



Las colocaciones agropecuarias del sistema financiero formal han crecido más de 30% en el último año. Pese a ello, el crédito sigue siendo esquivo para buena parte del sector. ¿Qué hacer?

Según algunos especialistas, el Banco Agrario llegó a colocar más de US\$800 millones en los ochenta, cuando la participación privada no superaba el 5% del sector. En 1992, la entidad cerraba sus puertas, y de ahí en adelante el sector privado avanzó por su cuenta, pero despacio. Así, en 1994 se colocaron US\$207 millones, la mayor parte vía bancos (ver cuadro).

Pero a medida que las cajas municipales y rurales se fueron consolidando, las colocaciones del sector también se incrementaron, llegando a US\$528 millones en 1998. Este crecimiento fue debilitado por el fenómeno El Niño, pues la vulnerabilidad de los agricultores a los problemas climáticos rompió la cadena de pagos. Luego de diez años, a fines de 2007, se logró superar el nivel de 1998, y a febrero de este año las colocaciones superaron los US\$700 millones.

Los clientes del sistema también han aumentado: si en 2001 eran 26.6 mil los préstamos agropecuarios, este año son más de 83 mil. Este rápido crecimiento se debe en parte al agresivo comportamiento de los bancos, que en los últimos tres años han pasado de 3 mil a 21 mil colocaciones; pero, más que nada,

Crecen colocaciones agrarias, pero no es suficiente

Colocaciones agropecuarias del sistema financiero formal, 1994-2008 (en millones de US\$)

Año	Bancos	Cajas municipales	Cajas rurales	Edpymes	Agrobanco	Total (!)
1994	202.1	0.8	2.5			207.3
1995	264.5	3.2	11.3			281.9
1996	372.4	6.8	25.1			406.1
1997	447.6	9.0	33.5			493.6
1998	471.2	12.8	39.3			528.4
1999	387.2	15.5	35.1			438.9
2000	395.9	15.2	34.8			446.6
2001	343.9	17.4	34.9	1.5	0.0	399.5
2002	331.6	16.7	29.7	1.2	2.0	383.9
2003	329.0	18.3	28.6	3.2	2.1	382.1
2004	307.8	23.2	27.8	6.3	6.3	371.4
2005	371.0	30.0	33.4	7.4	10.3	452.1
2006	368.3	35.2	42.2	10.6	16.9	473.2
2007	474.3	48.4	52.6	18.4	23.3	617.2
2008	543.6	52.6	60.8	20.9	25.8	703.7

(1) Incluye financieras. Fuente: SBS

Número de préstamos agropecuarios por institución, 2001-2008

Año / Institución	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Bancos	3,851	4,258	3,749	3,338	3,394	13,932	20,856	21,742
Cajas municipales	11,724	13,579	13,987	17,848	16,926	18,955	22,048	22,480
Cajas rurales	9,305	11,251	12,729	12,464	13,697	18,941	26,085	26,017
Edpymes	1,749	2,014	2,898	6,593	7,626	8,983	12,572	12,979
Total (!)	26,638	31,115	33,370	40,244	41,643	60,811	81,561	83,218

(1) Incluye financieras. Fuente: SBS

Monto del crédito agropecuario promedio¹, 2001-2008 (US\$ por crédito)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Bancos	89,295	77,882	87,757	92,219	109,314	26,438	22,744	25,001
Cajas municipales	1,482	1,233	1,305	1,301	1,772	1,859	2,197	2,340
Cajas rurales	3,748	2,643	2,247	2,229	2,440	2,227	2,016	2,337
Edpymes	842	594	1,095	957	966	1,181	1,467	1,610
Total	14,999	12,274	11,387	9,073	10,609	7,504	7,281	8,146

(1) Según institución. Fuente: SBS

se debe a las cajas y edpymes, que colocan el 74% de los préstamos. Sobre las colocaciones de Agrobanco (funcionando desde 2001), si bien no hay cifras precisas, se estima que superaron las 10 mil en el último año.

Esta mayor apertura ha generado una reducción en los montos de los créditos concedidos: si en 2001 el crédito promedio del sistema era de US\$15 mil, en 2008 está en US\$8 mil. En los bancos, el monto promedio colocado en este sector pasó de US\$89 mil a US\$25 mil. Esto pone en evidencia dos cosas: la tendencia de los bancos a competir con instituciones de microfinanzas, y que los montos promedio de crédito agrícola son superiores al promedio del sistema financiero.

Pero es preciso considerar tres aspectos adicionales. Primero, el crecimiento se ha dado principalmente fuera de Lima, y en ello inciden los convenios de gestión entre cajas y edpymes con el Banco de la Nación para operar oficinas compartidas en provincias donde no operan otras instituciones financieras. Segundo, las tasas de mora del sistema han bajado, oscilando ahora entre 1.38 y 5.7%, lo que podría ser un indicador de que se está formando una cultura de pago en el sector. Más aún, diferentes estudios y experiencias muestran que los pequeños productores son tan o más cumplidos que los medianos y grandes. Y tercero, esta información no considera a las cooperativas, que en zonas como San

Martín o Abancay son agentes de vital importancia en el mercado de crédito agrícola.

Acceso limitado

Pero si bien se aprecia un importante dinamismo entre los operadores financieros, el acceso sigue siendo limitado y los costos se mantienen relativamente altos. Un buen número de pequeños agricultores, sobre todo en zonas de sierra y de selva, siguen fuera de este proceso, ya sea porque no cuentan con los requisitos exigidos por el sistema (léase, tierra titulada en garantía), o porque no están en capacidad de pagar las tasas de interés exigidas. Por ello, para lograr la inclusión de un mayor número de productores hace falta una alta dosis de creatividad a fin de generar nuevos productos y servicios financieros que se adapten a los más pequeños productores, políticas que apoyen la creación de estos nuevos productos, así como la inclusión de seguros que mitiguen riesgos de mercado o climáticos. ¿Cómo hacerlo? Un ejemplo para seguir puede ser el de la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) chilena, que incentiva a las instituciones a crear nuevos productos, cubriendo parte de los costos de los pilotos. En todos los casos se premia aquel mecanismo que logra incorporar más agricultores al sistema financiero.

Habla Agrobanco

Pese a cobrar la tasa de interés más baja del mercado (en primer piso), Agrobanco no ha podido colocar el 100% de sus recursos. Consultado por LRA, Víctor Manuel Noriega, presidente del directorio de esa entidad, explicó que su organización

procede con cautela en la colocación de créditos, pues es una banca de desarrollo, «no una institución asistencialista». Más aún, Noriega señala que la política de promoción de Agrobanco prioriza cadenas y cultivos «con merca-

do que garanticen la devolución del préstamo». Muchos agricultores no pueden acceder a un crédito por no contar con un título de propiedad como garantía.

Así las cosas, la entidad ha iniciado el piloto del crédito solidario comunal, un sistema dirigido a miembros de comunidades campesinas que carecen de un título individual que sirva como respaldo para la operación, sobre todo en sierra y selva, las zonas menos atendidas. Este piloto se ha iniciado ya en Abancay, con 13 comunidades y 295 productores de papa nativa. Los fondos colocados ascienden a más de S/.1 millón y provienen del Fondo de Garantía para el Campo, que posee S/.60 millones para este tipo de operaciones y S/.40 millones para el seguro agrario. Se espera validar la experiencia y conseguir que los gobiernos regionales comiencen a aportar a este tipo de iniciativas.



Víctor Manuel Noriega, presidente del directorio de Agrobanco