

Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua
Recinto Universitario Carlos Fonseca Amador
Facultad de Ciencias Económicas
Departamento de Economía



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Seminario de Graduación para Optar al Título de Licenciado En Economía

Tema:

Incidencia del Sistema Bancario en los Sectores Productivos Nicaragüenses.

Subtema:

El Financiamiento del Sistema Bancario al Sector Agrícola en Nicaragua en el Periodo 2012-2016

Elaborado por:

- ❖ **Br: Isaura Fabiola Escorcía Argueda.**
- ❖ **Br: Katia Carolina Cerda Gutiérrez.**

Tutor:

Msc: Oliver David Morales Rivas.

Fecha: Noviembre, 2017

i. TITULO DEL TEMA Y SUBTEMA

TEMA:

Incidencia del Sistema Bancario en los Sectores Productivos Nicaragüenses.

SUBTEMA:

El Financiamiento del Sistema Bancario al Sector Agrícola en Nicaragua en el
Periodo 2012-2016

ii. DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo primeramente a Dios nuestro padre eterno el creador de todo lo que nos rodea, porque con su inmenso amor nos permitió seguir esta tarea hasta la culminación de ella, nos acogió en sus brazos para que no nos sucediera nada y nosotras sabemos que tu estuviste siempre a nuestro lado. Gracias Padre Eterno te amamos de todo corazón.

A nuestros padres y familiares porque nos ayudaron a empujar esta carreta en el buen sentido de la palabra para que lográramos este triunfo que es de ellos también se lo agradecemos de todo corazón.

A nuestros maestros porque también jugaron un papel muy importante en nuestra formación profesional ellos incidieron enormemente en nuestras vidas y nunca los vamos a olvidar muy agradecidas maestros(as) los llevaremos en nuestros corazones.

iii. AGRADECIMIENTOS

Damos gracias a Dios Nuestro Señor porque nos dio la fuerza de llegar hasta la culminación de nuestro estudio profesional, nos llenó de fuerza, valor y dedicación, en la tarea que nos propusimos, que con su infinita bondad nos dio ese preciado don de la sabiduría para que pudiéramos discernir en cada una de las materias que nos impartieron logrando el don del entendimiento.

A nuestros padres que estuvieron al lado nuestro en cada momento de nuestro caminar que sufrieron al lado nuestro en cada caída o se regocijaban en los triunfos que alcanzábamos. Fuimos y seremos su gran orgullo y nosotras sabíamos eso, es por eso que 'mamá, papá' este triunfo también es de ustedes y se lo merecen por amarnos tanto. Muchas Bendiciones.

A nuestros Catedráticos que labraron en nosotros la semilla del saber, gloria y honor queridos maestros porque hubo un gran pedagogo, Jean Piaget, que dijo que el docente es aquel que da su vida con amor a la noble juventud y es capaz de imprimir rumbo certero a toda una sociedad, por eso gloria y honor queridos maestros y en especial al Msc: Oliver David Morales Rivas que es la lumbrera en este trabajo y es el guía de nuestra culminación exitosa.

iv. VALORACION DEL DOCENTE

v. RESUMEN

El objetivo de este informe consistió en explicar el comportamiento de los principales resultados macroeconómicos en los años 2012 hasta 2016. Evaluar el valor agregado del sector agrícola, la aplicación de programas y proyectos para brindar mayor valor agregado a la producción y ser competitivo.

Analizar el financiamiento del sistema bancario otorgado a la actividad agrícola de Nicaragua y el comportamiento del sistema financiero, los elementos que limitaron el acceso al financiamiento al sector agrícola en Nicaragua. He igualmente los riesgos que la banca privada se expone al brindar créditos al sector durante los años 2012-2016. Explicar el crecimiento de los créditos otorgados al sector agrícola así como los requisitos solicitados por la Banca Nacional.

Concluye con propuestas para contribuir al acceso del crédito al sector agrícola, ya que es un instrumento que contribuye a dinamizar la producción y es causante en el mejoramiento de las condiciones de los cultivos obteniendo mayor calidad, durabilidad, confiabilidad y garantía. Es necesario avanzar en remover obstáculos que limitan el acceso al crédito.

INDICE

i.	TITULO DEL TEMA Y SUBTEMA	i
ii.	DEDICATORIA	ii
iii.	AGRADECIMIENTOS	iii
iv.	VALORACION DEL DOCENTE	iv
v.	RESUMEN	v
I.	INTRODUCCIÓN	1
II.	JUSTIFICACIÓN	4
III.	OBJETIVOS.....	5
	3.1 Objetivo General:	5
	3.2 Objetivos Específicos:.....	5
IV.	DESARROLLO DEL SUBTEMA	6
	4.1 Principales resultados macroeconómicos para el periodo 2012-2016.6	
	4.1.1 Crecimiento del PIB	6
	4.1.2 Inflación	9
	4.1.3 Salario y Empleo	10
	4.1.4 Comercio Externo.	13
	4.1.5 Sector Financiero.....	15
	4.2 Comportamiento al valor agregado del sector agrícola en el periodo 2012-2016	19
	4.2.1 Crecimiento del valor agregado en la agricultura	20
	4.2.2 PIB Agrícola Y PIB Nacional.....	24
	4.2.3 Principales Rubros Agrícolas de Nicaragua	26
	4.2.4 Proceso para la formación de valores a los productos agrícolas.	30
	4.2.5 Proyectos que impulsan mayor valor, calidad y productividad al sector agrícola impartidas por el INTA.	31
	4.3 Financiamiento del sistema bancario a la actividad agrícola de Nicaragua 2012-2016.	34
	4.3.1 Requisitos solicitados por la Banca Nacional para otorgar créditos a los agricultores	34

4.3.2 Problemas y limitaciones del sistema bancario para otorgar créditos a los agricultores	37
4.3.3. Limitaciones de los agricultores para optar a créditos del sistema bancario de Nicaragua.	38
4.3.4 Cartera Agrícola en Nicaragua	40
4.3.5 Factores que inciden en la restricción crediticia.....	42
4.3.6 Producción agrícola y Créditos otorgados al sector agrícola	45
4.3.6.1 Importancia del financiamiento a la agricultura	46
V. CONCLUSION	48
VI. BIBLIOGRAFÍA	50
VII. ANEXOS	52

I. INTRODUCCIÓN

Este documento tiene como objeto de estudio la incidencia del sistema bancario al sector agrícola en los años 2012 – 2016. El sector agrícola en Nicaragua es una actividad productora o primaria que obtiene materias primas de origen vegetal a través del cultivo. Se trata de una de las actividades económicas más importantes del medio rural. Junto con el sector ganadero o pecuario, el sector agrícola forma parte del sector agropecuario.

El presente estudio es de tipo Analítico, descriptivo de corte transversal, ya que se analizó la situación actual del sistema agrícola de Nicaragua en el periodo 2012-2016. La información teórica se recolectó de fuentes primarias y secundarias. Dentro de las fuentes primarias tenemos entrevista realizadas a personas encargadas de la producción agrícola, (UNAG), permitiéndonos obtener información más exacta. Como fuentes secundarias se utilizaron libros de texto, internet, monografías realizadas de la UNAN Managua y base datos de Banco Central de Nicaragua.

El propósito de este trabajo es que nuestro estudio abarca a todas aquellas fuentes de financiamientos al sector agrícola que son con mira a desarrollar cada una de las ramas de este sector, realizando un estudio analítico de las normas preestablecidas por parte de la banca para que un productor sea apto para obtener un financiamiento.

Necesitamos saber si los productores son sujetos a financiamientos y en qué tipo de producción, que cantidad de rubro y financiamientos obtienen y las garantías de pagos de estas deudas aun cuando sean afectados por problemas climáticos, nuestra investigación abordara los siguientes aspectos:

- Tipo de producción que se está realizando en Nicaragua por parte del sector agrícola.
- Fuente de financiamiento para desarrollar este sector.

-Los resultados que los productores tienen con la fuente de financiamiento para que no pongan en riesgos sus propiedades o sus productos derivados de la cosecha.

El planteamiento del problema de este trabajo es cómo han incidido las fuentes de financiamiento al sector agrícola para el desarrollo y su potencial productivo con mira a ser competitivo al mercado. El principal problema que enfrenta la Banca Privada es que la mayoría de depósitos que poseen son a corto plazo porque nuestra cultura al ahorro a plazo fijo es muy incipiente, pero las políticas crediticias otorgadas por la Banca Privada al sector ganadero, el crédito personal y el comercial fueron de los de mayor crecimiento.

Pero, si tomamos en cuenta el peso de cada uno de los sectores antes mencionados nos damos cuenta que el sector con menores uso de factores de producción es el sector ganadero el cual incluye al sector agrícola el sector comercial se lleva el 41.8% por ciento de la cartera crediticia de los bancos y luego tenemos los créditos personales con un 25% por ciento lo cual acaparan el mayor porcentaje de la cartera crediticia.

La agricultura es el tercer sector de mayor peso en el PIB por su importancia en materia de participación en la economía tomando en cuenta siempre y cuando las posibilidades de que un invierno regular lo lleven alcanzar niveles productivos altamente sostenibles en materia alimenticia y sobre esa base es a veces considerado como una fuente de financiamiento. Olvidándonos que debemos de invertir en proyectos de riegos, que nos ayudarían a mantener una productividad constante y además lograr asistencia técnica y científica para lograr integrar dentro de nuestros productos valores agregados que nos incrementen nuestras ganancias económicas.

Nuestra Metodología es descriptiva, analítica con variables que son cualitativas en su mayor parte y cuantitativas cuando lo amerite la investigación.

Este trabajo muestra la siguiente estructura: introducción, justificación objetivos, primer capítulo el cual habla de las variables macroeconómicas del financiamiento del sector agrícola, segundo capítulo realizamos una recapitulación de los valores

agregados y su comportamiento desde el año 2012 hasta el 2016, tercer capítulo analiza el financiamiento del sistema bancario otorgado a la actividad agrícola en Nicaragua, Conclusiones, bibliografía y anexos.

II. JUSTIFICACIÓN

Debido a la importancia que el sector agrícola representa para la economía nacional como un indicador, se investigó las formas de financiamiento de este sector, ya que Nicaragua posee como recurso potencial a la tierra misma más que a la industria, lo que nos coloca como nación destacada en el sector agrícola según estudios realizados por la (UNA). Esta investigación también servirá de orientación para todos aquellos estudiantes que deseen obtener información sobre el financiamiento del sistema bancario al sector agrícola.

El suelo en Nicaragua se puede valorar desde una perspectiva productiva, económica, social, organizativa e histórica, por lo tanto, su uso es indispensable para la economía y su explotación para el bienestar de la sociedad siempre y cuando no se derroche bruscamente su potencial, ya que es la superficie donde crecen casi todos los cultivos destinados a la producción de alimentos. Los suelos sanos producen cultivos sanos que alimentan a las personas. De hecho, la calidad de los suelos está directamente relacionados con la calidad y la cantidad de alimentos.

En Nicaragua las categorías de uso de la tierra se clasifican en agrícolas, pecuarias, forestales y de protección de los recursos naturales esto ha llevado a que el país sea altamente dependiente del sector agrícola. Es el país que tiene la más alta disponibilidad de suelo por habitante en Centroamérica, este es un ángulo de importancia, debido a la creciente necesidad de alimentos y conservación de los recursos naturales según (FAO, Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura).

Este documento explica y valora el crecimiento del sector agrícola y del financiamiento a este sector, teniendo en cuenta los problemas que son expuestos, ya que es un sector que depende de factores externos. Nuestra investigación pretende plasmar el problema al acceso al crédito en Nicaragua, por esto, la metodología propuesta por esta investigación pretende realizar un aporte teórico al ámbito económico nacional.

III. OBJETIVOS

3.1 Objetivo General:

- Analizar el financiamiento del sector financiero a la actividad agrícola en Nicaragua en el periodo 2012-2016.

3.2 Objetivos Específicos:

- Explicar el comportamiento de los cinco principales resultados macroeconómicos para el periodo 2012-2016.
- Evaluar el comportamiento del valor agregado del sector agrícola en el periodo 2012-2016.
- Analizar el financiamiento del sistema bancario otorgado a la actividad agrícola de Nicaragua

IV. DESARROLLO DEL SUBTEMA

Nuestro estudio analiza el financiamiento del sector financiero a la actividad agrícola en Nicaragua en el periodo 2012 - 2016, en el cual explicaremos el comportamiento de los principales resultados macroeconómicos de este periodo, evaluaremos el comportamiento del valor agregado del sector agrícola y analizaremos el financiamiento del sistema bancario otorgado a la actividad agrícola en Nicaragua, debido a la importancia que este sector representa para el crecimiento de la economía del País.

