

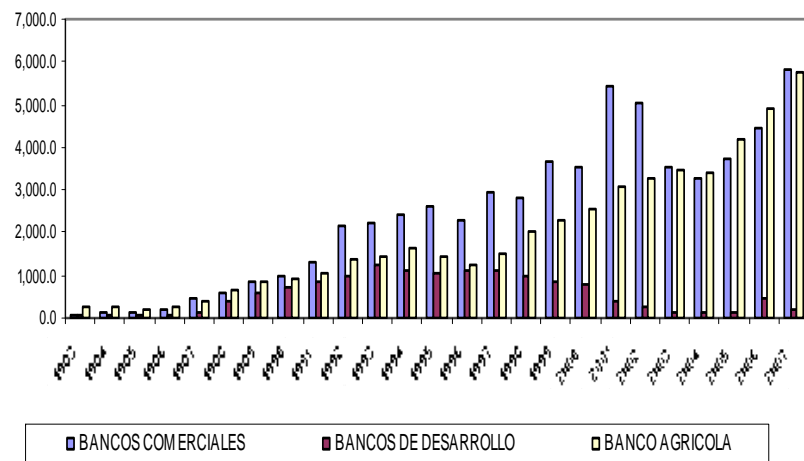
---

# ASPECTOS SOBRE LA EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE PRESTAMOS DE LA BANCA COMERCIAL AL SECTOR AGROPECUARIO 1983-2007

