

**FACULTAD LATINOAMERICANA DE CIENCIAS SOCIALES
SEDE ECUADOR
DEPARTAMENTO DE DESARROLLO, AMBIENTE Y TERRITORIO
CONVOCATORIA 2011-2013**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO DE MAESTRÍA EN ECONOMÍA Y
GESTIÓN EMPRESARIAL**

**ANÁLISIS DEL CRÉDITO ESTATAL AGROPECUARIO ECUATORIANO EN
EL PERIODO 2007-2012**

MARCO ANTONIO VINUEZA ESPINEL

ABRIL DEL 2014

FACULTAD LATINOAMERICANA DE CIENCIAS SOCIALES
SEDE ECUADOR
DEPARTAMENTO DE DESARROLLO, AMBIENTE Y TERRITORIO
CONVOCATORIA 2011-2013

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO DE MAESTRÍA EN ECONOMÍA Y
GESTIÓN EMPRESARIAL

ANÁLISIS DEL CRÉDITO ESTATAL AGROPECUARIO ECUATORIANO EN
EL PERIODO 2007-2012

MARCO ANTONIO VINUEZA ESPINEL

ASESORA DE TESIS: KATIUSKA KING

LECTORES/AS: MYRIAM PAREDES
GUIDO DUQUE

ABRIL DEL 2014

DEDICATORIA

A los campesinos agricultores ecuatorianos que a pesar del sin número de dificultades que poseen en la producción, tienen aún la esperanza de ser apoyados, debido a que por su labor y trabajo diario alimentan a este país.

AGRADECIMIENTOS

Es necesario comenzar agradeciendo a mi tutora de tesis Katuska King, que gracias a su paciencia y sus consejos he logrado elaborar y culminar este trabajo.

Debo agradecer a la planta docente de FLACSO: profesores, en especial a Pablo Samaniego quien también ayudó para la preparación de este trabajo; personal administrativo; funcionarios del piso 7 quienes han ayudado en forma incondicional en el sin número de actividades curriculares; el personal de biblioteca; el personal de limpieza que han mantenido un ambiente ideal para el estudio; el personal de seguridad que con su amistad muchas veces no inyectan un poco de alegría en el día.

A mi familia que son un ejemplo y motivación para seguir adelante, sin ellos nada de esto hubiera sido posible.

A Dios quien me ha dado cualidades para poder ser alguien útil, y espero no decepcionarlo.

ÍNDICE

Contenido	Páginas
ÍNDICE.....	5
ÍNDICE DE TABLAS.....	8
ÍNDICE DE GRÁFICOS.	10
INDICE DE ANEXOS	12
RESUMEN	13
CAPÍTULO I.....	14
INTRODUCCIÓN.....	14
Planteamiento del problema.	15
Preguntas de investigación	16
Objetivos.....	17
General.....	17
Específicos.....	17
Hipótesis	17
CAPÍTULO II.....	18
MARCO TEÓRICO	18
El sistema financiero, las finanzas rurales y el crédito.....	18
Funciones del Sistema Financiero.	18
El Sistema Financiero Mundial	19
Finanzas Rurales.....	21
El capital como factor productivo en la agricultura.	23
El Crédito.....	24
Fallos de mercado y el papel de la banca pública.....	25
Fallo de Competencia.	25
Bienes Públicos.	26
Externalidades.	27
Mercados Incompletos.....	27
Fallos de Información.	28
El desempleo, la inflación y el desequilibrio.....	29

Posibles riesgos y oportunidades de la banca pública.....	29
Factores que facilitan el éxito de la banca pública.....	31
La agricultura, agroecosistemas y su relación con el capital.....	31
Agroecosistemas.....	32
Determinación de la producción, la organización y el bienestar en la agricultura.	32
Agricultura Comercial.....	33
Agricultura Residual.....	33
Contradicciones del bienestar.....	34
Soberanía alimentaria.....	34
CAPÍTULO III.....	37
MARCO EMPÍRICO.....	37
Impacto del crédito en la Producción Agrícola Venezolana 1970- 1999.....	37
Incidencias del Crédito Agrícola en la producción Agropecuaria.....	40
BNF. Crédito Agrícola y su incidencia distributiva.....	41
METODOLOGÍA.....	44
Generalidades de la ESPAC.....	44
<i>Clasificación de los tipos de cultivos según la ESPAC.</i>	44
Fundamentos Metodológicos.....	45
<i>Estadística Económica.</i>	45
<i>Análisis de correlación</i>	46
CAPÍTULO IV.....	48
LA AGRICULTURA EN EL ECUADOR Y SOBERANIA ALIMENTARIA.....	48
Aporte de la Agricultura al PIB.....	48
Caminos para llegar a la soberanía alimentaria. Casos de China y Turquía.....	49
Soberanía alimentaria en el Ecuador.....	51
Generalidades del BNF y la CFN.....	53
Líneas de Crédito Agropecuario de la CFN.....	54
Líneas de Crédito Agropecuario del BNF.....	55
CAPÍTULO V.....	57
ANÁLISIS DEL CRÉDITO PÚBLICO AGRICOLA.....	57
Análisis de los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional (CFN) y el Banco Nacional de Fomento (BNF).	57

Créditos otorgados por la CFN 2007-2012	58
Créditos otorgados por el BNF 2007-2012	60
Análisis de los préstamos Agropecuarios otorgados por la Corporación Financiera Nacional (CFN) y el Banco Nacional de Fomento (BNF).	64
Principales productos agropecuarios para la CFN.....	65
Principales productos agropecuarios para el BNF.....	67
Productos Agrícolas Permanentes	69
BANANO	70
CACAO.....	71
CAFÉ.....	72
CAÑA DE AZUCAR	73
PALMA FRICANA.....	74
Análisis de los Productos Transitorios	74
ARROZ.....	76
PAPAS.....	77
TOMATE RIÑON	77
Créditos y su relación con la canasta básica de 5 productos principales.....	78
CAPÍTULO VI.....	81
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	81
ANEXOS	90

ÍNDICE DE TABLAS.

TABLA 1.	COEFICIENTES DE CORRELACIÓN PARCIAL ENTRE LAS VARIABLES CRÉDITO AGRÍCOLA (CA) Y VALOR PRODUCCIÓN AGRÍCOLA (VPA), TOTAL Y POR SUBSECTORES 1970-1996.-----	37
TABLA 2.	COEFICIENTES DE CORRELACIÓN PARCIAL ENTRE CRÉDITO AGRÍCOLA Y VALOR DE PRODUCCIÓN AGRÍCOLA, TOTAL Y POR SUBSECTORES EN LOGARITMOS NATURALES. 1970-1996. VENEZUELA. -----	38
TABLA 3.	COEFICIENTES DE CORRELACIÓN PARCIAL ENTRE CRÉDITO AGRÍCOLA (CA) Y PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIBA), EN LOGARITMOS NATURALES, TOTAL Y POR SUBSECTORES. 1970-1996. -----	38
TABLA 4.	DESCRIPCIÓN DE LAS VARIABLES QUE FUERON GRAFICADAS EN EL ESTUDIO DE MARÍN (2000) -----	40
TABLA 5.	CRÉDITO TOTAL POR DESTINO DE LA INVERSIÓN 1994 -----	42
TABLA 6.	PRÉSTAMOS AGRÍCOLAS, POR FUENTE DE CRÉDITO-----	43
TABLA 7.	COEFICIENTES DE GINI . ECUADOR 1994 Y 1995-----	43
TABLA 8.	POSIBLES LÍNEAS DE CRÉDITO DE LA CFN PARA EL SECTOR AGROPECUARIO -----	55
TABLA 9.	POSIBLES LÍNEAS DE CRÉDITO DEL BNF PARA EL SECTOR AGROPECUARIO - -----	55
TABLA 10.	CFN. TOTAL DE PRÉSTAMOS POR SECTORES DEL 2007 AL 2012. DÓLARES DE 2007 -----	58
TABLA 11.	BNF. TOTAL DE PRÉSTAMOS POR SECTORES DEL 2007 AL 2012. DÓLARES DEL 2007. -----	61
TABLA 12.	BNF TOTAL DE PRÉSTAMOS DEL SECTOR AGROPECUARIO DEL 2007 AL 2012. DÓLARES DE 2007-----	61
TABLA 13.	COEFICIENTES DE CORRELACIÓN ENTRE: CRÉDITO-PRODUCCIÓN, CRÉDITO-HAS. SEMBRADAS. CULTIVOS PERMANENTES.-----	69
TABLA 14.	COEFICIENTES DE CORRELACIÓN ENTRE: CRÉDITO-PRODUCCIÓN, CRÉDITO-HAS. SEMBRADAS. CULTIVOS TRANSITORIOS -----	75
TABLA 15.	PORCENTAJES DE CRÉDITOS ASIGNADOS A 5 PRODUCTOS PRINCIPALES POR AÑO. -----	78

TABLA 16. PONDERACIÓN CON RESPECTO A LA SECCIÓN ALIMENTOS, DE 5 PRODUCTOS
DE LA CANASTA BÁSICA. ----- 79

ÍNDICE DE GRÁFICOS.

GRÁFICO 1.	TRIANGULO DE LAS FINANZAS RURALES	22
GRÁFICO 2.	VENEZUELA: COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO AGRÍCOLA TOTAL (CAT) Y EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN AGRÍCOLA TOTAL (VPAT), 1970-1999.....	39
GRÁFICO 3.	PESO DE LA AGRICULTURA EN EL PIB. DÓLARES DEL 2007.....	48
GRÁFICO 4.	BALANZA COMERCIAL DE CEREALES PARA EL ECUADOR.....	52
GRÁFICO 5.	BALANZA COMERCIAL DE CARNES Y DESPOJOS COMESTIBLES.	53
GRÁFICO 6.	TOTAL DE CRÉDITOS ENTREGADOS POR EL BNF Y LA CFN. MILLONES DE DÓLARES DE 2007	57
GRÁFICO 7.	CFN. RELACIÓN DE MONTOS CON NÚMERO DE OPERACIONES (EN MILES) POR SECTORES. 2007-2012. MILLONES DE DÓLARES DE 2007.....	59
GRÁFICO 8.	CFN. EVOLUCIÓN DE LOS PRÉSTAMOS POR SECTORES. MILLONES DE DÓLARES DE 2007	60
GRÁFICO 9.	BNF. EVOLUCIÓN DE LOS PRÉSTAMOS POR SECTORES. MILLONES DE DÓLARES DE 2007	62
GRÁFICO 10.	BNF. RELACIÓN DE MONTOS CON NÚMERO DE OPERACIONES POR SECTORES. 2007-2012. DÓLARES DE 2007.....	62
GRÁFICO 11.	CRÉDITO 555 DEL BNF, DIVIDIDO POR SECTORES. 2007-2012.....	63
GRÁFICO 12.	RELACIÓN DEL CRÉDITO PÚBLICO TOTAL CON EL CRÉDITO AGRÍCOLA. MILLONES DE DÓLARES DEL 2007.....	64
GRÁFICO 13.	PORCENTAJES DE PRÉSTAMOS AGRÍCOLAS Y PECUARIOS OTORGADOS POR LA CFN EN EL PERÍODO 2007-2012.....	65
GRÁFICO 14.	PORCENTAJES DE LOS MONTOS OTORGADOS POR LA CFN DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS AGRÍCOLAS EN EL PERÍODO 2007-2012.	65
GRÁFICO 15.	PORCENTAJES DE LOS MONTOS OTORGADOS POR LA CFN DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS PECUARIOS EN EL PERÍODO 2007-2012.....	66
GRÁFICO 16.	PORCENTAJES DE PRÉSTAMOS AGRÍCOLAS Y PECUARIOS OTORGADOS POR EL BNF EN EL PERÍODO 2007-2012	67
GRÁFICO 17.	PORCENTAJES DE LOS MONTOS OTORGADOS POR EL BNF DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS AGRÍCOLAS EN EL PERÍODO 2007-2012.	67

GRÁFICO 18.	PORCENTAJES DE LOS MONTOS OTORGADOS POR LA BNF DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS PECUARIOS EN EL PERÍODO 2007-2012.....	68
GRÁFICO 19.	TASAS DE CRECIMIENTO INTERANUAL DE LOS PRÉSTAMOS EN LOS CULTIVOS PERMANENTES.....	69
GRÁFICO 20.	CRÉDITO, PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES DE BANANO. MILLONES DE DÓLARES DEL 2007 Y MILLONES DE TONELADAS.....	70
GRÁFICO 21.	CRÉDITO, PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES DE CACAO. MILLONES DE DÓLARES DEL 2007 Y MILES DE TONELADAS.....	71
GRÁFICO 22.	CRÉDITO, PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES DE CAFÉ. MILLONES DE DÓLARES DE 2007 Y MILES DE TONELADAS.....	72
GRÁFICO 23.	CRÉDITO Y PRODUCCIÓN DE CAÑA DE AZÚCAR. MILLONES DE DÓLARES DEL 2007 Y MILLONES DE TONELADAS.....	73
GRÁFICO 24.	CRÉDITO Y PRODUCCIÓN DE PALMA AFRICANA. DÓLARES DEL 2007 Y TONELADAS.....	74
GRÁFICO 25.	TASAS DE CRECIMIENTO INTERANUAL DE LOS PRÉSTAMOS EN LOS CULTIVOS TRANSITORIOS.....	75
GRÁFICO 26.	CRÉDITO Y PRODUCCIÓN DE ARROZ. DÓLARES DEL 2007 Y TONELADAS.....	76
GRÁFICO 27.	CRÉDITO Y PRODUCCIÓN DE ARROZ. MILLONES DE DÓLARES DEL 2007 Y MILES DE TONELADAS.....	77
GRÁFICO 28.	CRÉDITO Y PRODUCCIÓN DE TOMATE RIÑÓN. DÓLARES DEL 2007 Y TONELADAS.....	78
GRÁFICO 29.	RELACIÓN DEL PORCENTAJE DEL MONTO PRÉSTAMOS POR AÑO DE 5 PRODUCTOS PRINCIPALES CON LA PONDERACIÓN DE LA CANASTA BÁSICA EN LA SECCIÓN DE ALIMENTOS.....	79

INDICE DE ANEXOS

ANEXO 1.	COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO AGRÍCOLA VEGETAL (CAV) Y EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN AGRÍCOLA VEGETAL (VPAV), 1970-1999. VENEZUELA.....	91
ANEXO 2.	COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO AGRÍCOLA ANIMAL (CAA) Y EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN AGRÍCOLA ANIMAL (VPAA), 1970-1999. VENEZUELA.....	91
ANEXO 3.	COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO AGRÍCOLA PESQUERO (CAP) Y EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN AGRÍCOLA PESQUERA (VPAP), 1970-1999. VENEZUELA....	92
ANEXO 4.	DEFLACTORES DEL PIB (2007-2012)	92
ANEXO 5.	CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CFN. 2007-2012.	93
ANEXO 6.	CRÉDITOS OTORGADOS POR LA CFN. 2007-2012. DÓLARES DE 2007	94
ANEXO 7.	CRÉDITOS OTORGADOS POR EL BNF.....	95
ANEXO 8.	CRÉDITOS OTORGADOS POR EL BNF. DÓLARES DE 2007	96
ANEXO 9.	MONTOS TOTALES DE LOS PRÉSTAMOS, POR INSTITUCIÓN FINANCIERA.	97
ANEXO 10.	MONTOS TOTALES DE LOS PRÉSTAMOS, POR INSTITUCIÓN FINANCIERA. DÓLARES DEL 2007	97

RESUMEN

Este trabajo comienza haciendo un estudio teórico sobre las funciones del sistema financiero, tratando de focalizarse en la problemática que tienen las instituciones financieras en dar créditos a los agricultores debido a su posición geográfica y los riesgos que tienen los mismos.

A continuación exponemos un sustento teórico que nos ayude a definir cuáles son los parámetros por los cuales el Estado debe regirse para una intervención financiera adecuada, esto lo hacemos relacionando los fallos de mercado que encontramos en el sector agrícola y la posible participación financiera de las instituciones estatales, que en el caso del Ecuador serían el Banco Nacional de Fomento (BNF), y la Corporación Financiera Nacional (CFN).

También tratamos de hacer un acercamiento al tema de soberanía alimentaria, debido a la importancia que se da a este tema en la Constitución Política del Ecuador del 2008 y en los Planes de Desarrollo. Para esto comentamos y describimos las características de posibles modelos exitosos en este ámbito, pretendiendo analizar si el Ecuador está tomando esos caminos.

Para finalizar se hace un estudio estadístico de los préstamos que han sido asignados por la CFN y el BNF, desglosándolos por cultivos y por zonas. De acuerdo a los resultados se encontrará si estos funcionan como una institución privada más, o realmente están intentando romper las brechas entre los cultivos netamente de exportación con los cultivos del sector campesino. También haremos una relación de los créditos dirigidos a los diferentes cultivos en relación a la producción de cada uno de ellos.

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

Este estudio analiza la importancia que tiene el crédito público como un instrumento para impulsar al sector agrícola del Ecuador, y de una forma teórica las justificaciones para una correcta intervención del Estado por medio de la banca pública.

En uno de sus boletines el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca¹, nos presenta como primer dato que el Sistema Financiero Público inyectó 2,056.5 millones de dólares con sus distintas líneas de crédito al sector Agropecuario y Pesca, entre el período del 2007 a Abril del 2013, cifra 4.2 veces mayor al acumulado entre el 2000 y 2006.

Es notorio que ha existido un apoyo a este sector por parte del actual gobierno. Es así como esta tesis busca aportar con un análisis más minucioso el destino del crédito público al sector agrícola. No se trata de presentar únicamente un desglose de los créditos por provincias y productos, sino desde un aspecto teórico, señalar las oportunidades que tiene el Estado ecuatoriano por medio del *Crédito Agrícola Direcccionado* de reducir la inequidad entre los sitios urbanos y rurales, además de fomentar el autoempleo. Para esto se debe tener en cuenta: la gran heterogeneidad existente dentro del Sector Agropecuario, los posibles criterios para una asignación justificada de créditos por parte de la Banca Pública, y los beneficios del Sistema Financiero en General.

En medio de la globalización, probablemente los pueblos indígenas y campesinos tienen una oportunidad para enseñar su riqueza cultural por medio de prácticas productivas ancestrales, productos típicos de sus regiones y experiencias productivas agroecológicas. Un ejemplo de esto pueden ser los cereales andinos y específicamente el caso de la quinua. En todo esto, la banca privada difícilmente invertirá por los riesgos que esto conlleva.

Otro de los aspectos incluidos en este trabajo es la influencia directa o indirecta de los créditos agrícolas estatales en la soberanía alimentaria, debido a que “[...] la soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para organizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la

¹Boletín número 18, Junio del 2013 “Crédito del Sistema Financiero Público”

autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiado de forma permanente” (Constitución del Ecuador 2008, artículo 281)

Finalmente, se realiza un acercamiento de la asignación de créditos a los distintos sectores Agropecuarios de acuerdo a los objetivos propuestos en el Plan Nacional del Buen Vivir.

Planteamiento del problema.

El incremento de los precios de los bienes agroindustriales y de exportación en comparación al modesto incremento de los bienes producto del sector campesino ha llevado a un estancamiento productivo del agro de consumo interno, explicado por dos tendencias opuestas: el crecimiento de la producción agroindustrial (cultivos permanentes) y la reducción del volumen de producción campesina (incluyéndose cultivos transitorios y excluyendo el maíz duro). Un ejemplo de esta tendencia es que “[...] entre el 2009 y el 2010, decreció la producción de: cebada -13%, choclo -22%, trigo -33% y yuca -22%”(Carrión; Herrera, 2012: 26). Mientras que otros productos no disminuyen su producción pero si su área sembrada como es el caso del frejol tierno -7%, el tomate riñón asociado -26% y otros más.

Actualizando los datos del párrafo anterior tenemos que para el período 2010-2011, las cifras serían las siguientes: en el caso de la cebada en el 2011 su producción se ha aumentado en un 32% para luego descender en el 2012 con un 55%. El choclo ha incrementado su producción en 27% y 5% en los mismos años, el trigo ha seguido disminuyendo para el 2011 con un 22% aumentando a un 25% para el 2012; el frejol ha reducido su producción en 1% y 20% en los mismos años, y el tomate riñón ha disminuido en un 32% para luego incrementar en un 72%.

Este contexto obliga a levantar como hipótesis que la soberanía alimentaria del país enfrentaría un grave riesgo en el mediano y largo plazo: la economía familiar campesina que ha sostenido en volumen y calidad la alimentación de los ecuatorianos y ecuatorianas es el modelo de producción que tiene menos oportunidades de reproducción en el tiempo. (Carrión; Herrera, 2012:30)

Es un buen antecedente conocer el énfasis que pusieron los países desarrollados en el área agrícola rural dentro de sus países antes de llegar a ser desarrollados, como lo recalca el CEMLA (1986)

Por otra parte, países desarrollados, como los Estados Unidos y los de la comunidad Económica Europea, se preocuparon también por expandir su producción agrícola. En este caso en principio por dos razones estratégicas: asegurar un mínimo de autosuficiencia alimentaria a sus pueblos y elevar el ingreso líquido de la población Rural.

Con respecto al crédito como una de las alternativas para el desarrollo agrícola, la elaboración de programas de préstamos o de servicios financieros para los agricultores rurales o campesinos ha sido en general una tarea difícil, el fracaso ha sido el factor común del sin número de iniciativas que se han querido implementar en este campo, dando como resultado una disminución a la concesión de préstamos agrícolas (Klein *et al.*, 2001). Es también importante señalar que el posible fracaso de los programas de crédito radica en el riesgo que tienen las inversiones agrícolas, a parte de las limitaciones propias que tienen las áreas rurales con respecto al acceso a créditos, la agricultura es susceptible a un sin número de factores climáticos que afectan en forma directa a la producción de los cultivos y como subsiguiente al correspondiente pago de un préstamo.

Debido a que el Ecuador es un país muy desigual y de bajo nivel de ahorro, el crédito agrícola es de fundamental importancia para el desarrollo del pequeño y mediano productor, y a la vez una forma de ayuda para los sectores donde existe menos concentración y movimiento de dinero, la importancia del crédito radica en que al comenzar el ciclo productivo el agricultor necesita un capital de inicio para financiar sus labores, y a la vez para su sustento.

En este sentido, con el objetivo de definir los parámetros de este trabajo, se plantean las siguientes preguntas de investigación que se responderán con ayuda de datos e información recopilada.

Preguntas de investigación

- ¿En el período 2007 al 2012 cómo ha sido el comportamiento de los créditos estatales, y que peso se ha puesto en el sector agropecuario?

- ¿Qué sectores agrícolas; tipo de cultivo y tamaño del productor, se han beneficiado con los préstamos asignados por el Estado?
- ¿La CFN y el BNF están funcionando como instituciones que aportan con sus créditos para la construcción de un país con soberanía alimentaria?

Objetivos

General

- Analizar la situación de la oferta de crédito público, el destino del mismo y su influencia en la producción agrícola.

Específicos

- Identificar qué cultivos se han beneficiado con el crédito público y como ha sido la variación de los montos en el período de estudio.
- Conocer en qué situación se encuentra la Balanza Comercial agrícola², y compararla con los préstamos de los productos más representativos de dicha balanza,
- Presentar información de los principales productos a los cuales otorga préstamos la banca pública y relacionarlos con el peso de los alimentos en la canasta básica.
- Presentar información estadística de la relación que existe entre el crédito y la producción.

Hipótesis

La oferta de crédito público está dirigiéndose mayoritariamente a los sectores agroindustriales y de exportación, dejando en segundo plano los cultivos de consumo interno.

² Balanza comercial agrícola: diferencia entre las exportaciones e importaciones agrícolas de un país.

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

El sistema financiero, las finanzas rurales y el crédito.

“El sistema financiero de una economía es el sistema circulatorio que liga los bienes, los servicios y las finanzas en los mercados domésticos e internacionales” (Samuelson: 2010, 176).

Es por medio del dinero y las finanzas (sistema financiero) que las empresas y las familias obtienen recursos económicos y se prestan mutuamente con el fin de consumir e invertir.

También se puede definir al sistema financiero como el “[...] conjunto de instituciones especializadas en la mediación entre los prestamistas y los prestatarios últimos de la economía” (Guimeneo, et.al 2008:186). La forma de funcionamiento de este sistema se basa en que los intermediarios financieros obtienen activos como forma de inversión y a partir de estos logran tener activos nuevos los que son colocados entre los ahorradores, de los cuales se obtiene los fondos necesarios para realizar sus inversiones.

Para lograr una economía saludable y vigorosa se necesita de un sistema financiero que movilice eficientemente los fondos de los ahorradores hacia las personas que tienen la posibilidad de invertir debido a sus oportunidades productivas.

