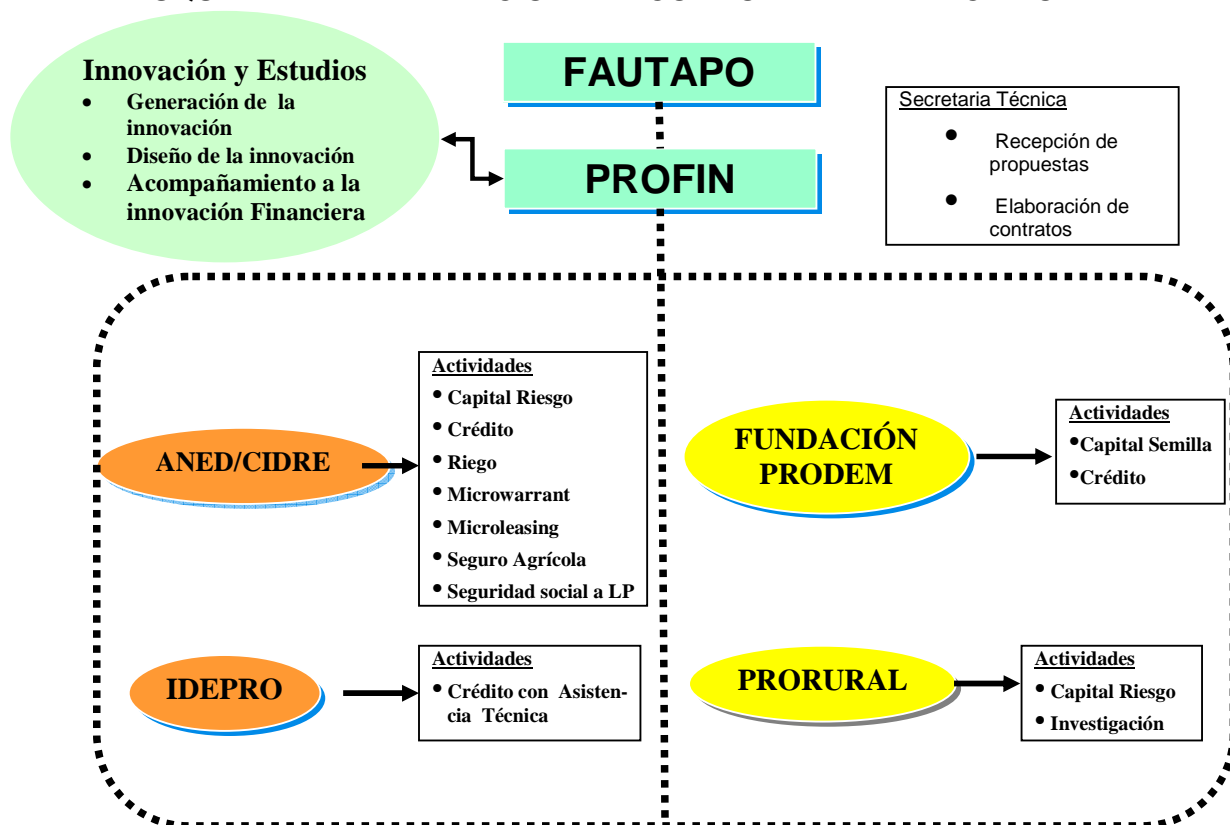


DESARROLLO DE PRODUCTOS FINANCIEROS EN APOYO A CADENAS DE VALOR EL CASO DE LA QUINUA, en Bolivia

La quinua es un cultivo andino de altura (2,500 a 4,000 mts) que en Bolivia ha tenido una dinámica importante de crecimiento desde inicios de los años noventa. Es uno de los productos más importantes del mundo e involucra a aproximadamente setenta mil pequeños productores. Anualmente, se exporta más de 5 millones de dólares en quinua para atender la demanda creciente del mercado orgánico. Debido a su importancia para la economía campesina, forma parte de las cadenas productivas priorizadas que se han impulsado en el marco de los convenios de competitividad, a nivel nacional.

