

— *IEP Instituto de Estudios Peruanos*

**La Banca de Desarrollo que atiende
al Agro en el contexto de la
Crisis Financiera Internacional**

Carolina Trivelli
Hildegardi Venero

Octubre 2009

IEP Instituto de Estudios Peruanos

Plan de la presentación

Cuatro grandes secciones:

- I. Contexto
- II. Banca de Desarrollo en América Latina
- III. La Respuesta de la Banca de Desarrollo a la Crisis Financiera Internacional
- IV. Desafíos en la crisis y oportunidades

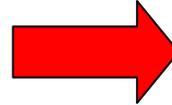
I. Contexto

Marco Conceptual

Viejo paradigma

Bancos públicos
agrícolas

(crédito sectorial, subsidiado, poco
impacto)



Revolución de las microfinanzas

finanzas rentables para
sectores de bajos
recursos

Marco Conceptual: Nuevo Paradigma

Nuevo paradigma de las FR

Entidades:

- Sostenibles
- Eficientes
- Competitivas
- Con amplia cobertura
- Con profundización financiera en sectores tradicionalmente desatendidos

Primera etapa:

Cerrar la Banca Pública de Desarrollo

Segunda etapa (post-2005):

BD Second Best -2do piso

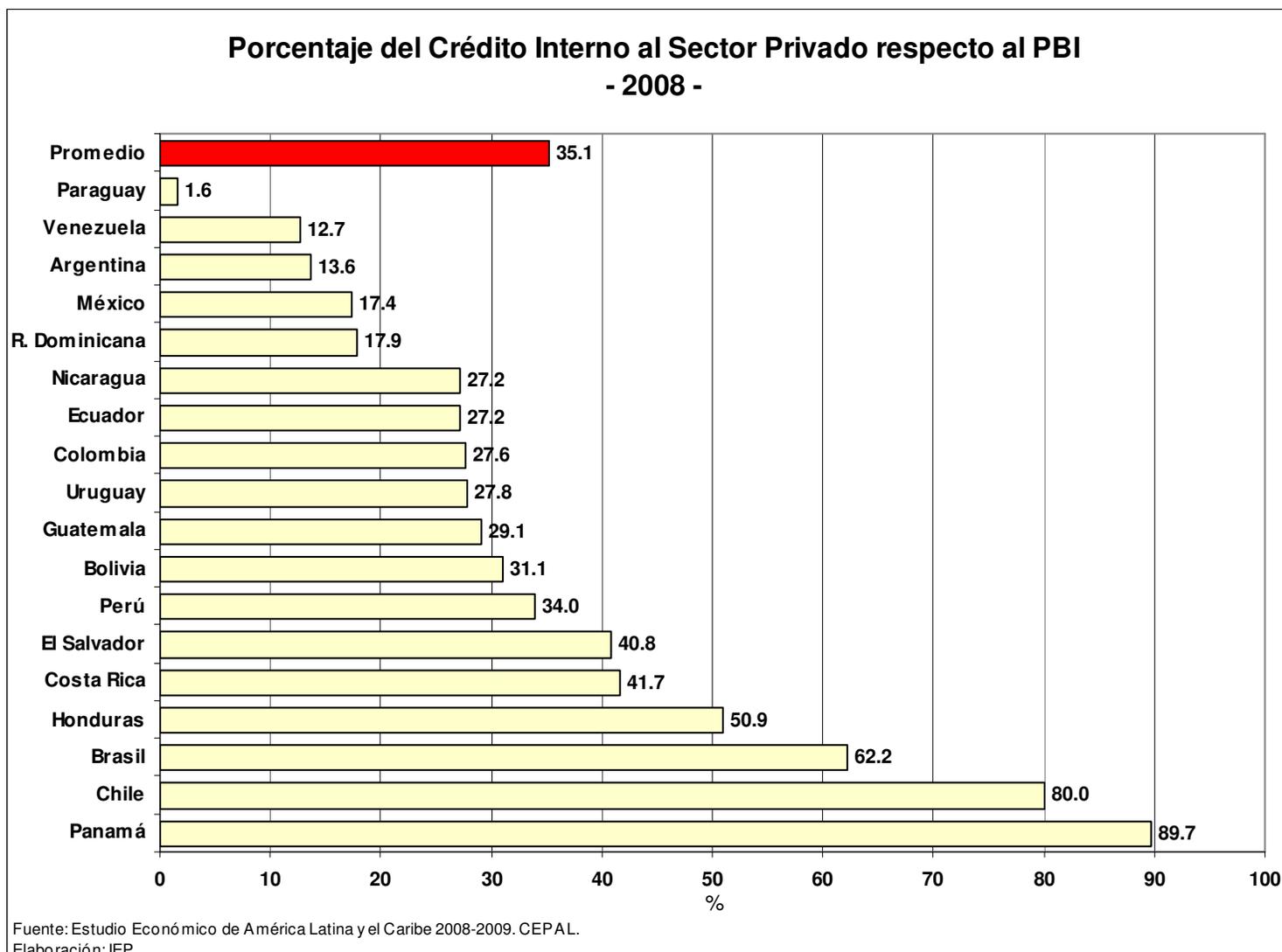
Tercera etapa (actualidad):

- Primer y segundo piso
- Intervienen para canalizar política pública
- Inclusión financiera
- Desarrollo de nuevos servicios y puntos de atención
- Bancos que se reforman

