

ESTUDIO SOBRE FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL SECTOR AGROPECUARIO

Ana Isabel Gómez

Secretaria ejecutiva de planificación Sectorial Agropecuaria (SEPSA)

ANTECEDENTES

El sector financiero costarricense a partir de 1984 inició un proceso de liberalización financiera, con un conjunto de reformas para su modernización. Estas reformas han resultado en aumentos de la competencia tanto en la banca estatal con la privada como de los bancos estatales entre sí. La estructura bancaria comercial cambió ya que la banca privada ha aumentado su participación en los activos totales del sistema.

Con estas reformas el Banco Central dejó en libertad a los intermediarios financieros para que distribuyeran el crédito según la demanda (no con base en topes por actividad establecidos de antemano), se les permite fijar las tasas de interés pasivas y activas, se reducen y eliminan los subsidios, se fortalece la Banca Privada mediante la autorización de dar préstamos con recursos externos, se les permite el manejo de cuentas corrientes y se crea la Superintendencia General de Entidades Financiera (SUGEF).

El sistema financiero formal, además de las reformas iniciadas en 1984, enfrentó la crisis económica que experimentó el país en los primeros años de la década de los ochenta, contrayéndose considerablemente en términos reales, lo que provocó una disminución en el acceso al crédito por parte de los pequeños productores.

Junto con esta reforma del sistema bancario, aparecen en escena un gran número de organizaciones privadas de desarrollo (ONGs, fundaciones, asociaciones de productores y otras figuras como los fideicomisos), orientando sus servicios hacia una clientela definida, pequeños productores y microempresarios, que en la mayoría de los casos estaban quedando sin acceso a los recursos crediticios ofrecido por los bancos.

En este contexto, los recursos orientados hacia el Sector Agropecuario por parte del Sistema Bancario Nacional, han venido decreciendo aceleradamente. En 1983, antes de iniciarse las medidas financieras, los créditos agropecuarios absorbían aproximadamente el 60 % del crédito total. A partir de 1984, esta participación empezó su línea descendente, bajando a niveles del 49% en ese año, a finales de la década de los ochenta fué cercana al 20% y en la década de los años noventa se sitúa niveles del 11% (1997). Para 1998 cifras preliminares (a setiembre), indican que el crédito al sector absorbió solamente un 10% del crédito total.

Como puede observarse uno de los efectos de las reformas financieras iniciadas en 1984 es la pérdida de importancia en la cobertura del crédito en los esquemas estatales, para los pequeños empresarios rurales. El sector financiero formal al buscar tecnificar el proceso crediticio, reducir la morosidades, mejorar la rentabilidad, entre otros aspectos, colocan sus recursos en aquellas actividades que le sean más rentables y de segura recuperación, lo que ha provocado que los créditos se orienten hacia otros sectores de la economía nacional, más seguros y competitivos que el Agropecuario.

La reducción del flujo de recursos del sector formal hacia el Sector Agropecuario, favorece aún más el surgimiento de gran cantidad de organizaciones no gubernamentales, cooperativa y modalidades de financiamiento, todas instituciones semiformales que han financiado la producción rural costarricense en los últimos años y se constituyen en interesantes alternativas para los pequeños productores.

En 1995, mediante un estudio realizado en SEPSA, se hizo un primer esfuerzo por identificar y cuantificar los recursos movilizados hacia el Sector Agropecuario, por las diferentes fuentes de financiamiento. En ese momento se logró cuantificar un monto de $\$2.267,2$ millones canalizados por Fideicomisos en BANCOOP (43%), ONG (29%) y por proyectos e instituciones (Caja Agraria del IDA) un 28%.

OBJETIVO DEL PRESENTE ESTUDIO

El objetivo de este estudio es la identificación de los **recursos disponibles para el Sector Agropecuario durante 1999**, provenientes de diferentes fuentes, tales como Bancos, Organismos No Gubernamentales, Instituciones, Fideicomisos y Proyectos de Desarrollo Rural.

