

UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRES

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y FINANCIERAS
CARRERA: ECONOMIA**



TESIS DE GRADO

**“ Las Modalidades Alternativas de Acceso al
Crédito del Pequeño Productor Agrícola en
el Departamento de La Paz ”**

**Postulante: Elodoro Mollinedo Coronel
Tutor : Lic. Pastor Yanguas Navarro**

**La Paz - Bolivia
1998**

DEDICATORIA

***A mi padre Angel Mollinedo,
A mi madre Julia Coronel,
A mis hermanas Exaltación
y Máxima Mollinedo Coronel,
A mi hijo Sergio Elio Mollinedo López.***

***Les agradezco por el apoyo constante que me
dieron y por haberme enseñado que el estudio y el
trabajo jamás deben permanecer separados y que
la fe en el futuro no se ha perdido.***

AGRADECIMIENTOS

Un especial agradecimiento al Lic. Pastor Yanguas Navarro, catedrático de la Carrera de Economía de la Universidad Mayor de San Andrés.

A mis catedráticos por haberme enseñado que la superación es constante e infinita, el esfuerzo que hicieron en mi profesionalización no será en vano.

PENSAMIENTO

“La realidad se presenta como una escuela, colegio o universidad, cuando creemos tener las respuestas, la vida nos cambia las preguntas y otra vez volver a empezar; así la ciencia avanza explicando cuestiones mínimas sobre las cuales muchas veces vamos caminando sin darnos cuenta que encierran grandes respuestas a lo que buscamos; esto es posible con la colaboración de personas iluminadas del mundo académico y científico como son mis catedráticos de la U.M.S.A.”

(E.M.C.)

ÍNDICE

| | Pág. |
|---|-----------|
| I. PRESENTACIÓN | 1 |
| I. INTRODUCCIÓN | 2 |
| 1.1 EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN | 2 |
| 1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA | 2 |
| 1.3 DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN DE TESIS | 5 |
| 1.3.1 Delimitación espacial | 5 |
| 1.3.2 Delimitación temporal | 5 |
| 1.3.3 Delimitación temática | 5 |
| 1.4 OBJETIVOS | 5 |
| 1.4.1 Objetivo general | 5 |
| 1.4.2 Objetivos específicos | 6 |
| 1.5 HIPÓTESIS | 6 |
| 1.5.1 Determinación de variables | 7 |
| 1.5.1.1 Variable independiente | 7 |
| 1.5.1.2 Variable dependiente | 7 |
| 1.6 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN | 7 |
| | |
| II. MARCO TEÓRICO Y REFERENCIAL | 10 |
| 2.1 LA SITUACIÓN ACTUAL Y EL MONETARISMO | 10 |
| 2.1.1 El crédito desde una óptica teórica | 14 |
| 2.2 EL SECTOR AGRARIO CAMPESINO Y EL ROL QUE CUMPLE EN LA SOCIEDAD | 23 |
| 2.2.1 La economía campesina y el desarrollo agropecuario | 23 |
| 2.2.2 Desarrollo económico y desarrollo agropecuario, la experiencia asiática | 26 |
| 2.2.3 Las características específicas de la agricultura | 27 |
| 2.2.4 El rol del sector agrícola | 30 |
| 2.3. SISTEMA FINANCIERO EN BOLIVIA | 34 |
| 2.3.1 El sistema financiero nacional | 34 |
| 2.3.2 El sistema financiero bancario | 35 |
| 2.3.3 Intermediarios financieros | 37 |
| 2.4 EL CRÉDITO Y LOS CAMPESINOS | 38 |
| 2.4.1 La realidad económica del pequeño productor campesino boliviano | 41 |
| 2.4.2 La Ley INRA | 44 |
| 2.4.3 La función del estado en torno al crédito dirigido al pequeño productor campesino | 45 |
| 2.4.4 El rol de la banca privada y el crédito al campesino | 48 |

| | | | |
|-------------|------------|--|-----------|
| | 2.4.5 | El rol del fondo de desarrollo campesino | 50 |
| | 2.4.6 | Las actuales fuentes de financiamiento del pequeño productor rural | 52 |
| | 2.4.7 | Ley de propiedad y crédito popular | 63 |
| III. | | VERIFICACION DE LA HIPOTESIS | 65 |
| | 3.1 | IMPORTANCIA CREDITICIA DEL SISTEMA FINANCIERO EN BOLIVIA | 65 |
| | 3.1.1 | Importancia crediticia de la banca formal en Bolivia | 65 |
| | 3.1.2 | Importancia crediticia de la banca formal en el sector agropecuario de Bolivia | 68 |
| | 3.1.3 | El accionar crediticio del estado al sector rural | 69 |
| | 3.1.4 | Importancia crediticia de las organizaciones no gubernamentales (ONG'S) en Bolivia | 74 |
| | 3.2 | IMPORTANCIA DEL CREDITO OTORGADO POR EL SISTEMA BANCARIO EN EL PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) DE BOLIVIA | 81 |
| | 3.2.1 | El crédito agropecuario y el PIB agropecuario nacional en relación al crédito otorgado por el sistema financiero y PIB total nacional | 81 |
| | 3.2.2 | Análisis de la relación del crédito otorgado por el sistema financiero y el PIB total y del sector agropecuario nacional en el período 1990-1996 | 83 |
| | 3.2.3 | Análisis del crédito otorgado por el sistema financiero sobre el PIB total nacional y el PIB del sector agropecuario | 85 |
| | 3.3 | NATURALEZA ECONÓMICA-FINANCIERA DE LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONG'S) | 89 |
| | 3.3.1 | Fuentes de financiamiento de las organizaciones no gubernamentales (ONG') | 89 |
| | 3.3.1.1 | Fundación para alternativas de desarrollo (FADES) | 89 |
| | 3.3.1.2 | Asociación nacional ecuménica del desarrollo (ANED) | 90 |
| | 3.3.1.3 | Fundación para la producción (FUNDAPRO) | 92 |

| | | |
|------------|--|------------|
| 3.3.1.4 | Fundación para la promoción y desarrollo de la microempresa (PRODEM) | 93 |
| 3.3.1.5 | Fondo de desarrollo campesino (FDC) | 93 |
| 3.4 | ACTIVIDAD CREDITICIA DE LAS ONG's, QUE SUSTITUYEN EL ROL DE LA BANCA COMERCIAL AL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRICOLA | 97 |
| 3.4.1 | Oferta crediticia y tipos de crédito de las ONG'S | 97 |
| 3.4.1.1 | Fundación para alternativas de desarrollo (FADES) | 97 |
| 3.4.1.2 | Asociación nacional ecuménica del desarrollo (ANED) | 101 |
| 3.4.1.3 | Fundación para la producción (FUNDAPRO) | 106 |
| 3.4.1.4 | Fundación para la promoción y desarrollo de la microempresa (PRODEM) | 113 |
| 3.4.1.5 | Fondo de desarrollo campesino (FDC) | 116 |
| 3.5 | INCIDENCIA DEL CREDITO DE LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONG's) EN EL SECTOR DE LOS PEQUEÑOS PRODUCTORES DEL DEPARTAMENTO DE LA PAZ | 122 |
| 3.6 | IMPACTO DEL NÚMERO DE CRÉDITOS EXPANDIDOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN EL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRÍCOLA | 127 |
| 3.6.1 | Delimitación temporal | 128 |
| 3.6.2 | Especificación del Modelo | 128 |
| 3.6.3 | Estimación del modelo | 131 |
| 3.6.3.1 | Estimación puntual | 131 |
| 3.6.3.2 | Matriz de varianza-covarianzas | 133 |
| 3.6.3.3 | Coficiente de determinación o correlación múltiple | 134 |
| 3.6.3.4 | Coficientes de determinación corregido | 135 |
| 3.6.3.5 | Estimación por intervalos De los parámetros | 136 |
| 3.6.4 | Pruebas de significación | 137 |
| 3.6.4.1 | Prueba de significación global del modelo | 137 |
| 3.6.4.2 | Pruebas de significación individual | 139 |
| 3.6.4.3 | Análisis de autocorrelación | 140 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 3.6.5 | Proyecciones del número de créditos expandidos por parte de las ONG's | 142 |
| 3.6.6 | Conclusiones del modelo | 143 |
| IV. | CONCLUSIONES | 145 |
| V. | RECOMENDACIONES | 150 |
| | BIBLIOGRAFÍA | 152 |
| | ANEXOS | 155 |

En consecuencia se acepta la hipótesis que existe modalidades de acceso al crédito que han contribuido a mejorar las condiciones de la economía campesina.

COMO RECOMENDACION: Es importante la intervención estatal mediante políticas de regulación para que se democratice el acceso al crédito.

PRESENTACION

En el presente trabajo de investigación de tesis: **"LAS MODALIDADES ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO, DEL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRÍCOLA EN EL DEPARTAMENTO DE LA PAZ"**, se pretende investigar cuáles son las modalidades alternativas de crédito al pequeño productor agrícola y su incidencia en el mejoramiento de las condiciones de la economía campesina del departamento de La Paz.

Asimismo se analiza el rol del sistema financiero en la realidad boliviana, para conocer la naturaleza económico-financiera de las instituciones que en la actualidad se constituyen en modalidades alternativas de acceso al crédito del pequeño productor agrícola. También se estudian las actividades crediticias de las modalidades alternativas de acceso al crédito al pequeño productor agrícola, y se analiza la incidencia de estas modalidades alternativas de acceso al crédito, en la economía del pequeño productor agrícola del departamento La Paz.

Para elaborar el trabajo de investigación y demostrar todo lo planteado se utilizó el método descriptivo para complementarse con los métodos analítico-sintético e inductivo-deductivo.

En una primera instancia se realizó un análisis de la relación del crédito total nacional con indicadores económicos nacionales y sectoriales como el PIB Total Nacional y el PIB Agropecuario Nacional, lo mismo con el Crédito Rural Nacional. En segunda instancia se analizó el Crédito Rural en el Departamento de La Paz y el PIB Agropecuario de La Paz, como la Producción Agropecuaria; es decir, se trató de establecer la relación incremento del crédito e incremento del PIB.

I. INTRODUCCION

1.1 EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

La interrogante que formula el problema de la presente investigación de tesis es la siguiente:

-¿Ante la indiferencia del sector bancario formal, cuáles son las modalidades alternativas de acceso al crédito del pequeño productor agrícola y cuál la incidencia en su economía?.

1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

La Liberación Social del campesino fue a costa y riesgo de la creación a gran escala del minifundio, problema económico-social, cuya gravedad está enmarcada dentro de un invariado sistema agrícola primitivo de simple subsistencia física que ha generado hoy el promedio de tierra con el que cuenta una familia sea de una hectárea por persona, surgiendo de esta realidad una nueva forma de relación social de producción campesina mucho más grave que el latifundio: se hace referencia al parvifundio.

El parvifundio a su vez ha contribuido, negativamente al fortalecimiento del sector agrícola. Se puede citar como ejemplo la intensificación del movimiento migratorio intranacional del campesino de las regiones occidental y central del país hacia las zonas orientales donde contribuyó con su fuerza de trabajo al desarrollo agro-industrial y a la constitución de grandes haciendas de producción agrícola comercial de tipo capitalista.

Actualmente, en el área rural de Bolivia se puede observar que la población campesina de origen aymara, del Altiplano, del Valle y del Oriente (principalmente los productores de hoja de coca), viven en un estado de miseria que muestra de cuerpo entero la auténtica realidad del pequeño productor campesino, por lo que la población joven se ve obligada a migrar tanto a los centros urbanos como a otras zonas rurales productoras de hoja de coca (chapare en Cochabamba y Yungas en La Paz), que fungen como centros de atracción de la población rural, donde las condiciones de vida son más difíciles o menos prometedoras.

Los factores de tan deprimente realidad, son de diversa índole, aunque actúan simultáneamente; dentro de estos se pueden destacar el escaso capital con que cuentan los productores agrícolas, la falta de apoyo económico por parte del Estado, y dentro del mismo factor la indiferencia mostrada por la Banca Privada hacia el sector. A estos factores se suman, las tecnologías primitivas de producción agropecuaria, y el capital humano que no es calificado.

Dentro de esta coyuntura es que se aplica el Programa de Ajuste Estructural, que no fue otra cosa en lo que se refiere al sector rural o agropecuario, que la liberalización del comercio exterior, política que afectó y afecta más a la producción campesina, pues reduce sustancialmente la demanda a su producción, la misma que está atraída por los precios más bajos y la mejor calidad de los productos extranjeros. A esto se suman las políticas sectoriales excluyentes y las políticas macroeconómicas liberales que agravan la tradicional dificultad de acceso al mercado financiero, por parte del pequeño productor campesino.

Esta dificultad de acceso al crédito se corrobora con los más de 700.000 productores "campesinos", quienes son excluidos por el sistema financiero bancario; lo que está claro es que existe una absoluta preferencia por los grandes agricultores como sujetos de crédito, quienes son los menos, pese a sus malos antecedentes como deudores. En ese sentido, tanto la banca formal, la banca privada y la estatal a través de lo que fue el Banco Agrícola de Bolivia, y cuando se encontraba en sus mejores momentos llegaron a otorgar el 61% del total de su cartera de préstamos a los grandes agricultores, en tanto que a los pequeños medianos y "campesinos" productores, recibieron el restante 39%.

Sin embargo, el total de la cartera en mora de los primeros alcanza al 62.3% frente a un 2.6% de los segundos. Estas son las demostraciones más reales que indican, cuál ha sido la orientación que han tenido quienes tuvieron en sus manos la facultad de dirigir los créditos hacia el sector agropecuario. Esta realidad ha sido la partera de las modalidades alternativas que han surgido para crear las condiciones necesarias en los propósitos que tiene el pequeño productor agrícola en su afán de conseguir y acceder al crédito, razón de ser de esta investigación.

Esta problemática generó el interés por desarrollar la presente investigación de tesis, en la que se indagó y analizó, cómo se han ido generando estas alternativas de fuentes de financiamiento como respuesta al abandono Estatal y la indiferencia del sistema bancario privado y cómo estas nuevas modalidades están contribuyendo a revertir el estado de hiposuficiencia en el que se encuentra el pequeño productor campesino.

1.3 DELIMITACION DE LA INVESTIGACION DE TESIS

1.3.1 DELIMITACION ESPACIAL

El presente trabajo de investigación de tesis se desarrolla en el departamento de La Paz.

1.3.2 DELIMITACION TEMPORAL

Este estudio se remitió al período 1990-1996, por corresponder al entorno en que surgieron las instituciones de intermediación financiera, que se constituyeron en fuentes alternativas de acceso al crédito del pequeño productor agrícola.

1.3.3 DELIMITACION TEMATICA

La investigación se enmarcó dentro del área temática de la Economía Campesina.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 OBJETIVO GENERAL

-Investigar cuáles son las modalidades alternativas de crédito al pequeño productor agrícola y su incidencia en el mejoramiento de las condiciones de la economía campesina del departamento de La Paz.

1.4.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

-Analizar el rol del sistema financiero en la realidad boliviana.

-Conocer la naturaleza económica-financiera de las instituciones que en la actualidad se constituyen en modalidades alternativas de acceso al crédito del pequeño productor agrícola.

-Estudiar las actividades crediticias de las modalidades alternativas de acceso al crédito al pequeño productor agrícola.

-Analizar la incidencia de estas modalidades alternativas de acceso al crédito, en la economía del pequeño productor agrícola del departamento La Paz.

1.5 HIPÓTESIS

"EXISTEN MODALIDADES ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO QUE HAN CONTRIBUIDO A MEJORAR LAS CONDICIONES DE LA ECONOMÍA CAMPESINA, A TRAVÉS DE LA EXPANSIÓN DE LA COBERTURA CREDITICIA".

1.5.1 DETERMINACIÓN DE VARIABLES

1.5.1.1 VARIABLE INDEPENDIENTE

-INSTITUCIONES QUE BRINDAN NUEVAS ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO, QUE DEMOCRATIZAN LA COBERTURA CREDITICIA.

1.5.1.2 VARIABLE DEPENDIENTE

-LAS CONDICIONES DE LA ECONOMÍA CAMPESINA.

1.6 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Se utiliza el método descriptivo, que permitió especificar las características más importantes del objeto de estudio. Este método descriptivo, hizo posible indagar los diversos aspectos, dimensiones o componentes del presente estudio, permitiendo analizar, evaluar e integrar sus distintos conceptos o variables, para que, a través de resultados concretos, se describa y se llegue a conclusiones que correspondan al tema de investigación.

En una primera instancia, se realiza la indagación bibliográfica y acopio documentario del caso, con el propósito de estructurar el correspondiente marco teórico relacionado con la problemática a investigar.

Posteriormente, de acuerdo a las categorías teóricas estructuradas y el planteamiento de la hipótesis, se procede al acopio de información documental

y a la construcción del objeto empírico (datos relacionados con el tema de investigación), para describir y analizar los elementos que determinaron la incidencia de las modalidades alternativas de acceso al crédito del productor agrícola en el departamento de La Paz en el período de 1990-1996.

Asimismo, para alcanzar los objetivos de la investigación y verificar la hipótesis se utilizó el método deductivo, para analizar la incidencia de las nuevas formas de acceso al crédito en el pequeño productor agrícola.

Considerando la actividad crediticia del sistema financiero, en primera instancia se realiza un análisis de la relación del crédito total nacional con indicadores económicos nacionales y sectoriales como el PIB Total Nacional y el PIB Agropecuario Nacional, lo mismo con el Crédito Rural Nacional. En segunda instancia se analiza el Crédito Rural en el Departamento de La Paz y el PIB Agropecuario de La Paz, como la Producción Agropecuaria. De esta manera, se trató de establecer la relación incremento del crédito e incremento del PIB, es decir la relación:

$$A(C) \text{ ® } A(\text{PIB})$$

donde:

A(C) : es la variación del crédito

A(PIB): es la variación del PIB

El PIB representa el ingreso de la producción nacional que se origina en muchos procesos o actividades: agropecuaria, industrial y de servicios; siendo el destino del crédito, en su generalidad, el sector productivo, es evidente que exista

una relación medible. En tal sentido, corresponde el mismo procedimiento al análisis del PIB agropecuario y crédito nacionales y del Departamento de La Paz. (Ver en Anexo 1, Análisis de Regresión y Formulación).

Las entrevistas se realizaron a las ONG's. que se encuentran mayormente vinculadas al sector rural y que además se hallan asociadas a FINRURAL, agrupación de ONG's. crediticias que de manera organizada orientan sus esfuerzos

Las ONG's. entrevistadas fueron: Fundación para Alternativas de Desarrollo (FADES), Asociación Nacional Ecuménica del Desarrollo (ANED), Fundación para la Producción (FUNDAPRO) y Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM). También se entrevistó al Fondo de Desarrollo Campesino (FDC) por constituirse en una entidad estatal vigente de servicio al sector agropecuario.

De esta manera, el enfoque en la realización del presente estudio se inició a partir de la información documental en el período de investigación e información de los directivos de las ONGs. Es decir, el análisis partió de las experiencias de las instituciones crediticias y ONG's. estudiadas.

II. MARCO TEÓRICO Y REFERENCIAL

El presente marco teórico abarca en primer lugar la teoría del monetarismo relacionado con el actual modelo económico, vigente desde 1985, denominado neoliberalismo bajo el esquema de la Nueva Política Económica.

Consecutivamente, se analiza de una forma teórica el crédito en un marco del libre mercado. Posteriormente se describe al sector agrario tomando en cuenta sus características, su desarrollo y los problemas que enfrenta.

De acuerdo a lo anterior de una forma general se describe al Sistema Financiero Nacional, tomando en cuenta al Banca Privada y otros intermedirarios financieros.

Luego se concretiza estudiando a los intermediarios financieros que están especializados en brindar recursos financieros al microproductor agrario, tomando en cuenta la realidad económica y social del mismo, la Ley INRA relacionado con el problema de la tenencia de la tierra, la relación banca privada y el crédito expandido al campesino y finalmente las actuales fuentes de financiamiento como nueva alternativa para el pequeño productor rural.

2.1 LA SITUACIÓN ACTUAL Y EL MONETARISMO

El modelo vigente en nuestro país es catalogado como el modelo económico neoliberal, incorporado a través de la Nueva Política Económica (NPE) con características fundamentales de transformación de la economía, manteniendo la democracia y la estabilidad económica basada en las leyes del libre mercado.

Estos cambios están dirigidos hacia la tendencia mundial de la globalización con la instauración de un sólo mercado mundial, pretendiendo no sólo homogeneizar no solo los patrones de consumo, sino también de las formas de vida en general.

Como el presente trabajo esta orientado a analizar las características de las nuevas alternativas de microcrédito y su impacto en la economía campesina. Este estudio necesariamente merece un repaso del modelo vigente relacionado con el tema en cuestión y su relación con algún enfoque teórico que nos permita explicar mejor esta casuística.

De esta forma inçiamos este análisis con el enfoque teórico más próximo a la explicación del modelo actual y su relación con el sistema financiero vigente:

Una de ellas es el monetarismo que esta plenamente identificado con Milton Friedman, quien considera que la noción central del monetarismo es que la moneda incide sobre las fluctuaciones económicas a corto plazo de la economía y sobre la inflación, o sea la tendencia de los precios¹. Significa que lo que más importa es la cantidad de dinero y no las tasas de interés, las condiciones de mercado monetario, las condiciones del mercado del crédito y otros relacionados.

De esta forma el monetarismo explica que el mercado de crédito tiene una importancia secundaria en el enfoque teórico, siendo más importante la cantidad de dinero en la economía.

¹ RAMOS, Pablo. "Paradigmas de la Política Económica". La Paz-Bolivia, 1983. Pág. 78.

Según ello, el principal problema de la sociedad capitalista actual es la inflación, que provoca una discrepancia entre la tasa nominal de interés y puede convertir a esta última en negativa. Esta situación crítica había ocurrido en nuestro país desde 1982 hasta el año 1985.

En resumen presentamos las proposiciones claves del monetarismo²:

- Existe una relación constante, aunque no exacta, entre el índice de crecimiento de la cantidad de dinero y el de crecimiento de los ingresos nominales. Si la cantidad de dinero crece con rapidez, lo mismo sucede con los ingresos nominales y viceversa.

- Los cambios en el crecimiento monetario no incide inmediatamente sobre los ingresos, sino después de un cierto período de rezago; por eso dicha relación no parece en períodos tan cortos. El índice de crecimiento monetario de hoy no guarda una relación muy grande con el de crecimiento de los ingresos de hoy; más bien el crecimiento de los ingresos de hoy dependen de lo que vino sucediendo con la moneda en un período anterior.

- Este rezago es entre seis y nueve meses, como promedio; es decir, el crecimiento de hoy incidirá en los ingresos con una demora de seis o nueve meses.

- En un principio, los cambios en el medio circulante sólo afectan a los ingresos nominales y a la producción física, pero prácticamente nada a los precios.

² RAMOS SANCHEZ, Pablo. "Principales Paradigmas de la Política Económica". La Paz Bolivia, 1983. Pág. 79-81.

- Sin embargo los precios subirán después de un período de entre nueve y quince meses a contar de los efectos sobre los ingresos y la producción. De este modo, la demora total entre un aumento en la cantidad de dinero y el aumento consecuentemente los precios es de 15 a 24 meses. Esta demora funciona en ambos sentidos; es decir, cuando se reduce el medio circulante el descenso de los precios recién tendrá lugar entre 15 y 24 meses después. Por eso no se puede para de golpe la inflación.

- A corto plazo, los cambios monetarios influyen principalmente sobre la producción: en tanto que a largo plazo afectan con preferencia a los precios.

- La inflación siempre y en todas partes es un fenómeno monetario que se produce y sólo se puede producir con una aumento más acelerado de la cantidad de dinero que de la producción.

- Los gastos gubernamentales no son siempre inflacionarios. Lo serán, fuera de toda duda, si se financian creando moneda o sea imprimiendo billetes o creando depósitos bancarios; pero no serán inflacionarios si se financian con impuestos o empréstitos públicos.

- El crecimiento del medio circulante tiene dos efectos, separados en el tiempo, sobre la tasa de interés, pero, después a medida que eleva los gastos y estimula la inflación, también genera un aumento en la demanda de créditos y esto tiende a hacer subir la tasa de interés. Además, la inflación provoca la discrepancia entre las tasas de interés real y nominal.

En resumen, la relación que tiene los efectos monetarios sobre el mercado de créditos, es decir la cantidad de dinero sobre el mercado de créditos: es una relación que empieza cuando existe excesiva cantidad de dinero inorgánico en la economía con la consecuencia de tener efectos inflacionarios, para aumentar la tasa de interés, posteriormente disminuye la demanda de créditos, afectando negativamente en el mercado de créditos.

Por lo tanto, es muy importante la estabilidad económica con índices inflacionarios reducidos, para que esta no tenga efectos negativos en el mercado de créditos.

Es por ello que la política monetaria especialmente para países en desarrollo, propone una economía con inflación, esto por su situación, pero ella debe ser libre no reprimida. Esto significa que los gobiernos no deben intervenir en la fijación del tipo de cambio y las tasas de interés -mecanismo que se ha instaurado en nuestro país a través de D.S 21060.

Sin embargo, también se acepta que la política monetaria no es suficiente para producir desarrollo, aunque puede facilitararlo.

2.1.1 EL CRÉDITO DESDE UNA ÓPTICA TEÓRICA

De manera concreta se desarrolla en el siguiente segmento un enfoque teórico del crédito acorde a la vigencia del libre mercado, que hace que la teoría crediticia esté más cerca de la realidad, conteniendo una acepción económica lógica en la investigación.

Desde un punto de vista teórico, el crédito "es la confianza que merece la solvencia y moralidad de una persona, es el derecho de disponer de un dinero ajeno o de retrasar, por un cierto plazo, el pago de cantidades debidas, a cambio de un cierto interés. El que da el crédito es el acreedor, y el que lo recibe, es el acreditado"³.

En otras palabras el crédito se refiere al poder de compra otorgado o puesto a disposición de los prestatarios. El acceso al crédito se lo realiza a través del mercado crediticio, que permite a aquellos individuos que no están dispuestos a esperar para adquirir bienes y poseer más de estos como poder de compra ahora. Sin duda esta paciencia tiene su precio: la tasa de interés⁴.

Por lo tanto, sería muy disyuntivo considerar una economía sin mercado de créditos. En un sistema de créditos el beneficiario tiene dos opciones: Pueden cambiar su ingreso por bienes y servicios (consumo), o pueden ahorrar parte de su ingreso a conservar el dinero, como depósito generalizado de poder adquisitivo. El dinero que estas personas conservan se puede utilizar en una fecha posterior y comprar, siendo que no exista inflación, la misma cantidad de bienes y servicios en una época futura.

Las causas por las que se originan un mercado de créditos son: primero por que las distintas familias tienen características diferentes, muestran diferentes características por el consumo presente y el consumo futuro; y las

³ TAMAMES, Ramón et. al. "Diccionario de Economía y Finanzas". Edit. Noriega, Limusa. Madrid-España, 1994. pp. 160.

⁴ LEROY MILLER, Roger et al. "Moneda y Banca". Segunda Edición, McGraw-Hill Colombia, 1993. pp. 87-92.

empresas pueden hacer inversiones en planta, equipo y/o inventario que sean lo suficientemente rentables para permitirles devolver el interés.

Como se observa la tasa de interés es muy importante en el mercado de créditos, es por ello que se realiza un análisis de la relación tasa de interés y el crédito, que es la siguiente:

A una determinada tasa de interés las familias preferirán convertirse en ahorradoras netas, es decir prestamistas netos, teniendo en cuenta sus preferencias personales para negociar consumo presente con consumo futuro, es decir, que ellos preferirán ahorrar y prestar alguna parte de sus ingresos.