4.1 Principales resultados macroeconómicos para el periodo 2012-2016.

La economía en su conjunto, estudia en general un país, analiza las principales variables económicas que afectan el bienestar y crecimiento económico de una nación. Entre las variables que estudia la macroeconomía se pueden mencionar: crecimiento del PIB, la inflación (variación de los precios), empleo, comercio exterior y sector financiero.

4.1.1 Crecimiento del PIB

El PIB es el valor de los bienes y servicios finales producidos en un país durante un período de tiempo determinado, generalmente un año.

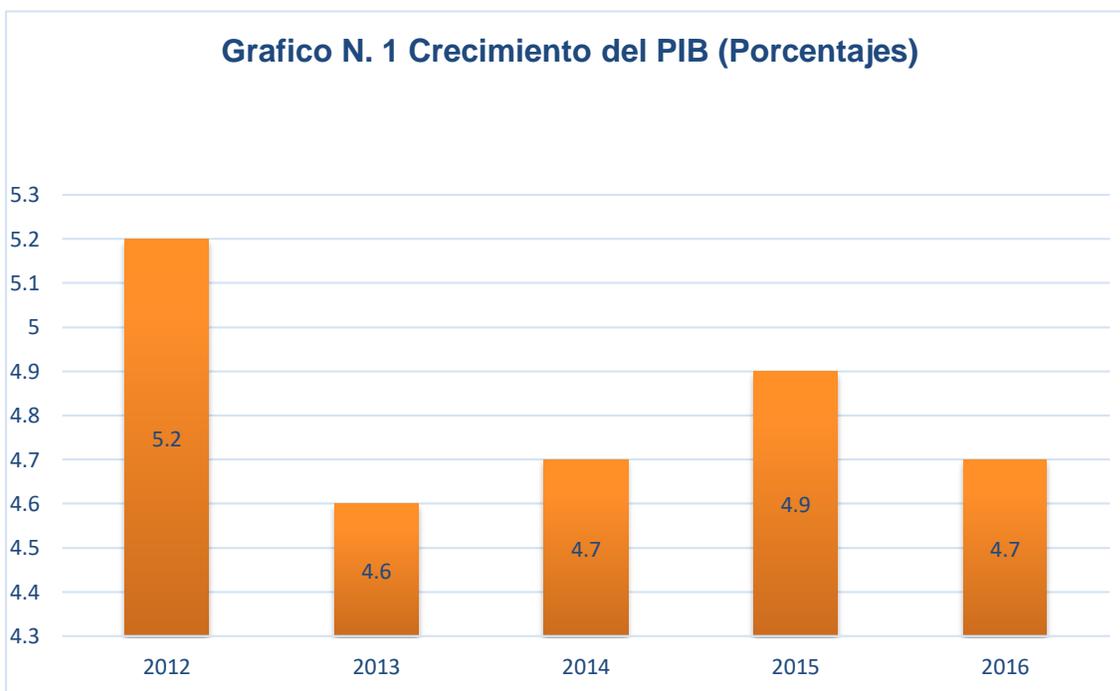
En Nicaragua el PIB para el periodo del año 2012 alcanzó un crecimiento económico del 5.2 % según (BCN, INFORME ANUAL 2012). Este efecto estuvo determinado por factores de demanda tales como el agudo proceso de apertura comercial, el mayor dinamismo de la inversión privada, la reactivación del crédito, y el flujo de recursos externos procedentes de la inversión extranjera directa y las remesas familiares. Del año 2012 al 2016 el PIB tuvo un crecimiento según datos (BCN, INFORME ANUAL 2016) del 4.8 %.

En el periodo 2012 el crecimiento económico influyo al sector agrícola aumentando 2.6 por ciento, debido el aporte del valor agregado del cultivo de café, caña de azúcar y del grupo de actividades integrado por banano, soya, maní, ajonjolí, tabaco y otros productos agrícolas. Por otra parte, se observó decrecimiento de los cultivos de granos básicos que fue mitigado por un conjunto de política pública que ayudaron al sector agropecuario como la entrega de bonos productivos alimentarios; entrega de alimentos por trabajo; el programa CRISSOL, para financiar compra de semilla y otros insumos; asistencia técnica y capacitación a los productores en producción de semilla; actividades relacionadas a la conservación de agua; y producción de semilla básica y registrada.

En el 2013 el PIB creció un 4.6% según (BCN, INFORME ANUAL 2013) influenciados por la demanda externa. El resultado en la demanda externa neta fue consistente con la recuperación de la economía mundial en la segunda mitad del año. En tanto, el crecimiento de la demanda interna se vio favorecido, en parte, por la aplicación de políticas sectoriales, la estabilidad macroeconómica y la ausencia de fenómenos climáticos. El crecimiento de las actividades agrícolas estuvo determinado por el aporte de los cultivos de caña de azúcar, granos básicos y otros productos agrícolas.

Durante 2014 de acuerdo a los datos del (BCN, INFORME ANUAL 2014), la economía Nicaragüense continuó desempeñándose de forma positiva con un crecimiento del 4.7% impulsada por un mayor dinamismo de la demanda y de la oferta agregada. Respecto a la primera, tanto la demanda interna como la externa contribuyeron positivamente a la actividad económica, principalmente por el impulso del consumo de los hogares. Por el lado de la oferta, la estabilidad macroeconómica y las políticas sectoriales impulsadas por el gobierno contribuyeron al desarrollo del sector productivo del país. Esto último se reflejó en un buen desempeño de los sectores: comercio y servicios, manufactura y agrícola.

Las actividades agrícolas influenciaron de forma positiva al crecimiento agregado del PIB de 2014. Esto fue impulsado principalmente por el aporte de los cultivos de café, caña de azúcar, banano, tabaco, soya y ajonjolí. En el transcurso del 2015, la actividad económica creció 4.9%, según (BCN, INFORME ANUAL 2015) impulsada por la demanda interna, tanto formación bruta de capital como consumo. El comportamiento de la producción agrícola estuvo afectado por la escasez de lluvias, debido al impacto meteorológico del fenómeno del niño. Lo anterior, afectó principalmente la siembra de primera de granos básicos, Con mayor incidencia en los municipios del corredor seco. Sin embargo, en el resto del país se observó niveles de producción que permitieron el abastecimiento en los mercados. Para el año 2016 el PIB tuvo un incremento del 4.7%, impulsado por el desempeño de las actividades de servicios, principalmente comercio, intermediación financiera y administración pública y defensa, seguido de las actividades agropecuarias e industria manufacturera.



Fuente: Elaboración propia con datos del BCN Anuarios estadísticos

4.1.2 Inflación

La inflación es el incremento excesivo de los precios, es el proceso económico provocado por el desequilibrio existente entre la producción y la demanda; causa una subida continuada de los precios de la mayor parte de los productos y servicios y una pérdida del valor del dinero para poder adquirirlo o hacer uso de ellos.

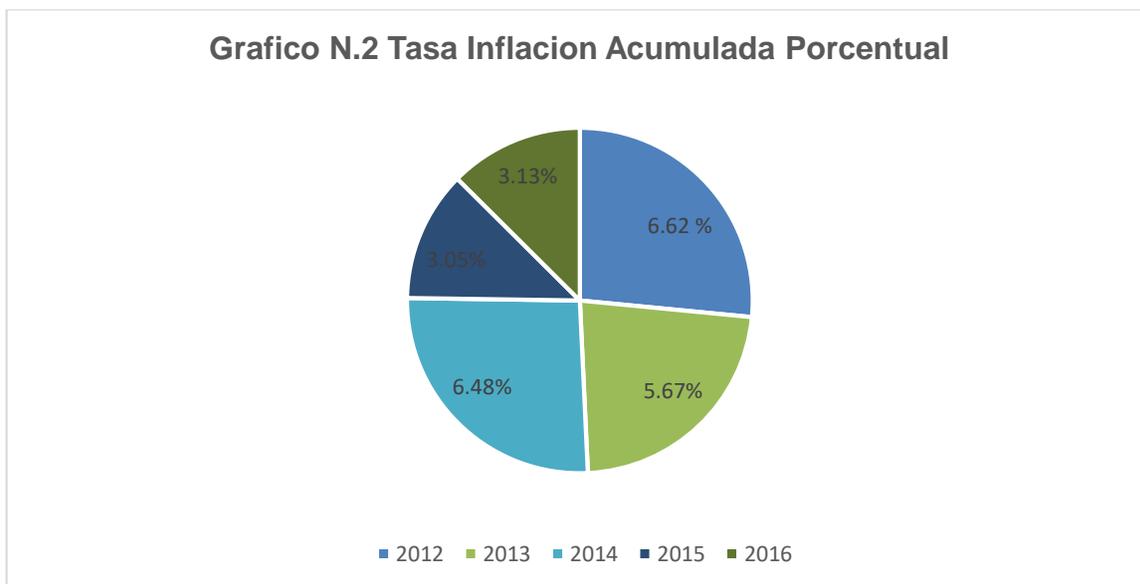
La inflación acumulada en Nicaragua registró el nivel más bajo de los últimos 5 años, ubicándose en 3.05% a diciembre 2015. La menor inflación de 2015 resultó principalmente de los bajos precios de las materias primas, particularmente los precios del petróleo y sus derivados, y de los alimentos.

Para diciembre 2012, la inflación acumulada se ubicó en 6.62 % según (BCN, INFORME ANUAL 2012) causados por los niveles consistentes del deslizamiento de la moneda. Adicionalmente, se registraron choques internos de oferta, como el incremento de la tarifa de energía eléctrica a inicios de año y factores externos asociados a variaciones de precios mundiales de alimentos y petróleo, los cuales fueron atenuados parcialmente por la política de subsidios del gobierno.

En el año 2013 según (BCN, INFORME ANUAL 2013), la inflación acumulada se ubicó en 5.67 % apoyada por el régimen de deslizamiento cambiario que ha contribuido a mantener las expectativas inflacionarias estáticas. En el 2014 el aumento de los precios se reflejó en 6.8 % este resultado que estuvo respaldado por el régimen de deslizamiento cambiario, soporte invaluable para mantener ancladas las expectativas inflacionarias. La dinámica de precios de 2014, aunque mayor que la del año anterior, se mantuvo por debajo del promedio de los últimos cuatro años (7.37%), lo que muestra una tendencia de estabilidad en la inflación.

Para los siguientes años 2015 – 2016 según (BCN, INFORME ANUAL 2015) (BCN, INFORME ANUAL 2016) hubo una diferencia del 0.08% para el 2015, la inflación acumulada a diciembre se ubicó en 3.05%, siendo el resultado más bajo de los

últimos seis años. Este nivel de inflación fue principalmente consecuencia de los bajos precios internacionales, tanto del petróleo y sus derivados, como de alimentos, los cuales se trasladaron posteriormente, por encadenamiento, hacia el resto de precios de la economía.



Fuentes Elaboración propia con datos del BCN Anuarios estadísticos.

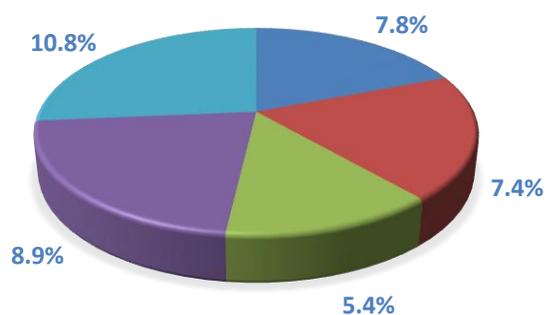
4.1.3 Salario y Empleo

El salario o remuneración (también llamado sueldo, soldada o estipendio) es la suma de dinero que recibe de forma periódica un trabajador de su empleador por un tiempo de trabajo determinado o por la realización de una tarea específica o fabricación de un producto determinado. El pago puede ser mensual, semanal o diario, y en este último caso recibe el nombre de jornal, del término jornada.

El empleo se denomina como el rol ocupacional social realizado en virtud de un contrato formal o de hecho, individual o colectivo, por el que se recibe una remuneración o salario.

En Nicaragua para el año 2012 según (BCN, INFORME ANUAL 2012) el salario y el empleo mostraron una evolución positiva y sostenida, en conjunto con el desempeño del PIB. Se registró una afiliación promedio de 624,458 personas en 2012, lo cual significó un crecimiento de 7.8 %, en términos de aporte marginal, las actividades de comercio, industria manufacturera, servicios y agropecuario, fueron las actividades que registraron los mayores aportes en afiliación y con relación a los salarios para ese año, a pesar de los esfuerzos de política salarial y la desaceleración de la inflación, el salario real del empleo formal mostró una leve reducción. En efecto, el salario real recopilado por el MITRAB registró una contracción de 1.5%, en tanto que el salario real de los afiliados a la seguridad social reflejó una leve aceleración de 0.5 %. Es importante señalar que la reducción del salario real fue atenuada parcialmente por las mejoras del salario nominal, impulsadas por las políticas gubernamentales referidas a la revisión del salario mínimo y la priorización de ajustes a sectores sensibles como educación y salud, en un marco de control de crecimiento de la masa salarial del sector público.