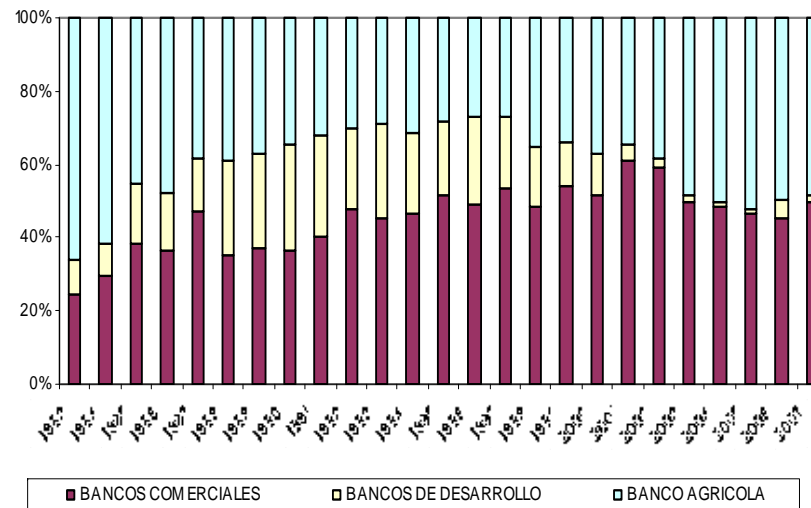
Por: Dr. Manuel González Martínez



## PRESTAMOS AGROPECUARIOS (1983-2007) Cifras en millones de RD\$



## PRESTAMOS AGROPECUARIOS 1983-2007

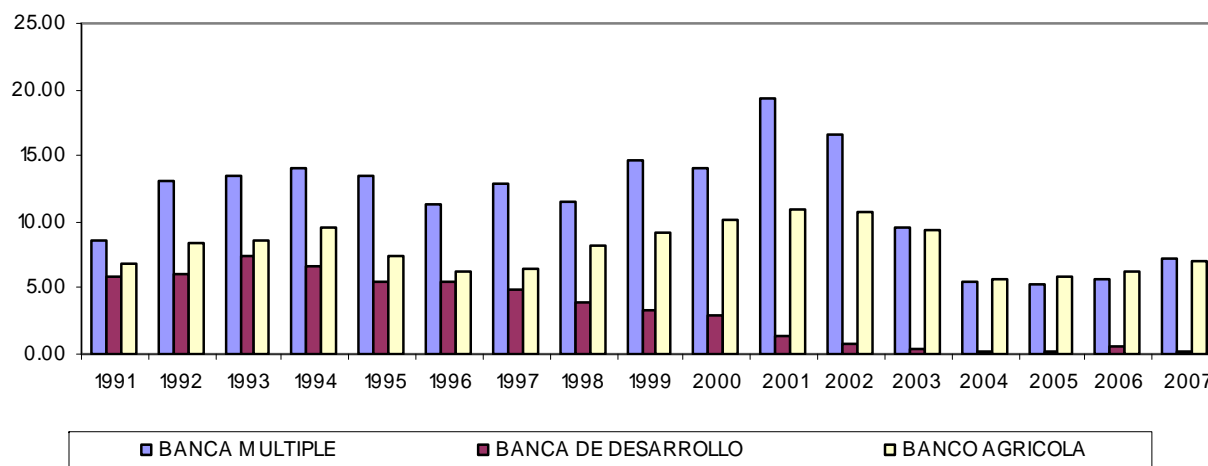


La cartera de préstamos al sector agropecuario aumentó de RD\$95.2 MM en 1983 a RD\$5,854.9MM en el 2007, reflejando una tasa de crecimiento promedio para el periodo de un 24.7 %.

Los bancos comerciales se convierten a partir del 1990 en las instituciones del sector que mas recursos canalizan al sector agropecuario, alcanzando en el 1990 un 36.8% y para el 2002 un 58.9%.

Dicho proceso fue el resultado del crecimiento interno a través de la autofinanciación, incrementos del capital y aumento de los depósitos, además de crecimiento externo por absorciones de bancos de desarrollo en el proceso de transformación de bancos comerciales en bancos múltiples.

## INTERMEDIACION DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS EN LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA %

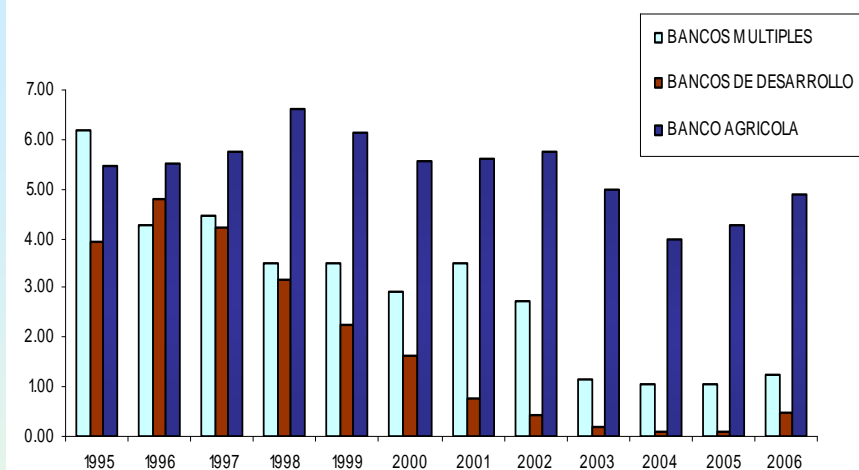


El grado de intermediación de los bancos comerciales, medido por la cantidad de recursos destinados al sector agropecuario y el valor de la producción de dicho sector, aumentó de un 8.54% en 1991 a un 19.4% en 2001 para disminuir hasta un 7.21% en 2007.

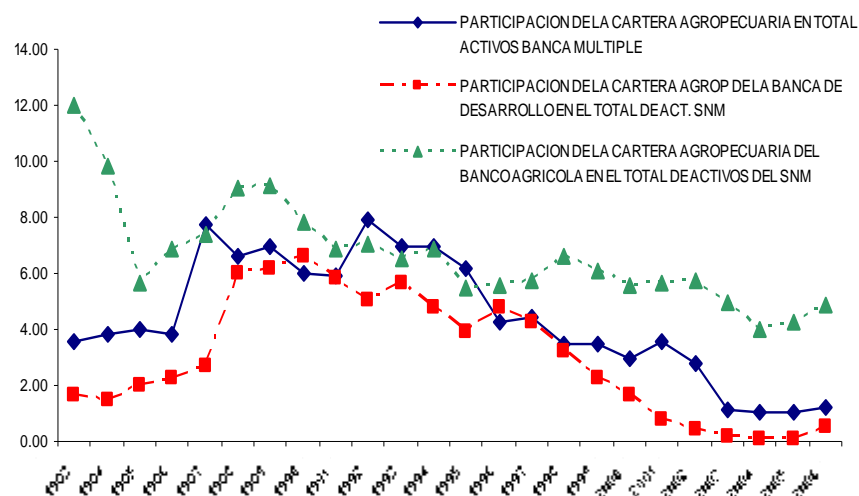
El Banco Agrícola presentó un grado de intermediación ascendente, al pasar de 6.75% en 1991 a un 11.03% en 2001 para luego disminuir a un 7.08% en el 2007; mientras que los bancos de desarrollo disminuyeron de 5.77% en 1991 a 1.46% en el 2001, continuando con esa tendencia para el 2007 donde alcanzó un 0.26%.