A la misma tasa algunas familias preferirán convertirse en prestatarias netas, éstas personas preferirán consumir más de su ingreso en el presente, sabiendo que deberán privarse del consumo futuro, por cuanto tendrá que devolver intereses y capital.

A esta misma tasa de interés algunas empresas preferirán ser prestamistas netas por considerar que la tasa de retorno sobre sus inversiones es inferior a la tasa establecida que ellos puedan devengar.

También, algunas empresas considerando que puedan devengar más de la tasa establecida sobre su inversión, de manera que prefieran ser prestatarias netas.

Entonces si existen mercados de créditos en una economía, los poseedores de ingresos cuentan con una tercera opción- pueden prestar parte de

sus ahorros y ganar intereses. Los mercados de crédito les proporciona a las personas la oportunidad de conservar sus ahorros en una forma no monetaria, a través de los instrumentos de crédito.

Es importante determinar uno de los más importantes instrumentos que conforma parte del mundo de los créditos:

La Tasa de interés que es la cantidad de dinero que reciben los prestamistas cuando conceden un crédito; la tasa de interés es igual a los intereses pagados proporcionalmente a la cantidad prestada.

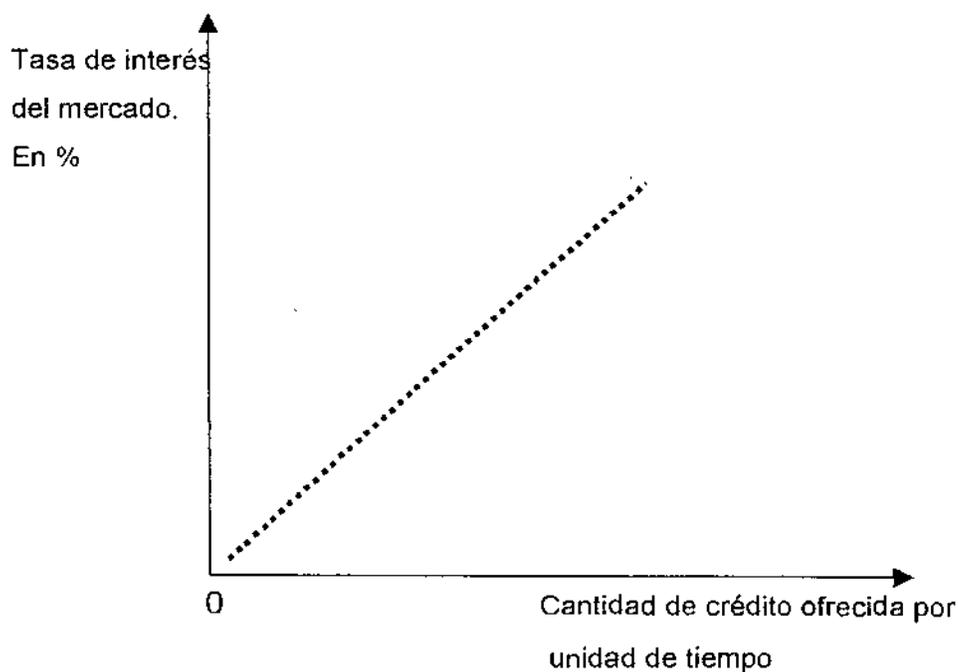
a) DETERMINACIÓN DE LA TASA DE INTERÉS

La tasa de interés está determinada por la libre oferta y demanda del mercado, en una economía de mercado. Donde los ahorradores netos o prestamistas netos ofrecen fondos al mercado de crédito. Los prestatarios netos demandarán fondos de este mercado.

i. La oferta de crédito

La curva correspondiente a la oferta de crédito tiene pendiente positiva; crece de izquierda a derecha a tasa de interés más altas, las familias y empresas se harán prestamistas netos. A medida que se incrementa la tasa de interés, más familias advierten una tasa de interés de mercado que excede su disyuntiva personal entre consumos presentes y futuros. A tasa de interés sustancialmente altas, aunque las personas extremadamente orientadas hacia el presente y que viven para hoy encontrarán que vale la pena ahorrar más de sus ingresos. De

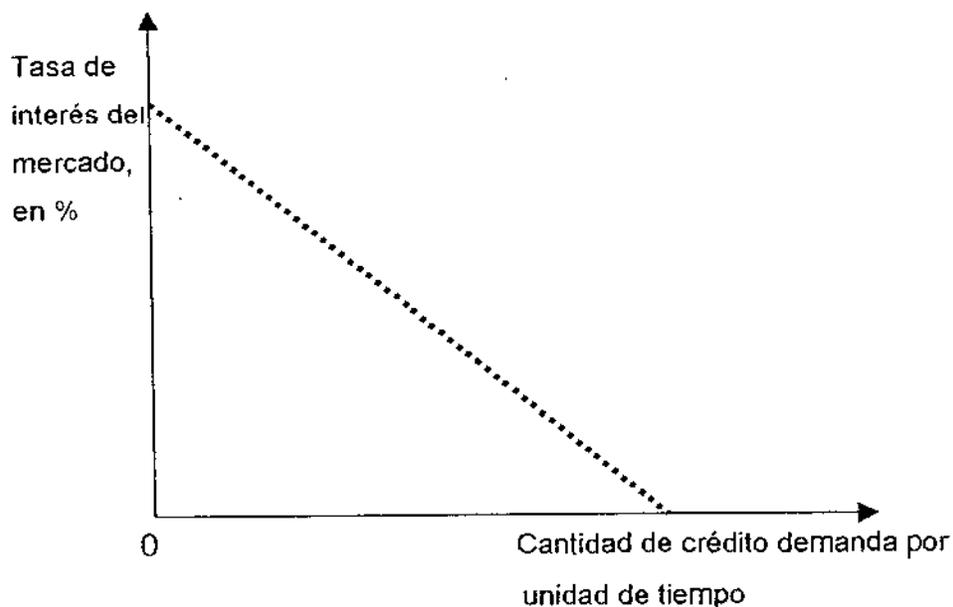
igual forma a tasas de interés sustancialmente altas, aún las empresas más rentables consideran que no podrán devolver el interés de su flujo de ganancias; estas empresas pueden ganar una mejor tasa de retorno al convertirse en ahorradores netos. En la siguiente figura demostramos la tendencia de la oferta de crédito, de una forma ilustrativa:



ii. La demanda de crédito

La curva correspondiente a la demanda de crédito de una comunidad tendrá pendiente negativa, descendiendo de izquierda a derecha. A medida que disminuye la tasa de interés, un mayor número de personas prefieren convertirse en prestatarios netos. A medida que desciende la tasa de interés muchas personas descubren que la tasa de interés de mercado es inferior a su tasa de interés personal. Deciden entonces reducir su tasa de ahorro. A una tasa de interés

significativamente baja aún aquellas personas orientadas hacia el futuro encuentran que prefieren consumir más en el presente y ahorrar menos. Para las empresas las tasas de interés más bajas significan que existe más proyectos de inversión para los cuales las empresas podrán tomar fondos en préstamos, pagar el interés y obtener alguna ganancia neta. En resumen, a medida que bajan las tasas de interés, manteniéndose constante otros factores, se eleva la cantidad demandada de crédito. La siguiente figura nos muestra la tendencia de la demanda de crédito, de una forma teórica:



b) LA TASA DE INTERÉS DEL MERCADO

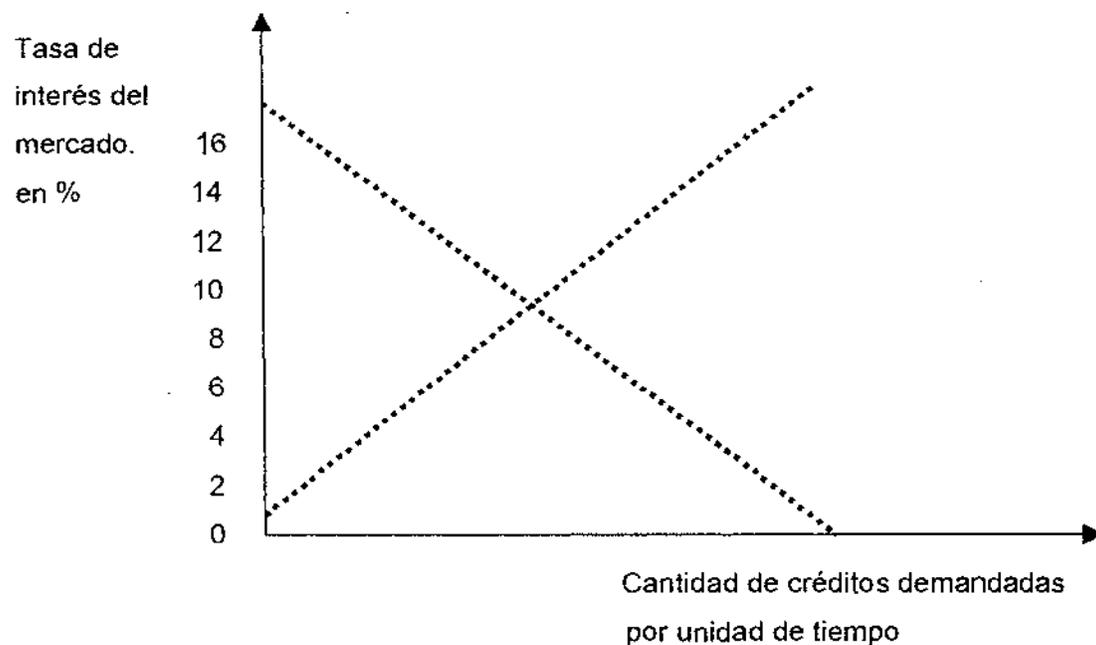
En una economía de libre mercado la determinación de la tasa de interés del mercado es vía oferta y demanda de créditos. Por ejemplo:

Si esta tasa de mercado es del 10%. A una tasa superior al 10%, la cantidad ofrecida excede la cantidad demandada; existe un exceso de crédito en

el mercado. Los prestamistas que compiten entre ellos por obtener ingresos en la forma de interés, forzarán un descenso de la tasa de interés al 10%.

Por otra parte si la tasa de interés del mercado desciende al 8% existe escasez de crédito; la cantidad demandada de crédito supera en este caso la cantidad ofrecida a esta tasa de interés. Los prestatarios que compiten entre ellos por crédito, elevarán la tasa de interés al 10%.

Por lo tanto existirá equilibrio en el mercado de créditos a una tasa de interés del 10%. Esta situación es explicada a través de la siguiente figura ilustrativa:



b) EL PAPEL ASIGNADOR DE LA TASA DE INTERÉS

Cualquier estudio del sistema de mercado involucra el reconocimiento de que los precios asignan recursos en la economía. La tasa de interés es el precio que asigna los fondos prestables (créditos) a los consumidores y empresas. Las empresas compiten entre ellas por los fondos prestables: la tasa de interés asigna dichos recursos a las diferentes empresas, y por tanto, a los proyectos de inversión que adelantan esas empresas. Se emprenderán aquellos proyectos de inversión cuyas tasas de retorno sean superiores a la tasa de interés de mercado, en el mercado de crédito suponiendo la existencia de un mercado no restringido o libre de fondos prestables. Por ejemplo, si la tasa de retorno esperada en la compra de una nueva fábrica es de 20% y los fondos prestables se pueden adquirir por 15%, se podrá en práctica el mencionado proyecto de inversión, la nueva fábrica. Si por otra parte ese proyecto tiene una tasa de retorno esperada de 9%, no se llevará a efecto. Los fondos se canalizarán hacia los mejores postores, aquellos que deseen y estén en condiciones de pagar las tasas de interés más altas.

En la práctica los fondos se encaminarán hacia aquellos empresas más rentables. Por medio de este método, las empresas pueden expandir sus operaciones, mientras las que no lo son se ven obligados a contraer sus operaciones o ir a la bancarrota.

Los consumidores también compiten por crédito entre ellos, al dejar que el crédito se oriente hacia el mejor postor, la tasa de interés asigna el consumo en el tiempo. A las personas que viven más en el presente y desean pagar tasa de interés más altas, esto les permite consumir más ahora y menos después. Así

mismo al permitir que el crédito vaya hacia el mejor postor, las personas orientadas hacia el futuro sustituirán más consumo futuro por menos consumo presente. Si es bueno permitir que la gente escoja su propia tasa de consumo a través del tiempo, entonces será bueno permitir que la tasa de interés asigne el crédito entre las familias competidoras.

c) **LA TASA DE INTERÉS NOMINAL Y LA TASA DE INTERÉS REAL**

La tasa de interés nominal se define como la tasa de intercambio entre un dólar hoy y un dólar en el futuro. Por ejemplo si la tasa de interés del mercado es del 10% anual, un dólar hoy se podrá cambiar por U\$ 1,10 dentro de un año.

La tasa de interés real, por otra parte es la tasa de intercambio entre bienes y servicios hoy, bienes futuros en una fecha futura. En un mundo en el que no existe inflación ni deflación, la tasa de interés nominal es igual a la real. Una tasa de interés del 10% anual sin inflación garantiza una tasa de intercambio de U\$ 1,00 por U\$ 1,00 en términos monetarios dentro de un año y viceversa.

En la determinación de la tasa de interés del mercado se lo realizará también con la implementación en el análisis de las expectativas inflacionarias.

Es así que la tasa de interés nominal se la calcula de la siguiente manera:

$$\text{Tasa de interés nominal} = \text{Tasa de interés real} + \text{tasa de inflación esperada}$$

En síntesis concluimos que en el mercado crediticio es la demanda y la oferta de créditos los que determinan la tasa de interés. Esta relación en nuestro país especialmente en lo que se refiere al mercado del microcrédito en el sector rural no solamente determina a la demanda de créditos la tasa de interés, sino también el nivel de garantías que exigen la parte oferente.

Las garantías han sido una barrera muy grande para la expansión de la oferta crediticia, pero ahora con la incursión de Instituciones financieras que trabajan con garantías mancomunadas o solidarias, han mejorado la democratización del crédito en nuestro país.

2.2 EL SECTOR AGRARIO CAMPESINO Y EL ROL QUE CUMPLE EN LA SOCIEDAD

2.2.1 LA ECONOMIA CAMPESINA Y EL DESARROLLO AGROPECUARIO

La ECONOMIA CAMPESINA es una unidad de producción basada en el trabajo familiar que cuenta con escasos recursos de tierra y capital, que no suele contratar mano de obra asalariada y que desarrolla una actividad de subsistencia y mercantil simple.

La economía campesina se diferencia de una "empresa agrícola" en que esta última fundamenta su producción en el trabajo asalariado; se diferencia de una "empresa campesina" en que ésta tiene acceso al mercado de tierras y capitales, y por tanto aunque no contrata mano de obra tiene capacidad de acumulación y crecimiento.

La economía campesina se mueve en el circuito de la producción simple; se diferencia de la "economía natural" en cuanto ésta, por no tener referencia al mercado, es una economía autosuficiente en términos absolutos, mientras la economía campesina básicamente no lo es y depende de las relaciones de intercambio, es una economía mercantil simple.

Al analizar las economías campesinas latinoamericanas nos estamos refiriendo a las grandes masas de CAMPESINOS POBRES, ya sea de extracción indígena y no indígena. Al ligarse a esta estructura, el concepto de campesino pobre no solo adquiere un carácter descriptivo y en cierto sentido estadístico (medición de ingresos), sino, por el contrario, el de una categoría social basada en una configuración teórica más amplia y compleja. Nos será de gran utilidad para analizar las clases sociales rurales.

Por lo general se denomina a estos sectores MINIFUNDISTAS, y se habla de "minifundio latinoamericano"; con esto se está remarcando solamente un factor asociado al tipo de relaciones productivas, acumulación y mercado que articulan el conjunto de la unidad económica.

Entendemos por CAMPESINO al productor agrícola directo que posee, ya sea en propiedad individual, en alquiler o aparcería, sus propios medios de producción. Esta definición nos permite distinguir con claridad al campesino de otro tipo de sujetos sociales rurales.

Se distingue así al campesino del "asalariado rural" que no posee medios de producción aunque es productor directo y vende fuerza de trabajo, haciendo producir medios de producción ajenos. Se distingue del "empresario

agrícola" que posee medios de producción pero emplea trabajo asalariado para hacerlos producir. Se distingue el "terrateniente o hacendado" que posee la tierra y le da al campesino o al empresario en el caso del arriendo capitalista a cambio de una renta.

El concepto de campesino es una categoría genérica que cuenta de una CLASE SOCIAL de productores articulados al modo de producción dominante en nuestro caso capitalista y que no forman parte de las clases fundamentales de ese modo de producción. Es una clase que es resabio de modos anteriores, producto de la desaparición de un sistema de dominación y de la imperfecta implantación de otro. Por este motivo el campesinado no es homogéneo, no es una clase social homogénea como el proletariado, por ejemplo, sino que está en permanente proceso de cambio⁵

Lo descrito anteriormente, permite evidenciar la complejidad de la actividad campesina la misma que se traduce en el sector agropecuario caracterizada por las condiciones de rezago. En la actualidad, es posible afirmar que si el sector agrario campesino no cuenta con un apoyo decidido de los entes pertinentes, en poco tiempo se verá inmerso en una situación adversa que afectará no sólo a los campesinos sino a la sociedad en general.

⁵ PLAZA J., Orlando. 1987. "Economía Campesina". Edit. DESCO. Págs. 245-248.

2.2.2 DESARROLLO ECONOMICO Y DESARROLLO AGROPECUARIO, LA EXPERIENCIA ASIATICA

El desarrollo económico es alcanzado a través de los siguientes elementos: adquisición de nuevos conocimientos y nuevas técnicas, la acumulación de capital, el contar con recursos naturales de toda índole, contar con buenas instituciones políticas, económicas y sociales.

La evidencia empírica así lo demuestra, cuando analizamos el desarrollo que en el sector agropecuario han alcanzado Japón y Taiwán, el progreso tecnológico fue el factor decisivo, del aumento de la productividad y de la producción de arroz y otros productos alimenticios básicos que comprendían la mayor parte de la producción agrícola; la investigación agrícola conducente al desarrollo y selección de variedades más productivas, la aplicación creciente de fertilizantes, las actividades que facilitaron la amplia utilización de las variedades de plantas más productivas y de prácticas agrícolas mejoradas.

Los gastos realizados en el Japón y Taiwán para fines de investigación agrícola, actividades de tipo extensivo y otros servicios de desarrollo fueron muy modestos en relación con los fuertes incrementos obtenidos en la producción.

En amplias zonas campesinas, la agricultura no puede considerarse integrada en la economía de mercado, esto es el caso de la agricultura en el altiplano boliviano- pues muchos campesinos no llegan ni tan solo a producir lo indispensable para su propio consumo, su producción es de subsistencia y sólo en algunos casos tienen una mínima sobreproducción, en otras palabras, una

parte importante de la población rural es incapaz de entrar en el flujo circular de la economía.

Una razón de mucha importancia de la pobreza rural en muchas zonas de países del tercer mundo, se debe a que la mayoría de campesinos carecen de adiestramiento, o éste es insuficiente, por lo que resulta difícil emigrar a otras regiones o países, o dedicarse a otras actividades, especialmente a la transformación local de los productos agrícolas, usualmente en Bolivia, los campesinos migrantes en gran medida se han insertado en el denominado sector informal urbano.

La reforma agraria no termina con la distribución de la tierra, sino presenta otros aspectos además de los propiamente técnicos y económicos. En gran medida, se trata de una cuestión de educación, se trata de mejorar la utilización de la tierra, reformando el enfoque de los hombres que la trabajan.

Es preciso sacar al campesino de su estado de aislamiento y hacerle comprender que es necesario que trabaje su tierra en cooperación activa con los demás, de modo que la cooperación en la agricultura se convierte en algo natural.

2.2.3 LAS CARACTERISTICAS ESPECIFICAS DE LA AGRICULTURA

Muchas razones hacen que la agricultura sea un sector diferente del resto de la economía. Primero, está su importancia cuantitativa, especialmente en la generación del producto se contabiliza como parte del sector a las actividades agroindustriales (refinación del azúcar, matadores,

procesamiento de soya, algodón, etc.). Asimismo, otro aspecto que muestra la importancia cuantitativa de esta actividad, está relacionado a la población asociada a la misma. En el caso de Bolivia, esta cifra es de alrededor de 50 por ciento del total de la población.

En el caso específico del departamento de La Paz , existen grandes potencialidades que no han sido incorporados al proceso de producción debido a una definición clara de políticas del sector y una estrategia de desarrollo regional y/o Nacional, que permita la transformación productiva y genere un mayor valor agregado al sector.

Teniendo en cuenta que las unidades productivas grandes representan a un bajo número de productores, generalmente dedicados a la exportación, y cuyo precio está definido o influenciado por el mercado internacional.

Mientras que una gran parte de los productores agrícolas pequeños se desenvuelven en una economía doméstica, es decir, que se produce solamente para solventar gastos básicos.

La agricultura se diferencia además del resto de los sectores porque mientras un productor industrial puede ser distinguido por el consumidor por simple inspección ocular, en el caso de los productos agrícolas, la virtual semejanza de los bienes hace que la única diferencia entre éstos.

Al tratar el tema de la agricultura se debe tratar su dependencia de las condiciones agrometeorológicas: ¿cuándo va a llover? con cuánta intensidad? habrá sequía?, son cuestiones fundamentales para cualquier agricultor que no tiene sistema de riego, como es el caso en la mayoría de los agricultores bolivianos. Las respuestas a estas preguntas van a definir el momento adecuado para la siembra, y ésta definirá un solo momento para la demanda de insumos y de mano de obra requeridos para la producción y comercialización.

Otra de las diferencias del sector agrícola, esta relacionada con tres elementos: a) el carácter anual o no perenne de muchos cultivos, determina que cada año se debe decidir qué y cuánto plantar; b) la incertidumbre en los precios de venta; y c) la estructura de costos de la agricultura, donde los de la cosecha (costos variables) son los más importantes.

Estas características hacen que las decisiones de cultivar se parezcan más a las decisiones de invertir que a las de producción en la industria. Esto significa que la rentabilidad real esperada, neta de gastos financieros, puede explicar las fluctuaciones en la producción, los cambios en la composición de la cartera de cultivos y las migraciones.

La primera comparación es válida entre la rentabilidad de esta actividad y la de diferentes activos, incluyendo los activos financieros. Por otro lado, la comparación entre la rentabilidad y el ingreso neto real ayudaría a explicar migraciones campo-campo o campo-ciudad.

Un quinto punto que distingue al sector agrícola del resto de los sectores tiene que ver con los canales de comunicación. Dado el elevado número

de productores y su gran dispersión geográfica, no existen canales institucionales de comunicación al estilo de la Cámara de Industria que puedan concertar y definir políticas del sector con las autoridades económicas. Esto es solamente aplicable al caso de la agricultura tradicional, puesto que la moderna esta organizada institucionalmente a través de Cámaras Agropecuarias.

Finalmente, una diferencia importante de la agricultura tradicional es la fusión entre empresas y unidad familiar; y entre productor y consumidor. Estas características son importantes porque refuerzan las decisiones de inversión que también están influidas por el auto-consumo. Esto último puede determinar de manera importante en los resultados de la producción.

Estas diferencias de la agricultura hacen que el diseño de las políticas tengan que ser cuidadosos, y que su implementación sea una tarea muy delicada⁶.

2.2.4 EL ROL DEL SECTOR AGRICOLA

El papel que la agricultura en el desarrollo del país contiene una diversidad de objetivos económicos que persigue cualquier gobierno, así como los resume Taylor (1988): a) obtener un mayor nivel de crecimiento económico medido en términos del ingreso per cápita; b) mejorar el nivel de empleo; c) lograr un cierto nivel de inflación de acuerdo a las experiencias históricas de cada país; d) lograr una balanza de pagos manejable, y e) obtener una cierta distribución del ingreso de acuerdo a las pretensiones del gobierno en cuestión.

⁶ DE FRANCO, Mario. 1990. "La Banca en el Sector Agropecuario". Informe de Consultoría INCAE. Págs. 4-7.

Se tienen consignados al menos cinco razones potenciales por las cuales la agricultura es importante para contribuir a esos objetivos generales, a saber: a) puede proveer la oferta de productos alimenticios para el consumo doméstico; b) puede proveer mano de obra para el desarrollo de otros sectores; c) puede aumentar el tamaño del mercado nacional; d) puede aumentar la oferta de ahorro doméstico y, e) puede generar divisas al país.

El grado en que estos cinco factores contribuyen en cada economía varía en cada caso. En la mayoría de los países desarrollados, se satisfacen todos esos objetivos. En muchos países no industrializados, el rol más importante ha sido el de generar divisas para el desarrollo de los sectores urbanos, lo que constituye la base de los modelos económicos de "economías estranguladas por divisas".

El caso boliviano se aparta de este último patrón porque el sector generador de ingresos externos es el de recursos naturales no renovables, mientras el rol más importante de la agricultura ha sido el de contribuir a la oferta alimentaria del país.

La realidad ha demostrado que estos cinco objetivos potenciales no se alcanzan simultánea ni automáticamente en el tiempo, sino que es necesario desarrollar una política adecuada para lograrlos. En efecto, Timer (1988), apuntó que el proceso de transformación de la agricultura puede verse a través de cuatro fases. La primera es cuando la productividad por trabajador agrícola comienza a crecer. Como producto de ello se genera un excedente que puede ser utilizado en el desarrollo de los sectores no-agrícolas, por medio de intervenciones

directas del Estado (impuestos, fijación de precios, etc.), o también por una directa movilización de recursos (migraciones). Esta generación de excedentes coincide con la iniciación de la segunda fase. La tercera fase se da por la continua integración de la agricultura a la macroeconomía a través del desarrollo de infraestructura y cadenas de mercadeo; si este desarrollo es exitoso se pasaría a la cuarta fase, en la cual la agricultura podría cumplir satisfactoriamente los objetivos precedentes.

El análisis anterior deja entrever la problemática con que se enfrentan los formuladores y tomadores de decisiones de política económica, fundamentalmente por la necesidad de plantear enfoques diferentes para cada una de las opciones de política, según las diferentes fases.

La primera fase puede presentarse por el uso de un nuevo recurso, por ejemplo como consecuencia de la **utilización de crédito agrícola**, o bien por políticas de inversión en infraestructura que aumente la productividad. Las preguntas obligadas en la segunda fase son: cómo se va a extraer el excedente de la agricultura?; a qué ritmo?; a qué tasa de forma tal que no desincentivar a los productores?; qué parte de ese excedente se va reinvertir en la misma agricultura?, etc.

A medida que la agricultura entra en la tercera fase, los lazos entre ésta y el resto de la economía se hacen más fuertes y los requerimientos de políticas se vuelven aun más complejos porque todas las variables macroeconómicas comienzan a incidir, directa e indirectamente en los resultados de la agricultura.

Todo lo anterior se vuelve más complicado y exige un diseño más cuidadoso en la implementación de políticas, cuando se tienen en cuenta dos realidades:

-Primera, que esas fases no necesariamente son lineales para todos los países aunque parece que esa fue la tendencia en el proceso de desarrollo de muchos países industrializados sino que, en un país como Bolivia, se da el caso de que diferentes ramas de la agricultura estén asociadas a distintas fases de desarrollo.

Esto obliga a una compleja combinación de políticas ya que objetivos de política para dos fases pueden ser mutuamente contradictorias o al menos generar tensiones.

-Segunda, que los tomadores de políticas no sólo enfrentan problemas internos, sino también las políticas proteccionistas con respecto a la agricultura de los países más industrializados. Esto además de requerir una inteligente política comercial, debe implicar, incluso cuando se haya alcanzado la cuarta fase, el desarrollo de una política específica que defienda la agricultura.

Concluyendo, para el caso de países donde la agricultura tiene un desarrollo desigual, la clave para llegar a la cuarta fase en la que se compatibilicen los objetivos potenciales del sector con los objetivos económicos generales del país, radica en una correcta combinación de política macroeconómica, de política agrícola sectorial y de comercio internacional que supere las eventuales contradicciones entre ellas⁷.