En lo que respecta a la problemática específica de la cadena para el acceso a servicios financieros, se visibilizó una oferta limitada con elevadas tasas de interés (superiores al 20%) y altas exigencias en cuanto a garantías requeridas. Para dar solución a este inconveniente, se desarrolló el Programa de Apoyo a la Cadena Productiva de la Quinua, en el marco del Sistema Boliviano de Productividad y Competitividad, el mismo que incluye un importante componente financiero que ha sido asumido por las Fundaciones AUTAPO (www.fundacionautapo.org) y PROFIN (www.fundacion-profin.org). El programa presupuestó, para el trienio 2005 -2008, la suma de USD 1,6 millones, destinados a la colocación de crédito a través de las cinco instituciones financieras (IFI) ejecutoras.

ESQUEMA DE INTERVENCIÓN DEL COMPONENTE FINANCIERO



Fuente y elaboración: Fundación PROFIN

La presencia de instituciones financieras en el Programa, tales como el Centro de Investigación y Desarrollo Regional (CIDRE), la Asociación Nacional EcuMénica de Desarrollo (ANED), el Instituto para el Desarrollo de la Pequeña Unidad Productiva (IDEPRO), la Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM) y la Asociación Boliviana para el Desarrollo Rural (PRORURAL), que se encuentran comprometidas con el sector de la quinua, ha permitido el incremento de la cartera desembolsada (de USD 91.000, llegando en la actualidad a una cartera desembolsada superior a los USD 3 millones, generada en el período

2005-2007). Esta situación refleja claramente el flujo de recursos a los distintos eslabones de la cadena de la quinua y la incidencia mayor en el eslabón de producción primaria, ubicada en la zona intersalar de los departamentos de Oruro y Potosí en Bolivia.

Transcurridos treinta meses desde la firma de contratos con las IFIs ejecutoras del componente financiero del Programa, se ha rescatado importantes experiencias como parte de la intervención de este primer piloto llevado a cabo en el país bajo el enfoque de cadena. Estos resultados se resumen en tres ámbitos:

- En la oferta financiera se ha realizado la adecuación metodológica de los “servicios tradicionales” y se ha transitado hacia la oferta de nuevos e innovadores servicios financieros
- Se ha incorporado la visión de cadena, desarrollándose esfuerzos de las instituciones financieras para la coordinación con los ejecutores de otros componentes del Programa, para lograr un apoyo más integral a los diferentes eslabones
- En lo que respecta a la institucionalidad, se ha dado una consolidación de la presencia institucional de las instituciones financieras en la zona de trabajo, en base a una plataforma de servicios financieros

Innovación Financiera.-

El esquema de intervención, a través de una plataforma financiera, ha permitido una oferta variada de productos tradicionales e innovadores y ha brindado un abanico de opciones adecuadas a las necesidades y características de los actores de los distintos eslabones de la cadena.

Los servicios financieros desarrollados y sus características se resumen en la siguiente tabla:

Servicio Financiero	Características
Crédito Individual	Créditos que requieren garantía personal: - Prendaria (documentos en custodia, bienes, semovientes y otros) - Hipotecaria (generalmente relacionada con inmuebles ubicados en zonas urbanizadas y que cuentan con registro e impuestos municipales) - Grupal (garantía personal cruzada)
Crédito Solidario	
Crédito Asociativo	
Micro Warrant	Depósito de un bien acabado o un producto agrícola en un almacén para obtener un certificado de depósito (bono de prenda), el mismo que es usado como garantía colateral ante la entidad financiera, que es la que otorga el crédito.
Micro Leasing	Contrato mediante el cual el arrendador (Institución financiera) traslada a favor del arrendatario (cliente) el derecho de uso y goce de un bien(maquinaria y/o equipo), mediante el pago de cuotas periódicas. La propiedad es de la Institución Financiera hasta el pago de la última cuota, momento en el cual se transfiere el derecho propietario al cliente.
Línea de Crédito	Desembolsos periódicos para capital de trabajo, en base a una garantía establecida capaz de cubrir el monto total de los montos desembolsados.
Capital riesgo	Asociación ad-hoc para la realización de un negocio puntual de una empresa. El inversionista no se convierte en accionista, pero espera un rendimiento. A a la finalización del contrato se procede a la distribución de las ganancias o pérdidas en el porcentaje de participación.