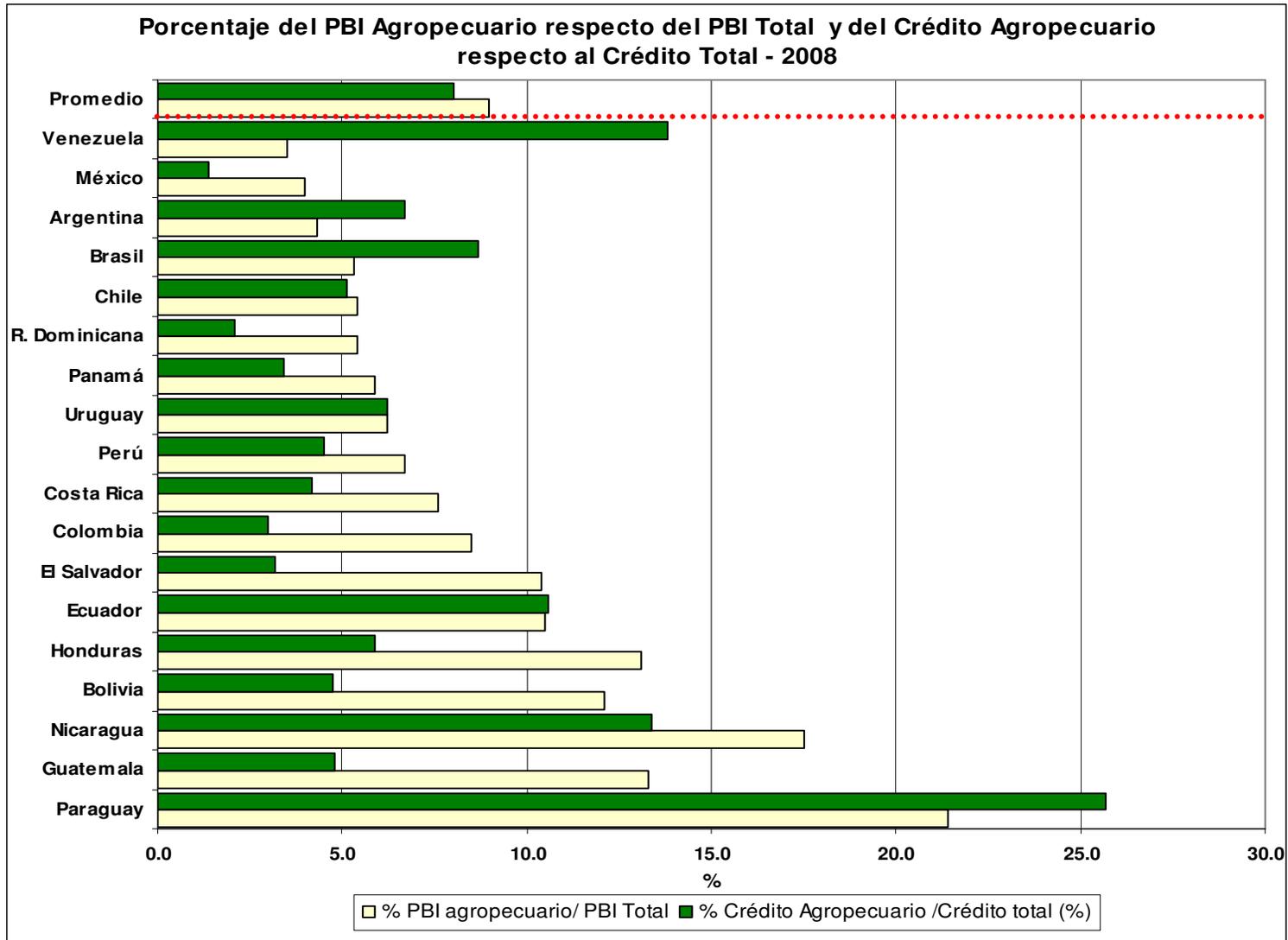
Contexto Regional y Finanzas Rurales

- La heterogeneidad de América Latina hace difícil generalizar la situación de los países de la región respecto al desarrollo y profundidad de sus mercados financieros rurales.
- En promedio el crédito interno al sector privado equivale a cerca del 35% del [PBI](#).
- En casi todos los casos el porcentaje de crédito agropecuario (respecto al total de créditos) es menor que la contribución del sector agropecuario a la economía de cada [país](#).
- En general los créditos otorgados al agro son una fracción relativamente pequeña del crédito total (varía en un rango de 1.4% en México y 26% en Paraguay).
- Las entidades de desarrollo son más importantes en las finanzas rurales que en el financiamiento al resto de [sectores](#).