⁷ DE FRANCO, Mario. Op.Cit. pp. Pág. 1.

2.3 SISTEMA FINANCIERO EN BOLIVIA

2.3.1 EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Según Machicado y Araujo, el Sistema Financiero Nacional (SFN) comprende: "... a todas las entidades bancarias privadas y públicas, mutuales de ahorro y préstamo, financieras, organizaciones informales de crédito, prestamistas privados y toda aquella entidad que tiende a satisfacer las necesidades de financiamiento de los agentes económicos que demandan crédito o desean consignar sus ahorros⁸".

La Nueva Política Económica ha afectado al sistema de manera importante, pero éste no ha reaccionado adecuadamente como para promover un desarrollo dinámico acorde con las exigencias de la economía. Con la promulgación de los Decretos 21060 y 21660, la desregulación y liberalización de la economía obligaba al sistema a reestructurarse para poder hacer frente a la creciente demanda proyectada.

Para poder supervisar y controlar esta apertura se reinstuyó la Superintendencia de Bancos, que empezó a jugar un importante rol en el desarrollo de las actividades de intermediación.

⁸ MACHICADO Flavio, ARAUJO Rudy. 1993. "El sistema Financiero y la Reactivación Económica en Bolivia". La Paz-Bolivia. Editorial ILDIS. Pág. 27.

2.3.2 EL SISTEMA FINANCIERO BANCARIO

El sistema financiero de un país está constituido por todos los flujos financieros entre los sujetos y sectores económicos que lo componen, entre ellos y el resto del mundo⁹. El estudio del sistema financiero es complejo y abarca facetas muy variadas. Comprende, en primer lugar, el ahorro interior que se genera en el conjunto del país y que limita su capacidad para hacer frente a la inversión global en el mismo período de tiempo. Se entiende por flujos financieros a la capacidad o la necesidad de financiación de los diferentes sujetos y sectores económicos que da lugar a la compra-venta de activos y pasivos financieros. A estos movimientos de activos financieros se les denomina flujos financieros; y gracias a ellos se solucionan en lo posible, los desequilibrios financieros que forzosamente se producen entre los diferentes sujetos y sectores que componen la economía de un país. Si se desea realizar inversiones por valor superior al ahorro nacional, será preciso recurrir al ahorro exterior para cubrir la diferencia, lo que exige hacer atractiva las inversiones extranjeras en el país.

A nivel interno se producen desequilibrios financieros entre los diferentes sectores. Dado que el ahorro disponible es un bien escaso, para intentar atraerlo se plantea la lógica competencia entre los demandantes de financiación, en estas condiciones, determinados sectores (el sector público por ejemplo) puede llevar a cabo una competencia desleal que amenace con "expulsar" del mercado a otros competidores.

⁹ ENCICLOPEDIA PRACTICA DE ECONOMIA. 1983. Fascículo No. 19. "La Financiación de la Economía: fuentes y medios". Barcelona-España. Edit. Orbis S.A. Pág. 66.

Así, respecto a los flujos financieros, es importante conocer su volumen particular y general y las características de los activos que por ellos circulan son adecuadas para movilizar el ahorro (los tipos de interés), del que es preciso analizar por separado sus dos componentes: la remuneración del ahorro y el coste de su traspase a los demandantes de fondos (coste de intermediación).

Es preciso conocer si estos flujos están suficientemente diversificados y si distribuyen eficazmente la financiación, haciendo llegar a aquellos sectores que se juzguen prioritarios por motivos económicos y sociales. Es preciso, además, que estos cauces sean seguros, evitando situaciones de crisis (quiebras, suspensiones de pagos, etc.) que pongan en peligro los fondos de circulación.

De ninguna manera se puede considerar el sistema financiero como algo independiente del resto del sistema económico. De ahí que no se exija lo mismo del sistema financiero cuando se plantea como objetivo fundamental el crecimiento económico, como sucedía en muchos países en la década de los setenta, que si se plantea prioritariamente la lucha contra la inflación.

Incluso con el mismo objetivo prioritario, el funcionamiento del sistema financiero se verá profundamente afectado por la filosofía económica dominante. Así, en unos casos se confiará básicamente en la eficacia del intervencionismo estatal, mientras que en otros se apelará con mayor intensidad a las fuerzas del mercado.

2.3.3 INTERMEDIARIOS FINANCIEROS

Las transacciones financieras pueden ocurrir directamente entre deudores y acreedores, como cuando el Tesoro vende bonos públicos a las familias, o puede ocurrir a través de intermediarios, como cuando un Banco canaliza los fondos de sus depositantes a préstamos para adquisición de bienes raíces.

Los intermediarios financieros se especializan en la evaluación de los deudores potenciales, lo que los convierte en instituciones eficientes para canalizar los fondos de los ahorrantes a los que necesitan fondos.

De acuerdo a la naturaleza específica de sus operantes, podemos distinguir entre varios tipos de intermediarios financieros:

- Instituciones de depósitos.
- Inversionistas institucionales.
- Intermediarios de inversión.

Los Bancos comerciales son el tipo más conocido y más tradicional de instituciones de depósitos. Reciben depósitos del público en diversos tipos de cuentas y también obtienen fondos a través de la venta de certificados de depósito.

Las asociaciones de ahorro y préstamo y los bancos de ahorro mutuos son tipos similares de instituciones de depósito. Anteriormente estas entidades sólo podían aceptar depósitos de ahorro y solo podían hacer préstamos

en forma de hipotecas para el financiamiento de viviendas. La ola de desregulación financiera de los años 80 las dejó en libertad de emprender muchos otros tipos de negocios.

Las cooperativas de crédito son otra forma de instituciones de depósitos. Reciben depósitos y otorgan préstamos sólo a los miembros.

Una segunda categoría de instituciones financieras incluye a los llamados "inversionistas institucionales", compuestos principalmente por compañías de seguros, fondos de pensiones y fondos mutuos.

2.4 EL CREDITO Y LOS CAMPESINOS

En diferentes ensayos y reflexiones sobre la cuestión campesina se hace particular énfasis en las características de la unidad de producción, a partir de las formas de trabajo y en relación con la tierra. Generalmente se deja de lado el análisis del "capital" como un factor determinante del proceso productivo. La ausencia del capital mínimo necesario en las unidades de producción campesina, imposibilita la generación de mayores excedentes que permitan un desarrollo más acelerado de las fuerzas productivas rurales.

Es obvio que la sola disponibilidad de dinero por la vía del financiamiento crediticio, sea éste proveniente de la banca estatal o de programas de organismos no gubernamentales (ONG's) e, incluso, del crédito informal, no resuelve los problemas de producción, ahorro, capitalización y transformación de las unidades de producción campesina.

Estas unidades forman parte de un sistema capitalista, que las condiciona y les asigna un rol en el Estado, la economía y la sociedad boliviana. Sin embargo, que en muchas ONG's, existe un criterio temeroso, que confunde la necesaria capitalización de las unidades de producción campesina para posibilitar su desarrollo y transformación, con un "sacrílego" fomento de desarrollo de formas capitalistas de producción.

Superado este complejo, lo cierto es que la unidad de producción campesina no tiene posibilidad de combinar adecuadamente, los tres factores (no solo en cantidad, sino en formas de producción y organización productiva): tierra, capital y trabajo, vinculados a las posibilidades de mercado y el acceso a la tecnología; en el mercado de alimentos y de fuerza de trabajo.

En la actualidad, el crédito, como forma de capitalización, es pues un factor de producción fundamental e imprescindible para la transformación de la economía campesina; aunque algunas agencias de cooperación han condicionado sus programas de apoyo a su propia concepción de desarrollo.

Reflexionar sobre las políticas de crédito conduce, obligatoriamente, a comentar la directa incidencia de las políticas de cooperación técnicas y financiera de algunos organismos internacionales y países capitalistas, altamente desarrollados.

La escasa capacidad nacional para la gestión gubernamental en el sector agropecuario y la no asignación de los recursos financieros nacionales, determinaron que las políticas, planes, programas y acciones crediticias en el agro boliviano, estuvieran durante muchos años bajo la directa influencia de la Agencia

de los Estados Unidos de Norteamérica para el Desarrollo Internacional (USAID), destinando recursos, provenientes de los fondos de contrapartida de la Ley Pública 489, (PL-480) para impulsar únicamente el desarrollo capitalista más acelerado posible en el agro, tanto en las regiones tradicionales del altiplano y valles, como en el oriente.

Durante muchos años, estos programas estuvieron prioritariamente orientados a la difusión de tecnologías modernas que, supuestamente, al adoptarse por los campesinos y productores, conducirían a aumentos en la productividad y producción agropecuaria total. Dentro de esta concepción la función que desempeñaría el crédito era primordial, pues se suponía que haría accesible a los pequeños productores los instrumentos básicos necesarios para el trabajo. Sin embargo, tal concepción del desarrollo capitalista en el agro, no produjo los resultados esperados.

En esos casos, miles de campesinos son reacios a participar plenamente en la economía de mercado. En otros casos, los campesinos acceden al crédito, lo invierten en la adquisición de algunos insumos, pero no logran significativos aumentos en la producción final.

Estas agencias de desarrollo y los gobiernos intermediarios de esas políticas, no habían planteado cuáles podrían ser los mecanismos que permitirían a los campesinos retener los excedentes de su producción y aumentar la base material de su sustentación.

Esto estaba demostrado que los programas de asistencia técnica para el "desarrollo rural" partían desde una perspectiva urbana, donde lo que más interesaba era satisfacer la demanda de alimentos en las ciudades, al costo más bajo posible. Por eso en Bolivia se ha impuesto la práctica de precios mínimos para los productos de origen campesino, aunque no así para los productos provenientes de algunas empresas agropecuarias.

En muchos casos, al momento de pagar los financiamientos que había obtenido generalmente por intermedio del Banco Agrícola de Bolivia (hoy extinto) los excedentes de producción de los campesinos no eran suficientes para cubrir el "capital" más los intereses, salvo que lo hicieran superexplotando su propia fuerza de trabajo.

Paradójicamente, los campesinos bolivianos fueron, y continúan siendo, sujetos seguros de crédito, al no tener saldos importantes en mora¹⁰.

2.4.1 LA REALIDAD ECONOMICA DEL PEQUEÑO PRODUCTOR CAMPESINO BOLIVIANO

Si bien la Reforma Agraria, como esquema de cambio agrícola, no satisfizo las esperanzas que abrigaba el campesino a tiempo de su iniciación; supo liberarlo del secular yugo esclavizante, espantoso componente del gran problema agrario boliviano.

¹⁰ FERNANDEZ DE CORDOVA, Miguel. 1986. "El Crédito y los Campesinos". (CEDLA). Pág. 63.

También introdujo la organización sindical campesina y el sufragio universal para darle al campesino calidad de ciudadano y asegurar su participación política, las evidentes conquistas, a la postre deformadas, para conducirlo al campesino hacia la servidumbre política.

Aquello fue posible por razón de una rápida movilización campesina en las regiones central y occidental para asegurar la aplicación de las leyes de la Reforma Agraria recientemente dictadas consolidando el derecho de posesión a los colonos, hasta ese momento de simples usufructuarios de las parcelas que ocupaban a cambio de sus servicios gratuitos. Esta parvifundización enclavada en una agricultura primitiva y las movilizaciones campesinas masivas pronto ocasionaron un grave descenso de la producción agrícola en los parvifundios para incitarlos al movimiento migratorio.

En Bolivia, al calor de la improvisación se dió un término perentorio de escasos meses, para que la comisión ad-hoc nombrada para el caso redactase el ante-proyecto de Ley de la Reforma Agraria de suerte que careciendo dicha comisión, de trabajos anteriores y previos que le hiciesen conocer la verdadera realidad social agrario-campesina a la cual adecuar la Ley de Reforma Agraria.

Por tanto, ignorándose la naturaleza de la realidad agrario-campesina boliviana, se cometió el gravísimo error de cancelar la Servidumbre Feudal a cambio de la generalización y legalización en gran escala nacional del Parvifundismo y la Agricultura de Subsistencia a nivel de insuficiencia crónica, sin tomar las medidas colaterales y simultaneas que preservasen de la urgencia de los graves problemas socioeconómicos generados por todo Parvifundismo con Agricultura primitiva de Subsistencia.

Con la misma improvisación y desconocimiento de la realidad sociológica boliviana, en su sector rural-agrícola se enfocó la solución del Problema Agrario siempre en forma unilateral e incompleta.

Desde el punto de vista de la sociología, se sabe que las relaciones de producción que imperan en una determinada sociedad, son refrendadas por el derecho positivo, tal es el caso de Bolivia, en donde el penúltimo cambio de las relaciones de producción se dió el 2 de agosto de 1953. Como consecuencia del cambio en alusión, la economía campesina del sector rural boliviano, actualmente afronta una serie de problemas que entorpecen su desarrollo (parvifundio, migraciones a las ciudades como también a las zonas productoras de coca, etc.).

Otro de los objetivos de la reforma agraria, era organizar explotaciones agrícolas de tamaño económico. Para ello, era necesario que la distribución de la propiedad sea afín a un proceso de reagrupamiento y consolidación de las explotaciones fragmentadas

La redistribución a través de la parcelación de las grandes haciendas persigue la creación de un nuevo modelo de cultivo agrícola que, frecuentemente, olvida los inconvenientes que presenta una excesiva fragmentación; por otra parte, la consolidación de las explotaciones tiende a mantener o crear unidades cuyas dimensiones permiten el cultivo racional"¹¹.

¹¹ HUGO PAPI, Giuseppe. 1974. "Lugar de la Agricultura en un crecimiento equilibrado". Citado en Robinson E.A.G. "Problemas del Desarrollo Económico". Barcelona. Buenos Aires. Edit. Habbo-Sudamericana.

2.4.2 LA LEY INRA

Han transcurrido casi cuatro décadas y los hechos nos demuestran actualmente que el anhelado DESARROLLO ECONOMICO-SOCIAL no ha llegado a la población rural, a pesar, que desde el 2 agosto de 1953 se cambiaron las relaciones de producción, en un modo de producción feudal se sentaron las bases para practicar relaciones de producción propias del capitalismo.

Al interior de este panorama, en el segundo semestre de la gestión 1996 se ha promulgado la Ley del Instituto Nacional de Reforma Agraria (INRA), que básicamente establece y garantiza la titulación de las tierras comunitarias; el pago impositivo de 0.75 centavos de dólar por hectárea cultivada para los empresarios agroindustriales; se determina la creación de la Superintendencia Agraria, encargada principalmente de la concesión y reversión de tierras (esta última referida principalmente al abandono y falta de trabajo, así como el pago de impuestos en base a una inspección ocular que determinará si esos terrenos son trabajados o no).

Respecto a los créditos de desarrollo expresa claramente en la NOVENA DISPOSICION FINAL lo siguiente: "En observancia de los artículos 168º y 173º de la Constitución Política del Estado a través de sus instancias financieras y sujeto a reglamentación especial, otorgará y/o canalizará créditos de desarrollo y de fomento a pequeños propietarios, cooperativas y comunidades indígenas, campesinas y originarias"¹².

¹² HONORABLE CONGRESO NACIONAL. 1996. "Ley No. 1715 del 18 de Octubre de 1996 - Ley INRA". Bolivia.

Todos estos aspectos tienden a complementar las regulaciones de la tenencia de tierras que establece la Reforma Agraria.

2.4.3 LA FUNCION DEL ESTADO EN TORNO AL CREDITO DIRIGIDO AL PEQUEÑO PRODUCTOR CAMPESINO

Del análisis de la atención crediticia del Estado, al sector agropecuario, se desprende que para determinar las necesidades o la demanda potencial de crédito agropecuario en el país, se llegó a una cifra estimada de aproximadamente 400 millones de dólares, entre capital de trabajo y capital de inversión con un horizonte de inversión en un período de tres años.

De estos estudios nació la línea de crédito BID/213, por negociaciones con el Gobierno y con el mismo Banco se le asignó en un primer tramo de financiamiento 100 millones de dólares, que es lo que ha estado usando el Gobierno Nacional para financiar la actividad agropecuaria.

A través de esta experiencia nos damos cuenta que ese estudio estuvo relativamente acertado, puesto que en las dos anteriores campañas sumados los saldos acumulados por el Banco Central, se llega a un global de 70 millones de dólares, quedando aproximadamente 30 para el financiamiento de los años venideros¹³.

¹³ INSTITUTO LATINOAMERICANO DE INVESTIGACIONES SOCIALES. 1989. "El Fondo de Desarrollo Campesino". Debate Agrario. La Paz-Bolivia. Edit. ILDIS. Pág. 8.

En el año de 1988, de acuerdo a los boletines del Banco Central se tiene que de la cartera total de líneas refinanciadas por el Banco, el 39% fue canalizado al sector agropecuario nacional. Haciendo otra comparación de cifras y en el sector agropecuario nacional no hay en ninguna parte estadísticas confiables como para ser muy tajantes, nos valdremos por lo tanto de aproximaciones y de una cifra estimada por Miguel Urioste¹⁴, que parece muy cercana a la realidad, se tiene en el país unas seiscientas mil unidades de producción agropecuaria.

Analizando el movimiento de créditos otorgados al sector agropecuario nacional en el año supuestamente **récord**, de otorgamientos de créditos, se han extendido solamente veintiséis mil créditos.

Esto quiere decir que apenas hemos abarcado menos del 5% de la demanda potencial en cuanto a unidades productivas se refiere de aquí es que nacen las preocupaciones tanto del Gobierno, como de los campesinos y de todo el sector agropecuario en cuanto a la atención crediticia por parte del Estado¹⁵.

Significa que los créditos que se otorgan van a satisfacer la demanda de unos pocos solicitantes, los mismos que están obteniendo la mayor parte del financiamiento que canaliza el Estado, a través del Banco Central de Bolivia o sea por la vía de la banca comercial.

¹⁴ VER DEBATE AGRARIO N° 13. "Tenencia y Uso de la Tierra" ILDIS, Diciembre de 1988, Especialmente las Págs. 11-16, correspondiente a la exposición de Miguel Urioste.

¹⁵ DEBATE AGRARIO. 1989. "El Fondo de Desarrollo Campesino". Op.Cit. p. 8.

Una interrogante surge ante esta situación porque el Gobierno no organizó este crédito para el campesino a través directamente del Banco Agrícola, la concepción con que fue creado este Banco fue justamente para dedicarlo exclusivamente al cultivo de la caña, el arroz, el algodón, plantas oleaginosas y cría de ganado. Además de facultarlo como entidad crediticia para estos rubros específicos, se le daba también la facultad de ser un Banco para el acopio y la comercialización de esas producciones.

Hasta cierto punto el espíritu con que fue creado el BAB, era oficial no solamente como ente crediticio, sino también como ente regulador, pero a pesar de las buenas intenciones de este Banco las circunstancias actuales luego de siete intentos de reestructuración, el BAB no ha logrado consolidarse como una entidad que atienda a los productores agropecuarios en la forma en que los distintos gobiernos lo han venido pretendiendo¹⁶.

Dentro de esta coyuntura se aplica el Programa de Ajuste Estructural, el mismo que respecto al sector agropecuario se orienta a impulsar las actividades de las ramas productoras de bienes transables, aplicando los instrumentos más eficientes de distintas áreas de política económica, de modo que los recursos financieros, materiales y humanos fluyan hacia las unidades empresariales modernas que son las que tienen precisamente, mayor potencial exportador.

¹⁶ Ibidem. p. 12.

Pero la liberalización del comercio exterior es la política que afecta más a la producción campesina, pues reduce sustancialmente la demanda a su producción, la misma que esta atraída por los precios más bajos y la mejor calidad de los productos extranjeros, a esto se suman las políticas sectoriales excluyentes y las políticas macroeconómicas liberales que agravan la tradicional dificultad de acceso del campesino al mercado financiero.

La pauta seguida de limitar al estado en su capacidad para regular los mercados, se ha traducido en la sustitución de concepciones proteccionistas y de fomento a la producción campesina, por otras muy liberales.

Esto contrasta con la actitud proteccionista hacia algunos grupos empresariales de la agroindustria tales como los cañeros, la industria azucarera y los productores de aceite¹⁷.

2.4.4 EL ROL DE LA BANCA PRIVADA Y EL CREDITO AL CAMPESINO

La oferta que se programó en el año de 1988, en conjunto con el Banco Central de Bolivia y el MACA, considerando las líneas de crédito del BID, de la CAF, y las líneas de crédito FIDA, llegaban aproximadamente a 140 millones de dólares. Pero frente a esa oferta tan grande de créditos que se estaba haciendo al país, encontramos la primera gran traba, la intermediación del crédito hacia los productores agropecuarios¹⁸.

¹⁷ AGUIRRE, Alvaro y Otros. 1993. "La intencionalidad del Ajuste en Bolivia". La Paz-Bolivia. Ed. CEDLA. p. 64.

¹⁸ Ibidem, pp. 10.

Durante esa gestión, pese a los 140 millones de dólares ofertados, sólo se canalizaron unos 40 millones de dólares y ello con una tendencia muy grande y muy marcada hacia la actividad productiva en el Oriente del país.

¿Cuál es la razón?, según la Banca comercial ella tiene estratificado el país agropecuario en las mismas tres grandes áreas geográficas que hay, determinando un gran riesgo crediticio para la Banca en el Altiplano, menor riesgo en la zona de los valles y menor aún en la zona del Oriente.

De allí la preferencia que tienen por la actividad agropecuaria del Oriente del país fundamentalmente apoyada en otro aspecto por la condición de la tenencia de la tierra¹⁹.

Otra de las características que presenta el pequeño productor rural, es que en algunas regiones, la extrema pobreza es tal que hace inviable la aplicación de programas crediticios.

En las zonas tradicionales campesinas hay un serio problema de minifundio, lo que está generando una gran migración hacia las ciudades, aun en el mejor de los casos, como en el de los productores lecheros cercanos al mercado, nos encontramos con que la juventud tiene que marcharse²⁰.

¹⁹ Ibidem, pp. 11.

²⁰ TALLER DE POLITICA SOCIAL. 1992. "Las Nuevas Metodologías de Acceso al Crédito Para el Pequeño Productor Rural" La Paz-Bolivia. Edit. ILDIS. Pág.10.

Por otro lado cuando se toca el tema del crédito agrícola bancario, otro problema que afrontan los pequeños productores frente a la banca tradicional es el referido a los precios del producto agropecuario. Era evidente que cuando se trataba de otorgar un crédito a través de la banca comercial o del mismo Banco Agrícola, se requerían ciertas garantías, y entre ellas la del producto mismo.

El precio del producto agropecuario juega por tanto un rol importante dado que si parte de la garantía es la prenda de cosecha, es allí donde la banca tiene la fuente principal o única de repago del préstamo concedido. Pero en la medida en que no hayan políticas coherentes y acertadas de Gobierno sobre precios del sector agropecuario no se puede pedir ni dar una garantía suficiente para que el prestamista otorgue un crédito al beneficiario campesino²¹.

2.4.5 EL ROL DEL FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO

Frente a los altos costos que tenía el procesamiento de la Operación Bancaria, la mayoría de los créditos solicitados por los pequeños productores no eran atendidos, por lo que durante la gestión Gubernamental de Víctor Paz Estensoro, se vio la necesidad de crear el Fondo de Desarrollo Campesino, FDC, el mismo que surgió el 15 de Marzo de 1989, con un período de vigencia eventual, pero las circunstancias de la época determinaron su permanencia.

²¹ Ibidem, pp. 11.

Analizando los objetivos de ésta institución, se podría decir que el primero y quizá el más importante era el de desarrollar la producción agropecuaria con base campesina, el segundo era el fortalecimiento de las organizaciones agropecuarias campesinas que estén orientadas fundamentalmente a la producción, comercialización y transformación de la producción agropecuaria, el tercer objetivo explícito en el Decreto es la construcción de infraestructura social básica²².

Un hecho importante en términos generales que se puede destacar del FDC, es la modificación del concepto tradicional del sujeto de crédito, plantear dicho término en tanto que comunidad, asociación, cooperativa es un avance muy importante.

Como ha sido también el cambio de enfoque sobre las garantías del crédito, tema fundamental en las reivindicaciones del pequeño productor campesino, abandonando las exigencias tradicionales del BAB, de la hipoteca de los títulos de propiedad, a sabiendas de su inembargabilidad por imperativo de la propia Ley de la Reforma Agraria, en esto hay elementos que estarían sentando posibilidades para que importantes segmentos del campesinado, de aquél sector más empobrecido del país, logre la utilización de estos recursos sin debilitar ni destruir su estructura social y organizativa²³.

²² DEBATE AGRARIO. "El Fondo de Desarrollo Campesino" Op.Cit. pp. 18-19.

²³ *Ibidem*, pp. 42.

2.4.6 LAS ACTUALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL PEQUEÑO PRODUCTOR RURAL

Después de los últimos acontecimientos en el país, como el cierre del Banco Agrícola, el pequeño productor campesino se quedó sin su principal fuente de financiamiento, sumado a la indiferencia estatal, y a la falta de presencia de la banca privada en el sector del pequeño productor rural, obligaron al campesino a optar por otras modalidades.

En Bolivia el acceso al crédito no se ha democratizado, el que una gran parte de la población no pueda acceder a fuentes de financiamiento es problema social muy serio²⁴.

La peculiar conformación de la sociedad boliviana y de su economía agraria hace que la producción agropecuaria esté distribuida en una amplia gama de objetivos que van desde la autosubsistencia absoluta, en las regiones más aisladas, hasta la comercialización absoluta. En este último caso se encontraría apenas un 10% de los productores, en tanto que el 90% restante combina en diversos grados la producción mercantil con la de autoconsumo.

Desde el punto de vista del total de la superficie cultivada nacional, la que corresponde a los grandes y medianos agricultores, el denominado sector moderno de la agricultura alcanza del 10 al 15% en tanto que el resto corresponde a los pequeños productores campesinos, quienes se van insertando en diversos grados a la economía de mercado.

²⁴ TALLER DE POLÍTICA SOCIAL. ILDIS. p. 9.

Dentro de esta realidad el crédito agrícola se diversifica y particulariza notablemente aunque existe siempre, adopta modalidades para cada uno de esos niveles de inserción. En muchos casos esas modalidades de crédito se entrecruzan y superponen por lo que resulta forzoso, al hablar de crédito distinguir a que tipo de crédito se hace referencia, tratando de establecer quién y con qué objetivos lo concede; a quién, bajo que condiciones y con cuáles resultados²⁵.

El diagnóstico descrito determina que sino se quiere limitar el concepto de crédito a simples acepciones monetaristas resulta imposible tratar el tema sin establecer al menos cuatro categorías diferenciadas y estas son:

- CREDITO FORMAL
- CREDITO INSTITUCIONAL
- CREDITO INFORMAL
- CREDITO ALTERNATIVO y/o TRADICIONAL²⁶.

A. CREDITO FORMAL

Se acepta como tal únicamente el crédito sometido y regulado por la Ley de Bancos, lo primero que se constata es su escasa significación relativa. Del análisis del movimiento de las masas monetarias regidas por el Banco Central de Bolivia, se puede inducir en que el Estado no llega a controlar ni el 30% de la economía boliviana.

²⁵ ILDIS. 1986. "DEBATE AGRARIO-Crédito Agrícola". La Paz-Bolivia. Edit. EDOBOL. Pág. 83-84.

²⁶ ILDIS. "DEBATE AGRARIO". 1986. Op.Cit. p. 84.