**Grafico N.3 Afiliados INSS VARIACION ANUAL
(Datos Porcentuales)**



Elaboración propia con datos del BCN Anuarios Estadísticos

Por otro lado en 2013 según (BCN, INFORME ANUAL 2013), se mantuvo un clima favorable de estabilidad y entendimiento en materia laboral y salarial, como resultado del diálogo entre trabajadores, empresarios y gobierno. Así, las estadísticas salariales mostraron tasas positivas, impulsadas por ajustes al salario mínimo y al salario de los trabajadores del gobierno central. En este sentido, el salario promedio nominal de los afiliados del Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) aumentó 7.4 %, los nuevos afiliados se registraron principalmente en los sectores: comercio, hoteles, restaurantes, servicios comunales, sociales y personales.

Para el año 2014, el salario y el empleo mostraron una evolución positiva. De esta forma, los salarios crecieron impulsados por los ajustes tanto del salario mínimo aprobado por el Ministerio del Trabajo, como del salario promedio de los trabajadores del Gobierno Central (GC). En particular, el salario promedio nominal de los afiliados al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) registró un crecimiento de 7.8 % (1.7% en términos reales). En cuanto al empleo, la afiliación al INSS se comportó en línea con la actividad económica Nicaragüense, registrando una afiliación promedio de 710,071 personas, lo que representó un crecimiento de 5.4 % respecto a 2013. Los nuevos afiliados provinieron principalmente de los sectores: comercio, hoteles, restaurantes, servicios comunales, sociales y personales.

El salario y el empleo continuaron mostrando una evolución positiva y sostenida para el 2015. Así, de acuerdo a datos del Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), el salario nominal promedio de sus afiliados creció 6.3 % (2.2% en términos reales), asociado a los ajustes salariales otorgados durante el año, en particular a los trabajadores de los sectores de educación y salud. En cuanto a la afiliación al INSS, esta estuvo en línea con la dinámica económica, registrando un promedio de 773,409 personas, lo que representó un crecimiento del empleo formal de 8.9 % (5.4% en 2014), el más alto de los últimos siete años.

Consistente con el desempeño de la actividad económica para el 2016 según (BCN, INFORME ANUAL 2016), el empleo formal presentó un crecimiento del 10.8%, registrando el dinamismo en la afiliación al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) en los sectores de servicios comunales, sociales y personales, así como comercio, hoteles, restaurantes y el sector financiero. Por su parte, el salario nominal promedio creció 6.3%, resultando en un crecimiento de 2.7% en términos reales.

4.1.4 Comercio Externo.

El sector externo en Nicaragua es el conjunto de actividades y estrategias que realizan los estados en el ámbito internacional para poder mantener un adecuado intercambio productivo, comercial, financiero, etc., que asegure el desarrollo de sus pueblos. Este intercambio integra los diferentes sistemas de producción y consumo que se dan dentro del marco de la economía mundial.

La existencia de un sector externo nos revela que la economía de un país está condicionada por la influencia de la economía de otros países, ya sea por los intercambios de productos, como de tecnología, servicios, capitales, etc.

El sector externo en 2012 tuvo la ejecución de la política comercial, esta estuvo basada en los pilares establecidos en el Plan Nacional de Desarrollo Humano (PNDH 2012-2016), los cuales son comercio justo, mercado justo, crédito justo, solidaridad y complementariedad. En este sentido, la política comercial se orientó, a continuar creando condiciones que incentiven la producción exportable, sin la degradación del mercado interno, a través de la aplicación, administración y negociación comercial.

El Comercio exterior en 2012 según (BCN, INFORME ANUAL 2012), las exportaciones de zona franca se ubicaron en 1,903.8 millones de dólares, equivalente a una tasa de crecimiento de 8.6%. Los sectores que más participaron en el crecimiento absoluto de las exportaciones de zona franca en relación a 2011

fueron complementados mutuamente, lo que aportó 65.0 millones de dólares (42.9% del total), pesqueros, 37.6 millones (24.8%), textiles, 32.2 millones (21.3%) y tabaco, 23.1 millones (15.3%), entre otros.

Para el año 2013 La mayoría de los sectores productivos del país registraron aumentos en la producción según (BCN, INFORME ANUAL 2013), el mayor aporte al crecimiento provino de los servicios y el comercio con 2 puntos porcentuales, como resultado del flujo de bienes producidos en la economía y las importaciones de bienes de consumo duradero y no duradero; seguido de la manufactura con 1 punto porcentual, como consecuencia de aumentos en la producción de textiles, maquinaria y equipo de transporte, azúcar; la construcción 0.8 puntos porcentuales debido a la construcción privada de obras destinadas a servicios; y las actividades agropecuarias, silvícolas, minas y pesca, 0.8 puntos porcentuales, explicado por el aporte de los cultivos de caña de azúcar y la producción de camarón de cultivo, captura de langosta, entre otros.

La mayoría de las actividades económicas para el 2014 según (BCN, INFORME ANUAL 2014), mostraron incrementos en su valor agregado. Así, el mayor aporte al crecimiento económico provino de comercio y servicios con 3.0 puntos porcentuales, como resultado de mayores transacciones de bienes, importaciones de bienes de consumo duradero y no duradero. Asimismo, la manufactura contribuyó con 0.6 puntos porcentuales, como consecuencia de aumentos en la producción, fundamentalmente de carnes y pescados, otros alimentos y la manufactura de maquinaria y equipo de transporte. Otra actividad de buen dinamismo fue la financiera, con un aporte de 0.4 puntos porcentuales debido a mayores colocaciones crediticias y al aumento de los depósitos.

Las acciones de política comercial realizadas en 2014 continuaron orientadas a la integración de la economía Nicaragüense en el comercio internacional bajo condiciones favorables y equitativas, así como a la obtención de nuevas y mayores oportunidades para todos los sectores de la economía nacional. El comercio con el

resto del mundo estuvo marcado de forma positiva por la recuperación de la economía estadounidense y su impacto en economías relacionadas, lo que incrementó la demanda de exportaciones nicaragüenses, dinamizó el turismo e influyó en el aumento del flujo de remesas al país.

El sector exportador según (BCN, INFORME ANUAL 2014), mostró una recuperación al crecer 9.6 % en 2014 (-10.1% en 2013), la cual fue impulsada por el aumento en la demanda de la mayoría de sus principales socios comerciales, combinado con la expansión productiva particularmente de los sectores manufactura (carne, azúcar y lácteos) y agrícola (café, maní y frijoles).

Los objetivos de la política comercial durante 2015 continuaron enfocados en el crecimiento y diversificación de la oferta exportable nacional con mayor valor agregado, facilitación del comercio, acceso a mercados mediante las negociaciones de nuevos acuerdos comerciales y el aprovechamiento de los Tratados de Libre Comercio (TLC) vigentes.

La economía nicaragüense experimentó en 2016 una mejora de sus términos de intercambio por segundo año consecutivo, lo cual estuvo explicado por una mayor reducción de los precios de importación frente a los de exportación. A pesar de esta mejora en el ITI (Impuesto a la Transferencia de Inmuebles), el déficit comercial del país se amplió, tanto en el año 2015 como en 2016.

4.1.5 Sector Financiero

El sistema financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, que intermedian recursos o servicios financieros, su función esencial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades con superávit, hacia los prestatarios o con déficit (Intermediación). Facilita y otorga seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos.

Para el 2012 según (BCN, INFORME ANUAL 2012), la mayor dinámica de las principales actividades económicas impactó positivamente en la capacidad de pago de los deudores y conllevó a una fuerte expansión de la actividad crediticia de las intermediarias financieras. El crédito empresarial lideró el crecimiento de la cartera, lo cual contribuyó al desempeño de la actividad productiva, mientras que, por sector, el crédito al sector comercial, industrial y consumo se posicionaron como los principales motores de la expansión crediticia.

Como resultado de la dinámica de la actividad económica, a diciembre 2013 de acuerdo a (BCN, INFORME ANUAL 2013) se observó una tasa de crecimiento interanual de disponibilidades de la banca superior a la registrada en 2012. Esto fue provocado por el dinamismo en las captaciones del público, tanto en córdobas como en dólares, así como por la desaceleración en el crédito. A pesar del menor ritmo de crecimiento del crédito, éste aumentó a una tasa por encima del promedio de los últimos tres años.

El sector que más contribuyó en el año 2013 con el crecimiento del nivel de la cartera fue el sector hogares, destacando dentro de éste el crédito personal, seguido del hipotecario. Asimismo, el sector ganadero experimentó un crecimiento importante, siendo el más alto en términos de tasas de crecimiento.

En 2014 según (BCN, INFORME ANUAL 2014), el desempeño del Sistema Financiero Nacional fue robusto, exhibiendo una tasa de crecimiento de los depósitos acelerada y una expansión estable del crédito, lo cual dio lugar a una convergencia en ambas tasas. Cabe destacar que la expansión del crédito, aunque desacelerada, mostró señales de estabilización, asociada a una política de colocaciones de crédito acorde con la dinámica de su principal fuente de fondos, lo cual resultó en un nivel de solvencia adecuado. Los depósitos por su parte, mostraron un comportamiento que estuvo en línea con el buen desempeño de la economía.

La cartera bruta mostró un crecimiento desacelerado en 2014 según datos del (BCN, INFORME ANUAL 2014) (19.4%) respecto al año anterior (21.3%), finalizando con un saldo de 99,354 millones de córdobas (US\$3,735.3 millones). Por sectores institucionales, la cartera de los hogares fue la más dinámica en términos de tasa de crecimiento. En tanto, por tipo de deudor, el mayor crecimiento correspondió al crédito ganadero, seguido de los créditos personales y los hipotecarios.

Durante 2015, el Sistema Financiero Nacional, mostró un desempeño positivo, destacando una expansión estable del crédito, con una tasa superior al crecimiento desacelerado de los depósitos. Lo anterior provocó mayores necesidades de fondeo lo que conllevó a que el Sistema Financiero redujera sus inversiones en el exterior. La expansión crediticia generó mayores ingresos financieros, que a su vez permitió alcanzar niveles de rentabilidad, solvencia y adecuación de capital estables. Por su parte, la administración de la liquidez del Sistema financiero fue adecuada, manteniendo niveles similares a los últimos tres años.

Por su parte, el desempeño del Sistema Financiero Nacional según datos del Banco Central fue positivo, destacándose una expansión y comportamiento estable del crédito. Así, la cartera bruta registró un crecimiento de 23.0% (19.4% en 2014), cerrando el año con un saldo de 122,205.8 millones de córdobas. Con relación al crédito por actividad económica, las mayores atenciones se registraron en las carteras comerciales (35.4%), consumo (25.6%) e industrial (13.6%). Por el lado de los depósitos, éstos presentaron un crecimiento desacelerado de 13.9 % al cierre del año (19.0% en 2014). El desempeño del crédito y de los depósitos se dio en un contexto de niveles de rentabilidad, solvencia y adecuación de capital estables.

Los indicadores de desempeño del sector financiero para año 2016 según (BCN, INFORME ANUAL 2016), se mantuvieron sanos en término de rentabilidad, adecuación de capital, liquidez y morosidad. La cartera de crédito creció 18.4% y los depósitos crecieron 8.6%, mostrando un buen dinamismo, aunque a tasas de

crecimiento menores. La estabilidad del sistema financiero fue reforzada mediante la implementación de políticas macro prudenciales orientadas a consolidar la gestión de los riesgos generales.

4.2 Comportamiento al valor agregado del sector agrícola en el periodo 2012-2016

La adición de valor a los productos de la agricultura es una estrategia importante para mejorar el ingreso del productor y promover el desarrollo de las comunidades rurales.

El Valor agregado o valor añadido es una característica o servicio extra que se le da a un producto o servicio, con el fin de darle un mayor valor comercial, generalmente se trata de una característica o servicio poco común, o poco usado por los competidores, y que le da al negocio o empresa, cierta diferenciación.

La agregación de valor es un portafolio de prácticas agrícolas que permiten que los productores se alineen y satisfagan las demandas de los consumidores por productos alimenticios en forma, espacio, tiempo, identidad y calidad, que normalmente no están presentes en la producción tradicional.

La agricultura de valor agregado es caracterizada por que los productores cambian su posición en la cadena y logran una mayor cooperación entre ellos y con los consumidores o bien por cambiar los procesos de producción para alterar o preservar ciertas características propias.

Los productos agrícolas producidos de manera sustentable y ambientalmente más limpia tienen cada vez mayor demanda en los mercados externos e internos y esta tendencia parece que se mantendrá, lo cual impulsa la necesidad de producir con criterio de respeto al ambiente con miras a promover el desarrollo sustentable, esto hace dar un valor agregado, desde la conciencia de la empresa por producir mejores productos y con calidad, al igual que la conciencia ambiental.

