

EVOLUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO AGROPECUARIO DE LA BANCA MÚLTIPLE DURANTE EL 1983-2013.

(AE-04-2014)



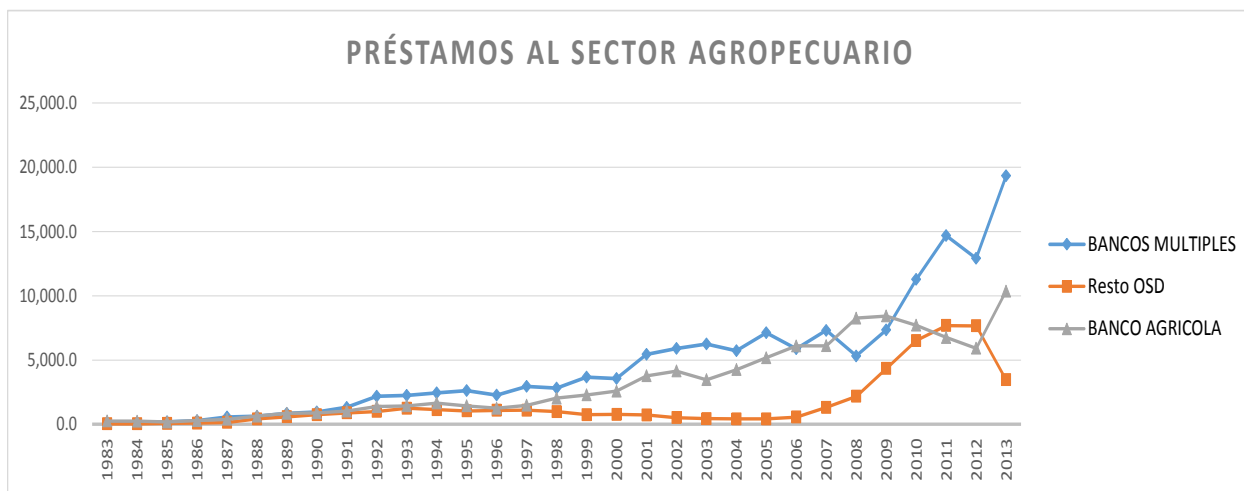
Por el Dr. Manuel González Martínez
Director Técnico ABA

Se presenta la evolución del crédito agropecuario, el rol que está jugando la Banca Múltiple en el financiamiento, limitaciones que tiene dichas actividades para el acceso a mayor financiación, destacando entre otras el seguro, limitaciones regulatorias y jurídicas, para finalmente comentar como el seguro puede contribuir a un mayor potencial crecimiento de dichos préstamos¹.

EVOLUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO AGROPECUARIO.

Marcando diferencia de lo que se cree desde una perspectiva no objetiva, fundamentada en sentimientos expuestos en los medios de comunicación, por aspectos que tienen que ver más con dificultades de acceso al crédito que con la canalización real de recursos crediticios al sector agropecuario, la banca múltiple ha venido incrementando los recursos mediante préstamos de forma relevante si miramos su evolución en los últimos treinta años transcurridos desde el 1983-2013.

La cartera de préstamos del sector agropecuario de la banca múltiple aumentó de RD\$95.2 millones en el 1983 a los RD\$19,343.1 millones en el 2013, reflejando una tasa de crecimiento promedio para el periodo de un 22.6%.



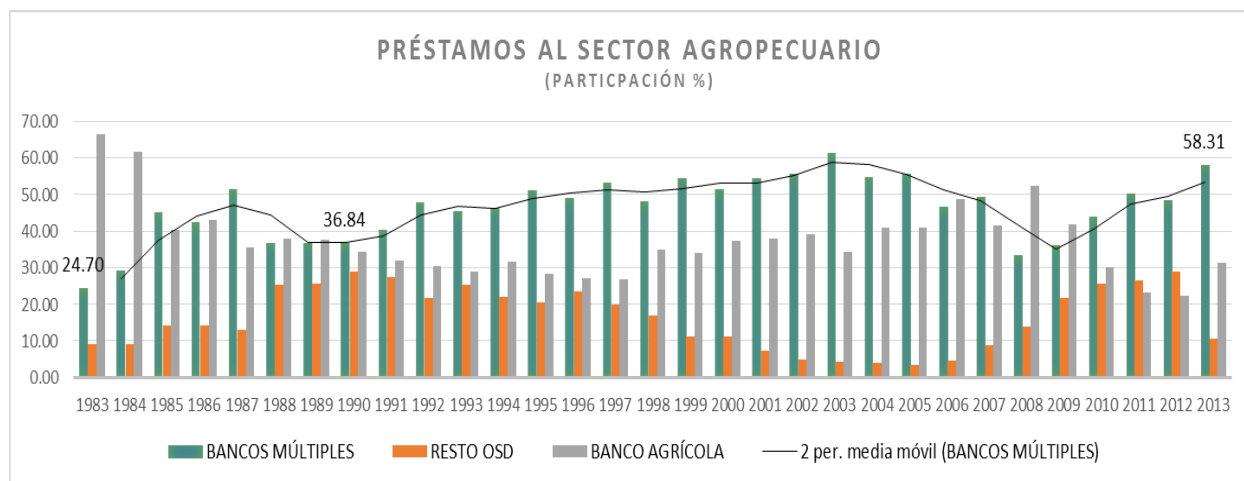
Fuente: Banco Central de la República Dominicana

