

**UNA MIRADA A LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO
AGROPECUARIO EN COLOMBIA**

A look at financial inclusion and agricultural credit in Colombia

Alejandro Sánchez Ospino

**Trabajo de Grado para optar por el título de Maestría en
Administración**

Asesor

Andrés Mauricio Mora Cuartas

**UNIVERSIDAD EAFIT
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN - MBA
MEDELLÍN
2021**

CONTENIDO

| | |
|--|----|
| 1. INTRODUCCIÓN..... | 7 |
| 2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 12 |
| 3. JUSTIFICACIÓN..... | 17 |
| 4. OBJETIVOS..... | 18 |
| 4.1 GENERAL | 18 |
| 4.2 ESPECÍFICOS..... | 18 |
| MARCO TEÓRICO O MARCO CONCEPTUAL | 19 |
| 5. 19 | |
| 5.1 Crédito Agropecuario | 19 |
| 5.2 El Desarrollo Social asociado al Crédito Agropecuario..... | 19 |
| 5.3 El Desarrollo Económico | 20 |
| 5.4 SEGURIDAD ALIMENTARIA, CADENA DE ABASTECIMIENTO..... | 20 |
| 5.5 Crecimiento de los Ingresos de los Productores..... | 21 |
| 5.6 El Beneficio de bajar los niveles de la Pobreza en todas sus Dimensiones..... | 21 |
| Tabla 1. Instrumento Oportunidades Rurales Construyendo Capacidades Empresariales Rurales: un solo instrumento de acción pública | 23 |
| 5.7 Racionamiento y Restricción de Créditos Agropecuario | 25 |
| 5.7.1 Errores en el Mercado..... | 25 |
| 5.7.2 Fallas en la Oferta..... | 26 |
| 5.7.3 Entidades Formales de Financiamiento de un Crédito Agropecuario | 26 |
| 5.7.4 Fuentes no Formales de Préstamos | 27 |
| 5.8 La Función de Finagro y el Banco Agrario en el crédito agropecuario..... | 28 |

| | |
|--|----|
| Figura 1. Clasificación de Créditos..... | 29 |
| DISEÑO METODOLÓGICO..... | 32 |
| 6. 32 | |
| 6.1 Tipo de Estudio | 33 |
| 6.3 Técnicas de recolección de datos. | 33 |
| 6.3.1 <i>Observación participativa</i> | 33 |
| <i>Cuestionarios</i> | 34 |
| 6.4 PROCEDIMIENTO METODOLÓGICO..... | 37 |
| 7. DESARROLLO DEL TRABAJO | 39 |
| 8. RESULTADOS | 43 |
| 9. CONCLUSIONES | 47 |
| 10. REFERENCIAS..... | 50 |
| 11. ANEXOS..... | 56 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|--|----|
| Figura 1. Clasificación de Créditos..... | 30 |
| Figura 2. Evolución de la cartera de Finagro por fuente de fondeo para todas las actividades agropecuarias (2010-2019) | 30 |
| Figura 3. Fases del diseño metodológico..... | 33 |
| Figura 4. Funcionamiento e impacto de plataforma Crowdfunding Agrapp..... | 36 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 1. Instrumento Pademer Oportunidades Rurales Construyendo Capacidades Empresariales Rurales: un solo instrumento de acción pública..... | 23 |
| Tabla 2. Proceso metodológico..... | 32 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Gráfico 1. Créditos otorgados para proyectos de producción agropecuaria | 15 |
| Gráfico 2. Valor en COP de créditos entregados por tipo de productor | 15 |
| Gráfico 3. Pobreza monetaria y extrema para los municipios en Colombia 2019..... | 23 |
| Grafica 4. Resultados encuesta ¿A quién solicito el crédito agropecuario?..... | 37 |

RESUMEN

El acceso a recursos para producir por parte del sector agropecuario en todas sus dimensiones ha estado históricamente desconectado de la realidad rural colombiana, generando unas brechas que han soslayado todas las métricas sociodemográficas del campo, visibilizado por un conflicto armado, precarias condiciones rurales, seguridad alimentaria incipiente, baja cobertura financiera y gubernamental, niveles de pobreza rural altos, y limitación a la tenencia de la tierra. Acceder a servicios financieros de apalancamiento para el agro se ha convertido en los años post acuerdo de La Habana¹ en estrategia gubernamental y de las entidades financieras. El presente documento está orientado a identificar y analizar la instrumentalización de la historia en las últimas dos décadas del escenario de interés. Las características y el acceso de servicios para el apalancamiento en la población rural esta ávida de disponer información en trabajo conjunto con los actores, e incluso aparecen en el juego estructuración de productos y servicios enmarcados en requerimientos y expectativas, enfatizando en la importancia de la educación financiera como vehículo para un agro competitivo.

Palabras clave: Inclusión financiera rural, Financiamiento, Sector Agropecuario, Crédito, Acceso, Actividad Económica.

¹ Acuerdo de Paz, firmado en La Habana Cuba el 26 de septiembre de 2016, por parte del Gobierno Nacional Colombiano y las FARC-EP. El documento firmado es ante todo un acuerdo por el cual las FARC renuncian a su proyecto, esbozado desde 1962, de llegar al poder por medio de las armas, y aceptan seguir las reglas de la democracia colombiana para buscar sus objetivos políticos.

ABSTRACT

Access to resources to produce by the agricultural sector in all its dimensions has historically been disconnected from the Colombian rural reality, generating gaps that have ignored all the sociodemographic metrics of the countryside made visible by an armed conflict, precarious rural conditions, incipient food security, low financial and governmental coverage, high levels of rural poverty, and limitation on land tenure. Access to leverage financial services for agriculture has become in the years post-Havana agreement in government strategy and financial institutions. The document is aimed at identifying and analyzing the instrumentalization of history in the last two decades of the scenario of interest. The characteristics and access of services for leverage in the rural population is eager to provide information in joint work with the actors and even appear in the game structuring of products and services framed in requirements and expectations, emphasizing the importance of education financial development as a vehicle for competitive agriculture.

Keywords: Rural financial inclusion, Funding, Financing, Agricultural, Credit, Access, Economic Activity

1. INTRODUCCIÓN

Para Colombia, que anhela ser un país productivo y competitivo en el escenario global resulta determinante que sus condiciones sociales y económicas en el sector agro productivo sean una táctica *per se* de desarrollo social, empresarial y ambiental.

Como lo refiere (Cala Amaya, 2019), la obtención de recursos de crédito para soportar los procesos de generación de capacidad de gasto o de inversión es una condición de uso milenaria, que ha tenido múltiples maneras de ser percibida a través del tiempo. Incluso, se ha llegado a considerar como un ejercicio no aceptable, en la comprensión de lo socialmente aceptable, la actividad de prestar y generar un lucro sobre ese monto, al punto de indignar tanto a quienes ofrecen el recurso, como aquellos que los requieren.

La banca tradicional en Colombia y en el resto del mundo refiere políticas de asignación de créditos de alta exigencia, lo que converge en la baja posibilidad de apoyar a empresas, personas y proyectos, dado que estos actores encajan en gran medida con indicadores mínimos de riesgo y sus puntajes óptimos para lograr la asignación de un cupo de crédito son deficientes. De esta manera, se pone de manifiesto la complejidad en los procesos de intermediación (bancaria y financiera) atravesándose sistemática y estructuralmente en el crecimiento y desarrollo de los actores mencionados.

Los cambios sucedidos durante la última década y de manera colateral a la cotidianidad colombiana el proceso de paz con la firma del *“Acuerdo General para la Terminación del Conflicto y la construcción de una Paz estable y duradera”*, suscrito por el Gobierno de Colombia y las Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia (FARC) en agosto de 2012 en La Habana, han propiciado iniciativas puntuales con referencia al agro colombiano, tal como lo señala (Castro, 2016). La más reciente herramienta que ha utilizado el Gobierno Nacional para crear un portafolio completo de políticas encaminadas a impulsar el desarrollo de sector ha sido la Misión para la Transformación del Campo Colombiano. Esta misión realizó un profundo diagnóstico sobre la situación actual del sector en seis ejes centrales. Entre ellas señala la dificultad diametral donde

“el actual esquema de financiación del sector presenta serias fallas en su diseño institucional que han terminado forzando a la banca a realizar inversiones poco rentables a través de los llamados Bonos de Desarrollo Agropecuario (TDA), lo que ha incidido en que el crédito disponible se canalice en mayor medida en los medianos y grandes productores” (Castro, 2016).

Es así como se visualiza un post conflicto en un ambiente económico complejo, bajo la tesis de ser visto como una inversión que retribuirá en dividendos económicos, y sociales, para el país. Como se menciona en documento del (CERAC, 2014) *¿Qué ganará Colombia con la paz?*, anotando que *“Anualmente el PIB agropecuario disminuye 3,1% a causa del conflicto armado”*. (CERAC, 2014 como se citó en Pinilla y Durán, 2013).

El presente trabajo desarrolla un análisis de la problemática que presenta el sector agropecuario en cuanto a recibir el apoyo financiero por medio de créditos que otorga el Estado y la banca privada, para resaltar los motivos que no permiten un financiamiento a los proyecto de productividad a quienes se dedican a la economía agropecuaria.

En el contexto nacional, la evolución de los mercados de capitales ha sido deficiente en el tiempo pasado (Valderrama Aguilera, 2020). Según el índice de competitividad global publicado por el Foro Económico Mundial, que ubica al país en el puesto 66 de 137 participantes, Colombia se encuentra limitada en los pilares de desarrollo de mercados financieros, alistamiento tecnológico, desarrollo de mercados y ha disminuido en innovación y sofisticación de negocios. Cabe anotar que los indicadores específicos peor evaluados corresponden a carga impositiva en el puesto 135 de 137 y el efecto de los impuestos sobre incentivos a inversión, dejándolo en el puesto 131 de 137. Respecto al desarrollo de mercados financieros, el país ocupa el puesto 27 de 137 jalonada por la solidez de la banca (World Economic Forum, 2017).

Desde 1950 al sector agropecuario se le ha subsidiado el apalancamiento para la producción y transformación de la cadena de valor primaria. La ingente iniciativa del Estado y la banca privada, incluso con los antecedentes de soporte en este renglón

económico aún se consideran obstáculos que no facilitan la accesibilidad a créditos agropecuarios, afectando a los productores pequeños. Y si bien se propone una inclusión productiva, es un verdadero desafío para los que manejan las políticas de desarrollo rural, debido a que los productores no tienen formación educativa, técnica y profesional.

En Colombia las entidades que ofrecen créditos agropecuarios han apoyado al sector con ciertos beneficios. Actualmente, este financiamiento lo maneja el Sistema Nacional de Crédito Agropecuario (SNCA), donde participan agentes públicos y privados que trabajan en crear, vigilar y adaptar toda la política referente al crédito, contando con un fondo para financiar al sector agropecuario llamado Finagro (Fondo de Financiamiento del Sector Agropecuario), que cuenta con las distintas líneas de crédito e inversión acoplado a las diferentes necesidades del sector. Es así como la posición de negocio de Finagro es relevante y radica en su rol como herramienta para la ejecución de la política pública agropecuaria del gobierno, con enfoque en el segmento de pequeños productores.

Según (Fernández Moreno et al., 2011), en Colombia ha sido notable el crecimiento del sector agropecuario en los últimos años, y aun con potencial económico y social, su desarrollo no ha tenido el dinamismo comparado con otros países de América Latina. La intervención del sector financiero en el contexto agropecuario ha sido notable en las últimas décadas, aumentando los recursos que se le otorga a este renglón de la economía. Todo esto revela la creación de modelos de acceso a los créditos que, al contar con garantías, bienes, títulos de propiedad, posibilitan la obtención de un Crédito Agropecuario.

