



PRONUS

Camilo Zea
Managing Partner

Agosto 2017

01 | Resumen

La implementación del Acuerdo de Paz impone enormes desafíos al sistema financiero y sus productos tradicionales.

Entre los nuevos retos se encuentran:

- Gestión de nuevos riesgos – no tradicionales
- Conocimiento de los nuevos clientes
- Financiamiento en condiciones de selección adversa
- Gestión de esquemas de garantías no tradicionales

Nueva perspectiva del financiamiento agrícola:

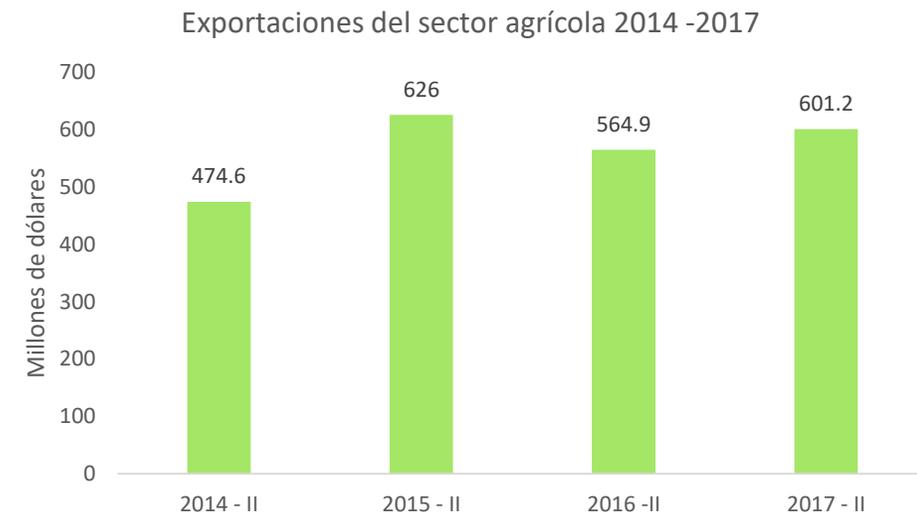
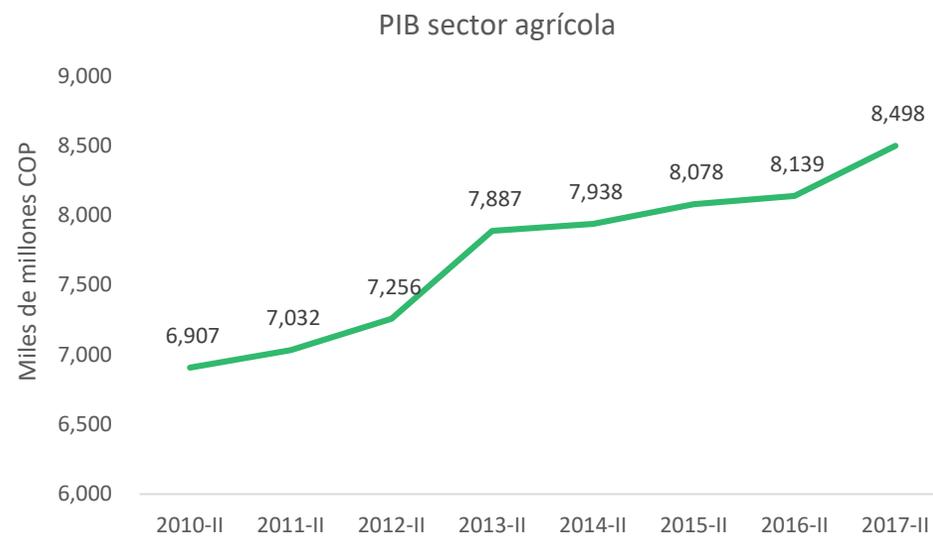
Nueva estrategia que reconozca los microcréditos rurales como un **project finance**

Esquema colaborativo de asignación de microcréditos administrado y monitoreado por “corresponsales agrícolas”

Tratamiento de corresponsales agrícolas como gestores, con un mandato de asignación de riesgos y gestión y una remuneración por desempeño