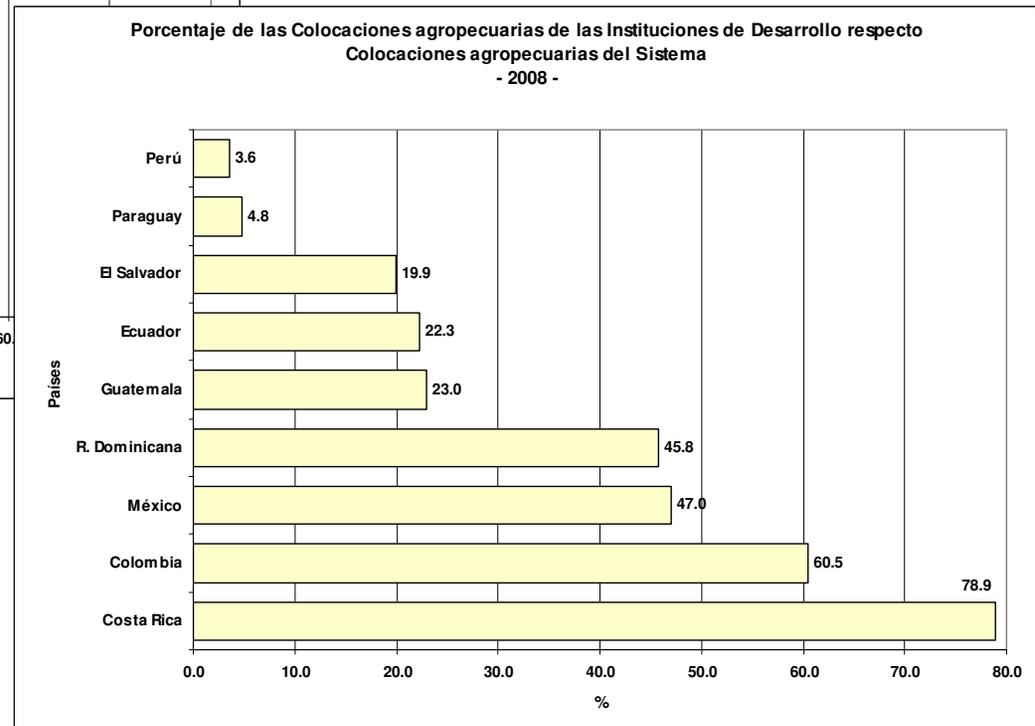
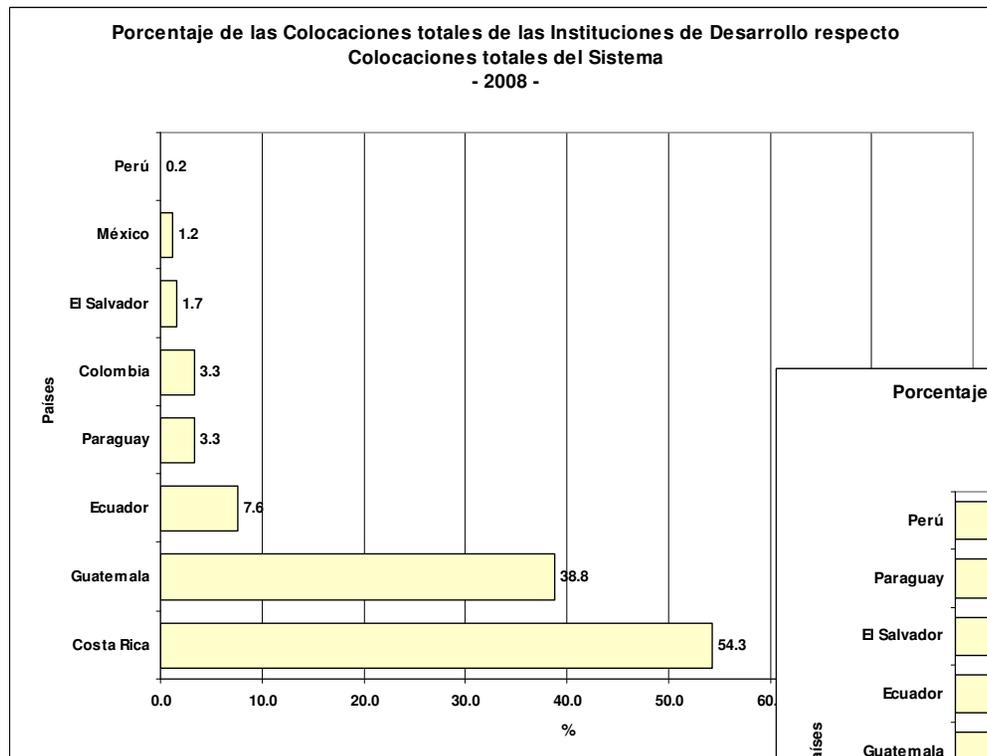
Contexto Regional y Finanzas Rurales



Contexto Regional y Finanzas Rurales



Contexto Regional y Finanzas Rurales



II. La Banca de Desarrollo que atiende al Agro en América Latina

La Banca de Desarrollo que Atiende al Agro en AL

- En América Latina hay más de **108** instituciones públicas financieras y/o de desarrollo y de estas **35** otorgan financiamiento al agro (32%).

Número de Instituciones Financieras Públicas de Desarrollo con cartera agropecuaria 1980-2009

	1er Piso	2do piso	1er y 2do piso	Total
Decada 80'	22	5	1	28
Decada 90's	20	11	0	30
Decada 00's	16	10	8	34
Año 2009	16	7	12	35

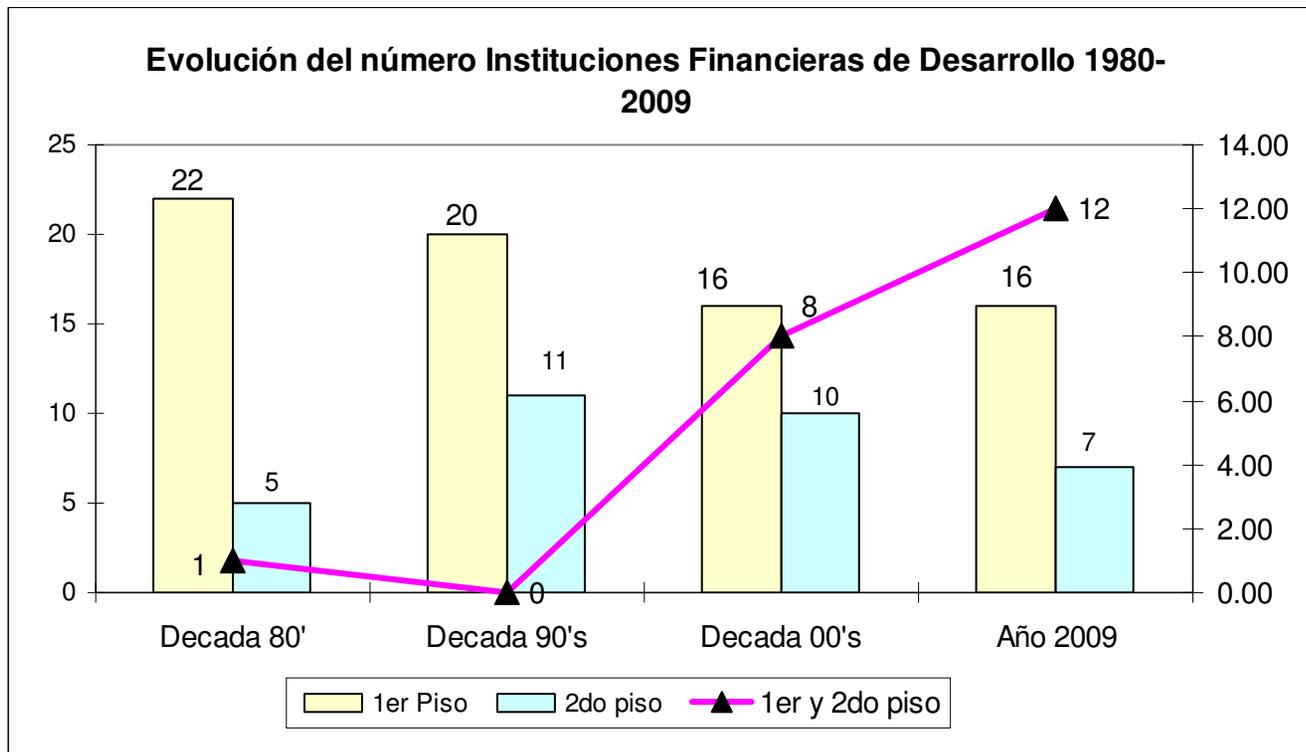
Fuente: Páginas Web de los Bancos y ALIDE. Elaboración : IEP