Fuente y elaboración: Fundación PROFIN

Como parte del proceso de consolidación, las IFIS transitan hacia una oferta ampliada con nuevos e innovadores servicios como el **microleasing**, el mismo que se ha visto potenciado mediante un trabajo conjunto con el componente de desarrollo tecnológico para la provisión de equipos para post-cosecha – tales como son las venteadoras y trilladoras fabricadas por CIFEMA. Sin embargo, se trabaja intensamente en la coordinación con otros ofertantes de maquinaria y equipo para tener una oferta ampliada y calificada, que beneficie a los distintos eslabones de la cadena.

Por otra parte, el **microwarrant** se ha convertido en una importante alternativa para acceder a financiamiento, utilizando la producción como garantía. Esta innovación permite a los productores realizar la venta de la quinua cuando el producto alcance un mejor precio y, de esta forma, incrementar sus ingresos. A la fecha, la modalidad más empleada es la de “doble

candado”, tomando algún inmueble del cliente como depósito. Ello debido a la inexistencia de infraestructura apropiada para realizar el almacenaje en grandes volúmenes.

El **capital de riesgo** ha permitido impulsar las actividades de pequeñas empresas, facilitándoles el acceso a capital operativo y de inversión. Por sus características, este producto financiero también ha ayudado a optimizar los procesos administrativos y legales de las empresas.

El **capital semilla**, con sus dos componentes, ha permitido un importante relevamiento de información de los diferentes actores del cluster de la quinua, identificando falencias importantes en cuanto a la formalidad de los emprendimientos y a la viabilidad de los mismos. Bajo este esquema, se ha trabajado con 300 emprendedores, que presentaron 81 ideas generadas con éxito, orientadas a asesorar a nuevas empresas relacionadas con la quinua. Este producto ha logrado consolidarse bajo un nuevo e innovador enfoque de negocio, en el que la IFI se convierte en un socio estratégico para lograr la sostenibilidad de los nuevos emprendimientos.

De igual manera, se está desarrollando otros servicios con alto grado de innovación, los mismos que se encuentran en etapa de ajuste, análisis y diseño. Tal es el caso del **seguro agrícola** que, mediante el procesamiento de datos estadísticos y climáticos del sistema de información geográfica, permitirá generar mayor certeza en el diseño de productos financieros. Otro servicio es el seguro social a largo plazo, que facilitará el acceso de los productores agrícolas a un producto semejante al fondo de pensiones, mediante aportes para generar una renta de vejez, bajo el formato de ahorro a largo plazo.

Aplicando un enfoque de demanda, las IFIs han realizado colocaciones en todos los eslabones de la cadena, satisfaciendo las necesidades de los actores, mediante productos adecuados y ajustados a las mismas. En el cuadro siguiente se aprecia los desembolsos realizados por cada una de las entidades ejecutoras, a través de los diferentes productos financieros.

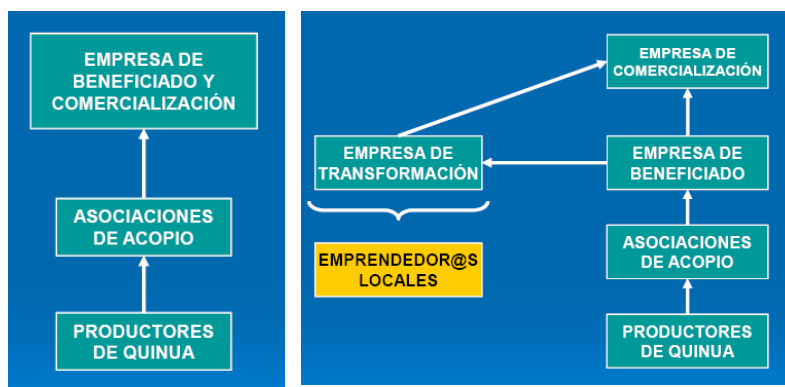
Desembolsos acumulados por IFI y producto financiero
(En dólares americanos del 01 de julio del 2005 al 31 de diciembre del 2007)