La información recopilada por fuente financiera y de cooperación técnica permite contar con un detalle sobre las siguientes variables: origen de los recursos, tipo de beneficiarios, proyectos que financia o apoya, condiciones del crédito y en algunos casos se presenta la cartera o bien los recursos disponibles para el presente año.

RESULTADOS OBTENIDOS

En el **Cuadro 1** se presenta un resumen de los recursos disponibles y en cartera, para los productores y productoras del Sector Agropecuario para 1999, de las fuentes financieras y de cooperación entrevistadas, divididos en grupos según su especialidad, orientación y mecanismos operativos.

CUADRO 1
ALGUNAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO
PARA EL SECTOR AGROPECUARIO
MONTO DISPONIBLE PARA 1999

En millones de colones

FUENTE	SECTOR AGROPECUARIO		MULTISEC.
	MONTO	%	MONTO
1. BANCOS	3.800,0	37,0	
BNCR.	Cartera sin límite		
BCR	Cartera sin límite		
B.POPULAR	3.800,0		
2. ONG/INST:	4.972,0	48,4	
CREDECAMPO	832,0		
FINCA			
SENARA	320,0		
PIMA	120,0		
CNP.Reconversión	2.500,0		
COOCIQUE	1.200,0		
3. PROYECTOS	417,0	4,0	
PRODAPEN	35,0		
PPZN	250,0		
PROAGROIN	132,0		
DRIP	150,0 (Cartera)		
Osa Golfito	400,0 (f. Garantía)		
4. FIDEICOMISO/FONDOS	730,0	7,1	2.270,0
MAG/BANCOOP	700,0		
MAG/BANCOOP	30,0		
SUELOS			
B.POPULAR			1.200,0
(ORG.SOCIALES)			
ICCI			470,0
PRONAMYPE			600,0
5. COOP.TECN. INTL.	334,7	3,2	
CONTRAVALOR.CR/ESPAÑA	30,0		
FUNDECOOP.	277,0		
PROY.GEF	27,7		
TOTAL	10.253,7	100,0	2.270,0

FUENTE: SEPSA, marzo 1999

El grupo **BANCOS** presenta la característica que tanto el Banco Nacional como el Costa Rica no tienen límite de cartera, esto significa que no existe un tope máximo para el sector agropecuario, no obstante manifestaron en el momento de la entrevista (marzo 1999) que había disponibilidad de recursos en las diferentes líneas de crédito.

Debe de indicarse que para el presente año el Presidente de la República y el Ministro de Hacienda emitieron una directriz hacia los Bancos del Estado, mediante la cual indican que los recursos deben canalizarse de manera preferente hacia el otorgamiento de créditos a pequeños y medianos productores y a microempresarios. A su vez señala, que los Bancos deben acatar las disposiciones contenidas en el Programa Monetario del Banco Central de Costa Rica para 1999, en cuanto a la expansión del crédito al sector privado, el cual debe mantenerse en el 26% entre el 30 de setiembre de 1998 y el 31 de diciembre de 1999. No obstante el Banco Popular tiene una meta de colocación para pequeño productor agropecuario de **¢3.800 millones** durante 1999. Detalle en Cuadro 2.

En el grupo de **Organizaciones No Gubernamentales (ONG)** y de **Instituciones**, compuesto por CREDECAMPO, FINCA, PIMA, CNP (Reconversión) SENARA y COOCIQUE, se pudo cuantificar una disponibilidad de recursos para este año de **¢4.972,0 millones**, destinados para proyectos de agropecuarios, agroindustriales, reconversión productiva, pequeño riego y centros de acopio. Detalles en Cuadro 3.

Los Proyectos de Desarrollo Rural, PRODAPEN, PPZN y PROAGROIN, cuentan con una disponibilidad de **¢417,0 millones**. Además el proyecto de **Osa-Golfito** dispone de un Fondo de Garantía para respaldar un monto en crédito de **¢400,0 millones**. El **DRIP** se encuentra en una fase de saneamiento y traspaso de la cartera de crédito (**¢150,0 millones**) a la FUNDEP constituida por 8 organizaciones de la zona de influencia del proyecto. Detalles en Cuadro 4.