Funciones del Sistema Financiero.

Al ser el sistema financiero parte esencial de la economía moderna, Samuelson (2010) menciona dentro de las funciones más importantes las siguientes:

- *Transferencia de Recursos.* El sistema financiero mueve los recursos en el tiempo, entre regiones y sectores. Esto permite que los inversionistas y las personas necesitadas de capital canalicen sus esfuerzos en actividades específicas, llámense estas: producción, estudios, adquisición de bienes, etc.

- *Administración del riesgo.* El sistema financiero tiene la capacidad de administrar el riesgo, esto es debido a la existente transferencia de recursos “[...]”

traslada el riesgo de aquellas personas o sectores que más necesitan reducirlo, a aquellos que están más dispuestos a lidiar con él” (Samuelson, 2010).

- *Agrupación y subdivisión de fondos.* Por un lado, en la economía existen empresas a gran escala que necesitan mucha cantidad de dinero para ser invertidos en planta y equipo, siendo poco probable que una persona pueda costear esta inversión, y si alguien pudiera hacerlo no pondría todos los recursos en un solo proyecto o como se dice coloquialmente todos los huevos en una sola canasta. Las instituciones financieras pueden y emprenden esta misión debido a su capacidad de venta masiva de acciones, y de la agrupación de dichos fondos para arrancar con estas inversiones de riesgo. Por otro lado, el inversionista que desea invertir su dinero puede recurrir a una institución financiera con el fin de que le administren sus recursos de una manera más eficiente que si lo hiciera en forma individual.

- *Función de cámara de compensación.* Debido a que facilita las transacciones entre compradores y vendedores. Ejemplos de esto pueden ser el uso de los cheques, tarjetas de débito, tarjetas de crédito para la adquisición de bienes, etc.

El Sistema Financiero Mundial

El sistema financiero posee una estructura y un funcionamiento complejo a nivel mundial. Existen varios tipos de instituciones financieras siendo estas: los bancos, las compañías de seguros, los fondos mutuos, los mercados de acciones y de bonos, etc. siendo todos regulados por el gobierno y cumpliendo con funciones específicas.

Mishkin (2008), menciona ocho hechos básicos acerca de la estructura financiera de todo el mundo, de los cuales retomaré cuatro por su relación con el financiamiento agrícola:

- *El financiamiento indirecto, que involucra las actividades de los intermediarios financieros, es mucho más importante que el financiamiento directo, en el cual los negocios obtienen fondos directamente de los prestamistas en los mercados financieros.*

Menos del 10% del financiamiento externo³ de los Estados Unidos es financiamiento directo, y debido a que en la mayoría de países el movimiento de dinero o valores negociables son una fuente de crédito mucho menor que en los Estados Unidos, el financiamiento indirecto es mucho más importante que el financiamiento directo en el resto del mundo (Mishkin: 2008).

- *Los intermediarios financieros, en particular los bancos, son la fuente más importante de fondos externos que se usa para financiar los negocios.* La principal fuente para los negocios en todo el mundo son los préstamos hechos por los bancos y por otros intermediarios financieros no bancarios (56% en Estados Unidos, y más del 70% en Alemania, Japón y Canadá)⁴. En el caso de otros países industrializados los créditos bancarios son las mayores fuentes de financiamiento externo (más del 75% en Alemania y Japón, y más del 55% en Canadá)⁵. Estos datos nos demuestran que en estos países industrializados los bancos tienen el papel más importante en el financiamiento de las distintas actividades, especialmente en las de negocios.

- *El sistema financiero está entre los sectores más fuertemente regulados de la economía.* Según Mishkin (2008), los países desarrollados, como por ejemplo los Estados Unidos, poseen sistemas financieros que están fuertemente regulados. El objetivo por parte de los gobiernos de regular los mercados financieros es el de asegurar la integridad o estabilidad del sistema. Sin embargo, el sistema financiero también es el que más modifica sus estrategias y productos y muchas veces la regulación no avanza en los mismos ritmos.

El colateral es un rasgo prevaleciente de los contratos de deudas tanto para las familias como para los negocios. El colateral es un activo que se cede, o sirve como garantía para respaldar el crédito, es decir cuando el prestatario sea incapaz de hacer los pagos del endeudamiento. Las deudas con colateral, son el tipo de deudas predominantes dentro de las familias así como también son ampliamente usadas en las solicitudes de préstamos para los negocios (Mishkin, 2008)

³Financiamiento externo: Financiamiento proveniente de otro país.

⁴ Hacketal y Schmidt. (1999)

⁵ Hacketal y Schmidt. (1999)

En el caso del financiamiento agrícola, en especial con los pequeños agricultores, existen ciertas características con respecto a las garantías crediticias que dificultan aún más los créditos para este sector, como por ejemplo:

Los pequeños agricultores poseen escasos activos físicos.
Los agricultores y especialmente si son campesinos pobres, tienen dificultades para probar su propiedad legal de los bienes.
Surgen problemas para hacer cumplir legalmente los contratos, incluso cuando los prestatarios disponen de garantías. (FAO, 2001:25)

Debido a que la producción agropecuaria se focaliza en áreas rurales es pertinente analizar en forma específica a las finanzas rurales.

Finanzas Rurales

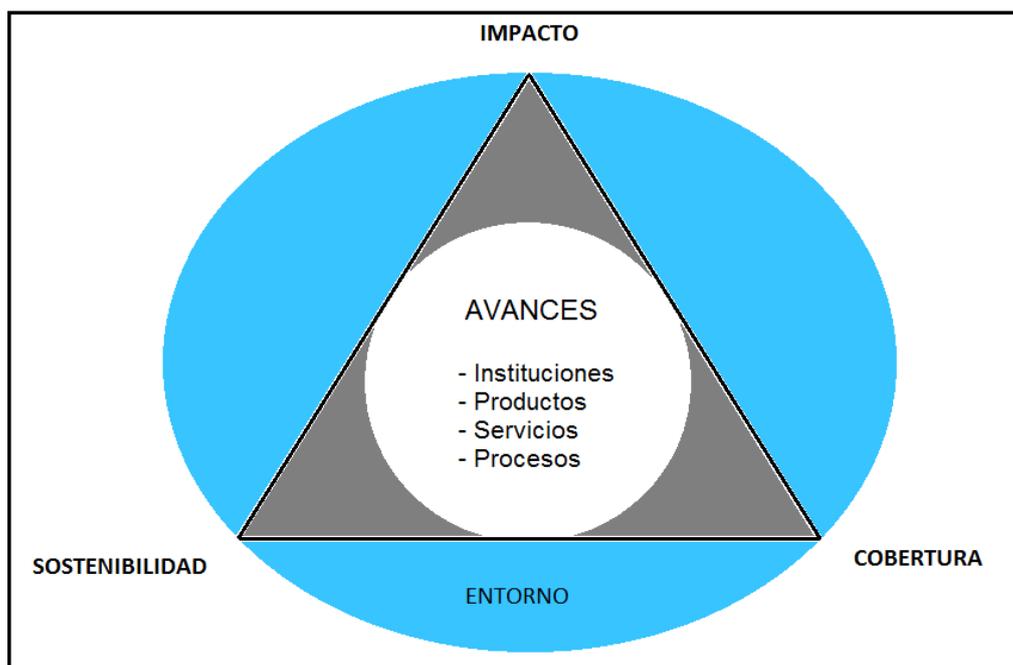
Por finanzas rurales entendemos la provisión de servicios financieros a un grupo heterogéneo de población rural agrícola y no agrícola de todos los niveles de ingreso, a través de una variedad de ajustes institucionales formales, informales y semi-formales y diversos tipos de productos y servicios, entre los que se incluyen préstamos, depósitos, seguros y remesas. Las finanzas rurales engloban tanto las finanzas agrícolas como las micro finanzas, y constituyen un sub-sector del sector financiero global. (Nagarahan y Meyer, 2005: VI).

Son varios los factores que contribuyen a las diferencias de oferta y demanda del financiamiento rural en comparación con las finanzas urbanas, estos factores han llevado que aun nivel macro exista un sesgo hacia las finanzas urbanas y como resultado de esto las ganancias obtenidas de las finanzas rurales sean más bajas. (Nagarahan y Meyer, 2005).

Las razones por las cuales se tornan más difíciles las finanzas rurales, son varias, la CAF (2011), menciona a Miller quien clasifica a las restricciones de las finanzas rurales de la siguiente manera: - *restricciones de vulnerabilidad*, referente a los riesgos crediticios, de mercado y climáticos; - *restricciones operativas*, por la existencia de bajos retornos de la inversión, bajos niveles de inversiones y activos, y dispersión geográfica; - *restricciones de capacidad*, referente a tecnología, formación, infraestructura, capacidad institucional y exclusión social; - *restricciones políticas y de regulación*, debido a manejos ineficientes.

Según Miller (2004), son tres los objetivos metas de las finanzas rurales y los representa como los vértices de un triángulo (Gráfico 1.) que serían cobertura, sostenibilidad e impacto. Dentro de la figura existe un círculo interno que representan las innovaciones que presionan los lados del triángulo hacia afuera para así cumplir las metas

Gráfico 1. Triangulo de las Finanzas Rurales



Fuente: Nagarahan y Meyer (2005).

Estos avances que se encuentran dentro del círculo incluyen a: instituciones que en forma eficaz se adaptan a oportunidades potenciales y las limitaciones de los sectores rurales; productos y servicios destinados a clientes rurales que ayudan a equiparar el consumo de ingresos, recolectar activos y disminuir riesgos; procesos complementarios que mejoran la eficiencia del destino final del crédito (Zeller y Meyer, 2002).

Para que se puedan cumplir con las metas del triángulo de las finanzas rurales enfocándonos en el sector agrícola es preciso conocer el entorno y como actúa el capital dentro de la agricultura (círculo externo).

El capital como factor productivo en la agricultura.

El término “capital” generalmente es usado con dos significados distintos pero relacionados. El primero respecto a las materias físicas durables, que en la agricultura serían principalmente la tierra, la infraestructura agrícola, la maquinaria, los inventarios de insumos físicos consumibles como los fertilizantes, los alimentos para el ganado y la producción no vendida; el ganado también es parte importante del capital agrícola. Por otro lado, “capital” también es entendido como los medios financieros necesarios para la adquisición de los medios de producción, esto es el dinero propio o prestado (Capstick, 1977).

La oferta de crédito para la producción agrícola no depende solamente del monto y el valor creciente del capital físico; sino también de aspectos intrínsecos muy marcados en la agricultura, como por ejemplo los periodos de producción que son tan variados, pueden durar semanas, meses o años, y que el agricultor debe subsistir en este periodo cubriendo su propio consumo y también los gastos de producción hasta que sus cosechas o su ganado puedan salir al mercado.

La carencia de ese financiamiento a corto plazo, a tasas de interés justas es uno de los principales problemas de la agricultura de los países en desarrollo, donde los agricultores a menudo se encuentran a merced de comerciantes o prestamistas que cobran tasas de interés exorbitantes [...] (Capstick, 1977:64)

Comenta el autor que en el pasado las fuentes principales de financiamiento para la agricultura han sido los propios agricultores y sus terratenientes, en consecuencia el agricultor ha dependido de su ahorro para utilizarlo como capital de trabajo. Es conocido que el papel de los terratenientes ha cambiado y que cuando provee nueva infraestructura o equipo lo hace a tasas de interés similares a las que el inquilino conseguiría en otras partes.

El aumento de la tasa de tributación también debe ser tomado en cuenta, ya que en comparación a periodos pasados esta es mayor y reduce la posibilidad de ahorrar de los agricultores, teniendo como consecuencia que los agricultores dependan ahora más que antes de su capacidad para conseguir préstamos.

Por lo tanto podríamos decir que el capital financiero es un bien escaso dentro del sector agrícola especialmente para los pequeños agricultores existiendo así un fallo

de mercado, específicamente el de mercados incompletos, tema que será tratado dentro de la sección “fallos de mercado y el papel de la banca pública”.

El Crédito.

El fenómeno de crédito puede ser definido como “[...] la creación del poder de compra con el propósito de transferirlo al empresario, pero no solamente la transferencia de poder de compra existente” (Schumpeter, 1912:115). Esto es que por medio del crédito se tiene acceso a bienes antes de poseer su derecho, lo que da como resultado que el empresario puede obtener los bienes que requiere poseyendo el poder de compra antes de cerrar el ciclo económico. Como resultado del crédito y su actividad productiva el empresario genera crecimiento, dentro de la lógica capitalista, ampliando el flujo de capital y cancelando su deuda cuando sus productos lleguen al mercado. Por estas características el crédito es un mecanismo indispensable de crecimiento impulsado por visionarios y empresarios que tienen como fin la acumulación de capital (Mideros, 2010).

El crédito en el caso de las familias de bajos ingresos se lo llamaría microcrédito que puede ser visto como “un elemento dentro de una variedad de intervenciones posibles para generar ingresos y empleo y aliviar la pobreza, incluyendo la pobreza temporal en situaciones de crisis y la pobreza acérrima a más largo plazo” (CGAP, 2001). Es preciso mencionar que el microcrédito deber ir acompañado de distintos servicios no financieros para desarrollar los logros de la inversión realizada.

El hecho de que el microcrédito interviene positivamente en las familias de escasos recursos es ampliamente difundido como se menciona en el siguiente párrafo.

La evidencia proveniente de millones de clientes de micro financiamiento de todo el mundo demuestra que el acceso a los servicios financieros permite a los pobres incrementar los ingresos familiares, capitalizarse y reducir su vulnerabilidad frente a la crisis que constituyen parte de su vida diaria. El acceso a servicios financieros también se traduce en una mejor nutrición y en mejores resultados en materia de salud, tal como tasas elevadas de inmunización. Permite a los pobres planificar su futuro y enviar a más hijos durante más tiempo a la escuela. (CGAP, 2003:1)

En comparación a los distintos destinos que se pueda dar al crédito, el crédito productivo es el que tiene mayor eficacia para reducir la pobreza y la inequidad, ya que

este fomenta el empleo, principalmente el autoempleo, y la inclusión económica social (Mideros, 2010).

Fallos de mercado y el papel de la banca pública.

El Ecuador al poseer una economía mixta⁶, es un país que tiene que decidir qué actividades económicas son realizadas por el Estado y cuáles deben ser realizadas por las empresas privadas, en este contexto se pretenderá identificar cuál de los dos sectores; privado o estatal, es el llamado a cubrir las distintas necesidades del crédito agropecuario, y dentro del ámbito agropecuario cuáles deberían ser las prioridades de financiamiento.

En su libro, *Economía del Sector Público*, Stiglitz (2003) menciona que existen seis condiciones importantes por las cuales una economía no es eficiente en el sentido de Pareto, y estas se denominan fallos de mercado, siendo estos los límites para el inicio de una posible intervención del Estado, en otras palabras, es propicia la injerencia del Estado al existir fallos de mercado. Con este concepto sería acertada la acción de la banca pública en situaciones que existan fallos de mercado en el contexto agropecuario.

Los seis fallos de mercado que menciona Stiglitz (2003) son los siguientes: fallo de competencia; bienes públicos; externalidades; mercados incompletos; fallos de información; y el paro, la inflación y desequilibrio.

Fallo de Competencia.

Este fallo es el resultado de una competencia limitada entre empresas, provocándose así la existencia de monopolios y oligopolios. Uno de los motivos por el que la competencia puede ser limitada es cuando los costes medios de producción se reducen debido a que se tiene una producción mayor, haciendo así que las empresas grandes tengan una ventaja competitiva frente a las pequeñas.

Es oportuno mencionar con respecto al fallo de competencia a Carrión y Herrera (2010), quienes nos dicen que el estancamiento productivo del agro es explicado por dos tendencias opuestas: el crecimiento de la producción agroindustrial (cultivos permanentes) y la reducción del volumen de producción campesina (incluyéndose

⁶ Economía que combina la dura disciplina del mercado con la justicia del control gubernamental equitativa, Samuelson (2011).

cultivos transitorios y excluyendo el maíz duro). Se excluye el maíz duro ya que éste es producido en forma masiva para los balanceados. Es así que en estos últimos ha existido una mayor concentración hacia los cultivos de agro exportación. (Carrión; Herrera, 2012: 26).

Bienes Públicos.

Existen bienes o servicios públicos que no son suministrados por la empresa privada, o que son suministrados en forma escasa. El hecho de que las empresas privadas no provean bienes públicos, por cualquier motivo que fuere, o provean en forma insuficiente justificaría la intervención del Estado.

Para definir si un bien es o no público Stiglitz (2003) formula dos preguntas con respecto a dicho bien:- ¿El bien o servicio posee rivalidad en su consumo?, entendiéndose por consumo rival a que si el bien es utilizado por una persona, este ya no puede ser utilizado por otra, y como consumo no rival a la situación donde el consumo de un bien no impide ni disminuye el consumo de otra. – ¿Es posible excluir a una persona de los beneficios de un bien público? Es así que los bienes públicos puros se caracterizan porque su consumo no es rival y no se puede excluir a nadie de sus beneficios. Estas dos propiedades de la no rivalidad y de la no exclusión pueden inducir a fallos en el mercado, y a la vez una intervención del Estado.

El financiamiento saldría fuera de este marco de bienes públicos, ya que no cumple con ninguno de los dos requisitos previos; si se designa un crédito para una persona estaríamos quitando oportunidad para que otra pueda acceder al mismo, y de la misma manera podríamos excluir del beneficio del crédito a cualquier persona sin dificultad. Por lo tanto, debido a que el crédito tiene la propiedad de ser un bien rival y excluible, la injerencia del Estado con respecto a este bien, debe ser analizado con respecto a otros tipos de fallos de mercado.

Esta característica del crédito, de ser un bien rival, fortalece la idea de priorizar el destino del crédito, ya que existirán producciones agropecuarias con mayor peso de fallas de mercado

Externalidades.

Son las consecuencias o el resultado de los actos de una persona o una empresa hacia los que están a su alrededor. Existen dos tipos de externalidades: positivas y negativas. Las positivas son los beneficios implícitos que recibe una persona o una empresa frente a los actos de otra, mientras que las externalidades negativas son el resultado perjudicial hacia otro, provocado por el accionar de una empresa o una persona. Un ejemplo de esto sería la contaminación del agua para el riego por efectos de otra actividad, llámese esta minería, industria o la misma agricultura. Con respecto a las externalidades se las ha enfocado mayoritariamente para situaciones ambientales, pero podríamos mencionar el hecho, que si el Estado ha expandido sus créditos fundamentalmente a sectores de agricultura comercial⁷ o de exportación esto podría provocar un incentivo para la siembra y producción de este tipo de productos, pudiendo provocar una reducción de la oferta para otro tipo de productos.

Mercados Incompletos.

No sólo los bienes y servicios públicos puros son los únicos que el mercado suministra en forma insuficiente. Es así que: “[...] *algunos economistas creen que los mercados privados han funcionado especialmente mal en la provisión de seguros y préstamos, lo que justifica la intervención del Estado en estas áreas*” (Stiglitz, 2003: 213).

Dentro de los ejemplos que menciona Stiglitz (2003), es que en 1965 el gobierno de los Estados Unidos aprobó una ley en la cual el Estado garantiza los préstamos destinados a estudiantes reduciendo así las dificultades que estos tenían para seguir sus estudios, también menciona la importancia del otorgamiento de préstamos a las empresas de importación y exportación así como a las pequeñas y medianas empresas.

Según Titelman (2003) los mercados financieros en países en vía de desarrollo se distinguen por ser básicamente bancarios, con un escaso desarrollo en el mercado de capitales y menciona que el financiamiento bancario privado tiende a una “[...] *concentración de los préstamos a corto plazo, elevados márgenes de intermediación, y una marcada segmentación del crédito hacia las grandes empresas, excluyendo de manera significativa a las pequeñas y medianas empresas*”, donde estarían ubicadas la

⁷ Se definirá el término de agricultura comercial en la sección de Agricultura y su relación con el capital.

mayoría de empresas agrícolas no exportadoras, en otras palabras la llamada agricultura residual.

El sector agrícola pareciera encajar considerablemente en la índole de mercados incompletos debido a la dificultad relativa de acceder a instrumentos de gestión para afrontar el riesgo y la incertidumbre, remarcando que los mercados agrícolas son aún más incompletos en los países en vías de desarrollo, como es el caso de Ecuador y de varios países en Latinoamérica.

Según Skees y Barnett (1999), en el caso de los mercados agrícolas el nivel de riesgos cubiertos es claramente menor que la cantidad socialmente óptima, por lo que necesariamente se incurre en una pérdida de eficiencia en la asignación de recursos.

Meuwissen et al. (1999), proponen dos motivos que pretenden justificar una mayor participación del Estado como medio o instrumento para la gestión del riesgo. En primer lugar, desde el punto de vista legal el Estado podría ser corresponsable de las potenciales pérdidas de los productores, debido a que el gobierno influye considerablemente en las decisiones de los productores, lo cual justificaría al Estado en la participación para la reducción del riesgo. Por otro lado, desde un enfoque económico el Estado debería ser capaz de suministrar seguros para los capitales más riesgosos dentro del sector privado, y así cubrir pérdidas potencialmente altas.

Esto hace que la banca pública de desarrollo, con renovadas modalidades operacionales y de gobierno corporativo, pueda desempeñar un papel importante en el fomento productivo ya sea facilitando el acceso al financiamiento a agentes excluidos de este proceso y/o como catalizador e impulsor de nuevas modalidades de intermediación financiera (CAF, 2011).

Fallos de Información.

Uno de los supuestos en que se basa la economía del bienestar es la existencia de información perfecta, esto es que todos tienen acceso a la misma información y que la información obtenida es la real. Pero en la realidad la mayor parte de la actividad económica se basa en la búsqueda de información, existiendo áreas como las rurales donde la información a nivel general llega en forma escasa, y por consiguiente existiría un mayor riesgo de engañar al consumidor y al productor. Stiglitz (2003) pone de

ejemplo a distintos gobiernos que suelen exigir a los prestamistas que informen a sus clientes del verdadero tipo de interés al cual están ofreciendo sus préstamos.

El desempleo, la inflación y el desequilibrio.

Para Stiglitz (2003) la señal más eficiente de la existencia de fallos de mercado es la del paro de trabajadores y de máquinas. El desempleo y la inflación son temas muy amplios para discutir, pero lo que sí es preciso acotar que estos dos fenómenos son bases justificativas en la intervención del Estado para corregir desequilibrios.

Los fallos de mercado que se han descrito anteriormente no son mutuamente excluyentes, por ejemplo los mercados incompletos pueden ser el resultado de problemas o de fallos en la información; o bien que las externalidades son producto de mercados incompletos, la razón de separar estos fallos podría ser tan sólo una guía para facilitar el direccionamiento de las políticas públicas con respecto a una correcta intervención del Estado

Posibles riesgos y oportunidades de la banca pública.

Teniendo en cuenta que las discusiones sobre como impulsar al sector financiero suelen centrarse en la necesidad de crear un ambiente regulatorio favorable, consolidando las regulaciones bancarias y fortaleciendo las superintendencias financieras, la presencia del Estado a través de la banca pública no tendría mucha justificación.

En América Latina la intervención directa del Estado en el sector financiero no ha tenido tanto éxito, ya que según La Porta *et al.* (2002), en términos generales la banca pública muestra una menor tasa de eficiencia en la asignación de créditos, así como también un menor promedio en el desempeño comercial en comparación con la banca privada.

Para Micco *et al.* (2005) los motivos que explican este desempeño relativamente desfavorable son diversos: mayores índices de morosidad, presiones políticas relativas a ciclos electorales y mayores costos de transformación.

A pesar de estos antecedentes, uno de los escenarios indicados para la intervención de la banca pública es para corregir las situaciones de financiamiento de

los sectores productivos de bajo acceso (como es el caso de las MIPyME⁸), y mejorando las condiciones del pago de crédito a largo plazo. Sin embargo esta estrategia nos presenta algunos interrogantes como: hasta qué punto la banca pública no termina inhibiendo el despegue de los mercados de capitales, y si los gobiernos tienen los incentivos políticos necesarios para salir del sistema, una vez que su presencia ya no sea necesaria.

Existe evidencia empírica que nos indica que existe una correlación negativa y estadísticamente significativa entre el nivel de ingreso y la presencia de la banca pública. La misma correlación existe entre países con sistemas financieros y derechos de propiedad poco desarrollados. Pero también a pesar de lo expuesto, la misma evidencia empírica “[...] demuestra que la presencia de la banca pública está asociada a un desarrollo posterior del sistema financiero mucho más lento, con tasas de crecimiento económico más bajas, y con menores niveles de crecimiento en la productividad” (CAF, 2011). Con este escenario pareciera que la banca pública no es un instrumento tan efectivo para resolver problemas financieros, a pesar de desempeñar funciones importantes en sus inicios.