El aumento en el grado de intermediación de los bancos comerciales evitó que los agentes productivos del sector agropecuario tuviesen que acudir, en alguna medida, a otras fuentes de financiación de mayor costo financiero.

### PARTICIPACION DE LA CARTERA DE PRESTAMOS AGROPECUARIOS EN EL TOTAL DE ACTIVOS



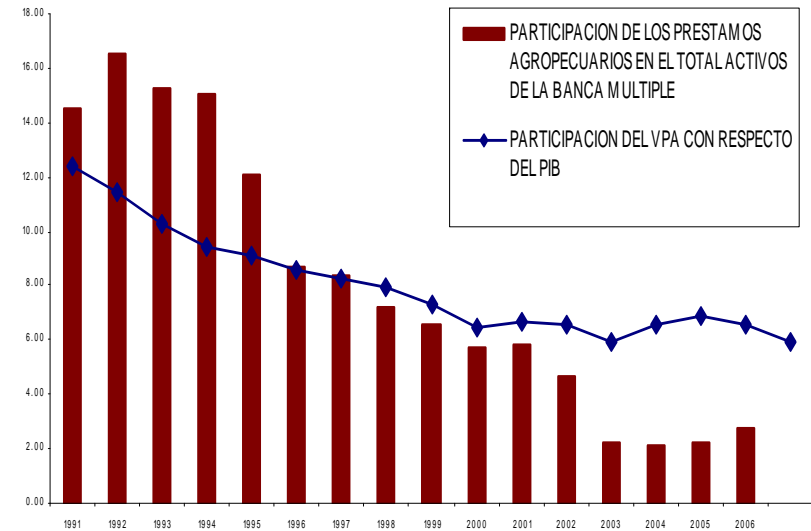
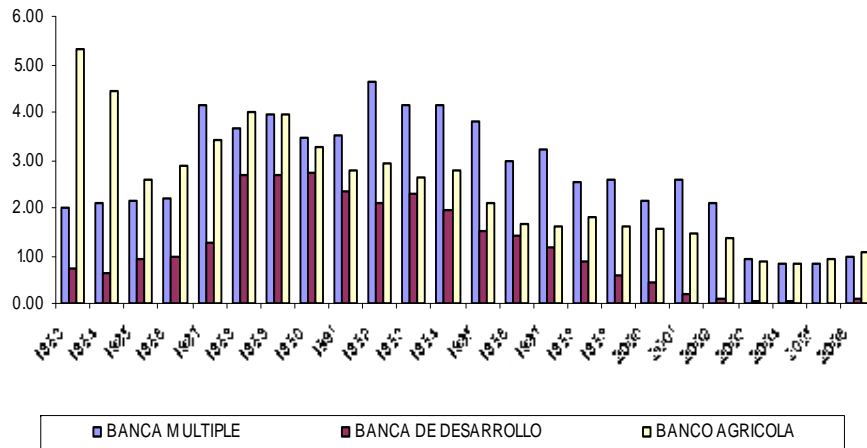
### PARTICIPACION DE LA CARTERA DE PRESTAMOS AGROPECUARIOS EN EL TOTAL DE ACTIVOS



La participación de la cartera de préstamos agropecuarios en el total de activos presenta, para el período 1995-2006, un descenso de un 6.18% a un 1.24%, aspecto que se refleja de forma más pronunciada para los bancos de desarrollo.