01 | Coyuntura macro agro colombiano

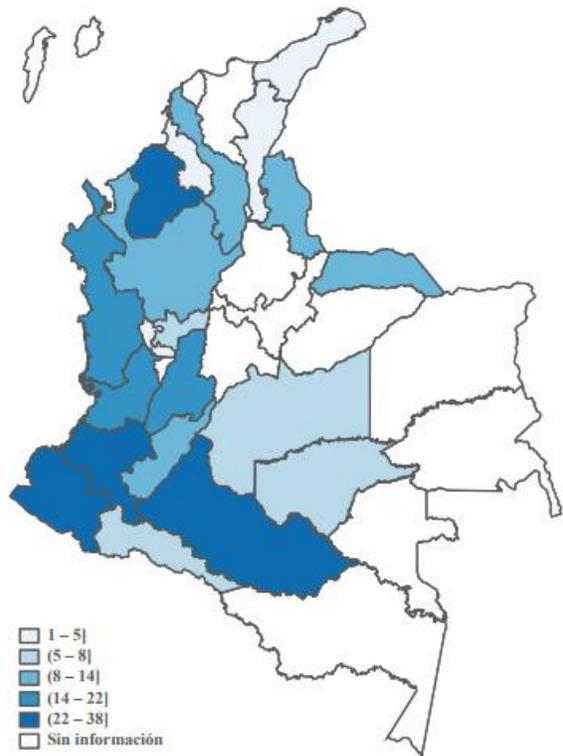
El valor agregado de la rama agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca en el segundo trimestre de 2017 aumentó en 4,4% frente al mismo periodo del año 2016,



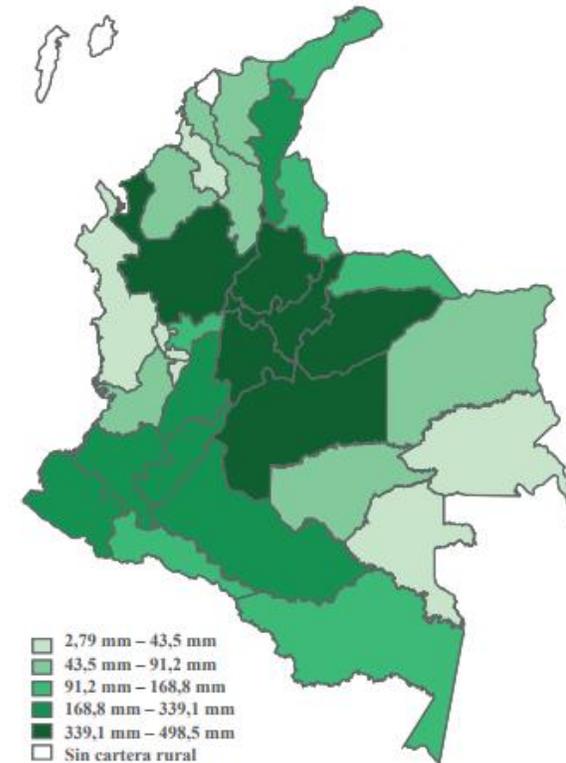
Fuente: DANE. Cálculos propios.

01 | Análisis penetración de financiación agro

Distribución departamental de homicidios y atentados terroristas 2004 - 2014



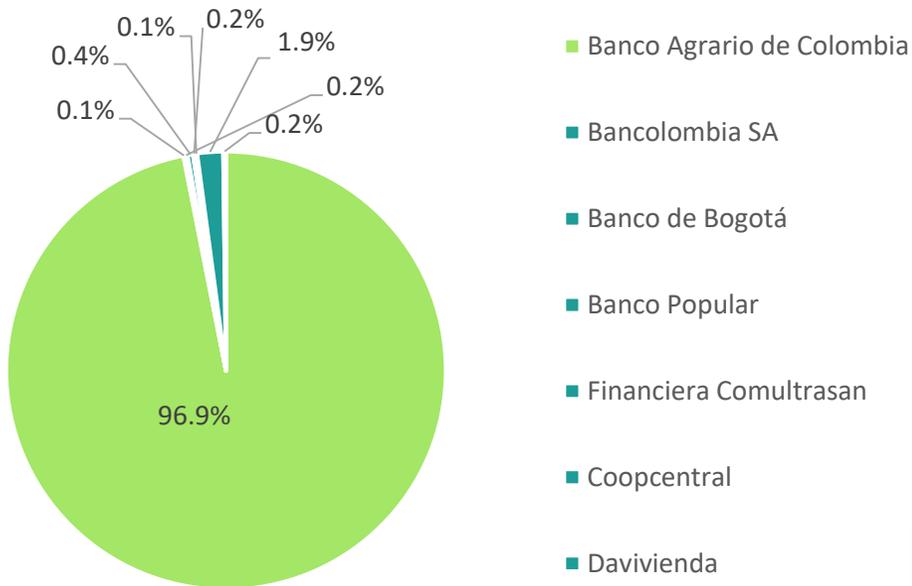
Distribución departamental del crédito rural 2014