La inclusión del financiamiento en el sector agrícola tiene gran importancia para la economía de los países de la región, ya que constituye una fuente de empleo, desarrollo y producción de alimentos para toda la población. El financiamiento del sector agrícola es de especial relevancia por parte de todos los actores involucrados, puesto que se considera una actividad arriesgada asociada con el proceso de producción, que está expuesto a diferentes eventos, como variaciones climáticas, plagas, enfermedades,

cambios de precios y comercialización. El financiamiento de la mayoría de los países en el sector agrícola está liderado por el sector público, ya que la población objetiva es generalmente un número limitado de beneficiarios (Fernández Moreno et al., 2011).

Ahora bien, examinando el panorama del 2021, los especialistas advierten una gran preocupación del sector agropecuario dado que no se establece una política sólida donde los trámites sean más accesibles para lograr los préstamos, y así salvar las cosechas. Sin embargo, Finagro afirma que la “asociatividad” es la solución para los inconvenientes en la aprobación de créditos, teniendo mayor acceso y para ello se expiden reglas para un proceso más sencillo. Partiendo de los resultados del Tercer Censo Nacional Agropecuario 2014 se revela dos factores muy importantes en la probabilidad de obtener crédito; el primero es la asistencia técnica, que es la variable de mayor notabilidad, y la asociatividad, donde particularmente el productor agropecuario que tiene restringido acceder a un crédito, sigue sin tener contribución al crecimiento económico y reducir en su zona rural la pobreza. En Colombia menos del 10% de los productores contaban con un Crédito Agropecuario en el 2014, según los datos pertenecientes al Censo Nacional Agropecuario (Portafolio, 2016).

El crédito agropecuario en Colombia está caracterizado por una fuente principal que el Banco Agrario de Colombia, y la participación de otras entidades. A pesar del progreso de la profundización financiera en el sector rural y el aumento de los recursos otorgados, al renglón agropecuario se le reduce el acceso al crédito comparado con otros sectores de producción económica. En diciembre de 2019, este renglón tuvo 4.8% de participación en el grupo a los que se les otorgó el crédito agropecuario, diametralmente invertido en proporciones de otros sectores productivos nacionales, como comercio, construcción que participaron en conjunto con un 55,1% (Urrutia & Namen, 2012) citados Banco de la República (2019).

En este sentido menciona Tique (2020), para canalizar un mayor volumen de recursos en el terreno, se ha implementado un plan de inversión forzado en Colombia, realizado por bancos en títulos de deuda (redescuentos). Estos recursos se colocan nuevamente

en el sistema a través de las tasas de interés subsidiadas. Otra fuente proviene de las inversiones de la cartera que hacen directamente a los bancos con sus propios fondos.

En este documento se analizan los factores que determinan el acceso y uso de un financiamiento por medio del crédito agropecuario e inclusión financiera rural.

2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La falta de acceso a financiamiento, inclusión, y educación financiera rural constituyen los principales trabas al crecimiento de la productividad agropecuaria en Colombia, pues restringe la inversión, el enlace con cadenas de valor, el uso de insumos y la adopción tecnológica. Estas restricciones se acentúan en el caso de los productores rurales más pobres (Beck, 2015) citado por (Echevarría-Soto et al., 2018). Sumada a la falta de información, garantías reales y los elevados costos de transacción, la pobreza limita la demanda efectiva de crédito agrícola, restando incentivos para la expansión de los servicios financieros a zonas rurales (Echevarría-Soto et al., 2018).

Conviene subrayar que, con la firma del Acuerdo de Paz en el 2016 el gobierno colombiano se fijó como meta luego de ejecutar el mayor ejercicio estadístico en el territorio nacional rural consistente en el Tercer Censo Nacional Agropecuario 2014², brindar las herramientas convergentes para eliminar barreras frente al acceso de créditos para financiamiento del segmento agropecuario, así como auscultar las verdaderas necesidades de las comunidades campesinas colombianas, gremios, agro empresarios.

Sin embargo, salvo en el caso de grandes unidades de producción con acceso a capital, crédito, tecnología, cadenas de valor y mercados internos y externos, una vasta mayoría del sector agropecuario no ha alcanzado los niveles de dinamismo que han lograron otros sectores.

En el sector agro igualmente se debe ponderar como lo menciona (Gómez Gómez et al., 2020) quien afirma:

² Microdatos anonimizados del Censo Nacional Agropecuario a partir del año 2014, estos proporcionan información estratégica, georreferenciada y actualizada del sector agropecuario, forestal, agrícola, pesquero y sobre aspectos ambientales; así como sobre los productores agropecuarios y la población residente en el área rural para la toma de decisiones y la estructuración del Sistema Estadístico Agropecuario. (Censo Nacional Agropecuario - CNA- | Datos Abiertos Colombia, 2014)

“La inclusión financiera se ha convertido en una pieza clave para mejorar el desarrollo económico (Ouma, Odongo & Were, 2017), reducir barreras a la hora de acceder a los servicios financieros (Burns, 2018), aumentar la productividad (Zanzzì, Bonilla & Gaibor, 2015), disminuir la asimetría de la información (Fan & Zhang, 2017), la mitigación de la pobreza (Cobb, Wry & Zhao, 2016) y un aumento del bienestar (Forcadell & Aracil, 2017)” (p539).

Parte de las preguntas problematizadoras de este texto están encaminadas a plantear posiciones viables, tal como lo plantea (Díaz et al., 2021) ¿Cómo se ha visto afectado y cómo ha intervenido el sistema de crédito agropecuario colombiano? Una síntesis la brindan (Estrada & Sandoval, 2014) en su análisis al crédito cafetero. Estos autores afirman que el crédito se entiende como un instrumento útil para dinamizar actividades rentables, pero no resuelve problemas económicos de carácter estructural o suplen una política social.

En Colombia, los créditos agrícolas han ganado más importancia desde principios del siglo XXI y los recursos asignados han aumentado año a año. El análisis hizo posible establecer la presencia del Estado en la provisión de préstamos, lo cual se presentó como una política de objetivo social, para mejorar las condiciones de los productores. La participación del Estado aseguró la existencia de subsidios, socorro, refinanciación y acumulación de proyectos de préstamos, que se otorgan por los diferentes tipos de coyunturas (Por ejemplo, caídas de precios internacionales, pérdidas de producción por cambios climáticos). De hecho, se desarrollaron sistemas de financiamiento para la producción agrícola y técnica, teniendo en cuenta la heterogeneidad estructural del sistema productivo, gracias a una amplia variedad de créditos para el sector, verificados, no solo entre cada uno de los cultivos, sino también por productores de cualquier tamaño y su productividad (Díaz et al., 2021).

Por su parte (Tovar Martínez, 2013), afirma que la crisis en el sector agropecuario en Colombia se debe a que los productores no tienen el capital suficiente para ejecutar sus proyectos agrícolas, situación que incide en la mejoría economía y la obtención de

insumos y lo que se necesite para la producción. Esta crisis tiene un problema, pues al salir una cosecha la caída de los precios afecta a los cultivadores, y en especial a los más pequeños, que luego no pueden cubrir gastos para la siguiente producción, el campesino llega a tener pérdidas o solo logra sobrevivir.

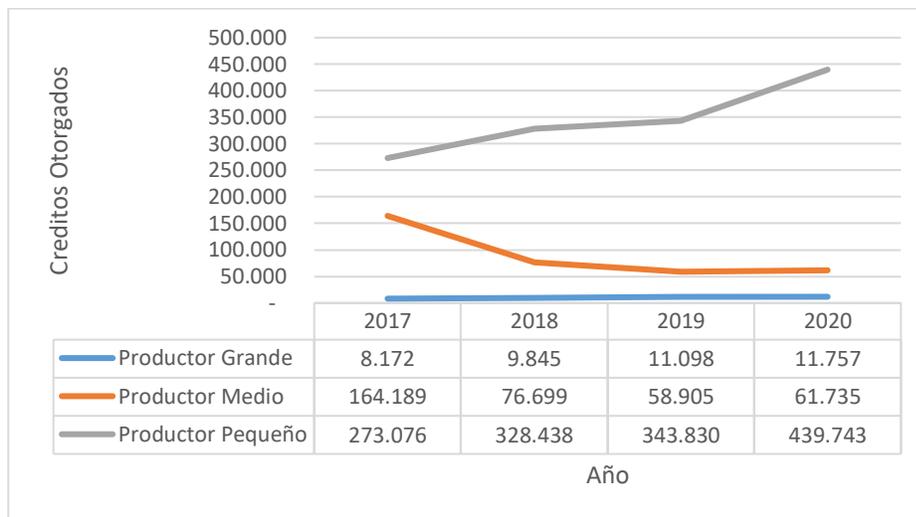
Señala la (Revista Dinero, 2016), que el acceso de la población rural al financiamiento ha sido clave para la ascendencia económica de los sectores rurales y de los agricultores. Evidentemente, es un desafío continuo para los productores más pequeños del sector lograr un acceso a la aprobación de un crédito, dado que cerca de un 70% no obtienen un crédito agropecuario formal para la producción de cultivos o los distintos rubros. Cabe destacar que el Banco Agrario de Colombia (BAC) es el actor fuente financiera de créditos de varios sectores rurales.

Según (Villarreal, 2017), alrededor del 20% de la población colombiana está ubicada en las zonas rurales, sin embargo, los créditos agropecuarios son de difícil acceso, limitados a un tipo de productor, esto no ocurre solamente en Colombia según este informe, pues muchos países latinoamericanos tienen el mismo patrón de limitaciones en cuanto al financiamiento agrario.

A esto se añade una encuesta del Banco Mundial que dice que el 13% de las personas que viven en zonas rurales solicitaron créditos agropecuarios, los datos para América latina fueron similares y llegaron a un 11% promedio. Entre tanto, en Colombia las solicitudes de créditos de la zona rural son inferiores, en tanto que las de las zonas urbanas llegan casi a un 20%. Esto hace que el productor rural, según se afirmó en la encuesta, acuda a prestamistas no formales para lograr un financiamiento. El poco acceso a un crédito agropecuario agudiza la pobreza en las zonas rurales (Banco Mundial, 2016).

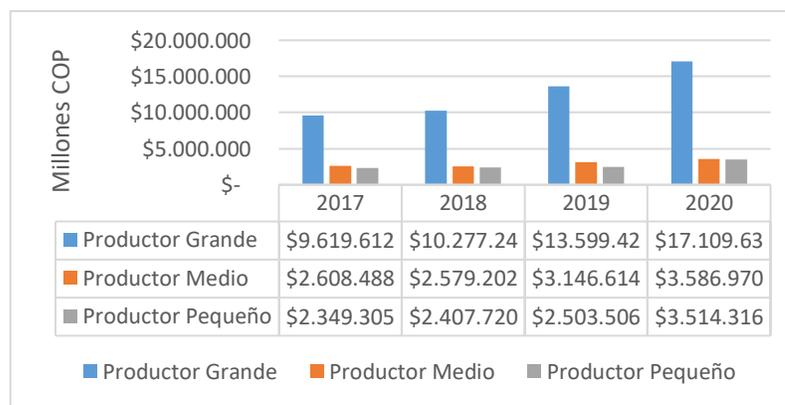
En el gráfico 1 se pueden observar los créditos otorgados desde el año 2017 por medio de entidades financieras a los proyectos de producción agropecuarios según el portal del Finagro (*Estadísticas | Finagro*, 2021).

Gráfico 1. Cantidad de créditos otorgados por tipo productor de acuerdo con parámetros Finagro.



Fuente: Finagro (2021) Estadísticas de créditos otorgados en el año 2017-2020

Gráfico 2. Valor en COP de créditos entregados por tipo de productor.



Fuente: Finagro (2021) Estadísticas de créditos otorgados en el año 2017-2020

Adicionalmente, la responsabilidad que se le asignó a Finagro, de administrar los recursos del fondo agropecuario, respaldándolos con créditos y/o microcréditos que se le otorgan a la población del sector rural y agropecuario al presentar algún tipo de proyecto ha tenido su impacto en métricas de desempeño de anuales vistos (Lozano, 2021).