Esto, que es válido para el dinero en circulación, también lo es para el volumen total de productos. El crédito formal agrícola se restringe entonces al manejado por la banca estatal BCB y la privada. Esta última opera casi exclusivamente con las líneas de crédito refinanciado que abre el BCB, es decir con recursos del Estado. Dentro de esas limitaciones, el BAB, que era el encargado de financiar al sector del pequeño productor, fue reduciendo su participación en crédito agropecuario desde un 100% en 1952 a un 35% antes de ser liquidado por el Gobierno de Paz Zamora, momento en el que la Banca Privada se hizo cargo de unos 20 millones de dólares de los créditos agropecuarios canalizados por el BCB²⁷.

Un hecho que hay que destacar es el decrecimiento de la entidad que debería dirigir y liderizar la política de crédito agropecuario nacional, que residía en la paulatina pérdida de confianza en la capacidad administrativa del BAB así como en la recuperación de su cartera en mora por parte de los organismos financieros internacionales y el mismo Banco Central Boliviano, pese a que esa incapacidad fue inducida por el propio Estado que le impuso el otorgamiento de créditos de favor, le impidió el cobro coactivo a sus deudores y le transfirió la mora de la banca privada²⁸.

1. LOS SUJETOS DEL CREDITO FORMAL

Durante la gestión del BAB, se hizo una clasificación en base al tipo de prestatario, dicha clasificación resultaba confusa por cuanto establecer una distinción entre "agricultores" y "campesinos" no ha podido ser explicada.

²⁷ Ibidem, pp. 85.

²⁸ Ibidem, pp. 85.

Pero tratando de entender lo que se pretendía era que por pequeño productor agropecuario se entendería por aquel que dispone de una unidad de producción rentable, en principio.

Pero entre los 700.000 productores "campesinos" hay muchos que reúnen estas características sin ser por ello considerados "agricultores". Se aducen argumentos de tipo cultural, educativo y otros que permiten entrever un substrato de discriminación étnica en estas categorizaciones. Lo que está claro es que existe una absoluta preferencia por los grandes agricultores como sujetos de crédito, pese a sus malos antecedentes como deudores.

En ese sentido el BAB, llegó a otorgar el 61% del total de su cartera de préstamos a los grandes agricultores en tanto que a los pequeños medianos y "campesinos" recibieron el restante 39%. Sin embargo, el total de la cartera en mora de los primeros alcanza al 62.3% frente a un 2.6% de los segundos²⁹.

La pugna política, hasta 1952, fue por apoderarse del aparato del Estado y favorecer la acumulación a través del mismo, en adelante ha sido por la obtención del control o de parcelas de control, sobre ese mecanismo de apropiación del excedente económico para sustraerlo del Estado en beneficio privado. Durante períodos determinados, grupos de poder en la minería, la industria y la agropecuaria obtuvieron preeminencias en ese control logrando entre otras ventajas mayores y mejores asignaciones de recursos. Otra explicación que no contradice a la primera, es que la agricultura empresarial todavía no ha conseguido ser económicamente rentable.

²⁹ Ibidem, pp. 87.

Y no lo es por una serie de limitaciones estructurales y de políticas equivocadas como la de precios, que permiten transferencias del sector agropecuario en beneficio urbano y para mantener el bajo costo de la fuerza de trabajo necesaria para otros sectores.

Frente a la realidad expuesta surge una pregunta ¿por qué la preferencia del crédito formal, público y privado por los grandes empresarios, especialmente en Santa Cruz?

En primer lugar, porque los bancos son la expresión más pura del capitalismo y tienen que favorecer a las estructuras capitalistas, y es Santa Cruz donde más se ha desarrollado esa estructura en el sector agropecuario nacional, el campesino tradicional opera con elementos no económicos, sin costos cuantificables, como la mano de obra familiar, los insumos y semillas autoproducidos, etc, además de que no destina toda su producción al mercado.

Por otra parte esos costos son todavía mayores para el campesino, garantías y numerosos requisitos, difíciles de llenar, papeleo y lentitud burocrática; viajes a la ciudad; etc., pesan demasiado en su economía y su tiempo, el crédito formal, pues no está diseñado para llegar al pequeño productor³⁰.

³⁰ Ibidem, pp. 88.

2. LAS CONDICIONES DEL CREDITO FORMAL

Mientras que los pequeños productores agropecuarios atienden primero a sus necesidades alimentarias y luego a la producción de excedentes comerciales, generalmente de un sólo producto, sus decisiones de siembra son previsibles y constantes.

Esto también tiene que ver con ciertas determinaciones culturales y de tecnología tradicional. Sin embargo no ocurre lo mismo con los grandes productores que practican una suerte de agricultura especulativa para la cual resulta decisivo la disponibilidad de crédito para determinados productos.

Sus decisiones anuales de siembra se fundamentan en los créditos disponibles para cultivo, así como en la expectativa acerca de los precios que podrá alcanzar en el mercado interno o de exportación.

Como por otra parte no han llegado a la especialización productiva, la composición de la superficie sembrada es variable, predominan los cultivos asociados, como seguro ante los contratiempos climáticos o de comercialización, pero también como posibilidad de acceder a diversas líneas de crédito.

Extemporáneo o no el crédito formal por rubros les permite emplear indistintamente los fondos recibidos para cada cultivo o desviarlos a otras actividades. Mientras que el pequeño, mediano, o campesino, sólo puede hacer una cosa con el crédito obtenido: destinarlo íntegramente al cultivo para el que fue solicitado. La inoportunidad del crédito, para él resulta desastrosa.

Igual situación se presenta con las condiciones en que se toman los créditos, tasas de interés que resultan prohibitivas para el campesino son convenientes para el gran productor, aún si piensa honrar su deuda, que dispone de una gama de posibilidades, incluidas las extraproductivas, para manejarlas con beneficios.

B. EL CREDITO INSTITUCIONAL

La comprobación empírica de la inadecuación del crédito formal a las necesidades del pequeño productor campesino ha dado lugar a nuevas formas de crédito, basadas en recursos financieros provenientes de diversas instituciones, cuyas motivaciones religiosas, políticas o simplemente caritativas no es del caso analizar.

En lo esencial este tipo de crédito llega directamente al campesino y tiende a contemplar el conjunto de las necesidades del pequeño productor, en una visión más integrada que el crédito por cultivos. Al obtener recursos de Organismos No Gubernamentales (ONG's), sin fines de lucro y generalmente como donaciones, el crédito institucional puede obviar la mayor parte de las limitaciones burocráticas del crédito formal lo que le confiere mayor libertad en la elección de los sujetos de crédito, las condiciones y los objetivos del mismo.

El crédito Institucional tiende a ver el problema de la producción de una manera más integral: intenta poner al crédito en función del productor. Esto conduce a financiar etapas anteriores y posteriores al proceso mismo de producción hasta llegar a la comercialización directa de los productos eludiendo las intermediaciones.

Sin embargo, el crédito institucional también se inscribe en general, dentro del sector formal de la economía, aún estando al margen de la Ley de Bancos y la tutela de los organismos estatales. La ventaja del crédito institucional es que puede unificar una serie de tareas (construcción de caminos, represas, escuelas, postas sanitarias, silos, etc.) que el Estado encara mediante mecanismos especializados repartidos en varios ministerios.

Por otro lado, cuando el crédito institucional se superpone al formal, alcanzando a la misma clientela real o potencial de éste establece con él una suerte de competencia desleal ya que al no estar sujeto a los mismos criterios de recuperación y obtención de utilidades puede ofrecer diversas ventajas en la concesión de sus préstamos, que resultan imposibles para el crédito formal.

1. LOS SUJETOS DEL CRÉDITO INSTITUCIONAL

Una de las mayores cualidades del crédito institucional es su mayoritaria preferencia por sujetos de crédito colectivo. Es decir que al otorgar créditos a comunidades, cooperativas o localidades, incorpora en los hechos, el concepto de crédito rural integrado.

El crédito institucional presupone y alienta la organización de los productores, la cooperación y cohesión interna entre numerosas unidades de producción individuales que, de otra manera tendrían que enfrentarse aisladas a las dificultades del crédito y a la producción en su conjunto.

En este sentido, los tipos de garantía exigidos difieren de los habituales en el formal (garantía prendaria individual, retención de los Títulos de Propiedad,

etc.) y priorizan la adopción mancomunada o comanditaria de las responsabilidades de los tomadores del crédito.

2. CONDICIONES Y OBJETIVOS DEL CREDITO INSTITUCIONAL

El crédito institucional tiende a recuperar ciertas modalidades tradicionales del crédito agrario y de ahí su papel mediador entre tales prácticas y las del crédito formal, ciertas posibilidades, negadas al crédito formal, son aplicadas por el crédito institucional, el crédito en especies y/o insumos, en medios de producción o de transporte, además del dinero; son recursos habituales para este tipo de transacciones.

Por lo demás al plantearse el desarrollo integral de los campesinos organizados, se incluyen aspectos como vivienda, salud, educación, modernización e innovación tecnológica etc., como metas a lograr.

El crédito institucional opera con tasas menores, plazos más largos y en conjunto condiciones más favorables que los demás. En esto radicarían sus ventajas como también las objeciones que se le hacen³¹.

C. EL CREDITO INFORMAL

Al haberse incorporado al debate los conceptos de economía "formal" e "informal" y ante las estimaciones de que altos porcentajes del campesinado estarían fuera o muy débilmente integrados al sector formal de la economía,

³¹ Ibidem, pp. 92.

surgió la certeza de que la economía informal encuentra canales igualmente informales para acceder al crédito. Los volúmenes que alcanzaría tal tipo de crédito, así como el conocimiento de sus diversas modalidades operativas no han sido estudiados y apenas si se cuenta con indicios que permitan formarse una idea de su magnitud e importancia.

A diferencia del crédito institucional el informal se otorga en acuerdo directo y en pie de finca entre prestatario y tomador, sin otras garantías ni requisitos que la mutua palabra o algún recibo.

En estos casos lo que prima son las relaciones personales de parentesco, amistad, paisanía, compadrazgo, vecindad o clientela. Aquí desempeña un importante papel la mujer, que suele no ser tomada en cuenta en otras modalidades de crédito. Transportistas comerciantes, rescatadores, etc., devienen en prestamistas que operan sobre garantías de cosechas prendas e incluso, trabajo del deudor o sus familiares.

El crédito informal se apoya en tradiciones muy arraigada y en el absoluto respeto que mayoritariamente el deudor campesino no observa en sus compromisos verbales o documentales. Las modalidades del crédito informal, así como las tasas de interés con las que opera, son muy variadas según las regiones y los lazos sociales entre contratantes. En todo caso, hay casi siempre un beneficio adicional para el prestamista, que suele ser quien termina fijando los precios a los que adquiere la cosecha ofrecida como garantía de pago. El crédito informal, libre de costos de transacción y de complicaciones burocráticas, resulta el único al que puede acceder la mayoría de los pequeños productores individuales. Aunque en términos generales contribuye a su empobrecimiento,

es oportuno y accesible; otorgado en dinero o especie, resulta perfectamente claro y comprensible para el campesino que en última instancia cuenta con él para reproducir el ciclo productivo que le permite subsistir y vincularse con el mercado.

D. EL CREDITO ALTERNATIVO Y/O TRADICIONAL

A pesar de las modalidades expuestas anteriormente, existiría otra categoría de crédito, aún menos conocida y cuantificable que las descritas, pese a su importancia, un crédito alternativo enraizado en costumbres precolombinas, cuya característica fundamental es la de ser otorgado y recibido entre productores.

Las modalidades que adopta el crédito tradicional son diversas y no resulta fácil advertir sus diferencias desde la óptica de la economía formal. Las denominaciones que reciben son conocidas: jaihuanacu, ayni, minka-minga, en el oriente, waqui, etc., que serían distintas modalidades de crédito. El jaihuanacu por ejemplo es un sistema de créditos con mantenimiento de valor, que tiene un interés moderado, que el deudor va pagando en términos de productos.

El Ayni en cambio, representaría un crédito, en trabajo que debe ser devuelto también en trabajo, o desde hace relativamente poco en algún tipo equivalente. Esta variedad de formas impiden que se las perciba como lo que son: sistemas de crédito (relación social), adoptados entre productores para facilitar la producción (relaciones de producción).

Concluyendo se puede decir que esta modalidad de crédito aunque va siendo penetrada lentamente por la influencia de la economía monetizada, mantiene sus rasgos originales para una agricultura de subsistencia representa un sistema de créditos de subsistencia, en el que la cooperación entre productores es el elemento fundamental. Basados en una tradición común, éstos encuentran una forma alternativa de obtener bienes de producción insumos y/o trabajo suplementario para subsistir como lo que siempre fueron agricultores³².

2.4.7 LA LEY DE PROPIEDAD Y CRÉDITO POPULAR

La Ley de Propiedad y Crédito Popular promulgada el 15 de junio de 1998, tiene por objeto otorgar mayores oportunidades a los ciudadanos bolivianos para ampliar su condición de propietarios y potenciales inversores, con acceso democratizado al crédito.

Para este propósito norma lo siguiente:

1. Las formas de participación de los bolivianos en las empresas capitalizadas por efecto de la Ley de Capitalización No. 1544.
2. La movilización del ahorro y la inversión popular, la ampliación del microcrédito productivo, de servicios y de vivienda y su mejor distribución.
3. La reforma de la administración de las cooperativas de servicios públicos con el fin de mejorar y ampliar la cobertura de los mismos.

³² Ibidem. p. 95.

4. La expansión de servicios financieros a los municipios.
5. El fortalecimiento del sistema de intermediación financiera, su reglamentación y supervisión.
6. La reestructuración y unificación del registro de personas.

Asimismo, la ley fomenta el microcrédito, ampliando el tipo de garantías para acceder a créditos y el número de entidades financieras que otorguen préstamos (Artículos 14 y 15 de la Ley de PCP).

En el campo rural se podrá acceder a créditos con la ayuda de los municipios que apoyarán a entidades financieras para que abran oficinas y proporcionen créditos. (Artículo 20 de la de PCP).

En ese sentido los créditos al sector de los campesinos se verían fortalecidos en razón que desde los municipios ubicados a lo largo del país serán los que generen la apertura de entidades financieras con el propósito de brindar este servicio que tanto lo necesita.

III. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Para realizar la sistematización de información referente a la forma de otorgación de crédito por parte de las modalidades alternativas de crédito (ONG's), es necesario realizar una contextualización del crédito otorgado por el sistema financiero en Bolivia, entre los cuales se encuentran las ONG's.

3.1 IMPORTANCIA CREDITICIA DEL SISTEMA FINANCIERO EN BOLIVIA

3.1.1 IMPORTANCIA CREDITICIA DE LA BANCA FORMAL EN BOLIVIA

La Banca Privada ha realizado, en los últimos años, una cuantiosa actividad crediticia y de servicios con áreas de acción claramente definidas. Esta actividad es diferenciable a partir de datos estadísticos recopilados.

En el Cuadro No. 1 se observa la evolución de la red de sucursales y agencias de la Banca Privada durante los años 1986 a 1995.

CUADRO No. 1
RED DE AGENCIAS URBANAS Y RURALES 1986 –1995

| Tipo de agencia | Año 1986 | Años 1995 | Tasa de crecimiento |
|-----------------|----------|-----------|---------------------|
| Urbanas | 75 | 198 | 164% |
| Rurales | 33 | 50 | 52% |
| Totales | 108 | 248 | 137% |

FUENTE: FINRURAL, 1996.

En el Cuadro anterior se observa un mayor incremento de red de agencias en el área urbana (164%) respecto al área rural (52%), hecho que refleja claramente como área de acción de la Banca Privada, el sector urbano.

Es necesario recordar que la decisión de crédito del sistema bancario se basa frecuentemente en la variabilidad de probables rendimientos medidos por los posibles niveles de los flujos futuros de fondos de los sujetos de crédito.

Además que para la protección del crédito, el sistema bancario exige requisitos como las garantías, que constituyen resguardos especiales que cubren las eventuales pérdidas por incumplimiento en las operaciones acordadas, y capacidad de pago a largo plazo por parte del sujeto de crédito, lo que se traduce en solvencia. Precisamente, estos requisitos pueden ser respondidos por los pobladores del área urbana y no así por los del área rural.

La evolución de red de agencias de la Banca Privada también presenta diferenciación respecto a las tres grandes regiones de Bolivia, cuales son: Altiplano, Valles y Llanos.

El Cuadro No. 2 muestra la red de agencias de la banca privada por Departamentos.

CUADRO No. 2
RED DE AGENCIAS DE LA BANCA PRIVADA
POR DEPARTAMENTOS: 1986-1995

| Departamentos | Totales | | Tasa de crecimiento anual |
|---------------|---------|------|---------------------------|
| | 1986 | 1995 | |
| La Paz | 19 | 86 | 18.27% |
| Santa Cruz | 21 | 65 | 13.38% |
| Cochabamba | 18 | 47 | 11.25% |
| Chuquisaca | 5 | 7 | 3.81% |
| Potosí | 13 | 8 | -5.25% |
| Oruro | 12 | 12 | 0.00% |

FUENTE: FINRURAL, 1996.

En el cuadro indicado se observa que prácticamente en el Altiplano, con excepción del Departamento de La Paz, no existe crecimiento de red de agencias, mientras sucede lo contrario en los Llanos (Santa Cruz) y en los Valles (Cochabamba y Chuquisaca).

Este hecho evidencia que el accionar de la Banca Privada está en los Llanos y Valles -la ubicación corresponde al área urbana- y no así en el Altiplano, con excepción del Departamento de La Paz, pues éste constituye la sede de gobierno con implicancias socio-económicas favorables a la Banca Privada.

3.1.2 IMPORTANCIA CREDITICIA DE LA BANCA FORMAL EN EL SECTOR AGROPECUARIO DE BOLIVIA

La actividad agropecuaria en Bolivia presenta diferenciación en la capacidad productiva también en relación a las tres regiones del país y, en consecuencia, es justificable considerar que el accionar de la Banca Privada en el sector agropecuario, también tiene áreas de acción definidas, por cuanto las exigencias a los sujetos de crédito y el crecimiento de la red de agencias claramente identificadas, así lo señalan.

De esta manera, los sujetos de crédito de la Banca Privada en el área rural, constituirían pobladores de los Llanos y Valles. Esta afirmación también se basa en datos de asignación de recursos del Banco Central de Bolivia (BCB), ya que este Banco tiene los mismos criterios de la Banca Privada. La asignación de recursos al sector agropecuario por parte del Banco Central de Bolivia, se indica en el Cuadro No. 3 de la página siguiente.

CUADRO No. 3
ASIGNACION DE RECURSOS, BCB,
GESTION 1996

(Montos expresados en dólares americanos)

| Departamento | Sector agrícola | Sector pecuario | Total |
|--------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Chuquisaca | 0.00 | 552000.00 | 552000.00 |
| Cochabamba | 0.00 | 170000.00 | 170000.00 |
| Santa Cruz | 6202212.00 | 15825516.00 | 22027728.00 |
| Beni | 0.00 | 1033070.00 | 1033070.00 |

FUENTE: Banco Central de Bolivia, Gerencia de Desarrollo.

El cuadro evidencia el accionar de la Banca Privada y del Banco Central de Bolivia. De esta manera, se concluye que la Banca Formal (privada y pública) tiene como área de acción, en orden de importancia, los Llanos y Valles y no así en el Altiplano. Esta conclusión coincide con afirmaciones de Daniel López³³, técnico departamental de crédito de la Secretaría Nacional de Agricultura y Ganadería (SNAG).

3.1.3 EL ACCIONAR CREDITICIO DEL ESTADO AL SECTOR RURAL

Para efectos de un estudio de comparación, de tipo referencial, entre un período de ex-ante y ex-post operacionalización de las ONG's que imparten recursos financieros, se analizarán un período anterior al establecido en la delimitación temporal.

Volviendo al estudio del acápite, el Estado también tiene una característica particular en su actividad crediticia relacionado con el sector agrícola nacional, cuando desempeña sus actividades a través de la Banca Estatal. Según Hernán Zeballos, en su análisis: economía campesina y crédito agropecuario, la distribución del crédito por parte del Banco Agrícola de Bolivia (BAB) es la que se observa en el Cuadro No. 4 de la página siguiente.

³³ Conversación personal.

CUADRO 4.
CREDITOS OTORGADOS POR EL BAB A NIVEL NACIONAL
PERIODO 1971-1986

| Departamentos | Crédito (en %) |
|---------------------------------------|----------------|
| Cochabamba, Chuquisaca y Tarija | 40.8% |
| Beni y Santa Cruz | 34.2% |
| La Paz, Oruro y Potosí | 23.4% |
| Pando | 1.6% |
| Total | 100.0% |

FUENTE: Economía campesina y crédito agropecuario.³⁴

La distribución del crédito observada en el Cuadro No. 4, incluyendo la otorgada por el BCB (Cuadro No. 3), es evidente que se concentró en los Llanos y Valles y no así en el Altiplano. Pero la actitud crediticia del Estado también produjo diferencias en la población como se observa en el Cuadro No. 5.

³⁴ ZEBALLOS, Hernán. 1992. Economía campesina y crédito agropecuario. En Política crediticia y economía campesina. Editorial Grupo DRU, FDC, FADES. Bolivia. Pág. 30.

CUADRO No. 5

PRESTATARIOS DEL BAB A NIVEL NACIONAL AÑO 1984

| Sector agrícola | Población | Nº prestatarios | % |
|-----------------|-----------|-----------------|--------|
| campesinos | 680000.00 | 13160.00 | 1.90% |
| Empresarios | 51430.00* | 5143.00 | 10.00% |

* valor aproximado

FUENTE: Economía campesina y crédito agropecuario³⁵.

Según los datos del cuadro anterior, el crédito del BAB es confiado a los empresarios y no así en los agricultores campesinos. Esta actitud del BAB está relacionada con la naturaleza de los recursos destinados al crédito. La mayor parte de los créditos otorgados por el BAB, provienen de recursos externos con carácter de préstamo, hecho que no es asumido concientemente por los prestatarios, quienes ingresaron en mora siendo, en la mayoría de los casos, condonados. Así por ejemplo, en el caso de empresarios de soya y algodón, estos dejaron de pagar el crédito en valor de 44.5 millones de dólares americanos, monto que según el Art. 106 del Tesoro General de la Nación subroga la deuda al 30 de junio de 1987³⁶.

La falta de pago al BAB por parte de los prestatarios, originó insolvencia que, en el período del Programa de Ajuste Estructural del Sistema Financiero en Bolivia, fue una de las causas para su liquidación.

³⁵ ZEBALLOS, Hernán. Op.Cit. pp. 31.

³⁶ Ibidem, pp. 32.

Otra de las entidades estatales de apoyo crediticio al sector agropecuario es el Fondo de Desarrollo Campesino (FDC). El FDC fue creado el año 1989 con fines de operar un programa de crédito reembolsable, destinando el 70% del total de los recursos al agricultor campesino.

Sin embargo, el Ajuste Estructural del Sistema Financiero obliga al FDC a no canalizar créditos directos, sino a través de instituciones financieras intermediarias calificadas por la Superintendencia de Bancos. Esta nueva política no dió buenos resultados razón por la que en la evaluación de las actividades del FDC, las gestiones anteriores al año 1993 realizaron créditos directos que generaron una cartera en mora³⁷.

Inclusive, en el período 1993-1997, la actividad crediticia del FDC se concentró en los Departamentos de Cochabamba, Santa Cruz y Tarija; pero al mismo tiempo, a partir del año 1994 se toma conciencia de la aguda crisis económico-social del altiplano boliviano (Oruro, Potosí y La Paz), y toman la iniciativa de ejecutar el proyecto de camélidos³⁸.

En el Cuadro No. 6, se puede apreciar la actividad crediticia del FDC.

³⁷ FDC. 1997. Un logro en el desarrollo entre 1993-1997. En Periódico LA RAZÓN, suplemento del Fondo de Desarrollo Campesino (FDC) Pág. 7.

³⁸ FDC. 1997. Un logro en el desarrollo entre 1993-1997. En Periódico LA RAZÓN, suplemento del Fondo de Desarrollo Campesino (FDC) Pág. 3.

CUADRO No. 6
CUADRO CONSOLIDADO DE DESEMBOLO DEL FDC
PERIODO 1993-1997
(EN DOLARES AMERICANOS)

| Dpto. | Programa Quinua | | Progr. Camélidos | | ProQuipo Unepca | | Total |
|--------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| | PIOC | crédito | No reem. | Crédito | No reemb. | Crédito | |
| Beni | 3671676.00 | 150000.00 | | | | | 3821676.00 |
| Chuq. | 3008513.00 | | | | | | 3008513.00 |
| Cbba. | 2055830.00 | 300000.00 | | | | | 2355830.00 |
| LaPaz | 2563474.00 | | | | 210664.0 | 68310.00 | 2842448.00 |
| Oruro | 2388628.00 | 36860.00 | 3001.00 | 450087.0 | | 145.94 | 2024522.00 |
| Pand. | 215648.00 | | | | | | 215648.00 |
| Pot. | 1825242.00 | 3954364.00 | 321999 | 156025.0 | 50593.0 | | 6308223.0 |
| S.Cr. | 1852449.00 | 1846474.00 | | | | | 3692825.00 |
| Tarija | 2583546.00 | 888516.00 | | | | | 3472062.00 |
| Py.Nc | 76262.00 | | | | | | 76262.00 |
| Py.Ml | 64159.00 | | | | | | 64159.00 |
| Total | 19305427.0 | 3184990.0 | 3991224 | 325000 | 816776.0 | 264849.0 | 27882168.00 |

FUENTE: FDC³⁹

El cuadro evidencia la distribución del crédito otorgado por el FDC: en mayor proporción en el Valle y el Llano y en menor proporción en el Altiplano. Se puede concluir que el Estado tampoco centró su atención en el área rural pobre, a excepción de los últimos años a 1997, pero con escasa participación.

Por lo anterior se hace necesario realizar un análisis de las ONG's, que constituyen otro componente del sistema financiero en Bolivia.

³⁹ FDC. 1997. Un logro en el desarrollo. En Periódico LA RAZON. Suplemento del Fondo de Desarrollo Campesino. Bolivia. Pág. 5.

3.1.4 IMPORTANCIA CREDITICIA DE LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONG's) EN BOLIVIA

Según la Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural (FINRURAL), hasta diciembre de 1994 existen 419 ONG's inscritas en el Registro Unico Nacional de ONG's con acción a nivel nacional. Las ONG's se han dividido en dos grupos: Instituciones Privadas de Desarrollo Social (IPDS) o Entidad Financiera no Bancaria, con características referidas en la Ley de Bancos y entidades financieras (Nº 1488 de 14 de abril de 1993), organizadas en 1988 a partir de las ONG's, y el otro grupo constituido por las ONG's conocidas con la definición del D.S. Nº 22409 de 11 de marzo de 1992, es decir, instituciones sin fines de lucro con actividades de desarrollo y/o asistenciales, con fondos del Estado y/o de cooperación externa en el país.

En la actualidad las ONG's e IPDS realizan o contribuyen a proyectos autogestionarios, por lo que conviene realizar solamente distinción entre ONG's con apoyo al área urbana y rural, en el estudio de las ONG's.

Según FINRURAL, las ONG's que operan con crédito rural se dividen en dos grupos. Estos grupos se pueden observar en el Cuadro No. 7 de la página siguiente.

CUADRO No. 7
ONGs QUE OPERAN CON CREDITO RURAL EN BOLIVIA

| INSTITUCIONES | AÑO | COBERTURA DE SERVICIOS |
|--------------------------------|------------|-------------------------------|
| Asociadas a FINRURAL | | |
| 1. ANED | 1978 | NACIONAL |
| 2. FADES | 1988 | NACIONAL |
| 3. FONDECO | 1990 | EJE CENTRAL |
| 4. PRODEM | 1987 | NACIONAL |
| 5. SARTAWI | 1990 | LA PAZ - ORURO |
| No asociadas a FINRURAL | | |
| 1. AGROCAPITAL | 1992 | CBBA - SCZ |
| 2. CIDRE | 1990 | COCHABAMBA |
| 3. PROBIOMA | 1990 | CBBA - SCZ |
| 4. PDAI | 1992 | COCHABAMBA |
| 5. CARITAS | 1993 | TARIJA |
| 6. PROCAD E UNITAS | 1983 | NACIONAL |
| 7. AIPE (1) | | CBBA - SCZ - CHUQ |
| 8. MEDA | | SANTA CRUZ |
| 9. CRECER | 1987 | LA PAZ - CBBA |
| 10. PEAP | 1987 | NACIONAL |
| 11. SEMTA | 1995 | LA PAZ |

FUENTE: FINRURAL.