Los Fideicomisos y Fondos Especiales se dividieron en dos grupos los específicos para el Sector Agropecuario y los que están dirigidos a todos los sectores inclusive el Agropecuario. Para los fondos dirigidos al sector Agropecuario se identificaron **¢730 millones** y en los multisectoriales **¢2.270,0 millones**. Estos recursos están dirigidos a proyectos agropecuarios, agrosilvopastoriles, manejo de ambiente y tecnologías limpias y ecoturismo sostenible. Detalles en Cuadro 5.

En el último grupo constituido por tres fuentes de **Cooperación Técnica** se cuantificó una disponibilidad de **¢334,7 millones** de recursos no reembolsables. Detalles en Cuadro 6.

CONCLUSION

El presente estudio determina que para 1999 el Sector Agropecuario tiene disponible un monto de **¢10.253,7 millones** para los proyectos de inversión y de cooperación técnica que los productores y productoras puedan llevar a cabo principalmente de forma organizada.

Dichos recursos son canalizados por medio de las Fuentes entrevistadas, cada una de las cuales cuenta con sus procedimientos operativos y requisitos para la tramitación, formalización y operación de las operaciones crediticias o de cooperación técnica.

En relación con las condiciones del financiamiento se observa que la tasa de interés es positiva, sobre el 23%, salvo excepciones como el financiamiento del PIMA (14% en promedio), SENARA (15% fija) y Banco Popular (19.5%). En cuanto a las demás condiciones del crédito depende del proyecto que se va a ejecutar y de la actividad productiva a desarrollar.

Lo anterior pone de manifiesto que la tasa de interés es una variable importante, pero no es tan relevante como si lo es la oportunidad y acceso al crédito por parte del pequeño empresario agropecuario.

Excluyendo el grupo Bancos, el monto disponible sería de \$6.453.7 millones canalizados por ONG/Inst., Proyectos, Fideicomisos y Coop. Técnica, lo que significa un incremento considerable en relación con los identificados en 1995 (\$2.267,2 millones). Esta cifra demuestra la importancia que este tipo de fuentes de financiamiento han adquirido para el Sector Agropecuario costarricense.

Conviene indicar que este estudio no es exhaustivo, ya que el objetivo fué tener una idea de la magnitud de recursos que se manejan por otras fuentes aparte de las tradicionales, como lo son los Bancos del Estado, principalmente el Banco Nacional de Costa Rica.