La carteras al comercio, consumo e hipotecaria se están beneficiando en mayor medida del crecimiento experimentado por la banca comercial.

**PARTICIPACION DE LA CARTERA AGROPECUARIA EN EL  
TOTAL DE ACTIVOS DEL SECTOR FINANCIERO**  
%



La participación de la cartera agropecuaria en el total de activos del sector financiero muestra dos momentos:

- Período 1983-1991 de tendencia de crecimiento.
- Período 1992-2006 de tendencia decreciente.

El comportamiento de decrecimiento de la participación de la cartera agropecuaria en el total de activos parece estar muy relacionada con la reducción del VPA con respecto al PIB.

**FACTORES DE CAMBIO**

**ASPECTOS ECONOMICOS**

- FACTORES ESTRUCTURALES CRECIMIENTO Y RENTABILIDAD SECTORIAL
- FACTORES COYUNTURALES DE DEVALUACIÓN, INFLACIÓN Y ALTAS TASAS DE INTERES
- FACTORES DE RENTABILIDAD EN FLUJOS DE PAGOS

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

POCOS DIVERSIFICADOS Y CONCENTRADOS EN OPERACIONES DE PRÉSTAMOS

**ASPECTOS JURIDICOS**

- DIFICULTAD EN LOS PROCESOS LEGALES PARA ADJUDICACIÓN DE LAS GARANTIAS CUANDO LOS PRESTAMOS VENCEN
- PROCEDIMIENTO DE DELINDE Y TITULACION DE PROPIEDADES
- MODIFICACION LEY 6186

**NO EXISTENCIA DE SGR**

NO EXISTENCIA DE COMPAÑÍAS QUE ASUMAN LA GARANTÍA DE LOS PROYECTOS

**ASPECTOS REGULATIVOS**

- LEY 183-02
- REGLAMENTO DE ADECUACIÓN ATRIMONIAL
- REGLAMENTO DE EVALUACIÓN DE ACTIVOS

**PROGRAMAS DE APOYO AL SECTOR AGROPECUARIO**

- REDUCCION DE LAS DISPONIBILIDADES DE FONDOS
- RETRASOS EN LOS DESEMBOLSOS
- DIFICULTAD DE ACCESO POR FALTA DE GARANTIAS
- RESPONSIBILIDAD DIRECTA DE LOS BANCOS EN CASO DE NO RECUPERARSE EL CREDITO