Cabe resaltar que la banca múltiple se convirtió a partir del 1990 en la principal fuente de recursos financieros formales al sector agropecuario. En este sentido, para dicho año la banca múltiple aportó el

¹ Participación del Dr. Manuel González Martínez en el Panel sobre el Seguro Agropecuario del Gran Foro de Seguros Rep. Dominicana, organizado por la Cámara de Comercio y Turismo Dominicano Suiza (CCTDS) en el hotel Embajador el martes 4 marzo del 2014.

36.8% del financiamiento que recibió el sector. En segundo lugar se destaca el banco agrícola con el 34.3% y por último el resto del sector financiero con el 28.9%.

A partir del 1990 la banca múltiple sigue subiendo su participación hasta representar en el 2013 el 58.3%. A su vez, el Banco Agrícola prácticamente mantuvo su participación a registrar el 31.2%, mientras que el resto del sistema financiero decreció hasta el 10.4%.



Cabe resaltar que durante el año recién trascurrido 2013, la banca múltiple incremento su financiación al sector en un 49.8% lo que en términos absolutos significaron recursos adicionales para el sector agrícola y ganadero de RD\$6,428.0 millones. El Banco Agrícola también incremento su cartera en un 75.1%, lo que representó un aumento de RD\$4,445.6 millones, mientras que el resto del sector financiero redujo su financiación en un 54.8%, lo que significó una disminución de RD\$4,196.5 millones.

Es oportuno indicar que la canalización de recursos hacia el sector agropecuario durante el 2013, se apoyado por las medidas de política económica y política monetaria tomadas durante el año, la primera referente al aumento del gasto del gobierno en RD\$9,000 millones que fueron orientados entre otros al sector agropecuario, y la segunda a la reducción del encaje legal al sector financiero lo que permitiría que RD\$4,000 millones de los RD\$20,000 millones que se liberalizarían fuesen hacia estas actividades.

Como consecuencia de lo anterior y de que durante el año 2013 las condiciones climatológicas no fueron adversas, el sector agropecuario fue uno de los sectores que incidieron en el crecimiento del PIB, ya que el sector agrícola² creció un 4.3% durante el 2013 producto del crecimiento reflejado del 5.3% en el sector agrícola, por el aumento en la producción de arroz 8.6% y otros rubros como la producción de habichuelas 24.7%, maíz 9.2%, batata 11.0%, guineo 11.5%, plátanos 9.5%, pepino 51.8%; mientras que la ganadería, silvicultura y pesca crecieron un 3.4%. Aspecto que en conjunto, el sector agropecuario tuvo un crecimiento en aporte de alimentos que representó más de tres veces al crecimiento de la población del 1.3% estimado en año.

En ese sentido podemos decir que, considerando en términos absolutos los recursos aportados por la banca múltiple a la actividad agropecuaria, han sido un factor importante para el desarrollo y crecimiento de las diversas actividades agrícolas y pecuarias, sin con ello no dejar de reconocer las