Importante, vale la pena mencionar que todo esto contrasta en un escenario de colocación de recursos en el sector agro, debido a la COVID 19, con una reactivación apoyada en donde se busca mantener activa la cadena de abastecimiento y seguridad alimentaria (Vargas Vega, 2021). *En el primer trimestre de 2021 la colocación de crédito del Banco Agrario aumentó 32%.*

El Ministerio de Agricultura reveló que en el primer trimestre de 2021 la colocación de crédito del Banco Agrario en el sector agropecuario sumó \$938.538 millones y aumentó 32% sobre las reportadas en los tres primeros meses de 2020.

Es muy importante establecer recomendaciones, que beneficien a los pequeños productores, para que estén capacitados y puedan acceder a un financiamiento o un crédito agropecuario para ejecutar sus proyectos de producción, lograr que los productores dejen a un lado las malas experiencias con las entidades financieras cuando estas les presentaban los requisitos para obtener un crédito. Finagro ha creado estrategias de financiamiento por medio de un fondo de capital de riesgo para dar apoyo a los productores más pequeños (Tovar, 2013).

3. JUSTIFICACIÓN

Desde la experiencia del autor y refrendado en varios autores (Situ, 2018) en sus tesis, se menciona con relación al apoyo a los proyectos del agro que un gran porcentaje de la población colombiana depende económicamente de la producción agrícola. Este sector se ha encargado de la movilidad comercial de los productos que vienen de la tierra y animales, y por lo mismo se requiere el desarrollo de tales proyectos, para lo cual se necesita el financiamiento de las entidades. Hay muchas actividades en la producción agropecuaria que pueden ser explotadas asegurando una capitalización, ofertas de empleo y crecimiento económico en las zonas rurales y que dan garantías al desarrollo de la economía familiar, obteniendo ingresos a las unidades familiares que pertenecen a este sector.

En este sentido, es importante comprender que, en los ciclos de producción de cualquier actividad agropecuaria, se requiere hacer inversiones y gastos previos a la siembra, cosecha o producción, tomando en cuenta siempre las condiciones climáticas, que pueden afectar las condiciones favorables de la producción, ponen a los productores en una posición vulnerable. Por tal razón acceder a un crédito apoya al productor a una reacción si se presenta una adversidad (Situ, 2018).

En consecuencia, las entidades financieras privadas son un medio para que la economía esté siempre productiva, como lo señala (Tique Calderón, 2020). Se trata de una herramienta necesaria para la economía productiva, como soporte al sostenimiento económico del sector rural, y mantenimiento de la seguridad alimentaria.

4. OBJETIVOS

4.1 GENERAL

Analizar transversalmente la inclusión financiera y los Créditos Agropecuarios para establecer recomendaciones de inserción de proyectos del sector agrícola en Colombia como componente fundamental en la transformación del ámbito rural bajo términos post acuerdo de paz y post covid.

4.2 ESPECÍFICOS

1. Describir aspectos relevantes de Créditos Agropecuarios en Colombia.
2. Desarrollar estrategias de mejoramiento para acceder a un Crédito Agropecuario en Colombia.
3. Analizar recomendaciones a los productores agropecuarios para lograr un financiamiento de proyectos agrícolas para generar excedentes monetizables.
4. Analizar posibles transformaciones e innovaciones en la inclusión financiera rural.

5. MARCO TEÓRICO O MARCO CONCEPTUAL

5.1 CRÉDITO AGROPECUARIO

Para ejecutar y operar durante el ciclo del cultivo se requieren recursos, en los distintos eslabones de la cadena productiva, así como servicios de apoyo que implican generar un endeudamiento. De ahí, que el productor tiene la necesidad de apalancarse en su demanda por liquidez y allí es donde busca la fuente de financiamiento que le facilite recursos necesarios para operar un sistema agro productivo, como también la carencia de activos productivos (tierra y/o el equipo de trabajo) (Castro, S. 2016,).

El crédito agropecuario tiene relación muy estrecha con el término financiamiento rural, el cual abarca un amplio abanico de servicios financieros, desde el préstamo, sistemas de ahorro, servicios de aseguramiento, planificación de pagos, servicios de transferencias, que benefician áreas rurales y actividades agrícolas. Entonces el financiamiento agropecuario hace referencia a una cartera de servicios como prestaciones de corto, mediano y largo plazo, servicios de seguros para cosechas y ganado y arrendamientos, es decir, el crédito agropecuario es un servicio financiero que forma parte de un financiamiento rural que apoya al mecanismo productor agrícola desde los insumos, la producción y la distribución (Grisales, 2016).

5.2 EL DESARROLLO SOCIAL ASOCIADO AL CRÉDITO AGROPECUARIO

Como resultado de un postconflicto en Colombia, el sector encara importantes retos y desafíos (Castro, 2016). Datos del Banco Mundial señalan que la pobreza abunda en las zonas rurales a nivel mundial superando el 75% y la mayoría se dedica a las actividades de producción agropecuaria. El mismo Organismo ha estado estudiando desde el año 2009 el crecimiento económico de las poblaciones más pobres en un 40% debido al crecimiento del PIBA (Producto Interno Bruto Agrícola), gracias al crédito agropecuario como factor determinante en el desarrollo del sector agropecuario. Existen variables trascendentes económicamente que, al estar relacionadas con el crédito

agropecuario, impulsan el desarrollo social y el crecimiento económico, disminuyendo pobreza, desempleo y desnutrición y aumentando los ingresos (Banco Mundial, 2016).

5.3 EL DESARROLLO ECONÓMICO

Un factor muy importante para el desarrollo y crecimiento económico es la inclusión financiera, no por el aumento de capital y de productividad, sino por las ventajas que tienen los servicios financieros, que benefician a la red de inversiones para mejorar la productividad, la actividad laboral y la adaptación a nuevas tecnologías (Escalante et al., 2013).

Por su parte, los resultados positivos del crecimiento del PIBA con la entrega de créditos agropecuarios, toma como referencia datos acumulados a niveles de granjas que dentro del periodo de 1990 y 2004, un crecimiento del 10% en la tasa del PIBA, y a nivel regional se obtuvieron resultados asociados a préstamos con un crecimiento del PIBA del 4%, se le atribuye que este efecto es gracias a los créditos aprobados por los bancos y la FCS, del sistema de créditos agropecuarios norteamericano (Hartarska et al., 2015).

5.4 SEGURIDAD ALIMENTARIA, CADENA DE ABASTECIMIENTO.

Según (Díaz et al., 2021), en la historia del crédito agropecuario en Colombia, se observa el dinamismo que tiene el proceso de intervención social, tales intervenciones parecen tener cierto impacto en la sociedad rural en términos de superación de pobreza, mejoras en la productividad y competitividad, así como en la promoción del cambio tecnológico.

Además, otros estudios realizados por (Claessens, 2006), con datos obtenidos de 50 países, el 1% del crédito financiado por una entidad privada con respecto al PIBA, se reduce al 0.22% y 2.45% la desnutrición, logrando satisfacer las necesidades alimentarias de los hogares, favoreciendo el desarrollo financiero, aumenta el valor agregado por cada trabajador agrícola. Si hay acceso a créditos agropecuarios, los productores pueden obtener ingresos para insumos, equipos, tractores, equipos agrícolas, fertilizantes, en fin, todo lo necesario para producir con la mayor efectividad posible y desarrollar una cadena de beneficios desde la producción agrícola con

recursos; tierra-capital-obrero, hasta la producción alimentaria mejorando el ingreso de cada hogar reduciendo los precios de alimentos.

5.5 CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS DE LOS PRODUCTORES

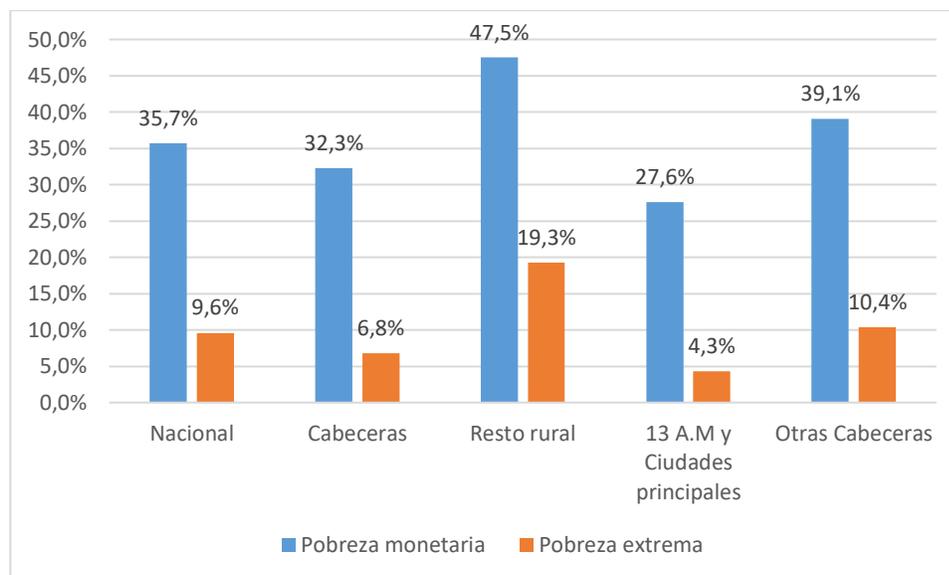
Los servicios financieros incluyen el crédito agropecuario con una finalidad muy importante: la eliminación de limitantes financieras de los agricultores. Esto ayuda a promover inversiones propias del sector, con el fin de estimular el crecimiento integral, la producción de la tierra y abrir las puertas a la tecnología. De ahí, al acceso a un Crédito Agropecuario aporta al mejoramiento de la calidad y de la cantidad de productos agrícolas, aumento de ingresos y detiene el éxodo rural (Kohansal et al., 2008).

5.6 EL BENEFICIO DE BAJAR LOS NIVELES DE LA POBREZA EN TODAS SUS DIMENSIONES

La pobreza va más allá de la falta de recursos monetarios y productivos. Hay estudios que se han concentrado en la inclusión financiera como agente de reducción de pobreza multidimensional. Se refieren a las privaciones que tienen las personas a tener acceso a la educación, agua potable, condiciones óptimas de vivienda, salud y un empleo. En 2005 un estudio acerca de los Objetivos del Desarrollo del Milenio para Colombia, elaborado por el Departamento Nacional de Planeación (DNP), se presentaron cifras de pobreza más altas que las reportadas por el DANE en el 2013. La pobreza rural se redujo 14% en el lapso en que se negoció el proceso de paz (La República, 2017). La pobreza de los hogares rurales de Colombia se redujo del 40 % al 26 % entre 2010 y 2016, coincidiendo en el tiempo con la negociación del proceso de paz con las desmovilizadas Farc. Sin embargo, 14,5 % de esa población siguió en la pobreza a pesar de las mejores condiciones de desarrollo económico del país. Esta es la principal conclusión del estudio ‘Colombia en Movimiento 2010-2013-2016, incluido en la Encuesta Longitudinal Colombiana (ELCA)³ de la Universidad de Los Andes.

³ La ELCA es una encuesta longitudinal que sigue cada tres años a aproximadamente 10,000 hogares colombianos en zonas urbanas y rurales de Colombia. La intención de la iniciativa es hacerles seguimiento a estos mismos hogares durante 12 años, de los cuales ya han transcurrido 6. (Universidad de los Andes, 2021)

Gráfico 3. Pobreza monetaria y extrema para los municipios en Colombia 2019.



Fuente: Mapa de pobreza para los municipios en Colombia 2018 – 2019. (Departamento Administrativo para la Prosperidad Social de Colombia, 2021)

En este sentido, la dirección de la política que sigue el Estado en función de una racionalidad económica de un modelo neoliberal con una posición firme para luchar contra la pobreza, fortaleciendo a la microempresa con estrategias para generar ingresos y empleos a los productores agropecuarios. Se cuenta con actores institucionales, involucrados en la política nacional, entre los que está el Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA), la Fundación Carvajal, y actores institucionales de carácter internacional como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), la Corporación Procasur entre otros. Estos actores hacen alianza para impulsar la microempresa concretamente en el sector rural. En la tabla 1 se puede apreciar el instrumento donde se resume el proyecto PADEMÉR “Programa de Apoyo al Desarrollo de la Microempresa Rural” (Muñoz, 2015).