En el cuadro se observa una clara diferenciación de los dos grupos de ONG's respecto al área de acción. Prácticamente las ONG's asociadas a FINRURAL tienen su actividad crediticia a nivel nacional, mientras que las ONG's no asociadas a FINRURAL tienen como área de acción el Valle y los Llanos.

Estos datos denotan la importancia de las ONG's asociadas a FINRURAL en su accionar en el área rural. Para relevar la importancia de éstas ONG's es necesario conocer sus áreas de acción a nivel nacional, lo que puede observarse en el Cuadro No. 8 de la siguiente página.

CUADRO No. 8
DISTRIBUCION DEPARTAMENTAL
DE AGENCIAS Y SUCURSALES DE ONGs

| Departamentos | ONG's asociadas a FINRURAL | ONG's no asociadas a FINRURAL | Total ONG's |
|---------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------|
| La Paz | 17 | 4 | 21 |
| Santa Cruz | 8 | 5 | 13 |
| Cochabamba | 7 | 13 | 20 |
| Chuquisaca | 5 | 0 | 5 |
| Potosí | 8 | 0 | 8 |
| Oruro | 4 | 0 | 4 |
| Beni | 1 | 0 | 1 |
| Tarija | 3 | 3 | 6 |
| Total | 53 | 25 | 78 |

FUENTE: FINRURAL

Se observa en el cuadro 8, que el accionar crediticio de las ONG's asociadas a FINRURAL se encuentran en las tres regiones de Bolivia: Altiplano, Valle y Llano. Sin embargo, su presencia es notoria en el Altiplano (La Paz, Potosí, Oruro), especialmente en el Departamento de La Paz aunque no deja de ser significativa la presencia en el Valle, mientras que en el Llano se distinguen en Santa Cruz y no así en el Beni.

En este mismo cuadro se observa también que las ONG's no afiliadas a FINRURAL tienen escasa y hasta nula participación en el Altiplano, concentrando sus actividades en Cochabamba, Santa Cruz y Tarija.

La aparición de las ONGs, según FINRURAL⁴⁰, se inicia en la década de los sesenta a consecuencia de dos situaciones: Uno referido al Programa de la Alianza para el Progreso establecido en 1961 con el que se inicio el modelo desarrollista impulsado por la cooperación norteamericana y, el otro relacionado con el Concilio Vaticano II en 1965, el cual introduce corrientes renovadoras en la relación Iglesia-Sociedad, siendo en América Latina consolidada en la Segunda Conferencia General del Episcopado Latinoamericano en 1968, donde la Iglesia, define su opción por los pobres.

Establecida de esta manera la misión de las ONG's y a consecuencia del vacío creado por el Estado, en la atención de servicios crediticios destinado al poblador rural de menores recursos, las ONG's, según FINRURAL, han atendido progresivamente estos vacíos.

Para conocer el accionar de las ONG's en el área rural pobre, es necesario contextualizar la pobreza en Bolivia. Según El Mapa de Pobreza de Bolivia de 1995, la pobreza en el país hasta 1992 es diferenciada, tal como puede observarse en el Cuadro No. 9.

⁴⁰ FINRURAL. 1996. ONG's y crédito rural en Bolivia. Centro de Información para el Desarrollo (CID). Pág. 1-2.

CUADRO No. 9
INCIDENCIA DE LA POBREZA
EN LOS HOGARES PARTICULARES DE BOLIVIA
SEGUN AREA: 1976-1992

| Población/ año | Porcentaje de pobreza | |
|-------------------|-----------------------|-------|
| | 1976 | 1992 |
| Urbana | 68.5% | 49.5% |
| Rural | 98.2% | 94.2% |
| Total | 85.4% | 72.1% |

FUENTE: Mapa de pobreza⁴¹

Según los datos del Cuadro No. 9, la pobreza es evidente en el área rural a pesar de su reducción en el área urbana en el mismo período, lo que significa que prácticamente no se prestó atención a las necesidades del área rural. La magnitud de la pobreza en el área rural de Bolivia, en los diferentes Departamentos, se observa en el Cuadro No. 10.

⁴¹ REPUBLICA DE BOLIVIA MINISTERIO DE DESARROLLO HUMANO. 1995. Mapa de pobreza. Una guía para la acción social. 2da. Edición Editorial UDAPSO y Otros. Pág. 137.

CUADRO No. 10
INCIDENCIA DE LA POBREZA
EN LOS HOGARES PARTICULARES DE BOLIVIA
POR DEPARTAMENTO, AREA RURAL: 1976-1992

| Departamento | Porcentaje de pobreza | |
|--------------|-----------------------|-------|
| | 1976 | 1992 |
| La Paz | 98.3% | 95.2% |
| Oruro | 98.4% | 95.0% |
| Potosí | 99.0% | 96.0% |
| Cochabamba | 98.3% | 93.0% |
| Chuquisaca | 99.2% | 96.1% |
| Tarija | 97.8% | 91.6% |
| Santa Cruz | 95.4% | 89.7% |
| Beni | 98.0% | 96.3% |
| Pando | 98.7% | 94.9% |

FUENTE: Elaboración propia en base a datos del Mapa de la Pobreza⁴²

Sin lugar a dudas, el Cuadro No. 10 indica pobreza generalizada en el área rural de Bolivia hasta 1992.

En el Cuadro No. 11, se presenta la población pobre que se dedica a la actividad agrícola y que presenta estrecha relación con el cuadro anterior en lo referente al área rural.

⁴² Los datos provienen del Mapa de pobreza. 2da Ed. UDAPSO y Otros. Pág. 139-154.

CUADRO No. 11
POBLACION POBRE CON ACTIVIDAD AGRICOLA EN BOLIVIA
POR DEPARTAMENTOS: 1992

| Departamento | Poblacion (en %) |
|--------------|------------------|
| La Paz | 50.9% |
| Oruro | 52.1% |
| Potosí | 77.6% |
| Cochabamba | 62.3% |
| Chuquisaca | 81.4% |
| Tarija | 60.9% |
| Santa Cruz | 47.9% |
| Beni | 48.7% |
| Pando | 75.0% |

FUENTE: Elaboración propia en base a datos del Mapa de la Pobreza⁴³

El Cuadro No. 11 detalla que los Departamentos con población agrícola mayormente pobre son: Chuquisaca (81.4%), Potosí (77.6%), Pando (77.0%), Cochabamba (62.3%), Tarija (60.9%) y Oruro (52.1%). Los otros Departamentos como La Paz, Santa Cruz y Beni, tienen una población pobre dedicada a la agricultura cercana al 50%. Estos resultados señalan que las ONGs no presentan una estrecha relación con su misión, atención crediticia a los pobres, por cuanto su área de acción se concentra en el Departamento de La Paz (Cuadro No. 8), Santa Cruz y Cochabamba. Sin embargo, es necesario destacar que las ONG's asociadas a FINRURAL tienen tendencia a cumplir su misión.

⁴³ Los datos provienen del Mapa de pobreza 1995, 2da ed. Ed. UDAPSO y otros. pp. 38-136.

3.2 IMPORTANCIA DEL CREDITO OTORGADO POR EL SISTEMA BANCARIO EN EL PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) DE BOLIVIA

3.2.1 EL CREDITO AGROPECUARIO Y EL PIB AGROPECUARIO NACIONAL EN RELACION AL CREDITO OTORGADO POR EL SISTEMA FINANCIERO Y PIB TOTAL NACIONAL

Los datos relacionados con la evolución del crédito total nacional otorgado por el sistema financiero, el crédito de ONG's, el crédito agropecuario otorgado por el sistema bancario, el PIB total nacional, el PIB agropecuario nacional, la superficie cultivada y cabezas de ganado nacionales, en el período 1990-1996, se muestran en el Cuadro No. 12 de la página siguiente.

CUADRO No. 12
EVOLUCION: DEL CREDITO OTORGADO POR EL SISTEMA FINANCIERO,
EL PIB, SUPERFICIE CULTIVADA Y CABEZAS DE GANADO NACIONALES
EN EL PERIODO 1990-1996

| AÑOS | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1 CREDITO TOTAL NACIONAL | 4382862,55 | 6212470,44 | 9980843,08 | 13707552,45 | 16479693,08 | 15926155,18 | 18687212,77 |
| 2 CREDITO AGROPEC.NAL. | 870550,00 | 970781,00 | 1228035,00 | 1861055,00 | 1611482,00 | 1975716,00 | 2153346,00 |
| 3 CRED.ONGs NAL (FINRURAL) | 27158,55 | 44516,44 | 50514,00 | 78259,45 | 79749,08 | 129957,18 | 133102,77 |
| % cred. ONGs nal. | 0,62 | 0,72 | 0,51 | 0,57 | 0,48 | 0,82 | 0,71 |
| % cred. agrop. nal. | 19,86 | 15,63 | 12,30 | 13,58 | 9,78 | 12,41 | 11,52 |
| 4 PIB TOTAL NACIONAL | 22625003,00 | 23859649,00 | 24275855,00 | 25501480,00 | 26903764,00 | 27926331,00 | 29000047,00 |
| 5 PIB AGROPECUARIO NAL. | 2371077,00 | 2604863,00 | 2494544,00 | 2597906,00 | 2774584,00 | 2813967,00 | 2906264,00 |
| % PIB agrop. NAL. | 10,48 | 10,92 | 10,28 | 10,19 | 10,31 | 10,08 | 10,02 |
| 6 SUPERFIC.CULTIVADA NAL. | 1150135,00 | 1245157,00 | 1344423,00 | 1362823,00 | 1444393,00 | 1598018,00 | 1688584,00 |
| 7 CABEZAS DE GANADO NAL. | 4914249,00 | 5011599,00 | 5142199,00 | 5267221,00 | 5423278,00 | 5569371,00 | 5684886,40 |

FUENTE: INE⁴⁴, FINRURAL.

⁴⁴ Anuario Estadístico 1995-1996.

De acuerdo al Cuadro anterior las actividades relacionadas con el sector agropecuario (crédito y PIB), tienen valores bajos en por ciento de participación. Así, el por ciento de participación del crédito otorgado por las ONG's, respecto al crédito total nacional, no sobrepasa del 0.82 por ciento en el período 1990-1996, hecho que indica una escasa participación crediticia por parte de las ONG's. El crédito agropecuario nacional, otorgado por el sistema bancario, tiene mayor participación en el crédito total nacional respecto al crédito ONG's nacional y sin embargo, su porcentaje no sobrepasa el 19.86 por ciento en el mismo período.

Respecto al PIB agropecuario nacional como por ciento del PIB total nacional, también se observa valores inferiores (menores al 10.31 por ciento) en el mismo período (1990-1996), mostrando una tendencia de relación del crédito ONG's y el crédito agropecuario nacional (sistema bancario), con el PIB agropecuario nacional.

3.2.2 ANALISIS DE LA RELACION DEL CREDITO OTORGADO POR EL SISTEMA FINANCIERO Y EL PIB TOTAL Y DEL SECTOR AGROPECUARIO NACIONAL EN EL PERIODO 1990-1996

El análisis de correlación y regresión por años, se la realiza en base a datos de cada una de las variables especificadas en el Cuadro No. 12 (denominados también series estadísticas). Los resultado de éste cálculo se lo presenta en el Cuadro No. 13 de la página siguiente.

CUADRO No. 13

**ANALISIS DE CORRELACION Y REGRESION AÑOS POR VARIABLES:
CREDITO SISTEMA FINANCIERO, PIB,
CABEZAS DE GANADO Y SUPERFICIE DE CULTIVO NACIONAL**

| Variable | Coef.corr. (r) | Coef. det. (r ²) | Coef. regr. (b) |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|
| 1 CREDITO TOTAL NACIONAL | 0,974 | 0,948 | 22,22 |
| 2 PIB TOTAL NACIONAL | 0,995 | 0,991 | 1067371,61 |
| 3 CREDITO ONGs NACIONAL (FINRURA | 0,969 | 0,939 | 18498,18 |
| 4 PIB AGROPECUARIO NACIONAL | 0,939 | 0,883 | 82278,89 |
| 5 CREDITO AGROPECUARIO NACIONAL | 0,950 | 0,902 | 222918,04 |
| 6 CREDITO ONGs NACIONAL (FINRURA | 0,969 | 0,939 | 18498,18 |
| 7 CREDITO AGROPECUARIO NACIONAL | 0,950 | 0,902 | 222918,04 |
| 8 CABEZAS DE GANADO NACIONAL | 0,998 | 0,997 | 132447,69 |
| 9 SUPERFICIE CULTIVADA NACIONAL | 0,986 | 0,973 | 86465,68 |

r : Coeficiente de correlación.

r²: Coeficiente de determinación.

b : Coeficiente de regresión.

FUENTE: Elaboración propia en base a datos del INE.

En el cuadro, el coeficiente de correlación "r", años por variables (crédito total nacional, crédito ONGs nacional, etc.), indica una alta correlación lineal (valores de "r" cercano a uno), es decir que al incremento de los años se produce proporcionalmente un incremento de los valores de las variables dependientes. De la misma forma, los coeficientes de regresión "b" presentan valores positivos con incrementos anuales proporcionales a los valores totales de las variables dependientes.

En estos resultados se puede observar que los créditos tanto el total nacional ($b = 2458545.36$) como el agropecuario nacional ($b = 222918.04$) y de ONG's nacional ($b = 18498.18$), presentan valores superiores al PIB total nacional ($b = 1067371.61$) y PIB agropecuario nacional ($b = 82278.89$) respectivamente, lo que significa que no existe un impacto del crédito sobre el PIB.

Se observa también, en términos de regresión, que el incremento anual en cabezas de ganado nacional es mayor respecto al incremento de la superficie cultivada nacional. Este hecho daría a conocer que el agricultor concentra su actividad en la actividad pecuaria.

Los resultados obtenidos en éste acápite, indican que existe relación entre las variables, existiendo una correlación positiva. Por esta razón es conveniente realizar el análisis de correlación y regresión entre las variables.

3.2.3 ANALISIS DEL CREDITO OTORGADO POR EL SISTEMA FINANCIERO SOBRE EL PIB TOTAL NACIONAL Y EL PIB DEL SECTOR AGROPECUARIO

En el Cuadro No. 14, se presentan los resultados del análisis de regresión en una combinación de las variables del crédito otorgado por el sistema financiero y el PIB total nacional como del sector agropecuario (las series estadísticas son tomadas en cuenta del Cuadro No. 12, para elaborara el respectivo cálculo).

CUADRO No. 14
ANALISIS DE CORRELACION Y REGRESION COMBINACION
DE VARIABLES: CREDITO DEL SISTEMA FINANCIERO,
PIB, CABEZAS DE GANADO Y SUPERFICIE CULTIVADA NACIONAL

| Variables X=independ. Y=depend. | Coef. corr. (r) | Coef. Det. (r ²) | Coef. regr. (b) |
|---|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| X CREDITO TOTAL NACIONAL Y PIB TOTAL NACIONAL | 0,960 | 0,922 | 0,408 |
| X CREDITO TOTAL NACIONAL Y PIB AGROPECUARIO NACIONAL | 0,892 | 0,796 | 0,031 |
| X CREDITO AGROPECUARIO NACIONAL Y PIB AGROPECUARIO NACIONAL | 0,837 | 0,701 | 0,313 |
| X CREDITO AGROPECUARIO NACIONAL Y SUPERFICIE CULTIVADA NACIONAL | 0,916 | 0,840 | 0,342 |
| X CREDITO AGROPECUARIO NACIONAL Y CABEZAS DE GANADO NACIONAL | 0,943 | 0,889 | 0,533 |
| X CREDITO AGROPECUARIO NACIONAL Y PIB TOTAL NACIONAL | 0,932 | 0,869 | 4,261 |
| X CREDITO ONGs NACIONAL (FINRURAL) Y PIB AGROPECUARIO NACIONAL | 0,915 | 0,837 | 4,198 |
| X CREDITO ONGs NACIONAL (FINRURAL) Y SUPERFICIE CULTIVADA NACIONAL | 0,975 | 0,951 | 4,479 |
| X CREDITO ONGs NACIONAL (FINRURAL) Y CABEZAS DE GANADO NACIONAL | 0,973 | 0,947 | 6,763 |
| X SUPERFICIE CULTIVADA NACIONAL Y PIB AGROPECUARIO NACIONAL | 0,926 | 0,858 | 0,925 |
| X CABEZAS DE GANADO NACIONAL Y PIB AGROPECUARIO NACIONAL | 0,938 | 0,880 | 0,619 |

FUENTE: Elaboración Propia en base a datos del Cuadro Nro. 12.

Los resultados de este Cuadro muestran que existe alta correlación positiva, "r", entre la combinación de las variables, con una relación directa. Al mismo tiempo, los coeficientes de regresión, "b", muestran diferentes magnitudes que reflejan el grado de influencia de la variable independiente sobre la dependiente. Así, se observa que el crédito total nacional, por cada unidad de cambio, produce un cambio menor a uno en el PIB total nacional (0.408) y el PIB agropecuario nacional (0.031), lo que significa que el crédito del sistema financiero presenta un escaso impacto en la producción interna del país y que este impacto es mucho menor en el sector agropecuario.

En cuanto al crédito agropecuario nacional, por cada cambio unitario, produce un cambio menor a uno en las variables PIB agropecuario nacional (0.313), superficie cultivada nacional (0.342) y cabezas de ganado nacional (0.533); mientras que la relación del crédito agropecuario nacional y PIB total nacional presenta un coeficiente de regresión de 4.261. Los resultados presentados de esta manera indicarían que el crédito agropecuario nacional no fue totalmente dirigido, es decir que si bien el crédito fue orientado al sector agropecuario su uso fue de libre disponibilidad, hecho que se refleja por la existencia de impactos considerables del crédito agropecuario sobre el PIB total nacional, que a su vez incluye otros sectores además del agropecuario.

El crédito ONG's nacional tiene las siguientes relaciones: por cada incremento unitario del crédito ONG's nacional se produce un incremento de 4.198 en el PIB agropecuario nacional, un incremento de 4.479 en la superficie cultivada nacional y un incremento 6.763 en cabezas de ganado nacional.

Estos resultados dan a entender que el crédito ONG's nacional tiene mayor impacto sobre el PIB agropecuario nacional respecto al crédito agropecuario nacional otorgado por el sistema bancario.

La superficie cultivada nacional y las cabezas de ganado nacional, originan, por cada unidad de cambio, un incremento de 0.925 y 0.619 respectivamente, cuando se relacionan con el PIB agropecuario nacional. Los resultados dan a entender que las existencias principales del agricultor (superficie cultivada y cabezas de ganado) contribuyen escasamente en la producción interna del sector agropecuario nacional.

Sin embargo, es necesario aclarar que el rubro del sector agrícola, en lo que se refiere a producción se compone de varios elementos como la superficie cultivada, también depende del rendimiento por superficie; en la pecuaria, la producción depende del número de cabezas de ganado, pero también de la edad.

Es evidente que en la menor participación del crédito agropecuario otorgado por las ONG's y por el sistema bancario, el crédito ONG's nacional presenta un mayor impacto en el sector agropecuario nacional. Pero por la condición geográfica ampliamente diferenciada de Bolivia (Altiplano, Valle y Llano) y la concentración de la actividad crediticia del sistema financiero en determinadas regiones de Bolivia, la información hasta el momento presentada es muy general. Por esta razón el análisis del crédito se concentra en el crédito alternativo (ONG's).

3.3 NATURALEZA ECONOMICA-FINANCIERA DE LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONG's)

Para explicar la naturaleza económica-financiera de las instituciones que actúan como fuentes de financiamiento al sector de los pequeños productores agrícolas de Bolivia y particularmente del departamento de La Paz, es necesario describir las fuentes de financiamiento de tales instituciones que en la actualidad se constituyen en modalidades alternativas de acceso al crédito. Siendo predominantemente las ONG's quienes se constituyen en alternativa del pequeño productor agrícola, los subtítulos siguientes describirán a estos y complementariamente se describirá al FDC.

3.3.1 FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONG's)

3.3.1.1 FUNDACION PARA ALTERNATIVAS DE DESARROLLO (FADES)

La Fundación para Alternativas de Desarrollo (FADES) tiene como fuentes de financiamiento la parte de fondos de contravalor. Estos fondos contravalor son específicamente por la entrega de maquinaria y equipo a Entel y Yacimientos. Por ello, una parte de esos fondos están manejados por la Dirección de Financiamiento y Monetización (DIFM), mediante esta dirección FADES recibe financiamiento.

También existen otras fuentes financieras a nivel privado como la SOS FAIM que es una ONG belga, de la misma manera existe la cooperación canadiense, la parte del BID, que van en beneficio de las zonas rurales, razón por lo que FADES está identificada con ese sector y un buen porcentaje del servicio de la institución está dirigido a ese nivel.

Ahora bien, en la relación de FADES con el Estado, como fuente de financiamiento, se realiza con la cooperación canadiense pero resulta más en supervisión o control de la Dirección de Financiamiento Externo que pertenece a la Secretaría Nacional de Hacienda.

3.3.1.2 ASOCIACION NACIONAL ECUMENICA DEL DESARROLLO (ANED)

La Asociación Nacional Ecuménica del Desarrollo (ANED) tiene fuentes de financiamiento muy diversas, y está vinculada a un fondo suizo denominado ECLOF sigla en inglés que significa Fondo Ecuménico de Ayuda de Préstamos a las Iglesias. Este fondo se constituyó hace cincuenta años atrás para apoyar la reconstrucción de las iglesias en Europa; sin embargo, a fines del año cincuenta se decide ampliarlo a la parte sur del mundo y el año setenta ampliarlo a programas de microcrédito.

Desde 1970, este fondo viene trabajando en microcrédito. Es uno de los programas a nivel mundial más antiguos en el tratamiento de la problemática del microcrédito.

En ANED, los fondos ECLOF son asignados con carácter de préstamo, no como donación y tienen un costo financiero. Este es un elemento clave porque se afirma que las ONG's reciben sólo donaciones y de las afirmaciones de ANED, resulta que no es del todo correcto esa aseveración.

ANED también recibe apoyo de organizaciones no gubernamentales europeas, entre ellas ICCO (holandés), NOVIB ONG holandesa, con el cual constituye un convenio mucho más reciente. Asimismo, existen convenios con otras ONG's europeas como el caso del SNV que es el Servicio de Cooperación de Holanda, cooperantes voluntarios.

En el caso de ICCO es un aporte, una donación al patrimonio que tiene la institución, es el capital fundamental con el que trabaja ANED; el caso de NOVIB es un fondo en administración, no tiene costo financiero y no corresponde a la propiedad de ANED. Sucede lo mismo con el Servicio de Cooperación de Holanda (SNV).

Es importante destacar una característica particular de ANED. A nivel interno es una asociación de ONG's, de instituciones, no de personas, algunas de estas socias de ANED también han puesto en administración sus recursos como QHANA, ONG paceña, PROCABE de UNITAS, programa que involucra a varias instituciones, UNITAS es una red, un programa que involucra a cinco departamentos especialmente altiplánicos.

Reciben también fondos en administración de algunas ONG's extranjeras que tienen sede en Bolivia como CARE, Catholics Receiver Service (CRS), y de programas de la Unión Europea como el PAC y de PROQUIPO.

Además, existe un convenio con la Fundación INTI RAYMI, de quienes han recibido un pequeño fondo en administración, y esto es muy particular porque muestra las posibilidades que existen de promover la filantropía para actividades de crédito, que recibir únicamente donaciones del exterior. En ese sentido, es menester sensibilizar a la empresa privada boliviana para actividades de naturaleza social. INTI RAYMI es un fondo de administración permanente.

Finalmente, ANED tiene un pequeño y único aporte recibido del Estado que representa apenas el 2% de los recursos que maneja de DIFEM, lo que se llamaba el Programa de Microcrédito Popular. Se trata de alrededor de 170.000 dólares que están sujetos también al cumplimiento de los acuerdos con el Estado para que sean transferidos como patrimonio; sin embargo, esto es excepcional en el caso de ANED, el Estado boliviano, no es la fuente principal de financiamiento.

3.3.1.3 FUNDACION PARA LA PRODUCCION (FUNDAPRO)

La Fundación para la Producción (FUNDAPRO), básicamente tiene como fuente de financiamiento aquellos recursos que provienen de un proyecto del gobierno norteamericano que se llamaba FOCAS, (Formación de Capitales en Areas Secundarias), para ayudar al pequeño productor en áreas deprimidas, no en las ciudades.

Con los recursos de FOCAS se ha constituido FUNDAPRO. Actualmente están tratando de conseguir fondos y socios de otras instituciones, una vez que tengan la autorización de la Superintendencia de Bancos.

3.3.1.4 FUNDACION PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA (PRODEM)

La Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM), tiene como fuente de financiamiento, básicamente recursos propios, ya que es una institución con un patrimonio bastante alto, suficiente como para poder financiar gran parte de los créditos con recursos propios.

Asimismo, tienen préstamos de otras instituciones nacionales como FINRURAL y FUNDAPRO, y de instituciones del exterior como CALMEDO, que es banco de segundo piso de Alemania.

En estos momentos trabajan en un 90% de los créditos con recursos propios y préstamos, no tienen muchas donaciones, son préstamos con tasas de interés muy bajas.

3.3.1.5 FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO (FDC)

El Fondo de Desarrollo Campesino tiene como fuentes de financiamiento, principalmente al reino de Bélgica, Holanda, Suiza y el Tesoro General de la Nación. Son recursos que provienen de los mismos países de origen y que son canalizados vía Estado. Todos esos recursos se constituyen en Deuda Externa la cual de acuerdo con los diferentes convenios que se tiene con las diversas líneas de financiamiento.

El país tiene que empezar a pagar, por ejemplo a Bélgica, a partir del año 2000 todas las líneas comprometidas con estos financiamientos, es por eso que la Gerencia de Créditos trabaja específicamente con financiamiento reembolsable, lo cual significa que estos recursos tienen que ser recuperados dentro del plazo y dentro del tiempo previsto por el FDC, que en este caso es la acreedora. Actualmente los créditos están destinados al sector rural, específicamente a aquellos habitantes que desempeñan actividades de servicios, de agricultura, de agroindustria, de ganadería o de servicios, que necesariamente presten servicios en el área rural.

La naturaleza económica-financiera de las instituciones que se constituyen en modalidades alternativas de crédito, de acuerdo al trabajo de campo realizado, se observa en el Cuadro No. 15 de la página siguiente.

CUADRO No. 15
FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS INSTITUCIONES
QUE DAN CREDITO AL SECTOR RURAL

| INSTITUCION | FUENTE DE FINANCIAMIENTO |
|-------------|--|
| FADES | DIFEM (ESTATAL-COOPERACION DEL CANADA), ONG BELGA, BID |
| ANED | ECLOF-SUIZA, ICCO-NOVIB-SNV-HOLANDA, ONG'S PACEÑAS, CARE, FUNDACION INTI RAYMI |
| FUNDAPRO | FOCAS-USA |
| PRODEM | RECURSOS PROPIOS, FINRURAL, FUNDAPRO, CALMEDO-ALEMANIA |
| FDC | BELGICA, HOLANDA, SUIZA Y TESORO GENERAL DE LA NACION |

FUENTE: Elaboración propia en base a datos de las instituciones Financieras mencionadas en el cuadro.