Mientras que en las cuentas nacionales el valor agregado es un indicador cuantitativo, calculado a través de determinadas fórmulas de contabilidad, en el marco de la agregación de valor a productos de origen agropecuario está

relacionada con el interés en que los productores primarios y los territorios incrementen sus ingresos y su participación en la formación de los precios finales de bienes y servicios.

El método más típico y ampliamente conocido para agregar valor a los productos agrícolas es su conservación y transformación. Esto significa que un producto fresco sea sometido a operaciones simples de pos cosecha, como almacenamiento o limpieza, u otras más complejas como la elaboración de un producto procesado, pasando por otras más orientadas a la conservación que a la transformación, como es el caso de la refrigeración y congelación. El propósito de todo tratamiento que se le brinde a los productos en este sentido es adecuarlos a los requerimientos de los compradores, sean clientes industriales o consumidores finales.

Según la fundación para el Desarrollo Tecnológico Agropecuario y Forestal de Nicaragua, FUNICA, para crear valor agregado en la producción agrícola es necesario mejorar los servicios de apoyo técnico de calidad y productividad, para mantener el control en la producción, la trazabilidad e implementar buenas prácticas agrícolas y de manufactura, también son necesarios los servicios públicos certificados para cada país de destino, crédito para la reconversión tecnológica y la inteligencia de mercado para anticipar nuevas demandas y oportunidades, se necesitan de alianzas públicas y privadas, así como la inversión en puertos e infraestructura vial para reducir los costos de transacción.

4.2.1 Crecimiento del valor agregado en la agricultura

El crecimiento del valor agregado a la agricultura, junto con la participación de los agricultores, será más eficaz, si permite aumentar los ingresos de los trabajadores y generar empleos.



Fuente: Elaboración propia con datos del BCN Anuarios Estadísticos.

Las actividades agrícolas crecieron 2.6 % para el 2012 según (BCN, INFORME ANUAL 2012), el aporte del valor agregado del cultivo de café creció 13%, influido por la parte alta del ciclo bienal, que se presentó en el ciclo 2011-2012 y las condiciones climáticas favorables que propiciaron una buena floración. Por su parte, el cultivo de caña de azúcar, creció 4.1 %.

Este resultado fue consecuencia de mayor área sembrada, condiciones climáticas favorables a la luminosidad, la realización de siembra mecanizada y aumento de eficiencia a través del mayor empleo de cosechadoras.

El valor agregado de los otros productos agrícolas creció 8.6%, como resultado de la mayor producción de banano; mayor área cosechada y rendimiento en los cultivos de soya y maní; mayor rendimiento por manzana en ajonjolí y tabaco; y la mayor generación de valor agregado de vegetales, hortalizas, frutas, otros productos y servicios agrícolas. Por su parte, los granos básicos mostraron una tendencia a la baja, a excepción del sorgo, de tal manera que la producción agregada disminuyó en 13.3 %.

El crecimiento de las actividades agrícolas estuvo determinado para el año 2013 por el aporte de los cultivos de caña de azúcar, granos básicos y otros productos agrícolas según (BCN, INFORME ANUAL 2013). Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por la caída en el café.

El valor agregado del cultivo de café disminuyó 8.7% (-11.2% en 2012). Este resultado fue afectado por la floración temprana e irregular en algunas plantaciones. Por su parte, el valor agregado de caña de azúcar creció 23.7% (18.5% en 2012). Este resultado fue consecuencia de la ampliación del área de siembra de los ingenios y productores individuales, y a mayores rendimientos agrícolas durante el ciclo 2012-2013.

Dentro de las ideas que se tomaron para influenciar de manera positiva al sector fue lo siguiente: condiciones climáticas favorables, programas dirigidos a incrementar la productividad con mejores prácticas y tecnologías, entre los que se destacó el proyecto de apoyo a la producción de semilla de granos básicos, capacitación a los inspectores del MAGFOR sobre la aplicación de tratamientos biológicos, físicos o químicos para garantizar la calidad de la semilla de siembra.

Las actividades agrícolas crecieron 5.2% y aportaron 0.4 puntos porcentuales al crecimiento agregado del PIB de 2014 según (BCN, INFORME ANUAL 2014). Esto fue impulsado principalmente por el aporte de los cultivos de café, caña de azúcar, banano, tabaco, soya y ajonjolí. El valor agregado del cultivo de café creció 8.3%, fundamentalmente como resultado de mayor producción e inversiones en nuevas plantaciones de café. En tanto, el cultivo de granos básicos mostró una variación de 3.2% a pesar de las condiciones climáticas adversas en el primer período lluvioso.

Las actividades agrícolas para el año 2015 crecieron 3.3% según (BCN, INFORME ANUAL 2015), lo que se tradujo en un aporte de 0.3 puntos porcentuales al crecimiento del PIB. Esto fue impulsado principalmente por la contribución de los

cultivos de café y granos básicos. El valor agregado del cultivo de café aumentó 4.4%, como consecuencia de las mayores labores en las plantaciones en producción y considerables inversiones en nuevas áreas de plantaciones

Por su parte, el valor agregado de caña de azúcar disminuyó 17.25. Este cultivo sufrió la afectación de la disminución de las precipitaciones, que ocasionó reducción en los niveles de producción y rendimiento agrícola.

El valor agregado del cultivo de otros productos agrícolas mostró un crecimiento de 2.4%. En este resultado incidió la mayor área cosechada de banano, soya y ajonjolí, el uso de nuevos métodos de producción en raíces, tubérculos, frutas y cítricos, el mejor rendimiento en el cultivo de tabaco, y el aumento en la demanda externa de otros productos agrícolas.

El desempeño en el año 2016 según (BCN, INFORME ANUAL 2016) de estas actividades fue liderado principalmente por las mayores labores culturales en los cultivos de café, maíz, arroz, banano y servicios relacionados con la agricultura.

El valor agregado del cultivo de café creció 8.0%, como consecuencia de mayores labores realizadas en plantaciones de café en producción y en áreas reservadas que entraron en producción, así como por mayores inversiones en nuevas áreas de plantaciones de café.

El valor agregado de caña de azúcar creció 10.4%, incidido por el buen invierno que originó un aumento en los niveles de producción, relacionado con un mayor rendimiento agrícola. Por su parte, el cultivo de granos básicos mostró un aumento de 5.8%, reflejando una mayor producción de maíz, frijol y arroz, aunque contrarrestada por disminuciones en el sorgo.

El valor agregado del cultivo de otros productos agrícolas aumentó 1.8%. En este resultado incidió la mayor área cosechada de banano, soya y maní, así como la

mayor demanda interna de servicios relacionados con la agricultura, en especial alquiler de maquinaria agrícola con sus operarios. No obstante, el menor rendimiento y área en el cultivo de tabaco y ajonjolí restó dinamismo a la actividad.

Para alcanzar la meta de transformar parte de la producción y mejorar los ingresos y abastecer mercados locales internacionales según los especialistas, deben conjugarse varios factores que pasan por la inversión, la infraestructura, la salud y jugando uno de los roles más importantes la educación.

4.2.2 PIB Agrícola Y PIB Nacional

El PIB agrícola en Nicaragua es uno de los principales indicadores que tiene mayor incidencia en la producción Nacional, podemos observar el comportamiento que ha mostrado el PIB agrícola en los últimos 5 años y su contraste con respecto al PIB Nacional.

En el 2012 según Datos de (BCN, INFORME ANUAL 2012). Las actividades agrícolas crecieron 2.6%, debido al cultivo de café, caña de azúcar y del grupo de actividades integrado por banano, soya, maní, ajonjolí, tabaco y otros productos agrícolas. Para el 2013 según (BCN, INFORME ANUAL 2013), las actividades agrícolas crecieron 2.7%, lo cual estuvo determinado por el aporte de los cultivos de caña de azúcar, granos básicos y otros productos agrícolas.



Fuente: Elaboración Propia con datos del BCN Anuarios estadísticos.

Para el 2014 según datos (BCN, INFORME ANUAL 2014), Las actividades agrícolas crecieron 5.2%. Esto fue impulsado principalmente por el aporte de los cultivos de café, caña de azúcar, banano, tabaco, soya y ajonjolí. En 2015 de acuerdo con él (BCN, INFORME ANUAL 2015), las actividades agrícolas mostraron un comportamiento de 3.3%, principalmente por la contribución de los cultivos de café y granos básicos y para el 2016 conforme a los datos de (BCN, INFORME ANUAL 2016), las actividades agrícolas crecieron 5.2%, el desempeño de estas actividades fue liderado principalmente por las mayores labores culturales en los cultivos de café, maíz, arroz, banano y servicios relacionados con la agricultura.

Según el grafico de comparación del PIB agrícola y PIB Nacional para el año 2015 hubo un decrecimiento del comportamiento del sector agrícola esto debido a los cambios climáticos que afectaron la producción del sector.

4.2.3 Principales Rubros Agrícolas de Nicaragua

Rubro agrícola es la denominación genérica de cada uno de los productos de la agricultura, la actividad humana que obtiene materias primas de origen vegetal a través del cultivo. Es aquel que se utiliza en el ámbito de la economía para hacer referencia al tipo de productos y beneficios que una actividad como la agrícola puede generar. La agricultura, es decir, el cultivo de granos, cereales y vegetales, es una de las principales y más importantes actividades para la subsistencia del ser humano, por lo cual la producción de la misma es siempre una parte relevante de las economías de la mayoría de los países, independientemente de cuan avanzada sea la tecnología y su rentabilidad.

Entre los principales rubros agrícolas en Nicaragua tenemos los cultivos de café oro, caña de azúcar, frijol, arroz, maní, ajonjolí, pastos, vegetales, raíces, tubérculos y frutales, entre otros, detalla el informe del BCN. El incremento de las áreas y del volumen de producción de los principales cultivos provocó en 2016 un inicio del crecimiento de la actividad agrícola, tras dos años de expansiones discretas alcanzadas en medio de los estragos causados por la sequía, detallan los informes del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) del Banco Central de Nicaragua (BCN).

- **Café Oro**

El término café verde u oro es el nombre que recibe el grano de café posterior a que se le haya separado las distintas envolturas a través del proceso de descascarillado o morteadado. Este tipo de café se encuentra listo para ser tostado y posteriormente molido.

Según datos del IV Censo Nacional Agropecuario del año 2011, el total de manzanas dedicadas al café en Nicaragua fue de 180,219 y a nivel nacional se dedican al cultivo de este grano 44,519 productores de los cuales 43,373 poseen

hasta 20 manzanas de café. El café oro es el principal producto de exportación de Nicaragua.

Nicaragua en los últimos 5 años, se encuentra entre los primeros 13 países productores de café de 56 países según estadísticas de la organización internacional del café (café, 2016).

- **Caña de Azúcar**

La caña de azúcar suministra sacarosa para azúcar blanco o moreno. También tiene melaza y se puede sacar bagazo.

Solo el mayor ingenio del país, San Antonio según sus registros de la CNPA Comisión Nacional de Productores de Azúcar indica que alcanzó una producción de 6.94 millones de quintales de azúcar, superando por 90,000 quintales al anterior ciclo productivo más alto de esa empresa. Para los años 2013 - 2014 indican que estos resultados se alcanzaron por el comportamiento favorable de las lluvias durante el ciclo, además de la ampliación de las áreas de siembra y mejora en la productividad.

La caña de azúcar y su industrialización figuran dentro de las actividades económicas más importantes del sector agropecuario, en tanto participa aproximadamente en: un 10% al PIB agropecuario y un 2% al PIB total. La industria azucarera es una de las principales fuentes de riqueza del país, genera empleo para casi la mitad de la población que habitan a los alrededores de los ingenios productores de azúcar. Según datos (BCN, INFORME ANUAL 2016). El valor agregado de caña de azúcar creció 10.4%, incidido por el buen invierno que originó un aumento en los niveles de producción, relacionado con un mayor rendimiento agrícola.