**Tabla 1. Instrumento Oportunidades Rurales Construyendo Capacidades
Empresariales Rurales: un solo instrumento de acción pública**

| Tópicos | Pademer (1997-2007) | Oportunidades Rurales (2007-2013) | Construyendo Capacidades (2013-2020) |
|---|---|--|---|
| Organismo Cofinanciador | Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) | Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) | Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) |
| Costo | Total: U\$ 20 millones | Aportes del FIDA: U\$ 16 millones | Contrapartida: U\$ 4 millones |
| Objetivo | Reducir la pobreza rural, mediante el apoyo al desarrollo de microempresas rurales como medio de incrementar los ingresos de campesinos pobres sin tierra, con especial atención a las familias encabezadas por mujeres. | Contribuir a la lucha contra la pobreza rural, a través del incremento del empleo y de los ingresos de las familias más pobres, mejorando para ello la competitividad e integración a los mercados de las microempresas rurales | Brindar oportunidades de ingresos y empleo a las iniciativas de campesinos, pequeños productores y microempresarios rurales , hombres y mujeres, con instrumentos específicos para los segmentos de jóvenes. |
| Organismo responsable | Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (Dirección de Desarrollo Rural) | Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (Dirección de Desarrollo Rural) | Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (Dirección de Desarrollo Rural) |
| Instancia coordinadora | Unidad Técnica Nacional de Coordinación (UTNC) | Unidad Nacional de Gerencia (UNG) | Unidad Nacional de Gerencia (UNG) |
| Dirección política y estratégica | Comité Ejecutor: (i) Ministro de Agricultura o su representante (ii) Ministro de Desarrollo Económico o su representante | Consejo Directivo (i) Ministro de Agricultura (ii) DNP (iii) director de MIPYMES Ministerio de Comercio (iv) Ministerio de Hacienda (v) tres representantes de las asociaciones de microempresarios rurales. | Unidad Ejecutora de Proyecto adscrita a la Dirección de Desarrollo Rural |
| Población beneficiaria | Productores rurales de pequeña escala pertenecientes (SISBEN 1 y 2.). Priorización: mujeres y jóvenes rurales | Productores rurales de pequeña escala (SISBEN 1 y 2). Priorización: mujeres, jóvenes rurales, indígenas, | Productores rurales de pequeña escala. Priorización: jóvenes |

| | | | |
|-----------------------------|--|--|--|
| Tipo de Instrumento | Económico/ del tesoro/ (Empréstito) | Afrocolombianos y desplazados. Económico/ del tesoro/(Empréstito) | Económico/ del tesoro/(Empréstito) |
| Cobertura geográfica | 23 departamentos | 25 departamentos | Cobertura nacional, priorizando la atención de los municipios con mayores índices de pobreza |
| Funcionarios | 5 (los mismos) | 5 (los mismos) | Se prevé que sean los mismos |

Fuente: Muñoz (2015). Los Instrumentos de la política de lucha contra la pobreza rural en Colombia. Análisis del proyecto Pademer y el programa oportunidades rurales.

(Arregui Solano et al., 2020) afirma que en China hay mejoras gracias a la inclusión financiera en la población rural, con resultados positivos, la pobreza se ha reducido en todos sus aspectos multidimensionales. Esto se debe a la permeabilidad en el mercado financiero, la llegada de coberturas financieras a zonas remotas, así como también el aumento de otros servicios que benefician al sector.

El aumento de la demanda de servicios financieros debido al crecimiento de créditos agropecuarios aprobados, promueve la producción agrícola y el crecimiento económico del sector rural. Se concluye que la promoción de la inclusión financiera en el sector rural reduce la pobreza en todas sus dimensiones (Arregui Solano et al., 2020).

En Colombia, un estudio del Banco de la República menciona los beneficios del crédito agropecuario, tomando como referencia los datos del Censo Nacional Agropecuario del 2014, donde se demuestra que los distintos tipos de créditos causan efectos positivos en las variables más significativas del sector. Señalaron que, al tener acceso a los créditos agropecuarios, el rendimiento de la finca crece en un 15% y su índice de pobreza multidimensional se reduce, es decir el crédito agropecuario formal tiene un efecto inverso en la pobreza multidimensional (Echavarría Soto et al., 2018).

5.7 RACIONAMIENTO Y RESTRICCIÓN DE CRÉDITOS AGROPECUARIO

El racionamiento y restricción de un crédito agropecuario son cosas muy distintas, es decir va a depender de la capacidad de la institución financiera y lo que tiene dispuesto a prestar. Si el productor agrícola solicita un crédito y le aprueban un monto inferior a su solicitud, está refiriéndose a un racionamiento. Entre tanto, la restricción hace referencia cuando el productor solicitante no obtiene ninguna aprobación del crédito. Para justificar las restricciones y racionamiento, al parecer están ligadas a los riesgos que trae la actividad, tales como: zonas rurales de difícil acceso a una sucursal financiera, poca actividad agropecuaria, poca estabilidad de los precios, riesgos climáticos, riesgos de enfermedades y plagas. Esto se hace más difícil para el productor y para el prestamista (IFAD, 2011).

5.7.1 Errores en el Mercado

El sector agropecuario en Colombia tiene dificultades para identificar clientes buenos en el manejo de créditos, y a clientes que no tienen acceso a ninguno. Esto lo indica el reporte de la situación de crédito en Colombia, publicado cada tres meses por el Banco de la República. Allí se encuentran los puntos de vista de cada una de las principales entidades financieras que manejan créditos agropecuarios. La falta de información correcta afecta a los solicitantes, que en la mayoría de los casos no tienen la información debida sobre los términos que están los créditos. Por eso señala (Echavarría Soto et al., 2018) citando a Garnica & Urdaneta (2012), una de las principales dificultades para tener acceso a un Crédito Agropecuario es la falta de información tanto del banco como del agricultor.

Pero mientras Finagro tiene como misión el fomento del sector agropecuario con criterios de equidad en la distribución del crédito, la banca privada busca obtener mayor rentabilidad con menor nivel de riesgo; las diferencias en el espíritu que persigue cada institución hicieron evidente la aparición de distorsiones (Díaz et al., 2021).

Se puede señalar que aun existiendo el acceso a información vía internet en la página web de Finagro y de entidades bancarias, esta contiene datos para los recaudos no

actualizados, manuales para las solicitudes se encuentran redactadas en un lenguaje básico o técnico, en fin, la información publicada en el internet no es la misma que el productor consigue cuando visita la sucursal física del banco. Cabe resaltar, en la solicitud de un crédito agropecuario siempre se presentarán gastos por los trámites. Para esto se requiere presentar documentos, títulos de propiedad, hipotecas, certificados, y pagar entre otros gastos, como el traslado a las entidades, las aperturas de cuenta, y si el productor consigue la aprobación del crédito, los gastos adicionales se presentan debido a pago de seguros, el desembolso y las garantías. Las investigaciones arrojan que una parte considerable de productores no solicitan un crédito por lo difícil y costoso (Echavarría Soto et al., 2018).

5.7.2 Fallas en la Oferta

Por su parte (Estrada & Sandoval, 2014) afirman que existe una escasa presencia de entidades bancarias en el otorgamiento de créditos agropecuarios y rurales, en los países que están en desarrollo. Esto refleja lo complicado que es para los pequeños agricultores acceder a un financiamiento, pues no existen estructuras de ofrecimientos de productos rentables.

La exigencia de garantías y los problemas legales prácticos relacionados con el embargo de bienes en el caso de un incumplimiento del préstamo se suman a la falta de experiencia de los analistas de créditos de la banca privada y pública, sin evaluar la solvencia del posible prestatario, siendo posible determinar sustitutos de garantías basadas en supervisar de cerca el comportamiento de sus clientes en relación con el reembolso del préstamo. Adicionalmente, los sistemas de información están basados en un cálculo de riesgo financiero castigando la estructura de costos y riesgos asociados a la agricultura propios de una actividad rica en variables de incertidumbre para el negocio de la banca.

5.7.3 Entidades Formales de Financiamiento de un Crédito Agropecuario

Con el fin de aumentar las ofertas de financiación para el sector rural y agropecuario y así mejorar la condición de acceso, según el Banco Mundial (2017) la mayoría de los Estados intervinieron en los mercados de crédito dirigiendo y monitoreando los

préstamos, las tasas de interés, crearon bancos rurales y bancos agropecuarios. Según cifras del Banco Mundial, un 87% de estos bancos ofrecen créditos a los productores del sector agropecuario. Esto es un resultado positivo para el desarrollo y crecimiento económico agropecuario en muchos países. Por su parte, los estudios de (Estrada & Sandoval, 2014) y también (FAO, 2017), acuerdan que en casos particulares la intervención del Estado a las entidades bancarias tiene como efecto la caída de ofertas de créditos al sector agropecuario.

Con frecuencia la actividad financiera y la política están relacionadas en la toma de decisiones, pues en la mayoría de los casos trae consecuencias negativas al impacto social. Así también, en los países en desarrollo la participación política en el tema financiero, no motiva a los bancos privados a participar en los financiamientos de créditos y especialmente en la del sector agropecuario donde existen muchos factores de riesgo (Estrada y Sandoval, 2014).

5.7.4 Fuentes no Formales de Préstamos

Cuando el sector financiero cierra las puertas o no satisface a las solicitudes de créditos, los productores agrícolas acuden a fuentes informales de préstamos, para cubrir las necesidades de recursos. En varios casos, estos préstamos se configuran como adelantos para la compra de la producción o flexibilización en el pago para los insumos y herramientas necesarias del sistema productivo. Los actores de las fuentes informales pueden ser: prestamistas, familia, vecinos, almacenes de agro insumos, entre otros. (Tique Calderon, 2020). Aunado a esto la población rural más pobre responde a través de estrategias que pueden llegar a deteriorar aún más su calidad de vida, tales como la reducción del gasto destinado en alimentación, la venta de activos fijos, o el retiro de la escuela de niños en edad escolar (Morduch, 1994; Holzman et al., 2003; Johnston y Morduch, 2008) , citados por (Tique Calderón, 2020)

Existen mercados crediticios que juegan ambos papeles, el formal e informal, según (Mohieldin y Wright 2000). Señalan que, por razones geográficas, deciden los hogares rurales buscar un crédito no formal, estos son los más lejanos y son los que demandan

más financiamiento y su mejor opción son los amigos, prestamistas, comerciantes de la localidad y los proveedores de los insumos.