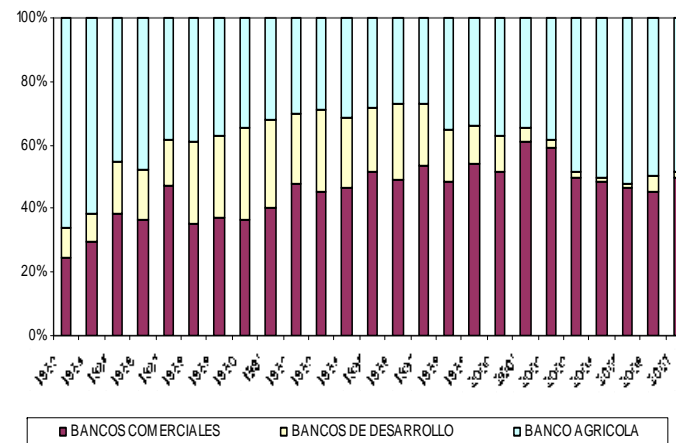
## **CUADROS ANEXOS**

**CARTERA AGROPECUARIA  
DISTRIBUIDA POR INSTITUCIONES FINANCIERAS  
PERIODO 1983-2007  
(En millones de RD\$)**

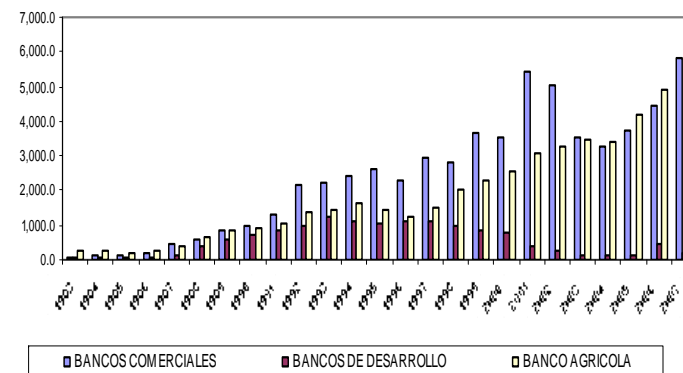
<b>AÑOS</b>	<b>BANCOS COMERCIALES</b>	<b>BANCOS DE DESARROLLO</b>	<b>BANCO AGRICOLA</b>	<b>TOTAL CARTERA AGROPECUARIA</b>
1983	95.2	34.7	255.5	385.4
1984	115.9	35.5	243.2	394.6
1985	146.2	62.1	174.3	382.6
1986	214.4	92.7	280.5	587.6
1987	473.6	142.4	388.5	1,004.5
1988	575.5	421.5	633.9	1,630.9
1989	854.0	580.4	855.4	2,289.8
1990	951.7	748.0	888.9	2,588.6
1991	1,306.7	882.0	1,032.9	3,221.6
1992	2,179.9	991.0	1,376.4	4,547.3
1993	2,244.4	1,251.3	1,429.8	4,925.5
1994	2,434.0	1,141.4	1,646.5	5,221.9
1995	2,610.0	1,043.0	1,436.0	5,089.0
1996	2,260.3	1,081.2	1,251.8	4,593.3
1997	2,944.8	1,090.5	1,478.7	5,514.0
1998	2,813.9	983.2	2,036.8	5,833.9
1999	3,659.0	843.2	2,284.1	6,786.3
2000	3,561.3	764.5	2,578.7	6,904.5
2001	5,403.6	407.2	3,071.2	8,882.0
2002	5,057.6	255.1	3,267.7	8,580.4
2003	3,537.1	122.5	3,447.4	7,107.0
2004	3,295.4	100.9	3,409.9	6,806.2
2005	3,742.7	110.0	4,155.5	8,008.2
2006	4,429.1	487.4	4,910.2	9,826.7
2007	5,854.9	208.0	5,747.1	11,810.0