Una de las razones que podría explicar este efecto negativo de la banca pública, es que, estas instituciones financieras pueden ser capturadas por actores que desvíen el foco o motivo inicial para el cual fue creado dicha institución. Sapienza (2002), nos pone como ejemplo que los políticos en su afán reeleccionista pueden hacer presión para que los bancos estatales aumenten su cartera de créditos específicamente en época de elecciones, llegando a ser los bancos públicos mecanismos de compra de votos o compra de intereses.

Otro de los efectos negativos que tiene la banca pública, según Cecchetti y Kraus (2001), es que la presencia de la banca pública reduce la eficiencia de política monetaria como instrumento de estabilización. En el caso de Ecuador al estar dolarizados, el crédito público podría intervenir positivamente en la inyección de capitales en sectores de interés.

Según la CAF (2011), parece ser que las justificaciones para el funcionamiento de los bancos públicos son limitadas y que únicamente existiría cabida para la creación de bancos públicos que desempeñen un papel de banca de desarrollo, mencionando

⁸ MIPyME. Micro Pequeña y Mediana Empresa.

también que la banca pública puede mostrar un papel relevante en situaciones donde el crédito se hace escaso como fue en la crisis financiera global entre 2007 y 2009.

Factores que facilitan el éxito de la banca pública.

La CAF (2011), propone 3 factores que parecieran facilitar el éxito en la creación y funcionamiento de la banca pública:

“[...] el foco de mandato u objetivo estratégico para el cual fue creado (vinculando a la falla de mercado identificada); la calidad de las regulaciones específicas existentes en el país; y las características y fortalezas de su Gobierno Corporativo (separación legal entre el regulador y el dueño, revelación de información, independencia del Directorio, mecanismos de rendición de cuentas, entre otras” (CAF, 2011:53)

Es así que, con un objetivo estratégico bien definido se puede ver con claridad el papel de la institución financiera, y a partir de esto se pueden diseñar parámetros métricos de evaluación que ayuden de manera eficiente a medir el desempeño.

La calidad de las regulaciones y las leyes a las cuales esté sujeta la institución financiera son indispensables para garantizar que los procedimientos aseguren viabilidad y transparencia en las operaciones.

La agricultura, agroecosistemas y su relación con el capital.

Antes de relacionar la agricultura con el capital expondremos algunas definiciones de agricultura como tal; según Wolf (1971), el hombre por medio de la agricultura aseguró provisiones de energía para su cuerpo a través de las plantas y los animales, es así que nos da el ejemplo que un cultivo de trigo con un establo de vacas son “[...] medios para acumular y controlar fuentes de energía fácilmente utilizables” (Wolf, 1971:32 citado por Garcés, 2011), o en otras palabras,

[...] en esencia la agricultura es la manipulación que hacen los seres humanos de la energía de los ecosistemas. Los humanos usamos los agroecosistemas para capturar y convertir energía solar en alguna forma

particular de biomasa que puede ser usada como comida, como fibra, o como combustible. (Glissman, 2002:271 citado por Garcés, 2011)

Agroecosistemas.

Podemos definir a los agroecosistemas como:

Ecosistemas en los que el ser humano ha ejercido una intencionada selectividad sobre la composición de los organismos vivos. Los agroecosistemas contienen poblaciones humanas y dimensiones tanto económicas como ecológico-ambientales y se diferencian de los ecosistemas no gestionados en que están alterados intencionadamente, y a menudo manejados intensivamente, con el fin de proporcionar alimentos, fibra y otros productos. (FAO, 2013)⁹

Existen otros autores con una visión más ecologista y proponen que los agroecosistemas tienen como objetivo único la producción de alimentos (para el caso de este trabajo un agroecosistema incluye la producción de alimentos, fibras y otros productos), modificando los ecosistemas mediante la manipulación del hombre. También nos indican que a pesar de existir esta manipulación podemos “[...] observar en los agroecosistemas los procesos, la estructura y otras características de un ecosistema natural” (Gliessman, 2002:25)

Determinación de la producción, la organización y el bienestar en la agricultura.

Con respecto a la producción, organización y el bienestar, a la agricultura se la puede dividir en los siguientes tipos: a) agricultura comercial en gran escala; b) agricultura residual, incluyendo la producción de subsistencia y la producción a pequeña escala; c) subproducción y no producción de ciertos bienes, combinadas con la superproducción de otros; d) organización de la producción agrícola por las variadas relaciones de propietario-trabajador y e) contradicciones del bienestar en el sector agrícola y la economía en general. (Frank, 1976)

⁹ Del informe “La diversidad para el mantenimiento de los agroecosistemas” FAO, 2013.

A continuación se detallarán únicamente las definiciones descritas sobre agricultura comercial, agricultura residual y las contradicciones del bienestar en el sector agrícola.

Agricultura Comercial.

La característica en esencia de este tipo de agricultura como su nombre lo denota es el comercio, quedando en segundo plano la producción de alimentos. Los intereses comerciales fueron y son fuente del capital y el crédito que se invierten en la producción agrícola comercial, lo que da como resultado que la mayor parte del precio de los bienes agrícolas quede fundamentalmente en manos del sector comercial.

El autor sostiene que la agricultura comercial no es altamente sensible a los cambios de demanda y la necesidad de productos agrícolas, principalmente porque el abastecimiento de alimentos a las ciudades es insuficiente, lo que aumenta el precio de ellos. Pero esto no conlleva a la insensibilidad de la empresa agrícola en general ante los cambios de la demanda comercial efectiva. Entendiéndose el riesgo de la agricultura al alto grado de monopolización de la producción y la distribución (Frank, 1976).

Agricultura Residual.

También llamada agricultura de subsistencia o de pequeña escala, en primera instancia pareciera ser que no es el comercio quien la regula, pero es todo lo contrario, el comercio es quien la determina ya que son residuos de la agricultura comercial. Son residuos en todo nivel es decir: en la tierra, en las finanzas, en el trabajo, en la distribución, en el ingreso, etc. También enfatiza que esta relación tiene un efecto o función intrínseco no muy comprendido: seguridad. Esta relación puede ser vista como un sistema de aseguramiento para los grandes productores, la agricultura y la economía en su conjunto.

El sector de subsistencia, precisamente por ser residual en producción y ganancias, obra de modo de amortiguador que aísla, protege y estabiliza principalmente a toda la economía agrícola, con lo que ayuda a estabilizar también la economía nacional e internacional [...]. (Frank, 1976:75)

Por lo expuesto anteriormente sobre la agricultura residual y comercial podríamos concluir que los beneficios de crédito público no deberían ser otorgados de la misma manera para estos dos sectores.

Contradicciones del bienestar.

El capitalismo, a través de los principios de subordinación, la comercialización y la monopolización, produce multitud de contraindicaciones del bienestar. Ocurre demasiada producción de cultivos comerciales, especialmente los que se exportan, junto a una producción insuficiente de comestibles de consumo general. La capitalización de la agricultura aumenta a la vez que se fortalece la monopolización. La producción agrícola crece, pero la de artículos comunes disminuye. Si los salarios suben, los precios suben más. Los de las necesidades agrícolas suben más rápidamente que los de las mercancías industriales, pero el capital abandona la agricultura de todos modos. El ingreso agrícola puede subir. Pero la desigualdad de entradas aumenta también y los más pobres pueden convertirse en más pobres (Frank, 1976).

Supuestamente para corregir estas aberraciones, el Estado interviene en el proceso. Pero la intervención muchas veces no hace más que reforzarlas conllevando así a que las inversiones públicas productivas y el suministro de tecnología a la agricultura sirvan fundamentalmente a los terratenientes. El crédito agrícola fluye hacia las manos de los que monopolizan el comercio de los productos del campo (Frank, 1976).

Otros de los criterios que se utilizarán a lo largo de esta tesis son los de soberanía alimentaria, definición que se la estudiará a continuación.

Soberanía alimentaria

El concepto de soberanía alimentaria fue introducido por La Vía Campesina en el año de 1996 en la Cúpula Mundial sobre la Alimentación (CMA) realizada por la FAO en Roma. Para ese entonces el debate estaba enmarcado con los criterios de seguridad alimentaria afirmándola como “[...] El derecho de toda persona a tener acceso a alimentos sanos y nutritivos, en consonancia con el derecho a una alimentación

apropiada y con el derecho fundamental de no pasar hambre” (Stedile, Joao y Martins Horacio, 2010: 13).

Es así que las organizaciones campesinas, especialmente las mujeres presentes en el fórum paralelo a la Cúpula fueron críticas a los términos de discusión respecto a seguridad alimentaria, advirtiendo que esta iniciativa es una estrategia del neoliberalismo “[...] intentando asegurar ese derecho a la alimentación a través de la liberalización del comercio de alimentos, abriendo camino para hacer de la alimentación un lucrativo y gran negocio (para las empresas transnacionales, para la industria química, para el fast food, entre otras)”(Stedile, Joao y Martins Horacio, 2010: 14).

Esta contraposición del concepto de seguridad alimentaria al de soberanía alimentaria proviene de distintos principios como, el de que “el alimento no es una mercadería, es un derecho humano”, enfatizando que los alimentos y su producción deben ser analizados como indispensables para la sobrevivencia de los seres humanos.

Otra ideología que sirve como base para contraponerla soberanía alimentaria sobre la seguridad alimentaria es el pensamiento de José Martí con relación a la dependencia de América Latina a los capitales extranjeros: “Un pueblo que no consigue producir sus propios alimentos, es un pueblo esclavo. ¡Esclavo y dependiente de otros países que proporcionan las condiciones de sobrevivencia!”(Stedile, Joao y Martins Horacio, 2010: 14).

También podemos mencionar que en la Declaración de Nyéléni 2007¹⁰, se expone que especialmente las mujeres y los pueblos indígenas son creadores de conocimientos ancestrales sobre agricultura y alimentos, y que estos se ven en riesgo frente a las amenazas del neoliberalismo y el capitalismo global.

Teniendo en cuenta estos antecedentes citaremos la definición de soberanía alimentaria que nos da La Vía Campesina en el 2004:

“La soberanía alimentaria es el DERECHO de los pueblos, de sus Países o Uniones de Estados a definir su política agraria y alimentaria, sin dumping frente a países terceros. El derecho de los campesinos a producir alimentos

¹⁰Nyéléni 2007: Foro para la soberanía alimentaria en Sélingué, Mali.

y el derecho de los consumidores a poder decidir lo que quieren consumir y, como y quien se lo produce”. (Vía Campesina, 2004)

La Vía Campesina nos amplía este concepto indicándonos algunas características que debería englobar la soberanía alimentaria, siendo una de estas la de priorizar “[...] el acceso de los/as campesinos/as y de los sin tierra a la tierra, al agua, a las semillas y al crédito” (Vía Campesina, 2004). Así como también el derecho de los países de implementar políticas arancelarias para protegerse del ingreso de alimentos demasiado baratos.

Por lo tanto los créditos agropecuarios específicamente los que ofrece el Estado, no deberían ser asignados con una visión de mercado sino con un enfoque de que los alimentos son un bien necesario para la supervivencia, y un derecho humano.

CAPÍTULO III MARCO EMPÍRICO

A continuación detallaremos diferentes tipos de estudios, con sus respectivas metodologías, concernientes a créditos estatales o créditos agrícolas. Estos estudios servirán como pauta para el análisis de la presente investigación.

Impacto del crédito en la Producción Agrícola Venezolana 1970- 1999.

Este estudio tuvo como objetivo general determinar el impacto del crédito otorgado por las instituciones públicas en la producción agrícola de Venezuela en los años 1970-1990.

Sus técnicas de análisis fueron: estadística económica (Tasa de crecimiento, correlación) y econometría (Regresión), entre las variables:

- Crédito agrícola entregado por las instituciones públicas de financiamiento, y
- Producción del área o sector agrícola.

Para este análisis las cifras fueron expresadas en valores constantes de 1984, tanto como para los valores totales (agregados), como para el de los subsectores agrícolas (Fuentes y Anido, 2007:214)

Con el fin de medir el impacto del crédito en la producción, en el estudio se calculó coeficientes de correlación parcial (ρ) entre los valores de las variables de crédito agrícola (CA) otorgado por las instituciones públicas y el Valor de Producción Agrícola (VPA) total y por subsectores, como se muestra en la Tabla 1.

Tabla 1. Coeficientes de correlación parcial entre las variables Crédito Agrícola (CA) y Valor Producción Agrícola (VPA), total y por subsectores 1970-1996.

Crédito Agrícola (CA)	Producción (VPA)	Coefficientes (ρ)
Crédito Agrícola Total	Producción Agrícola Total	-0,51
Crédito Agrícola Animal	Producción Agrícola Animal	-0,54
Crédito Agrícola Vegetal	Producción Agrícola Vegetal	-0,54
Crédito Agrícola Pesquero	Producción Agrícola Pesquera	0,23

Fuente: Fuentes y Anido (2007).

Con estos resultados la investigación encontró que existía una asociación parcial moderada para las variables crédito agrícola de origen público y producción agrícola en los casos de sector agrícola agregado (-0,51), subsector vegetal (-0,54), y animal (-0,54), cabe recalcar el signo negativo fue contrario a lo que se esperaba a priori en la investigación. Para el caso de la asociación entre el valor de la producción en el sector pesquero y el crédito público otorgado a éste, resultó ser positiva pero débil (0,23).

También se calcularon los coeficientes de correlación parcial (ρ) entre las variables reduciendo la escala de medida; transformando las variables originales en valores de sus logaritmos naturales, metodología con el que se observó un leve incremento en el grado de asociación parcial, manteniéndose constantes los signos. Los resultados de este procedimiento se presentan en la Tabla 2.

Tabla 2. Coeficientes de correlación parcial entre Crédito Agrícola y Valor de Producción Agrícola, total y por subsectores en logaritmos naturales. 1970-1996. Venezuela.

Crédito Agrícola (CA)	Producción (VPA)	Coeficientes (ρ)
Crédito Agrícola Total	Producción Agrícola Total	-0,57
Crédito Agrícola Animal	Producción Agrícola Animal	-0,57
Crédito Agrícola Vegetal	Producción Agrícola Vegetal	-0,59
Crédito Agrícola Pesquero	Producción Agrícola Pesquera	0,17

Fuente: Fuentes y Anido (2007).

Adicionalmente se encontró el coeficiente de correlación parcial (ρ) para las variables Crédito Agrícola (CA), y en logaritmos naturales los valores del Producto Interno Bruto Agrícola (PIBA), cuyos resultados se presentan en la Tabla 3.

Tabla 3. Coeficientes de correlación parcial entre Crédito Agrícola (CA) y Producto Interno Bruto (PIBA), en logaritmos naturales, total y por subsectores. 1970-1996.

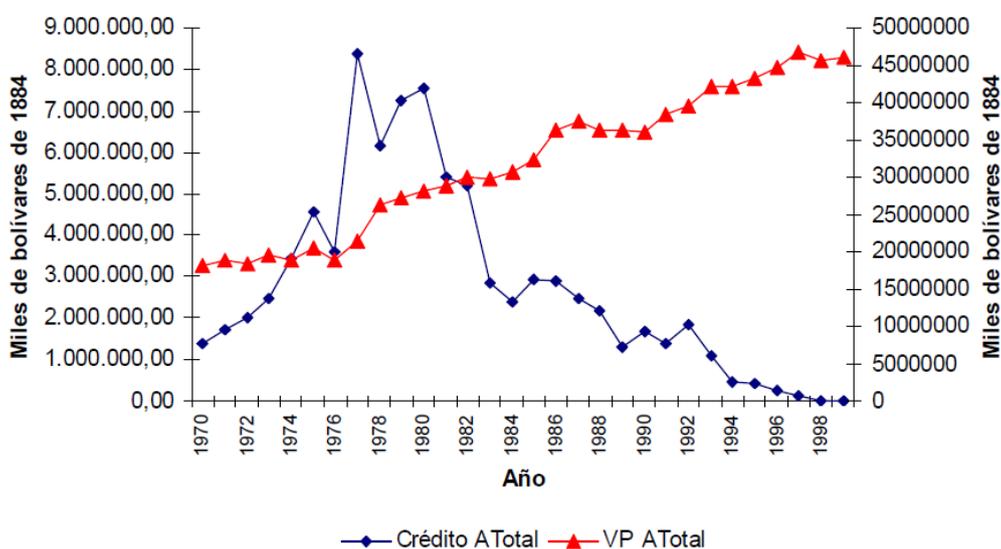
Crédito Agrícola (CA)	Producción (PIBA)	Coeficientes (ρ)
Crédito Agrícola Total	Producción Agrícola Total	-0,51
Crédito Agrícola Animal	Producción Agrícola Animal	-0,47
Crédito Agrícola Vegetal	Producción Agrícola Vegetal	-0,55
Crédito Agrícola Pesquero	Producción Agrícola Pesquera	-0,01

Fuente: Fuentes y Anido (2007).

A diferencia de los resultados anteriores el subsector pesquero mostró una correlación negativa muy débil de -0,01, mientras que para las otras correlaciones los valores fueron similares a los dos casos anteriores.

Con el fin de representar de una forma más clara los coeficientes de correlación negativa, excepto para el caso del subsector pesquero, Fuentes y Anido (2007), presentan gráficas (Gráfico 2) en el que se muestra el comportamiento de las variables crédito agrícola (CA) y valor de la producción agrícola (VPA).

Gráfico 2. Venezuela: comportamiento del Crédito Agrícola Total (CAT) y el Valor de la Producción Agrícola Total (VPAT), 1970-1999



Fuente: Fuentes y Anido (2007).

Podemos observar que al graficar en forma simultánea el comportamiento de las dos variables, se confirman las tendencias contrarias entre el Crédito Agrícola Total (CAT) y Valor de la Producción Agrícola Total (VPAT).

No obstante, que durante el período de 1970-1980 existe una tendencia creciente en ambas variables, con una tasa interanual promedio de 16,75% para el CAT y de 4,03% para el VPAT, desde la década de 1980 las variables siguen direcciones contrarias. Mientras que para el VPAT se mantuvo una tendencia creciente con una tasa interanual promedio de 2,48% dentro del período de 1970-1999, en el caso del CAP existió una notable tendencia decreciente con una tasa interanual promedio negativa de 19,07%.

Este mismo tipo de gráficos, el de presentar las dos variables en forma simultánea se los realizó con cada uno de los subsectores: agrícola vegetal, agrícola animal, y agrícola pesquero, que los podemos encontrar en los Anexos 2, 3 y 4.

Con los resultados obtenidos se puede señalar la existencia de un débil efecto multiplicador del crédito agrícola otorgado por las instituciones públicas de financiamiento de Venezuela sobre la producción del sector agrícola durante el lapso 1970-1997. Estos resultados podrían constituir un indicio de que la variable crédito agrícola no sea la más idónea para explicar la evolución de la producción agrícola indicando la necesidad de incorporar nuevas variables como inversión agrícola, mano de obra efectiva, a estudios similares.

Otro de los motivos para explicar las posibles causas de los resultados obtenidos es la inexistencia de información suficiente, oportuna y confiable en el caso del sector agrícola venezolano (Fuentes y Anido 2007).

Incidencias del Crédito Agrícola en la producción Agropecuaria.

El objetivo general que se plantea este estudio es el de encontrar la incidencia del sector financiero en el sector agrícola ecuatoriano en el período de 1991-1997.

El estudio presenta un análisis gráfico de los créditos otorgados al sector agrícola, así como también la evolución de la producción agrícola medida en toneladas métricas.

Las variables que se representaron en gráficos en el estudio hecho por Marín (2000), se indican en la tabla 4.

Tabla 4. Descripción de las variables que fueron graficadas en el estudio de Marín (2000)

Gráfico #	Período	Variables
Gráfico 1.	1987-1999	Porcentaje de créditos agrícolas respecto a total de créditos
		Importancia del sector agrícola en la economía
Gráfico 2.	1990-1997	Producción agrícola
		Créditos otorgados al sector
Gráfico 3.	1991-1997	Crecimiento de la producción agrícola (%)
		Crecimiento real de los créditos otorgados (%)

Fuente: Marín (2000).

También utiliza el coeficiente de correlación para determinar si existe algún tipo de incidencia entre el crecimiento de los créditos otorgados por parte del sector financiero privado al sector agrícola y el aumento en toneladas de la producción agrícola. De los resultados que nos enseña el estudio podríamos destacar las siguientes observaciones:

- En el año 1987 el porcentaje de créditos otorgados al sector agrícola con respecto al total de créditos es del 45% pasando a un 12% para el año de 1999, dejando en claro que el sector agrícola deja de ser el principal destinatario de los créditos.
- Existe una tendencia creciente en la evolución de la producción agrícola y de los créditos otorgados al sector, pero dicha evolución no es en la misma proporción.
- Debido a los factores intrínsecos que tiene la agricultura como el clima, y la inflación de sus insumos puede ser que el crecimiento de la producción agrícola (expresado en porcentajes) es altamente irregular, no se concluye que existe una relación muy directa con el crecimiento real de los créditos otorgados.
- Se obtuvo un coeficiente de correlación de 0,62616271

BNF. Crédito Agrícola y su incidencia distributiva.

El objetivo de este documento fue el de “[...] analizar el nivel de bienestar que tienen los prestamistas del BNF en comparación con el resto de la población ecuatoriana”. Específicamente el estudio pretende determinar si los subsidios que el BNF entrega a sus prestamistas a través de condonaciones de deudas y tasas de interés fueron bien direccionados, es decir que hayan sido dados en su mayoría a los hogares pobres. (Younger, 1997:103).

El estudio en un inicio nos presenta un análisis de la situación del sector agrícola, dándonos una descripción de los préstamos otorgados por BNF desde el año de 1985 hasta 1994, para luego hacer un análisis de la concentración del crédito agrícola en el año de 1994 utilizando la Encuesta de Condiciones de Vida (ECV) del mismo año; las herramientas que se utilizó para este análisis fueron el coeficiente de Gini y curvas de Lorenz.

Para el año de 1994 se puede notar que el porcentaje de créditos otorgados al sector agropecuario¹¹ es alto, pero que la proporción destinada al comercio es mayor a las inversiones en cultivos agrícolas o en pastos y ganado, como se lo puede apreciar en la Tabla 5.

Tabla 5. Crédito total por destino de la inversión 1994

DESTINO	% CRÉDITO
Cultivos Agrícolas	22,98
Pastos y ganado	21,31
Maquinaria agrícola	2,63
Mejoras territoriales	0,56
Movilización (comercialización)	2,03
Consolidación de deudas	13,50
Pequeña industria y artesanía	12,22
Comercio	24,77

Fuente: BNF, Boletín estadístico. DeYounger (1997)

El estudio también nos indica que “[...] en 1994, el 85% de los hogares agrícolas no recibieron ningún tipo de crédito, porcentaje que para 1995 se ve incrementado al 92,2%”. Tabla 5. Es importante señalar que en 1995 se produjo el enfrentamiento bélico de Ecuador contra Perú, lo que provocó una subida acelerada de las tasas de interés, alcanzando para marzo de ese año una tasa de interés activa del 57,5%.

Los hogares agrícolas que en 1994 recibieron crédito del BNF fueron únicamente el 3%. De acuerdo a la Tabla 5 también podemos apreciar que el mayor porcentaje de préstamos hechos por hogares agrícolas es concedido por prestamistas, familiares y otras fuentes, escenario que se mantiene para 1995.

¹¹ Según la división del BNF los préstamos al sector agropecuario incluyen: cultivos agrícolas, pastos y ganado, maquinaria agrícola, mejoras territoriales y comercialización de productos.

Tabla 6. Préstamos Agrícolas, por Fuente de Crédito

	% Hogares Agrícolas		mediana Gasto mensual per cápita		mediana terreno propio del hogar		mediana crédito agrícola (mill.\$)	
	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995
BNF	3,0	2,3	115,3	85,4	36,5	13,6	10,0	6,0
Banco Privado	3,0	0,3	103,0	277,0	2,8	8,5	3,0	5,0
Prestamista, familia, otros	9,0	5,2	70,5	60,7	2,1	1,4	0,5	0,6
No reciben crédito	85,0	92,2	76,5	64,7	1,7	0,6	0,0	0,0
Hogares no agrícolas	-	-	144,7	114,7	-	-	-	-

Fuente: ECV 1994 y 1995.

Elaboración: Younger (1997)

En este sentido, parecería justificada la existencia de un ente como el BNF que, sin subsidiar los fondos, simplemente garantice un mayor acceso de estos segmentos de la población a recursos crediticios con los que potencien sus actividades productivas. (Younger, 1997:109).