- **Granos Básicos**

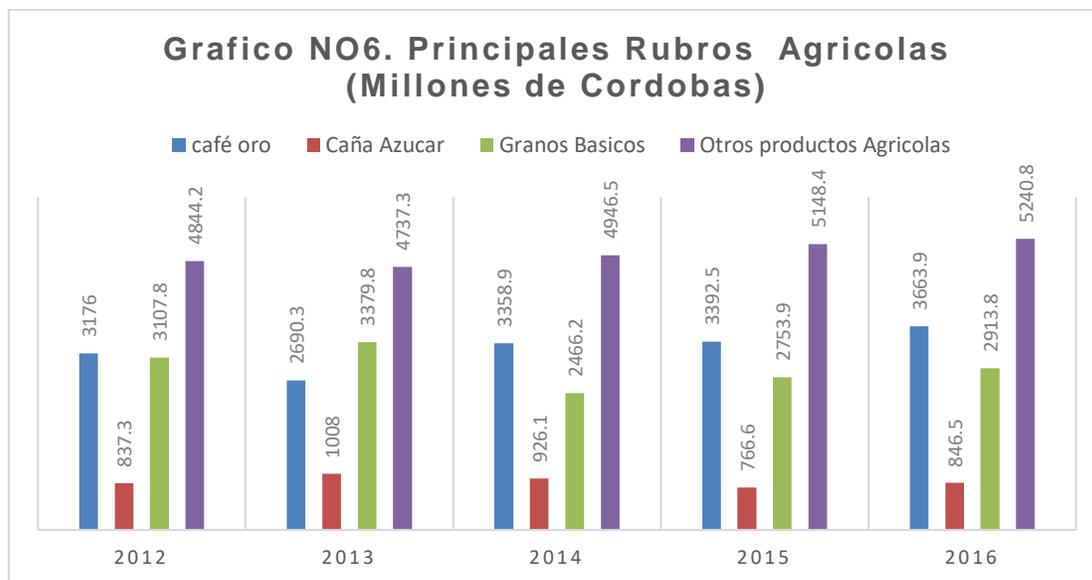
Los granos básicos son aquellos considerados como los alimentos imprescindibles en la dieta diaria por su contenido y aportación de nutrientes: maíz, frijol, trigo y arroz. Actualmente son considerados como los alimentos indispensables para garantizar la seguridad alimentaria.

El cultivo de granos básicos según (BCN, INFORME ANUAL 2016), mostró un aumento de 5.8%, reflejando una mayor producción de maíz, frijol y arroz. Aunque contrarrestada por disminuciones en el sorgo en el 2016.

Actualmente las autoridades buscan el desarrollo integral de los pequeños productores de los granos básicos (arroz, frijoles, maíz, sorgo y ajonjolí) en pequeñas manzanas de tierra, de hasta cinco manzanas mediante un programa agrícola, según datos de (BCN, INFORME ANUAL 2015). Los granos básicos representaron el 22.6% de los ingresos generados a la producción agrícola en el año 2015, lo que lo ubica como la tercera actividad generadora de ingresos del sector agrícola. Siendo este último de gran importancia tanto a nivel social como económico del país, al garantizar la seguridad alimentaria de las familias nicaragüenses.

- **Otros productos Agrícolas**

Entre los productos agrícolas más destacados tenemos: el banano, soya, maní, tabaco y ajonjolí. Para el 2016 de acuerdo con los datos (BCN, INFORME ANUAL 2016), el valor agregado del cultivo de otros productos agrícolas aumentó 1.8%. En este resultado incidió la mayor área cosechada de banano, soya y maní, así como la mayor demanda interna de servicios relacionados con la agricultura, en especial alquiler de maquinaria agrícola con sus operarios. No obstante, el menor rendimiento se mostró en el cultivo de tabaco y ajonjolí lo cual restó dinamismo a la actividad.



Fuente: Elaboración propia con datos del BCN Anuario Estadísticos.

4.2.3.1 Superficie Agrícola sembrada en Nicaragua

La superficie agrícola es todo terreno que se utiliza total o parcialmente para la producción agrícola, que se explota como unidad económica dentro de un municipio; sin consideración del tamaño, régimen de tenencia, ni condición jurídica.

Según datos del CENAGRO en la realización del levantamiento del IV Censo Nacional Agropecuario (IV Censo Nacional Agropecuario), se realizó en 17 perfiles departamentales de toda Nicaragua ofreciendo información del sector agrícola. En la investigación para el 2011, se tomó la población muestral dividido en ocho estratos, donde 500 manzanas a más siguen prevaleciendo como la mayor cantidad de manzanas de parcelas en posesión con un 18%, mientras que el estrato de 0.5 a 5 solo mantiene un 3% de concentración de la cantidad total de las parcelas. De esto se deduce que las formas de tenencia en Nicaragua continúan siendo concentradas.

Del total 394,068 explotaciones agropecuarias el 89% de la tenencia es propia. Esto quiere decir que los productores son poseedores de tierras para su actividad agropecuaria. El siguiente dato de mayor cantidad es la tenencia cedida o prestada con un 5.3% para la explotación agropecuaria. Con la agricultura como base de nuestra vida económica, la propiedad de la tierra y de la riqueza en ella contenida o por ella producida, constituye el soporte material y el activo más importante de la población para crecer y mejorar sostenidamente su bienestar.

Los principales cultivos de la actividad económica en el área rural en la agricultura son el frijol, maíz de autoconsumo y el sorgo rojo destinado para la alimentación de ganado.

Tabla No 1 Superficie de Manzana agrícola			
Departamentos	Manzana Agrícola	Departamentos	Manzana Agrícola
Boaco	135,210.79	Rio San Juan	188,929.77
Carazo	83,804.08	Masaya	12,189.07
Chinandega	220,469.86	Matagalpa	45,545.85
Chontales	125,264.10	Nueva Segovia	193,138.83
Estelí	126,114.46	RAAN	544,243.78
Granada	76,169.96	RAAS	607,464.59
Jinotega	458,105.11	Rivas	124,795.33
León	244,429.50		
Madriz	102,930.59		

Fuente: IV Censo Nacional Agropecuario CENAGRO 2011

4.2.4 Proceso para la formación de valores a los productos agrícolas.

1. Crear las condiciones básicas para transparentar la formación de los precios. Estos deben de estar basados bajos los criterios de ingresos - costos y sobre todo deben eliminarse las barreras que imponen los intermediarios.

2. Crear las condiciones para desarrollar “empresarios mayoristas” con capacidad para investigar mercados, analizar los informes de precios que atiendan las demandas de los clientes.
3. Actuar como dinamizador de las empresas que se instalen dentro de ella, participando activamente en la modernización de la LOGÍSTICA comercial.
4. Dotar al mercado de la infraestructura básica para reducir pérdidas post- cosecha, mejorar el manejo, reducir el manipuleo, preservar la calidad, conservar en condiciones refrigeradas.
5. Atraer la gran demanda externa de supermercados, industrias y crear las condiciones para exportar basado más que todo en las capacidades y conocimientos que debemos adquirir sobre los niveles de competencia que existen en el mercado conociendo los movimientos de marketing.
6. Innovar: Como producto Básico este debe de satisfacer las necesidades del mercado tanto interno como externo.

Como producto Real debe de llevar un sello o distintivo capaz de ser reconocido por su calidad.

Como producto Aumentado debe de llevar un empaque que le dé seguridad al cliente, de su confiabilidad, durabilidad y garantía de preservación en frío.

4.2.5 Proyectos que impulsan mayor valor, calidad y productividad al sector agrícola impartidas por el INTA.

- Adaptación a cambios en los mercados y a los efectos del cambio climático: desarrollar material vegetativo, tecnologías o prácticas en manejo agroecológico de los cultivos de café y cacao, adaptadas al cambio climático, para transferirlas a técnicos y productores innovadores del área de influencia del NICADAPTA.
- Investigación e innovación para mejorar la productividad de la semilla de arroz en Nicaragua. (Taiwán): contribuir al mejoramiento de la productividad

mediante el suministro de semillas de arroz de secano categoría mejorada aumentando el 20% del cultivo de arroz en las zonas de influencia del proyecto.

- Mejoramiento de las capacidades organizativas y productivas de los Productores de Cacao en el Triángulo Minero (PROCACAO): contribuir a la seguridad y soberanía alimentaria de la población rural del Triángulo Minero, con equidad de género, incrementando la productividad y calidad en la cadena de valor del cacao a través de un sistema agroforestal sostenible.
- Desarrollo de las capacidades técnicas para aumentar la calidad de semilla criolla y acriollada de la agricultura familiar de Nicaragua FAO: contribuir con la seguridad alimentaria de las familias productoras de la Región I, II y VI (Dptos. de Chinandega, León, Estelí, Nueva Segovia, Madriz, Matagalpa y Jinotega) a través de su fortalecimiento organizativo, adopción de tecnologías y mejoras de las semillas criollas y acriolladas en el nuevo modelo agrícola.
- Riego y manejo de agua para la producción del cultivo de arroz fortaleciendo la seguridad y soberanía alimentaria y contribuyendo a la adaptación y mitigación del cambio climático: contribuir a la implementación de investigación de tecnología agropecuaria a través de generación y transferencia de tecnologías para el manejo de agua en el cultivo del arroz.
- Innovación y difusión de tecnología de adaptación de la agricultura al cambio climático en Nicaragua: aumentar la capacidad de adaptación al cambio climático de familias de pequeños y medianos productores agropecuarios y sus comunidades mediante la difusión, aplicación y adopción de tecnologías y prácticas agroecológicas en 19 municipios del corredor seco de Nicaragua y que contribuya a la reducción de pérdidas de cosecha, incremento de la productividad y mejora de la calidad de las familias protagonistas.

- Desarrollo de capacidades para la adaptación de la agricultura al cambio climático a través de la cosecha de agua: contribuir a aumentar la fortaleza de familias pobres dedicadas a la agricultura y la ganadería frente a los efectos provocados por el cambio y la variabilidad climática.

Los beneficios del valor agregado no siempre se reparten de manera equitativa entre los actores en las cadenas agro productivas. La inequidad en la participación en la distribución de los beneficios es difícil de medir y definir, sin embargo, existe, y afecta sobre todo a los pequeños productores y empresarios rurales. Estrategias como la retención del valor agregado en origen buscan remediar este problema.

4.3 Financiamiento del sistema bancario a la actividad agrícola de Nicaragua 2012-2016.

El sistema financiero en Nicaragua está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, que intermedian recursos o servicios financieros. Su función esencial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades con superávit, hacia los prestatarios o con déficit (Intermediación), facilitar y otorgar seguridad al movimiento de dinero y al sistema de pagos.

Un sistema financiero promueve el desarrollo económico de un país porque permite la inversión de capital hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, agricultura y la expansión de los mercados. Es decir que el sistema financiero contribuye al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para suplir necesidades de vivienda, estudio, trabajo, entre otros.

El funcionamiento de la Banca Privada en Nicaragua ha sido de mucho interés socioeconómico de tal forma que es crucial para el uso de los fondos depositados, que hace que los mercados financieros tengan un impacto en los sectores productivos del país, por tanto, el sistema financiero ocupa un papel muy importante como dinamizador de oportunidades productivas y como captador de recursos.

4.3.1 Requisitos solicitados por la Banca Nacional para otorgar créditos a los agricultores

- **Carta de solicitud del cliente**

Una carta de presentación del productor donde explique el porqué de la solicitud del crédito, a que se dedica el productor agrícola, la zona que pertenece, cantidad de dinero solicitado.

- **Estados Financieros auditados del cliente potencial**

También denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica

y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

- **Ficha de costos del rubro a financiar**

Identificación de los costos asociados y valoración de sus requerimientos según rendimiento esperado, de la producción agrícola.

- **Estado de Resultados Projectados**

El resultado final de los ingresos y costos operativos como las ventas, costo de ventas, costos de operación, costos financieros, etc. se resumen en el estado de resultados.

- **Flujo de caja del período a financiar**

Es un informe financiero que presenta un detalle de los flujos de ingresos y egresos de dinero que tiene una empresa en un período dado.

- **Constancia de pasivos con otras instituciones financieras y de servicio**

Constancias de las deudas adquiridas con otras instituciones financieras.

- **Contrato de compra para la producción proyectada**

Un compromiso escrito de los compradores de la producción agrícola que indica que nuestros productos ya están vendidos.

- **Escritura de la propiedad a hipotecar:**

Es un documento realizado por un notario público para establecer, jurídicamente, las obligaciones y los derechos del individuo que compra o hereda una vivienda o un terreno.

- **Libertad de gravamen**

Es un documento realizado por un notario público para establecer, jurídicamente, las obligaciones y los derechos del individuo que compra o hereda una vivienda o un terreno.

- **Referencia registral de bienes a otorgar en prenda**

En el Catastro constan inscritos todos los bienes inmuebles (terrenos, edificios, solares, etc.) con sus características físicas y jurídicas (calidad, antigüedad, localización, titular y uso) y económicas (valor catastral).

- **Manejo de negocios compensatorios**

Declaración de negocios fuera de la agricultura al momento de solicitar crédito.

- **Contrato de arriendo. (Si la propiedad está en arriendo)**

Es el documento por el cual una de las partes (el arrendador) se obliga a transferir temporalmente el uso y goce de una cosa, mueble o inmueble a la otra parte (el arrendatario) quien a su vez se obliga a pagar por ese uso o goce un precio cierto y determinado.

- **Tener una finca en producción**

Un productor para poder optar a un crédito deberá tener al menos una finca en producción, esto dependiendo de las políticas crediticias de los bancos.

- **Documento de identidad vigente**

El documento de identidad sería la cédula la cual debe de estar en buen estado.