El cuadro anterior, muestra que de las cinco instituciones estudiadas, solamente el FDC se constituye como una entidad estatal, las otras cuatro pertenecen a ONG's.

En ambos casos su naturaleza económica-financiera está originada en fuentes de financiamiento que vienen del exterior, en manera especial de países europeos y en menor medida de países de norte américa.

En resumen se puede indicar que las ONG's asociadas a FINRURAL en Bolivia, no solo se constituyen de unidades organizadas para servicio al crédito, sino que son grupos de unidades organizadas (grupos de ONG's), cuyas fuentes de financiamiento tienen procedencia en su generalidad, de países europeos. Al mismo tiempo se observa que éste financiamiento tiene destino prácticamente al área rural, zonas más empobrecidas lo que significaría que el financiamiento es donación; sin embargo, como se observa en el desarrollo del estudio de la naturaleza financiera de las ONG's, no todo el financiamiento a la institución es donación, sino también son préstamos, lo que hace suponer que la actividad creditica de las ONG's tienen características diferentes frente al sujeto de crédito del área rural.

Al mismo tiempo el FDC es más rígido en la amortización de los créditos al sector rural, por cuanto las fuentes constituyen deuda externa para el país y en consecuencia la efectividad del crédito con destino al campesino es limitada. Existen fondos destinados al sector rural, pero son escasas las instituciones intermediarias a ese crédito. Esta situación hace concluir que el FDC no tiene políticas adecuadas para el crédito rural de pobladores más empobrecidos.

3.4 ACTIVIDAD CREDITICIA DE LAS ONGs, QUE SUSTITUYEN EL ROL DE LA BANCA COMERCIAL AL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRICOLA

3.4.1 OFERTA CREDITICIA Y TIPOS DE CREDITO DE LAS ONG's

3.4.1.1 FUNDACION PARA ALTERNATIVAS DE DESARROLLO (FADES)

La actividad crediticia de FADES tiene cinco programas de crédito que son los siguientes:

1. El asociativo, que está dirigido a aquellos grupos de producción que tienen que mostrar o presentar un proyecto, el cual es debidamente evaluado y supervisado por el propio sistema de FADES.
2. Programa de crédito dirigido a asociaciones y cooperativas mineras, específicamente de las zonas de Oruro, Potosí y del departamento de La Paz.
3. Programa de crédito de recursos que se financian a otras instituciones de trabajo similar a la de FADES, cubriéndoles un cierto monto para que puedan incrementar su capital de trabajo y de ahí otorgar financiamiento, ya sea en el área rural como la suburbana.
4. Programa de microcrédito para las personas que trabajan en el área rural y suburbano.

5. Programa de crédito individual que engloba un financiamiento individualizado para almacenes comunales.

FADES otorga servicio financiero al departamento de La Paz a través de cooperativas de cafetaleros, a nivel del acopio y beneficiado de café, también mediante programas o proyectos a nivel de mejoramiento de suelos y toda una gama planes que estén ligados a la producción.

Para aprobar un crédito tienen en cuenta la experiencia en la actividad; en ese sentido, para la parte de asistencia técnica, de acuerdo a las recomendaciones del evaluador, contratan personal que va supervisando, asesorando en la actividad que están desarrollando los productores campesinos.

Desde 1988, FADES trabaja en el departamento de La Paz, donde en 1994, mediante su servicio de crédito, ha beneficiado a 10.000 prestatarios, de los cuales 9.400 son productores campesinos y campesinas, al mismo tiempo de realizar un seguimiento, supervisión y asistencia técnica de actividades ejecutadas por las Instituciones de Asistencia Técnica (ISAT). Por lo tanto, FADES se limita a la parte de la evaluación del proyecto, determinando si es viable, si es rentable, y si tiene la capacidad suficiente de repago del crédito.

De esta manera, FADES otorga un servicio financiero a aquellas unidades productivas, asociaciones o grupos que no tienen acceso fácil a la banca privada. La banca privada exige previamente garantías; mientras que FADES tiene un crédito supervisado, es decir que realiza evaluaciones, seguimiento y supervisión de la ejecución del proyecto. FADES no abandona al productor campesino, ni se amparan en tener una garantía física, que a la larga

les ocasionan problemas y mayores costos; entonces lo importante para FADES es hacer una buena colocación de los créditos que beneficien al productor campesino.

Cuando el productor campesino demora en devolver el crédito, se hace una prórroga. Inicialmente se evalúa para verificar si evidentemente ha ocurrido un problema de fuerza mayor y, de acuerdo al informe técnico, se negocia una prórroga hasta cuando puede pagar sin exigirle extremadamente. En esto se establece la diferencia con la banca comercial.

A continuación se registra en el Cuadro No. 16 la evolución de cartera de FADES.

CUADRO No. 16
CUADRO DE EVOLUCION DE CARTERA SALDOS
AL CIERRE DE CADA GESTION
(Expresado en miles de \$us.)

| FUENTE | 1988 | 1989 | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| CANADA | 42 | 268 | 400 | 633 | 805 | 751 | 570 |
| BELGICA | | | | 901 | 1.038 | 983 | 1.210 |
| SOS FAIM | | | | | | 262 | 400 |
| SUIZA-BOLIVIA | | | | | | | 96 |
| CONPAC- ORURO | | | | | | | 6 |
| FONDOS PROPIOS | | | | | | 150 | 786 |
| TOTAL | 42 | 268 | 400 | 1.534 | 1.843 | 2.146 | 3.068 |
| Incremento % | | 536 | 49 | 284 | 20 | 16 | 43 |

FUENTE: FADES, MEMORIA 1993-1994. BOLIVIA.

En este Cuadro se evidencia que la evolución de la cartera total tiene un incremento acelerado hasta el año 1994 como consecuencia del incremento de las fuentes de financiamiento; sin embargo, los incrementos iniciales (en por ciento) son altos respecto a las últimas gestiones.

Estos resultados podrían indicar que existe una respuesta positiva por parte de los sujetos de crédito a esta forma alternativa, pero que existen limitaciones de alguna naturaleza para la ampliación del crédito.

3.4.1.2 ASOCIACION NACIONAL ECUMENICA DEL DESARROLLO (ANED)

El grupo meta de ANED está constituido por campesinos organizados y microempresas urbanas y rurales también organizados, sin embargo la oferta de crédito a este grupo meta se ha diversificado bastante como se indica a continuación:

1. **El crédito asociado**, que financian a organizaciones tanto en actividades de inversión como de capital de operación, pueden ser producción, transformación o comercialización, como componente del crédito asociado.
2. En ANED **el microcrédito** es una metodología de otorgar crédito de libre disponibilidad, a pequeños grupos solidarios de entre tres a siete personas, crédito que es íntegramente rural. Este crédito puede financiar desde campesinos hasta micro-comerciantes, ANED no hace una discriminación de tipo de usuario, tampoco al uso que le dan, productivas e incluso de consumo. Esto es lo que definen como un programa de financiamiento del flujo de caja campesino o de la micro-empresa.
3. La tercera línea de financiamiento es **el leasing** que es una metodología que están implementando para favorecer inversiones en equipamiento y mecanización. El leasing es un sistema de arrendamiento.

4. La cuarta línea de **crédito es para las entidades que hacen crédito, microcrédito**, como las cooperativas de ahorro y préstamo, de otras ONG's como el caso del FIE, como el caso de SARTAWI, este es un componente de segundo piso.

5. **El componente de inversiones directas**, es un componente relativamente nuevo. ANED ha participado con una organización de productores de leche con la ADEPLCH de Sucre y otra ONG, en la privatización de la Planta PIL de Sucre. Entonces es una nueva línea de trabajo, son las inversiones directas en actividades productivas.

En el departamento de La Paz, ANED tiene concentrado su mayor cartera, una de las primeras agencias rurales se instaló en La Paz, en la Provincia Sud Yungas en la localidad de Chulumani, donde están alcanzado el 80% de su grupo meta.

Según ANED la ausencia de oferta de crédito de la banca formal hacia el sector de la producción campesina, es que casi el cien por cien de la agricultura paceña está en manos de los pequeños agricultores, campesinos y de otra naturaleza, porque no todos los productores son campesinos, entonces no se puede decir cuál la diferencia entre la oferta que tiene ANED y la banca porque la banca no hace ninguna oferta a la agricultura paceña.

Las tasas de interés de ANED están por debajo de la banca comercial, son tasas bastante adecuadas porque son orientadas a la producción fundamentalmente y también a la inversión, además que son 30% más bajas que la banca comercial. Ahora esto es relativo, porque normalmente cuando se habla

de cuál es la tasa de mercado, es la tasa promedio del sistema bancario, tasa activa promedio, pero esto es para créditos comerciales; al sector productivo como la industria por ejemplo, se dan tasas un poco más bajas más o al menos similares a la de ANED.

Por ello, las tasas que ofertan a su grupo meta son muy similares a las tasas de mercado para otros sectores productivos en el país, como el sector industrial concretamente, esto en lo que se refiere a crédito social.

En cuanto al microcrédito sus tasas también están por debajo de las tasas de mercado para esta modalidad de crédito, casos BancoSol y Los Andes, pero es muy similar a la tasa promedio para esta modalidad.

Las modalidades que utiliza ANED son de garantía personal, es decir la garantía solidaria mancomunada, la garantía es un problema, pero no es el único, no hay una prohibición de la Superintendencia para operar con garantías personales. Para ANED, la banca comercial es muy cómoda, espera que vaya el cliente y no van a buscar su cliente.

Actualmente según ANED, esta Banca va cambiando, aunque tradicionalmente ha sido oligopólica vinculado a grupos económicos entonces no necesitaban de buscar al cliente, el cliente eran ellos mismos.

Sin embargo, existen otros bancos, otros ejercicios bancarios como el BancoSol por ejemplo que es distinto, donde se sale a promover, se sale a buscar clientes en fin, aunque también se atienden en sus oficinas, este es el principio que maneja ANED, ir a buscar al cliente, ir a generar una demanda.

ANED, tiene una oferta distinta en cuanto a condiciones, en algunos casos tiene plazos más adecuados de lo que ofrece la banca comercial para el crédito productivo, crédito de inversión.

ANED puede tener créditos hasta de diez años, la banca comercial busca créditos de corto plazo y de rápida maduración, aunque sí tiene créditos de inversión otorgados a sus grupos.

(En el Cuadro No. 17 de la página siguiente, se muestra la evolución histórica de la cartera consolidada de ANED).

CUADRO No. 17
ANED: EVOLUCION HISTORICA DE LA CARTERA CONSOLIDADA
1990-1995
(En miles de \$us.)

| | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CARTERA TOTAL | 1236.0 | 1320.2 | 1570.3 | 1847.8 | 2216.8 | 3474.2 |
| % de crecimiento | 21.4 | 6.8 | 18.9 | 17.7 | 20.0 | 56.7 |
| Cartera Vigente | 1099.2 | 1193.2 | 1440.6 | 1697.1 | 2083.6 | 3269.1 |
| Cartera Vencida | 95.7 | 69.5 | 24.5 | 15.3 | 70.8 | 95.3 |
| Cartera en Ejecución | 41.0 | 57.4 | 105.1 | 135.4 | 62.4 | 109.8 |
| % de mora | 11.1 | 9.6 | 8.3 | 8.2 | 6.0 | 5.9 |
| Reservas para incobrables | 22.7 | 11.9 | 11.4 | 111.5 | 80.0 | 92.7 |
| % respecto a cartera en mora | 16.6 | 9.3 | 8.8 | 74.0 | 60.1 | 45.2 |

Nota: Incluye Cuentas de Orden (fondos en administración)

FUENTE: PRESENTACION DE ANED. LA PAZ-BOLIVIA

Según este cuadro las actividades de ANED en el período 1990-1993 no presentaron respuestas adecuadas y estables por parte de los sujetos de crédito debido a que el porcentaje de crecimiento es irregular y decreciente en el período, además de presentar por ciento de mora por encima del 8 por ciento; sin embargo, los años 1994-1995 captaron la atención de los sujetos de crédito observable por los mayores porcentajes de crecimiento y disminución de la mora. Estos hechos significarían que ANED logró un impacto en la población beneficiada.

3.4.1.3 FUNDACION PARA LA PRODUCCION (FUNDAPRO)

La Fundación para la Producción (FUNDAPRO) tenía canalizado aproximadamente 25 millones de dólares en todas la actividades, mientras funcionaba como FOCAS. De ese monto total, los sectores más favorecidos han sido el industrial, la agroindustria, y el agropecuario; el resto ha beneficiado a pequeñas artesanías, artesanos y algo de servicios, esto último en 1993.

Al constituirse en FUNDAPRO, los planes cambiaron, aunque continúan manteniendo como área de acción el rural y áreas deprimidas. También modificaron sus modalidades de crédito, porque anteriormente existían unidades que calificaban los proyectos e informaban a la institución y al banco, verificaban si era conveniente financiar tal o cual proyecto y lo entregaban al banco para que canalice ese proyecto.

Actualmente, FUNDAPRO tiene paquetes para desarrollar actividades crediticias, por ejemplo si PRODEM tiene un programa para colocar créditos al microprestatarario, en Batallas, Copacabana, Río Seco, etc., para

FUNDAPRO es área rural, área deprimida; entonces se le solicita el monto requerido el cual se le otorga bajo un programa rural propio que promueve el crédito en el sector rural. Lo mismo hacen con SARTAWI, FIE, BANCOSOL, LOS ANDES, que son los más preferidos para el microcrédito en el área rural del departamento de La Paz.

En esas instituciones se tienen colocados aproximadamente unos cinco millones de dólares, y los beneficiarios son alrededor de treinta y seis mil, todo en el área rural y área deprimida, hasta 1996.

Paralelamente tienen otros programas como el MULTIPRO, con un multipropósito para la pequeña industria y también con facilidades para las áreas deprimidas o secundarias. Es un programa que tienen con el Banco Hipotecario y otro de manera reciente con el Banco Económico, el Banco Ganadero.

En el altiplano del departamento de La Paz, se tiene un escaso financiamiento. Así por ejemplo, han financiado un pequeño fundo para producción de avena negra, que les sirve para alimentar el propio hato ganadero de porcinos e industrialización de leche. En microcrédito para el sector productivo tienen colocados del total de los recursos orientados al microcrédito, que son casi como cinco millones de dólares, aproximadamente un 30% al sector agrícola.

Para hacer realidad esta intención han desarrollado los siguientes programas financieros:

1. **EX-PRO** Financiamiento para las exportaciones, creado en 1993 para ampliar y fortalecer las exportaciones no tradicionales bolivianas, además de incrementar el empleo.
2. **MULTIPRO** Financiamiento Multisectorial, creado en 1994 dirigido a ampliar y fortalecer la capacidad productiva de la pequeña y mediana empresa en el país.
3. **RURAL-PRO** Financiamiento rural, creado en 1994 para diversificar y fortalecer la actividad productiva en áreas rurales del país.
4. **MICRO-PRO** Financiamiento a la microempresa, creado en 1994 para expandir y fortalecer la actividad económica del sector microempresarial en Bolivia.
5. **LIQUIDEZ-PRO** Financiamiento de liquidez para entidades financieras no bancarias (EFNBs), creado en 1995 para gastos operativos y otros similares de esas entidades.

Asimismo, la Fundación también ha decidido llevar adelante un Programa de Crédito Educativo con la intención de financiar maestrías, estudios de técnicos medios, superiores y tesis. El apoyo financiero brindado por la Fundación a su mercado objetivo fue realizado a través de entidades financieras bancarias (EFB's) y no bancarias (EFNB's), en el mercado de diferentes programas de financiamiento diseñados en función al segmento del mercado y al sector económico al que se pretendía llegar.

Las operaciones financieras realizadas por la Fundación se observan en detalle, en el Cuadro No. 18.

CUADRO No. 18
FUNDAPRO OPERACIONES FINANCIERAS POR AÑOS
(En miles de dólares americanos)

| Años | Monto |
|-------|----------|
| 1993 | 1100.00 |
| 1994 | 5700.00 |
| 1995 | 7066.00 |
| Total | 13866.00 |

FUENTE: MEMORIA INSTITUCIONAL 1993-1995.
FUNDAPRO

En el Cuadro se observa que desde la puesta en funcionamiento de FUNDAPRO (1993) con sus diferentes programas, han alcanzado a más de \$us. 13,8 millones de dólares hasta el año 1995, con un incremento gradual que va de los \$us 1100.00 a los \$us 7066.00 (en miles de dólares). Estos resultados nuevamente dan a conocer que existe una respuesta favorable a la actividad crediticia de FUNDAPRO.

Además se debe destacar que de acuerdo al compromiso asumido con el Gobierno, la Fundación también administra la cartera del Proyecto FOCAS, cuyo detalle de recuperación de dichos fondos se observa en el Cuadro No. 19.

CUADRO 19
FUNDAPRO CARTERA FOCAS
(En millones de dólares)

| DETALLE | 1994 | 1995 |
|-----------------------|-------|-------|
| SALDOS DE CARTERA | 7.505 | 5.498 |
| MONTOS RECUPERADOS | 3.782 | 2.007 |

FUENTE: MEMORIA INSTITUCIONAL 1993-1995.
 FUNDAPRO

El Cuadro muestra que las recuperaciones desde enero de 1994 a 1995, alcanzan a \$us 5,8 millones que son iguales al 51 por ciento del monto total de dicha cartera, hecho que de alguna manera indica buenas relaciones de la Fundación con los agentes de crédito.

La Fundación inicia sus operaciones en 1993 con la Latin American Agribusiness Development Corporation (LAAD), posteriormente, en 1994 se canalizaron recursos a través del BHN Multibanco, PRODEM, PRO-CREDITO, Banco Solidario y Banco La Paz. En 1995 otras dos entidades, SARTAWI y FIE fueron incorporadas a los programas y recibieron recursos para su operaciones de financiamiento.

Actualmente son ocho instituciones que trabajan con FUNDA-PRO y la asignación porcentual por cada una de ellas se muestra en el Cuadro No. 20.

CUADRO 20
FUNDAPRO: CANALIZACION DE
RECURSOS POR INSTITUCIONES
SALDOS AL 31-12-95
(en miles de dólares)

| INSTITUCION | MONTO |
|--------------------|---------------|
| LAAD | 2.485 |
| PRODEM | 999 |
| PRO-CREDITO | 950 |
| FIE | 619 |
| BANCOSOL | 2.799 |
| SARTAWI | 80 |
| BHN- MULTIBANCO | 3.000 |
| BANCO LA PAZ | 441 |
| TOTAL | 11.373 |

FUENTE: MEMORIA INSTITUCIONAL
1993-1995. FUNDAPRO

De manera general, el Cuadro indica que los mayores fondos se canalizan a través de instituciones bancarias respecto a las ONG's. Esto posiblemente se deba a que las ONG's no tienen propósitos lucrativos, por cuanto los fondos se destinan a los pequeños productores.

Los recursos canalizados por la Fundación permitieron financiar a un gran número de sujetos de crédito, como puede observarse en el Cuadro No. 21.

CUADRO No. 21
FUNDAPRO ACUMULADO DE PERSONAS FAVORECIDAS
CON FINANCIAMIENTO
(por años)

| Años | Personas |
|------|----------|
| 1993 | 22627.00 |
| 1994 | 10236.00 |
| 1995 | 5.00 |

FUENTE: MEMORIA INSTITUCIONAL 1993-1995.
FUNDAPRO.

En el Cuadro mencionado se observa que en el período 1993-1995 se produce un incremento de 5 personas a más de 22 mil, que resulta en un incremento significativo. Las más de 22 mil personas, principalmente micro y pequeñas empresas, han recibido el apoyo económico con recursos de la Fundación, donde los Programas de mayor impacto en este rubro han sido el MICRO-PRO y el RURAL-PRO, por el mayor número de beneficiarios y el bajo promedio de préstamos otorgados. Estos resultados indican una respuesta positiva de los sujetos de crédito a la política de crédito de la Fundación.

3.4.1.4 FUNDACION PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA (PRODEM)

La Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM) otorga créditos con garantía solidaria, para habilitar microempresas tanto rurales como urbanas, dirigidos principalmente a ciudades secundarias y poblaciones rurales importantes.

Actualmente cuentan con 34 agencias y dos más por abrir, prácticamente trabajan de punta a punta en el país, tienen oficinas desde Puerto Suárez hasta Cobija, la última Copacabana y Bermejo, apoyando el crédito a la microempresa rural.

En el departamento de La Paz, PRODEM tiene nueve oficinas rurales: Caranavi, Palos Blancos, Coroico, Patacamaya, Batallas, Copacabana, La Huachaca, Sorata, Achacachi y Viacha, en las que otorgan microcrédito a empresas, tanto urbanos como rurales, éstos últimos son campesinos productores.

Esta institución otorga créditos de libre disponibilidad a aquellos productores campesinos que ya han empezado, debido a que principalmente les interesa la capacidad de pago, y la solidez moral de las persona. Por tal razón trabajan con garantía solidaria, otorgan crédito a quienes les solicitan, si cumplen con los requisitos, es muy importante la capacidad de pago de la persona, más que el destino mismo del crédito.

El crédito de libre disponibilidad puede dar beneficios económicos o redundar en beneficios sociales, PRODEM considera que las personas, especialmente los agricultores en todo el país, son personas capaces, son personas responsables, lo importante es que ellos manejen sus inversiones, sepan muy bien en qué utilizar el crédito.

Básicamente los créditos que otorgan desde hace 3 ó 4 años y más como son las agencias de Achacachi y Caranavi, tienen una mora baja, no llega a índices mayores al 2%, incluso están menos de cero, hechos que demuestran que sí son sujetos de crédito los pequeños agricultores del departamento de La Paz.

PRODEM atiende a una población que carece de garantías, a diferencia de la banca tradicional, comercial; trabajan sin garantías reales, la garantía solidaria es la principal diferencia que destacan en relación con la banca comercial. Por ello tienen acceso al microproductor con montos pequeños desde 500 hasta 10000 bolivianos, además porque la banca comercial no entra en el área rural, no tiene crédito en el área rural y si los tiene, son respaldados con garantías hipotecarias en las ciudades, para empresas grandes.

PRODEM considera que la gente con la que trabaja es responsable, porque se dan modos, hacen lo imposible para pagar el crédito. Consideran a PRODEM una institución seria y permanente, y no quieren perder la oportunidad de seguir trabajando con la institución, y de algún modo se esmeran en cumplir.

PRODEM tiene tasas interés de 4,0 por ciento mensual en bolivianos, y 2,5 por ciento en dólares, que es casi similar a las financieras. En realidad, no dan créditos de fomento, porque no tienen beneficiarios; al hablar de créditos, hablan de clientes, dan un servicio financiero. por lo que cuidan su autosuficiencia como institución, ya que su estabilidad, garantiza su permanencia. Lo único que les garantiza es la autosuficiencia y lo que garantiza la autosuficiencia a PRODEM es cobrar tasas de intereses reales, que permitan mantenerse en el tiempo en todo sentido.

PRODEM llega al sector que no llega la banca comercial, con un servicio de calidad total, brindando un servicio financiero, esta es la propuesta. Llegan al sector rural, dan un servicio para cubrir las necesidades de sus clientes.

PRODEM puntualiza que en realidad no son banca, porque no están registrados en la Superintendencia de Bancos; son una Fundación y aportan al desarrollo de la microempresa rural en todo sentido.

Esta institución ha servido a 20.452 clientes, microempresarios financiados con préstamos efectivos, desde 1992 a 1995.

El monto histórico de desembolso fue de \$us. 5'195.000 dólares, siendo su mora del 0.45% hasta 1995, se está hablando de ocho agencias rurales en el departamento de La Paz.

Finalmente, en 1996 han duplicado en más de la mitad la otorgación de créditos, ya que se hallan en una etapa de crecimiento, de expansión.

3.4.1.5 FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO (FDC)

La oferta crediticia del FDC aproximadamente alcanza unos dos millones de dólares, los cuales son recursos que necesariamente se constituyen en activos disponibles para la otorgación de financiamientos reembolsables a diferentes entidades financieras crediticias.

En cuanto a los tipos de crédito que otorgan son dos:

1. **Créditos bajo la forma de financiamiento reembolsable**, dentro de este tipo de crédito se manejan:

a. **Las líneas de crédito** se refieren a operaciones de crédito que varían en un plazo de dos a cinco años, las cuales son reciclables.

Esto significa que las entidades financieras crediticias habilitadas para este efecto pueden demandar una cierta cantidad de dinero, la cual tiene que ir reciclando durante el tiempo fijado para el plazo de la línea de acuerdo a las recuperaciones que el FDC obtenga de dichas colocaciones.

b. **Las operaciones específicas** se refieren a préstamos específicos de moneda, los cuales tienen un vencimiento o plazo fijo.

Todos estos créditos están dirigidos principalmente a sectores rurales que desarrollan actividades de servicios, de agricultura o de microempresa que necesariamente estén habilitados para intermediar recursos, y tienen que estar ubicados en el área rural.

El FDC atiende las necesidades de financiamiento de los pequeños productores agrícolas a nivel nacional, su acción operativa exige que las entidades financieras crediticias habilitadas para este efecto delimiten su mercado de créditos, en función primero a la demanda potencial con la que se cuenta, y segundo a la experiencia en la actividad rural y tercero en su capacidad de pago.

Un caso muy especial es que momentáneamente no están atendiendo la demanda de crédito del departamento de La Paz, debido a que no existe una entidad financiera capaz de asumir el riesgo de colocar recursos en dicho departamento.

Esta situación se ha presentado desde 1991, ya que antes de ese año el FDC ha otorgado créditos en forma directa, en función a las Comunidades establecidas o grupos base.

Es así, que desde 1991 hay un Decreto Supremo por el cual el FDC lastimosamente no puede otorgar créditos en forma directa sino a través de entidades financieras crediticias, debido a este hecho La Paz por diferentes factores tal vez no ha sido beneficiada con el crédito; sin embargo, uno de los objetivos a nivel del Fondo es que a corto plazo se intenta beneficiar la demanda insatisfecha de crédito que se genera en el departamento de La Paz, porque es una demanda de crédito potencial.

En cuanto a las condiciones actuales de crédito es negativa, porque al no haber créditos en el sector de La Paz, lastimosamente no se puede opinar sobre cuáles son las condiciones actuales de crédito a los pequeños productores agrícolas. Sin embargo, en los años 1994-1997 se empieza a considerar la aguda crisis económica-social del Altiplano boliviano iniciando un Proyecto de Camélidos que empieza a ejecutarse en 1995. Las familias beneficiadas en el Altiplano (Oruro, La Paz y Potosí), ascienden a 5126 que representa un porcentaje muy bajo a la población del altiplano, al igual que el monto asignado \$us 816776.00 (no rembolsable). De este total asignado, a La Paz le corresponde \$us 210664.00 beneficiando a 1410 personas.

Los fondos destinados como crédito al Altiplano ascienden a menos de \$us 600000.00 y todos al rubro pecuario

Se debe precisar que las condiciones actuales de crédito para los pequeños productores agrícolas son los mismos que establece la banca comercial y por las instituciones financieras.

El estado de cartera del FDC se observa en el Cuadro No. 22.

CUADRO No. 22
FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO
ESTADO DE CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(en dólares americanos)

| CARTERA | DIRECTA | INTERMEDIADAS | TOTAL |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Vigente | 7.893,63 | 1.962.401,23 | 1.970.294,86 |
| Vencida | | | |
| En ejecución | 1.235.276,66 | | 1.235.276,66 |
| TOTAL | 1.243.170,29 | 1.962.401,23 | 3.205.571,52 |

FUENTE: FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO

El Cuadro, se observa que al 31 de diciembre de 1995, el monto total de la cartera del FDC, asciende a \$us. 3.205.571,52 correspondiendo el 39% (1.243.170,29) a la cartera directa y el restante 61% (1.962.401,23) aquella que fue colocada vía intermediarios financieros. El 99,4% (1.235.276,66) de la cartera directa se encuentra en mora y en proceso de ejecución, mientras que el 100% de la cartera vía intermediarios se encuentra vigente. Los resultados del estado de cartera del FDC indican que existe mayor confiabilidad en la otorgación del crédito vía intermediarios.