**Fuente:**  
Centro de Estadísticas del Banco Agrícola

**PRESTAMOS AGROPECUARIOS  
1983-2007**



**PRESTAMOS AGROPECUARIOS  
(1983-2007)  
Cifras en millones de RD\$**

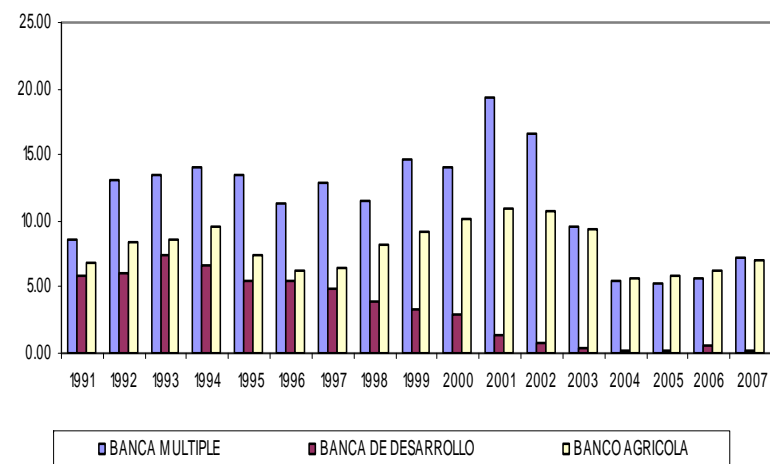




**INTERMEDIACION SECTOR FINANCIERO EN LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA**  
**CIFRAS EN %**

<b>AÑOS</b>	<b>PREST AGROBM/ PROD AGROPE</b>	<b>PREST AGROBD/ PROD AGROPE</b>	<b>PREST AGROBA/ PROD AGROPE</b>
1991	8.54	5.77	6.75
1992	13.18	5.99	8.32
1993	13.45	7.50	8.57
1994	14.08	6.60	9.52
1995	13.51	5.40	7.44
1996	11.29	5.40	6.25
1997	12.94	4.79	6.50
1998	11.43	3.99	8.27
1999	14.57	3.36	9.09
2000	14.09	3.02	10.20
2001	19.40	1.46	11.03
2002	16.66	0.84	10.76
2003	9.57	0.33	9.33
2004	5.56	0.17	5.75
2005	5.34	0.16	5.93
2006	5.70	0.63	6.32
2007	7.21	0.26	7.08

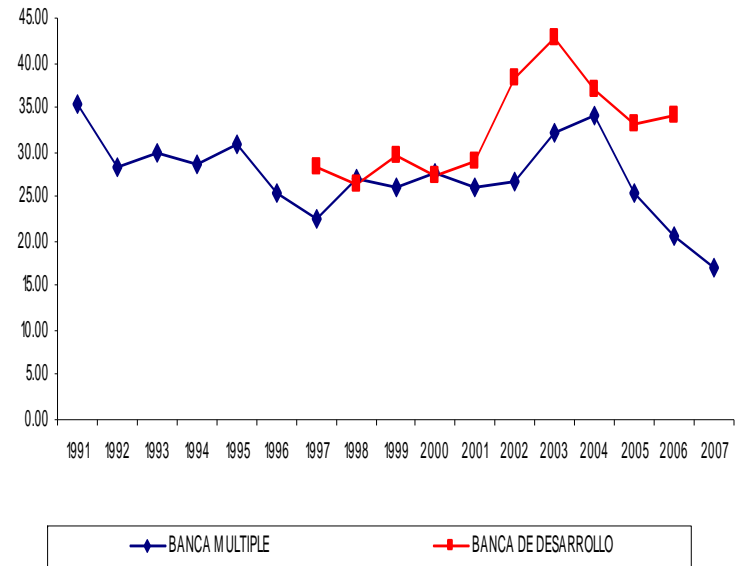
**INTERMEDIACION DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS**  
**EN LA ACTIVIDAD AGROPECUARIA**  
**%**



**ACTIVOS Y TASAS DE INTERES SECTOR FINANCIERO**  
(Cifras en millones de RD\$)

AÑOS	ACTIVOS BANCOS	ACTIVOS SECTOR	TASAS ACTIVAS	TASAS ACTIVAS BANCOS
	COMERCIALES	FINANC NO MONETARIO	BANCOS COMERCIALES	DE DESARROLLO
1983	2,669.1	2,132.2		
1984	3,035.7	2,466.0		
1985	3,689.0	3,073.5		
1986	5,649.2	4,035.0		
1987	6,127.6	5,272.8		
1988	8,741.7	7,011.1		
1989	12,309.8	9,375.9		
1990	15,948.2	11,353.5		
1991	22,215.2	15,091.0	35.26	
1992	27,521.5	19,649.3	28.34	
1993	32,306.9	22,062.0	29.89	
1994	34,833.4	23,910.0	28.68	
1995	42,238.1	26,370.6	30.81	
1996	52,996.5	22,643.5	25.33	
1997	66,225.5	25,772.4	22.57	
1998	80,850.7	30,879.5	26.85	28.17
1999	103,951.6	37,288.8	26.15	26.40
2000	121,140.3	46,542.4	27.62	29.49
2001	153,395.8	54,709.4	25.96	27.29
2002	183,976.1	56,733.8	26.59	28.86
2003	313,896.9	69,448.8	32.26	33.33
2004	318,298.8	85,708.3	33.99	42.77
2005	354,215.0	97,922.7	25.55	36.89
2006	358,295.5	100,812.5	20.53	33.24
2007			17.04	34.19