- 13 son entidades especializadas en el agro/rural
- 22 son entidades multisectoriales



La Banca de Desarrollo que Atiende al Agro en AL



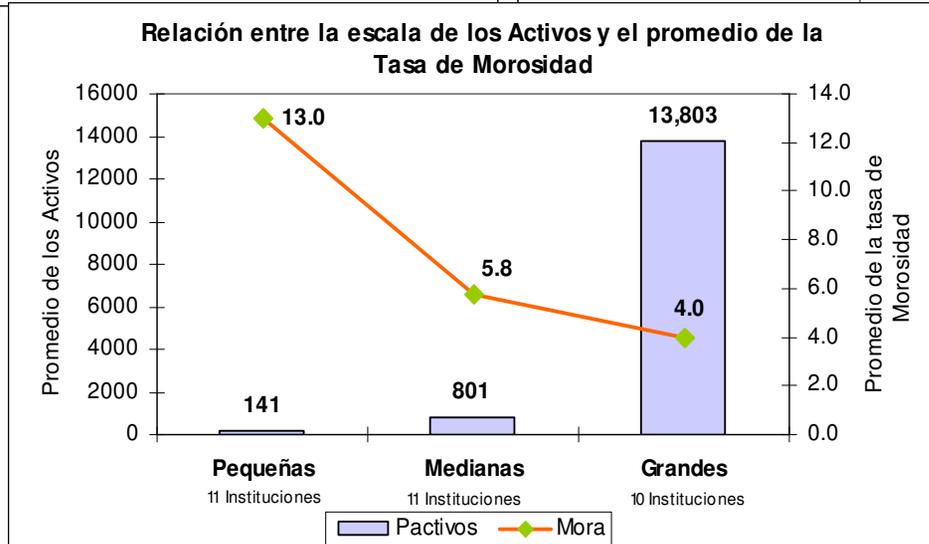
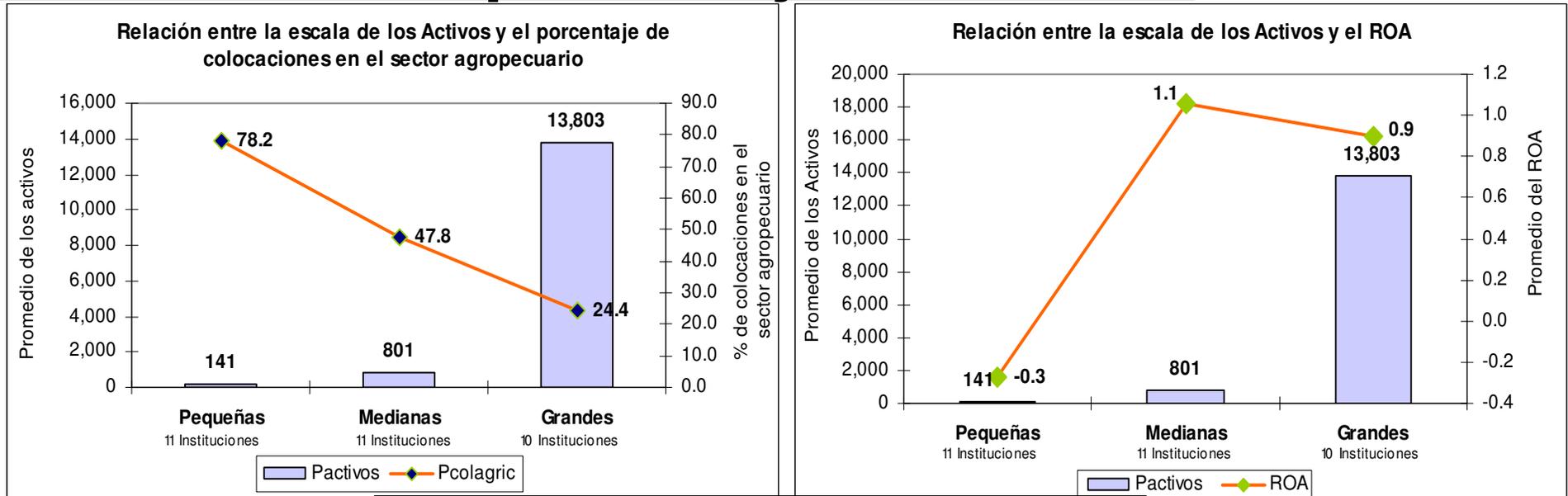
En los últimos 9 años hay una tendencia a bancarizar directamente, teniendo como resultado un mayor número de bancos que operan en las dos modalidades (1er y 2do piso)

