

# El Sistema de Garantías Agropecuarias de El Salvador



**XI Foro Iberoamericano de Sistemas de Garantías y  
Financiamiento para las Mipymes**

**Roger Alfaro Araujo**

**Isla de Margarita, Venezuela. 18-19 de Septiembre de 2006**

# El Caso de El Salvador

En 1992 se crearon 4 fondos de garantías:

- FOGAPE - Fondo de Garantía de Pequeños Empresarios.
- FOGARA - Fondo de Garantía Agropecuaria.
- FOGACRE- Fondo de Garantía de Crédito para las Zonas Francas Privadas.
- FOGAZO- Fondo de Garantía de Crédito para la Zona Oriental.

En el 2000, estos fondos se convirtieron en Programas de Garantía bajo los nombres de PROGAPE Y PROGARA, dentro del Fideicomiso Especial para el Desarrollo Agropecuario (FEDA) del Ministerio de Hacienda.

Actualmente el FEDA, maneja tres programas de garantías. PROGAPE, PROGARA Y PROGAIN.

Los Programas de Garantía son Administrados por Bancos Comerciales y en su Consejo Directivo participa el Fiduciario, Bancos y Administrador.

Los administradores cumplen con Contrato de Administración y con Normas Operativas del Programa

En el año 2002 se aprobó la Ley del Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Rural y Urbana y el Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de SGR (FDSGR).



# PROGARA



**PROGARA**  
*Programa de garantía agropecuaria.*

# El Caso de El Salvador

---

- Productos para el Sector Agropecuario:
  - Garantías Financieras
  - Cobertura de Precios Agrícolas
  - Seguros Agrícolas



# Programas y Usuarios Progara

## PROGRAMAS:

- Programa Garantías PROGARA

## PROGRAMAS ESPECIALES:

- Programa Terremoto
- Programa FICAFE
- Programa Recolección café 01/02
- Programa Producción café 02/03
- Programa Producción café 03/04
- Programa Producción café 04/05

## USUARIOS:

- Pequeño Agricultor
- Empresarios del Sector Agropecuario
- Cooperativas y Asociaciones Cooperativas



# Destinos, Cobertura y Costo

## DESTINOS:

- Café
- Caña de Azúcar
- Granos Básicos
- Ganadería
- Avicultura
- Créditos Para Estudiantes C. C. Agrícolas
- Inversión y cualquier otro destino Agropecuario

## COBERTURA:

- Pequeño Agricultor hasta el 70%, toda vez posea clasificación de riesgo “ A ó B”
- Mediano y Gran empresario hasta el 50%, con clasificación de riesgo A ó B.
- Mediano y Gran Empresario Agro-industriales, hasta el 30% con clasificación de riesgo A ó B.

## COSTO:

- El Programa percibe una comisión del 2% sobre el porcentaje garantizado así:
  - 1% el Usuario
  - 1% el Agente