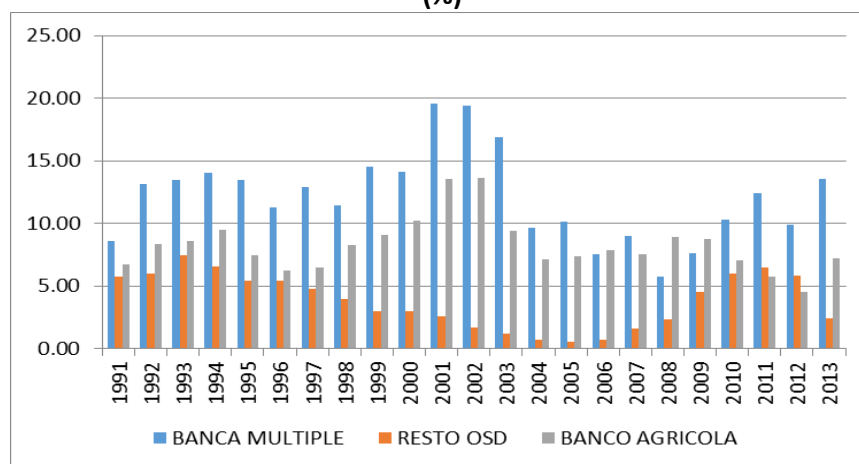
² Banco Central de la República Dominicana: Informe de la Economía Dominicana-Enero-Diciembre 2013

necesidades superiores de recursos que realmente requieren dichas actividades para llevarlo a su potencial de crecimiento.

GRADO DE INTERMEDIACIÓN AGROPECUARIA

En cuanto al grado de intermediación de los bancos múltiples, medido por la cantidad de recursos destinados al sector agropecuario y el valor agregado de la producción de dicho sector, este aumentó de un 8.6% en 1991 a un 19.5% en su valor más alto en 2001 y a un 13.9% en el año 2013.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA EN EL PIB AGROPECUARIO (%)



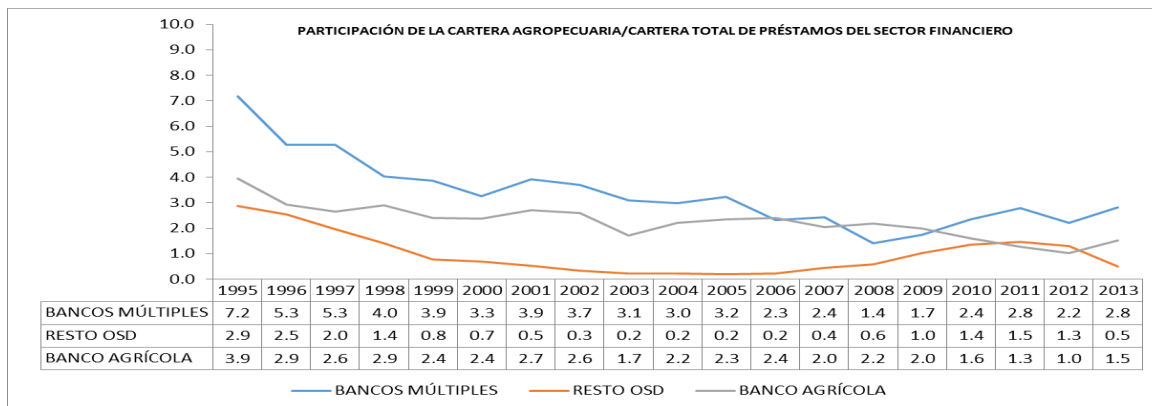
El Banco Agrícola presentó en igual periodo un grado de intermediación de un 6.75% en 1991, un 13.6% en su valor más alto en 2002 y un 7.2% en el 2013, lo que prácticamente lo dejó en un nivel similar al que tenía en el 1991.

El resto del sector financiero tuvo, durante el periodo 1991-2013, una tendencia de reducción al pasar del 5.8% en 1991 al 0.6% en su momento de menor participación de su cartera con respecto al valor agregado de la producción agropecuaria, para posteriormente elevar al 2.4% en el 2013, debido principalmente a la reducción de bancos de desarrollo y a la integración de otros en la banca múltiple.

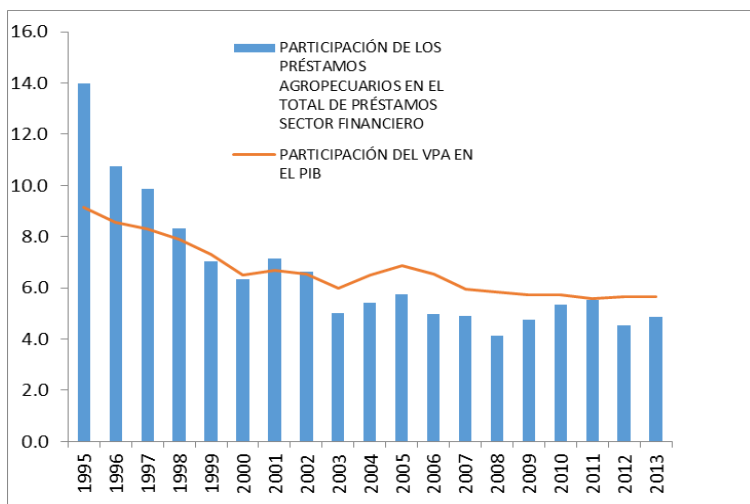
Lo anterior denota por una parte que, de no haberse incrementado los recursos por la banca múltiple a los sectores agrícolas y pecuarios, estos sectores habrían tenido una insuficiencia de recursos financieros y la necesidad de recurrir fuentes informales de financiación de mayor costo financiero. En ese sentido, ha sido crucial la participación de la banca múltiple para que el aporte de la agricultura y la pecuaria pudiese incrementarse en su valor agregado en términos nominales, en más 9.4 veces si se considera que en 1991, el PIB corriente de dicho sector era de RD\$15,294.4 millones y para el 2013 alcanzó los RD\$143,043.8 millones. A su vez, en términos reales significó un incremento de 2.1 veces si se considera que el PIB agropecuario, en base del 1991, fue para el 2013 de RD31,825.9 millones.