Las Instituciones Financieras de Desarrollo que trabajan en AL

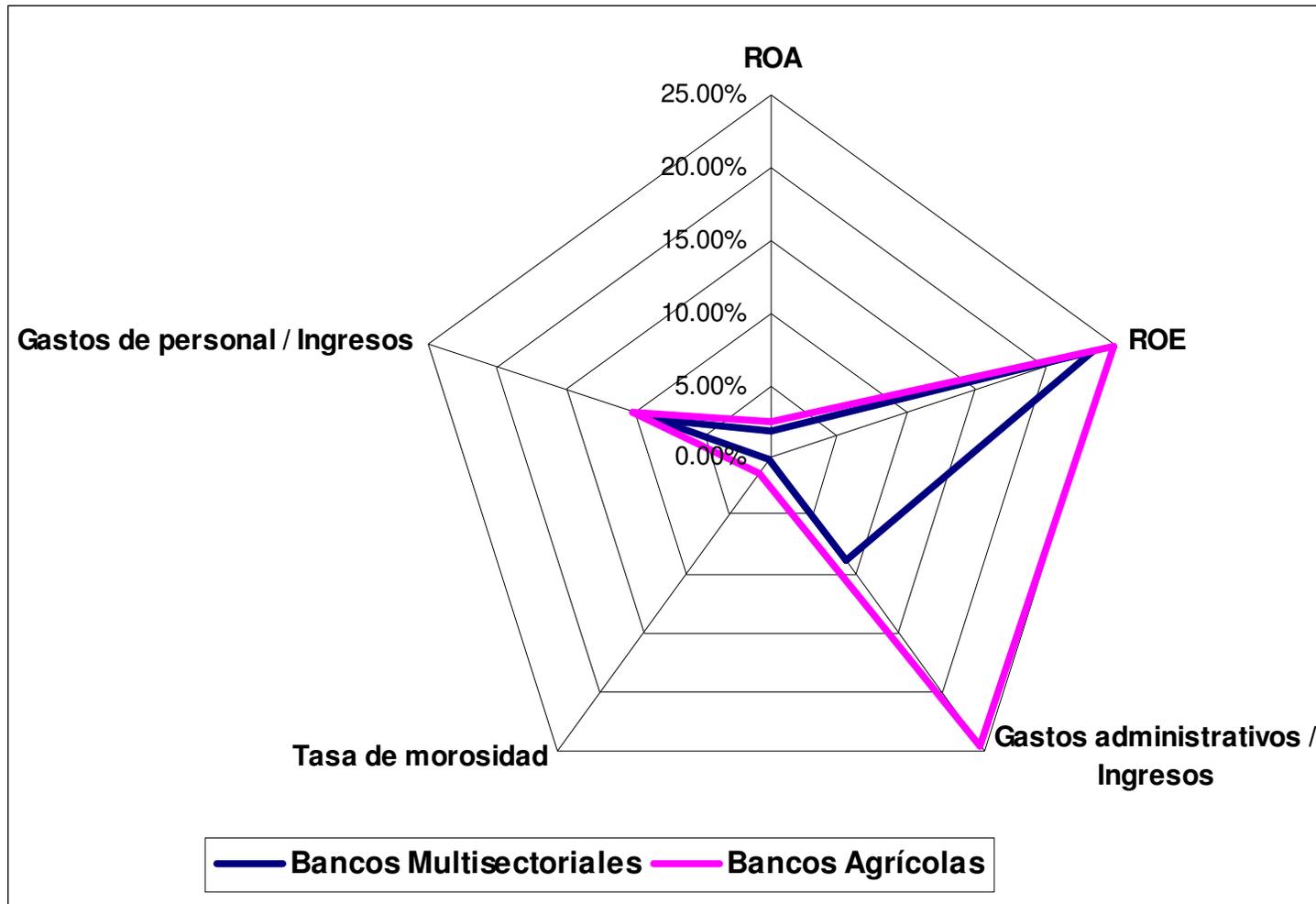
- Estas instituciones se diferencian por su escala (activos):
 - ✓ 12 entidades serían pequeñas.
 - ✓ 12 instituciones medianas.
 - ✓ 11 entidades grandes.
- Las entidades grandes son las que presentan mejores indicadores:
 - ✓ Mayor ROA, menor mora y menores gastos administrativos en relación con sus [ingresos](#).

Parece que les va mejor a las entidades [multisectoriales](#) que a las especializadas, a las más grandes que a las pequeñas, a las mixtas que a las solo públicas...