- **Buen récord crediticio**

El historial crediticio es más importante de lo que normalmente se cree, ya que es la suma de los antecedentes crediticios de una persona. Toda la información relevante sobre tu comportamiento al hacer uso de un crédito, se concentra en este historial. Que permite a las Instituciones Financieras saber cómo has manejado tus finanzas para que decidan si eres candidato para otorgarte algún otro crédito.

- **Contar con una experiencia mínima de 3 ciclos o 18 meses de producción en cualquiera de las actividades agrícolas**

Los productores deberán tener al menos conocimientos de los manejos de producción de tiempos estipulados según políticas de crédito.

- **Soporte de ingresos y compras**

Documentación como recibos de caja en el cual constan los ingresos, facturas de las compras, estado de cuenta y depósitos.

- **Facilitar garantía (según el monto de la exposición crediticia)**

Brindar la documentación que soporte la garantía que utilizara, para respaldar el préstamo.

4.3.2 Problemas y limitaciones del sistema bancario para otorgar créditos a los agricultores

Muchos son los problemas y limitaciones financieras que enfrenta el sector agropecuario para su crecimiento y sostenibilidad, pero estas se pueden agrupar en los siguientes aspectos que actualmente afectan sistemáticamente al sector.

- **Alto riesgo y baja rentabilidad:** El sector es de alto riesgo, ya que es muy vulnerable a las variaciones climatológicas, esto hace que un agricultor sea siempre propenso a tener ciclos de producción con algún porcentaje de pérdida de su cosecha. Estos porcentajes se han incrementado recientemente por efectos de elementos de desastres naturales, como huracanes, y el fenómeno del Niño.
- **Descapitalización a nivel de fincas:** Los efectos de fenómenos naturales como huracanes, tormentas tropicales y el fenómeno del Niño, ha influido a la falta de financiamiento para mitigar estos efectos, han producido una baja tasa de inversión a nivel de finca, lo que disminuye la productividad del capital físico del sector en el largo plazo.
- **Tasa de interés y altos costos de transacción:** El alto costo financiero no escapa al sector.
- **Acceso a servicios complementarios y de calidad:** Dificultades para obtener servicios complementarios de calidad.

- **Marco legal de garantías que limitan el acceso al crédito:** En general la garantía más exigida en los créditos bancarios es la garantía inmobiliaria (hipoteca) sobre terreno y edificio con sus mejoras futuras. Aunque se aceptan prendas agrícolas (cosechas y otros bienes mobiliarios), industriales y comerciales, estas van asociadas al gravamen de una hipoteca sobre un bien inmueble. Como resultado el valor de mercado de la garantía prendaria con relación a la garantía inmobiliaria es bajo o casi nulo. En general el marco legal e institucional necesario para garantizar créditos con bienes mobiliarios limitan el acceso al crédito en el sector agropecuario.
- **La inexistencia de historial crediticio de las productoras:** Dado que “el cliente” del banco suele ser varón, quien en su caso concurre a las agencias bancarias con mayor frecuencia para llevar a cabo gestiones varias.

4.3.3. Limitaciones de los agricultores para optar a créditos del sistema bancario de Nicaragua.

Según algunas entrevistas realizadas en La UNAG (Unión Nacional de Agricultores y Ganaderos de Nicaragua), realizada a los agricultores de diferentes zonas del país, confirmamos alguna de las problemáticas que tienen los usuarios ósea productores para solicitar un crédito. Las principales limitaciones mencionadas fueron las siguientes:

- **Los intereses siguen siendo altos**

La mayoría de los agricultores indican que únicamente ganan para pagar el capital y que los intereses son impagables.

- **Incertidumbre y temor a endeudarse**

No tienen la confianza de tomar un crédito por miedo a no poder pagar en las fechas que les establecen, ya que la producción agrícola no es un reloj exacto al momento de dar resultados monetarios.

- **No disponer de garantía o temor a perderlas**

No poseen escrituras de sus propiedades, están son heredadas desde sus antepasados, pero no tienen documentos que los respalda, un problema que es muy frecuente es la falta de legalización de tierras.

- **Desproporcionalidad de la garantía**

La garantía que ofrecen al banco no es igual o proporcional al préstamo desembolsado por la institución.

- **Créditos de corto plazo y contra la cosecha lo que los obliga a vender a precios bajos**

Para generar y ampliar el acceso al financiamiento para la producción e incrementar la competitividad se debe trabajar en conjunto con el sector privado, público y los productores de manera organizada.

Por parte de la banca, los bancos deben hacer más flexibles los requisitos y garantías, de manera que no se convierta en trabas del acceso y que no se cargue la ineficiencia de las instituciones bancarias a los productores.

Por parte del sector público, las políticas informadas deben enfocarse en los campos siguientes:

- Desarrollar sistemas de información de Agro Negocios, que contenga componentes de precios, mercados, agroclimáticos; entre otros, para contribuir a disminuir riesgos.
- Promover el mercado de seguros agropecuarios y otros mecanismos de transferencia de riesgos.

- Profundizar el régimen de tenencia de la tierra y asegurar la legalización de la propiedad para facilitar las garantías que permita a los productores tener acceso al financiamiento.
- Desarrollar la política de agua y sistemas de riego, como medios complementarios al crédito para la disminución de riesgos de producción.

Por parte de los productores, los recursos financieros de los cuales tengan acceso deberán orientar parte de los mismos a la inversión que incremente la productividad y la competitividad. Organizarse para lograr una participación efectiva en los espacios necesarios para tener incidencia desde los intereses propios de los productores, que les permita incorporar tecnología que faciliten una mejor gestión de sus unidades productivas, mejorando su productividad y generación de ingresos. Aprovechar los espacios organizativos para capacitarse y fortalecer las capacidades sobre manejo de riesgos en los agro negocios.

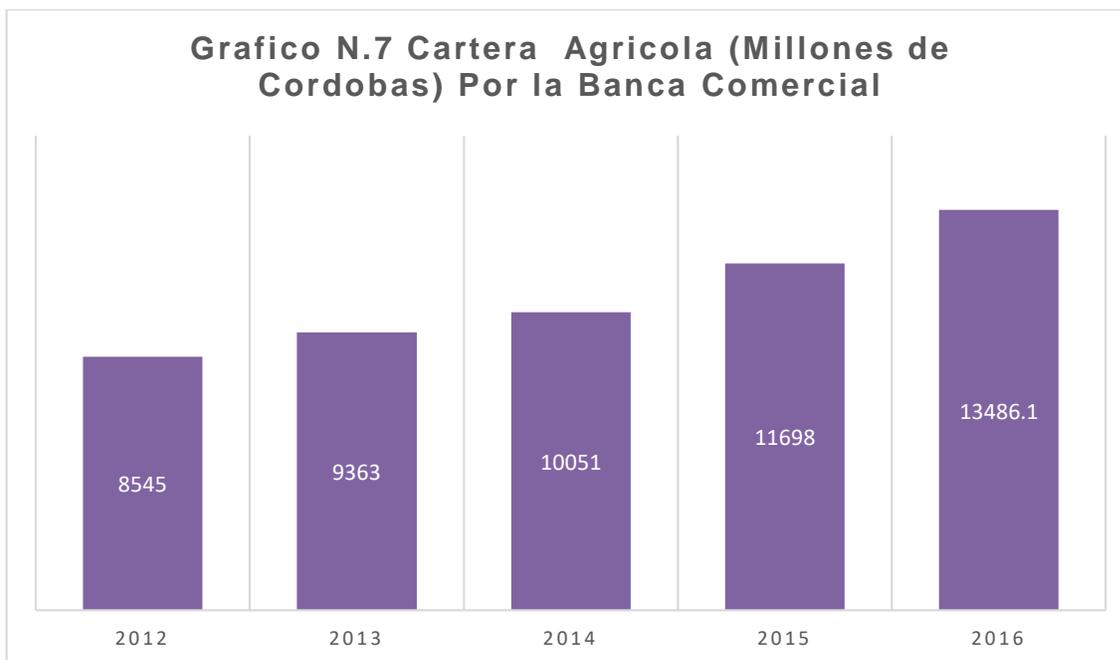
4.3.4 Cartera Agrícola en Nicaragua

La cartera crediticia agrícola representa el saldo de los montos entregados a los productores más los intereses devengados. El crédito agrícola es un instrumento económico encaminado a promover a la agricultura (cultivos, ganadería, forestación, pesca y actividades a fines), los recursos financieros necesarios cuando el productor carece de capital propio suficiente.

El crédito agrícola se encarga de propiciar recursos suplementarios en condiciones tales que el crédito ayude al productor y este garantiza el reintegro en las épocas convenidas. La principal finalidad de esta provisión de fondos es lograr la mayor productividad del trabajo humano y de los recursos Naturales.

Con el tiempo los gobernantes han comenzado a ocuparse del crédito agrícola como un asunto de política. Que los agricultores reciban suficiente crédito es un serio desafío para todos los gobiernos de nuestra época. La influencia política sobre el

crédito es importante mediante las leyes, en que los países en desarrollo mediante medidas se han justificado por los insuficientes volúmenes de préstamos bancarios a la agricultura, lo mismo que por tasas de interés excesivas y fondos limitados en los mercados financieros.



Fuente: Elaboración propia con datos del BCN Anuario Estadísticos.

La cartera que destina el Sistema Financiero Nacional (SFN), al sector agrícola de Nicaragua se ha venido incrementando en los últimos años hasta alcanzar un crecimiento interanual del 14.9%, al pasar de C\$8,545.00 millones hasta los C\$9,363.00 millones en el período 2012-2013.

La cartera facilitada por la banca comercial para el sector agrícola en general crece todos los años y en el 2014 creció la cartera con 10,051 millones según datos del BCN. Para el ciclo del 2016 el crecimiento en la actividad agrícola, favorecido por un mejor clima, la banca comercial sigue desacelerando la entrega de crédito a esta actividad económica, de acuerdo con el informe financiero publicado por el Banco

Central de Nicaragua (BCN) de 11,698.00 millones en el 2015 a 13,486.1 millones en el 2016.

Entre los propósitos del financiamiento del sistema bancario están la producción, la comercialización del grano y la ampliación de las áreas de cultivo. También inversiones fijas como reparación de maquinaria y mejoras en compras de semilla, adquisición de nuevas tecnologías con maquinarias.

4.3.5 Factores que inciden en la restricción crediticia

Para analizar los efectos de la política de crédito de la Banca Comercial es necesario conocer los factores que restringen, dado que se depende de la capacidad de recursos que se puede canalizar. Los bancos en desarrollo son criticados porque las políticas de crédito están dirigidas, a favorecer el desarrollo de los grandes productores agrícolas y poner más restricciones a los pequeños productores.

- Las políticas crediticias son un conjunto de criterios, lineamientos y directrices utilizados por las autoridades monetarias para determinar el destino de los recursos financieros dirigidos a los diferentes agentes económicos en forma de créditos, induciendo el desarrollo de áreas o sectores económicos prioritarios y estratégicos, mediante el uso de instrumentos y mecanismos como la tasa de interés, tasa de acceso al redescuento, encaje legal y algunos otros de carácter normativo.
- La mayoría de los bancos desarrollan modelos para asignar a sus clientes niveles de riesgo. Estos niveles de riesgo se suelen utilizar tanto para determinar los límites de los préstamos y líneas de crédito, como para exigir primas adicionales en forma de intereses más elevados.

Para la gestión del riesgo de crédito suelen utilizarse los conceptos de pérdidas esperadas e inesperadas. La pérdida esperada en una transacción es la esperanza

matemática del posible quebranto. Generalmente, suele calcularse como el producto de:

- a. La probabilidad de incumplimiento, es decir, la probabilidad de que el deudor no cumpla con sus obligaciones.
- b. Exposición en riesgo, o tamaño de la deuda.
- c. Pérdida en caso de incumplimiento, que es una estimación de la parte que realmente se pierde en caso de incumplimiento tras ejecutarse las garantías, etc.

La pérdida esperada es aditiva, en un portfollio de préstamos es la suma de las pérdidas esperadas de los préstamos que la componen.