Fuente: Desarrollo económico, crédito rural y conflicto armado en Colombia.

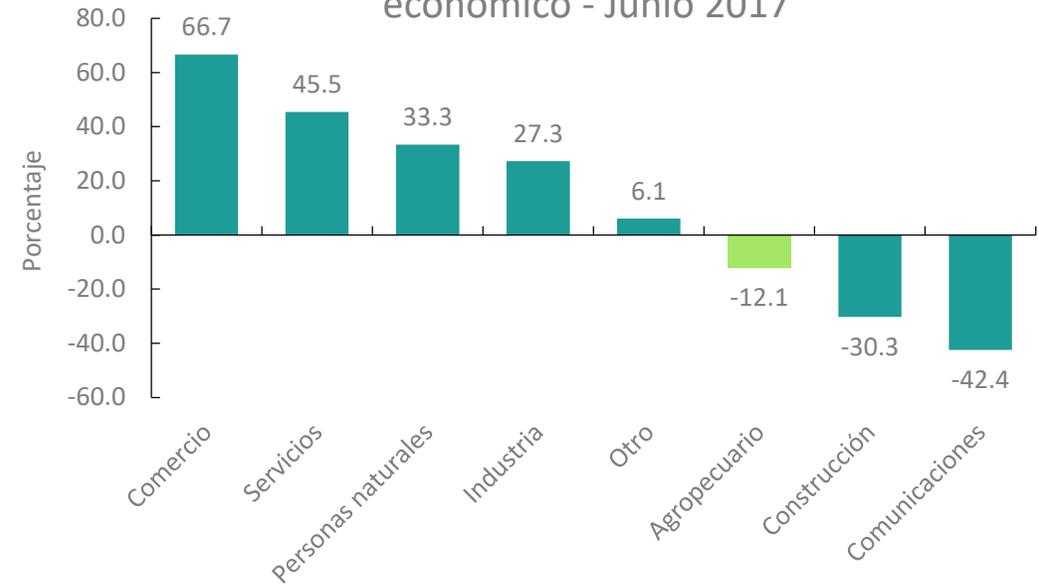
01 | Análisis penetración de financiación agro