IFI	ANED	CIDRE	IDEPRO	Fundación PRODEM	PRO RURAL	TOTAL
PROD. FINANCIERO						
Crédito Individual	703.334	1.893.747				2.597.081
Crédito Solidario	96.000					96.000
Crédito Asociativo	47.900	6.600			200.000	254.500
Micro Warrant		99.300				99.300
Micro leasing	783	17.400				18.183
Línea de Crédito			284.500	54.677		339.177
Capital riesgo				200.158	385.000	585.158
TOTAL	848.017	2.017.047	284.500	254.835	585.000	3.989.399
	21%	51%	7%	6%	15%	

Fuente y elaboración: Fundación PROFIN

Enfoque de cadena.-

En el marco de la ejecución del Programa, se ha identificado sub-cadenas dentro de la macro cadena de la quinua en el Altiplano Sur. Es así que se cuenta con dinámicas distintas en cuanto al tipo de producto, identificándose claramente una diferenciación entre la cadena de la quinua real orgánica y la cadena de la quinua convencional. A continuación dos ejemplos de subcadenas de valor.



Si bien la primera se encuentra sustentada por las asociaciones de productores o las empresas exportadoras que han generado interrelación entre los actores de los diferentes eslabones, aún se percibe inequidades en cuanto a precio y al proceso individual de certificación de terrenos, las cuales podrían ser atendidas mediante un enfoque integral que complemente servicios financieros y no financieros.

Por otro lado, la cadena de la quinua convencional presenta, como una de sus principales limitantes, el acceso a procesos de certificación y de producción agro-ecológica. Estos factores pueden ser gradualmente superados, trabajando con acciones que garanticen la sostenibilidad de la producción y el manejo adecuado de suelos. Además, se las debe complementar con servicios financieros adecuados que permitan cubrir las necesidades del eslabón primario.

Los resultados de la intervención del programa se observa en el siguiente cuadro.

Número de operaciones y desembolsos por eslabón de la cadena y producto financiero
(del 1 de julio del 2005 al 31 de diciembre del 2007)

Eslabón	Producción Primaria		Acopio		Transformación		Comercialización		Total	
	No.	USD	No.	USD	No.	USD	No.	USD	No.	USD
Serv. Financiero										
Crédito Individual	595	1.536.150	22	910.711	6	8.200	34	142.020	657	2.597.081
Crédito Solidario	85	94.950					3	1.050	88	96.000
Crédito Asociativo	41	53.700					2	200.800	43	254.500
Micro Warrant	4	48.500	1	20.000			3	30.800	8	99.300
Micro Leasing	6	18.183							6	18.183
Línea de Crédito	56	167.000			4	98.177	2	74.000	62	339.177
Capital riesgo					2	36.299	9	548.859	11	585.158
TOTAL	787	1.918.483	23	930.711	12	142.676	53	997.529	875	3.989.399
		48%		23%		4%		25%		

Fuente y elaboración: Fundación PROFIN

Como se puede apreciar, el eslabón de producción primaria es el que más recursos ha colocado, mayormente mediante productos tradicionales de crédito. Sin embargo, se ha realizado desembolsos bajo productos innovadores, los cuales empiezan a posicionarse en la cadena. Otro eslabón que se ha potenciado, con el financiamiento del Programa, es el de comercialización, en el que se ha optado principalmente por el servicio de Capital Riesgo.

Adicionalmente, cabe señalar que el componente financiero ha generado coordinación con los otros componentes del programa, buscando que el apoyo sea de tipo integral y permita facilitar el encuentro entre servicios financieros y no financieros.

Como un resultado a destacar de las IFI dentro del enfoque de cadena, se encuentra el apalancamiento de recursos de otros financiadores; por ejemplo, se ha desarrollado un programa de proveedores para garantizar la provisión de materia prima. Esta relación ha permitido que las asociaciones que son parte de este programa, formalicen una relación de negocios con la empresa, la misma que les permite acceder a distintos servicios no financieros complementarios y que están orientados a fortalecer el eslabón primario y la producción agro-ecológica.

