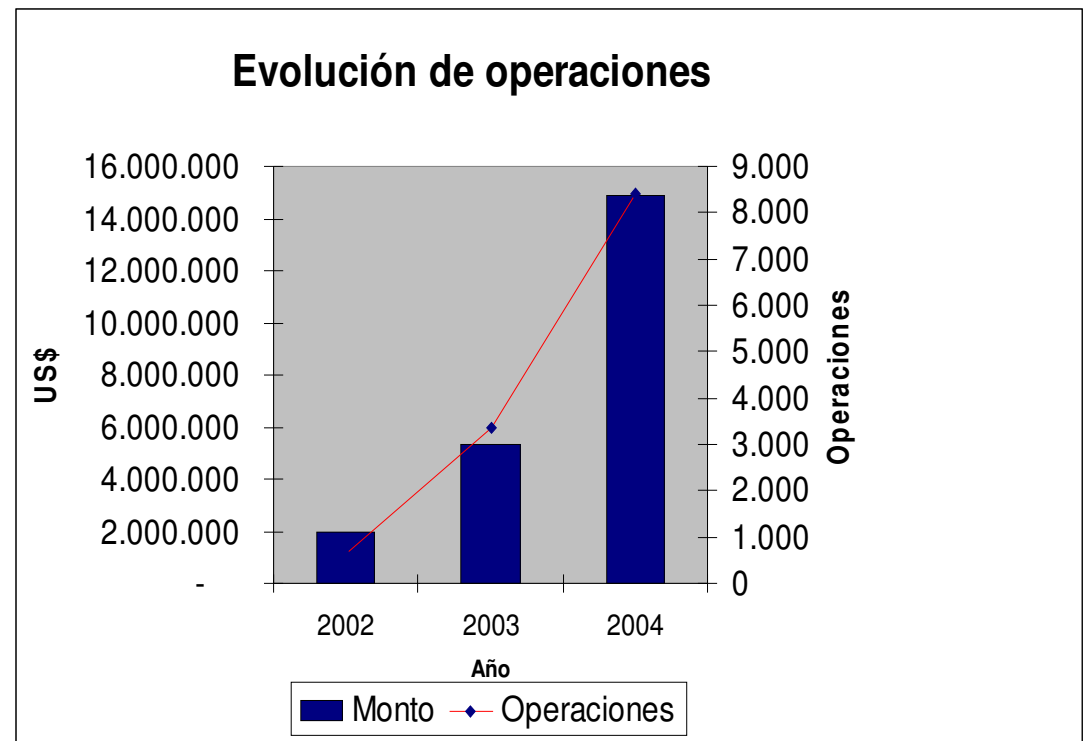
# La Articulación Financiera en INDAP

- Junto al programa de créditos directos, se desarrolló un programa de Articulación Financiera cuyo objeto es desarrollar plataformas de crédito a la pequeña agricultura a través de diversas Instituciones Financieras.
- Se está operando con una fuerte relación de cooperación, con más de 20 Instituciones Financieras (Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito y ONG's).
- Se han generado dos instrumentos de fomento cuyo propósito es bajar los altos costos de operación, acotar el riesgo y proveer de fondos, tres situaciones identificadas como las grandes dificultades para el desarrollo del microcrédito agropecuario.

## La Articulación Financiera en INDAP

- El primer instrumento es un subsidio a los costos de operación que hace que un microcrédito agropecuario pueda ser cursado en condiciones de costo moderadas por una Institución Financiera.

Se han cursado durante el año 2004, más de 8 mil operaciones crediticias por un monto aproximado de 14 millones de dólares, lo que alcanza ya a un 25% del dinero colocado por INDAP en forma directa en el mismo año.



# La Articulación Financiera en INDAP

- El segundo instrumento, es un fondo licitado entre instituciones privadas, que cuenta con un mecanismo de cobertura de riesgo que se activa en el caso que las pérdidas de cartera superen una tasa determinada como aceptable. Es decir, el riesgo queda acotado a dicha tasa.

Ya se han licitado 8 millones de dólares entre 2 bancos y 4 Coperativas de Ahorro y Crédito, y se espera llegar a algo más de 15 millones de dólares el presente año

Año	Fondo licitado	Fondo acumulado
2003	US\$4,1 millones	US\$4,1 millones
2004	US\$4,0 millones	US\$8,1 millones
2005	US\$7,0 millones	US\$15,1 millones

## Resultados Articulación Financiera

- El crecimiento ha sido muy elevado, y se espera cursar durante el presente año más de 12 mil operaciones por unos US\$21 millones a través de Instituciones Financieras en convenio, lo que representaría poco más de 1/3 de lo que cursa INDAP en créditos directos en el año.
- Con algo más de dos años de operación, las carteras de crédito agropecuario manejadas por las Instituciones que operan en convenio con INDAP, presentan buenos niveles de calidad, similares a lo logrado en el ámbito urbano.

## Algunas conclusiones

- El trabajo realizado demuestra que microcrédito y agricultura sí funcionan, y que existen altas potencialidades de desarrollo.
- En la construcción de un sistema de financiamiento para la microempresa agropecuaria, aun cuando la meta de largo plazo es que éste tenga una alta participación del sector privado, en el camino es necesario considerar, según las circunstancias de cada país, una participación más protagónica del Estado. Esto explica, al menos en el caso chileno, la actual participación de un Servicio Público en el otorgamiento de créditos directos a la microempresa agropecuaria.

## Algunas conclusiones

- El desarrollo de la oferta de financiamiento requiere de la acción mancomunada del sector público con el sector privado. En el caso chileno, ha sido clave en esta materia:
  - El apoyo del sector público para superar fallas de mercado (percepción de riesgo y altos costos operación) a través de instrumentos adecuados (subsidios a los costos de operación, cobertura de riesgo, seguro agrícola).
  - La existencia de un sector privado que ha sido capaz de identificar nuevas oportunidades y de trabajar coordinadamente con el Estado.
- La apuesta es desarrollar un mercado más competitivo, con mayor presencia del sector privado, que aumente gradualmente su eficiencia, e ir regulando y focalizando la acción del Estado en la medida que sea necesario.

**Muchas gracias**