Con respecto a “[...] las curvas de concentración correspondientes a la distribución de créditos otorgados por el BNF y otras fuentes, considerando la población total, se ubican entre la línea de 45 grados y la concentración del gasto per cápita” (Younger, 1997:109). Lo que podría significar que la distribución de los créditos agrícolas es menos concentrada que la distribución del consumo total per cápita:

Al analizar los coeficientes de Gini (Tabla 7), podemos apreciar que para 1994 el Gini estimado de los créditos del BNF es de 0,176 y el Gini para los créditos de otras fuentes es de 0,223; siendo estos dos menores al estimado del consumo total per cápita (0,494). Esto es, aunque el crédito del BNF si es relativamente concentrado, es menos concentrado que el bienestar en general y que los créditos otorgados por otras fuentes.

Tabla 7. Coeficientes de Gini. Ecuador 1994 y 1995

	1994	1995
Muestra total -gasto total-	0,494	0,443
Hogares con crédito del BNF	0,176	0,379
Otros créditos	0,223	0,322
Hogares agrícolas -gasto total-	0,469	0,427
Hogares con crédito del BNF	0,405	0,613
Otros créditos	0,508	0,592

Fuente: ECV 1994 y 1995. De Younger (1997)

METODOLOGÍA

Las Bases de Datos que ocuparemos en esta investigación son: la ESPAC¹², con la cual obtendremos la producción de los diferentes cultivos y las obtenidas del BNF y la CFN referente a sus préstamos en general y desglosada en lo referente a agricultura y pecuaria.

Generalidades de la ESPAC.

Uno de los objetivos de la Encuesta de Superficie y Planificación Agropecuaria Continua levantada por el INEC, y con el que nos enfocaremos en esta investigación es el de presentar resultados a nivel nacional con resumen provincial sobre: producción y venta de los principales productos agrícolas con la superficie sembrada y plantada de los mismos, existencia de ganado y la superficie que este ocupa.

Con respecto a los resultados de variables estimadas de la ESPAC se puede esperar lo siguiente:

- Estimaciones muy buenas a nivel nacional y regional;
- Estimaciones buenas a nivel de las cinco provincias auto-representadas (Guayas, Manabí, Los Ríos, Pichincha y Chimborazo);
- Estimaciones regulares para el resto de provincias.

Una de las clasificaciones de los cultivos que ocuparemos en esta investigación es la que nos presenta esta encuesta, y que tiene las siguientes características.

Clasificación de los tipos de cultivos según la ESPAC.

Dentro de las definiciones básicas que tiene El INEC para el levantamiento de la ESPAC, realiza las siguientes definiciones de tipos de cultivos:

Cultivos Permanentes o Perennes. Son aquellos cultivos que se plantan y después de un tiempo relativamente largo llegan a la edad productiva. Tienen un prolongado período

¹² ESPAC. Encuesta de Superficie y Planificación Agropecuaria Continua

de producción que permite cosechas durante varios años, sin necesidad de ser sembrados o plantados nuevamente después de cada cosecha.

Cultivos transitorios o de ciclo corto. Son aquellos cuyo ciclo vegetativo o de crecimiento es generalmente menor a un año, llegando incluso a ser de algunos meses y una vez que llegaron a dar su fruto, la planta se destruye siendo necesario volverlos a sembrar para obtener una nueva cosecha. (INEC, 2012)

Para el 2011 el número de hectáreas sembradas para cultivos perennes alcanzó a 1.379.475 mientras que para cultivos transitorios llegó a 982.313 (INEC, 2012).

Fundamentos Metodológicos.

Uno de los principales elementos en los que se basa el análisis de los datos de esta investigación es el “sostenido entre otros por la FAO (1995b), de que la economía financiera influye en la economía real” (Fuentes y Anido, 2007). Por lo tanto se espera encontrar una relación proporcional positiva entre los recursos financieros otorgados al sector agrícola en forma de créditos (economía financiera), con la producción obtenida de este mismo sector (economía real).

Para el análisis de los datos económicos-financieros es preciso definir las herramientas que utilizaremos a lo largo de esta investigación siendo estas la estadística económica y la econometría.

Estadística Económica.

Gujarati (2003) nos indica que la estadística económica “se relaciona principalmente con la recolección, procesamiento y presentación de las cifras económicas en forma de gráficos y tablas” (pag.2). Para el caso de esta tesis se utilizarán las cifras destinadas al crédito agrícola así como los valores de producción dentro de este sector.

Dentro del ámbito de la estadística económica consideraremos la técnica de *actualización a valores reales* de las cifras corrientes obtenidas por las instituciones financieras, para esto utilizaremos el deflactor del PIB.

Utilizamos el deflactor del PIB teniendo en cuenta que desde el punto de vista de la producción el PIB es el valor de los bienes y servicios finales producidos en una

economía durante un período de tiempo y lo que analizaremos en esta tesis son los préstamos de producción agrícola.

“El deflactor del PIB indica el precio medio de la producción, es decir de los bienes finales en la economía” (Blanchard, 2006), es así que el propósito de usar este índice es el de eliminar el efecto de la subida de los precios en lo referente a la producción.

El año base que se utilizará para el cálculo de los deflatores del PIB, y su utilización en los valores de los préstamos agrícolas es el 2007, debido a que el Banco Central del Ecuador utiliza este año como base para el cálculo del PIB en valores constantes.

Es indiferente que año tomemos como base ya que lo que analizaremos son las tasas de variación, y las tasas de variación son las mismas sin importar cuál sea el año base. Los resultados de los deflatores del PIB se encuentran en el Anexo N 4.

Otra de las técnicas utilizadas dentro de la estadística económica es la de tasas de crecimiento interanual y tasas medias de crecimiento. La primera nos indica el crecimiento en términos porcentuales de una variable con respecto a la cifra de la misma variable del año anterior. Mientras que las tasas medias de crecimiento nos indica el crecimiento porcentual de una variable en períodos delimitados (Fuentes y Anido, 2007).

Análisis de correlación

En este análisis el objetivo principal es medir la fuerza o el grado de asociación lineal entre dos variables. En el análisis de correlación se tratan dos variables cualquiera en forma simétrica, no hay distinción entre variable dependiente y explicativa. Por lo tanto con este método se pretende medir la fuerza de la relación entre la producción y la cantidad de crédito asignado a los distintos sectores agrícolas.

Se definirán los coeficientes de correlación entre las dos variables, la cantidad de producción con el crédito asignado a cada sector agrícola. Para esto se ocuparán los datos obtenidos por la ESPAC (variable producción), y los datos obtenidos por la base de datos del Banco Nacional de Fomento (variable asignación de créditos).

$$r = \frac{SC\ xy}{\sqrt{(SC\ x)(SC\ y)}} \text{ Coeficiente de Correlación}$$
$$-1 \leq r \leq 1$$

Por lo tanto si el valor absoluto de r se acerca a 1, podríamos concluir que existe una fuerte relación entre las dos variables, que en este caso serían la producción y el crédito asignado a la misma.

Posteriormente se elaborará un cuadro con los coeficientes de correlación de los distintos sectores agrícolas en los distintos años, para poder hacer comparaciones entre los mismos.

CAPÍTULO IV LA AGRICULTURA EN EL ECUADOR Y SOBERANÍA ALIMENTARIA

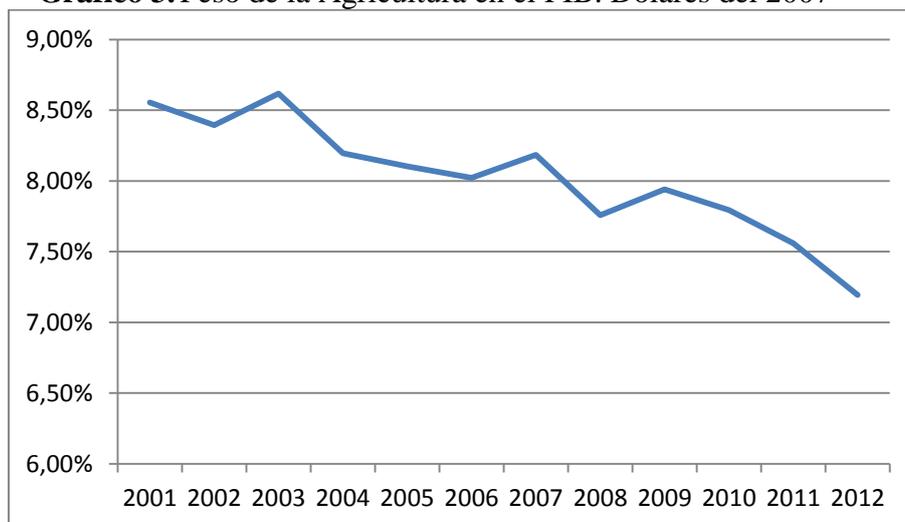
Aporte de la Agricultura al PIB

El sector agrícola ha crecido significativamente desde 1980, dicho crecimiento ha tenido fuertes caídas a causa de la crisis de la deuda externa y el fenómeno del niño¹³ en el período 1982-1983.

Otro período de decrecimiento de este sector es el de 1997-1998 debido nuevamente a los efectos devastadores del fenómeno del niño, recordemos que un año más tarde se produjo la crisis financiera conllevando al feriado bancario.

Ponemos observar en el Gráfico 3 que en estos últimos años el peso de la agricultura en el PIB ha ido en descenso, esto se da debido a que el crecimiento del sector es menor en comparación con los demás sectores de la economía.

Gráfico 3. Peso de la Agricultura en el PIB. Dólares del 2007



Fuente: BCE

Elaboración: Autor

Al hacer un análisis del peso del sector agrícola en valores corrientes, se observa un comportamiento distinto. Con una disminución notable desde la década de los 80. Este descenso aparente del peso de la agricultura en el PIB se debe también al efecto de la inflación.

¹³ Fenómeno meteorológico que provoca estragos en la zona intertropical, debido a intensas lluvias, afectando principalmente a América del Sur

Lo que indica la relación en términos corrientes es que la situación de precios y comercialización, para las personas que trabajan en el sector agrícola primario, se ha deteriorado desde 1980. Ello implica un menor ingreso: los precios que los productores reciben hoy son relativamente menores que hace 30 años. (Carrión y Herrera: 2010).

Con lo expuesto anteriormente podríamos anotar que el sector agrícola es muy dependiente de los factores climáticos mostrando un insuficiente avance en infraestructura y tecnología.

Podemos añadir que según Carrión y Herrera 2010, el volumen de las exportaciones agrícolas ha aumentado, pero con una caída del precio promedio de los productos llevando a que las condiciones de intercambio de la economía agrícola ecuatoriana se vayan deteriorando exportando cada vez más, pero más barato.

Caminos para llegar a la soberanía alimentaria. Casos de China y Turquía.

Para el Ecuador la soberanía alimentaria es un objetivo estratégico dentro de la Constitución, pero ¿Cuáles son las características que debe tener un país para poseer soberanía alimentaria o como han llegado a tenerla?

Es indiscutible que para hablar de soberanía alimentaria es necesario indagar entre otros, el establecimiento de políticas agrícolas. Según la OECD¹⁴ (2013), uno de los países destacados en su desarrollo agrícola es China, que a finales de los 90s tuvo como principal política agrícola aumentar su producción especialmente de cereales. Otro de sus objetivos prioritarios era el de aumentar los ingresos de los agricultores rurales debido a las grandes brechas existentes entre la población urbana y rural.

La política agraria china se reforzó aún más, posterior a una normativa presentada en el 2004, que tenía como finalidad el desarrollo agrícola rural y la conservación de los recursos hídricos, entre otros. Esta normativa se la actualiza con nuevas versiones cada año y para el 2013 tiene como prioridad, la transición de fincas de gran escala en explotaciones individuales como granjas familiares y cooperativas que funcionen con acuerdos entre agricultores y compañías. (OECD, 2013).

¹⁴OECD. Organization for Economic Co-operation and Development

Otro país destacado en su desarrollo agrícola y también en su economía en general es Turquía, el cual según la OCED es uno de los pocos países del mundo autosuficientes en materia alimentaria y un gran exportador de productos agrícolas, y lo ha logrado, no con enormes y poderosas agroindustrias, sino con sus millones de pequeños campesinos que representan más del 25% de la fuerza laboral turca (Cabrera, 2013).

Un hecho que resalta de Turquía es el pequeño tamaño de las fincas y cultivos¹⁵. El 80% de las propiedades rurales es menor a 10 hectáreas y ocupan el 43% del área; el 16% de las propiedades son de 10 a 100 hectáreas ocupando el 52% del área; y tan sólo el 0,15% de las propiedades son mayores a 100 hectáreas ocupando únicamente el 5,2% del área. Con esto, Turquía llega a tener un sector rural de pequeños y micro productores (Cabrera, 2013).

Es inevitable que esta estructura fragmentada dificulte los procesos de producción aumentando los costos y disminuyendo la productividad, un ejemplo de esto es que en Turquía se producen 1,9 toneladas de trigo por hectárea mientras que en Europa se producen 5,6. Con este escenario en una economía globalizada sería imposible que los productores de trigo pudieran sobrevivir, pero a pesar de ello los agricultores turcos siguen produciendo trigo en vez de importarlo. Esto se debe a un interés político de proteger a los pequeños agricultores.

Los objetivos de la política agrícola turca incluyen aumentar la eficiencia y competitividad de los productores e incrementar las exportaciones, pero también mantener la autosuficiencia alimentaria y, sobre todo, elevar el ingreso y la calidad de vida de los campesinos (Cabrera, 2013).

Una de las instituciones que apoya a los agricultores es el Banco Agrícola de Turquía (Ziraat Bankasi) que da créditos con subsidios en las tasas de interés hasta de un 100%. Para el 2010, los créditos a los pequeños productores superaron los US\$5.000 millones canalizados a través de las 1.700 cooperativas de crédito agrícola que cuentan con 1,5 millones de afiliados.

Turquía con su estructura de pequeños campesinos es toda una potencia agrícola a nivel mundial, siendo el primer productor de duraznos, higos, avellanas y granadas, el

¹⁵Es impresionante la inexistencia de cercas que dividan las propiedades o parcelas, ya que dentro de las costumbres islámicas el respeto a la propiedad del vecino es un mandamiento sagrado.

segundo de melones, garbanzos y pepinos, y ocupa los primeros lugares en la producción de tomates, lentejas, pistachos, cebollas, aceitunas, tabaco, azúcar de remolacha y algodón (Cabrera, 2013).

Soberanía alimentaria en el Ecuador

Ahora revisemos algunos aspectos relativos a la soberanía alimentaria y el sector agrícola en el Ecuador.

Dentro de las normativas legales del Ecuador podemos encontrar que la política económica entre otros tendrá como objetivo “Asegurar la soberanía alimentaria y energética” (Art. 284. Literal 3. Constitución de la República del Ecuador).

En el Artículo 281 están detalladas las responsabilidades que tiene el Estado sobre la soberanía alimentaria, definiéndola como:

La Soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para garantizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiados de forma permanente.

Aparte también existe la “Ley Orgánica del Régimen de la Soberanía Alimentaria” la cual tiene como finalidad establecer los mecanismos por los cuales el Estado cumpla con su obligación garantizar la autosuficiencia de alimentos, por lo tanto en el Ecuador existe un amplio marco legal respecto a la soberanía alimentaria y su cumplimiento.

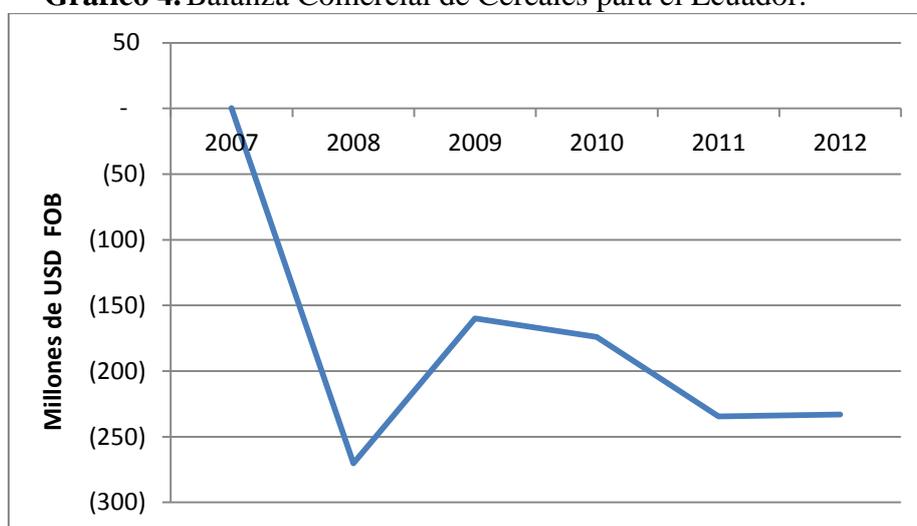
Podemos mencionar también el interés que ha puesto el Estado hacia las economías más pequeñas con la creación del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS), que tiene como visión,

Construir el Sistema Económico Social y Solidario del Ecuador con el liderazgo de los actores de la Economía Popular y Solidaria, visibilizados e incluidos en políticas públicas transformadoras, desarrollando procesos productivos basados en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, que privilegian al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientados al buen vivir del país, en armonía con la naturaleza (<http://www.ieps.gob.ec>).

Ahora empecemos haciendo una revisión de la balanza comercial agrícola, este sector muestra balances positivos y crecientes. Esto se debe principalmente a las frutas, productos de mar, y el cacao.

Ecuador a pesar de poseer un superávit alimenticio en términos de valor, tiene déficit en alimentos claves para el aporte calórico y energético de una población como es el caso de los cereales y carnes. Así lo podemos apreciar en los gráficos 4 y 5.

Gráfico 4. Balanza Comercial de Cereales para el Ecuador.



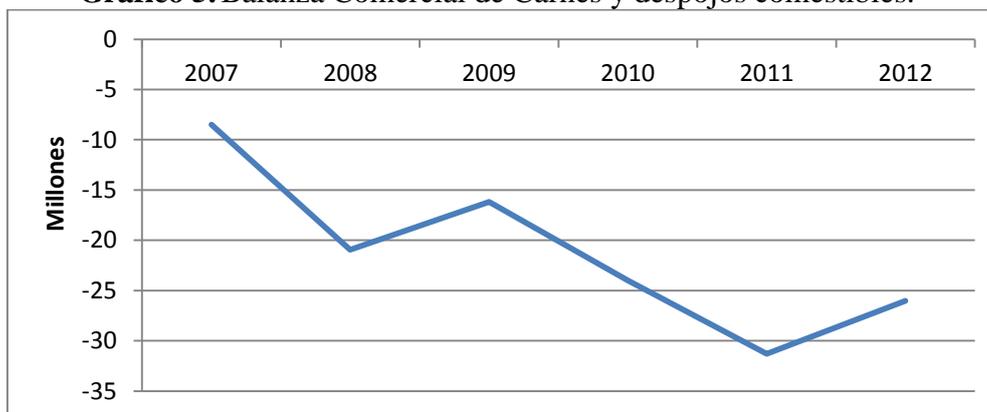
Fuente: TRADE 2013

Elaboración: Autor

Los cereales son la principal fuente de materia prima y aportan con gran cantidad de energía para la alimentación pecuaria, es así que este grupo de productos deberían ser tomados en cuenta para fortalecer un estado que quiera llegar a poseer soberanía alimentaria y no depender de otros países para su consumo.

En el capítulo 5 haremos una comparación de los créditos de ciertos productos con el peso de la canasta básica lo que reforzará la sección de soberanía alimentaria.

Gráfico 5. Balanza Comercial de Carnes y despojos comestibles.



Fuente: TRADE 2013

Elaboración: Autor

Generalidades del BNF y la CFN

El BNF fue creado en 1928, y su origen viene del Banco Hipotecario del Ecuador. En 1964

[...] se expidió la ley orgánica del Banco Nacional de Fomento, en donde se establece que la matriz estará ubicada en Quito, con sucursales en las diferentes provincias del país. En 1974 se expide la nueva Ley orgánica del BNF, actualmente en vigencia, en la cual se establece como su objetivo fundamental el de estimular y acelerar el desarrollo socio-económico del país a través de una amplia y adecuada política crediticia en beneficio de los pequeños productores (Stephen, 1997:103).

La misión que tiene el BNF actualmente es “Fomentar el desarrollo socio-económico y sostenible del país con equidad territorial, enfocado principalmente en los micro, pequeños y medianos productores a través de servicios y productos financieros al alcance de la población.”¹⁶

Mientras que la misión de la CFN es: “A través de mecanismos de crédito financieros y no financieros alineados al Plan Nacional del Buen vivir, impulsar el desarrollo de los sectores prioritarios y estratégicos del país”

Recordemos que los sectores que define como estratégicos el Gobierno ecuatoriano son: “la energía en todas sus formas, las telecomunicaciones, los recursos naturales no renovables, el transporte y la refinación de hidrocarburos, la biodiversidad

¹⁶Disponible en: www.bnf.fin.ec

y el patrimonio genético, el espectro radioeléctrico, el agua, y los demás que determine la ley.”¹⁷

Una de las características de la misión del BNF es que sus servicios financieros estén al alcance de la población, esto no aparece en forma directa en la misión de la CFN, ya que para la CFN los mecanismos de crédito deben estar aliados al Plan Nacional del Buen Vivir (PNBV), y recordemos que una de las orientaciones éticas del PNVB es que todas las personas tengan acceso a los medios materiales, sociales y culturales.

Analizando otro punto de la misión del BNF es que este debería ser un banco cuyos préstamos deben estar destinados principalmente a los pequeños productores, dejando los otros a la CFN.

Ahora revisaremos las visiones que tienen estos dos bancos. La visión del BNF como resumen es: ser una banca de fomento eficiente que aporte al logro de los objetivos del PNVB, mientras que la visión de la CFN es ser una banca múltiple de desarrollo que apoye la transformación de la matriz productiva.

Dentro de los fundamentos del Objetivo 11 del PNVB menciona la necesidad de una transición hacia una nueva matriz productiva. Al parecer estas dos instituciones pretenden llegar al mismo punto.

Líneas de Crédito Agropecuario de la CFN

En la tabla 8 anotamos los créditos que podrían ser usados para el sector agropecuario, con sus diferentes tasas de interés.

La CFN también dispone de préstamos especiales como es el caso para el sector forestal donde los plazos varían de 5 a 20 años según el tipo de cultivo.

Para préstamos inferiores a \$20.000 los ciudadanos pueden acceder a créditos pero en forma indirecta ya que la CFN funciona también como banca de segundo piso¹⁸ teniendo en cuenta que “en ningún caso la tasa al beneficiario final superará la tasa de

¹⁷Constitución de la República del Ecuador 2008.

¹⁸Banca de Segundo Piso: No entrega los créditos directamente al beneficiario final, sino que lo hace a través de un intermediario financiero.

interés efectiva máxima vigente publicada por el Banco Central del Ecuador, correspondiente a cada segmento de crédito”¹⁹.

Tabla 8. Posibles líneas de Crédito de la CFN para el Sector Agropecuario

SEGMENTO DE CRÉDITO		MONTO POR OPERACIÓN Y SALDO ADEUDADO A LA CFN (USD)		Tasa anual			
		Desde	Hasta	0-1 año	1 año	2 años	3 años
Crédito Directo	Productivo PYMES	20.001	200.000	9,75%	10,50%	10,50%	10,85%
	Productivo Empresarial	200.001	1.000.000	9,00%	9,25%	9,25%	9,45%
	Productivo Corporativo	1.000.001	---	8,00%	8,05%	8,05%	8,10%
Bienes de Capital	Productivo PYMES	20.001	200.000	8,5	8,5	8,5	8,75
	Productivo Empresarial	200.001	1.000.000	8,00%	8,00%	8,00%	8,25%
	Productivo Corporativo	1.000.001	---	7,50%	7,50%	7,50%	7,75%
Capital de Trabajo	Productivo PYMES	20.001	200.000	9,7	10,5	10,5	10,85
	Productivo Empresarial	200.001	1.000.000	9,00%	9,25%	9,25%	9,45%
	Productivo Corporativo	1.000.001	---	8,00%	8,05%	8,05%	8,10%

Fuente: CFN. Agosto 2013

Elaboración: Autor

Líneas de Crédito Agropecuario del BNF

A continuación mencionaremos las posibles formas de crédito que el BNF ofrece al sector agropecuario.