De igual forma, mediante el impulso a nuevos emprendimientos, se ha generado mayor encadenamiento entre los actores. También se ha fortalecido el enfoque de negocios y la capacidad empresarial mediante servicios no financieros (que incluyen la capacitación en gestión, desarrollo tecnológico, entre otros).

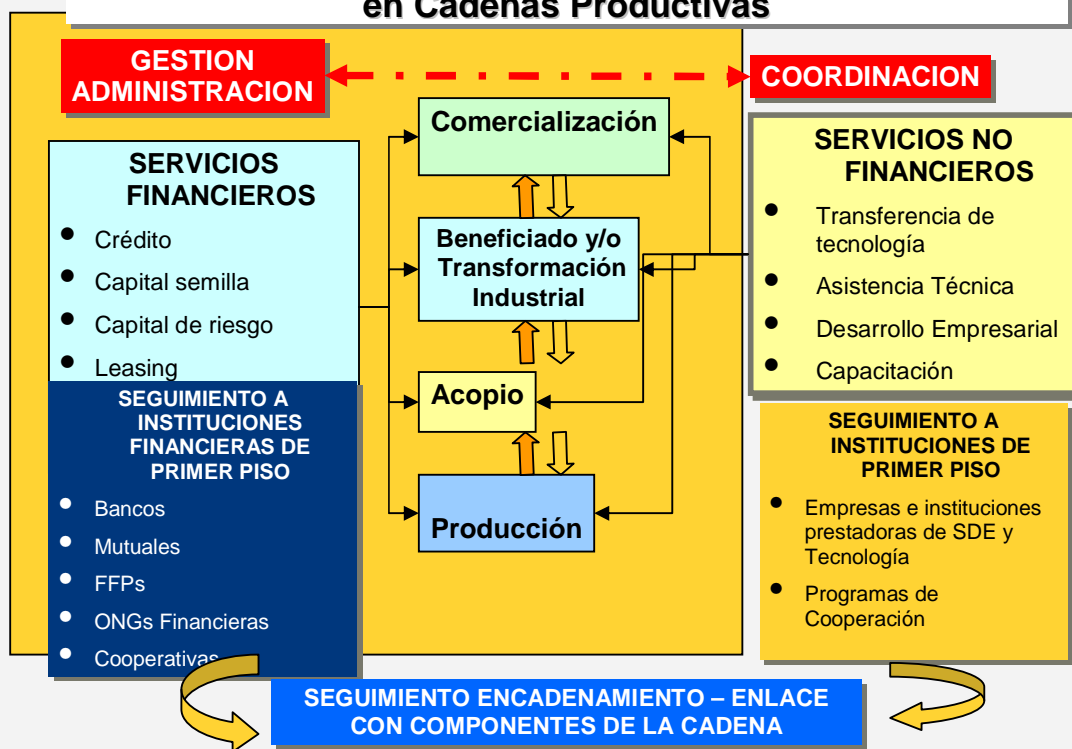
El relacionamiento entre proveedores y actores de la cadena se ha visto fortalecido mediante los servicios de crédito para capital de operaciones e inversión en el eslabón primario. Cabe destacar que éstos deben ser acompañados por procesos de capacitación en el uso e implementación de la tecnología adquirida.

Sobre **PROFIN...**

En el 2006 se constituyó la Fundación para el Desarrollo Productivo y Financiero - Fundación PROFIN, siguiendo los principios y valores que llevaron al Programa de Apoyo al Sector Financiero a ser un referente en las microfinanzas bolivianas (con 10 años de experiencia acumulada a partir del Programa de Apoyo al Sector Financiero financiado por Cosude).

La misión de PROFIN es ser un agente de cambio en los sectores productivo y financiero, que contribuya a la reducción de la pobreza.

Modelo de Intervención de PROFIN en Cadenas Productivas



Fuente y elaboración: Fundación PROFIN
www.fundacion-profin.org

Contribución a InfoResources Focus 2/08, Acceso a servicios financieros en medio rural.

Osman Arancibia y Edwin Vargas, Fundación PROFIN. Junio 2008.

Con aportes de Lorena Mancero, Asocam / Intercooperation.

Contacto e-mail: evargas@fundacion-profin.org.