En resumen, los resultados del análisis de la actividad crediticia de las ONG's dan a conocer que la oferta crediticia está dirigida tanto al área urbana como rural, con carácter reembolsable, donde la ventaja respecto al crédito de la banca formal, radica en que las ONG's valoran a los agricultores y pequeños productores, buscándolos, es decir generando demanda, hechos no realizados por la Banca formal. Los créditos otorgados por las ONG's son supervisados y presentan cierta tolerancia en caso de mora, lo que no sucede con la Banca formal; sin embargo, las ONG's declaran que prefieren considerar como sujetos de crédito a los pobladores de las ciudades secundarias y poblaciones importantes, hecho que significa no llegar a poblaciones realmente deprimidas.

Las condiciones de crédito otorgado por las ONG's se caracterizan por no exigir garantías físicas, sino que son solidarias, con tasas de interés por debajo de la Banca comercial, pero similares a las tasas de mercado, realizando diferenciación entre pobladores con actividades productivas pequeñas y semi-industriales, características que no se consideran en la Banca formal. Además, las ONG's otorgan créditos al sector rural con paquetes computarizados especializados por lo que requieren que los sujetos de crédito constituyen grupos organizados como también individuos con solvencia tanto en la industria, agroindustria, agricultura y artesanía.

La consideración de la gran variedad de rubros parece obedecer al hecho de que la mayoría de las ONG's afiliadas a FINRURAL, realizan financiamiento a otras ONG's que pueden tener actividad crediticia urbana y rural. Pero, la actividad crediticia rural está limitada a centros importantes y con la condición de capacidad de pago, hace notar claramente que el Altiplano boliviano, en su generalidad, no recibe la atención crediticia requerida. Esta situación, no solo es revelada por las ONG's, sino también por el mismo FDC, el cual tiene acción limitada en el Altiplano, al implantarse la Nueva Política Económica en 1985 y al no presentarse instituciones intermediarias por el alto riesgo que existe en este Altiplano.

El crédito reembolsable es característica del FDC; pero también se extendió a las ONG's y, según FINRURAL, responde principalmente a la implantación de la nueva política económica a partir del año 1985, que obligó a cambiar las políticas de crédito no reembolsable en reembolsable. Esta misma política parece incidir en el destino del crédito (industria, agroindustria, etc.) y en la forma de uso del crédito, que en la mayoría de las ONG's tienen libre disponibilidad, por cuanto la condición para obtener dicho crédito es la capacidad de pago.

Este análisis hace concluir que el destino de la cartera de crédito de las ONG's no tienen un rubro específico, además que no es totalmente dirigido en el rubro agrícola, hecho que presentaría dificultades de evaluación del impacto del crédito en el sector agrícola. Por esta razón, se realizará el análisis del crédito alternativo en el Departamento de La Paz.

3.5 INCIDENCIA DEL CREDITO DE LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONG's) EN EL SECTOR DE LOS PEQUEÑOS PRODUCTORES AGRICOLAS DEL DEPARTAMENTO DE LA PAZ

La incidencia del crédito otorgado por las ONG's, en el sector agropecuario del Departamento de La Paz, estaría determinado por la presencia de dichas ONG's en el Departamento como del monto de la cartera disponible y su relación con el PIB del sector.

Sin embargo, por las características planteadas en el presente trabajo, éste acápite hará referencia a la incidencia del crédito de las ONG's al sector agropecuario desde el punto de vista empírico basado en las conclusiones de los acápites precedentes y la presencia de ONG's en el Departamento.

La presencia de ONG's en el Departamento de La Paz, se indica en el Cuadro No. 23.

CUADRO No. 23
NUMERO DE ONG's PRESENTES EN EL DEPARTAMENTO DE LA PAZ
EN EL PERIODO 1979-1996

| DESC. | 1979 | | 1980-1989 | | 1990-1994 | | 1994-1996 | | ONGs VIGEN. |
|--------|------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|----------------|
| | N° | % | N° | % | N° | % | N° | % | |
| Total | 54,0 | 100 | 91 | 100 | 174 | 100 | 119 | 100 | 561,0 |
| La Paz | 24 | 44,4 | 95 | 49,7 | 99 | 56,9 | 66 | 55,5 | 153,0 |

FUENTE: INE⁴⁵

El Cuadro muestra evidencias en relación a la presencia de ONGs en el Departamento de La Paz. Estos altos porcentajes indicarían que los agricultores del Departamento de La Paz, en general, son considerados como sujetos de crédito por parte de las ONG's. En consecuencia se puede asumir, desde el punto de vista de la presencia de las ONG's en el Departamento de La Paz, que la incidencia del crédito de las ONG's en el sector agropecuario es considerable.

Si bien el crédito agropecuario de las ONG's no es la única fuente crediticia, quedó claro que ni la Banca formal ni el Estado a través del FDC, han considerado la situación crítica del Altiplano boliviano en general; sin embargo, un caso especial es el Departamento de La Paz que en relación a la presencia de ONG's en la misma, presenta mayores ventajas en relación a los otros departamentos del altiplano, tal como se puede ver en el Cuadro No. 24.

⁴⁵ Anuario Estadístico. 1996. La Paz-Bolivia.

CUADRO No. 24
PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) DEL SECTOR AGROPECUARIO
POR DEPARTAMENTOS
(En miles de Bs. precios corrientes)

| PIB/AÑO-DEPARTAMENTO | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| La Paz | | | | |
| Agricult., silvicult caza y pesca | 329,453 | 412,544 | 448,347 | 503,070 |
| Total a valores básicos | 3.674,359 | 4.519,861 | 5.209,920 | 6.010,086 |
| Oruro | | | | |
| Agricult., silvicult. caza y pesca | 54,701 | 67,792 | 64,539 | 72,541 |
| Total a valores básicos | 803,696 | 927,360 | 1.070,195 | 1.234,401 |
| Potosí | | | | |
| Agricult., silvicult. caza y pesca | 130,308 | 169,393 | 173,921 | 192,441 |
| Total a valores básicos | 908,001 | 1.015,468 | 1.186,246 | 1.207,796 |

FUENTE: INE⁴⁶

⁴⁶ Anuario Estadístico 1996. La Paz-Bolivia.

Según el Cuadro anterior, en el Altiplano boliviano, el Departamento de La Paz tiene una mayor participación en el PIB del sector agropecuario en relación a los otros Departamentos, lo que coincidiría con la mayor presencia de ONG's en la misma. Es decir, que del total de los fondos destinados a los pequeños productores del departamento de La Paz, si bien se evidenció que no se encuentra totalmente dirigido al rubro agropecuario, es evidente que la parte del "crédito dirigido" ha tenido algún impacto en el pequeño productor del departamento de La Paz.

Para apoyar la anterior afirmación se hace necesario reiterar algunas características inherentes al Departamento de La Paz y de las actividades crediticias de las ONGs para tomar una posición frente a la hipótesis planteada en el presente trabajo.

En el Cuadro No. 24 se observa también que el departamento de mayor actividad económica en el altiplano es el de La Paz, puesto que su PIB Total sobrepasa de los tres mil millones a más de seis mil millones de Bs. en el período 1990-1993, mientras que en los departamentos de Oruro y Potosí para el año 1993 apenas sobrepasa los mil millones. El PIB Agropecuario tiene la misma tendencia con los valores correspondientes.

Esta condición económica del departamento de La Paz se podría explicar porque se constituye en la sede de gobierno, condición que implica ventajas económica-sociales. Una de estas ventajas constituye la decisión de las ONG's de orientar su oferta de crédito a los pequeños productores agrícolas, porque prefieren considerar como sujetos de crédito a los pobladores de las ciudades secundarias y poblaciones importantes.

Lo anterior significaría que el crédito de las ONG's otorgado a los pequeños productores tiene gran impacto en su economía. Sin embargo, es necesario recordar que la actividad crediticia de las ONG's tiene tanto el carácter de ser "crédito dirigido" como también de "libre disponibilidad", es decir que los valores del crédito no se relacionan con los valores de la producción agrícola. Esta situación no podría permitir un análisis estadístico en forma directa.

Asimismo, de acuerdo al estudio de la naturaleza económica-financiera de las ONG's., se evidenció que antes de 1985 el crédito tenía un carácter "no reembolsable", pero luego de haberse implementado la Nueva Política Económica, D.S. 21060, el crédito de las ONG's adquirió un carácter de "reembolsable", es decir que el desenvolvimiento de la sociedad boliviana ya no dependía del Estado sino de las Instituciones y Entidades con actividad financiera del sector privado. Por estos antecedentes, los créditos agrícolas, entre los cuales se incluyen los de las ONG's, debían ser rentables, lo que parece determinar la presencia del crédito de "libre disponibilidad".

También, es importante mencionar que este tipo de créditos ofrecidos por las ONG's a los pequeños productores tiene un resultado positivo principalmente por el mecanismo de garantías que ofrecen, como son las "garantías mancomunadas" o de grupo, que hacen posible que se expanda la cobertura crediticia y se facilite el acceso hacia ella, democratizando en cierta forma el acceso al crédito para aquellos que no tenían la posibilidad de tener acceso hacia esta.

Por lo tanto, es evidente que el crédito de las ONG's otorgado a los pequeños productores del sector agrícola ha tenido impacto positivo, aunque manteniendo ciertos inconvenientes, como las altas tasas de interés como consecuencia de altos riesgos que se presentan al otorgar créditos por parte de estas entidades financieras.

En consecuencia, se acepta la hipótesis de que: **LAS ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO HAN CONTRIBUIDO A MEJORAR LAS CONDICIONES DE LA ECONOMÍA CAMPESINA, A TRAVÉS DE LA EXPANSIÓN DE LA COBERTURA CREDITICIA".**

3.6 IMPACTO DEL NÚMERO DE CRÉDITOS EXPANDIDOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN EL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRÍCOLA

Tomando en cuenta la teoría económica monetarista, el enfoque teórico del crédito y la realidad presentada respecto a esta situación en nuestro país específicamente en el Departamento de La Paz en el sector rural.

El siguiente modelo demostrará la incidencia que tienen las operaciones de las Entidades Financieras dedicadas a expandir créditos en la región, en los pequeños productores campesinos de la región.

El objetivo del modelo se halla de acuerdo al planteamiento de la tesis, con la complementariedad de estudio empírico:

-Determinar cuál es la incidencia del número de créditos expandidos por las entidades financieras con acción en el sector rural del Departamento de la Paz en el pequeño productor agrícola y su mejoramiento de las condiciones de la economía.

3.6.1 DELIMITACION TEMPORAL

Este modelo se remitió al período 1990-1996, por corresponder al entorno en que surgieron las instituciones de intermediación financiera, que se constituyeron en fuentes alternativas de acceso al crédito del pequeño productor agrícola.

3.6.2 ESPECIFICACION DEL MODELO

Para determinar la incidencia del número de créditos expandidos por la ONGs en el pequeño productor campesino del departamento de La Paz, se toma en cuenta como variable principal al Producto Interno Bruto del departamento de La Paz como única variable cuantificable para efectos de estudio empírico, por que el PIB representa el ingreso de la producción nacional que se origina en muchos procesos o actividades: agropecuaria, industrial y de servicios; en este caso específico se tomará en cuenta al sector agrario solamente del Departamento en cuestión.

Ahora, la tarea de determinar con mucha sutileza la relación del comportamiento de nuestra variable principal en función de otras variables claves que están afectando verdaderamente al sector agropecuario del Departamento de La Paz, cuantificado a través del PIB de la región, desde un punto de vista de

la expansión de créditos en éste sector.

También delimitar la relación que tiene los efectos monetarios sobre el mercado de créditos, es decir, de la cantidad de dinero sobre el mercado de créditos: sabiendo que esta relación empieza cuando existe excesiva cantidad de dinero inorgánico en la economía con la consecuencia de tener efectos inflacionarios, luego aumenta la tasa de interés posteriormente disminuyen la demanda de créditos, afectando negativamente en el mercado de créditos.

Por esto, es muy importante tomar en cuenta la tasa de inflación en el modelo como una variable que tiene una relación inversa con la demanda crediticia.

El análisis del trabajo se centrará en los períodos de 1990 a 1996, por que éste, ha sido muy rico en eventos en lo que se refiere al trabajo intenso de las ONG's dedicadas al apoyo financiero en el sector rural del departamento.

Ahora la variable principal que estamos estudiando es el PIB del Departamento de La Paz, los que restan serán: la cantidad de créditos otorgados por las ONG's en el sector rural y la tasa de inflación. Esta última precisamente por la relación inversa y negativa que tiene respecto de la demanda de créditos.

Para el manejo práctico y sencillo de las variables, será nombrada a través del siguiente simbolismo:

$Y_t =$ El PIB del Departamento de La Paz del t-ésimo año (en miles de Bs.), con base del año 1990.

- X1t= El monto de créditos expandidos por las ONGs en el departamento del t-ésimo año(en miles de Bs.).
- X2t= Tasa de inflación del t-ésimo año (en porcentaje).

Tenemos variables aleatorias y cualitativas:

- Ut = Término de Perturbación del t-ésimo año(variable aleatoria).
- Dt = Variable Dummy, que está capturando los efectos netos que no son absorbidos por las variables cuantitativas de los regresores.

$$Dt = \begin{cases} 1 & \text{Períodos de estabilidad relativa} \\ 0 & \text{Períodos de estabilidad.} \end{cases}$$

La relación del comportamiento de la variable será:

$$Y_t = f(X1t, X2t, Dt, Ut)$$

La ecuación del comportamiento es del tipo exponencial linealizándolo a través de logaritmos:

$$Y_t = e^{B_0} + X1t^{B_1} + X2t^{B_2} + Dt^{B_3} + e^{U_t}$$

$$LY_t = B_0 + B1LX1t + B2LX2t + B3Dt + Ut \quad (1)$$

Donde:

Y_t : Es la Variable dependiente o endógena

X_{1t}, X_{2t} : Son variables independientes o regresores (Exógenas)

B_1, B_2, B_3 , Son parámetros del modelo econométrico

Por tanto la ecuación (1) es un modelo econométrico adecuadamente especificado para explicar lo que persigue el modelo.

De esta forma estamos en condiciones de estimar el modelo (1) contando ya con la información estadística, que se encuentra en el siguiente acápite.

3.6.3 ESTIMACIÓN DEL MODELO

3.6.3.1 ESTIMACIÓN PUNTUAL

Para la estimación del modelo (1), utilizamos el modelo tradicional de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO), teniendo en cuenta la hipótesis del término de perturbación U , estas gozan de Ruido blanco, es decir, estamos frente a un modelo econométrico homocedástico e incorrelacionado.

Mediante el paquete TSP que también utiliza el método de los MCO y otros, realizamos la estimación mediante éste:

Por el difícil acceso a información de las instituciones que brindan recursos financieros en el sector estudiado, se obtuvo información solamente de la ONG's que son especificadas en el siguiente cuadro:

DATOS DE LAS VARIABLES DEL MODELO

(En miles de Bolivianos)

| OBS. | YT | X1 | X2 | DT | FUENTE DE X1 |
|------|---------|----------|----------|----|----------------|
| 1990 | 3674359 | 4.743900 | 0.171200 | 1 | SARTAWI |
| 1991 | 3884650 | 561.2106 | 0.214400 | 1 | SARTAWI-PRODEM |
| 1992 | 4001920 | 1031.620 | 0.120600 | 1 | FUNDAPRO |
| 1993 | 4152122 | 4285.160 | 0.085300 | 0 | FUNDAPRO |
| 1994 | 4314055 | 61037.31 | 0.078800 | 1 | FUNDAPRO |
| 1995 | 4482303 | 13990.74 | 0.101900 | 0 | FINRURAL |
| 1996 | 4657113 | 34308.54 | 0.124300 | 0 | FINRURAL |

Fuente: Elaboración Propia, en base a datos del INE, BCB e Instituciones Financieras.

DATOS DE LAS VARIABLES DEL MODELO

LOGARITMIZADOS

| OBS. | YT | X1 | X2 | DT |
|------|---------|----------|-----------|----|
| 1990 | 15.1168 | 1.556859 | -1.764923 | 1 |
| 1991 | 15.1725 | 6.330096 | -1.539912 | 1 |
| 1992 | 15.2022 | 6.938886 | -2.115276 | 1 |
| 1993 | 15.2391 | 8.362913 | -2.461581 | 0 |
| 1994 | 15.2773 | 11.01924 | -2.540842 | 1 |
| 1995 | 15.3156 | 9.546151 | -2.283763 | 0 |
| 1996 | 15.3539 | 10.43315 | -2.085057 | 0 |

Fuente: Elaboración Propia

Salida de Computadora:

| VARIABLE | COEFICIENTE | STD, ERROR | T-STAT | 2-TAIL SIG |
|---------------|-------------|------------|---------|------------|
| C | 15.165904 | 0.098180 | 154.46 | 0.0000 |
| X1 | 0.0205275 | 0.006131 | 3.3478 | 0.0441 |
| X2 | 0.0250395 | 0.0525482 | 0.4765 | 0.6663 |
| DT | -0.0564270 | 0.0297209 | -1.8985 | 0.1538 |
| R-SQUARED | | 0.918249 | | |
| DURBIN-WATSON | | 2.060007 | | |
| F-STATISTIC | | 11.23231 | | |

De esta forma obtenemos la siguiente ecuación:

$$Y_t = 15.1659 + 0.0205275 X_1 + 0.0250395 X_2 - 0.0564270 DT \quad (1)^*$$

3.6.3.2 MATRIZ DE VARIANZAS - COVARIANZAS

La matriz de varianzas y covarianzas de los estimadores de los parámetros está dada por una matriz simétrica de orden $k \times k$, donde en la diagonal principal están las varianzas de los estimadores de los parámetros, en el resto están las covarianzas.

Esta matriz nos sirve para medir la precisión con que se estiman los parámetros, estos coeficientes deben tender a cero. De esta forma mostramos la matriz:

MATRIZ DE VARIANZAS Y COVARIANZAS

| | | | |
|--------|-----------|--------|-----------|
| C, C | 0.009639 | C, X1 | 8.95E-05 |
| C, X2 | 0.004441 | C, DT | -0.001380 |
| X1, X1 | 3.76E-05 | X1, X2 | 0.000195 |
| X1, DT | 5.64E-05 | X2, X2 | 0.002761 |
| X2, DT | -0.000207 | DT, DT | 0.000883 |

Como se observa los coeficientes de varianza de los estimadores tienen cierta precisión ya que los resultados están cerca de cero, tanto del monto de créditos expandidos al microproductor en el departamento de La Paz y el nivel de inflación.

3.6.3.3 COEFICIENTE DE DETERMINACIÓN O CORRELACIÓN MÚLTIPLE

$$R^2 = \frac{BtXtY-n(Y)^2}{YtY-n(Y)^2} = 0.918249 \quad \text{entonces } R^2 = 91,8\%$$

Interpretación.- Del porcentaje de la variación total del PIB del departamento de La Paz, el 91,8% está explicado por el modelo de regresión propuesto.

Es decir, el comportamiento del PIB agropecuario del departamento de La Paz en un 91,8% están determinadas por las variaciones en el número de créditos otorgados por las ONG`s especialmente en el sector rural, la tasa de inflación y el nivel de estabilidad de la economía.

Por otra parte, el restante 8,2% son explicados por otras variables que no están en el modelo o factores aleatorios que están ejerciendo presión desde afuera ó exógenamente no cuantificables.

Estos resultados indican que es una buena especificación del modelo, es decir, que los regresores tiene una relevancia fundamental para explicar la variable dependiente.

3.6.3.4 COEFICIENTES DE DETERMINACION CORREGIDO

$$R^2 = \frac{1 - (1 - R^2) * N - 1}{n - k} = 0.877 \quad n = 7 \quad k = 3$$

$$R^2 = 87,7\%$$

El coeficiente de determinación corregido nos demuestra que verdaderamente nuestro modelo explica en un 87,7% las a la variable dependiente, es decir, con una incidencia proporcional del monto de créditos expandidos en el PIB del sector agropecuario del Departamento de La Paz.

3.6.3.5 ESTIMACIÓN POR INTERVALOS DE LOS PARÁMETROS

Una forma de medir la precisión de los estimadores es mediante la magnitud del intervalo, que debe ser lo más pequeño posible, pero con una confianza generalmente del 95% de certeza.

Para esto construimos intervalos de confianza para los principales parámetros del modelo:

$$P((\beta_i - t(1-a/2, n-k) * S\beta_i < \beta_i < \beta_i + t(1-a/2, n-k) * S\beta_i)) = 1 - a$$

Con los datos que contamos: $n = 7$, $1 - a = 95\%$,

$$t(1-a/2, n-k) = 2,78$$

$$P(14.8929000 < \beta_0 < 15.4388000) = 95\%$$

$$P(0.00348086 < \beta_1 < 0.00375741) = 95\%$$

$$P(-0.1210362 < \beta_2 < 0.17111520) = 95\%$$

$$P(-0.1390355 < \beta_3 < 0.02618157) = 95\%$$

De estos resultados determinamos que el rango de las de los intervalos de cada estimador son reducidos de una forma individual, demostrándonos una cierta precisión por cada uno de ellos, especialmente para el monto de créditos expandidos por las ONG's en el sector rural del Departamento de La Paz.

3.6.4 PRUEBAS DE SIGNIFICACIÓN

Las pruebas de significación se la realizan a través de las dójimas de hipótesis, que se la realiza para tomar una decisión, como la de aceptar o rechazar la hipótesis formulada, sobre la base de los resultados obtenidos de una muestra aleatoria.

En nuestro modelo las pruebas de hipótesis nos sirven para determinar la relevancia de cada uno y en conjunto de los regresores sobre el regresando.

La significación de global e individual se la realiza a través de la distribución "F" y la "t" de student respectivamente.

3.6.4.1 PRUEBA DE SIGNIFICACIÓN GLOBAL DEL MODELO

1. Formulación de la Hipótesis:

Ho : $\beta_i = 0$ El modelo no está adecuadamente especificado, por lo tanto no sirve

H1 : $\beta_i \neq 0$ El modelo está adecuadamente especificado, por lo tanto sirve para el análisis.

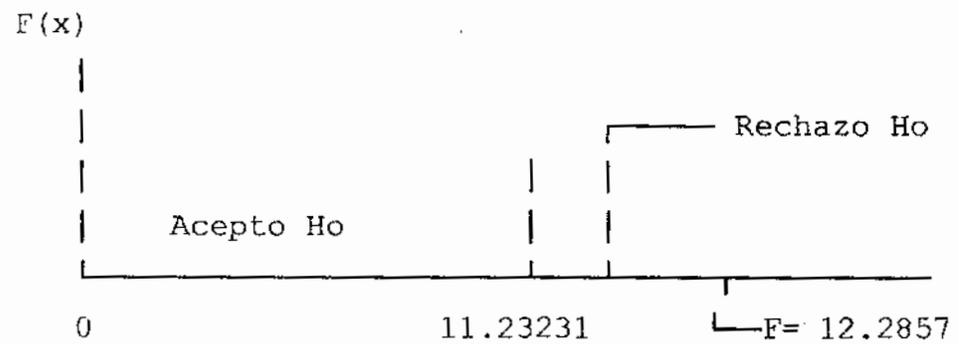
Las β_i son el conjunto de los regresores.
Donde $i=1,2,3,4$

2. Nivel de significación: $\alpha = 5\% = 0.05$

3. Estadístico de Pruebas: $F = \frac{R^2 * n - k}{1 - R^2 * k - 1} = 11.23231$

4. Estadístico de Tablas $F(\alpha, k-1, n-k) =$
 $F(5\%, 3, 4) = 12.2857$

5. Decisión



6. Conclusión. Se rechaza H_0 y se acepta la H_1 .

De esta forma estamos aceptando que el modelo está debidamente especificado, por lo tanto sirve para analizar.

3.6.4.2 PRUEBAS DE SIGNIFICACIÓN INDIVIDUAL

1. Formulación de Hipótesis:

$$H_0: \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = \beta_4 = 0$$

No existe ninguna relación de Y_t con los X_{1t}, X_{2t}

$$H_1: \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq \beta_4 \neq 0$$

Si existe relación de Y_t con los X_{1t}, X_{2t}

2. Nivel de significación: $\alpha = 5\% = 0.05$

3. Estadístico de Prueba: $t = \frac{\beta_i - \beta_j}{S_{\beta_i}}$, $i=1,2,3,4$

$$S_{\beta_i}$$

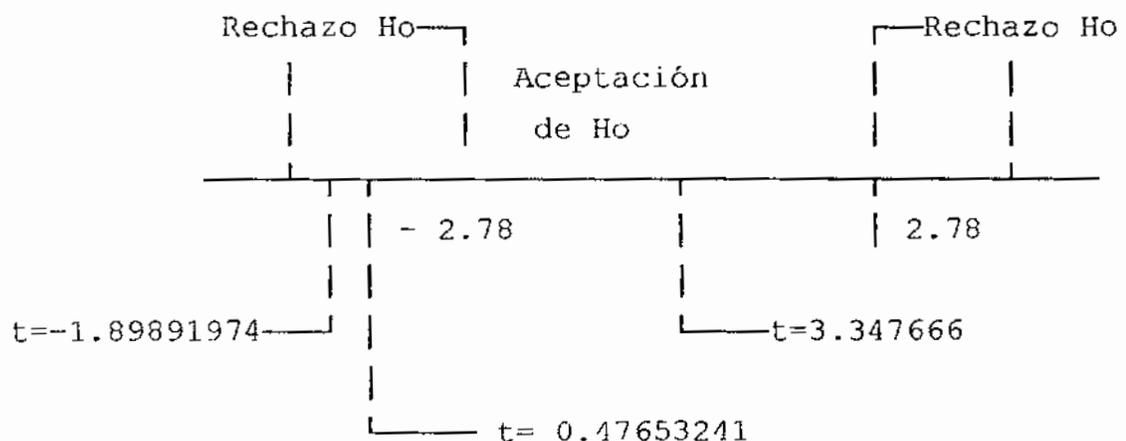
$$t = \frac{\beta_1 - \beta_1}{S_{\beta_1}} = 2.4455$$

$$S_{\beta_i}$$

4. Estadístico de Tablas: $t(1-\alpha/2, n-k) =$

$$t(0.975; 4) = 2.78$$

5. Decisión:



6. Conclusión. Para β_1 y β_3 se rechaza H_0 y se acepta para β_2 . Entonces, el número de créditos expandido por las ONGs en el Departamento de La Paz en el sector rural tiene una cierta relevancia en el aporte al PIB de la región y la misma estabilidad relativa que se mantiene en la economía contribuye en el crecimiento del PIB de la región, mientras que la tasa de inflación, por los índices que se mantuvieron en los períodos estudiados no inciden en el crecimiento económico de la región.