# Montos Otorgados Progara

OTORGAMIENTO ACUMULADO DE GARANTIAS NUEVAS ENERO - DICIEMBRE 2005

| TAMAÑO DE EMPRESA | INSTITUCION AGENTE            | MONTO OTORGADO         | MONTO GARANTIZADO      | N° CASOS     |
|-------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| <b>MICRO</b>      |                               | <b>\$4,480,118.29</b>  | <b>\$3,224,308.35</b>  | <b>4,689</b> |
|                   | BANCO HIPOTECARIO             | \$290,768.50           | \$260,086.60           | 11           |
|                   | BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO | \$4,120,739.79         | \$2,924,264.75         | 4,654        |
|                   | FEDECREDITO                   | \$68,610.00            | \$39,957.00            | 24           |
| <b>PEQUEÑA</b>    |                               | <b>\$5,083,897.25</b>  | <b>\$3,676,034.37</b>  | <b>757</b>   |
|                   | BANCO AGRICOLA                | \$200,010.00           | \$53,730.00            | 16           |
|                   | BANCO CUSCATLAN               | \$882,765.00           | \$437,940.00           | 17           |
|                   | BANCO HIPOTECARIO             | \$1,678,411.00         | \$1,490,786.20         | 43           |
|                   | BANCO SALVADOREÑO             | \$19,800.00            | \$3,000.00             | 1            |
|                   | BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO | \$2,203,111.25         | \$1,631,178.17         | 662          |
|                   | FEDECREDITO                   | \$99,800.00            | \$59,400.00            | 18           |
| <b>MEDIANA</b>    |                               | <b>\$4,300,773.00</b>  | <b>\$2,337,692.99</b>  | <b>119</b>   |
|                   | BANCO AGRICOLA                | \$1,367,750.00         | \$371,110.00           | 37           |
|                   | BANCO CUSCATLAN               | \$996,880.00           | \$502,423.00           | 25           |
|                   | BANCO SALVADOREÑO             | \$201,909.00           | \$68,957.00            | 7            |
|                   | BANCO HIPOTECARIO             | \$891,558.00           | \$735,198.17           | 22           |
|                   | BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO | \$842,676.00           | \$660,004.82           | 28           |
| <b>GRANDE</b>     |                               | <b>\$28,323,627.00</b> | <b>\$9,841,726.50</b>  | <b>80</b>    |
|                   | BANCO AGRICOLA                | \$5,527,374.00         | \$1,484,502.00         | 24           |
|                   | BANCO CUSCATLAN               | \$9,774,225.00         | \$4,845,350.00         | 22           |
|                   | BANCO SALVADOREÑO             | \$11,507,383.00        | \$2,390,029.00         | 15           |
|                   | BANCO HIPOTECARIO             | \$146,175.00           | \$140,675.00           | 5            |
|                   | BANCO DE FOMENTO AGROPECUARIO | \$1,368,470.00         | \$981,170.50           | 14           |
| <b>TOTALES</b>    |                               | <b>\$42,188,415.54</b> | <b>\$19,079,762.21</b> | <b>5,645</b> |

Se han otorgado mas de 32,00 garantías por US \$120 Millones y mora de 2%



# Montos Otorgados Progara

Patrimonio Comprometido en US Dólares al 31 de Diciembre 2005. Dólares.

| Programa                     | Saldos de Garantías    | Patrimonio Comprometido | Patrimonio Total       |
|------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Avío Café, Cos. 2005/2006    | \$10,516,512.51        | \$2,103,302.50          | \$ 5,000,000.00        |
| Reconversión Parque Cafetero | \$ 659,550.75          | \$ 164,887.69           | \$10,000,000.00        |
| Progara (En general)         | \$ 7,814,103.00        | \$1,953,525.75          | \$ 3,266,734.02        |
| <b>Totales</b>               | <b>\$18,990,166.26</b> | <b>\$4,221,715.94</b>   | <b>\$18,266,734.02</b> |





# Programa de Cobertura de Precios de Productos Agropecuarios



# ANTECEDENTES

- 1-La agricultura moderna exige que los productores aseguren los niveles de ingresos a obtener por sus producciones.
  - Aseguramiento de mercados
  - Aseguramiento de precios
  - Recuperación de la inversión
- 2-Es necesario impulsar mecanismos de una "Agricultura por Contrato" con aseguramientos de precios.
- 3-En los "commodities" resulta factible asegurar precios en volúmenes negociados con coberturas en los mercados internacionales.
- 4- Es factible adoptar una estrategia de cobertura de precios de venta.



# PARTICIPANTES DEL PROGRAMA DE COBERTURA

- CAFÉ
  - PRODUCTORES
  - BENEFICIADORES/EXPORTADORES.
  - FIDEICOMISO ESPECIAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO (FEDA)
  - BANCO MULTISECTORIAL DE INVERSIONES (BMI) y Empresa ASSERCA S.A.
  - BROKERS
- ALGODON
  - GREMIAL DE PRODUCTORES DE ALGODON (COPAL)
  - FIDEICOMISO ESPECIAL DE DESARROLLO AGROPECUARIO (FEDA)
  - BANCO MULTISECTORIAL DE INVERSIONES (BMI) y Empresa ASSERCA S.A.
  - BROKERS



# Programa de Cobertura

Administrador BMI

**F E D A**

Mantiene Cuenta de Bolsa  
y provee recursos  
PROGARA otorga garantía  
y da acceso a Créditos de  
productores

**B M I**

Normativas y  
regulaciones  
Recursos para la  
Administración del  
Programa y la  
administración global.