PALABRAS CLAVES: créditos, financiamiento, economía

**Cuadro 2. Fuentes de Financiamiento para el Sector Agropecuario
Sistema Bancario Nacional**

NOMBRE DE LA FUENTE	ORIGEN DE LOS RECURSOS	MONTO DE LA CARTERA DIFONIBLE 1999	TASA DE INTERES	TIPO DE PROYECTO	TIPO DE BENEFICIARIO
1. BANCO NACIONAL					
a. Crédito Agropecuario Nacional	Recursos Propios	Cartera sin límite	23%	Agropecuaria, ganadería y pesca.	Personas físicas y jurídicas, productores agropecuarios.
b. Programa Crédito Pequeño Prod Agropecuario Rural	Recursos Propios	Cartera sin límite Cartera vigente: €7,900 Millones (Lo que está en la calle colocado)	Corto plazo: Tasa Produ.*-4=23% Med. y largo plazo= Tasa Produ.*-3=24%	Agricultura, Ganadería, Agroindustria Pesca artesanal, Operación e Inversión.	Pequeño Productor Agropecuario
c. Banca de Segundo Piso					
- Pequeño Productor	Agropecuario Recursos Propios	Límite por organizac. €250 millones Usuario Final €5 millones Cartera sin límite	Tasa Produ.-4=23%	Crédito para los pequeños prod.agrop. asociados, capital para operación e inversión requerido en su explotación agroind., pesca artesanal y de serv.múltiples, CAC, Bancomu-silvicultura. Proyectos de Infraestructurales.	Organizac.de pequeños prod.agrop. asociaciones, fundaciones, ONG, Coop. Agropec., Agroindustriales
- Medianos y grandes productores	Recursos Propios	Cartera sin límite	Tasa Produ.*-3=24%	Todo tipo de planes de inversión incluye Sectores agropecuario, Industrial, Comercializac., vivienda, comercio y servicios. Crédito convencional y rotativo	Medianos y grandes productores Personas jurídicas y organizaciones sin fines de lucro que realizan intermediación financiera o regulada por SUGEF.
2. BANCO DE COSTA RICA					
a. Crédito Agropecuario	Fondos Propios	Cartera sin límite	Agric.=25% Ajuste Tri Gan.=25% Ajuste Tri Pesca=25% Ajuste Tri	Proyectos Agropecuarios y de pesca. Las condiciones dependen del cultivo y lugar del proyecto	Productores Agropecuarios Medianos y Grandes
b. Pequeño Productor	Fondos Propios	Cartera sin límite	23% Ajuste Semestral		Pequeños Productores Agropecuarios Ventas menores de US\$50,000/año
3. Banco Popular					
a. Pequeño Productor Agropecuario	Ahorro Obligatorio y Meta para 1999 Ahorro Obrero Patronal €600,0 millones (oficia Central) €3,200 millones (16 Sucursales)		Pequeño=19,5% Mediano=21,0%	Agrícola, Pecuario, Pesca y Agroindustrial.	Pequeño Productor: Ventas Brutas Anuales menores de US\$175,000/año Mediano Productor: Ventas Brutas Anuales menores de US\$275,000/año
b. Organizaciones Sociales	Ahorro Obligatorio y Meta 1999: €1,200 millones Ahorro Obrero Patronal		19.50%	Agropecuarios, agroindustriales y de otros sectores.	Coop., Fundaciones, Organizac. de Prod.agropecuarios.

* A partir del 1 de enero de 1999, el Banco Nacional trabaja con la Tasa Básica Productiva=27%. Datos vigentes a marzo 1999.

FUENTE: SEPSA. Marzo 1999.

**Cuadro 3. Fuentes de Financiamiento para el Sector Agropecuario
Organismos No Gubernamentales, Instituciones y Otras**

NOMBRE DE LA FUENTE	ORIGEN DE LOS RECURSOS	MONTO DE LA CARTERA DIPONIBLE 1999	TASA DE INTERES	TIPO DE PROYECTO	TIPO DE BENEFICIARIO
1. CREDECAMPO FIDERPAC (R..Central) FUNDECOCOA (R.Huetar Norte) FUDECOSUR (R.Brunca) FUNDECA (R.Huetar Norte) Ing.Eduardo Mata Teléf. CREDECAMPO: 385-70-66 FAX: 224-52-49	Propios, BNCR, MAG/BANCOOP, FPZN	¢218,0 millones ¢207,0 millones ¢214,0 millones ¢193,0 millones	Fondos propios en promedio =Tbp+5 puntos BNCR= Tbp+6 Pronamype= Tbp-4+7 Las condiciones del crédito depende del tipo de proyecto y las deciden los Comités	Actividades productivas e infraestructura	Mediante el modelo de crédito de CREDECAMPO, los pequeños productores rurales participan en todo proceso del crédito en sus comunidades y a la vez son los dueños de los niveles organizativos del mismo, mediante sus organizaciones de base. Las estructuras son: Comités de Crédito Locales, Fundaciones Regionales y CREDECAMPO.
2. FINCA Ing.Ma.Marta Padilla Teléfono 253-19-56 Fax 253-75-61					
3. SENARA Teléfono 257-97-33 Dpto, Operaciones	PL/480 BID	¢320,0 millones	15% tasa fija Proyectos de riego el plazo drenajes. entre 7-10 años Proyectos de drenaje el plazo es de 12-15 años Periodo gracia sobre el principal de 1-3 años.	Proyectos de Pequeño riego y obras	
4. PIMA Teléfono 239-12-33 Ing. Rodolfo Rodríguez.		¢120,0 millones	14% (tasa promedio) Las condiciones dependen del proyecto. En promedio 5 años plazo.	Proyectos de infraestructura y acondicionamiento de Centros de Acopio	
5. CNP. Reconversión Productiva	Asignaciones Fam. 15%Presup.INA para Capacitación	¢2,500 millones	80% Reembolsable 10% No reembolsable	Financia Proyectos de reconversión productiva a las organizaciones de productores agropecuarios. Capacitación y Servicios de información	
6. COOCCQUE R.L. Teléfono 460-54-54 Sr.Ronald Carrillo		¢1,200,0 millones	Tasa de interés en promedio es del 30% Condiciones depende del Proyecto.	Proyectos agropecuarios y agroindustriales	Gobernatura: Región Huetar Norte y Valle Central (Alajuela, San José. Cartago y Heredia).
TOTAL		¢4,972,0 millones			