3.6.4.3 ANALISIS DE AUTOCORRELACION

1. Test de DURBIN WATTSON

2. Formulación de hipótesis

$H_0: \rho = 0$ No existe autocorrelación positiva
ni negativa

$H_0: \rho \neq 0$ Existe autocorrelación positiva
ó negativa

3. Nivel de Significación: $\alpha = 1\% = 0.01$

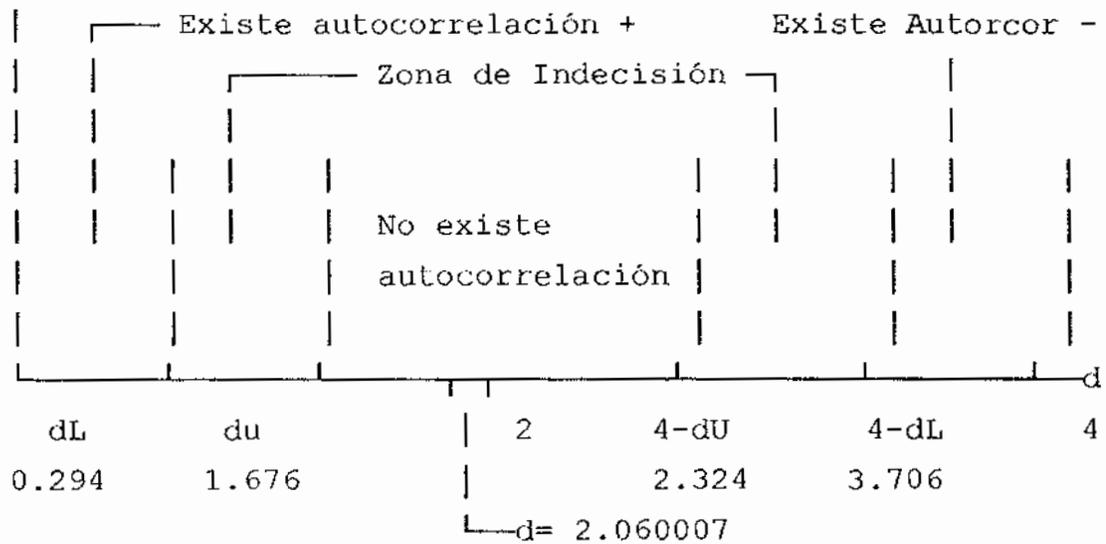
4. Estadístico de Prueba

$$d = 2(1 - \hat{\rho}) = 2.060007 \quad \text{entonces } \hat{\rho} = 1 - d/2$$

d: Coeficiente de Durbin Wattson,

que está entre $0 \leq d \leq 4$

5. Estadístico de Tablas:



6. Toma de decisión: El estadístico d cae en la zona que no existe autocorrelación positiva ni negativa. por lo tanto se rechaza H1.

Este resultado nos indica que el modelo no es autocorrelacionado.

**3.6.5 PROYECCIONES DEL NUMERO DE CREDITOS EXPANDIDOS
POR PARTE DE LAS ONG's**

| AÑO X | Nro. | CREDITO EN MIL.Bs. Y | F U E N T E |
|------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| 1990 | 1 | 4,7439 | SARTAWI |
| 1991 | 2 | 561,2106 | SARTAWI- PRODEM |
| 1992 | 3 | 1.031,6200 | FUNDAPRO |
| 1993 | 4 | 4.285,1600 | FUNDAPRD |
| 1994 | 5 | 61.037,3100 | FUNDAPRO |
| 1995 | 6 | 13.990,7400 | FINANCIERAS ASOC.A FINRURAL |
| 1996 | 7 | 34.308,5400 | FINRURAL |
| 1997 | 8 | 43.569,7534 | PROYECTADO |
| 1998 | 9 | 50.348,4726 | PROYECTADO |
| 1999 | 10 | 57.126,1918 | PROYECTADO |
| 2000 | 11 | 63.903,9110 | PROYECTADO |

Fuente: Elaboración propia en base a datos de las diferentes instituciones financieras

La proyección realizada fue elaborada en función a la siguiente formulación matemática:

$$Y = a + bX$$

Entonces tenemos la siguiente relación (Ver Anexo 2):

$$Y = -10651 + 6777,7X$$

Como se observa en el cuadro anterior las proyecciones, nos demuestran buenas perspectivas para los siguientes años hasta el año 2000, en lo que se refiere al monto de créditos otorgados por las instituciones mencionadas y para el propio beneficio de los pequeños productores campesinos de la región.

Es importante mencionar que estas proyecciones fueron obtenidas sin tomar en cuenta la evolución de las tasas de interés ni la estabilidad económica en la que se encontraría la economía nacional, que podrían tener incidencia en estos parámetros proyectados.

3.5.6 CONCLUSIONES DEL MODELO

-Síntesis de Resultados:

En este trabajo se obtiene el siguiente resultado empírico respaldado con la teoría y la realidad:

$$Y_t = 15.1659 + 0.0205275 X_1 + 0.0250395 X_2 - 0.0564270 D \quad (1) *$$

| | | | |
|---------|----------|-----------|----------|
| 0.09818 | 0.006131 | 0.0525482 | 0.029209 |
|---------|----------|-----------|----------|

De estos resultado concluimos que la variable principal estudiada como es el número de créditos expandidos por las ONG's en el Departamento de La Paz en el sector rural, como apoyo hacia el pequeño productor agrícola, tiene una cierta relevancia respecto a la variable dependiente (como lo demuestra el estadístico t-student) en lo que se refiere al crecimiento y aporte del PIB

departamental. Este resultado nos demuestra que estos créditos tienen incidencia en la economía del pequeño productor, tomando en cuenta que el accionar de las Entidades Financieras en el sector rural es casi reciente con una **cobertura promedio de 8.356 personas aproximadamente en el Departamento de La Paz, desde 1990 hasta 1996**, representando el 38% como motor que ha impulsado la expansión de la capacidad productiva del pequeño productor agrícola y a su vez en el PIB departamental.

Esta incidencia de los créditos otorgados por las IPDS (Instituciones Privadas de Desarrollo Social) se debe fundamentalmente por que estos créditos están acompañados por asistencia técnica o también de libre disponibilidad, con garantías mancomunadas en su mayoría que democratizaron el crédito en esta zona.

También B1 que asciende a un monto de 4353260 mil Bs. nos muestra que existen muchos sectores que son relevantes y no están especificados por los objetivos propuestos en el trabajo.

Sin embargo, las demás variables que se había tomado como efecto de la relación que nos proporciona la teoría monetaria, es decir a niveles elevados de inflación la demanda de créditos se reduce por que la tasa de interés sube afectando negativamente a la tasa de crecimiento del PIB, es por esto que se toma en cuenta la tasa de inflación y la estabilidad económica como variable dummy, que tienen una relevancia fundamental como variables favorables en el PIB del departamento.

IV. CONCLUSIONES

Considerando los objetivos de la investigación y la hipótesis planteada, se concluye el presente estudio de la manera siguiente:

SOBRE EL ANÁLISIS DEL ROL QUE CUMPLE EL SISTEMA FINANCIERO EN LA REALIDAD BOLIVIANA.

- El crédito del Sistema Financiero actúa en los Llanos y Valles -área urbana-comercial- pero no en el Altiplano, a excepción del Departamento de La Paz, que por ser sede de gobierno tiene implicancias socio-económicas favorables a la Banca Privada.
- Para la Banca Privada los sujetos de crédito en el área rural son los pobladores de los llanos y valles, asimismo, el crédito del BAB fue otorgado a los empresarios y no así a los agricultores campesinos.
- De manera general, el crédito del sistema financiero presenta un escaso impacto en la producción interna del país y éste impacto es mucho menor en el sector agropecuario.
- Las ONG's asociadas a FINRURAL tienen su actividad crediticia a nivel nacional, mientras que las ONG's no asociadas a FINRURAL actúan en los Valles y en los Llanos.
- El crédito de las ONG's nacional tiene mayor impacto sobre el PIB agropecuario nacional en comparación con el crédito agropecuario nacional otorgado por el sistema bancario.

SOBRE LA NATURALEZA ECONÓMICA-FINANCIERA DE LAS MODALIDADES ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO DEL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRÍCOLA.

- Las ONGs asociadas a FINRURAL en Bolivia, no sólo se constituyen en unidades organizadas para el servicio de crédito, sino que son grupos de ONG's, cuyas fuentes de financiamiento tienen procedencia, en su generalidad, de países europeos.
- Las fuentes de financiamiento del FDC se constituyen en deuda externa para Bolivia.

SOBRE LAS ACTIVIDADES CREDITICIAS DE LAS MODALIDADES ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO AL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRÍCOLA.

- La oferta crediticia de las ONG's se dirige al área urbana y especialmente al área rural pero con carácter reembolsable. Es decir que las ONG's valoran a los pequeños productores agrícolas, por ello les brindan un servicio de crédito teniendo en cuenta su realidad geográfica, social y cultural, hecho que no se manifiesta en la Banca formal.
- Estos créditos son supervisados y presentan cierta tolerancia en caso de mora, lo que no sucede con la Banca formal; asimismo, los sujetos de crédito de estas instituciones crediticias son la población de las ciudades secundarias e importantes.

- Las garantías son solidarias, con tasas de interés por debajo de la Banca comercial, pero similares a las tasas del mercado, diferenciando actividades productivas pequeñas y semi-industriales, consideraciones que no son tomadas en cuenta por la Banca formal.
- El crédito reembolsable responde principalmente a la implantación de la nueva política económica a partir del año 1985, D.S. 21060, que obligó a cambiar las políticas de crédito no reembolsable en reembolsable, en el caso de las ONG's.
- El destino de la cartera de crédito de las ONG's no tiene un rubro específico, porque no es totalmente dirigido al rubro agrícola por las dificultades de evaluación del impacto del crédito en el sector agrícola.

SOBRE LA INCIDENCIA DE LAS MODALIDADES ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO EN LA ECONOMÍA DEL PEQUEÑO PRODUCTOR AGRÍCOLA.

- En general, los pequeños productores agrícolas del Departamento de La Paz son considerados sujetos de crédito por las ONG's, en razón de su condición de ser sede de gobierno que les implican mayores ventajas socio-económicas.
- Es evidente que la parte del crédito otorgado por las ONG's, "crédito dirigido", ha tenido algún impacto en la economía del pequeño productor agrícola del departamento de La Paz.

- Las ONG's otorgan "créditos dirigidos" y "créditos de libre disponibilidad", lo que no permite determinar su relación con los valores de la producción agrícola, situación que impide realizar un análisis estadístico de manera directa.
- La implementación de la Nueva Política Económica, D.S. 21060, parece ser uno de los factores que determina la presencia del crédito de "libre disponibilidad" en el rubro agrícola.
- La utilización de nuevas formas de garantías por parte de las ONG`s, a diferencia de la Banca formal, como son las garantías mancomunadas en su generalidad, hizo posible solucionar el problema de las garantías que restringía a aquellos que deseaban percibir estos créditos.
- Por los nuevos mecanismos que aplican las entidades financieras para democratizar el crédito, se tiene resultados positivos en la mejora de las condiciones económicas del pequeño productor campesino.
- En consecuencia, se acepta la hipótesis de que: **EXISTEN MODALIDADES ALTERNATIVAS DE ACCESO AL CRÉDITO QUE HAN CONTRIBUIDO A MEJORAR LAS CONDICIONES DE LA ECONOMÍA CAMPESINA, A TRAVÉS DE LA EXPANSIÓN DE LA COBERTURA CREDITICIA**".
- Sin embargo, se debe tomar en cuenta el impacto que tuvo el número de créditos expandidos por las ONG`s en el Departamento de La Paz en el sector rural, como apoyo hacia el pequeño productor agrícola, ésta tiene

una cierta relevancia plausible (comprobado en el modelo) en lo que se refiere al crecimiento y aporte del PIB departamental.

Esto no quiere decir que estos créditos si tuvieron una incidencia en la economía del pequeño productor. El accionar de las Entidades Financieras en el sector rural es casi reciente con una cobertura promedio de 8.356 personas aproximadamente en el Departamento de La Paz, desde 1990 hasta 1996, representando el 38% como motor que ha impulsado la expansión de la capacidad productiva del pequeño productor agrícola y a su vez en el PIB departamental.

V. RECOMENDACIONES

En el presente trabajo de investigación se ha llegado a las recomendaciones siguientes:

1. Si es cierto que la economía se mueve en función del libre mercado, así también el mercado crediticio, es importante la intervención Estatal mediante políticas de regulación para que se democratice el acceso al crédito para aquellos sectores, como el pequeño productor campesino, que no tienen la posibilidad de acceder a este recurso financiero que es tan importante para el desarrollo de estos sectores postergados si no también para el país en su conjunto.
2. También es necesario, conjuntamente con la anterior, que el Estado se decida como estrategia de desarrollo del departamento de La Paz, y de los demás departamentos del país, en tomar medidas políticas favorables al sector agrícola del pequeño productor que faciliten la relación ONG's-pequeños productores agrícolas.
3. Las ONG's deben realizar un mayor control del "crédito no dirigido" o "crédito de libre disponibilidad", en relación a la producción del pequeño productor agrícola para determinar estadísticamente el impacto de dicho crédito en la economía del pequeño productor agrícola del departamento de La Paz.

4. Es necesario por parte de las Instituciones Financieras que trabajan en el sector estudiado, que mejoren más aún la tecnología crediticia, como lo han venido realizando hasta ahora, para que de esta forma se amplíe la cobertura crediticia.
5. Es importante que las Organizaciones No Gubernamentales sin fines de lucro establezcan Políticas de asesoramiento con acción específica en el sector del pequeño productor campesino no solamente del departamento de La Paz sino también de todo el País.
6. Es necesario de parte del Gobierno establecer políticas específicas para el desarrollo no solamente de la región sino también de todo el país. Ya que esta región presenta grandes recursos potenciales que no han sido incorporados al proceso de producción.
7. Ultimamente las entidades financieras que tiene actuación en la región rural del departamento de La Paz, se están encaminando con acciones de usura simplemente, cortando de plano la asistencia técnica, un ejemplo claro es SARTAWI; sería bueno que estas instituciones tomen en cuenta esta situación para ayudar mejor al sector productivo rural no solamente del Departamento de La Paz sino también de todo el país.

BIBLIOGRAFÍA

- AGUIRRE, Alvaro y otros. 1993. " La Intencionalidad del Ajuste en Bolivia". La Paz-Bolivia. Edit. CEDLA. Nº 3.
- ANDER-EGG, Ezequiel. 1982. "Técnicas de Investigación Social". Buenos Aires. Edit. Humanitas.
- BANCO CENTRAL DE BOLIVIA, BCB. Boletín estadístico.
- CALDERWOOD, James y Harold Bienveni, 1964. "Desarrollo Económico (La Experiencia Norteamericana). Buenos Aires. Edit. Habbo-Sudamericana.
- DECRETO LEY Nro. 03464, QUE DISPONE LA REFORMA AGRARIA DE BOLIVIA. REVISTA JURIDICA. UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN SIMON.
- DEBATE AGRARIO Nº 13. "Tenencia y Uso de la Tierra" ILDIS, Diciembre de 1988, Exposición del Dr. Miguel Urioste.
- DEBATE AGRARIO, ILDIS. 1986. "Crédito Agrícola". La Paz-Bolivia. Edit. EDOBOL.
- DORADO Hugo y Otros. 1992. "Economía Mundial y Organismos Multilaterales" Programa de Ajuste Estructural. La Paz-Bolivia. Edit. CEDLA. Nº 1.

- DICCIONARIO DE ECONOMIA. 1980. Barcelona-España. Edit. Viljasar de Mar.
- DE FRANCO, Mario. 1990. "La Banca en el Sector Agropecuario". Informe de Consultoria INCAE.
- DORBUSCH Y FISCHER . "Macroeconomía".
- ENCICLOPEDIA PRACTICA DE ECONOMIA. 1983. Fascículo No. 19. "La Financiación de la Economía: fuentes y medios". Barcelona-España. Edit. Orbis S.A.
- FERNANDEZ DE CORDOVA, Miguel. 1986. "El Crédito y los Campesinos". (CEDLA).
- LEROY, Roger. "Moneda y Banca".
- HONORABLE CONGRESO NACIONAL. 1996. "Ley No. 1715 del 18 de Octubre de 1996 - Ley INRA". Bolivia.
- MACHICADO Flavio, ARAUJO Rudy. 1993. "El Sistema Financiero y la Reactivación Económica en Bolivia". La Paz-Bolivia. Editorial ILDIS.
- INSTITUTO LATINOAMERICANO DE INVESTIGACIONES SOCIALES. 1989. "El Fondo de Desarrollo Campesino". Debate Agrario. La Paz-Bolivia. Edit. ILDIS.

- RIVERO, Ernesto. "Principios de Econometría"
- TALLER DE POLÍTICA SOCIAL. 1992. "Las Nuevas Metodologías de Acceso al Crédito Para el Pequeño Productor Rural". La Paz-Bolivia. Edit. ILDIS.
- TIRADO DE ALONZO, Irma. "Métodos de econometría".
- LA RAZON. Septiembre de 1996. "Economía y Negocios".
- MACHICADO Flavio, ARAUJO Rudy. 1993. "El Sistema Financiero y la Reactivación Económica en Bolivia". La Paz-Bolivia. Editorial ILDIS.
- PLAZA J., Orlando. 1987. "Economía Campesina". Edit. DESCO.
- UGO PAPI, Giuseppe. 1974. "Lugar de la Agricultura en un Crecimiento Equilibrado". Citado en Robinson E.A.G. "Problemas del Desarrollo Económico". Barcelona. Edit. Habbo-Sudamericana.

ANEXOS

ANEXO 1

El análisis de regresión se realiza por mínimos cuadrados¹ expresados en la ecuación de la forma:

$$Y = a + bX$$

donde:

Y: es la variable dependiente

a: es la constante inicial

b: es el coeficiente de regresión (forma de la relación)

X: es la variable independiente

El valor de "a" es calculado mediante la fórmula:

$$a = \frac{(\sum Y)(\sum X^2) - (\sum X)(\sum XY)}{N\sum X^2 - (\sum X)^2}$$

y el valor de "b" por la fórmula:

$$b = \frac{N\sum XY - (\sum X)(\sum Y)}{N\sum X^2 - (\sum X)^2}$$

donde:

Σ: es símbolo de sumatoria

N: es número de datos

¹ SPIEGEL, Murray R. "Estadística". Teoría y 875 problemas resueltos. Serie Schaum. Pág. 242.

ANEXO 2

Salida de Regresión:

| | | |
|-----------------------|-------------|--------------|
| Constante | | -10650,97323 |
| Err Estándar Y | | 19674,16287 |
| R Cuadrado | | 0,399256351 |
| Nº de Observaciones | | 7 |
| Grados de Libertad | | 5 |
| Coeficiente(s) X | 6777,719182 | |
| Err Estándar de Coef. | 3718,067301 | |

ANEXO 3
CUADROS DEL TRABAJO DE CAMPO

CUADRO N° 1
FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS INSTITUCIONES
QUE DAN CREDITO AL SECTOR RURAL

| INSTITUCION | FUENTE DE FINANCIAMIENTO |
|-------------|--|
| FDC | BELGICA, HOLANDA, SUIZA Y TESORO GENERAL DE LA NACION |
| FADES | DIFEM (ESTATAL-COOPERACION DEL CANADA), ONG BELGA, BID |
| ANED | ECLOF-SUIZA, ICCO-NOVIB-SNV-HOLANDA, ONG'S PACEÑAS, CARE, FUNDACION INTI RAYMI |
| FUNDAPRO | FOCAS-USA |
| PRODEM | RECURSOS PROPIOS, FINRURAL, FUNDAPRO, CALMEDO-ALEMANIA |

FUENTE: ELABORACION PROPIA.

CUADRO N° 2
FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO
ESTADO DE CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995
(en dólares americanos)

| CARTERA | DIRECTA | INTERMEDIADAS | TOTAL |
|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Vigente | 7.893,63 | 1.962.401,23 | 1.970.294,86 |
| Vencida | | | |
| En ejecución | 1.235.276,66 | | 1.235.276,66 |
| TOTAL | 1.243.170,29 | 1.962.401,23 | 3.205.571,52 |

FUENTE: FONDO DE DESARROLLO CAMPESINO.

CUADRO N° 3
CUADRO DE EVOLUCION DE CARTERA
Saldos al cierre de cada gestión
(Expresado en miles de \$us.)

| FUENTE | 1988 | 1989 | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 |
|----------------|-----------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| CANADA | 42 | 268 | 400 | 633 | 805 | 751 | 570 |
| BELGICA | | | | 901 | 1.038 | 983 | 1.210 |
| SOS FAIM | | | | | | 262 | 400 |
| SUIZA-BOLIVIA | | | | | | | 96 |
| CONPAC-ORURO | | | | | | | 6 |
| FONDOS PROPIOS | | | | | | 150 | 786 |
| TOTAL | 42 | 268 | 400 | 1.534 | 1.843 | 2.146 | 3.068 |
| Incremento % | | 536 | 49 | 284 | 20 | 16 | 43 |

FUENTE: FADES, MEMORIA 1993-1994. BOLIVIA.

CUADRO N° 4
ANED: EVOLUCION HISTORICA
DE LA CARTERA CONSOLIDADA 1990-1995
(En miles de \$us.)

| | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CARTERA TOTAL | 1236.0 | 1320.2 | 1570.3 | 1847.8 | 2216.8 | 3474.2 |
| % de crecimiento | 21.4 | 6.8 | 18.9 | 17.7 | 20.0 | 56.7 |
| Cartera vigente | 1099.2 | 1193.2 | 1440.6 | 1697.1 | 2083.6 | 3269.1 |
| Cartera vencida | 95.7 | 69.5 | 24.5 | 15.3 | 70.8 | 95.3 |
| Cartera en Ejecución | 41.0 | 57.4 | 105.1 | 135.4 | 62.4 | 109.8 |
| % de mora | 11.1 | 9.6 | 8.3 | 8.2 | 6.0 | 5.9 |
| Reservas para incobrables | 22.7 | 11.9 | 11.4 | 111.5 | 80.0 | 92.7 |
| % respecto a cartera en mora | 16.6 | 9.3 | 8.8 | 74.0 | 60.1 | 45.2 |

Nota: Incluye Cuentas de Orden (fondos en administración)
 FUENTE: PRESENTACION DE ANED. LA PAZ-BOLIVIA

**CUADRO N° 5
FUNDAPRO
Cartera Focas
(en millones de dólares)**

| DETALLE | 1994 | 1995 |
|--------------------|-------|-------|
| SALDOS DE CARTERA | 7.505 | 5.498 |
| MONTOS RECUPERADOS | 3.782 | 2.007 |

FUENTE: MEMORIA INSTITUCIONAL 1993-1995.
FUNDAPRO

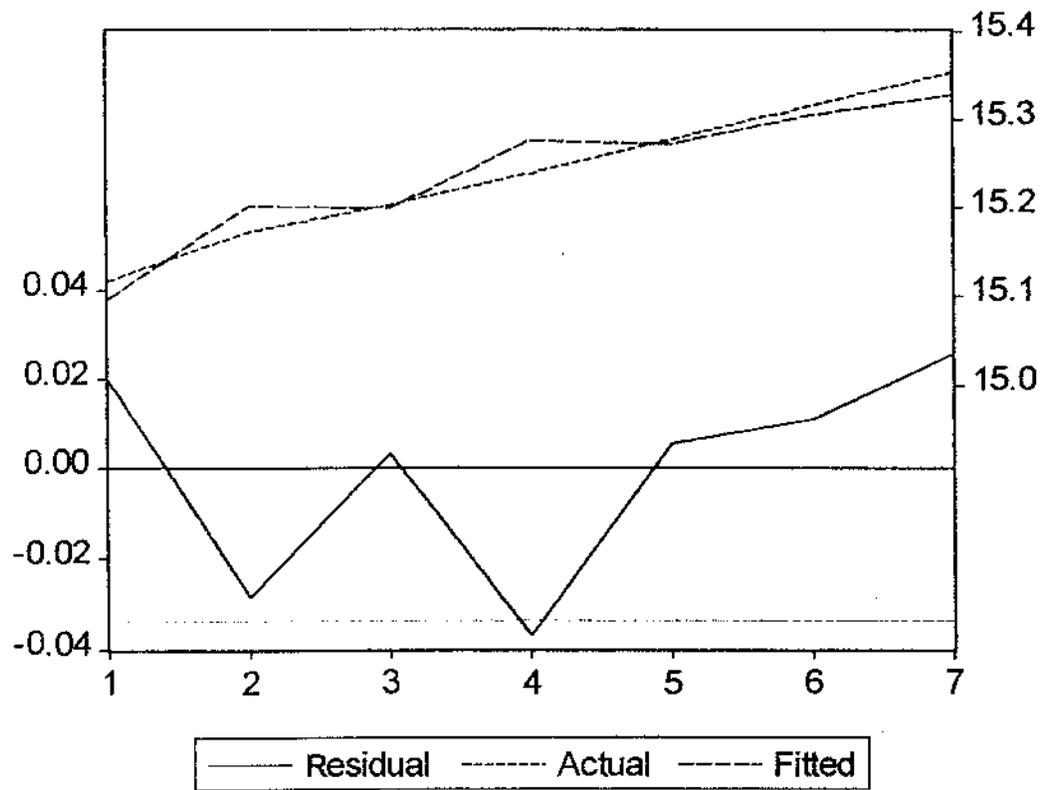
**CUADRO N° 6
FUNDAPRO
Canalización de recursos por instituciones
Saldos al 31-12-95
(en miles de dólares)**

| INSTITUCION | MONTO |
|----------------|---------------|
| LAAD | 2.485 |
| PRODEM | 999 |
| PRO-CREDITO | 950 |
| FIE | 619 |
| BANCOSOL | 2.799 |
| SARTAWI | 80 |
| BHN-MULTIBANCO | 3.000 |
| BANCO LA PAZ | 441 |
| TOTAL | 11.373 |

FUENTE: MEMORIA INSTITUCIONAL
1993-1995. FUNDAPRO

ANEXO 4

TENDENCIAS DE REGRESIÓN DEL MODELO
ECONOMÉTRICO



ANEXO 5

VARIACIÓN DEL ÍNDICE GENERAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

| AÑO | ENE/DIC | FEB/ENE | MAR/FEB | ABR/MAR | MAY/ABR | JUN/MAY | JUL/JUN | AGO/JUL | SEPI/AGO | OCT/SEP | NOV/OCT | DIC/NOV | VARIACIÓN PROMEDIO ANUAL |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|--------------------------|
| 1990 | 1,04 | (0,09) | 0,35 | 0,33 | 0,55 | 2,01 | 1,79 | 1,1 | 1,18 | 3,45 | 2,84 | 2,2 | 17,12 |
| 1991 | 5,84 | 0,27 | 0,63 | 0,49 | 0,79 | 0,76 | 0,84 | 1,03 | 0,42 | 0,97 | 0,83 | 0,89 | 21,44 |
| 1992 | 2,57 | 2,24 | 0,52 | 0,25 | 0,69 | 0,65 | 0,75 | 0,92 | 0,07 | 0,52 | 0,5 | 0,33 | 12,06 |
| 1993 | 1,7 | 0,95 | (0,05) | 0,12 | 0,76 | 0,9 | 1,11 | 1,75 | 0,53 | 0,51 | 0,19 | 0,48 | 8,53 |
| 1994 | 0,83 | 0,54 | (0,08) | 0,49 | 0,61 | 0,48 | 0,94 | 1,23 | 0,61 | 0,77 | 1,68 | 0,13 | 7,88 |
| 1995 | 0,83 | 0,56 | 0,93 | 1,55 | 0,47 | 0,69 | 0,39 | 0,52 | 0,51 | 1,88 | 1,79 | 1,8 | 10,19 |
| 1996 | 1,55 | 2,76 | (0,22) | (0,22) | 0,39 | 0,53 | 1,13 | 1,05 | 0,16 | (0,07) | 0,51 | 0,17 | 12,43 |
| 1997 | (0,01) | 0,19 | (0,24) | 0,55 | 0,72 | 0,94 | 1,26 | 0,66 | (1,05) | 0,38 | 0,12 | 3,05 | 4,71 |
| 1998 | 1,4 | 0,83 | 0,21 | | | | | | | | | | 6,56 |

FUENTE: INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA

ELABORACIÓN: BANCO CENTRAL DE BOLIVIA-ASESORÍA DE POLÍTICA ECONÓMICA-ÁREA MONETARIA Y FISCAL