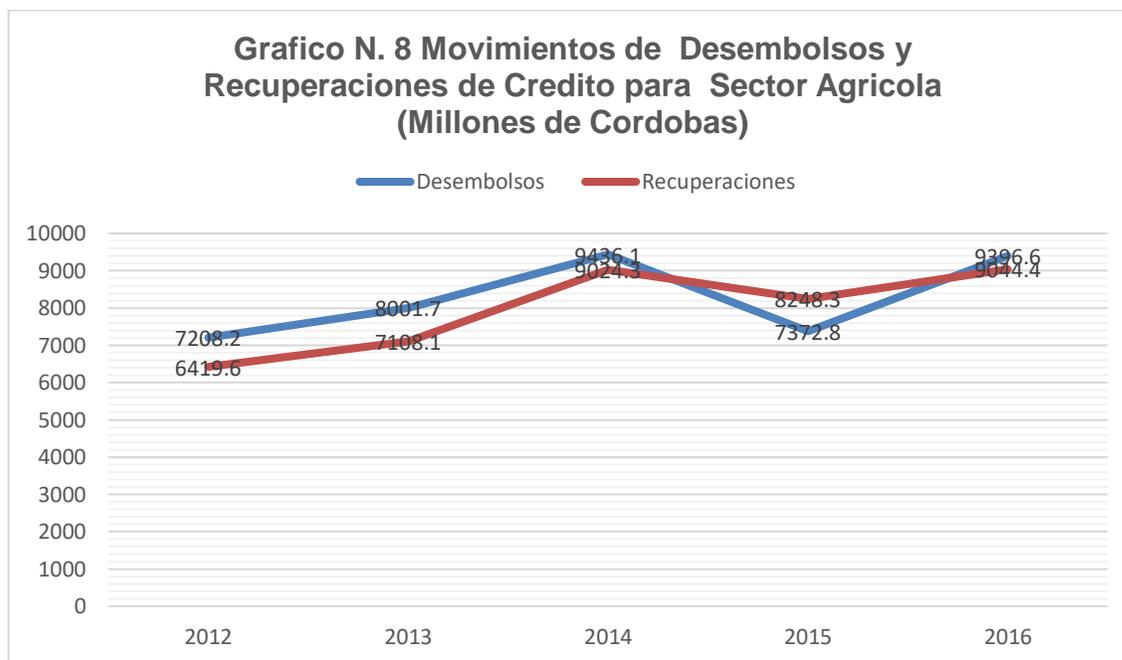
Depende de cada banco, por lo que las exigencias pueden variar entre ellos, normalmente de la política comercial de cada banco, ya que cada uno de ellos debe evaluar a sus clientes con el fin de operar con ellos.

Por lo tanto, habrá bancos que pueden exigir que el nivel de endeudamiento o de ingresos de un cliente sea inferior al que otro banco está dispuesto a aceptar, para efecto de concederles un crédito. En términos generales, los bancos exigen una serie de requisitos a la persona que solicita un crédito a fin de determinar que ésta contará en el futuro con los ingresos suficientes para pagar las cuotas del crédito que solicita.

- Circunstancias sociales, políticas y económicas del país. Téngase en cuenta que las políticas gubernamentales sobre la economía marcan frecuentemente la diferencia entre una actividad mercantil dinámica y una paralización de los negocios, de las cuales se mencionan las siguientes:
 - a. La situación del sector en que se trabaja.
 - b. Las necesidades de flujo de efectivo del acreedor.

- c. Las políticas crediticias implantadas por la competencia más fuerte del sector.
- d. Las utilidades de los productos.

De acuerdo con lo anterior, estos son algunos factores, que, en concreto, suponen una política blanda o dura.



Fuente: Elaboración propia con datos del BCN Anuario Estadísticos

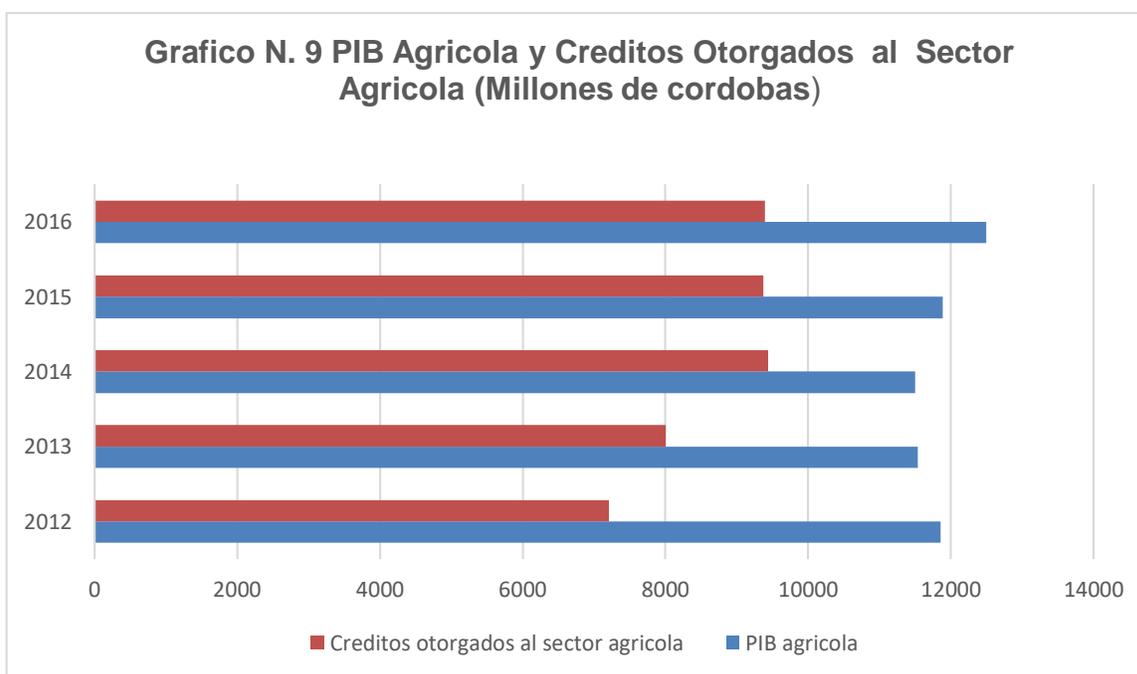
El propósito de los desembolsos de la Banca Comercial es hacer efectivo el dinero, por ejemplo, cuando se origina un préstamo o cuando se concluye un negocio o una inversión. Los dineros dados al prestatario en un cierre son desembolsos. Dinero que una persona presta, invierte, o de lo contrario, salda.

La recuperación de créditos es una actividad que tiene por objeto conseguir el pago de un crédito cuando el deudor no llega a saldarlo o se rehúsa a cumplirlo. Antes de iniciar el camino judicial de hecho los bancos y las financieras que conceden préstamos personales intentan primero conseguir un pago parcial del crédito.

Como podemos observar en el grafico No.8 los desembolsos a partir del 2012 empiezan en aumento por parte de la Banca Comercial hacía los agricultores, en el 2012 con 7,208.2 millones al 2013 con 8,001.0 millones manteniéndose en un buen ritmo hasta el 2015 que tiene una disminución por efectos climáticos que afectan la producción, luego hay una recuperación para el año 2016 con 9,396.6 millones.

4.3.6 Producción agrícola y Créditos otorgados al sector agrícola

Producción agrícola es la denominación genérica de cada uno de los productos de la agricultura, es la actividad humana que obtiene materias primas de origen vegetal a través del cultivo. Es aquel que se utiliza en el ámbito de la economía para hacer referencias al tipo de productos y beneficios que una actividad como la agrícola puede generar.



Fuente: Elaboración propia con datos del BCN Anuario Estadísticos.

El comportamiento del PIB agrícola lo plasmamos con el movimiento de los créditos otorgados por la Banca Comercial para observar los avances mutuos, entre la

producción agrícola y los créditos otorgados para el sector, esta dependencia entre ambos es importante por ser uno de los sectores económicos fundamentales.

El sector agrícola es imprescindible para alcanzar los objetivos de reducción de la pobreza a nivel mundial. Constituye el sector productivo más importante en la mayoría de los países de ingreso bajo, muchas veces por lo que se refiere a la parte que representa en el producto interno bruto (PIB) y casi siempre por el número de personas a las que da empleo.

La agricultura ocupa un lugar importante. El aumento general de los ingresos agrícolas es una condición necesaria para estimular el crecimiento del conjunto de la economía, incluidos los sectores no agrícolas que venden sus productos y servicios a la población rural.

La agricultura se ha desarrollado a un buen ritmo debido a un entorno normativo más propicio. Ello se debe a su combinación, excepcionalmente coordinada, de recursos financieros (créditos), conocimientos técnicos y apoyo a mejores políticas. Se ha fomentado también un considerable desarrollo de conocimientos especializados para hacer frente a los nuevos desafíos que se presentan en este sector como consecuencia de las nuevas oportunidades (como el crecimiento de los mercados para productos con valor agregado) y las nuevas amenazas (como el rápido aumento del precio de los alimentos, el cambio climático) que han surgido.

4.3.6.1 Importancia del financiamiento a la agricultura

- **Apoyar la transformación económica:** El sector agrícola puede facilitar el crecimiento económico, en particular a través del aumento de la demanda de servicios y bienes manufacturados que surgirá de mayores ingresos de la agricultura. También puede contribuir mediante el suministro de alimentos baratos y la liberación de tierras y mano de obra para el desarrollo urbano regida por el mercado.

- **Aumentar la productividad agrícola:** Entre otras cosas, apoyando cada vez más nuevas tecnologías (por ejemplo, variedades de semillas, mejor calidad, etc.), mejorando la gestión del agua para riego, la seguridad en la tenencia de la tierra y los mercados de la tierra y fomentando la innovación en el sector.
- **Reunir a los agricultores con los mercados y ayudarlos a aumentar sus ganancias:** Lo que incluye seguir apoyando en negociaciones comerciales, invertir en caminos rurales, fortalecer las organizaciones de productores, mejorar la información de mercado y facilitar el acceso al financiamiento.
- **Mejorar los servicios ambientales y la sostenibilidad:** Por ejemplo, modernizando la ordenación de la intensificación agrícola, la gestión de los pastizales y la ordenación de las cuencas hidrográficas; administrando los ecosistemas en el entorno de la producción, y prestando apoyo para superar ir aprovechando mejor los beneficios del suelo.
- **Reducir el riesgo y la vulnerabilidad:** Mediante el respaldo constante a las medidas de protección social, el mejoramiento de la administración de las importaciones de alimentos por el alto valor agregado de la producción.
- **La contribución más eficaz de la agricultura a la seguridad alimentaria y a otras necesidades materiales básicas:** Este aporte, a su vez, depende de factores como producción, precios, empleo en zonas rurales. Los precios reales están casi siempre fuera del control de los agricultores, pero pueden ser influidos por las políticas. La producción depende de la superficie cultivada (incluyendo las praderas) y la productividad o rendimientos unitarios, a medida que se agota la disponibilidad de tierras cultivables (y a veces se sobrepasa), los aumentos de producción dependen crecientemente de tecnologías que permitan mejorar la productividad.

V. CONCLUSION

Nuestro estudio explica los principales resultados macroeconómicos de sus comportamientos y sus causas que afectan a la economía mediante el análisis de las variables explicadas y la manera en que influyen estos resultados. Debido a que el crédito en el sector agrícola juega un papel muy importante, ya que el crecimiento del financiamiento al sector agrícola del 2015 al 2016 muestra una incidencia del 15.7%. Para el crecimiento económico del país es un instrumento que dota a la actividad agrícola de los recursos financieros necesarios, para impulsar su desenvolvimiento el cual está destinado a desempeñar un papel activo en el proceso de transformación de los sistemas productivos del campo.

Evaluamos el comportamiento del valor agregado al sector y como sus resultados positivos contribuyen al aumento del acceso al crédito ya que el crédito es uno de los principales factores que influye en la productividad, lo cual deriva en un mayor crecimiento y en el aumento de la producción del sector agrícola, además es parte de un proceso coordinado del mejoramiento para las zonas rurales. El crédito agrícola busca ampliar la temporada de cultivo, mejorar técnicas, divulgar la tecnología, aplicar nuevos métodos y proporcionar capital fijo, gastos de distribución mercantil y reducir los costos del crédito, aportando al sector agrícola valor agregado.

Analizamos el financiamiento del sistema bancario dirigido a la actividad agrícola y como la Banca Comercial se guía para el otorgamiento de créditos por la seguridad y la velocidad de recuperación de los préstamos. Los principales problemas del acceso al financiamiento para el sector agrícola, más que la falta de ingresos es que los agricultores no cumplen una serie de requisitos establecidos por la banca como: legalización de tierras, no tienen historial creditico que los respalde, falta de garantías y no cuentan con manejo de sus finanzas (no están tecnificados). Además, podemos argumentar que los problemas climáticos también influyen en el otorgamiento de créditos por parte de la Banca Comercial.

Los agricultores de gran escala son los principales beneficiados del crédito, lo que señala que es necesario ampliar este crédito y dirigirlo aún más a los pequeños agricultores según entrevistas realizadas a 40 productores de diferentes zonas del país tanto mujeres como varones de la asociación (UNAG) Unión Nacional de Agricultores y Ganaderos. Esto debido a que los pequeños agricultores aducen que la Banca debería de ser un poco más flexible con los requisitos, y otorgar excepciones de préstamos.¹

El modelo de financiamiento busca el desarrollo y el crecimiento local y regional se fundamenta en una serie de variables que permitan apalancar las actividades productivas aprovechando el potencial, las variables claves consideradas para su implementación, capital humano, valor agregado al producto, tecnología, innovación, educación, empoderamiento, visión.