Tabla 9. Posibles líneas de Crédito del BNF para el Sector Agropecuario

Línea de Crédito	Tipo de Crédito	Montos	Interés
Produce Fomento	Asociativo	Mayores a \$20.000	
	Compra de tierras Productivas	Mayores a \$20.000	
	Producción Comercio y Servicio	Mayores a \$20.000	
Micro Fomento	Microcrédito	Hasta \$20.000	11%
	Crédito 5-5-5	De \$100 a \$5.000	5%

Fuente: BNF

Elaboración: Autor.

¹⁹Manual de Crédito de Segundo Piso. CFN

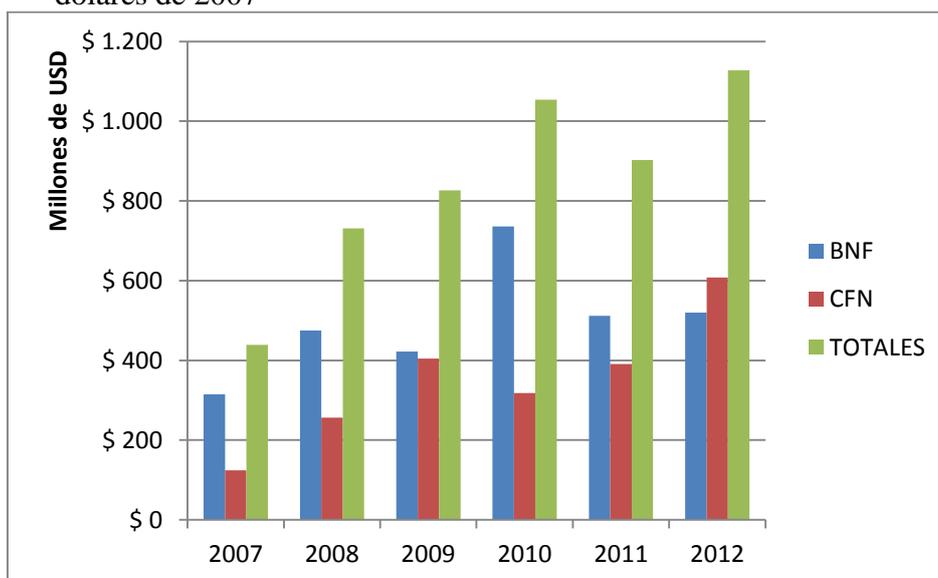
Una de las diferencias entre estas dos instituciones es que como bancas de primer piso la CFN no dispone de créditos menores a \$20.000, situación que cubre el BNF.

CAPÍTULO V ANÁLISIS DEL CRÉDITO PÚBLICO AGRÍCOLA

Análisis de los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional (CFN) y el Banco Nacional de Fomento (BNF).

Primero haremos un acercamiento a los préstamos totales que han dado estas dos instituciones en el período 2007-2012. En este período las dos instituciones han entregado un monto total de 5080,86 millones de USD (Anexo 9), que a cifras del 2007 serían 4245,9 millones (Anexo 10), los cuales han sido distribuidos según nos indica el Gráfico 6.

Gráfico 6. Total de créditos entregados por el BNF y la CFN. Millones de dólares de 2007



Fuente: CFN y BNF

Elaboración: Autor

Podemos notar que a excepción del 2012 el BNF ha entregado un mayor monto de créditos en cada uno de los años, siendo así que el BNF ha entregado el 59,12 % del monto de créditos entre estas dos instituciones.

Los montos totales de los créditos muestran un ascenso hasta el 2010, año en que el BNF incrementó notablemente su monto de préstamos.

Para enfocarnos en la importancia que dan los bancos estatales al sector agropecuario empezaremos analizando en forma global los créditos que cada institución asigna a los diferentes sectores. Así encontraremos el porcentaje del monto global que es asignado al sector agropecuario.

Analizaremos por separado a los préstamos de la CFN y el BNF, con el objetivo de encontrar por separado hacia qué sectores direcciona cada institución sus préstamos.

Créditos otorgados por la CFN 2007-2012

Los préstamos de la CFN han sido divididos según esta institución en 11 sectores como lo podemos observar en la Tabla 10.

Tabla 10. CFN. Total de Préstamos por sectores del 2007 al 2012. Dólares de 2007

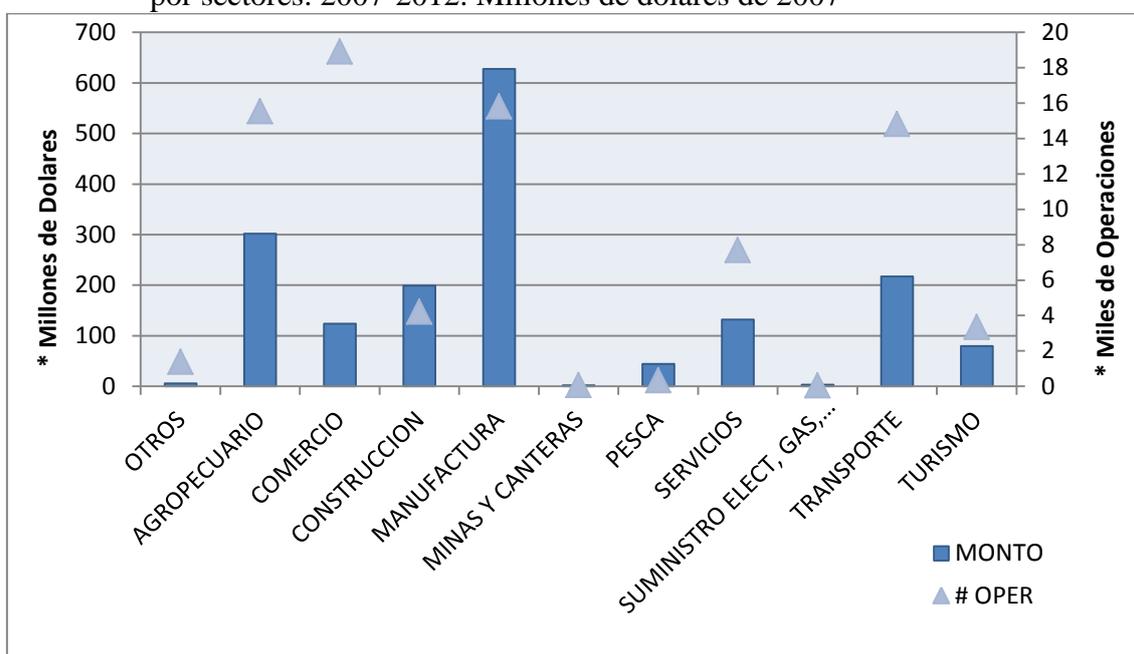
SECTOR	# OPER		MONTO	
MANUFACTURA	15.804	19,24%	627.427.719,84	36,14%
AGROPECUARIO	15.537	18,91%	302.121.460,08	17,40%
TRANSPORTE	14.827	18,05%	217.104.173,86	12,51%
CONSTRUCCION	4.218	5,13%	198.820.653,03	11,45%
SERVICIOS	7.687	9,36%	131.761.403,39	7,59%
COMERCIO	18.908	23,02%	123.595.962,24	7,12%
TURISMO	3.351	4,08%	79.475.721,81	4,58%
PESCA	331	0,40%	44.603.483,31	2,57%
OTROS	1.383	1,68%	5.874.207,77	0,34%
SUMINISTRO ELECT, GAS, AGUA	41	0,05%	3.343.394,36	0,19%
MINAS Y CANTERAS	63	0,08%	1.797.278,01	0,10%
Total general	82.150	100,00%	1.735.925.457,70	100,00%

Fuente: CFN

Elaboración: Autor

La CFN en el período 2007-2012 ha entregado un valor de \$2.101.827.200 (en el Anexo 1 encontramos los valores nominales entregados por esta institución), que llevado a dólares del 2007 serían \$1.735.925.457,70. En este periodo la mayor parte de los créditos ha sido direccionada al sector Manufactura con un 36,14% del total, mientras que el sector Agropecuario ocupa un alejado segundo lugar con un 17,40%.

Gráfico 7. CFN. Relación de montos con número de operaciones (en miles) por sectores. 2007-2012. Millones de dólares de 2007



Fuente: CFN

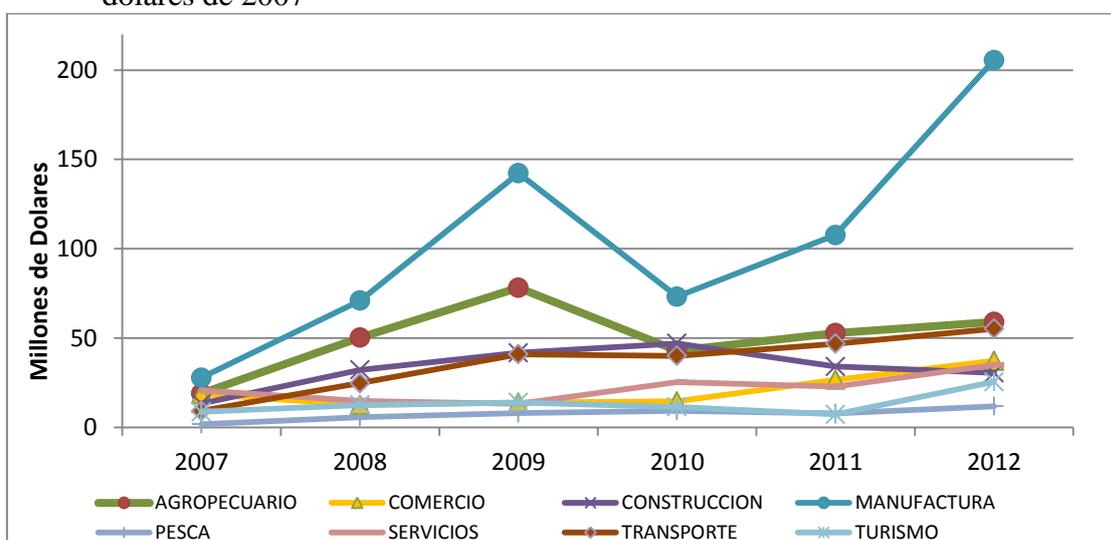
Elaboración: Autor

En el Gráfico 7 podemos apreciar que a excepción del sector Comercio existe una tendencia en el alza y baja de préstamos con los montos, pero no con una misma proporción, un ejemplo de esto es que entre el sector Agropecuario y el sector Manufactura existe un similar número de operaciones, teniendo el sector Manufactura un valor mayor al doble del monto del sector Agropecuario. Esto nos indica que el préstamo promedio individual hacia el sector agropecuario es menor que el destinado a manufactura.

Para el año 2009 los préstamos a los sectores Agropecuario y Manufactura nos indican un marcado pico superior (Gráfico 9), debido a que este año la banca pública intentó hacer política contra cíclica.

En el año 2010 existió una baja en el sector Manufactura, el que posteriormente tiene un incremento diferenciado llegando en el 2012 a los 205,5 millones de dólares, seguido por el sector Agropecuario con 59 millones. En el Anexo 6 podemos encontrar los valores en Dólares de 2007 de los créditos otorgados a cada uno de los sectores con los cuales se elaboró el gráfico 8.

Gráfico 8. CFN. Evolución de los préstamos por sectores. Millones de dólares de 2007



Fuente: CFN

Elaboración: Autor

Por lo tanto podríamos concluir que el principal objetivo de la CFN ha sido satisfacer las necesidades del sector manufactura, especialmente en los años 2011 y 2012 donde se incrementan los préstamos hacia este sector.

En un segundo plano tenemos a los sectores: agropecuario, transporte y construcción, a los cuales también ha favorecido con sus préstamos la CFN.

Créditos otorgados por el BNF 2007-2012

Como podemos observar en la Tabla 11 el Banco Nacional de Fomento separa sus créditos en 7 sectores de los cuales 5 se dirigen al ámbito Agropecuario siendo estos: Cultivos Agrícolas, Maquinaria Agrícola, Mejoras territoriales, Movilización de Productos, y Pastos y Ganadería.

El BNF en el período 2007-2012 ha entregado un valor de \$2.979.042.142,31 (en el Anexo 7 encontramos los valores nominales por año entregados por esta institución, los cuales fueron ocupados para la elaboración de la tabla 11), que llevado a Dólares del 2007 serían \$ 2.509.983.956,16.

Tabla 11. BNF. Total de Préstamos por sectores del 2007 al 2012. Dólares del 2007.

SECTOR	# OPER		MONTO	
COMERCIO Y SERVICIOS	787.443,00	59,76%	1.039.286.476,29	41,41%
PASTOS Y GANADERIA	277.573,00	21,07%	696.385.024,82	27,74%
CULTIVOS AGRICOLAS	154.934,00	11,76%	398.270.112,53	15,87%
PEQUEÑA INDUSTRIA Y ARTESANIA	73.731,00	5,60%	192.790.991,60	7,68%
MEJORAS TERRITORIALES	13.114,00	1,00%	128.705.541,12	5,13%
MAQUINARIA AGRICOLA	10.222,00	0,78%	50.689.914,42	2,02%
MOVILIZACION DE PRODUCTOS	612,00	0,05%	3.855.895,39	0,15%
Total general	1.317.629,00	100%	2.509.983.956,16	100%

Fuente: BNF

Elaboración: Autor

En el período de estudio la mayor parte de créditos ha sido direccionada al sector de Comercio y Servicios, con un 41,41% de los créditos totales de este Banco. El segundo lugar ocupan los créditos para pastos y Ganadería con un 27,74%.

En la siguiente tabla haremos una separación de los créditos agropecuarios con los demás créditos entregados por este banco

Tabla 12. BNF Total de Préstamos del Sector Agropecuario del 2007 al 2012. Dólares de 2007

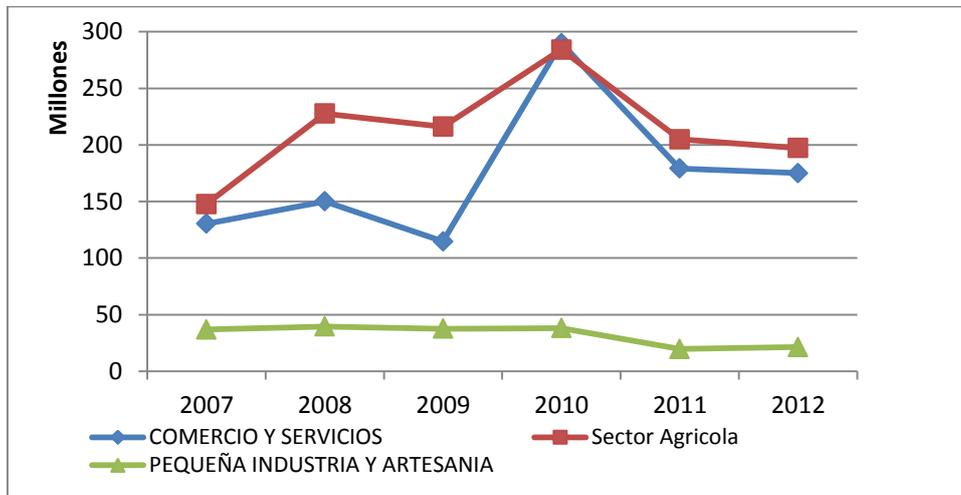
SECTOR	# OPER		MONTO	
COMERCIO Y SERVICIOS	787443	59,76%	1039286476	41,41%
SECTOR AGROPECUARIO	456455	34,64%	1277906488	50,91%
PEQUEÑA INDUSTRIA Y ARTESANIA	73731	5,60%	192790991,6	7,68%
Total general	1317629	100%	2.509.983.956,17	100%

Fuente: BNF

Elaboración: Autor

Según la división de la tabla anterior podemos notar que el BNF en comparación a la CFN destina mayor porcentaje de sus créditos al sector agropecuario siendo así que el BNF destina un 50,91%, mientras que la CFN ha destinado el 17,40%.

Gráfico 9. BNF. Evolución de los préstamos por sectores. Millones de dólares de 2007

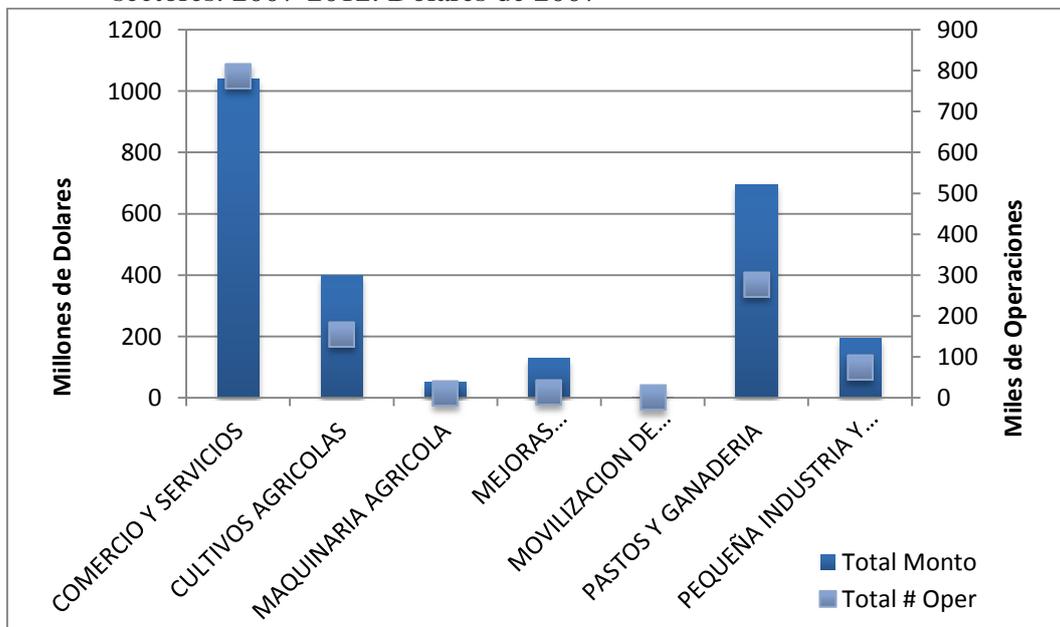


Fuente: BNF

Elaboración: Autor

Podemos apreciar que en el 2010 los préstamos al sector Agrícola y al sector Comercio tuvieron un pico superior luego de un descenso en el 2009, comportamiento opuesto al que mostró la CFN con un pico en el año 2009 para un descenso en el 2010.

Gráfico 10. BNF. Relación de Montos con número de operaciones por sectores. 2007-2012. Dólares de 2007



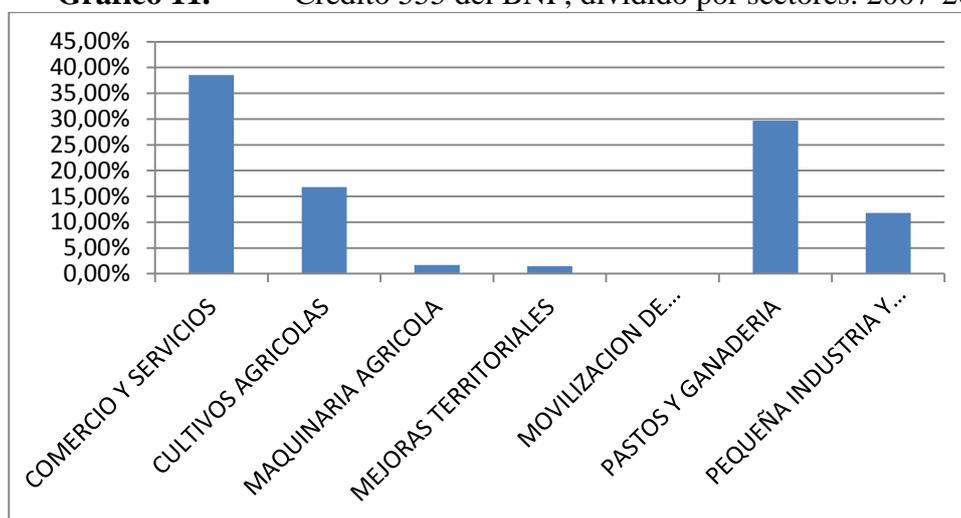
Fuente: BNF

Elaboración: Autor

Podemos apreciar que existe relación entre el número de operaciones con el monto de préstamos, aunque no en una misma proporción, otra característica que nos indica el gráfico es que el monto más alto destinado al sector agrícola es el de Pastos y Ganadería, existiendo así un incentivo indirecto hacia este sector.

El BNF tiene un tipo de préstamo con características especiales que es el 5-5-5, que es un crédito de hasta 5000 USD con un interés de alrededor del 5% anual. En el siguiente gráfico indicamos que porcentajes de este crédito va hacia los distintos sectores.

Gráfico 11. Crédito 555 del BNF, dividido por sectores. 2007-2012



Fuente: BNF

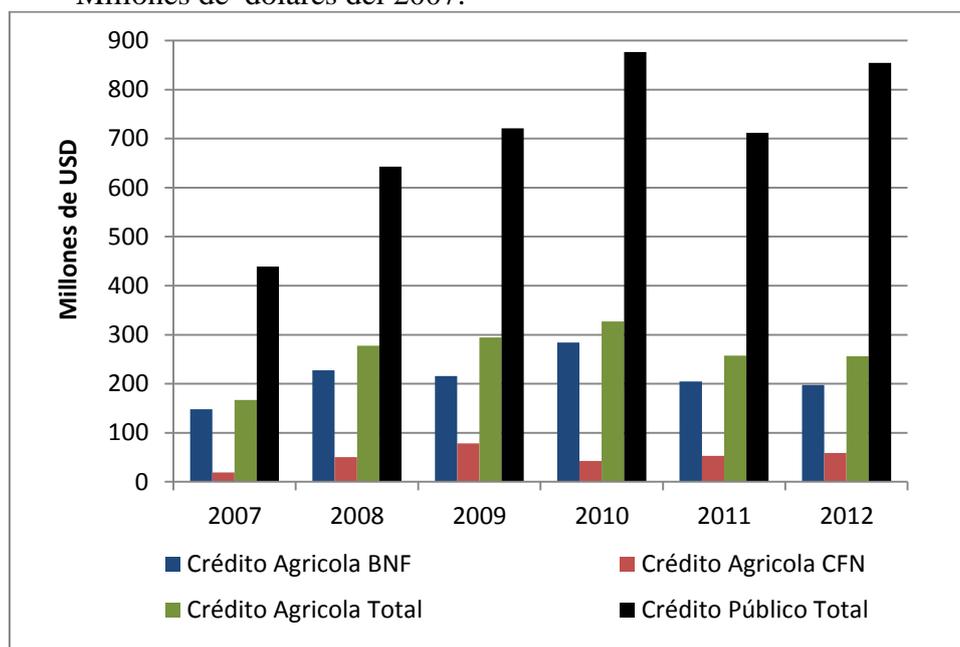
Elaboración: Autor

El BNF con su crédito 555, ha entregado un monto de 296,8 millones de USD. (Dólares del 2007), de los cuales el 38,5% se han destinado para comercio y servicios, y un 16% para cultivos. Este es un crédito que debería ser enfocado de acuerdo a características especiales de fallas de mercado y posiblemente debería ser mayormente dirigido hacia cultivos agrícolas.

Análisis de los préstamos Agropecuarios otorgados por la Corporación Financiera Nacional (CFN) y el Banco Nacional de Fomento (BNF).

Del total de crédito público entregado en el período 2007-2012, el crédito al sector agropecuario ha ocupado el 37,21% del monto total, siendo otorgado un 30,1% por el BNF y un 7,1% por la CFN.

Gráfico 12. Relación del crédito público total con el crédito Agrícola. Millones de dólares del 2007.



Fuente: CFN y BNF

Elaboración: Autor

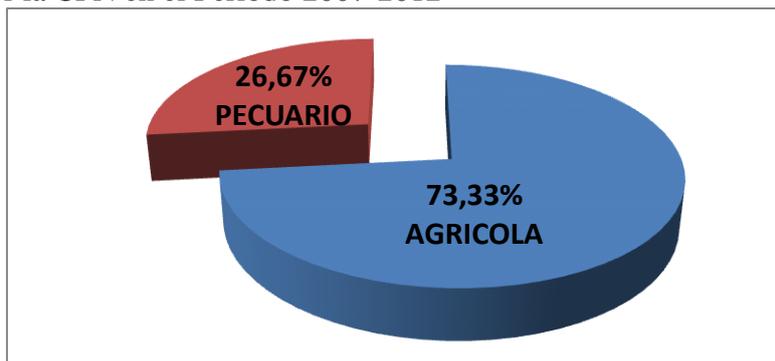
La base de datos obtenida de la CFN tiene un mayor desglose por cultivos a pesar de ser la entidad que en porcentaje da menor crédito al sector agropecuario.

En el período 2007-2012, la base de datos obtenida del BNF reporta que el 21,6% del monto total de los créditos está destinado a “Otros Cultivos”, el cual engloba una serie de cultivos que no se los puede desagregar, lo que dificulta hacer un análisis más detallado.

