

NEPAI PROJECT
Nicaragua Economic Policy Analysis & Implementation

**FINANCIAMIENTO DEL CICLO
AGRICOLA 1995**

**A Report by Dr Armando Caceres
Dr Luis A Suarez**

Prepared under USAID Contract #524-0339-C-00-4015-00
March 1995
Managua, Nicaragua

FINANCIAMIENTO DEL CICLO AGRÍCOLA 1995

Antecedentes

La crisis actual de BANADES y la ausencia de mecanismos alternativos efectivos de financiamiento a través de la banca privada a la actividad productiva, obligan a adoptar un esquema de emergencia para el financiamiento del ciclo agrícola 1995. Esta solución tendría que tomar en consideración los siguientes objetivos de política financiera de mediano plazo

- I Mayor participación de la banca privada en el financiamiento de la actividad agropecuaria (y económica en general)
- II Resolver la situación de la banca estatal a través de la privatización, fusión o liquidación
- III Reducción del tamaño del Estado en la economía nicaraguense

Cualquier estrategia que se plantee en el muy corto plazo (dos o tres meses) tendrá que incorporar las siguientes restricciones

- I La imposibilidad de resolver la crisis institucional del BANADES en el corto plazo
- II La necesidad de que BANADES cumpla la resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia de Banca, respecto a este banco
- III La ausencia de mecanismos para que la banca privada asuma las funciones de financiamiento de la actividad agrícola de BANADES (reducido número de sucursales, cobertura regional y especialización en el crédito agrícola)

El esquema de emergencia buscaría superar las deficiencias operativas actuales de BANADES con el concurso de recursos de gestión disponibles en el sector privado. Esto se lograría involucrando a la banca privada en las diferentes etapas del proceso de concesión de créditos.

Las alternativas que se plantean se circunscriben exclusivamente al financiamiento

del ciclo agrícola No se pretende resolver la situación de insolvencia actual de BANADES por la mala recuperación de créditos concedidos en años anteriores

Las debilidades actuales de BANADES se concentran en las siguientes áreas

- 1 Proceso de evaluación de créditos
- 11 La imagen de BANADES como un acreedor débil frente a la insolvencia de los deudores
- 111 Reducida capacidad de préstamo (sólo en base a recuperación de cartera) dada la resolución de la Superintendencia

Lineamientos de la estrategia a adoptarse

El esquema de emergencia consideraría formas de asociación entre la banca privada y BANADES para el financiamiento de la actividad agrícola Esta asociación podría adoptar dos modalidades

- 1 Financiamiento a través de BANADES, sustentado parcialmente en la recuperación de cartera y la concentración de los recursos disponibles del banco en los préstamos a corto plazo al sector agropecuario Asimismo, y a pesar de su importancia, el financiamiento agropecuario a largo plazo tendría que ubicarse en una segunda prioridad frente a las demandas del sector en el muy corto plazo Adicionalmente, tendría que reducirse la proporción de la cartera de crédito dirigida a los sectores comercial e industrial

De otro lado, en la medida que el BANADES requiere urgentemente reforzar los aspectos de gestión de su cartera de crédito, esta podría ser una oportunidad para impulsar el proceso de transformación institucional con apoyo de los recursos humanos de la banca privada Esto significaría la suscripción de contratos de servicios entre BANADES y la banca privada, para que esta última apoye aspectos del proceso de evaluación de las solicitudes de crédito procesadas a través de la infraestructura operativa de BANADES

Del lado de la banca privada, el interés en este tipo de operaciones se

sustenta en la posibilidad futura de adquirir porciones de la cartera de colocaciones de BANADES. De esta forma, se avanzaría en la solución definitiva del problema financiero de BANADES y se apoyaría el objetivo de reducción de la participación del Estado en la economía

- 11 Financiamiento a través de la banca privada, contratando los servicios operativos de BANADES para suplir las deficiencias de las instituciones financieras privadas en relación a cobertura regional y disponibilidad inmediata de personal especializado en el área de crédito agrícola.

La ventaja de esta segunda opción es que a través de este mecanismo podría subsidiarse el proceso de aprendizaje de la banca privada en la actividad de financiamiento del ciclo agrícola 1995, de manera que pueda asumir plenamente sus funciones a partir de 1996 (en base a la privatización de la infraestructura operativa actualmente a cargo de BANADES)

La banca privada intermediaría recursos propios y fondos internos y externos disponibles a través del FNI, con lo cual se estaría superando uno de los principales cuellos de botella del sector productivo: la disponibilidad de crédito para producción o inversión

Plan de Acción

Las consideraciones anteriores llevan a proponer la siguiente agenda de trabajo para los próximos días:

- 1 Recoger las reacciones de BANADES y de la banca privada en relación a las ideas sugeridas en el documento y las propuestas adicionales que permitan confrontar la situación de emergencia del ciclo agrícola en 1995
- 11 Emitir instrucciones a BANADES para que concentre sus esfuerzos de colocación en la actividad agropecuaria de corto plazo, dada la situación de emergencia que se enfrenta actualmente. Esto permitirá evaluar y perfeccionar los criterios que se vienen utilizando para la

asignación de recursos en el sector a mayores plazos La reducción del apoyo de BANADES a los sectores comercial e industrial incrementará la demanda de recursos de la banca privada para el financiamiento de estas actividades

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL. ENTREGAS DE CREDITO 1994
(Millones de Cordobas)

	BANADES	RESTO	SISTEMA
Comercial	88 8	1,422 5	1,511 3
Corto plazo	78 7	1,263 3	1,342 0
Largo plazo	10 1	159 2	169 3
Agricola	363 8	118 4	482 2
Corto plazo	270 3	88 4	358 7
Largo plazo	93 5	30 0	123 5
Ganadero	267 3	200 3	467 6
Corto plazo	186 4	150 7	337 1
Largo plazo	80 9	49 6	130 5
Industrial	30 8	1,109 6	1,140 4
Corto plazo	14 0	866 9	880 9
Largo plazo	16 8	242 7	259 5
Vivienda	0 0	0 1	0 1
Corto plazo	0 0	0 0	0 0
Largo plazo	0 0	0 1	0 1
Otros	13 2	27 3	40 5
Corto plazo	10 6	16 6	27 2
Largo plazo	2 6	10 7	13 3
TOTAL	763 9	2,878 2	3,642 1
Corto plazo	560 0	2,385 9	2,945 9
Largo plazo	203 9	492 3	696 2
Fuente Superintendencia de Banca.			

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL · ENTREGAS DE CREDITO 1994
(Estructura porcentual)

	BANADES	Resto	Sistema
Comercial	5 9	94 1	100 0
Corto plazo	5 9	94 1	100 0
Largo plazo	6 0	94 0	100 0
Agricola	75 4	24 6	100 0
Corto plazo	75 4	24 6	100 0
Largo plazo	75 7	24 3	100 0
Ganadero	57 2	42 8	100 0
Corto plazo	55 3	44 7	100 0
Largo plazo	62 0	38 0	100 0
Industrial	2 7	97 3	100 0
Corto plazo	1 6	98 4	100 0
Largo plazo	6 5	93 5	100 0
Vivienda	0 0	100 0	100 0
Corto plazo			
Largo plazo	0 0	100 0	100 0
Otros	32 6	67 4	100 0
Corto plazo	39 0	61 0	100 0
Largo plazo	19 5	80 5	100 0
TOTAL	21 0	79 0	100 0
Corto plazo	19 0	81 0	100 0
Largo plazo	29 3	70 7	100 0
Fuente Superintendencia de Banca.			