También concluyen que “La coexistencia de crédito formal e informal, parece ser inevitable. Esto sugiere que un sector crediticio puede superar sus debilidades al basarse en las fortalezas del otro dentro del mercado rural de crédito. Por lo tanto, la integración de estos dos sectores de crédito en un mercado de crédito rural que funcione bien podría efectivamente mejorar el acceso al crédito para los hogares rurales”, (Mohieldin y Wright 2000)

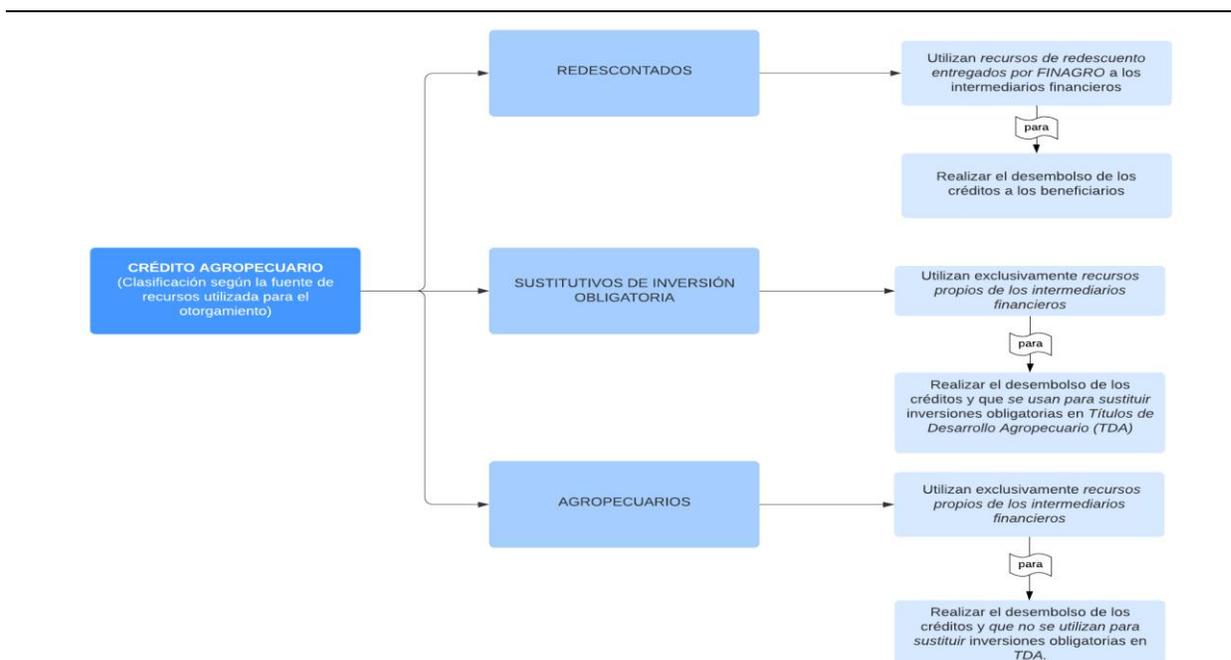
Por otro lado, (Guirkinger, 2008), en su investigación menciona que las fuentes informales de préstamos enfrentan mejor los problemas que están asociados a riesgos morales, informaciones asimétricas y la selección adversa. Estos son más cercanos a los productores agropecuarios, bien sea física o socialmente, y gozan de la misma economía del sector rural. Tienden a asociar estos préstamos con otras actividades económicas que se realizan en el sector, y así se les facilitan la movilidad, el monitoreo, las evaluaciones y hacer cumplir con los pagos que en comparación con las entidades financieras formales son más bajos. La autora concluye diciendo que los prestamistas o fuentes de financiamiento informal tienen la capacidad de llenar los vacíos que tiene el sector financiero formal. También se puede decir que la mayoría de los prestamistas financian sus préstamos combinando fondos de sus ingresos y de créditos de fuentes formales, los cuales son conocidos como intermediarios entre las entidades bancarias y los productores agropecuarios que son excluidos del sector formal y no quieren participar en él por los elevados costos de las transacciones.

5.8 LA FUNCIÓN DE FINAGRO Y EL BANCO AGRARIO EN EL CRÉDITO AGROPECUARIO

Según (Díaz et al., 2021), “la finalidad de Finagro es la gerencia del capital que se destina para financiar al sector agropecuario, dichos financiamientos forman parte de partidas del Estado y otorgamientos financieros del sector privado, el rol principal es trabajar como banco de segundo piso, concediendo dinero de pedestal por medio de

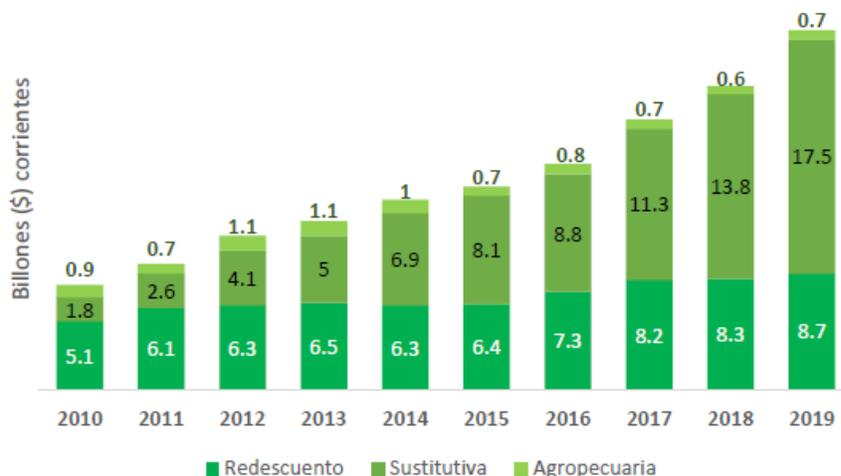
redescuento a las instituciones financieras, las cuales comisionan del dispendio de los créditos a los productores” (p. 19). El origen de este recurso proviene de programas fundados por el Estado e inversionistas de las empresas de crédito agropecuario, estas se pueden clasificar de la siguiente manera: instituciones redescontadas, sustitutivos de inversiones obligatorias y agropecuarias (Véase figura 1).

Figura 1. Clasificación De Créditos



Fuente: (Díaz et al., 2021) La institucionalidad del crédito agropecuario en Colombia: un enfoque en el sector ganadero. Cali (Colombia), Alliance of Bioversity International and CIAT. 62 p

Figura 2. Evolución de la cartera de Finagro por fuente de fondeo para todas las actividades agropecuarias (2010-2019)



Fuente: Informe de Gestion Sostenible 2019 (FINAGRO, 2020)

Mientras en el año 2007, los créditos de redescuento representaban el 78% del total de las colocaciones, en 2019 tan sólo representaba el 19%. En el periodo 2010-2019, el valor de la cartera de redescuento, aunque aumentaba, presentaba variaciones mínimas en comparación con los cambios experimentados en el valor de los recursos de la cartera sustitutiva (véase Figura 2) (Díaz et al., 2021).

Al interpretar estos resultados en relación a la fuente de fondeo (Díaz et al., 2021) amplía su enfoque,

“Así, en los últimos años, el crédito sustitutivo se ha ligado más eslabones como la transformación o la comercialización que al productor primario; algunos de estos eslabones de hecho son esencialmente urbanos. Entre las razones que explican esta tendencia, Grisales (2016) señala que los bancos privados atienden una demanda significativa de créditos para actores medianos y grandes, especialmente, con destino a actividades de comercialización de productos derivados de la actividad agropecuaria. Esta comercialización se asocia a grandes empresas con alta capacidad económica y de negociación. Ferraro y

Goldstein (2011), argumentan que “el financiamiento privado bancario muestra una tendencia al crédito de corto plazo, a elevados márgenes de intermediación y a una marcada segmentación hacia las grandes empresas, excluyendo de manera significativa a las pequeñas y medianas” (p. 31).

Los créditos, según la fuente de recursos que se utilice para su otorgamiento, se clasifican en:

- **Redescontados:** operaciones que utilizan recursos de redescuento, entregados por Finagro a los intermediarios financieros para realizar el desembolso de los créditos a los beneficiarios.
- **Sustitutivos de Inversión Obligatoria:** operaciones que utilizan exclusivamente recursos propios de los intermediarios financieros para realizar el desembolso de los créditos y que se usan para sustituir inversiones obligatorias en Títulos de Desarrollo Agropecuario.
- **Agropecuarios:** operaciones que utilizan exclusivamente recursos propios de los intermediarios financieros para realizar el desembolso de los créditos y que no se utilizan para sustituir inversiones obligatorias en Títulos de Desarrollo Agropecuario (Finagro, 2020).

6. DISEÑO METODOLÓGICO

Este ejercicio buscó comprender la dinámica histórica enmarcada en su evolución y factores que han dinamizado el crédito agropecuario en Colombia, así como la inclusión financiera asociada a este renglón económico. De conformidad con el planteamiento del problema, el objetivo general y objetivos específicos, la presente investigación es mixta, dado que presenta variables cualitativas y cuantitativas con el fin de apropiar dichos objetivos utilizando diferentes herramientas metodológicas. Está alineada con un carácter exploratorio por medio del cual establece un diagnóstico que contribuye en la identificación de las situaciones problemáticas en el marco de la asimetría social de la inclusión financiera y crédito agropecuario en Colombia, así como en la posibilidad de desarrollar propuestas en relación con la inclusión financiera rural.

Se allanaron para la recolección de información, revisión documental colombiana y latinoamericana de fuentes primarias referenciadas y cruzadas del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro), Banco de la República, Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), revisión de textos y artículos relativos al crédito agropecuario, instrumentos que tienden a responder los objetivos específicos. Adicional, se emplearon fuentes de información primaria y secundaria, que permitieron hacer el análisis de todas las variables que afectan al crédito agropecuario y la inclusión financiera en Colombia.

El desarrollo de la investigación se ejecutó en una primera fase pertinente a la contextualización territorial del problema, que permitió generar un estado del arte.

La segunda fase es el desarrollo y trabajo de campo, basado en encuestas a agricultores, enfocada en converger con lo encontrado en la revisión de referencias bibliográficas, determinando resultados en línea con la primera fase.

La tercera fase es la organización, presentación, análisis de datos y referencias encontradas, para efectos de su presentación en relación con los objetivos propuestos. Para la investigación cualitativa se hicieron sesenta entrevistas (personales y telefónicas) a personas naturales o que representan personas jurídicas vinculadas con el agro colombiano, que tuviesen mínimo diez años en el ejercicio de inversiones en el agro colombiano. Se determinó la participación en la investigación de personas (naturales o jurídicas) entre 25 y 50 años, de todos los estratos socioeconómicos, que habitan en el territorio colombiano.

6.1 TIPO DE ESTUDIO

Teórica

Se realiza la recolección de toda la información documental para examinar y procesar conforme a las necesidades que se plantean.

Cualitativa

Aplicando un instrumento de recopilación de datos se obtiene información de productores agropecuarios de la población colombiana.

6.2 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

6.2.1 Observación participativa

La información obtenida es de orden directa mediante encuesta, obtenida de la población seleccionada para objeto del estudio.

Análisis Documental

Al partir del marco de referencia de la investigación se establece que se consideran investigaciones que están relacionadas y que tienen el soporte teórico del tema tratado a través el estudio, con el objetivo de realizar el proceso de discusión, para generar las respuestas de las interrogantes propuestas.

Instrumento

Una encuesta con preguntas cerradas a la población seleccionada para objeto del estudio.

ENCUESTA INCLUSIÓN FINANCIERA

Saludo, soy estudiante de la maestría MBA de Universidad EAFIT y estoy haciendo mi trabajo de grado sobre la problemática del crédito agropecuario en Colombia y la inclusión financiera. Quiero obtener información por medio de esta encuesta su opinión sobre el tema. Es de gran valor que tome de su tiempo, y responda la encuesta, aproximadamente debe tomar unos 10 minutos. Sus respuestas son de carácter confidencial. Muchas gracias por su colaboración.

INFORMACION DEL ENTREVISTADO

Nombre:

Cultivo o agroindustria:

Cuestionarios**Necesidad de solicitud de Crédito Agropecuario**

7. ¿Para el desarrollo de sus actividades, ha solicitado un crédito agropecuario?

Si

No (*)

¿A quién le solicito el crédito Agropecuario?

Banco privado ¿Cuál?

Fondo de empleados

Cooperativa de crédito

Almacenes de insumos agrícolas y agroindustria

Asociación o cooperativa de productores

Familiares (de otros hogares)

Amigos

Prestamistas

Crowdfunding

NeoBancos

Microfinancieras

¿Le fue Otorgado el Crédito?

Sí

No (+)

¿Le fue aprobado el monto completo?