Gestión en Bolsa NY con  
Casas especializadas:  
MAN FINANCIAL

**Outsourcing con  
ASSERCA S.A. de C.V**  
Subcontrato para  
administración parcial  
del Programa

**Servicios centralizados  
en BMI:**

- Recursos en cuenta
- Manejo de márgenes
- Liquidaciones y transferencias

**Servicios de:**

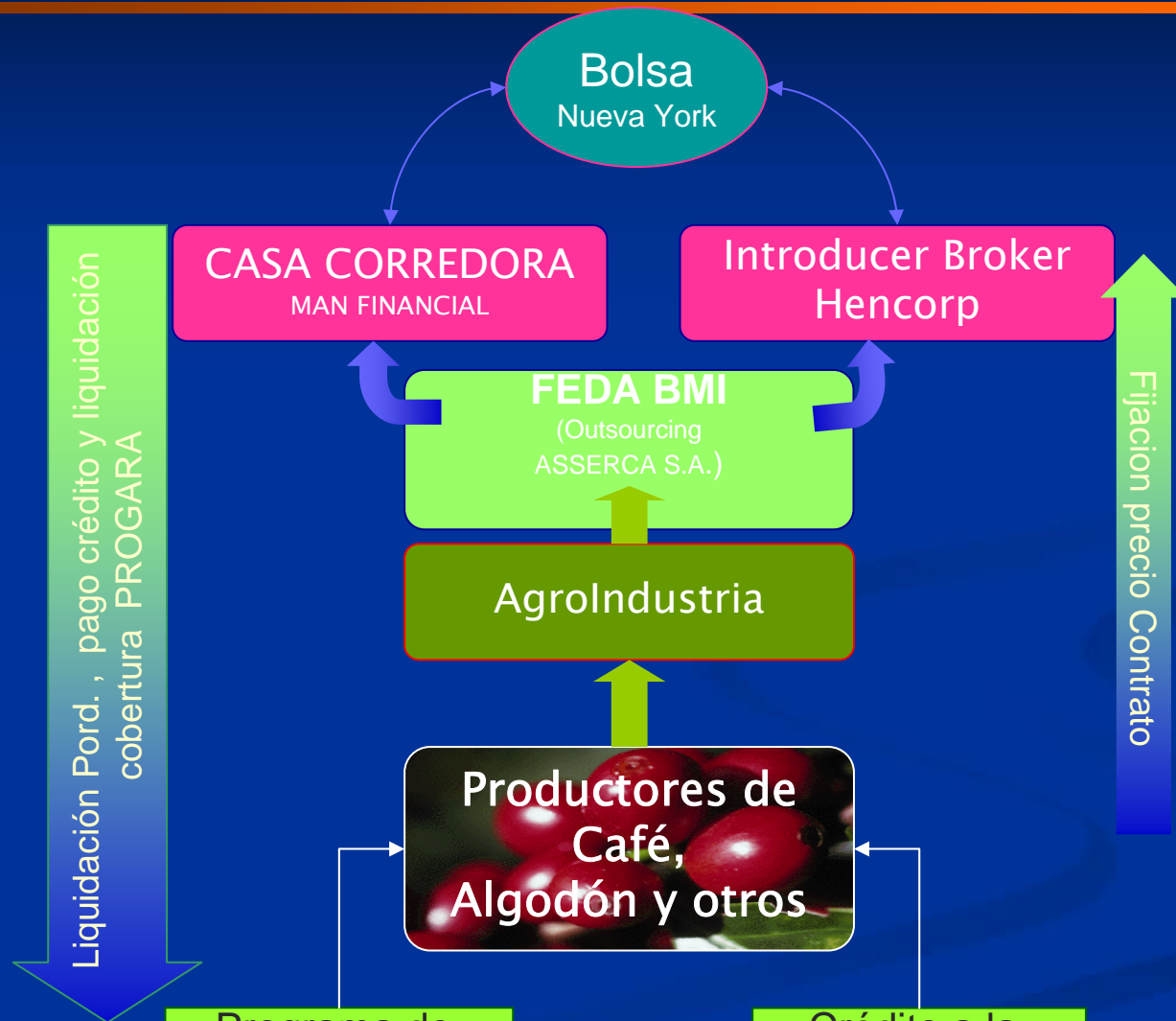
- Promoción
- Información de Precios y Mercado
- Fijación de Contratos.
- Desmonte de operaciones
- Informes de liquidaciones

