



Análisis de la oferta y demanda de productos financieros orientados a cooperativas agrícolas del departamento de Cajamarca

Trabajo de investigación presentada en satisfacción parcial de los requerimientos para obtener el grado de Magister en Finanzas

por:

Angelo Richard Caceres Diaz

Gavi Carcamo Pariona

Mario Martin Chumpitaz Belleza

Isabel Clara Eugenia Hinojosa Samaniego

Programa de la Maestría en Finanzas

Lima, 08 de setiembre de 2023

RESUMEN EJECUTIVO

Considerando la importancia del sector agrario en su rol de proveer insumos a la industria y garantizar la seguridad alimentaria para la población; así como mejorar la balanza comercial del sector y proveer divisas al país, se aprecia que uno de los grandes retos a los que se enfrenta este sector es el acceso al crédito. Esta realidad está presente tanto a nivel internacional y nacional en el departamento de Cajamarca, en donde se concentra el 6% de los productores agrícolas del país según el IV Censo Nacional Agropecuario - IV CENAGRO.

La literatura especializada considera que las razones que limitan el acceso al financiamiento formal en el sector agrario obedecen a factores que impiden la oferta y la demanda crediticia y, que se observan, desde el pequeño hasta el gran productor, incluidas las cooperativas u otras formas de asociación. Este último que puede resultar contradictorio visto que se supone que, al organizarse en cooperativas, el riesgo crediticio debería ser más bajo.

Ante esta realidad, la presente investigación se centra en analizar la oferta de productos y servicios financieros de la banca comercial para las organizaciones de pequeños productores del sector agrario (cooperativas) del departamento de Cajamarca y examinar la demanda de dichos instrumentos, con lo cual se han planteado los siguientes objetivos específicos:

- Analizar el marco regulatorio del sistema financiero y la normativa vigente al momento de proponer los nuevos productos y/o servicios financieros.
- Evaluar la oferta actual de los productos y/o servicios financieros de la banca comercial dirigidas a las cooperativas antes mencionadas.
- Analizar la demanda de productos y/o servicios financieros y la necesidad de financiamiento de las cooperativas.
- Examinar la capacidad de pago, indicadores financieros, estructura de capital y nivel de endeudamiento de las cooperativas.
- Proponer instrumentos y servicios financieros de acuerdo con la necesidad y demanda de las cooperativas.

El análisis del marco regulatorio, consistente en una revisión documental, que nos permitió comprender la orientación de la política pública nacional hacia el financiamiento de las cooperativas agrícolas y sus semejanzas y diferencias con países como España, México, Ecuador, Panamá y Venezuela.

En la evaluación de la oferta actual de los productos y/o servicios financieros de la banca comercial dirigidas a las cooperativas agrícolas se optó por entrevistar a tres especialistas de créditos agrícolas de distintas instituciones bancarias y una revisión de la oferta de crédito agrícola en las páginas Web de los bancos comerciales BCP, Interbank, Scotiabank y BBVA, así como también de Agrobanco y de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito Del Centro y Los Andes.

Para el análisis de la demanda de productos y servicios financieros y la necesidad de financiamiento de las cooperativas agrícolas, se procedió a encuestar a once (11) representantes de éstas en el departamento de Cajamarca, lo que permitió comprender la demanda de crédito y los factores que mayormente la determinan, para lo cual se aplicó la prueba Chi-cuadrado y el análisis del coeficiente de correlación de Somers, con un nivel de significancia del 5%.

Adicionalmente, se procedió a analizar la capacidad de pago, indicadores financieros, estructura de capital y nivel de endeudamiento de las cooperativas, considerando la información obtenida de sus Estados Financieros de los periodos de 2020 al 2022, lo que permitió ahondar en otras características de la demanda de crédito agrícola.

Los resultados determinados permitieron realizar una propuesta de instrumentos y/o servicios financieros de acuerdo con la necesidad y demanda de las cooperativas, lo cual se orientó a una identificación de cursos de acción necesarios para mejorar la rentabilidad de la oferta del crédito agrícola privado.

Finalmente, de los resultados e interpretaciones halladas, se ha procedido a concluir lo siguiente:

- Las debilidades más importantes a las que se enfrentan el crédito agrícola son los problemas de asimetría de información, la alta incidencia de riesgos y elevados costos, lo cual también ha sido descrito en otros estudios, requiriendo de una propuesta de solución integral.
- El marco normativo carece de la promoción de una oferta especializada de crédito agrícola y, específicamente, en el caso del financiamiento a las cooperativas resulta imprescindible disponer en la legislación la necesidad de profundizar los aspectos organizacionales, gerenciales y de formación que son indispensables para su éxito productivo.

- La oferta de crédito agrícola es reducida, de hecho, no existe ese producto especializado en muchos bancos comerciales, enmarcándose en el crédito para capital de trabajo. Esto es el reflejo de la volatilidad del sector, los problemas del retorno del crédito agrícola, un análisis deficiente de la banca en torno al crédito agrícola, la dificultad en la gestión en las cooperativas y los costos de la asistencia técnica que inciden altamente en los costos del crédito.
- La demanda de crédito ha venido en ascenso y está fuertemente relacionada con los ingresos de la cooperativa que coincide con los estudios de Balana et al. (2022) y de Ullah et al. (2020), su orientación exportadora manifestada por Li y Huo (2021), el riesgo financiero que perciben los productores que coincide con los resultados hallados por Ullah et al. (2020) y el nivel de aversión al riesgo que difiere a lo reportado por Adnan et al. (2021).
- Los resultados de las cooperativas reflejan un bajo nivel de capacidad de pago; sin embargo, luego de la pandemia se han venido recuperando el MGB, ROA y ROE. Se aprecia un alto ratio deuda-capital, explicado por el constante acceso al que recurren las organizaciones mediante financiamiento informal.
- La solución al problema es amplia y debe abarcar el equilibrio del riesgo en la gestión privada y pública, en la oferta y el incremento del capital de las cooperativas basado en la oferta de participaciones.

Resumen elaborado por los autores

2023-MAF -Análisis de la oferta y demanda de productos financieros orientados a cooperativas agrícolas del departamento de Cajamarca

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	www.senado.gob.ar Fuente de Internet	1%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%

Excluir citas Activo
Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 1%

PhD. Luis Chávez Bedoya Mercado (Asesor)