De todas formas, cabe señalar que la República Dominicana ha visto desarrollarse un proceso diversificador de las actividades productivas sobre las que se sustenta su economía durante las últimas tres décadas, dando espacio a sectores como el turismo, zonas francas, agroindustrias, telecomunicaciones, y potencializando otros como el comercio, la construcción y la intermediación

financiera. Este proceso de diversificación ha determinado que un mayor número de actividades económicas compitiesen por recursos financieros con el sector agrícola y el sector ganadero, mostrando estos últimos una reducción de su participación en las carteras crediticias como se puede apreciar en el gráfico siguiente.



Fuente: Banco Central de la República Dominicana



Fuente: Banco Central de la República Dominicana

En ese sentido el comportamiento de decrecimiento de la participación de la cartera agropecuaria del sector financiero en total de cartera está muy relacionado con la reducción de la participación del valor agregado de la producción agropecuaria con respecto al PIB.

Nuevos sectores, con necesidades de recursos pero riesgos y rentabilidades que compiten más favorablemente con el sector agropecuario, han tomado más cuerpo.

Dentro de los aspectos que han fomentado el cambio en la participación de los préstamos al sector agropecuario y que limitan el potencial acceso a recursos financieros, se debe a debilidades presentes en dicho sector que se están trabajando desde el esfuerzo de las diferentes instituciones que participan en la financiación o aporte de recursos, entre las que se encuentran las siguientes:

- **Factores económicos:** relacionados por una parte con posibilidad de crecimiento y rentabilidad del sector con respecto a los otros sectores de la economía. También con factores coyunturales de devaluación, inflación y tasas de interés, cuyos efectos cuando se presentan de forma negativa hacen más vulnerables a estas actividades para absorber de forma positiva dichos impactos.

- **Instrumentos financieros pocos diversificados y concentrados en operaciones de préstamos:** con lo que queda limitada el potencial de recursos a ser canalizado a dicho sector, haciendo posible explorar instrumentos de deuda que permitan aumentar la financiación.
- **El desarrollo de sociedades de garantía recíproca (SGR):** que asuman garantizar a prestatarios en actividades agropecuarias y en ese sentido, disminuir el riesgo de crédito al trasladar del banco a la sociedad de garantía dicho riesgo. Y el desarrollo o potencialización del **seguro agropecuario**, que permita la disminución de riesgo del crédito de dichos clientes.

Cabe destacar que en referencia al seguro agropecuario, ya se ha sentado un pilar importante mediante la Ley No. 157-09 sobre el Seguro Agropecuario en la República Dominicana y con su reglamento aprobado mediante el Decreto No. 182-12 que establece el Reglamento de Aplicación de la Ley 157-09, modificada por la Ley 197-11, sobre el Seguro Agropecuario del 16 de abril de 2012. Entre sus aspectos más destacable se encuentra el objetivo de dotar a los agricultores y ganaderos de un instrumento de protección efectiva, que le permita hacer frente a los problemas económicos y financieros que se derivan tras el surgimiento de fenómenos de la naturaleza no controlables, que afectan de forma muy negativa en sus explotaciones productivas.

Es notorio resaltar que para el fomento del seguro entre los productores agropecuarios, el Estado participa en el pago de las primas y trata de ser un seguro universal a nivel de las diferentes zonas productivas y productos, aunque queda limitado solo a los préstamos tomados a través de instituciones financieras públicas. Esto limita el potencial crecimiento de la cartera de préstamos para el sector financiero privado, por lo que se hace necesario que también puedan beneficiarse con este tipo y condición de seguro agropecuario los clientes que tomen préstamos con entidades de intermediación financiera privadas.