Si

No

¿Qué porcentaje le fue aprobado?

| (*) ¿Por qué no ha solicitado un Crédito agropecuario? | |
|---|--|
| No sabe cómo hacerlo | |
| Hay temor de no poder pagar la garantía | |
| Considera que así lo solicitara no se lo aprobarían | |
| No le prestan la cantidad que necesita | |
| Piden demasiados requisitos y requiere mucho papeleo | |
| No tiene suficientes garantías y/o tiene deudas impagas | |
| No existen bancos cerca de donde vive | |
| Intereses muy altos | |
| Usted o algún conocido tuvo una mala experiencia con el sector financiero | |
| Otra ¿Cuál? | |
| (+) ¿Por qué le rechazaron el Crédito Agropecuario? | |
| No fue aprobado el destino del crédito | |
| Falta de garantía o garantía inadecuada | |
| Por no tener título de propiedad | |
| No tenía suficiente ingreso | |
| Mala historia crediticia/ Incumplimiento en pagos anteriores | |
| No sabe | |
| Nunca le respondieron | |
| Otra ¿Cuál? | |
| | |
| ¿Usted ha adquirido crédito fuera del sistema financiero? | |
| Sí | |
| No | |

| Ordinariamente al acceder a un crédito agropecuario, ¿Cómo ha sido su experiencia? | |
|---|--|
| Muy fácil | |
| Fácil | |
| Ni fácil, ni difícil | |
| Complicado | |
| Muy complicado | |

| | |
|-------------|--|
| No sabe | |
| No responde | |

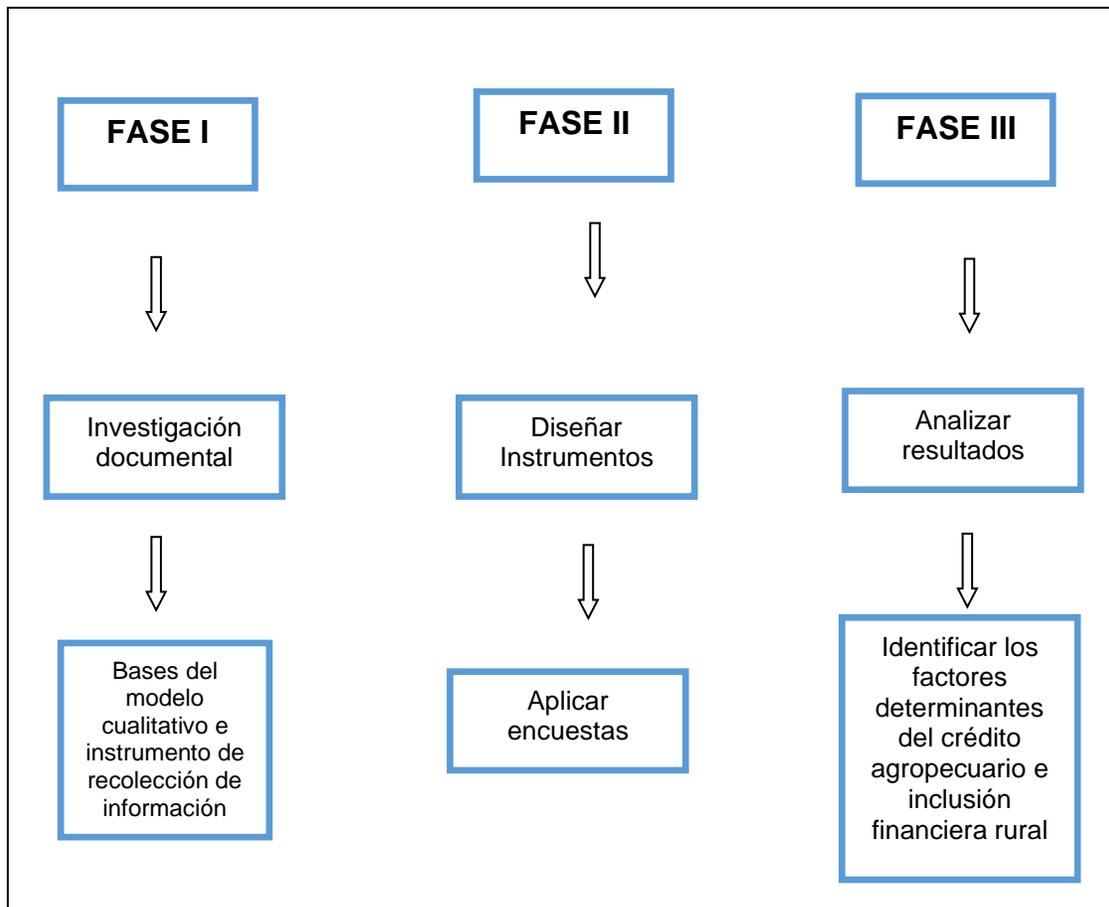
| | |
|--|--|
| ¿Ordinariamente cuándo usted requiere información relevante del banco: ¿Qué medio utiliza para obtenerla? | |
| Acude personalmente a las oficinas del banco | |
| Llama a la oficina del banco | |
| Pregunta a alguna persona cercana | |
| Folletos suministrados por el banco o algún ente regional | |
| Página web/ App | |
| Otro ¿Cuál? | |
| No sabe / No responde | |

6. PROCEDIMIENTO METODOLÓGICO

Para cada uno de los objetivos específicos planteados, es necesario tener un modelo metodológico con las distintas herramientas. La investigación está compuesta en tres fases, así como se puede apreciar en la tabla 3.

. Tabla 3. Proceso metodológico

| | | | |
|--|---|---|--|
| Objetivo General: Analizar transversalmente la inclusión financiera y los Créditos Agropecuario para establecer recomendaciones de inserción de proyectos del sector agrícola en Colombia como componente fundamental en la transformación del ámbito rural bajo términos post acuerdo de paz, post covid. | | | |
| Objetivo Especifico I Describir aspectos relevantes de Créditos Agropecuarios en Colombia. | Objetivo Especifico II Caracterizar realidades para acceder a un Crédito Agropecuario en Colombia. | Objetivo Especifico III Analizar posibles transformaciones e innovaciones en la inclusión financiera rural | |



7. DESARROLLO DEL TRABAJO

Después de la exposición acerca de crédito agropecuario e inclusión financiera rural en Colombia, se abordan iniciativas con propósitos basados en reducir inequidades, cerrar brechas sociales, crear redes de conocimiento bajo modelos de evolución digital en áreas rurales y promoviendo ecosistemas AgTech.

El término 'AgTech' abarca una amplia gama de nuevas tecnologías que son aplicadas a los sistemas agropecuarios permitiendo aumentar la productividad, la eficiencia y la rentabilidad (BBVA, 2020), similarmente lo enuncia (Aapresid, 2018) el término Agtech surge de la combinación de las palabras "agricultural" y "technology", agricultura y tecnología en inglés. De relativamente reciente uso, abarca una amplia gama de nuevas tecnologías aplicadas a sistemas agropecuarios. Semejante es el caso del término "Fintech", surgido de finanzas y tecnología.

Las nuevas tecnologías se basan en 'blockchain', inteligencia artificial y la biotecnología para relevar y analizar los datos provenientes del campo, la genética, las transacciones y fenómenos climáticos y así revolucionar al sector de agronegocios. Su inclusión permite aumentar el potencial productivo y disminuir el impacto ambiental para lograr más rentabilidad de la mano de la digitalización y la innovación (BBVA, 2020).

Credifomento

Se trata de una solución tecnológica virtual que evalúa técnica y financieramente el riesgo de los créditos de acuerdo con las condiciones de los cultivos, sin formularios, ni formatos.

Como lo expresa (Dangond, 2019), en 18 minutos y respondiendo 42 preguntas evalúa el riesgo de los préstamos. La plataforma analiza la estructura del negocio, las condiciones técnicas del cultivo y las condiciones agroecológicas de la región en la cual se encuentra el productor, sus costos de producción, precios de venta, si tiene o no mecanización y riego y la información se cruza con calendarios de siembra.

Esta Fintech tiene una capacidad de procesar 300 operaciones de créditos por minuto y cuenta con un conjunto de algoritmos, fórmulas y flujos de procesamiento de información para analizar parámetros financieros y técnicos de un proyecto productivo con un altísimo nivel de precisión (Villamizar Leal, 2019).

Agrapp

Plataforma de Crowdfunding⁴ creada para operar hasta el momento con cultivos tropicales de clima frío exportables, de momento, su operación se centra en cultivos de frutas exótica para exportación como gulupa, granadilla, maracuyá y uchuva. Los proyectos en los que trabajan se ubican en departamentos como Cundinamarca, Córdoba, Valle del Cauca, Antioquia y Quindío (Montes, 2020). Sus resultados e impactos han sido relevantes en el cierre de brechas sociales, inclusión de inversores ajenos al negocio agro y sostenibilidad del negocio.

Se autodenominan y segmentan como una “plataforma web que le apuesta a la transformación del "agro" en Colombia, conectando inversión con proyectos agrícolas productivos y rentables a los que les brinda ayuda en su estructuración, ejecución y gestión para una justa y mejor comercialización” (Colombia Fintech, 2021).

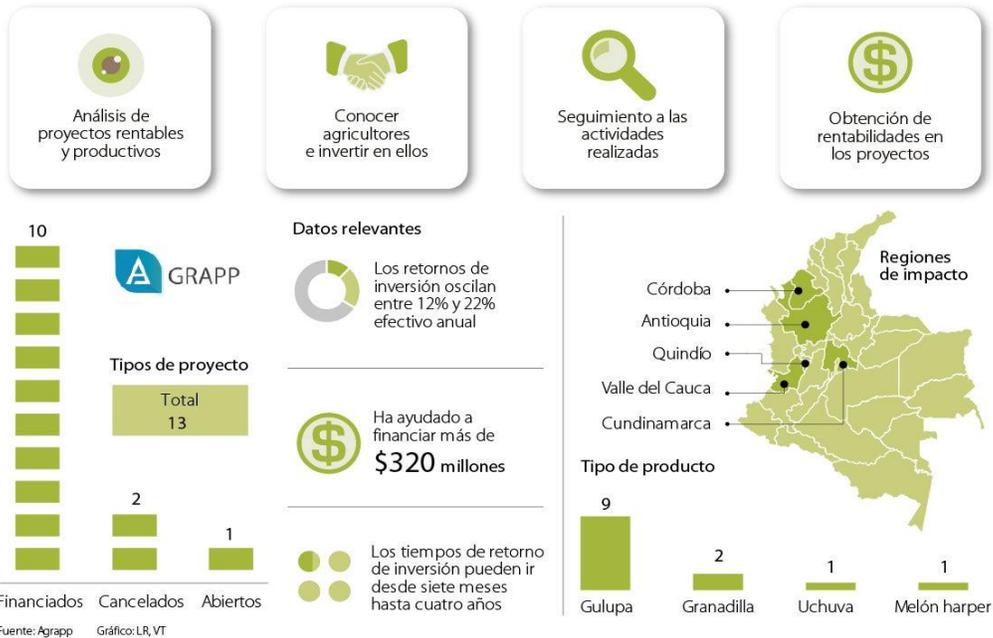
⁴ Crowdfunding es una forma de financiación que consiste en utilizar el capital de numerosos individuos a través de pequeñas aportaciones. (Sevilla Arias, 2015)

Figura 4. Funcionamiento e impacto de plataforma Crowdfunding Agrapp



FUNCIONAMIENTO E IMPACTO DE AGRAPP

Metodología



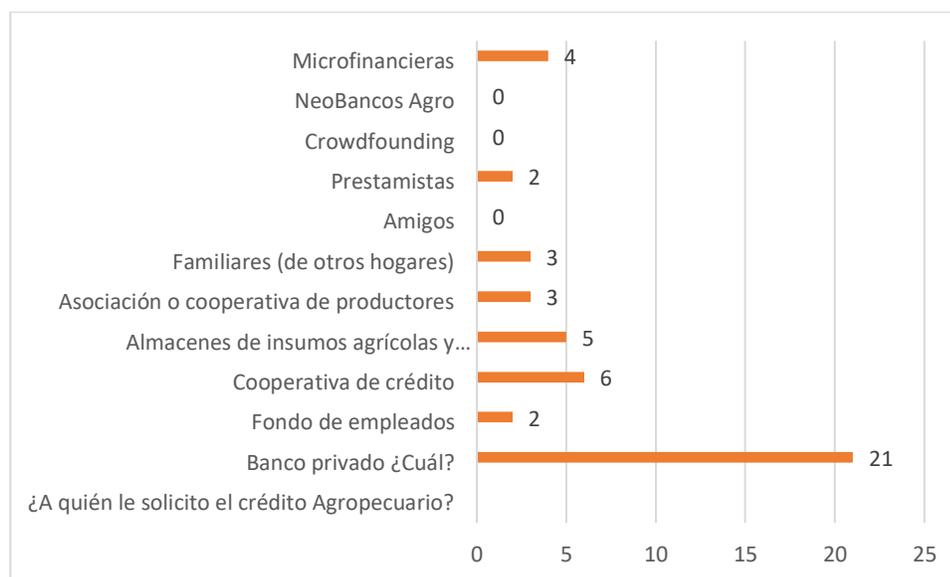
Fuente: (Montes, 2020)

¿Qué hace tan especial el modelo?. Su respuesta es transversal a la realidad nacional básicamente está entendiendo la ruralidad, a los campesinos, a sus inversionistas, se esmera por ser sostenible se complementa con el acompañamiento en la comercialización final podría afirmarse como comercio justo, alineándose con propósito superior que logra cumplir inspirando a otros agricultores a iniciar sus proyectos (Montes, 2020).