Las Instituciones Financieras de Desarrollo que trabajan en AL



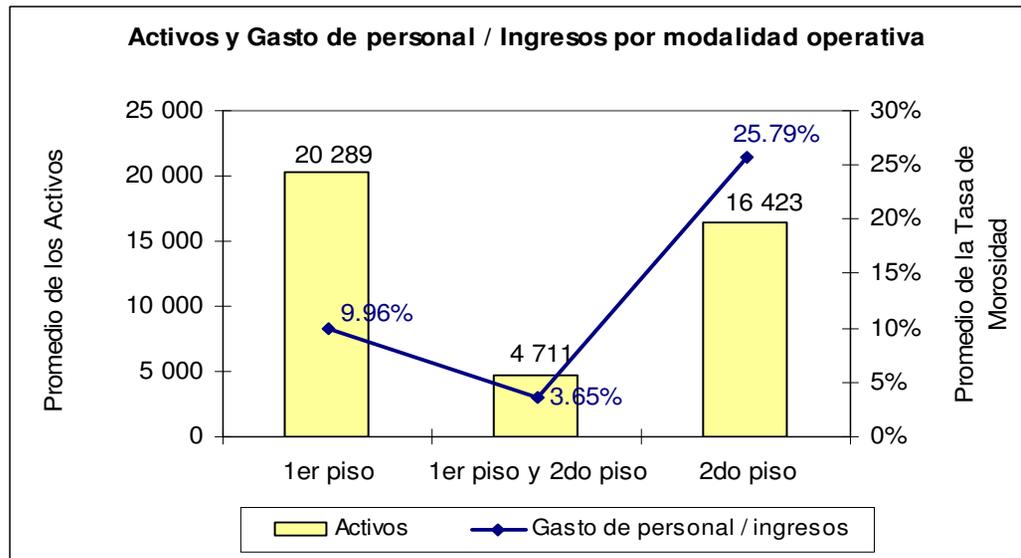
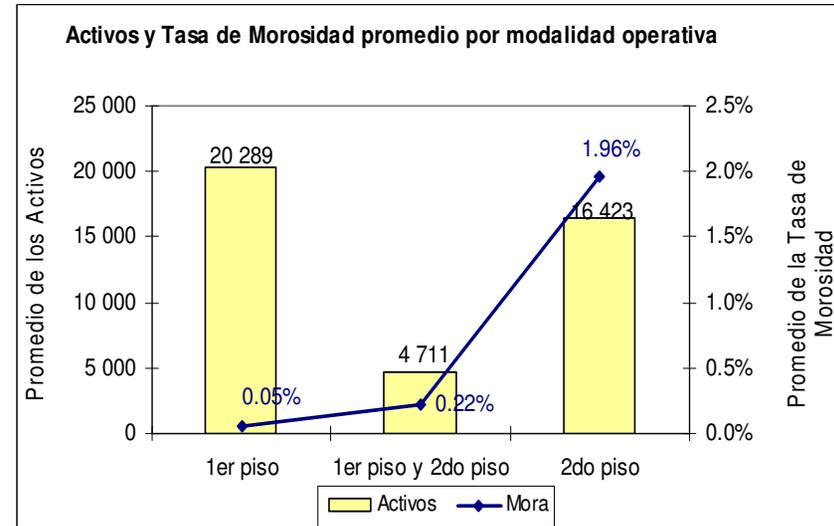
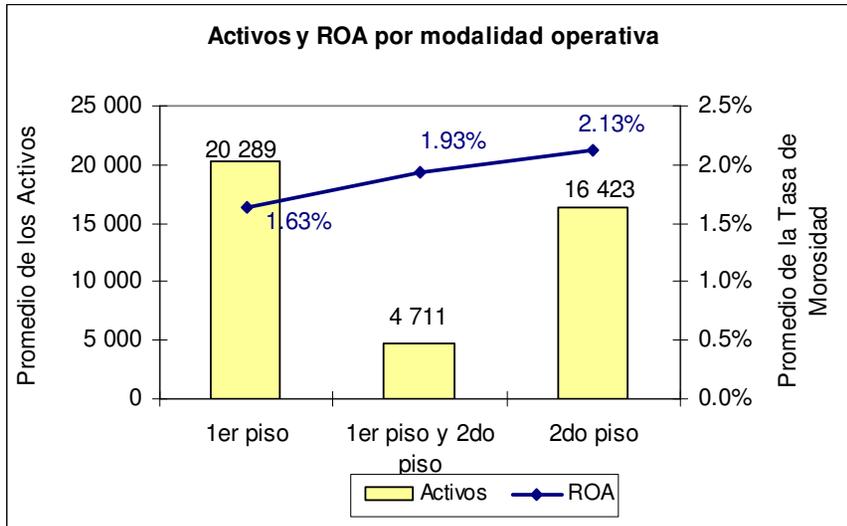
Las Instituciones Financieras de Desarrollo que trabajan en AL



El segundo piso

- 7 de las 35 entidades de desarrollo que colocan en el agro operan exclusivamente bajo la modalidad de segundo piso, (pero son sólo el 5.3% de los activos) y 12 bajo la modalidad de primer y segundo piso (35% de los activos)
- A estas 7 entidades que operan solo en el segundo piso les va mejor que al [resto](#)...

El segundo piso



El segundo piso

- Las entidades de segundo piso presentan ventajas:
 - ✓ menores costos
 - ✓ requieren menos infraestructura y soporte
 - ✓ suelen ser más rentables y menos riesgosas
- Y enfrentan desafíos:
 - ✓ lograr una escala adecuada
 - ✓ establecer alianzas sostenibles con entidades microfinancieras
 - ✓ ofrecer productos competitivos en costos y condiciones (¿basta con sólo fondeo?).
 - ✓ lograr un impacto en el desarrollo, dinamización y profundidad del sistema financiero
 - ✓ Mostrar que son políticamente relevantes

Los que operan en ambas modalidades

- 12 de las 35 entidades operan en ambas modalidades:
 - ✓ En cuanto a los resultados obtenidos se encuentran en una situación intermedia entre el primer y segundo piso.
 - ✓ La cartera de primer piso está en crecimiento porque han optado por bancarizar directamente (compitiendo con entidades de microfinanzas o llenando el vacío que estas no logran cubrir)
 - ✓ suelen ser más rentables que la otras modalidades
- Su principal desafío es:
 - ✓ Mostrar resultados en términos de inclusión financiera (a través de su cartera de primer o segundo piso) a un bajo costo
 - ✓ Operar en dos niveles con dos tecnologías distintas

Entonces....que es mejor?

- Depende del contexto de cada país (si hay un sector microfinanciero dinámico atendiendo el medio rural o no, si hay políticas públicas que ese canalizan a través de estos bancos y cómo se canalizan, si falta fondeo o falta innovación, etc.)
- Les va mejor a las entidades de segundo piso, pero su accionar generalmente no logra generar impactos sustanciales en el desarrollo de las finanzas rural (solo si lo que falta es fondeo!)
- Hay experiencias de todo tipo, el mejor diseño es el que responde a las necesidades del sistema financiero, de la expansión de este hacia lo rural y de las condiciones del sector público

III. La Respuesta de la Banca de Desarrollo a la Crisis Financiera Internacional

El efecto de la Crisis Financiera Internacional

- El 2008 fue el sexto año de crecimiento de las economías de AL. Con la crisis se espera que la economía regional se contraiga en 1.9% a diciembre del 2009 (CEPAL)
- Los principales efectos fueron:
 - ↓ en flujos de financiamiento neto a la región (condiciones de crédito más restrictivas).
 - ↓ en la cuenta de capitales y en la cuenta corriente de la balanza de pagos
 - ↓ en la demanda externa de principales productos de exportación
 - ↑ financiamiento de fuentes públicas, organismos multilaterales, muchas canalizadas a través de la **banca de desarrollo**.