- **Mejoras del derecho de los acreedores:** Mediante en los procesos de titulación de propiedades, que hagan posible la puesta en garantía de dichos inmuebles sujetos a explotación agropecuaria y que permitan el acceso al financiamiento de sus propietarios agricultores o ganaderos.
- **Modificaciones regulatorias:** que tiendan a facilitar el acceso a recursos financieros mediante cambios que amplíen los bienes y su régimen de valoración admisible en garantía para fines de mitigación de provisiones en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como en el de Adecuación Patrimonial, permitiendo en ese sentido una mayor canalización de recursos a dicho sector.

CONCLUSIÓN

Finalmente podemos decir, que la banca múltiple se ha convertido a través de los años en un importante aliado del sector agropecuario, fomentando cada vez en mayor medida dichas actividades a través de la canalización de importantes recursos de préstamos. Aunque si bien su potencial puede ser mucho mayor, si se van superando los problemas mencionados y especialmente, en lo referente a los seguros, que de concretizarse de una forma más amplia, al quedar incluido los préstamos tomados con la cobertura de dichos seguros con el sector financiero privado, podría ser un aspecto potencializador de dichas carteras de préstamos, influyendo en mayor medida en el crecimiento de dichas actividades y en el empleo en el sector agropecuario.

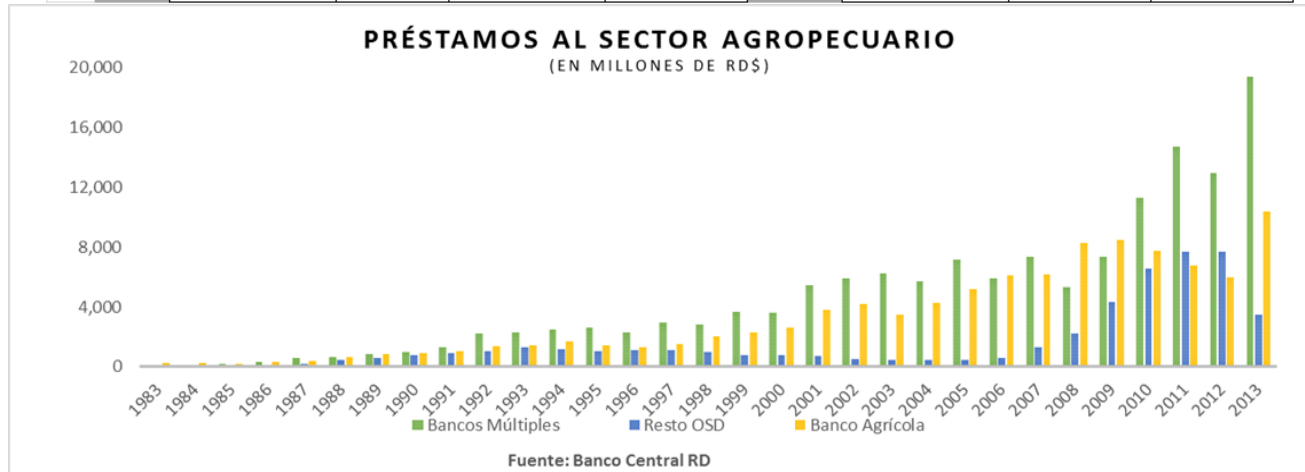
Anexo 1.

ASOCIACIÓN DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (ABA)

Dirección Técnica:

Préstamos al sector agropecuario según instituciones del sector financiero
(Cifras en RD\$)