**TASAS DE INTERES DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS**  
1991-2007



**Fuente:**

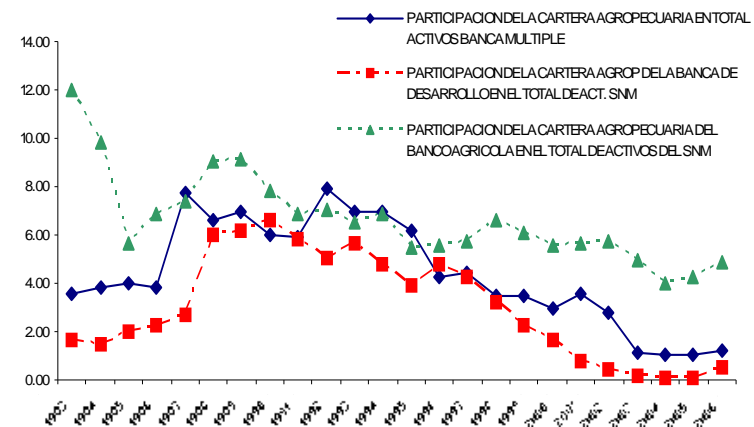
Boletín Trimestral del Banco Central

\*Cifras al mes de junio para activos Bancos Comerciales y Activos del Sector Financiero No Monetario

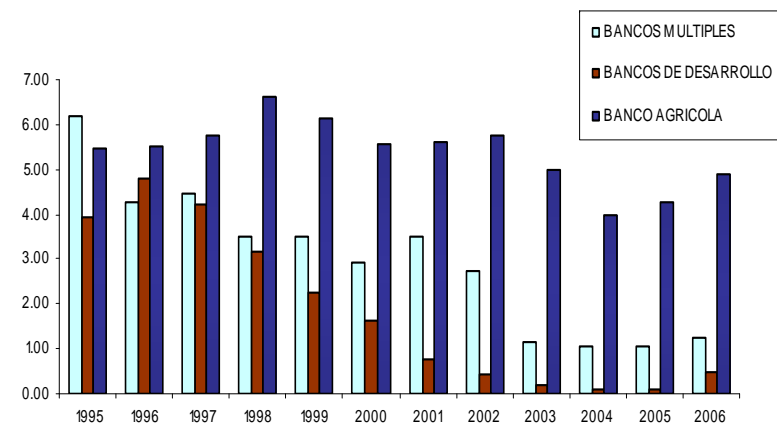
**PARTICIPACION EN LA CARTERA DE PRESTAMOS AGROPECUARIOS EN EL TOTAL DE ACTIVOS  
CIFRAS EN %**

AÑOS	PREST AGROEM/ACT EM	PREST AGROED/ACT SNM	PREST AGROBA/ACT SNM
1983	3.57	1.63	11.98
1984	3.82	1.44	9.86
1985	3.96	2.02	5.67
1986	3.80	2.26	6.85
1987	7.73	2.70	7.37
1988	6.58	6.01	9.04
1989	6.94	6.19	9.12
1990	5.97	6.59	7.83
1991	5.88	5.84	6.84
1992	7.92	5.04	7.00
1993	6.95	5.67	6.48
1994	6.99	4.77	6.89
1995	6.18	3.96	5.45
1996	4.26	4.77	5.53
1997	4.45	4.23	5.74
1998	3.48	3.18	6.60
1999	3.52	2.26	6.13
2000	2.94	1.64	5.54
2001	3.52	0.74	5.61
2002	2.75	0.45	5.76
2003	1.13	0.18	4.96
2004	1.04	0.12	3.98
2005	1.06	0.11	4.24
2006	1.24	0.48	4.87