Contratos Agroindustria

Productores



# Diagrama Operativo



# Beneficios de los participantes

**Progara**

- ▶ Evita honra de garantías de créditos insolutos por precios bajos.
- ▶ Cobertura del crédito de avío avalado a los Usuarios

**Bancos**

- ▶ Recuperación asegurada del crédito de avío otorgado a Cooperativa Cuzcachapa.
- ▶ Disminución del riesgo y facilita nuevos empréstitos a sus usuarios por que baja el nivel de exposición del banco.
- ▶ Evita un saldo insoluto



# Beneficios de los participantes

**AGROINDUSTRIA**

- ▶ Recuperación asegurada del crédito de avío otorgado a sus asociados
- ▶ Disminución en el costo de los recursos del crédito para terceros.
- ▶ Acceso a créditos colaterales

**Productor**

- ▶ Seguridad del pago anticipado de su crédito de avío
- ▶ Disminución en costo del crédito contraído con el beneficiador
- ▶ Mejor manejo de su riesgo



# El Caso de El Salvador

## Seguros Agrícolas:

### Ventajas

- 1.- Minimizan el riesgo de pérdidas por causa de fenómenos climatológicos y cubren pérdidas a Bancos, Productores y Programas de Garantías.
- 2.- Disciplinan a productores, prestadores de asistencia, técnica, bancos y programas de garantía
- 3.- Crean una base de datos de producción y siniestralidad agropecuaria

### Desventajas

- 1.- Inicialmente primas son costosas
- 2.- Se requiere una gran coordinación entre actores: Gobierno, Productores, Bancos, Aseguradoras, Reaseguradoras, Proveedores de Insumos Agrícolas
- 3.- Determinación de Liquidaciones de primas son complejas





# El Caso de El Salvador

---

## - Seguros Agrícolas:

### Rol de Progara:

- Diseñar, sistematizar e introducir el seguro en El Salvador
- Construir base actuarial
- Negociar riesgos con Aseguradoras
- Contratar Pólizas
- Difundir el producto
- Subsidiar primas de seguro a productores
- Velar por que se liquiden siniestros.



# PROGAIN



Programa de Garantía para la Agricultura Intensiva y su Agroindustria

# Características de las Garantías

## RECURSOS:

- El Programa tiene un patrimonio de US\$1.5 millones.
- ADMINISTRACION:
- El Programa es administrado por una Institución Financiera, la cual deberá crear los instrumentos necesarios para que opere con un máximo de eficiencia en lo administrativo y financiero.

## COBERTURA:

- La garantía cubrirá hasta el 50% del monto del crédito contratado.

## MAXIMO POR USUARIO:

- US \$2,000,000.0 MM por usuario.

## DESTINOS APLICABLES:

- Necesidades de capital de trabajo estacional y permanente.
- Obras civiles necesarias para la construcción y funcionamiento de planteles industriales.
- Construcción de edificaciones e instalaciones.
- Maquinaria y equipo
- Adquisición de material vegetativo o especies animales.