Año	Préstamos Agropecuarios			TOTAL	Año	%		
	Bancos Múltiples	Resto OSD	Banco Agrícola			Bancos Múltiples	Resto OSD	Banco Agrícola
1983	95.2	34.7	255.5	385.4	1983	24.70	9.0	66.3
1984	115.9	35.5	243.2	394.6	1984	29.37	9.0	61.6
1985	197.1	62.1	174.3	433.5	1985	45.47	14.3	40.2
1986	279.3	92.7	280.5	652.5	1986	42.80	14.2	43.0
1987	567.0	142.4	388.5	1,097.9	1987	51.64	13.0	35.4
1988	616.5	421.5	633.9	1,671.9	1988	36.87	25.2	37.9
1989	837.6	580.4	855.4	2,273.4	1989	36.84	25.5	37.6
1990	954.9	748.0	888.9	2,591.8	1990	36.84	28.9	34.3
1991	1,315.2	881.7	1,032.9	3,229.8	1991	40.72	27.3	32.0
1992	2,179.9	990.8	1,376.4	4,547.1	1992	47.94	21.8	30.3
1993	2,244.4	1,251.3	1,429.8	4,925.5	1993	45.57	25.4	29.0
1994	2,434.0	1,141.4	1,646.5	5,221.9	1994	46.61	21.9	31.5
1995	2,609.7	1,043.0	1,436.0	5,088.7	1995	51.28	20.5	28.2
1996	2,260.3	1,081.2	1,251.8	4,593.3	1996	49.21	23.5	27.3
1997	2,944.8	1,090.5	1,478.7	5,514.0	1997	53.41	19.8	26.8
1998	2,813.9	983.2	2,036.8	5,833.9	1998	48.23	16.9	34.9
1999	3,659.0	746.7	2,284.1	6,689.8	1999	54.70	11.2	34.1
2000	3,561.3	764.5	2,578.7	6,904.5	2000	51.58	11.1	37.3
2001	5,440.5	721.0	3,770.2	9,931.7	2001	54.78	7.3	38.0
2002	5,890.6	519.7	4,139.8	10,550.1	2002	55.83	4.9	39.2
2003	6,239.8	434.3	3,463.3	10,137.4	2003	61.55	4.3	34.2
2004	5,712.2	416.8	4,250.1	10,379.1	2004	55.04	4.0	40.9
2005	7,111.0	416.0	5,184.2	12,711.2	2005	55.94	3.3	40.8
2006	5,870.8	557.8	6,100.5	12,529.0	2006	46.86	4.5	48.7
2007	7,305.5	1,315.4	6,114.8	14,735.6	2007	49.58	8.9	41.5
2008	5,312.4	2,174.5	8,260.3	15,747.2	2008	33.74	13.8	52.5
2009	7,334.4	4,336.0	8,424.9	20,095.3	2009	36.50	21.6	41.9
2010	11,276.4	6,512.5	7,703.5	25,492.4	2010	44.23	25.5	30.2
2011	14,680.1	7,681.9	6,750.4	29,112.4	2011	50.43	26.4	23.2
2012	12,915.1	7,663.1	5,918.3	26,496.5	2012	48.74	28.9	22.3
2013	19,343.1	3,466.6	10,363.9	33,173.6	2013	58.31	10.4	31.2



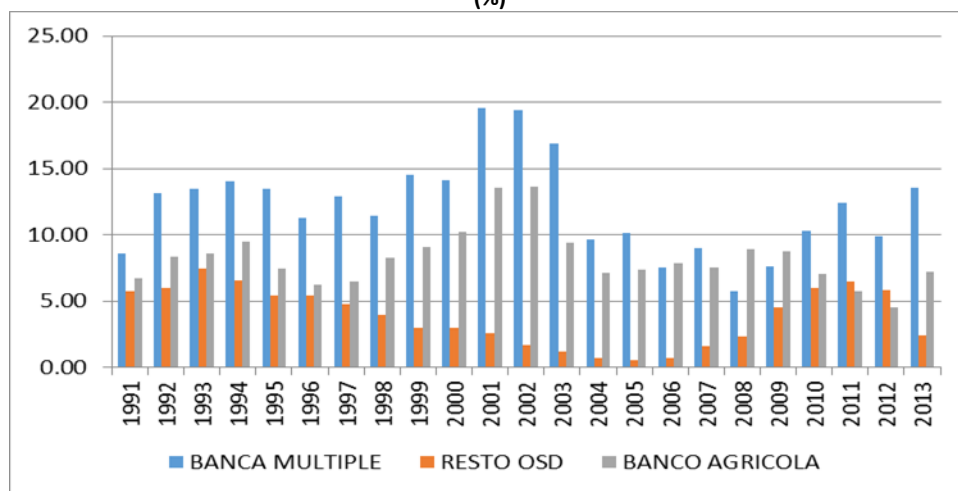
Anexo 2.