**PARTICIPACION DE LA CARTERA DE PRESTAMOS  
AGROPECUARIOS EN EL TOTAL DE ACTIVOS**



**PARTICIPACION DE LA CARTERA DE PRESTAMOS  
AGROPECUARIOS EN EL TOTAL DE ACTIVOS**



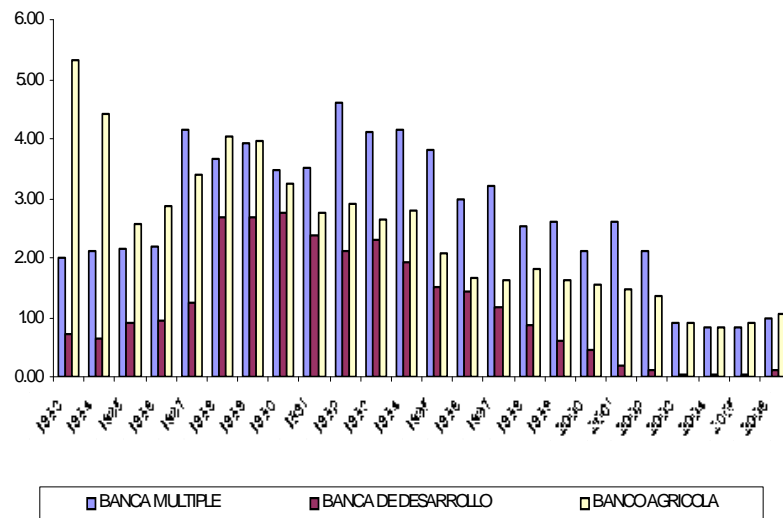
**PARTICIPACION DE LA CARTERA DE PRESTAMOS AGROPECUARIOS EN EL TOTAL DE ACTIVOS**

**CIFRAS EN %**

<b>AÑOS</b>	<b>FREST AGROBM/T ACT</b>	<b>FREST AGROBD/T ACT</b>	<b>FREST AGROBAT ACT</b>
1983	1.98	0.72	5.32
1984	2.11	0.65	4.42
1985	2.16	0.92	2.58
1986	2.20	0.95	2.88
1987	4.15	1.25	3.41
1988	3.65	2.68	4.02
1989	3.94	2.68	3.94
1990	3.49	2.74	3.26
1991	3.50	2.36	2.77
1992	4.62	2.10	2.92
1993	4.13	2.30	2.63
1994	4.14	1.94	2.80
1995	3.80	1.52	2.09
1996	2.99	1.43	1.65
1997	3.20	1.19	1.61
1998	2.52	0.88	1.82
1999	2.59	0.60	1.62
2000	2.12	0.46	1.54
2001	2.60	0.20	1.48
2002	2.10	0.11	1.36
2003	0.92	0.03	0.90
2004	0.82	0.02	0.84
2005	0.83	0.02	0.92
2006	0.96	0.11	1.07

**PARTICIPACION DE LA CARTERA AGROPECUARIA EN EL TOTAL DE ACTIVOS DEL SECTOR FINANCIERO**

**%**



**VALOR DE LA PRODUCCION AGROPECUARIA**  
(Cifras en millones de RD\$)

AÑOS	PRODUCCION AGRICOLA	PRODUCCION PECUARIA	PRODUCCION TOTAL
1991	8,478.8	6,815.6	15,294.4
1992	8,818.4	7,724.1	16,542.5
1993	8,799.5	7,883.1	16,682.6
1994	9,517.2	7,770.0	17,287.2
1995	11,702.0	7,610.2	19,312.2
1996	11,888.1	8,125.5	20,013.6
1997	14,418.4	8,343.4	22,761.8
1998	14,771.3	9,851.0	24,622.3
1999	13,184.7	11,930.1	25,114.8
2000	11,686.0	13,594.7	25,280.7
2001	12,897.1	14,953.7	27,850.8
2002	13,900.2	16,459.4	30,359.6
2003	17,645.9	19,304.9	36,950.8
2004	25,261.9	33,995.9	59,257.8
2005	26,883.5	43,208.8	70,092.3
2006	31,685.4	46,017.3	77,702.7
2007	35,949.5	45,212.1	81,161.6

FIB	PARTICIPACION VPA/FIB
123,426.0	12.39
144,063.3	11.48
162,205.1	10.28
182,840.3	9.45
211,024.6	9.15
233,833.3	8.56
274,423.9	8.29
311,282.8	7.91
343,745.3	7.31
388,301.9	6.51
415,520.9	6.70
463,624.3	6.55
617,988.9	5.98
909,086.8	6.52
1,020,002.0	6.87
1,189,801.9	6.53
1,364,210.3	5.95