8. RESULTADOS

Los datos recolectados en las microfinancieras han cooptado un espacio incluso con intereses superiores en la cotidianidad de pequeños productores⁵ encuestados. Con montos que no superan los cinco millones de pesos colombianos incluso logran articular sus aparatos productivos.

Gráfica 4. Resultados encuesta ¿A quién solicitó el crédito agropecuario?



Fuente: Elaboración propia

El autor considera que el “timing” para impactar y corregir fisuras estructurales de inclusión financiera rural está dado para la próxima década. La asociatividad, la interconectividad digital que cada vez se amplía precisamente por programas de conectividad en zonas rurales van a precisar la demanda de herramientas como las

⁵ Refiere a áreas de cultivos (<5 hectáreas), y por lo general cultivos de ciclo corto para venta con intermediarios.

expuestas anteriormente (Credifomento, Agrapp – APP) dado que se comportarán como validadores de una nueva forma de lograr recursos.

El sesgo de los encuestados por operar bajo nuevas alternativas y vehículos financieros es evidente, en donde la tercera parte de los encuestados accedieron a capital de trabajo a través de la banca privada. Esto conlleva a una reflexión aún más profunda y es el hecho que es posible implementar plataformas FINTECH que confluyan en un ecosistema de intermediación financiera, técnica y administrativa, ejecutando estos tres conceptos se podría generar una ventaja competitiva en el desarrollo de este segmento.

Por otro lado, es de resaltar cómo los almacenes y grandes distribuidores de insumos (fertilizantes, herbicidas, fungicidas, semillas y servicios complementarios) están asumiendo un papel de “*pseudo financiadores*” a cuenta y riesgo propio de las actividades comerciales visto para este ejercicio como un inversionista a través de su objeto social venta y comercialización de agro insumos pecuarios. Por lo general, y por experiencia del autor, estos cobran unos intereses que oscilan en el 1.5% - 3% y se ajusta en el ciclo de tiempo a cosecha del activo biológico monetizable. En el cultivo de arroz es predominante esta figura de apalancamiento, y se ha extendido a otros cultivos en Colombia.

En relación con los tipos de créditos es complejo teniendo en cuenta lo visto en los valores y cantidades de créditos aprobados y entregados en los gráficos 1,2. Grandes productores: Para personas naturales o jurídicas con activos superiores a 5.000 SMMLV, medianos productores: Para personas naturales o jurídicas con activos hasta 5.000 SMMLV, Pequeños productores: Para personas naturales jurídicas con activos hasta 145 SMMLV⁶. Bajo estos parámetros se puede afirmar que existen posibilidades de irrigar a los pequeños productores que son quienes contribuyen con la seguridad alimentaria. Estas asimetrías juegan un papel estructural en las nuevas tendencias del

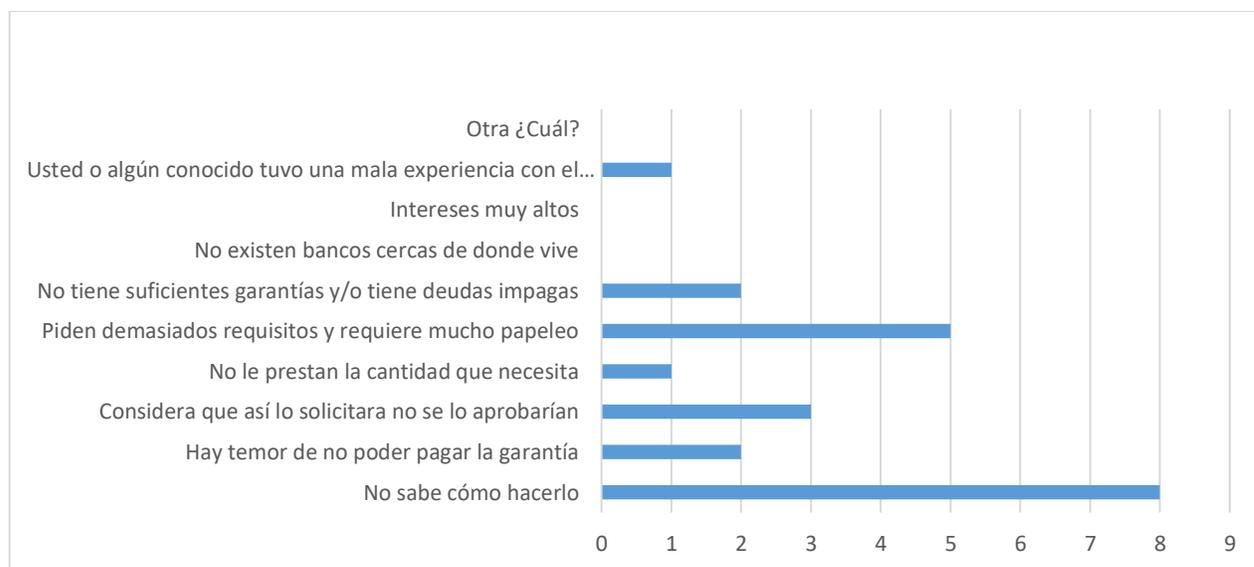
⁶ Tomado como referencia de <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/4189713-que-credito-agropecuario>, dado que los parámetros utilizados son diversos. En este caso es por los activos (Bancolombia).

mercado, ya que, son precisamente estas epifanías (fintech, blockchain) los nuevos escenarios de la arena financiera.

El mapa crediticio del agro revela el océano de oportunidades por copar con herramientas, vehículos y productos crediticios que se ajusten a las verdaderas necesidades de sus usuarios finales.

Sirva de ilustración como las páginas web y App logran tomar partida bajo la pregunta a los encuestados ¿Ordinariamente cuándo usted requiere información relevante del banco: ¿Qué medio utiliza para obtenerla? Escenarios post COVID, incluso han acelerado que el motivador de ir a la oficina física permita que las TIC⁷ se abran paso incluso en grupos etarios renuentes a su usabilidad.

Grafica 5. (*) ¿Por qué no ha solicitado un Crédito agropecuario?



Fuente: Elaboración propia.

En el universo de la encuesta, una tercera parte al ser indagados por su renuencia en tomar créditos agropecuarios confirma el corolario de la falta de educación financiera en

⁷ Entiéndase como Tecnologías de la Información y Comunicación.

el segmento de pequeños y medianos productores. La ausencia de información hace que la cotidianidad del agro empresario para acceder formalmente a capital de trabajo sea un atlas dormido con relación al acceso y cobertura debido a la desconexión con la realidad del campo rural.

Materializar y respetar transacciones para nuevas alternativas de apalancamiento como la micro financiación, forjaría una libertad de mercado, en un sector que vive de lo que produce con el esfuerzo de su trabajo, lo que mantiene en un estado de sumisión a quienes no tienen una cultura financiera.

El sesgo de los encuestados por operar bajo nuevas alternativas y vehículos financieros es evidente en donde la tercera parte de los encuestados accedieron a flujo de capital por la banca privada. Esto conlleva a una reflexión aún más profunda y es el hecho que es posible implementar plataformas FINTECH que confluyan en un ecosistema de intermediación financiera, técnica y administrativa; ejecutando estos tres conceptos se podría generar una ventaja competitiva en el desarrollo de este renglón económico.

Los grandes jugadores y sin duda el más importante vigente, son los bancos, que tienen una deuda histórica con la sostenibilidad del campo, en reescribir la forma de proceder. Se puede inferir que el acceso capital por la vía de crédito agropecuarios en todas sus líneas y segmentos está condicionado por la destreza de los agentes interesados para realizar las propuestas y ejecutarlas.

9. CONCLUSIONES

En la realidad que se vive, la innovación y la colaboración asociativa son elementos clave para resolver desafíos del sector agropecuario. Naturalmente, este asunto debe de hacer encaje con tecnología financiera como las fintech y el blockchain, para que Credifomento, y el crowdfunding del agro sea más ágil, menos costoso y riesgoso.

Hay que comenzar a resolver cuellos de botella y al mismo tiempo orientar iniciativas hacia modelos colombianos inspiradores y hoy ganadores que han logrado demostrar con resultados como las cooperativas agrarias, asociaciones de productores (con estándares de gobierno corporativo) y núcleos agroindustriales, donde la asistencia técnica, agricultura 4.0, agricultura por contrato (comercialización garantizada), la inserción rural financiera, pueden sumar en un grado mayor de cobertura en los territorios

En el desarrollo del texto se ha tratado el concepto de inclusión financiera. El problema a resolver es la exclusión financiera del aparato estatal y de la banca privada en los territorios con el potencial agrícola y pecuario. Todo esto en conjunto con educación financiera rural en los territorios productivos. Queda demostrado que la apropiación de conocimientos en emprendimientos y ecosistemas como Credifomento y Agrapp (App) logran resultados en muy corto tiempo y en territorios desatendidos por actores formales. No hay necesidad de programas dispersos, ni mucho menos contratando más personal para el Banco Agrario de Colombia.

La innovación financiera para los sistemas productivos tropicales heterogéneos en especies productivas, disponibilidad de agua, e infraestructura trasciende los actores regulares del mercado. Es necesario ampliar los participantes para lograr un ecosistema integral y sostenible. En la lógica de libre mercado financiero FINTECH este tipo de drivers del mercado podrán revolucionar la frontera agropecuaria colombiana.

Se está generando un mercado informal de precios futuros que le permiten al agricultor identificar ventanas de oferta y demanda, así como planear las cosechas con cultivos hasta el momento de frutas exóticas exportables de ciclo corto. Aunque no son commodities transables en mesas de negociación globales, les están dando a las partes interesadas (agricultor – inversionista) una herramienta de inversión, así como la posibilidad de operar al agricultor bajo estándares basados en desempeño y eficiencia dado el compromiso que se establece como vínculo.

Desde la experiencia del autor considera relevante para masificar y acelerar el impacto de estas iniciativas, establecer modelos que en su estructura básica cuenten con certificados de comercio justo, contrato de comercialización con exportadoras o mercados locales, asistencia técnica profesional, estructuración financiera, monitoreo continuo, certificado ICA de buenas prácticas agrícolas, planes de manejo nutricional y fitosanitarios sumado a elementos de asociatividad para acopiar volúmenes transables interesantes para clientes o transformar y agregar valor en la cadena, como elementos agro competitivos transversales a cualquier sistema de producción.