ASOCIACIÓN DE BANCOS COMERCIALES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (ABA)
Dirección Técnica

Participación de la cartera en el PIB agropecuario
(cifras en millones de RD\$)

Año	PIB	PIB agropecuario	PIB agropecuario/PIB	cartera BM / PIB agropecuario	cartera Resto OSD / PIB agropecuario	cartera Banco Agrícola / PIB agropecuario
1991	123,426.0	15,294.4	12.39	8.60	5.76	6.75
1992	144,063.3	16,542.5	11.48	13.18	5.99	8.32
1993	162,205.1	16,682.7	10.28	13.45	7.50	8.57
1994	182,840.3	17,287.2	9.45	14.08	6.60	9.52
1995	211,024.6	19,312.2	9.15	13.51	5.40	7.44
1996	233,833.3	20,013.7	8.56	11.29	5.40	6.25
1997	274,423.9	22,761.8	8.29	12.94	4.79	6.50
1998	311,282.8	24,622.2	7.91	11.43	3.99	8.27
1999	343,745.3	25,114.7	7.31	14.57	2.97	9.09
2000	388,301.9	25,280.8	6.51	14.09	3.02	10.20
2001	415,520.9	27,850.7	6.70	19.53	2.59	13.54
2002	463,624.3	30,359.6	6.55	19.40	1.71	13.64
2003	617,988.9	36,950.7	5.98	16.89	1.18	9.37
2004	909,036.8	59,257.8	6.52	9.64	0.70	7.17
2005	1,020,002.0	70,092.2	6.87	10.15	0.59	7.40
2006	1,189,801.9	77,702.7	6.53	7.56	0.72	7.85
2007	1,364,210.3	81,161.7	5.95	9.00	1.62	7.53
2008	1,576,162.8	92,297.4	5.86	5.76	2.36	8.95
2009	1,678,762.6	96,366.8	5.74	7.61	4.50	8.74
2010	1,901,896.7	109,084.9	5.74	10.34	5.97	7.06
2011	2,119,301.8	118,040.3	5.57	12.44	6.51	5.72
2012	2,316,783.7	130,860.4	5.65	9.87	5.86	4.52
2013	2,534,067.8	143,043.8	5.64	13.52	2.42	7.25

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA EN EL PIB AGROPECUARIO
(%)



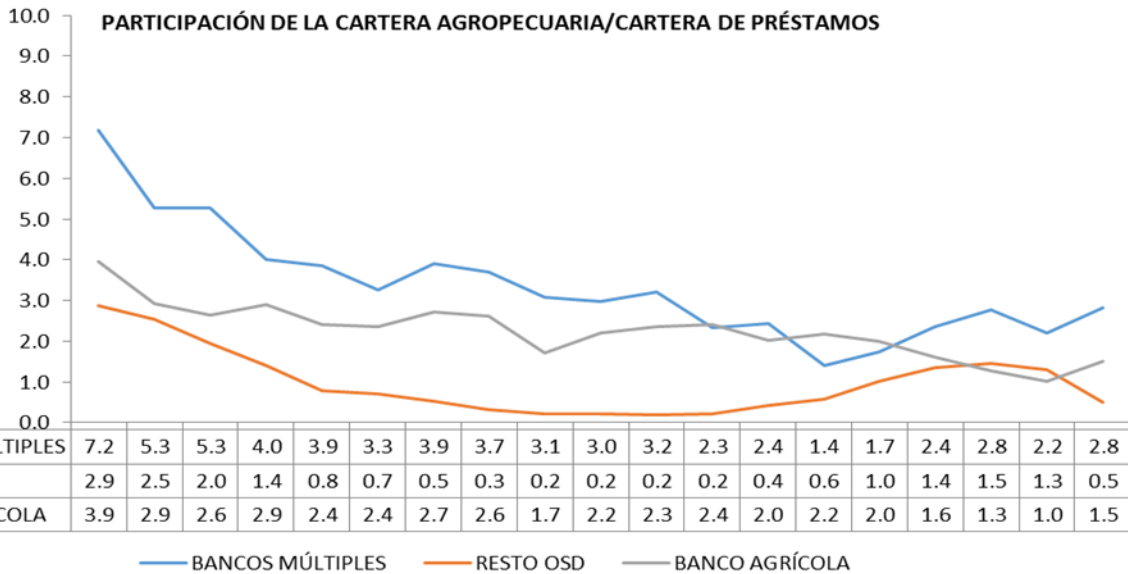
Anexo 3.