Principales medidas que han implementado los gobiernos para responder la crisis

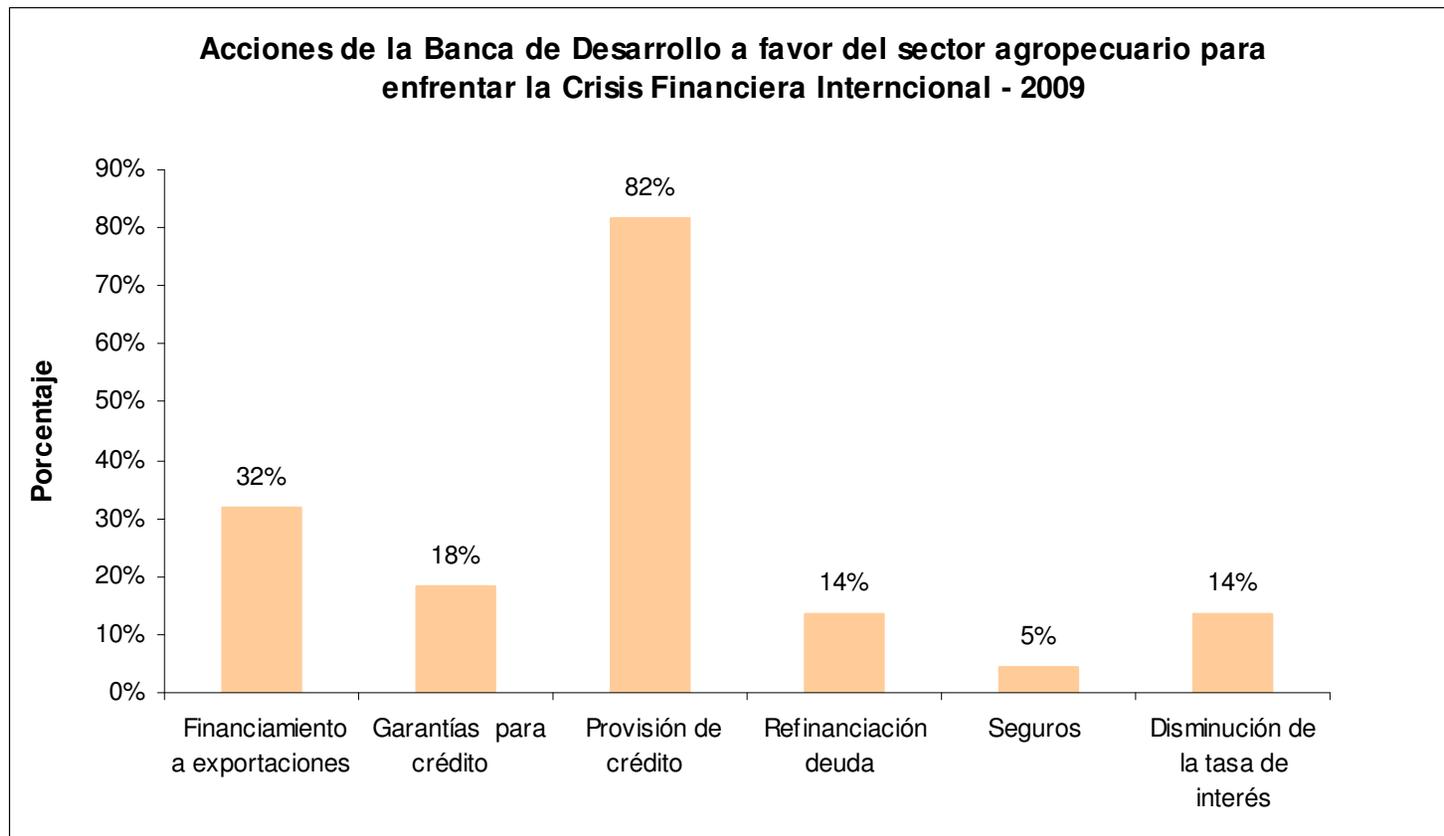
- Los países se encontraban con economía estables, con reservas, una situación de endeudamiento favorable, y con menores niveles de pobreza
- En varios países de AL hubo una pronta respuesta que ayudó a disminuir los mecanismos de propagación de la crisis. (ver planes anti crisis: http://www.rimisp.org/FCKeditor/UserFiles/File/documentos/docs/pdf/DTR/N37_2009_Trivelli-Yancari-delosRios_sintesis-crisis-pobreza-rural-AL.pdf o en texto de CEPAL o para Bancos trabajo de R. Calderón (2009))

Principales medidas que han implementado los gobiernos para responder la crisis -Gobiernos

- Varios países adoptaron medidas para apoyar al agro:
 - 14 de los 19 países de AL donde opera Banca de Desarrollo han implementado políticas en el sector agropecuario en respuesta a la crisis
 - 12 de los 19 países han ampliado el presupuesto para el sector
 - 11 de los 19 países pusieron en marcha medidas de apoyo a los exportadores
 - Varios de ellos buscan el fortalecimiento de programas productivo - alimentarios
 - Otros apoyan a productos específicos mediante créditos preferenciales
 - Han aumentado el límite de endeudamiento de los IMFs que operan en el sector, etc.

¿Qué medidas tomaron los Bancos de Desarrollo que financian el agro?

- De los 35 Bancos que financian el agro, 22 han formado parte ejecutora del [plan anticrisis](#) de su país de forma explícita (63%).