Principales productos agropecuarios para la CFN.

Primero haremos una separación porcentual de los préstamos agrícolas y pecuarios que ha otorgado la CFN, el cual lo presentamos en el gráfico 13. Teniendo como resultado que la CFN otorga principalmente sus créditos al sector agrícola.

Gráfico 13. Porcentajes de préstamos agrícolas y pecuarios otorgados por la CFN en el Período 2007-2012

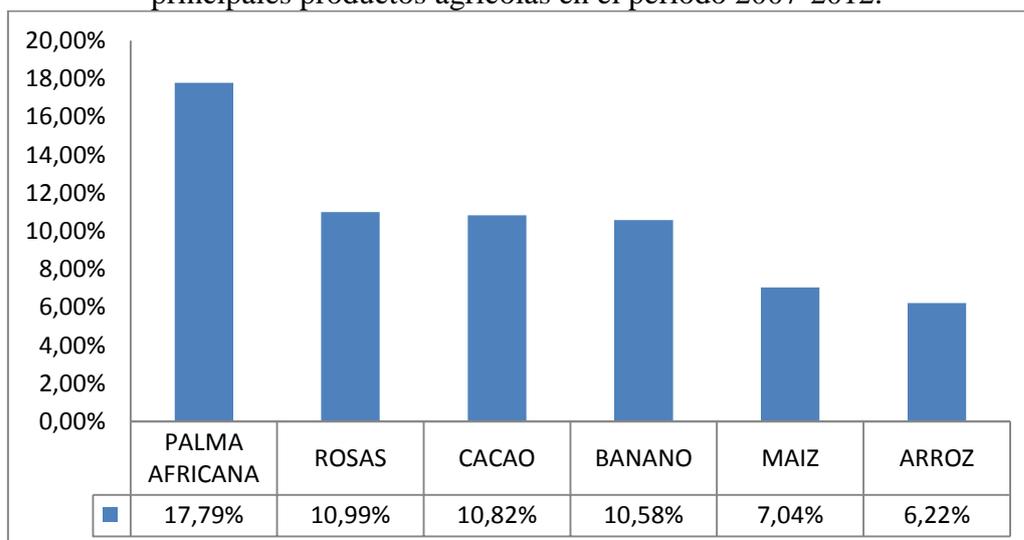


Fuente: CFN

Elaboración: Autor

Escogeremos los 6 principales productos a los cuales la CFN ha otorgado sus créditos dentro del período de estudio teniendo como resultado el siguiente gráfico.

Gráfico 14. Porcentajes de los montos otorgados por la CFN de los principales productos agrícolas en el período 2007-2012.



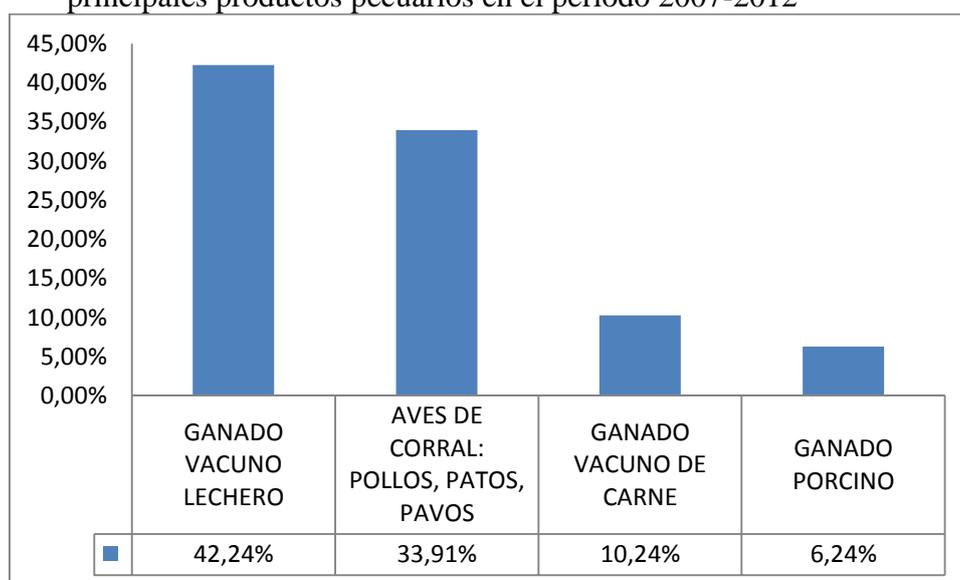
Fuente: CFN

Elaboración: Autor

Podemos apreciar que la CFN ha otorgado principalmente sus créditos a cultivos extensivos y de exportación, siendo la palma africana el principal producto agrícola que se beneficia con los créditos de esta institución. Probablemente esto se deba a que la palma africana es un cultivo cuyo aceite puede ser utilizado como fuente alimenticia y para aplicaciones industriales, y su consumo ha aumentado en los últimos años. Pero también debemos tener en cuenta que la palma puede provocar niveles considerables de deforestación donde ha sido sembrada.

Al igual que con los productos agrícolas veremos los productos pecuarios que han sido los más favorecidos en el período 2007-2012, cuyos resultados presentamos en el gráfico 15.

Gráfico 15. Porcentajes de los montos otorgados por la CFN de los principales productos pecuarios en el período 2007-2012



Fuente: CFN

Elaboración: Autor

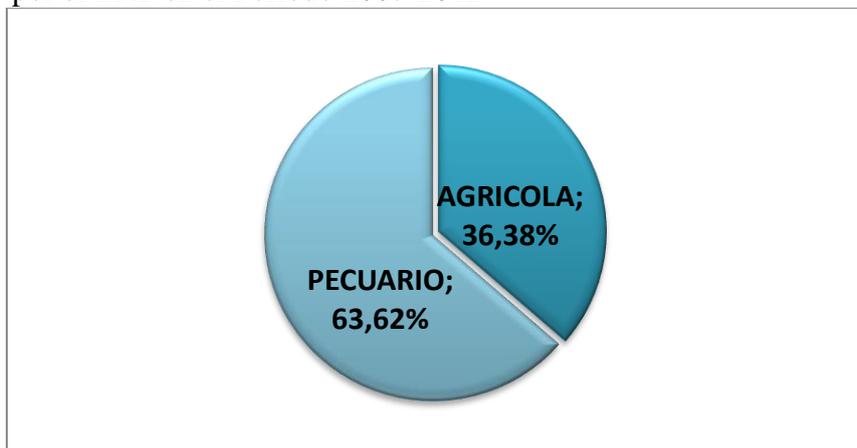
El ganado vacuno lechero ha sido el más favorecido dentro del área pecuaria con los préstamos de la CFN, esto podría ser debido a que este sector ocupa grandes extensiones de tierra lo que repercute también en inversiones grandes de capital, como por ejemplo las instalaciones y mantenimiento requeridas para el proceso de ordeño y almacenamiento de la leche.

Las aves de corral ocupan el segundo lugar, y podría explicarse esta situación debido a la alta inversión inicial para la instalación de galpones de aves.

Principales productos agropecuarios para el BNF.

El porcentaje de créditos agrícolas y pecuarios se lo presenta resumido en el siguiente gráfico.

Gráfico 16. Porcentajes de préstamos agrícolas y pecuarios otorgados por el BNF en el Período 2007-2012



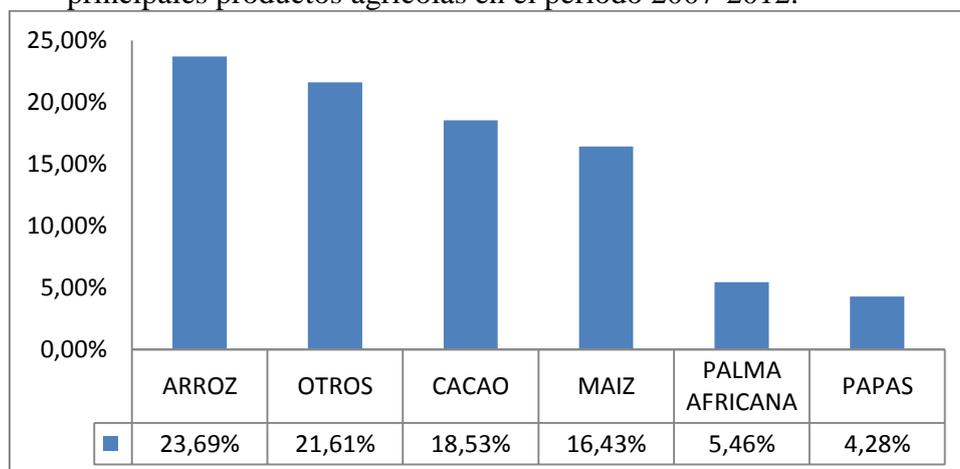
Fuente: BNF

Elaboración: Autor

Al contrario de la CFN, el BNF otorga la mayor cantidad del monto de sus préstamos al sector pecuario.

En el gráfico 17 presentamos los principales productos agrícolas a los cuales se han otorgados los créditos del BNF, siendo el arroz el producto más beneficiado con los préstamos.

Gráfico 17. Porcentajes de los montos otorgados por el BNF de los principales productos agrícolas en el período 2007-2012.



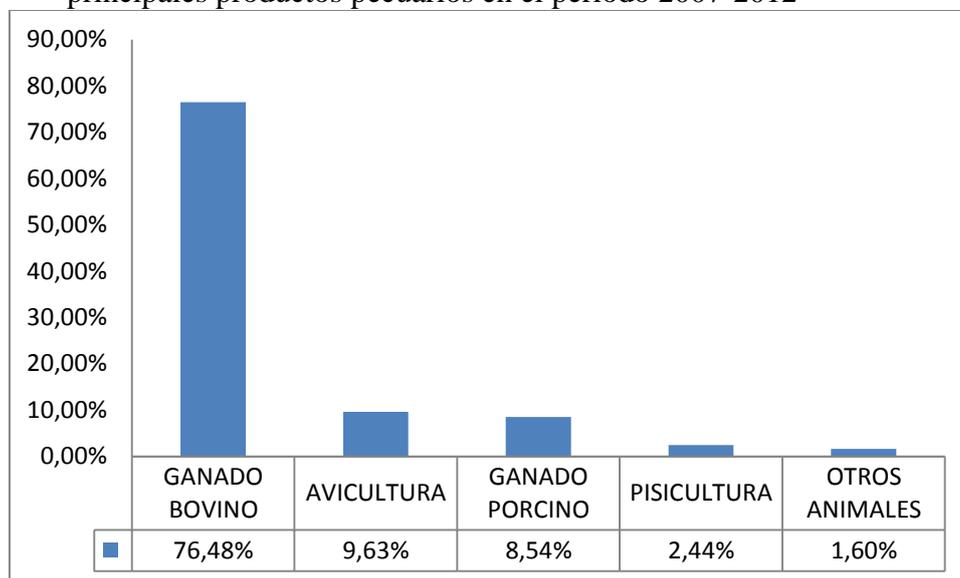
Fuente: BNF

Elaboración: Autor

El segundo lugar es ocupado por Otros productos, lo que ha dificultado para un proceso más detallado en lo referente a análisis de productos y créditos. El BNF a pesar de ser la institución que entrega mayor monto de créditos al área agropecuaria presentó una base de datos menos desagregada en lo referente a productos agrícolas.

De la misma manera analizaremos los productos pecuarios a los que en porcentaje se ha dado mayor cantidad de montos de créditos, resultados que presentamos en el gráfico 18.

Gráfico 18. Porcentajes de los montos otorgados por la BNF de los principales productos pecuarios en el período 2007-2012



Fuente: BNF

Elaboración: Autor

Dentro del área pecuaria, la mayor cantidad del monto entregado por el BNF ha sido hacia el ganado bovino, el cual incluye ganado para leche y carne. Como se explicaba en el apartado de los préstamos de la CFN, el ganado bovino es un sector que requiere de grandes extensiones de tierra y a la vez fuerte capital de inversión.

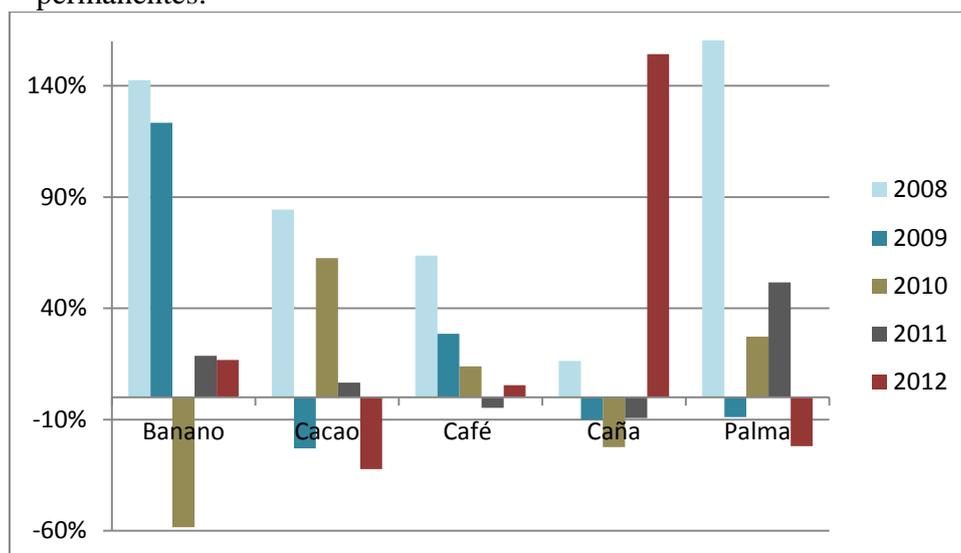
En un alejado segundo, tercero y cuarto puesto se encuentran la avicultura, ganado porcino y piscicultura.

A continuación detallaremos de forma individual los productos permanentes y transitorios que se pudieron desagregar en forma conjunta de las bases de datos obtenidas de la CFN y BNF.

Productos Agrícolas Permanentes

Primero analizaremos las tasas de crecimiento interanual de los créditos y los cultivos en cada uno de los años, cuya información encontramos en el siguiente gráfico.

Gráfico 19. Tasas de crecimiento interanual de los préstamos en los cultivos permanentes.



Fuente: BNF y CFN

Elaboración: Autor.

En su mayoría las tasas de crecimiento interanual tienen valores positivos, también debemos tomar en cuenta que las tasas más altas de crecimiento se encuentran en el año 2008, a excepción de la caña de azúcar que es en el 2012.

La forma en que relacionaremos los créditos con la producción es mediante los coeficientes de correlación, los cuales encontramos en la siguiente tabla.

Tabla 13. Coeficientes de Correlación entre: Crédito-Producción, Crédito-Has. Sembradas. Cultivos Permanentes.

Cultivo	Crédito			
	Producción	(Sig)	Hts. Sembradas	(Sig)
Banano	0,58845341	0,219	0,287011614	0,581
Cacao	*0,74338231	0,09	0,683962959	0,134
Café	-0,64370150	0,168	-0,637271401	0,173
Caña de azúcar	-0,47831816	0,337	0,199573108	0,705
Palma africana	0,4555	0,364	*0,7541668	0,083

Fuente: CFN, BNF, INEC.

Elaboración: Autor.

Se encontró coeficientes negativos para el café y la caña de azúcar, los cuales serán revisados cuando analicemos individualmente cada producto.

De los coeficientes de la Tabla 13, ninguno tiene una significación al 5%. Pero en el caso del cacao podemos encontrar que tiene una significancia estadística al 10% entre la producción y el crédito otorgado a este cultivo.

También podemos encontrar que con una significancia del 10% existe relación entre el crédito y las hectáreas sembradas de Palma africana.

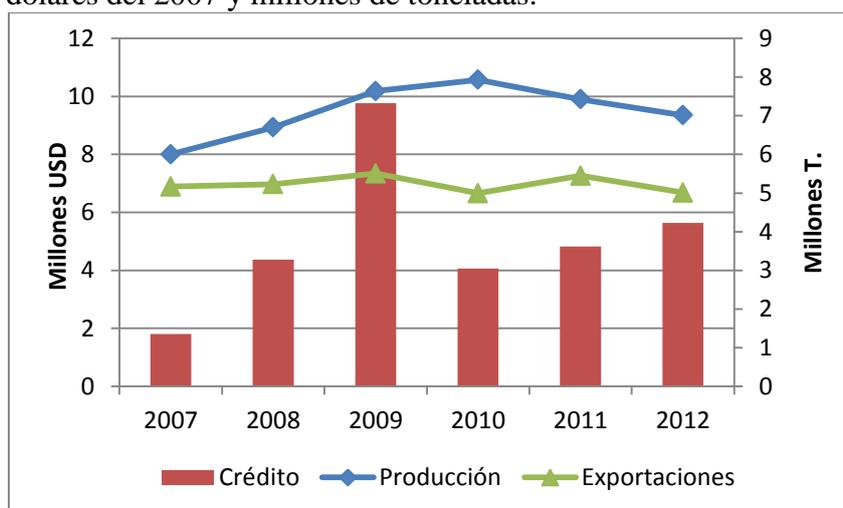
BANANO

Ecuador se ha caracterizado por ser un gran exportador de banano llegando a proveer el 30% de la oferta mundial de esta fruta, siendo el mayor exportador en el mundo (<http://www.proecuador.gob.ec>).

Del 2007 al 2012 el banano ha recibido de la banca pública un monto total de 30,47 millones (USD del 2007), ocupando el tercer lugar después de la Palma africana en lo que respecta a cultivos permanentes.

En el gráfico 20 podemos apreciar los créditos públicos otorgados a este sector, destacándose con un mayor monto para el año 2009.

Gráfico 20. Crédito, Producción y Exportaciones de banano. Millones de dólares del 2007 y millones de toneladas.



Fuente: CFN, BNF, Banco Central.

Elaboración: Autor.

A pesar de que se encontró un coeficiente de correlación positiva de 0,588 entre el crédito y la producción de banano, no se encontró significación estadística al 5% ni al 10%.

CACAO.

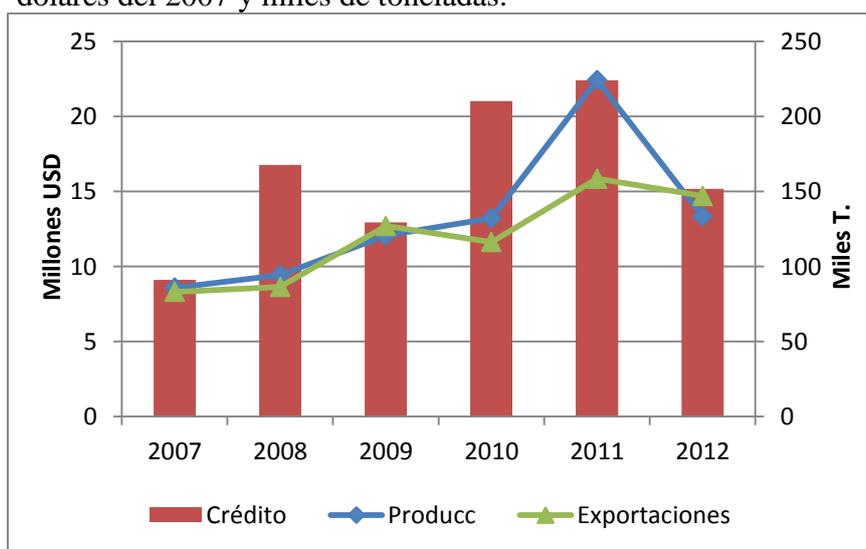
Otro de los productos típicos de exportación es el cacao, siendo un producto susceptible a los cambios de precios internacionales, un caso favorable para el Ecuador fue en agosto del 2013 donde subieron los precios debido a la sequía en Costa de Marfil, África.²⁰ (ElComercio.com)

Cabe señalar que este beneficio es obtenido de forma marginal, ya que el 95% de las exportaciones son en forma de grano.

Del 2007 al 2012 el Cacao ha recibido de la banca pública un monto total de 97,4 millones (USD del 2007), siendo el cultivo al que más se direcciona el crédito público de los cultivos permanentes y el segundo de todos los analizados.

En el gráfico 21 podemos apreciar los créditos públicos otorgados a este sector, teniendo un pico de créditos y exportaciones en el año 2011.

Gráfico 21. Crédito, Producción y Exportaciones de Cacao. Millones de dólares del 2007 y miles de toneladas.



Fuente: CFN, BNF, Banco Central.

Elaboración: Autor.

²⁰JULISSA VILLANUEVA. REDACTORA Martes 27/08/2013

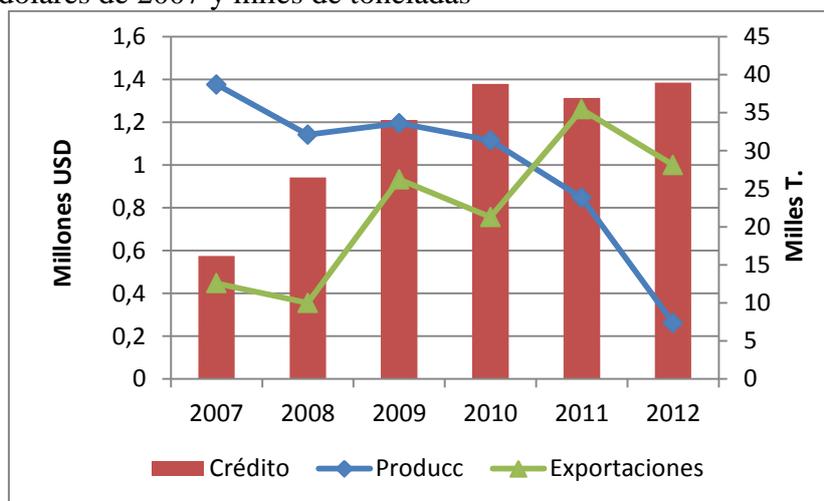
Para el caso del cacao es el único que se encontró una significación estadística al 10%, con un coeficiente de correlación positivo de 0,743. Concluyendo así que existe una relación positiva entre el crédito estatal hacia el cacao con su producción.

CAFÉ

Por su ubicación geográfica, Ecuador tiene la capacidad de producir los mejores cafés de América del Sur y de los más demandados en Europa, lo que ha llevado que sus exportaciones tengan un ritmo creciente.

Del 2007 al 2012 el Café ha recibido de la banca pública un monto total de 6,8 millones (USD del 2007). En el gráfico 23 encontramos que los créditos a este sector han ido creciendo, destinándose para el año 2012 un monto de 1,38 millones de USD.

Gráfico 22. Crédito, Producción y Exportaciones de Café. Millones de dólares de 2007 y miles de toneladas



Fuente: CFN, BNF, Banco Central.

Elaboración: Autor.

Con respecto a la producción en el gráfico 22, los datos de la ESPAC reportan un descenso, comportamiento distinto a las exportaciones, lo que denota algún posible error en la información que presenta la ESPAC.

Se encontró un coeficiente de correlación negativo de 0,64 entre el crédito y la producción de café, sin encontrar significación estadística; pero al hacer este cálculo

con el valor de las exportaciones encontramos un coeficiente positivo de 0,75 con una significancia del 10%.

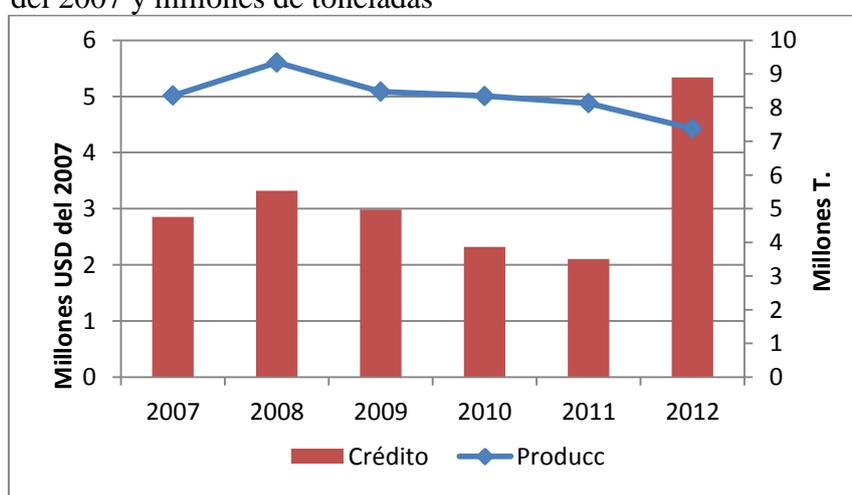
CAÑA DE AZUCAR

Este es un cultivo que sirve para múltiples propósitos, siendo estos para el consumo humano y para producir bioenergía. Según el INEC, (2011) el hecho de que se utilice para bioenergía no afecta al consumo humano, ya que ambos propósitos se pueden lograr a la vez con un mismo nivel de producción, a diferencia de otros tipos de insumos para biocombustible como el maíz.