FUENTE: SEPSA. Marzo 1999.

Cuadro 4. Fuentes de Financiamiento para el Sector Agropecuario
Proyectos de Desarrollo Rural

NOMBRE DE LA FUENTE		ORIGEN DE LOS RECURSOS	MONTO DE LA CARTERA DISPONIBLE 1999	TASA DE INTERES	TIPO DE PROYECTO	TIPO DE BENEFICIARIO
1. PRODAPEN	Lic. Rocio Díaz / Lic. Silvia Zúñiga	FIDA	\$35.0 millones	Tasa de mercado	Proyectos agropecuario, pesca, agroind. en armonía con el ambiente	Proyectos agropecuario, pesca, agroind. en armonía con el ambiente
2. Proyecto Zona Norte (PPZN)	Sr. Moshé Fruits Teléfono: 685-53-77	FIDA/BCIE/ Donación Holandesa	\$250.0 millones	Inversión 20% (año gracia)	Proyectos Agropecuarios y Agroindustriales	Pequeños Productores Agropecuarios : Ingreso bruto no mayor a US\$2,400/año, con no más de 15 ha.
3. Proyecto Osa-Golfito	Lic. Francisco Ulloa Teléfono: 789-9910/99-20	Unión Europea	Fondo de Garantía : Se cuenta con recursos para dar garantía a créditos hasta por un monto de \$400.0 millones			
4. Proyecto Desarrollo Rural Peninsular	Sra. María Van Schie (DRIP) Teléfono: 641-00-35		Cartera de \$150.0 millones	Está por definirse	Proyectos agropecuarios, pesca agroindustria, miembros de FUNDEP	Proyectos agropecuarios, pesca agroindustria, miembros de FUNDEP
5. PROAGROIN	Sr. Bernardo Jahn Teléfono: 666-45-35	Reconversión de deuda CR/Holanda	\$132.0 millones para 500 has. de cítricos.		Proyectos de cítricos y cultivos asociados	Proyectos de cítricos y cultivos asociados
TOTAL			\$417.0 millones			

FUENTE: SEPSA. MARZO 1999.