En este sentido es importante resaltar que, al analizar la información pertinente a los compromisos contractuales y deberes de las partes, indica que el crowdfunding desarrollado por Agrapp, y otras plataformas que vienen emergiendo aun es incipiente, siendo necesario establecer reglas claras con relación a la formalización legal de esta actividad de financiamiento regulada. Ya que, siendo el crowdfunding un fenómeno tan grande, este no está en foco de la literatura e investigación de servicios financieros. Estas redes de consecución de capital se comportan descentralizadas en su naturaleza al ser manejadas por una firma o emprendedor, ya que lo único que une a las personas es el éxito financiero de la campaña (Valderrama Aguilera, 2020).

Las nuevas tecnologías están profesionalizando la agricultura en Colombia, apalancado en datos y agricultura 4.0 (drones, tecnologías NDVI⁸, genética), permiten hoy vía

⁸ El cálculo del Índice de Vegetación de Diferencia Normalizada (NDVI), que está disponible para usarse en tiempo real, es muy importante. Además, el NDVI se utiliza a menudo en todo el mundo para vigilar

análisis de datos tener un desempeño en el ejercicio monetizables bajo cálculos donde se tiene en cuenta variables como semilla, cantidad de fertilizantes requeridos, control de prácticas agrícolas que logran estimar de manera asertiva los rendimientos posibles a obtener por el cultivo proyectado. De esta manera, a los bancos colombianos y fondos de capital privado se les permitirá evaluar los riesgos asociados a la agricultura, y les permitirá convertirse en financiadores de proyectos productivos que sumen a la seguridad alimentaria del territorio.

Las asimetrías son pues el *quid*. En este sentido, las estrategias y esfuerzos deben focalizarse en contribuir al mejoramiento de la productividad (escenario de costos global), la disponibilidad de alimentos en el sentido de atención a mercados de consumo cada vez más exigentes en calidad. Consecuentemente, contribuir con la reducción de la pobreza y la seguridad alimentaria, masificar y acelerar instrumentos de inversión que capturen inversión privada como fuente de acumulación de capital atractiva, competitiva y sostenible, que promuevan todos los eslabones de la cadena y grupos poblacionales base (pequeño y mediano productor). La suma del todo ha de ser posible traccionar para mitigar asuntos de alto calado como tenencia de tierras, educación rural, acceso a servicios públicos, primera infancia y juventud, post conflicto, post covid.

sequías, predecir la producción agrícola, ayudar a predecir zonas de incendios y áreas en proceso de desertización.(System, 2015)

10. REFERENCIAS

- Aapresid. (2018). *Sobre Agtech*. <https://agtech.org.ar/page/sobre-agtech>.
- Agricultural Finance | MFW4A - Making Finance Work for Africa. (2021). Retrieved 28 March 2021, f
- Arregui Solano, R., Guerrero Murgueytio, R. M., & Silva, K. P. (2020). Inclusión Financiera Y Desarrollo, Situación Actual y Desafíos de la Banca. In *Universidad Espiritu Santo - Ecuador*.
- Ángel, X. S., & Laborde, C. E. (2019). *Disecionando la inclusión financiera más allá de la bancarización*. Recuperado el 13 de 6 de 2021, de <https://repository.cesa.edu.co/handle/10726/2206>
- Banco de la República. (2019). Informes especiales de estabilidad financiera: Informe Especial de Inclusión Financiera. II semestre de 2019.
- Banco Mundial. (2016). Pobreza y prosperidad compartida 2016: afrontando la desigualdad. *Washington DC: Banco Mundial doi , 10 , 978-1*.
- Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Honohan, P. (2009). Access to financial services: Measurement, impact, and policies. *World Bank Research Observer*, 24(1), 119–145. <https://doi.org/10.1093/wbro/lkn008>
- BBVA. (2020). *¿Qué es 'agtech'?, la tecnología digital aplicada a la agricultura*. <https://www.bbva.com/es/ar/que-es-agtech-la-tecnologia-digital-aplicada-a-la-agricultura/>
- Cala Amaya, M. M. (2019). Concentración del crédito rural y la pobreza en Colombia. *Panorama Económico*, 27(2). <https://doi.org/10.32997/2463-0470-vol.27-num.2-2019-2631>

- Castro, S. (2016, March 16). *Replanteando el financiamiento rural*. <https://www.larepublica.co/analisis/santiago-castro-513871/replanteando-el-financiamiento-rural-2357271>
- CERAC. (2014). *¿Qué ganará Colombia con la paz? Resumen ejecutivo*. <http://www.cerac.org.co/es/líneas-de-investigación/violencia-armada/¿qué-ganará-colombia-con-la-paz-una-perspectiva-económica.html>
- Claessens, S., & Feijen, E. (2006). Finance and Hunger: Empirical Evidence of the Agricultural Productivity Channel. World Bank Research Working Paper No. 4080.
- Colombia Fintech. (2021). *Agrapp*. <https://www.colombiafintech.co/miembros/agrapp>
- Dangond, I. (2019, August 24). *Inclusión financiera rural*. El Espectador. <https://elpilon.com.co/inclusion-financiera-rural/>
- Departamento Administrativo para la Prosperidad Social de Colombia. (2021). *Mapa de pobreza para los municipios en Colombia 2018 - 2019*.
- Díaz, M. F., Hurtado, A., Enciso, K., & Burkart, S. (2021). *La institucionalidad del crédito agropecuario en Colombia: un enfoque en el sector ganadero*. <https://hdl.handle.net/10568/111101>
- Echevarría Soto, J. J., Villamizar Villegas, M., Restrepo Tamayo, S., McAllister Harker, D., & Hernández Leal, J. D. (2018). Superando barreras: el impacto del crédito en el sector agrario en Colombia. In J. J. Echavarría Soto, M. Villamizar-Villegas, & S. Restrepo-Tamayo (Eds.), *Superando barreras: el impacto del crédito en el sector agrario en Colombia*. <https://doi.org/10.32468/ebook.664-385-6>
- Echevarría-Soto, J. J., Villamizar-Villegas, M., & McAllistr Harker, D. (2018). Evolución del crédito agropecuario en Colombia. *Superando Barreras: El Impacto Del Crédito En El Sector Agrario En Colombia*.
- Escalante, R., Catalán, H., & Basurto, S. (2013). Determinantes del crédito en el sector agropecuario Mexicano: Un análisis mediante un modelo probit. *Cuadernos de Desarrollo Rural*, 10(71).

Estadísticas | Finagro. (2021). <https://www.finagro.com.co/estadísticas>

FAO. (2017). The Future of Food and Agriculture. In *Food and Agriculture Organization of the United Nations* (Issue November). <http://www.fao.org/3/i6583e/i6583e.pdf>

Fernández Moreno, D., Piñeros Gordo, J., & Estrada, D. (2011). *Temas de Estabilidad Financiera Financiamiento del sector agropecuario: situación y perspectivas **.

FINAGRO. (2020). *Informe de Gestion Sostenible 2019*. https://www.finagro.com.co/sites/default/files/idgs2019_1.pdf

Gárnica J., & Urdaneta L., (2012). Evaluación de las Condiciones de acceso a créditos agropecuarios para pequeños productores. Fundación Alpina, Oxfam. Bogotá

Gómez Gómez, R., Morales Zuluaga, E., & Castellanos Martínez, J. F. (2020). Inclusión financiera y productividad: el caso colombiano. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 15(SNEA). <https://doi.org/10.21919/remef.v15i0.545>

Grisales, F. (2016). El crédito agropecuario para pequeños productores en la banca privada colombiana (Tesis de maestría). Colegio de Estudios Superiores de Administración. Maestría en Finanzas Corporativas. Bogotá: Colombia. Recuperado de https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/1580/MFC_00508.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Guirkinger, C. (2008) Understanding the coexistence of formal and informal credit markets in Piura, Peru. *World Development* 36(8), 1436–1452. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2007.07.002>

Hartarska, V., Nadolnyak, D., & Shen, X. (2015). Agricultural credit and economic growth in rural areas. *Agricultural Finance Review*, 75(3), 302–312. <https://doi.org/10.1108/AFR-04-2015-0018>

IFAD (2011). Rural Poverty Report 2011, Roma: The International Fund for Agricultural Development - IFAD.

- Kohansal, M. R., Ghorbani, M., & Mansoori, H. (2008). Effect of credit accessibility of farmers on agricultural investment and investigation of policy options in Khorasan-Razavi Province. *Journal of Applied Sciences*, 8(23), 4455–4459. <https://doi.org/10.3923/jas.2008.4455.4459>
- La Republica. (2017, November 23). *Pobreza rural se redujo 14% en el lapso en que se negoció el proceso de paz*. <https://www.larepublica.co/economia/pobreza-rural-se-redujo-14-en-el-lapso-en-que-se-negocio-el-proceso-de-paz-2573645>
- Lozano Tovar, S. (2021). Introducción al régimen de crédito agropecuario - Progreso. *Revista de Actualidad Jurídica.*, 7. <http://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/revistaprogreso/introduccion-al-regimen-credito-agricola/>
- Mohieldin, M. S., & Wright P. W. (2000). Formal and informal credit markets in Egypt. *Economic Development and Cultural Change*, 48(3), 657-670.
- Montes, S. (2020, March 11). *Agrapp es la plataforma que une la inversión con diversos proyectos del campo colombiano*. AGRONEGOCIOS. <https://www.agronegocios.co/tecnologia/agrapp-es-la-plataforma-que-une-la-inversion-con-el-campo-colombiano-2974902#>
- Muñoz Eraso, J. P. (2015). *Los instrumentos de la política de lucha contra la pobreza rural en Colombia: análisis del Proyecto Pademer y el Programa Oportunidades Rurales* [Quito, Ecuador : Flacso Ecuador]. <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/handle/10469/8056>
- Portafolio. (2016, mayo 1). Créditos especiales para impulsar el sector agro | Gobierno | Economía | Portafolio. <https://www.portafolio.co/economia/gobierno/creditos-especiales-impulsar-sector-agro-495079>

- Revista Dinero. (2016). *Los desafíos del financiamiento rural en Colombia*.
<https://www.semana.com/economia/articulo/los-retos-y-desafios-del-financiamiento-rural-para-los-productores-colombianos/220683/>
- Sevilla Arias, A. (2015). *Crowdfunding - Qué es, definición y concepto*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/crowdfunding-micromecenazgo.html>
- Situ, A. E. (2018). *Diagnóstico de las fuentes de financiación del sector agrícola del municipio de Piendamó Cauca*. (Tesis Doctoral)
<https://doi.org/http://hdl.handle.net/10784/13348>
- Tique Calderón, E. Y. (2020). *Acceso y uso del crédito agropecuario por productores de leche asociados en la provincia Ubaté (Cundinamarca)*.
<https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/77920/1136881562.2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tovar Martínez, E. (2013, September 7). Los problemas del sector agropecuario en Colombia. -. *El Tiempo*. <https://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-13052762>
- Valderrama Aguilera, A. F. (2020). *El crowdfunding: Una alternativa financiera para el sector agrícola colombiano Por* [Medellín, Colombia].
<http://bibliotecadigital.udea.edu.co/handle/10495/17028>
- Vargas Vega, L. (2021, April 12). *En el primer trimestre de 2021 la colocación de crédito del Banco Agrario aumentó 32%*. <https://www.larepublica.co/finanzas/en-el-primer-trimestre-2021-la-colocacion-de-credito-del-banco-agrario-aumento-32-3151433>
- Villamizar Leal, K. (2019). *Más emprendimientos tecnológicos llegan al agro |*.
<https://www.laopinion.com.co/economia/mas-emprendimientos-tecnologicos-llegan-al-agro>
- Villarreal, F. G. (2017). Inclusión financiera de pequeños productores rurales. In *Libros*

de la CEPAL, N° 147 (LC/PUB.2017/15-P).

http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42121/1/S1700277_es.pdf

World Economic Forum. (2017). The Global Competitiveness Report 2017–2018. In

World Economic Forum. [https://www.weforum.org/reports/the-global-](https://www.weforum.org/reports/the-global-competitiveness-report-2017-2018)

[competitiveness-report-2017-2018](https://www.weforum.org/reports/the-global-competitiveness-report-2017-2018)

11. ANEXOS