Del 2007 al 2012 la Caña de azúcar ha recibido de la banca pública un monto total de 18,92 millones (USD del 2007).

En el gráfico 23 podemos apreciar el gran incentivo que se ha dado a este producto en el 2012, llegando a entregar 5,34 millones de USD, situación diferente a los años anteriores.

Gráfico 23. Crédito y producción de Caña de azúcar. Millones de dólares del 2007 y millones de toneladas



Fuente: CFN, BNF, INEC.

Elaboración: Autor.

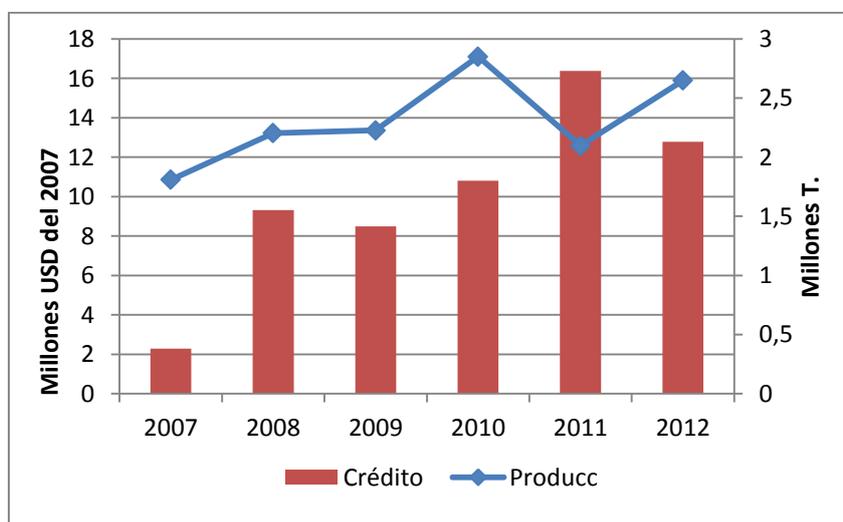
Con respecto a los resultados de las correlaciones entre crédito y producción se encontró un valor negativo de 0,4 lo que nos propone que el monto significativo destinado en el 2012 no hace efecto aun, y si hacemos la correlación únicamente hasta el año 2011 encontramos un valor positivo de 0,82 con una significación estadística al 10%.

PALMA FRICANA.

Este es un cultivo que ha crecido en tal magnitud que ha llegado casi a empatar el área sembrada con el cultivo del banano, es así que la palma tiene 240.000 Has sembradas frente a las 280.000 Has. De banano. (El Comercio, Junio 2013).

Del 2007 al 2012 la Palma africana ha recibido de la banca pública un monto total de 60,07 millones (USD del 2007), ocupando el segundo lugar con respecto a los cultivos permanentes.

Gráfico 24. Crédito y producción de Palma Africana. Dólares del 2007 y Toneladas



Fuente: CFN, BNF, INEC.

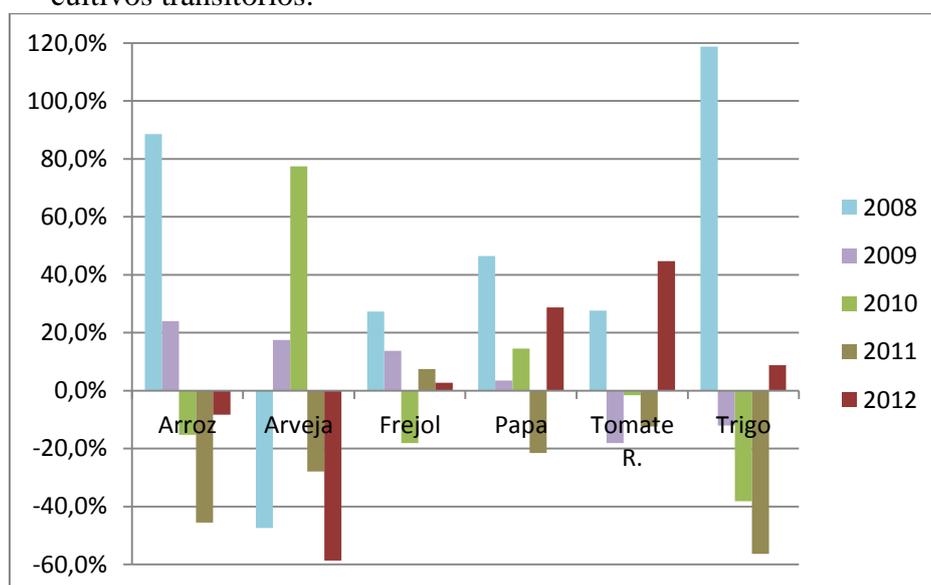
Elaboración: Autor.

En la Palma africana encontramos un coeficiente de correlación positivo de 0,45 entre el crédito y la producción. Al analizar crédito con las hectáreas sembradas de este cultivo encontramos que con una significancia del 10% existe relación entre estas dos variables.

Análisis de los Productos Transitorios

Al igual que el caso de los cultivos permanentes indicaremos las tasas interanuales de los créditos dirigidos a los productos transitorios, información que se detalla en el gráfico

Gráfico 25. Tasas de crecimiento interanual de los préstamos en los cultivos transitorios.



Fuente: CFN y BNF

Elaboración: Autor.

Las mayores tasas de crecimiento interanual de préstamos se encuentran al comienzo del período de estudio, es decir en el año 2008. Similar comportamiento, el de que las mayores tasa de crecimiento interanual se encuentran en el año 2008, pudimos encontrar en los cultivos permanentes.

A continuación detallamos los coeficientes de correlación entre créditos-producción y crédito-hectáreas sembradas.

Tabla 14. Coeficientes de Correlación entre: Crédito-Producción, Crédito-Has. Sembradas. Cultivos Transitorios

Cultivo	Crédito			
	Producción	(Sig)	Hts. Sembradas	(Sig)
Arroz	-0,05950583	0,911	0,277402375	0,595
Arveja	0,55623627	0,252	0,284212955	0,585
Frejol	*-0,75299161	0,084	-0,029216804	0,956
Papa	0,09787454	0,854	-0,440573553	0,382
Tomate Riñón	0,36751048	0,474	0,601147449	0,207
Trigo	0,62972983	0,18	*0,7577332	0,081

Fuente: INEC, CFN, BNF

Elaboración: Autor.

A excepción del trigo no se encontraron valores interesantes con respecto a los coeficientes de correlación, indicando que no ha existido una relación entre los créditos y los valores nacionales de producción de estos cultivos.

El único valor significativo al 10% es en el caso del trigo que tiene coeficiente de correlación positivo de 0,757 entre las hectáreas sembradas y el crédito destinado a este producto.

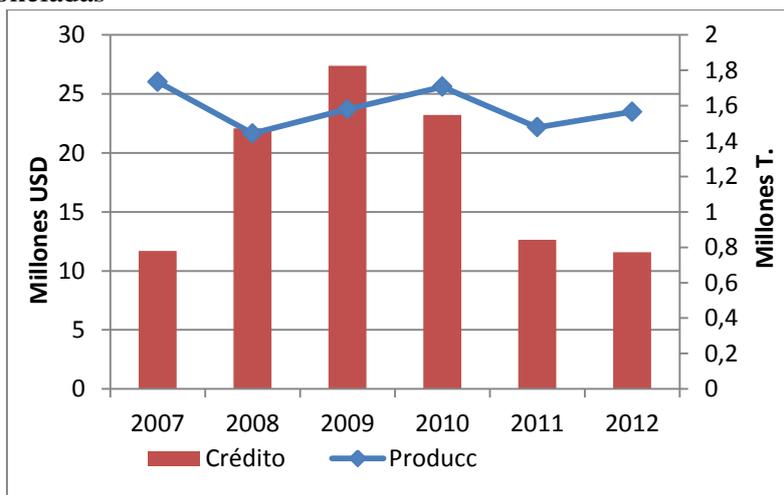
A continuación detallaremos los créditos de cultivos que tienen mayor ponderación nacional para el cálculo de la canasta básica.

ARROZ

En el gráfico 26 podemos apreciar que los créditos estatales han ido descendiendo a partir del 2009 mientras que la producción no ha variado significativamente. Los valores encontrados en los coeficientes de correlación no indican relación entre crédito y producción.

Del 2007 al 2012 los préstamos destinados al cultivo de Arroz tienen un monto total de 108,56 millones (USD del 2007), siendo el cultivo al que más crédito se ha dado.

Gráfico 26. Crédito y producción de Arroz. Dólares del 2007 y Toneladas



Fuente: CFN y BNF

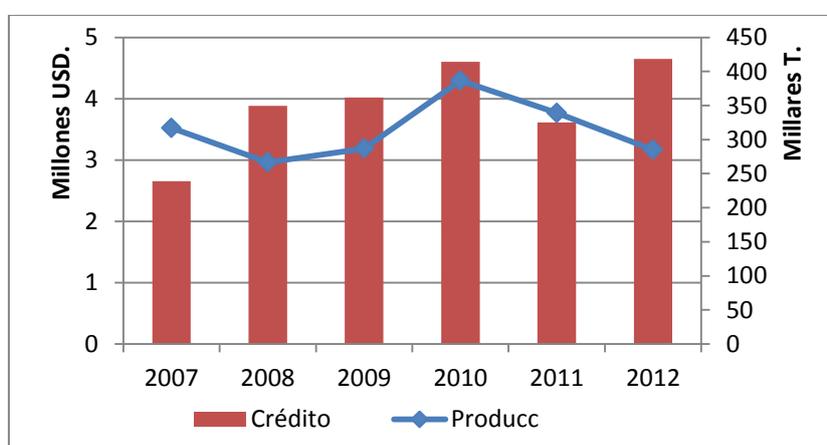
Elaboración: Autor

PAPAS

Después del arroz las papas ocupan un puesto importante dentro de la canasta básica, y con ayuda del gráfico podemos apreciar que los créditos han tenido una tendencia lineal ascendente.

Del 2007 al 2012 hacia este cultivo se ha direccionado un monto total de crédito de 23,4 millones (USD del 2007), estableciéndose como un cultivo económicamente importante después del arroz y el maíz.

Gráfico 27. Crédito y producción de papas. Millones de dólares del 2007 y miles de toneladas



Fuente: CFN y BNF

Elaboración: Autor.

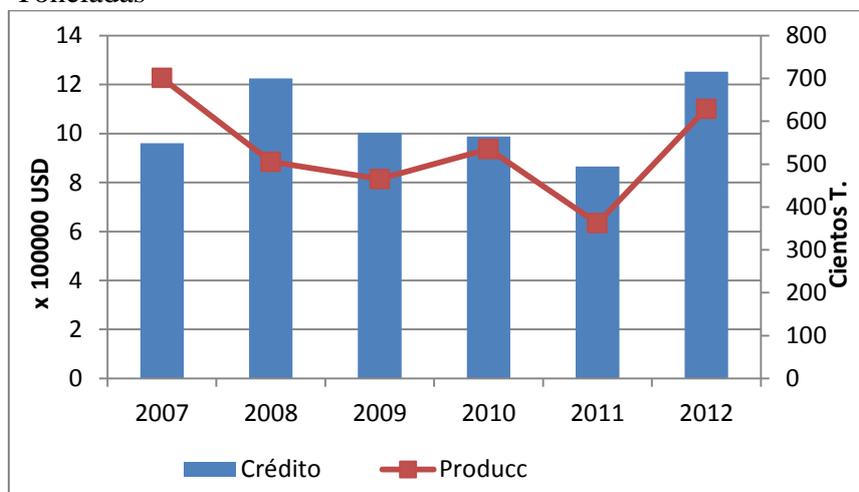
TOMATE RIÑÓN

El tomate riñón es producto de consumo masivo, ya que cada ecuatoriano en promedio consume 4 kilos de tomate al año (El Comercio, 2011), ocupando así un puesto importante dentro de la canasta básica.

Para el año 2012 los créditos para tomate riñón alcanzaron 1,25 millones de USD, valor que ha sido el más alto para este cultivo en el período de estudio.

Del 2007 al 2012 para este cultivo se ha asignado un monto total de crédito público de 6,3 millones (USD del 2007)

Gráfico 28. Crédito y Producción de Tomate riñón. Dólares del 2007 y Toneladas



Fuente: CFN y BNF

Elaboración: Autor.

En el tomate riñón encontramos un coeficiente de correlación positivo entre el crédito y la producción con un valor de 0,367 y uno 0,6 entre el crédito y el área sembrada, lo que nos podría indicar que hay una relación positiva entre estas dos variables pero no necesariamente se produce más, probablemente por motivos de clima o plagas.

Créditos y su relación con la canasta básica de 5 productos principales.

Dentro de la canasta básica la ponderación que está dada a la parte de alimentos es de 0,2509 del total de la canasta. De esta sección de alimentos hemos escogido 5 productos que también han indicado tener singular importancia dentro de los créditos agrícolas.

Es así que en la tabla 15 señalamos los porcentajes de los créditos asignados por año de los 5 productos escogidos.

Tabla 15. Porcentajes de créditos asignados a 5 productos principales por año.

Producto/Año	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Promedio
Ganado Vacuno	52,55%	45,34%	37,67%	39,14%	40,06%	37,03%	41,97%
Arroz	7,58%	8,66%	10,85%	8,07%	5,77%	5,06%	7,66%
Banano	1,17%	1,72%	3,87%	1,42%	2,20%	2,46%	2,14%
Papas	1,72%	1,52%	1,59%	1,60%	1,65%	2,03%	1,69%
Tomate riñón	0,62%	0,48%	0,40%	0,34%	0,40%	0,55%	0,46%

Fuente: BNF y CFN.

Elaboración: Autor.

Así pues, ocupamos la ponderación de la canasta básica de mayo del 2013 para elaborar la tabla 16, que nos presenta los pesos de éstos 5 productos, pero tomando en cuenta únicamente de la sección de alimentos.

Tabla 16. Ponderación con respecto a la sección alimentos, de 5 productos de la canasta básica.

Productos	Ponderación
Provenientes de Ganado Vacuno	24,84%
Arroz	6,80%
Papas	3,02%
Banano	2,25%
Tomate riñón	2,08%

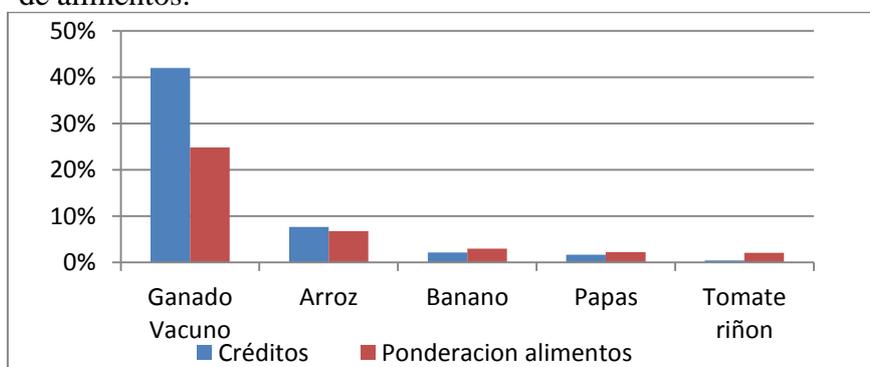
Fuente: INEC, 2013

Elaboración: Autor

Comparando los valores de la Tabla 15 con la 16, podemos apreciar que efectivamente los productos provenientes del ganado vacuno tienen un alto porcentaje de ponderación en la canasta dentro de la sección de alimentos, así como también el ganado ocupa el porcentaje más alto dentro de los préstamos otorgados por las entidades financieras públicas.

En el grafico 29 podemos apreciar que existe una similitud entre la ponderación de estos 5 productos principales con el porcentaje de los créditos asignados a los mismos, lo que nos indica que los bancos públicos están aportando de una manera proporcional con sus créditos a productos de la canasta básica.

Gráfico 29. Relación del porcentaje del monto préstamos por año de 5 productos principales con la ponderación de la canasta básica en la sección de alimentos.



Fuente: CFN, BNF, INEC

Elaboración: Autor.

El banano a pesar de ser un producto de exportación posee un porcentaje menor que el acumulado en la sección de alimentos dentro de la canasta básica, lo que nos podría indicar que el Ecuador tiene un alto consumo de este producto y que probablemente este sector obtiene capital de otras fuentes.

En lo referente al tomate riñón los créditos asignados a este producto no llegan ni al 0,5% mientras que en la canasta básica, en la sección de alimentos este producto tiene una ponderación del 2,08%, es así que probablemente podría significar que ha existido un descuido a este sector por medio de la banca pública.

CAPÍTULO VI CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El crédito puede ser un elemento que sirve para generar ingresos, reducir el desempleo, y aliviar la pobreza, siendo el crédito productivo el que tiene mayor eficacia para reducir la pobreza y también la inequidad, ya que este fomenta (i) el empleo, principalmente el autoempleo, y (ii) la inclusión económica social. Es así que los créditos al sector agropecuario son herramientas poderosas para mejorar el nivel de vida de los campesinos y las familias que viven de la agricultura así como también de generar crecimiento en el país, ya que tan sólo el sector agrícola presentó un aporte del 7,6% al PIB para el año 2011.

Con respecto a las instituciones financieras públicas tenemos a (i) la Corporación Financiera Nacional (CFN), que tiene un límite mínimo de crédito de 20.000 USD y cuyas inversiones agrícolas deben ser realizadas en terrenos propios, y (ii) el Banco Nacional de Fomento (BNF), que está más al alcance de los pequeños agricultores y de escasos recursos, teniendo como resultado que la CFN destina créditos a productores de mayor escala y con tasas de interés menor. En otras palabras, con respecto al sector agrícola tenemos dos bancos, uno para agricultores de bajos recursos y otro para agricultores de mayores posibilidades económicas.

Al revisar las misiones y visiones del BNF y la CFN, pudimos observar que el BNF enfatiza que sus créditos deben estar al alcance de la población mientras que la CFN pretende impulsar el desarrollo con mecanismos de crédito alineados al Plan Nacional del Buen Vivir, ahora bien, recordemos que una de las orientaciones éticas del PNVB es que todas las personas tengan acceso a los medios materiales, sociales y culturales. Así pues, estas dos instituciones públicas pretenden llegar al mismo punto y por vías similares sin existir una clara diferenciación, salvo las diferentes poblaciones objetivos.

Debido a que las prácticas agrícolas se realizan generalmente fuera de las ciudades, los créditos al sector agropecuario, se encuentran dentro de las finanzas rurales en donde la provisión de servicios financieros se torna más difícil con respecto a las finanzas urbanas, razón por la que a un nivel macro existe un sesgo hacia las finanzas urbanas. Con respecto a los créditos agrícolas pudimos observar que entre las dos entidades financieras CFN y BNF han entregado al sector agropecuario entre el

2007 y el 2012 un total de 1508,8 millones (USD del 2007) que representaron el 37,21% del total de créditos otorgados.

Uno de los objetivos de la Agenda de Política Económica 2011 -2013, con respecto a la banca pública era el de apoyar la transformación de la matriz productiva del país, y ya que ningún cambio de dicha matriz puede producirse a espaldas del agro, revisemos los principales productos agropecuarios hacia los cuales la banca pública ha destinado sus créditos. Dentro de los préstamos agrícolas de la CFN los más favorecidos han sido: palma africana con 17,79%; rosas con 10,99%; cacao con 10,82%; banano con 10,58%; y maíz con 7,04%. Mientras que con el BNF los valores son: arroz con 23,69%; otros con 21,61%; cacao con 18,53%; maíz con 16,43%; y palma africana con 5,46%. Teniendo como resultado que los productos más favorecidos por estas dos entidades financieras son los cultivos extensivos y de exportación.

En referencia al objetivo de encontrar si existe alguna relación estadística entre el crédito y la producción agrícola, se obtuvo que en forma general no se puede afirmar el crédito público tiene una relación directa con la producción o las hectáreas sembradas, pero existen cultivos que son más susceptibles al crédito, es decir su producción ha aumentado cuando se otorgó más crédito a dicho producto, como son los casos del: cacao, la palma africana, el frejol y el trigo.

Analizando individualmente a los productos tenemos que el cacao es en el único de los productos permanentes en que se encontró una significación estadística al 10% entre el crédito y la producción, obteniendo un coeficiente de correlación de 0,743. Concluyendo así que existe una relación positiva entre el crédito público entregado al cacao y su producción. Además Del 2007 al 2012 el Cacao ha recibido de la banca pública un monto total de 97,4 millones (USD del 2007), siendo el cultivo permanente al que más se direcciona el crédito público. Este es un producto que posee amplia trayectoria en sus exportaciones, pero a pesar de los intentos por dar un valor agregado a este producto, el 95% de las exportaciones se las hace en forma de grano.

Del 2007 al 2012 se ha entregado para palma africana un monto total de crédito de 60,07 millones (USD del 2007), ocupando el segundo lugar de los cultivos permanentes. Cultivo en el que se encontró un coeficiente de correlación de 0,754 entre el crédito y hectáreas sembradas un con una significación estadística del 10%, determinándose que existe una relación positiva entre estas dos variables.

No se encontró relación entre créditos y la producción de café, probablemente por algún fallo existente en los datos de la ESPAC con respecto a la producción del mismo. Pero al analizar los datos de las exportaciones de café y los créditos a este producto, encontramos un coeficiente de correlación de 0,75 con una significancia del 10%. Estableciéndose que existe una relación positiva entre los créditos y las exportaciones de café.

Ninguno de los productos transitorios analizados presentó un coeficiente de correlación estadísticamente significativo entre la producción y el crédito asignado. Pero a pesar de que en el trigo no se encontró relación entre la producción y el crédito, se halló un coeficiente de correlación de 0,757 con una significación estadística al 10% entre las hectáreas sembradas y el crédito asignado a este producto. Determinándose que existe una relación positiva entre el crédito público y el número de hectáreas sembradas de trigo.

Una de las estrategias que proponía la Agenda de la política económica para el Buen Vivir 2011-2013 para la banca pública era la de fortalecer una banca de desarrollo con divisiones especializadas en diferentes segmentos. En el caso de la producción agrícola la oferta de crédito no depende solamente del monto, sino también de aspectos intrínsecos muy marcados en la agricultura, como por ejemplo que los periodos de producción son tan variados pudiendo durar semanas, meses o años, y que el agricultor debe subsistir en este espacio cubriendo su propio consumo así como también los gastos de producción hasta que sus cosechas o su ganado puedan salir al mercado. Así pues, es necesario que los préstamos al sector agrícola debieran ser diferenciados con respecto a tasas de interés y períodos de gracia dependiendo del tipo de cultivo.

La susceptibilidad al incremento de producción o de hectáreas sembradas de los productos agropecuarios con respecto al crédito, podría ser usado como un eje importante para la elaboración de estrategias, o nuevas líneas de créditos agrícolas y así poder potencializar la banca pública para apoyar la transformación de matriz productiva del país, además que este era uno de los objetivos de la Agenda de la Política económica 2011-2013.

Un ejemplo de estrategias con respecto al crédito, podría ser el caso de la palma africana ya que, para la siembra de nuevos cultivos de palma generalmente se devastan

zonas de bosque tropical, y ya que el crédito tiene relación con las hectáreas sembradas, el Estado debería investigar cada uno de los lugares en que se pretende sembrar este cultivo, para de esta manera dar o no el visto bueno del crédito.

El Ecuador al ser un país reconocido internacionalmente por su banano, y teniendo en cuenta que es el tercero de los cultivos permanentes al cual la banca pública destina sus créditos, el Estado podría incentivar a pequeños agricultores a mejorar la productividad y calidad de sus productos, por medio de préstamos direccionados a estos aspectos, para de esta manera evitar el crecimiento de la frontera agrícola y exportar hacia nichos de mercado más exigentes.

Por su ubicación geográfica, Ecuador tiene la capacidad de producir los mejores cafés de América del Sur y de los más demandados en Europa, situación que debe ser aprovechada con créditos conjuntos de producción y de agroindustria.

Con respecto a los temas de soberanía alimentaria, el crédito agrícola podría jugar un papel importante. Recordemos que los países que se han preocupado de su soberanía alimentaria han tenido como estrategias la protección y apoyo a los pequeños agricultores por sus limitaciones, además de incentivar en forma específica la producción de cereales, ya que estos son productos “claves” porque sirven para la alimentación humana y también como componentes para la elaboración de balanceados en nutrición animal. Ecuador a pesar de poseer una balanza comercial alimenticia positiva y poseer cereales típicos de la zona es un importador de estos productos. Así pues, el Estado podría tener como estrategia de soberanía alimentaria el incentivo de nuevas líneas de créditos para cereales.