# Comisiones

## ■ COMISION DE GARANTIA

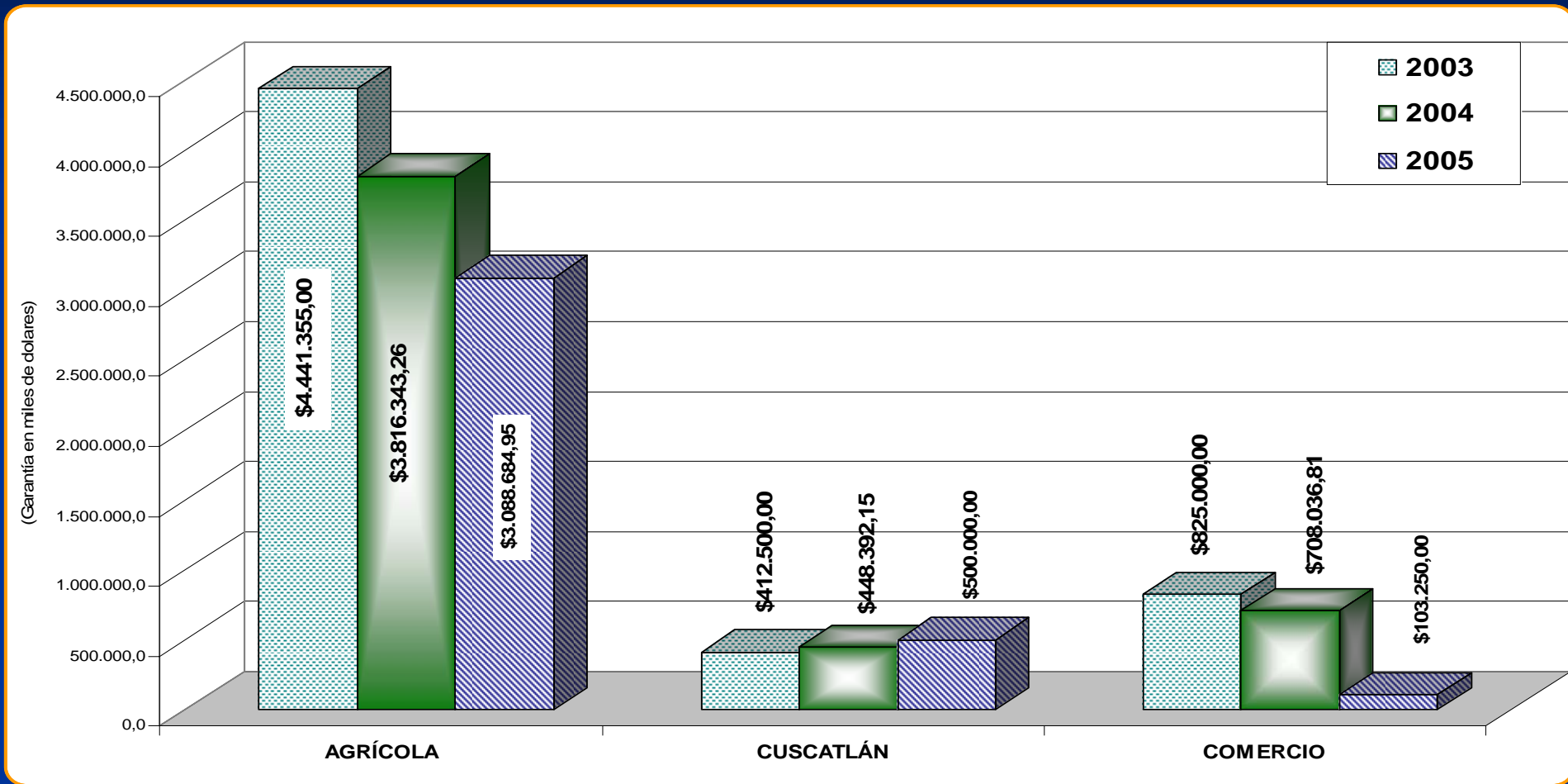
- La comisión será pagada anualmente en forma anticipada y sobre el saldo garantizado, así:
  - 0.75% el usuario y;
  - 0.75% la Institución Financiera Participantes
- El Programa fijará comisiones por períodos menores a un año, el cobro de la comisión será proporcional, de acuerdo a la relación entre la comisión fijada para un año calendario y el período que se requiera garantizar.

## ■ COMISION POR ADMINISTRACION

- El Programa reconoce a la Institución Administradora, una comisión de hasta 0.5% anual sobre los valores de garantías otorgadas por el Programa.



# Garantías Otorgadas por Progain



**Total: 70 garantías por US \$14.3 millones**



# Mas Información :



[www.bmi.gob.sv](http://www.bmi.gob.sv)

[roger.alfaro@bmi.gob.sv](mailto:roger.alfaro@bmi.gob.sv)