ASOCIACIÓN DE BANCOS COMERCIALES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (ABA)
Dirección Técnica

PARTICIPACIÓN DE LA CARTERA ACROPECUARIA EN EL TOTAL DE CARTERA
(Cifras en miles RD\$)

Año	Préstamos Agropecuarios			Total Cartera	Total Cartera BM	Total Cartera OSD	% de la cartera agropecuaria en total cartera		
	Bancos Múltiples	Resto OSD	Banco Agrícola				Bancos Múltiples	Resto OSD	Banco Agrícola
1995	2,609.7	1,043.0	1,436.0	36,377.1	25,425.9	10,951.2	7.2	2.9	3.9
1996	2,260.3	1,081.2	1,251.8	42,789.6	31,089.3	11,700.3	5.3	2.5	2.9
1997	2,944.8	1,090.5	1,478.7	55,838.6	41,836.7	14,001.9	5.3	2.0	2.6
1998	2,813.9	983.2	2,036.8	69,984.9	51,944.3	18,040.6	4.0	1.4	2.9
1999	3,659.0	746.7	2,284.1	95,023.9	66,501.2	28,522.7	3.9	0.8	2.4
2000	3,561.3	764.5	2,578.7	108,904.0	81,321.7	27,582.3	3.3	0.7	2.4
2001	5,440.5	721.0	3,770.2	139,008.9	107,879.7	31,129.2	3.9	0.5	2.7
2002	5,890.6	519.7	4,139.8	158,845.3	126,669.9	32,175.4	3.7	0.3	2.6
2003	6,239.8	434.3	3,463.3	202,527.4	168,520.7	34,006.7	3.1	0.2	1.7
2004	5,712.2	416.8	4,250.1	192,022.3	157,870.8	34,151.5	3.0	0.2	2.2
2005	7,111.0	416.0	5,184.2	220,983.3	176,897.1	44,086.2	3.2	0.2	2.3
2006	5,870.8	557.8	6,100.5	252,707.4	204,526.1	48,181.3	2.3	0.2	2.4
2007	7,305.5	1,315.4	6,114.8	301,070.4	243,402.2	57,668.2	2.4	0.4	2.0
2008	5,312.4	2,174.5	8,260.3	380,238.2	294,380.4	85,857.8	1.4	0.6	2.2
2009	7,334.4	4,336.0	8,424.9	421,952.3	329,948.0	92,004.3	1.7	1.0	2.0
2010	11,276.4	6,512.5	7,703.5	478,655.2	376,277.7	102,377.5	2.4	1.4	1.6
2011	14,680.1	7,681.9	6,750.4	528,063.4	416,656.9	111,406.5	2.8	1.5	1.3
2012	12,915.1	7,663.1	5,918.3	586,702.2	470,855.7	115,846.5	2.2	1.3	1.0
2013	19,343.1	3,466.6	10,363.9	683,964.4	562,739.5	121,224.9	2.8	0.5	1.5

PARTICIPACIÓN DE LA CARTERA AGROPECUARIA/CARTERA DE PRÉSTAMOS



Anexo 4.

ASOCIACIÓN DE BANCOS COMERCIALES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (ABA)
Dirección Técnica

Participación de la cartera agropecuaria del sector financiero en total de cartera y e l PIB agropecuario en total del PIB
(Cifras en millones de RD\$)

Año	Total Préstamos Agropecuarios	Total Cartera	%	PIB	PIB agropecuario	PIB agropecuario/PIB
1995	5,088.7	36,377.1	14.0	211,024.6	19,312.2	9.15
1996	4,593.3	42,789.6	10.7	233,833.3	20,013.7	8.56
1997	5,514.0	55,838.6	9.9	274,423.9	22,761.8	8.29
1998	5,833.9	69,984.9	8.3	311,282.8	24,622.2	7.91
1999	6,689.8	95,023.9	7.0	343,745.3	25,114.7	7.31
2000	6,904.5	108,904.0	6.3	388,301.9	25,280.8	6.51
2001	9,931.7	139,008.9	7.1	415,520.9	27,850.7	6.70
2002	10,550.1	158,845.3	6.6	463,624.3	30,359.6	6.55
2003	10,137.4	202,527.4	5.0	617,988.9	36,950.7	5.98
2004	10,379.1	192,022.3	5.4	909,036.8	59,257.8	6.52
2005	12,711.2	220,983.3	5.8	1,020,002.0	70,092.2	6.87
2006	12,529.0	252,707.4	5.0	1,189,801.9	77,702.7	6.53
2007	14,735.6	301,070.4	4.9	1,364,210.3	81,161.7	5.95
2008	15,747.2	380,238.2	4.1	1,576,162.8	92,297.4	5.86
2009	20,095.3	421,952.3	4.8	1,678,762.6	96,366.8	5.74
2010	25,492.4	478,655.2	5.3	1,901,896.7	109,084.9	5.74
2011	29,112.4	528,063.4	5.5	2,119,301.8	118,040.3	5.57
2012	26,496.5	586,702.2	4.5	2,316,783.7	130,860.4	5.65
2013	33,173.6	683,964.4	4.9	2,534,067.8	143,043.8	5.64