Una de las líneas de crédito más conocidas del BNF es el crédito 5-5-5, por el cual se ha entregado entre el 2007 y el 2012 un monto de 296,8 millones de USD (Dólares del 2007), de los cuales el 38,5% se han destinado para comercio y servicios, y un 16% para cultivos. Este crédito debido a que tiene un interés bajo, debería ser enfocado de acuerdo a características evidenciadas de fallas de mercado y también con algún sistema eficiente de comprobación del destino del mismo, ya que podría estar siendo ocupado para otro tipo de inversiones.

A pesar de que el BNF destina la mayor cantidad de sus préstamos al sector agrícola, agregó a varios productos dentro del dato “otros”, incluyendo en un mismo grupo a varios cultivos andinos, frutales y hortalizas. Si se pretende llegar a un país con

soberanía alimentaria se debe tomar con suma importancia la información de los pequeños agricultores, a pesar de que los montos destinados a los mismos no representen grandes cantidades en forma individual.

Una de las alternativas para profundizar las investigaciones sobre créditos agrícolas en el caso de Ecuador, sería analizar en forma más detallada los cultivos de caña de azúcar y palma africana ya que se destina gran cantidad de montos económicos hacia los mismos, y también son productos que compiten con la producción de alimentos ya que pueden ser ocupados para la elaboración de biocombustibles.

BIBLIOGRAFIA

- Archetti, Eduardo (1981). *Campesinado y estructuras agrarias en América Latina*. CEPLAES. Quito.
- Blanchard, Oliver (2006). *Macroeconomía*. Impreso en Madrid. Pearson Education. Cuarta edición.
- Brigitte Klein, Richard Meyer, Alfred Hannig, Jill Burnett, Michael Fiebig, (2001). “Mejores prácticas del financiamiento Agrícola”, FAO. Disponible en <ftp://ftp.fao.org/docrep/fao/012/ak919s/ak919s00.pdf>
- Cabrera, Mauricio (2013). “Agricultura a la turca”. *Diario Portafolio.co* 30 de Septiembre de 2013. Disponible en <http://www.portafolio.co/columnistas/agricultura-la-turca-ii>, visitado el 5 de Octubre del 2013
- CAF (2011). “Banca pública: viabilidad, segmentación y Gobierno Corporativo”. En *Servicios financieros para el desarrollo: Promoviendo el acceso en América Latina*. Disponible en: www.caf.com/publicaciones
- Capstick, Margaret (1977). *La economía de la Agricultura*. México D.F. Fondo de Cultura Económica
- Carrión, Diego y Herrera Stalin (2012). *Ecuador rural del siglo XXI*. Ediciones la Tierra. Quito Ecuador.
- Cecchetti S. y Kraus, S. (2001). *Financial structure, macroeconomic stability and monetary policy*. Manuscrito no publicado, NBER. CAF (2011).
- CEMLA. (1986). *Financiamiento Agrícola II, Reuniones y Seminarios*. Sección Desarrollo agropecuario y sistema agroindustrial Brasileño. México.
- CGAP. (2003). Enfoques N°24. Agosto del 2003. Disponible en: <http://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-Focus-Note-Is-Microfinance-an-Effective-Strategy-to-Reach-the-Millennium-Development-Goals-Jan-2003-Spanish.pdf>
- Chiriboga, Manuel, Llucó Miguel, Martínez Luciano, Flores Rubén, Lara Ernesto, Tonello José, Morales Pedro y Rodríguez Lourdes (1998). *Una minga por la vida, Crédito para los pobres del campo*. Quito Ecuador.
- Constitución de la República del Ecuador, (2008)

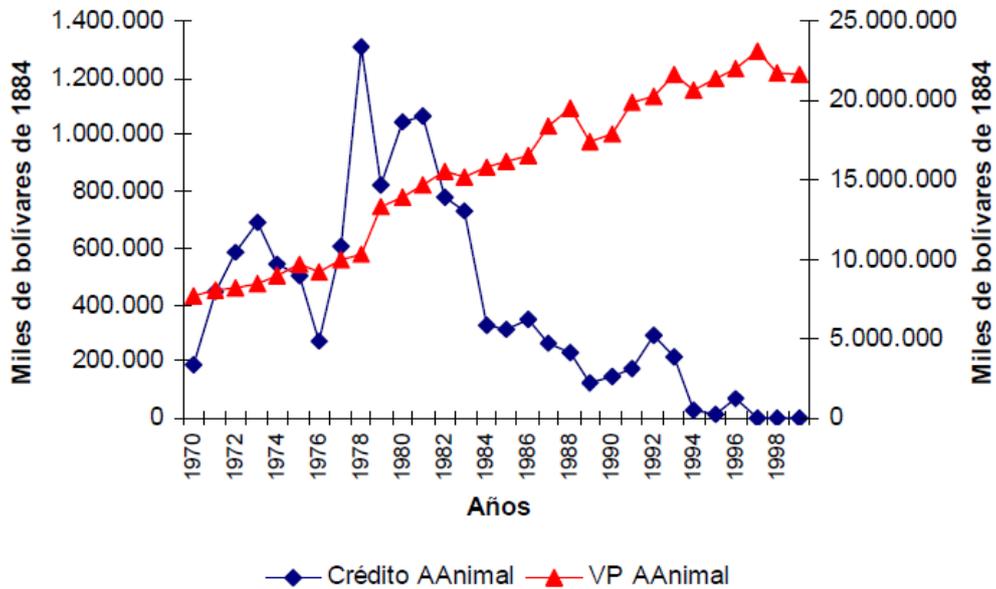
- Cosse, Gustavo. (1984). *Estado y Agro en el Ecuador*. FLACSO, Quito-Ecuador.
- El Comercio, (2013). “Los reparos al cultivo de palma continúan pese a las regulaciones”. Isabela Ponce Redactora. 19 de Juno del 2013. Disponible en: http://www.elcomercio.com.ec/sociedad/palmaafricana-ambiente-banano_0_940705938.html.
- FAO (2001). “Mejores prácticas de Financiamiento Agrícola”. Disponible en: <ftp://ftp.fao.org/docrep./fao/012/ak919s/ak919s00.pdf>
- FAO (2013). “La diversidad para el mantenimiento de los ecosistemas”
- FAO (s/f). “La biodiversidad para el mantenimiento de los agroecosistemas”. Disponible en ftp://ftp.fao.org/paia/biodiversity/agroeco_biod_es.pdf, visitado el 23 Agosto 2013.
- FEPP. (2002). “El Microcrédito en el Ecuador: lecciones aprendidas. Memorias del Seminario-Taller” Exposición de Mario Cadena: *El crédito rural practicado por él*. Quito-Ecuador
- Frank, André (1976). *Capitalismo y subdesarrollo en América Latina*. México: Siglo XXI Editores.
- Fuentes, Luis y José Anido. (2007). *El impacto del crédito en la producción del sector agrícola en Venezuela, 1970-1999*. Venezuela: Edición arbitrada por la Dirección de Investigación y Postgrado, Universidad Nacional Experimental Sur del Lago Jesús María Semprúm.
- Gliessman, Stephen (1991). Agroecología: *Investigando las bases ecológicas para una agricultura sostenible* en Agroecología y Desarrollo Año 1991. N1
- Gujarati, Damonar (2003). *Econometría*. México: Editorial Mc Graw Hill. Cuarta edición.
- Hacketal y Schmidt. (1999). *Financing Patterns: Measure Concepts and Empirical Results*. University of Frankfurt, Germany.
- INEC, (2011). Boletín Agropecuario Mensual. Productos del mes, Cacao y Caña de Azúcar. Mayo 2011. Disponible en: <http://www.ecuadorencifras.com/cifras-inec/pdfs/agro10.pdf>.
- La Porta et al. (2002). *Government ownership of banks. The Journal of Finance*, 57(1), 265-301.

- López, Mauricio. (2005). *Microcrédito y pesca artesanal: El caso de la Región de los Lagos*, FLACSO-Chile.
- Marín, Dennis (2000). “Incidencias del crédito agrícola en la producción agropecuaria”. En *Cuadernos de Investigación N#5*: Universidad de Especialidades Espíritu Santo.
- Martinez, Alier (1998). *Agricultura Sustentable*, Taller de Instrucciones-Foro de los Recursos Naturales Renovables Consorcio Camaren
- Meuwissen et al, (1999). *Monte Carlo simulation of virus introduction into the Netherlands*. Preventive Veterinary Medicine.
- Micco, A. y Panizza, U. (2005). *Public banks in Latin America*. Trabajo preparado para la Conferencia Public Banks in Latin America: Myth and reality Inter-American Development Bank, 25 de febrero.
- Mideros, Andrés. (2010). *Crédito y desigualdad: efecto del acceso a créditos en la brecha de ingreso de los hogares*. Quito: FLACSO- Sede Ecuador: Abya Yala.
- Ministerio de la Coordinación de la Política Económica. *Agenda de la Política Económica para el Buen Vivir 2011 – 2013*.
- Mishkin, Frederic. (2008). *Moneda, banca y mercados financieros*. México, D.F. Editorial Pearson Educación. Octava edición.
- Nagarahan y Meyer (2005). “Finanzas rurales: avances recientes y lecciones emergentes, debates y oportunidades”. The Ohio State University.
- Nyéleni (2007). *Declaración de Nyéleni*. 27 de Febrero de 2007, Nyéleni, Sélingué, Malí. Disponible en: <http://www.nyeleni.org/IMG/pdf/DeclNyeleni-es.pdf>
- OECD (2013). Estadísticas. Disponible en: <http://www.oecd.org/>
- Samuelson, Paul. (2010). *Economía: con aplicaciones a Latinoamérica*. México, D.F. McGraw Hill Interamericana Editores. Novena edición
- Sapienza, P (2002). *What do state-owned firms maximize? Evidence from the Italian banks*. (CEPR Discussion Papers N° 3.168). London: CEPR.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, SENPLADES (2009). *Plan Nacional para el Buen Vivir 2009 – 2013*.
- Schumpeter, Joseph (1912). *Teoría del Desarrollo Económico. Una investigación sobre ganancias, capital, crédito, interés, y ciclo económico*. Fondo de Cultura Económica. México.

- Skees, Jerry y Barnett Barry (1999). Conceptual and Practical Considerations for Sharing Catastrophics/Systemic Risks. Review of Agricultural Economics. Vol. 21. Disponible en: http://www.empiwifo.uni-freiburg.de/lehre-teaching-1/summer-term-09/materials-seminar-in-risk-management/systemicrisks_skees.pdf
- Stanzick, Karl-Heinz y Keil Roberto (1973) *El papel de la Banca de Fomento en el desarrollo económico de América Latina*. ILDIS. Seminario Internacional. Lima-Perú.
- Stedile, Joao y Martins Horacio (2010). *Soberanía Alimentaria: Una necesidad de los pueblos*. Capítulo del Libro: Brasil sem fome. Editado por el Ministerio de Desenvolvimento Social-MDS, Brasilia, abril 2011.
- Stiglitz, Joseph (2003). Economía del Sector Público.
- Titelman, Daniel. En “*La banca de desarrollo y el financiamiento productivo*”, CEPAL 2003
- Torres, Luis. (2006). *Microcrédito, La Industria de la Pobreza*. Fundación Avanzar, Quito-Ecuador.
- Vía Campesina (2004). *¿Qué es la soberanía alimentaria?* Publicado el 13 de Febrero del 2004. Disponible en: <http://www.soberaniaalimentaria.com/textos/ViaCampesinaSoberaniaAlimentaria04.htm>
- Younger, Stephen, Mauricio Villafuerte y Lily Jara (1997). “Crédito agrícola del BNF: Incidencia distributiva”. En *Incidencia distributiva del gato público y funciones de demanda en el Ecuador. Educación, Salud y Crédito Agrícola del BNF*. Quito: FLACSO Sede Ecuador.

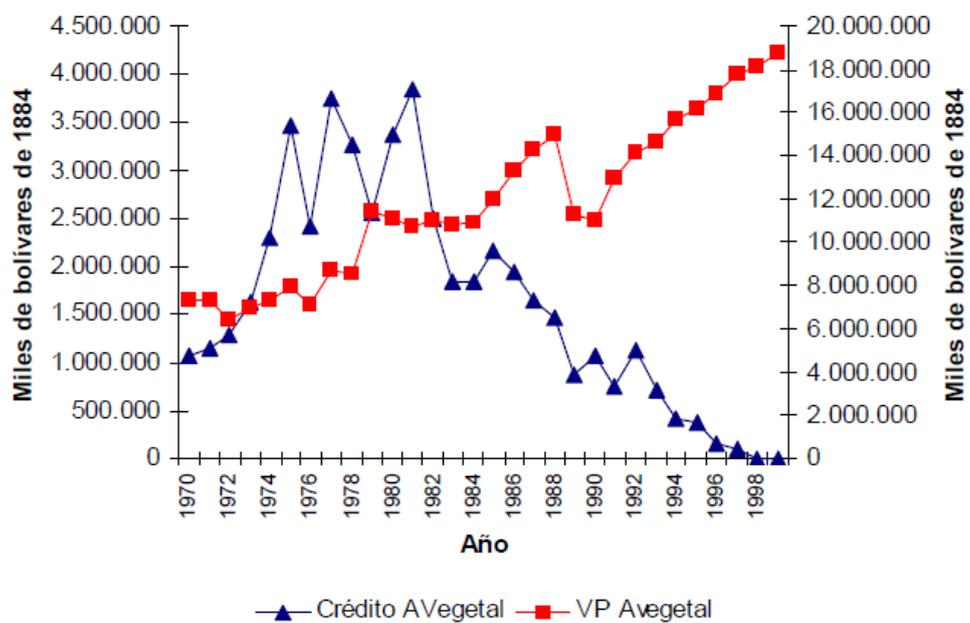
ANEXOS

Anexo 1. Comportamiento del Crédito Agrícola Vegetal (CAV) y el Valor de la Producción Agrícola Vegetal (VPAV), 1970-1999. Venezuela



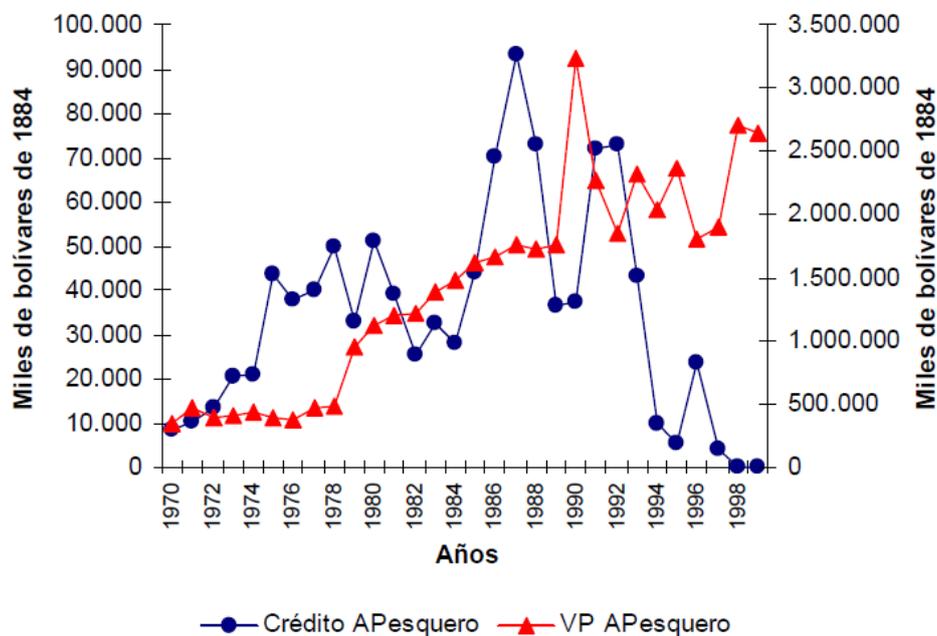
Fuente: Fuentes y Anido (2007).

Anexo 2. Comportamiento del Crédito Agrícola Animal (CAA) y el Valor de la Producción Agrícola Animal (VPAA), 1970-1999. Venezuela.



Fuente: Fuentes y Anido (2007).

Anexo 3. Comportamiento del Crédito Agrícola Pesquero (CAP) y el Valor de la Producción Agrícola Pesquera (VPAP), 1970-1999. Venezuela



Fuente: Fuentes y Anido (2007).

Anexo 4. Deflatores del PIB (2007-2012)

Año	2007	2008	2009	2010	2011	2012
PIB Miles de Dólares	51.007.777	61.762.635	62.519.686	67.513.698	76.769.729	84.039.856
PIB Miles de Dólares de 2007	51.007.777	54.250.408	54.557.732	56.168.864	60.569.488	63.672.625
Deflactor	1	1,138473189	1,145936308	1,201977273	1,267465378	1,319874216

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Autor

Anexo 5. Créditos otorgados por la CFN. 2007-2012.

SECTOR	2007		2008		2009		2010		2011		2012		TOTAL	
	# Oper	MONTO												
OTROS	1.377	4.768.427	5	1.253.984	1	4.950	-	-	-	-	-	-	1.383	6.027.361
AGROPECUARIO	2.395	19.085.730	2.521	57.207.111	3.656	89.596.414	1.758	51.524.021	2.274	66.786.067	2.933	77.927.853	15.537	362.127.196
COMERCIO	6.215	18.659.751	2.409	14.290.327	1.312	15.892.998	1.475	17.478.589	2.666	33.813.413	4.831	49.225.383	18.908	149.360.461
CONSTRUCCION	554	13.307.934	654	36.613.320	431	47.844.444	1.140	56.549.185	859	43.204.766	580	40.212.566	4.218	237.732.215
MANUFACTURA	5.509	27.844.490	2.613	80.756.288	1.826	163.017.117	1.241	87.996.011	1.834	136.420.761	2.781	271.300.892	15.804	767.335.561
MINAS Y CANTERAS	34	177.455	4	31.268	2	509.441	6	598.864	5	111.620	12	741.105	63	2.169.754
PESCA	104	1.843.645	50	6.485.244	68	9.153.427	29	11.221.781	28	10.008.325	52	15.631.587	331	54.344.009
SERVICIOS	1.912	20.687.473	824	16.915.975	680	15.029.976	1.275	30.372.570	1.518	28.999.277	1.478	46.130.907	7.687	158.136.177
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS, AGUA	12	30.050	11	439.096	2	430.366	5	224.012	5	2.954.000	6	46.318	41	4.123.841
TRANSPORTE	952	9.209.444	2.098	28.215.701	2.495	46.960.583	3.140	48.169.582	3.456	59.348.646	2.686	72.897.802	14.827	264.801.757
TURISMO	1.471	8.687.084	394	14.314.876	449	16.037.320	221	13.794.318	240	9.241.843	576	33.593.426	3.351	95.668.868
Total general	20.535	124.301.483	11.583	256.523.190	10.922	404.477.035	10.290	317.928.933	12.885	390.888.719	15.935	607.707.839	82.150	2.101.827.200

Fuente: CFN

Anexo 6. Créditos otorgados por la CFN. 2007-2012.Dólares de 2007

SECTOR	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Total
OTROS	4768427,17	1101460,98	4319,6118	0	0	0	5.874.207,77
AGROPECUARIO	19085729,9	50248975	78186207,4	42866052,7	52692616,7	59041878,4	302.121.460,08
COMERCIO	18659751,2	12552185,9	13869006,2	14541530,1	26677977,7	37295511	123.595.962,24
CONSTRUCCION	13307934,2	32160019,5	41751399,1	47046800,2	34087531,9	30466968,1	198.820.653,03
MANUFACTURA	27844490,4	70933851,6	142256700	73209380,2	107632732	205550566	627.427.719,84
MINAS Y CANTERAS	177455,09	27464,6784	444562,997	498232,565	88065,8138	561496,862	1.797.278,01
PESCA	1843645,39	5696439,62	7987727,66	9336100,95	7896330,09	11843239,6	44.603.483,31
SERVICIOS	20687472,6	14858474,6	13115890,9	25268839,2	22879738,6	34950987,5	131.761.403,39
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS, AGUA	30050	385688,31	375558,394	186369,58	2330635,65	35092,4197	3.343.394,36
TRANSPORTE	9209443,52	24783807,9	40980098,3	40075285,1	46824668,4	55230870,7	217.104.173,86
TURISMO	8687083,79	12573749,3	13994948,9	11476354,9	7291594,35	25451990,6	79.475.721,81
Total general	124301483	225322117	352966419	264504946	308401891	460428601	1.735.925.457,70

Fuente: CFN

Elaboración: Autor

Anexo 7. Créditos otorgados por el BNF.

Sector	2007		2008		2009		2010		2011		2012	
	Monto	# Oper										
COMERCIO Y SERVICIOS	130409582	66382	170908094	94421	131399962	94922	348375183	289089	227069135	96823	231114208	145806
CULTIVOS AGRICOLAS	42074430	12108	86179330	27471	80370996	23390	108924546	51582	76096608	18176	78800705	22207
MAQUINARIA AGRICOLA	6188688	1348	10742024	2162	12113245	2123	11162053	2326	9742700	1185	9928074	1078
MEJORAS TERRITORIALES	6061515	1052	15330154	1561	35850939	2259	34875165	3851	38190842	2623	24743304	1768
MOVILIZACION DE PRODUCTOS	147174	20	247423	17	224397	25	1633394	344	941485	97	1575720	109
PASTOS Y GANADERIA	93270327	19643	146688733	36988	119018597	41868	185036913	112108	134804344	28450	145324983	38516
PEQUEÑA INDUSTRIA Y ARTESANIA	36802567	12116	44957056	17037	43060992	11258	45722531	17623	24821404	6016	28112622	9681

Sector	Total	
	Monto	# Oper
COMERCIO Y SERVICIOS	1.239.276.164,24	787443
CULTIVOS AGRICOLAS	472.446.614,14	154934
MAQUINARIA AGRICOLA	59.876.783,28	10222
MEJORAS TERRITORIALES	155.051.918,93	13114
MOVILIZACION DE PRODUCTOS	4.769.593,00	612
PASTOS Y GANADERIA	824.143.896,84	277573
PEQUEÑA INDUSTRIA Y ARTESANIA	223.477.171,88	73731
Total	2.979.042.142,31	1317629

Fuente: BNF

Anexo 8. Créditos otorgados por el BNF. Dólares de 2007

Sector	2007	2008	2009	2010	2011	2012	TOTAL
COMERCIO Y SERVICIOS	130409582,00	150120438,19	114666025,57	289835083,26	179152140,10	175103207,16	1039286476,29
CULTIVOS AGRICOLAS	42074430,00	75697285,48	70135657,14	90621136,06	60038411,24	59703192,61	398270112,53
MAQUINARIA AGRICOLA	6188688,00	9435465,06	10570609,30	9286409,36	7686758,07	7521984,63	50689914,42
MEJORAS TERRITORIALES	6061515,00	13465538,01	31285280,65	29014828,97	30131665,19	18746713,30	128705541,12
MOVILIZACION DE PRODUCTOS	147174,00	217328,79	195819,78	1358922,53	742809,24	1193841,03	3855895,39
PASTOS Y GANADERIA	93270327,00	128846892,85	103861441,66	153943770,12	106357416,92	110105176,26	696385024,82
PEQUEÑA INDUSTRIA Y ARTESANIA	36802567,00	39488901,83	37577125,10	38039430,55	19583496,51	21299470,61	192790991,60

Fuente: BNF

Elaboración: Autor

Anexo 9. Montos Totales de los préstamos, por Institución Financiera.

Institución	2007	2008	2009	2010	2011	2012
BNF	314954283,00	475052814,00	422039128,00	735729785,00	511666517,15	519599615,16
CFN	124301483,2	256523189,7	404477035,4	317928933,3	390888719,4	607707838,9
TOTALES	439255766,24	731576003,66	826516163,35	1053658718,28	902555236,59	1127307454,09

Institución	Totales	%
BNF	2979042142	58,63%
CFN	2101827200	41,37%
TOTALES	5080869342	100%

Fuente: BNF y CFN.

Elaboración: Autor

Anexo 10. Montos Totales de los préstamos, por Institución Financiera. Dólares del 2007

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
BNF	314954283	417271850,2	368291959,2	612099580,9	403692697,3	393673585,6
CFN	124301483,2	225322117,5	352966419,3	264504945,7	308401891,1	460428601,1
TOTALES	439255766,2	642593967,7	721258378,5	876604526,5	712094588,3	854102186,7

	Total	%
BNF	2509983956	59,12%
CFN	1735925458	40,88%
TOTALES	4245909414	100%

Fuente: BNF y CFN.

Elaboración: Autor