El resultado de este trabajo permitió dar respuesta a las preguntas del problema de los agricultores para solicitar por un crédito, también es importante destacar que de acuerdo a la investigación se debe concluir que ha ocurrido un crecimiento de la cartera de parte de la banca al sector agrícola, ya que del año 2012 al 2016 ha ido en aumento de 8,545.10 a 13,486.10 millones de córdobas, que se ha sustentado en el avance y esto aporta a su crecimiento.

¹ Se efectuó unas entrevistas el día 21 septiembre para preguntarle a productores asociados a la UNAG los cuales respondieron algunas dudas que teníamos sobre el sector agrícola. Entrevista no estructurada.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- A, H. B. (2009). Fondo Bancario. En H. B. A., *Fondo Bancario* (pág. 333). Mexico: Nuevo Mundo EAEFIT.
- Anuario, B. I. (2012-2013).
- Avendaño. (2002-2006). *La economía y la pobreza de Nicaragua 2002-2006*. Managua.
- BCIE. (14 de Abril de 2012). *Estrategias de País Nicaragua(2013-2017)*. Managua.
- BCN. (2007). *Anuario de Estadísticas Económicas* . Managua.
- BCN. (2002-2006). *Anuario de Estadísticas Económicas 2002-2006*. Managua.
- BCN. (2014). *INFORME ANUAL 2014*.
- BCN. (2012). *INFORME ANUAL 2012*.
- BCN. (2013). *INFORME ANUAL 2013*. NICARAGUA.
- BCN. (2015). *INFORME ANUAL 2015*.
- BCN. (2016). *INFORME ANUAL 2016*.
- BCN. (2005). *stadísticas macroeconómicas de 40 años*. 2005.
- CEPAL. (2004). *Istmo Centroamericano: Evolución del Sector Manufacturero 2003 y 2004*. Santiago de Chile.
- CEPAL, P. c. (25 de Octubre de 2005). *Estmo de desarrollo agropecuario*. Nicaragua, Nicaragua.
- DIB, I. d. (10 de Septioembre de 2000). *Desarrollo mas allà de la economía* . Nicaragua, Nicaragua.
- FAO. (2005). *Evaluación de los Recursos Forestales Mundiales*. Roma.
- FAO. (2006). *Organizacion de las Naciones Unidas para la alimentacion y la agricultura*.
- INE. (2007). *Estadísticas del Sector Eléctrico*. Managua.
- MUNDIAL, B. (2006). *World Development Indicators*.
- Nicaragua, B. C. (2016). *Anuario del sector Agrícola*. En BCN, *Anuarios* (pág. 12). Managua: BCN.

NICARAGUA, G. D. (2010). *MINISTERIO AGROPECUARIO Y FORESTAL*.

UNAG. (2017). *Union Nacional de Agricultores y ganaderos*.

VII. ANEXOS

Tabla 1.

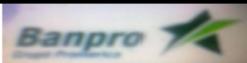
			INSTITUCION BANCARIA BANCO DE LA PRODUCCION						
Tipo de Crédito			CONDICIONES					Taza de interés	Requerimientos
Producto Crediticio	Categoría	Modalidad	Monto		Plazo		Moneda		
			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo			
Industriales	Negocio	Individual	\$50.00	\$10.000.00	3 Meses	60 Meses	Dólares	17-18 %	1. Carta de solicitud del cliente. 2. Estados Financieros del Cliente potencial. 3. Ficha de costos del rubro a financiar, Estado de Resultados Proyectados y Flujo de caja del período. 4. Constancia de pasivos con otras instituciones financieras y/o de servicio. 5. Contrato de compra para la producción proyectada. 6. Escritura de la propiedad a hipotecar, Libertad de gravamen y Referencia registral de bienes en prenda. 7. Manejo de negocios compensatorios. 8. Visita al lugar de la inversión.
Comerciales	Forestal	Individual	\$50.00	\$10.000.00	3 Meses	36 Meses	Dólares	14-15 %	
Agropecuario	Agropecuario	Individual	\$10.000.00	\$50.000.00	3 Meses	36 Meses	Dólares	12-15 %	
Línea Verde	Agropecuario	Individual	\$50.00	\$10.000.00	3 Meses	36 Meses	Dólares	11 %	
Pyme	Negocio	Individual	\$10.000.00	\$10.000.00	12 Meses	60 Meses	Dólares	17-18 %	
Acciones positivas para las mujeres:							Ninguna		
Información para Contacto									
Sede	Managua	EDIFICIO CORPORATIVO Rotonda El Güegüense 1 cuadra al este					22559595		
Sucursales	Managua	ALTAMIRA. De SINSA 2 cuadra al Sur					22559595		
	Managua	Aeropuerto Internacional Managua					22559595		
	Managua	Km. 47 1/2 carretera a Tipitapa - Masaya					22559595		
	Managua	Centro Comercial Managua					22559595		
	Managua	Carretera a Masaya, Rotonda Centroamérica					22559595		
	Jinotepe	CIUDAD JARDÍN. Frente a Gasolinera UNO					22559595		
		Costado Oeste del Parque Luis Alfonso Velásquez Carretera Norte					22559595		
		INSS CENTRAL. Frente al Cementerio San Pedro					22559595		
		INSS OSCAR TURCIO. Multicentro Las Américas					22559595		
	LA UNION CARRETERA A MASAYA. Km. 4 carretera a Masaya					22559595			

Tabla 2.

			INSTITUCION BANCARIA BANCO PROCREDIT						
Tipo de Crédito			CONDICIONES					Taza de interés	Requerimientos
Producto Crediticio	Categoría	Modalidad	Monto		Plazo		Moneda		
			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo			
Agropecuario	Agropecuario	Individual	\$10.000.00	\$200.000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	8-12 %	1. Documento de identidad vigente. 2. Contar con un buen récord crediticio. 3. Completar solicitud de crédito. 4. Contar con un año de experiencia en cualquiera de las actividades que Banco ProCredit atiende. 5. Brindar información financiera. 6. Facilitar garantía (según el monto de la exposición crediticia).
Pymes	Negocio	Individual	\$10.000.00	\$200.000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	6-15 %	
Línea Verde	Producto Verde	Individual	\$10.000.00	\$200.000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	4-10 %	

Tabla 3.

			INSTITUCION BANCARIA						
			BANCO LAFISE						
Tipo de Crédito			CONDICIONES				Moneda	Taza de interés	Requerimientos
Producto Crediticio	Categoría	Modalidad	Monto		Plazo				
			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo			
Agrícola	Agropecuario	Individual	\$2,000.00	\$20,000.00	12 Meses	60 Meses	Dólares	12-17 %	1. Solicitud de Préstamo completa y firmada (Formato Proporcionado por el Banco). 2. Fotocopia de Cédula de Identidad (Deudor y Fiador). 3. Constancia Salarial y última Colilla de pago (Deudor y Fiador). 4. Referencias y/o Estados de Cuenta Bancarios recientes (Deudor y Fiador). 5. Fotocopia de Estados de Cuenta de Tarjetas de Crédito vigentes (Deudor y Fiador). 6. Fotocopia Escritura de la Propiedad, Historia Registral desde 1980, Libertad de Gravamen actualizada y Solvencia Municipal. 7. Un Fiador Solidario con la misma o mayor capacidad de pago que el Deudor
Ganaderos	Agropecuario	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	12-15 %	
Comerciales	Negocio	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	12-20 %	
Pyme	Negocio	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	10-18 %	
Microempresa	Negocio	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	7-11 %	

Tabla 4.

			INSTITUCION BANCARIA						
			BANCO DE AMERICA						
Tipo de Crédito			CONDICIONES				Moneda	Taza de interés	Requerimientos
Producto crediticio	Categoría	Modalidad	Monto		Plazo				
			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo			
Línea de Crédito	Agropecuario	Individual	\$2,000.00	\$20,000.00	12 Meses	60 Meses	Dólares	8-18 %	1. Contactar a un Ejecutivo de Crédito para la respectiva evaluación. Contáctenos, con mucho gusto le atenderemos. 2. Carta de solicitud del crédito, donde se detalle las características de la transacción (propósito, monto y plazo) 3. Presentación de información financiera (últimos tres años fiscales, preferiblemente auditados y un corte reciente) 4. Presentación de documentación legal (copia de escritura de constitución, personería jurídica, fotocopia de la cédula jurídica, fotocopia de cédula de identidad de los representantes de la empresa). 5. Presentación de breve perfil de la empresa (historia, socios, principales actividades y productos) 6. Presentación de estudios de factibilidad cuando corresponda
Sobre Giros	Agropecuario	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	12-15 %	
Crediverde	Negocio	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	8-12 %	
Pyme	Negocio	Individual	\$10,000.00	\$200,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	18-20 %	

Tabla 5.

			INSTITUCION BANCARIA						
			BANCO PRODUSCAMOS						
Tipo de Crédito			CONDICIONES				Moneda	Taza de interés	Requerimientos
Producto Crediticio	Categoría	Modalidad	Monto		Plazo				
			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo			
Agroindustria	Negocio	Individual	\$50.00	\$10,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	9-10.5 %	1. Ser mayor de 21 años 2. Tener mínimo 1 año de establecido el negocio 3. Fotocopia de cédula de identidad 4. Fotocopia de matrícula de la alcaldía o número RUC 5. Referencias comerciales o crediticias 6. Estados situación personal (balance general y estado de resultado) del mes más reciente 7. Descripción de plan de inversión y estudio de factibilidad (en caso que vaya a iniciar un negocio) 8. Constancia salarial, colilla del INSS o comprobante de pago.
Forestal	Forestal	Individual	\$50.00	\$10,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	11.5 %	
Ganadería	Agropecuario	Individual	\$10,000.00	\$50,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	11.5-13 %	
Café	Agropecuario	Individual	\$50.00	\$10,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	11.5 %	
Granos Básicos	Agropecuario	Individual	\$50.00	\$10,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	11.5 %	
Pesca Artesanal	Pesca	Individual	\$10,000.00	\$50,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	11.5-14 %	
Pymes	Negocio	Individual	\$10,000.00	\$50,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	9-14 %	
Turismo	Turismo	Individual	\$10,000.00	\$50,000.00	3 Meses	18 Meses	Dólares	9.5-14 %	

Tabla 6.

			COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAJA RURAL NACIONAL R.L.						
Tipo de Crédito			CONDICIONES					Taza de interés	Requerimientos
Producto Crediticio	Categoría	Modalidad	Monto		Plazo		Moneda		
			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo			
Agrícola	Agropecuario	Individual	\$50.00	\$10,000.00	3 Meses	48 Meses	Dólares	25-40 %	1. Ser afiliado de la Cooperativa 2. • Presentar Cedula de Identidad 3. • Plan de inversión 4. • Soportes de Ingresos 5. • Garantías de acuerdo a monto solicitado
Comercio	Negocio	Individual	\$300.00	\$10,000.00	3 Meses	6 Meses	Dólares	30-60 %	
Pecuario	Agropecuario	Individual	\$10,000.00	\$50,000.00	12 Meses	48 Meses	Dólares	25-36 %	
Oportunidad	Negocio	Individual	\$1,000.00	\$20,000.00	12 Meses	36 Meses	Dólares	40-50 %	

Tabla 7.

Movimientos de créditos de las sociedades de depósitos datos en Millones de córdobas BCN					
	2012	2013	2014	2015	2016
Total de Movientes de crédito					
Desembolsos	63,734.20	86,692.70	1114,777.40	127,777.40	142,227.30
Recuperaciones	53,372.30	76,856.50	101,636.00	112,222.00	124,446.70
Agrícola					
Desembolsos	7,208.20	8,001.70	9,436.10	9,372.80	9,396.60
Recuperaciones	6,419.60	7,108.10	9,024.30	8,248.30	9,044.40

Tabla 8.

Destino de la cartera de crédito de las sociedades depósitos Datos millones córdobas BCN					
Años	2012	2013	2014	2015	2016
Comercial	24,481.30	29,491.20	35,233.90	43,216.90	52,861.20
Agrícola	8,545.10	9,363.50	10,052.00	11,698.00	13,486.10
Ganadero	1,240.90	1,678.90	2,203.20	2,724.90	3,290.70
Industrial	9,902.40	11,289.10	13,289.10	16,646.20	16,623.80
Vivienda	8,936.20	11,131.00	13,431.00	16,165.70	18,963.60
Créditos personales	10,104.20	13,883.40	17,795.40	23,021.40	29,251.20
Tarjetas de créditos	5,348.40	6,138.60	7,349.80	8,732.60	10,232.90
Intereses comisiones por cobrar	898.70	1,306.10	1,357.70	1,633.50	2,012.10
Total de la cartera de crédito	69,457.20	84,281.80	100,712.10	123,839.20	146,721.60

Tabla 9.



Tabla 10.