Contexto Regional y Finanzas Rurales

Acciones de la Banca de Desarrollo a favor del sector agropecuario, para enfrentar la CFI

	País	IFD	Financiamiento a exportaciones	Garantías para crédito	Provisión de crédito	Refinanciación deuda	Seguros	Disminución de la tasa de interés
1	Ar	BAPRO						1
2	Ar	BNA			1			
3	Bo	BDP			1			
4	Br	BB	1	1	1	1	1	1
5	Br	BNDES		1	1			
6	Br	BNB			1			1
7	CL	BANCOESTADO			1	1		
8	CR	BCR			1			1
9	CR	BNCR			1			
10	EC	BNF			1		1	
11	EC	CFN	1		1			
12	ES	BMI		1	1			
13	HN	BANADESA			1	1		
14	Mx	FIRA	1	1	1	1		1
15	Mx	FINRURAL			1			
16	Pa	BDA			1			
17	Py	AFD	1		1			
18	Py	BNF	1		1			
19	Pe	COFIDE	1	1				
20	Pe	BN				1		
21	RD	BAGRICOLA			1			
22	Uy	BROU	1					
TOTAL			7	4	18	3	1	3

Fuente: Calderón (2009), CEPAL (2009)



¿Qué medidas tomaron los Bancos de Desarrollo que financian el agro? – Ejemplos

- Sustentación de mayor crédito y financiamiento, sobretodo en la modalidad operativa de segundo piso (Ecuador, Brasil, Perú, R. Dominicana, etc.)
- Constitución de fondos de garantía de inversión, para la exportación o de riesgo (por ejemplo, Chile, México, Uruguay y Perú)
- Reducción de la tasa de interés (Argentina, Brasil y Costa Rica)
- Compra de cartera de crédito de otros bancos, para prevenir problemas en el mercado financiero (Brasil)

¿Qué medidas tomaron los Bancos de Desarrollo que financian el agro? – Casos Específicos

- a. Caso de CNF - Ecuador. **Mas Recursos para colocar.** Liquidez solventada con captaciones de corto plazo y recursos provenientes de la Corporación Andina de Fomento. Diseño de nuevos mecanismos para canalizar recursos: **creación del Fondo de Garantía Crediticia** para micro y pequeños empresarios, Microcrédito Asociativo, Programas de Fomento Productivo. Incremento de los créditos otorgados

- b. Caso de INDAP – Chile. Busca generar liquidez financiera al sector productivo agropecuario. **Estrategias de cobertura de riesgos.** Continúa con programas de mejoramiento de la competitividad para rubros tradicionales. Adecuación de instrumentos crediticios para pequeños agricultores y **mejores condiciones de reprogramación** para usuarios con dificultades de pago.

¿Qué medidas tomaron los Bancos de Desarrollo que financian el agro? – Casos Específicos

- c. Caso de FIRA - México. Nueva línea de crédito para microempresarios rurales. **FIRA y FINRURAL recibieron transferencias de del Programa de Inducción y Desarrollo del Financiamiento al Medio Rural**, con el fin de incrementar el financiamiento para el campo. Busca el incremento del crédito y de las capacidades productivas de los productores agropecuarios.

- d. Caso del Banco de la Nación del Perú. Entrega de 300 millones de soles al **Fondo de Garantía Empresarial**. Entrega de 50 millones de soles a MiBanco para créditos PROPYME. Empleados del sector publico y pensionistas podrán acceder a créditos hipotecarios a una tasas promedio de 10%.

¿Qué medidas tomaron los Bancos de Desarrollo que financian el agro? – Casos Específicos

- e. Caso de Banco do Brasil. **Reducción de la tasa de interés de referencia** para expandir los créditos. Ampliación de oferta de crédito para agricultores con buen historial de pagos. Reducción de los gastos de gestión de los fondos al por menor. Su Fondo de Garantía de Operaciones proporcionó una cobertura de hasta 80% de crédito para capital de trabajo e inversión para micro y pequeños empresarios. Lanzó una línea de crédito con una tasa de interés de 1% en el marco del Programa de Desarrollo Regional Sostenible.

- f. Caso de COFIDE – Perú. Capacitación para empresarios de micro y pequeñas empresas. Recibió apoyo del MEF para el **Fondo de Inversión en Infraestructura**. Administrará el Fondo de Garantía Empresarial para garantizar hasta el 50% del monto de préstamo de las instituciones financieras a las MYPE y medianas empresas.

IV. Desafíos en la crisis y oportunidades

Desafíos y oportunidades

- La crisis y los planes para enfrentarla (re)abren una discusión sobre el rol de la Banca de Desarrollo, como intermediario financiero y como actor de las políticas públicas
- Nueva presión para ir al primer piso
- Sostenibilidad como condición, pero conciliándola con objetivos de desarrollo (de superar la crisis y apoyar procesos de desarrollo rural)
- Nuevo rol exige nuevos diseños institucionales y una nueva manera de relacionarse con el resto del sector público y con el sector financiero (ayudar en la implementación de políticas sin ser un elefante en la cristalería de las microfinanzas rurales!).

Desafíos y oportunidades

- Los bancos y sus instancias de gobiernos deben encontrar cómo conciliar las acciones de los bancos de desarrollo en el corto plazo, en su papel ejecutor de la política anticrisis, con su papel de ejecutor de política de desarrollo en el largo plazo.
- Enfrentar con extremo cuidado el manejo de riesgos, tanto para las familias como para el sector (¿Que riesgo asume el Estado, los Bancos de Desarrollo y las IMFs?). Por ejemplo, en el otorgamiento de garantías para crédito, la compra de cartera de IMFs o los esquemas de reprogramación de deudas pueden relajar la evaluación de riesgo y reducir la solidez y sostenibilidad de las entidades financieras que atienden al sector agropecuario.

GRACIAS!

Bancos Públicos y Finanzas Rurales

Instituciones públicas y el desarrollo de los mercados financieros rurales:
lecciones desde las experiencias en curso en América Latina



Visite nuestra web:

www.bancosdesarrollo.org

IEP Instituto de Estudios Peruanos