**Cuadro 5. Fuentes de Financiamiento para el Sector Agropecuario
Fideicomisos y Fondos Específicos**

NOMBRE DE LA FUENTE	ORIGEN DE LOS RECURSOS	MONTO DE LA CARTERA DIPONIBLE 1999	TASA DE INTERÉS	TIPO DE PROYECTO	TIPO DE BENEFICIARIO
SECTOR AGROPECUARIO					
1. FIDEICOMISO MAG/BANCOOP Teléfono: 258-08-57/221-77-54 Ing. Alberto José Amador	Recuperación de préstamos dados a FERTICA, para imp.insumos.como parte del Proy.PIPA Gob.CRV/BID	€730,0 millones Cartera de €2,125,0 millones al 31-01-99 Disponible para 1999= €700 millones	Interés= Tbp+4,5= 29% Las condiciones dependen del proyecto.	Proyectos Agropecuarios y Agroindustriales.	Organizaciones de Pequeños y Medianos Productores Agropecuarios.
2. FIDEICOMISO 67-94 MAG/BANCOOP	Donación de los Países Bajos	€30,0 millones	Interés=Tbp-8 Las condiciones dependen del proyecto	Proyectos orientados a establecer prácticas agroconservacionistas en fincas de productores agropecuarios.	Organizaciones de pequeños productores agropecuarios.
3. FONDO CANJE DE DEUDA COSTA RICA-CANADA Teléfono: 280-98-59 Sr. Roberto García		Hay recursos disponibles	Préstamos monto máx. €20,0 mill./organización.	Agríc.Orgánica, Reconversión Ecológica Agroindustrial, Des.Agrosilvopastoril, Turismo Ecológico, Capacitación y Educación Ambiental, Gestión Organizacional Participativa.	Organizaciones de productores legalmente constituidas.
MULTI SECTORIAL					
1. INICIATIVA CANADIENSE PARA LA COMPETITIVIDAD INDUSTRIAL (C.R./CANADA) Teléfono: 280-91-28 FAX: 280-27-94 Sr. Guillermo Velázquez	Coopatrocinan proyectos de agentes financieros. de coop. industrial canadiense	US\$5 millones para próximos 3 años. US\$1,7 millones/año= €470,0 millones	Préstamos de US\$20,000 hasta US\$200,000 por proyecto, con plazos de hasta 7 años. Las condiciones dependen del proyecto.	Proyectos de inversión, estudios de factibilidad y de mercado, mejoramiento de la tecnología productiva, búsqueda y consolidación de alianzas estratégicas.	Empresas industriales que tengan entre 20 y 100 empleados, aunque pueden considerarse números menores, buen potencial de crecimiento y consolidadas en el mercado con objetivos de mejoramiento tecnológico.
2. PROGRAMA NACIONAL DE APOYO A LA MICROEMPRESA. (MIN.TRABAJO) Sra. Margarita Fernández Teléfono: 258-08-57	Asignaciones Familiares Gobierno de Holanda	Diponible la recuperación quíes de aprox.€50,0/mes= €600,0/año/todos los sectores En 1998 se colocó en el Seces. tor Agrop. €332,0 mill., con 561 beneficiarios	asa de interés promedio= Tbp+ 4 puntos nacional.	Apoya la microempresa y pequeña empresa nacional.	Micro y pequeña empresa nacional.

FUENTE: SEPSA. MARZO 1999.

**Cuadro 6. Fuentes de Financiamiento para el Sector Agropecuario
Proyectos de Cooperación Técnica**

NOMBRE DE LA FUENTE	ORIGEN DE LOS RECURSOS	MONTO DE LA CARTERA DIPONIBLE 1999	TASA DE INTERES	TIPO DE PROYECTO	TIPO DE BENEFICIARIO
1. FONDO CONTRAVALOR COSTA RICA -ESPAÑA Teléfono 255-14-11 Sra. Rosa Adollo	Gobierno Español	¢70,0 millones colocados ¢30,0 millones aprox. disponibles	Fondos no reembolsables	Proyectos de modernización inst., educación y capacitación del recurso humano modernizac. de sectores productivos, refuerzo coop. horizontal y regional.	
2. FONDO PARA EL MEDIO AMBIENTE MUNDIAL (FMAM) PROYECTOS GEF Teléfono 296-15-44 Sra. Ma. Teresa Torres	Naciones Unidas del Medio Ambiente (PNUMA)	No hay monto definido. Sin embargo el límite máximo US\$100,000 para este año	Donaciones hasta \$50,000	Diversidad Biológica, Cambio Climático, Aguas Internacionales.	
3. FUNDECOPERACION	Convenio bilateral Des. Sost. Gobierno Holandés	US\$1,0 millón	Fondos no reembolsables	Proyectos piloto en las siguientes áreas: Agrosilvopastoril, Manejo Ambiental y Tecn. organizados. Limpias y Ecoturismo Sostenible	Productores individuales u Tecn. organizados.
TOTAL		¢334,7 millones			

FUENTE: SEPSA. MARZO 1999.