Participación colocaciones pequeño productor por entidad financiera 2013



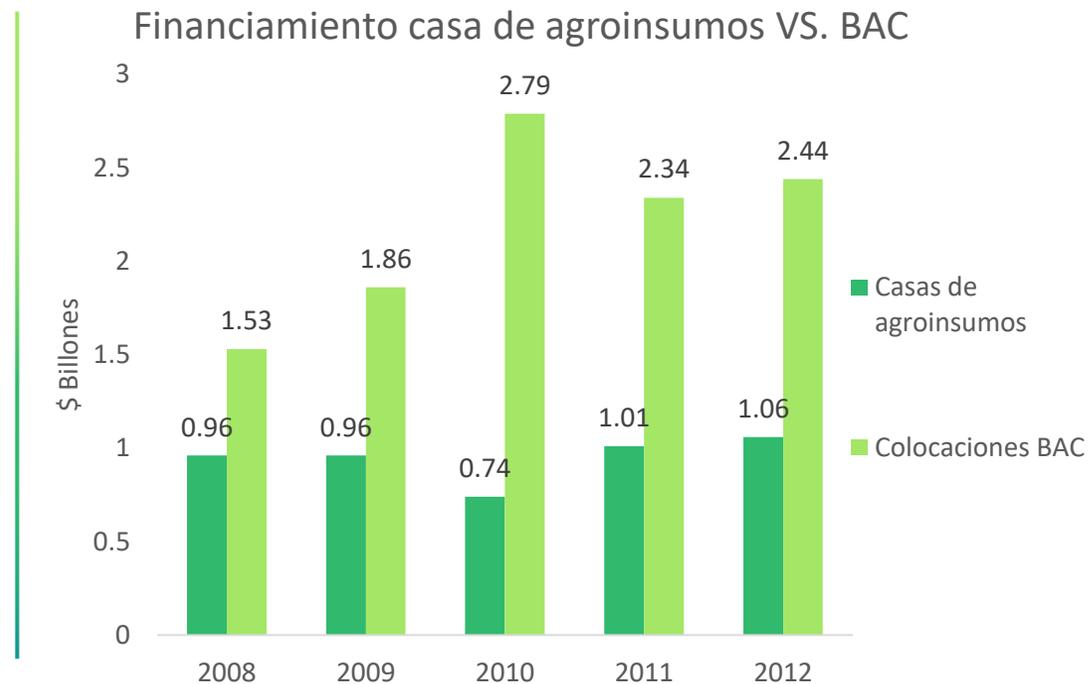
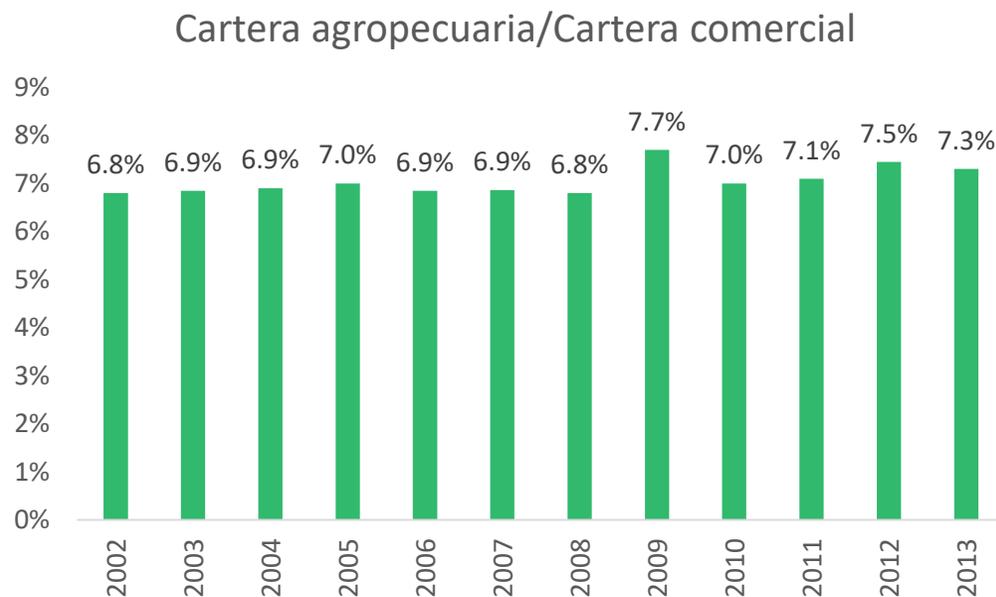
Fuente: Sistema nacional de crédito agropecuario.

Percepción acceso microcrédito por sector económico - Junio 2017



Fuente: Reporte de la situación actual del micro-crédito en Colombia.

01 | Análisis penetración de financiación agro



Fuente: Sistema nacional de crédito agropecuario.

01 | Barreras de financiación tradicional micro y rural

Otorgamiento

- Alta informalidad/bajo nivel de información sobre potenciales deudores (selección adversa)
- Baja tecnificación del tomador del crédito induce alta probabilidad de incumplimiento
- Sector acostumbrado al apoyo estatal / baja rentabilidad
- Altos costos de colocación, por necesidad de apertura de sucursales
- Costo de contratación y capacitación de personal especializado del *front*
- Inexistencia de microseguros

Administración

- Infraestructura tecnológica limitada
- Costos derivados de las condiciones y particularidades de este tipo de zonas geográficas
- Rotación de personal en las entidades
- Monitoreo de garantías

Cobranza

- Cobertura de red limitada
- Incertidumbre legal sobre la propiedad de la principal garantía, esto es, la tierra
- Lejanía de los lugares de cobranza, dificultades del terreno y de orden público
- Ineficacia del sistema actual del esquema de garantías mobiliarias

02 | Características agentes de crédito tradicional

Grandes entidades financieras

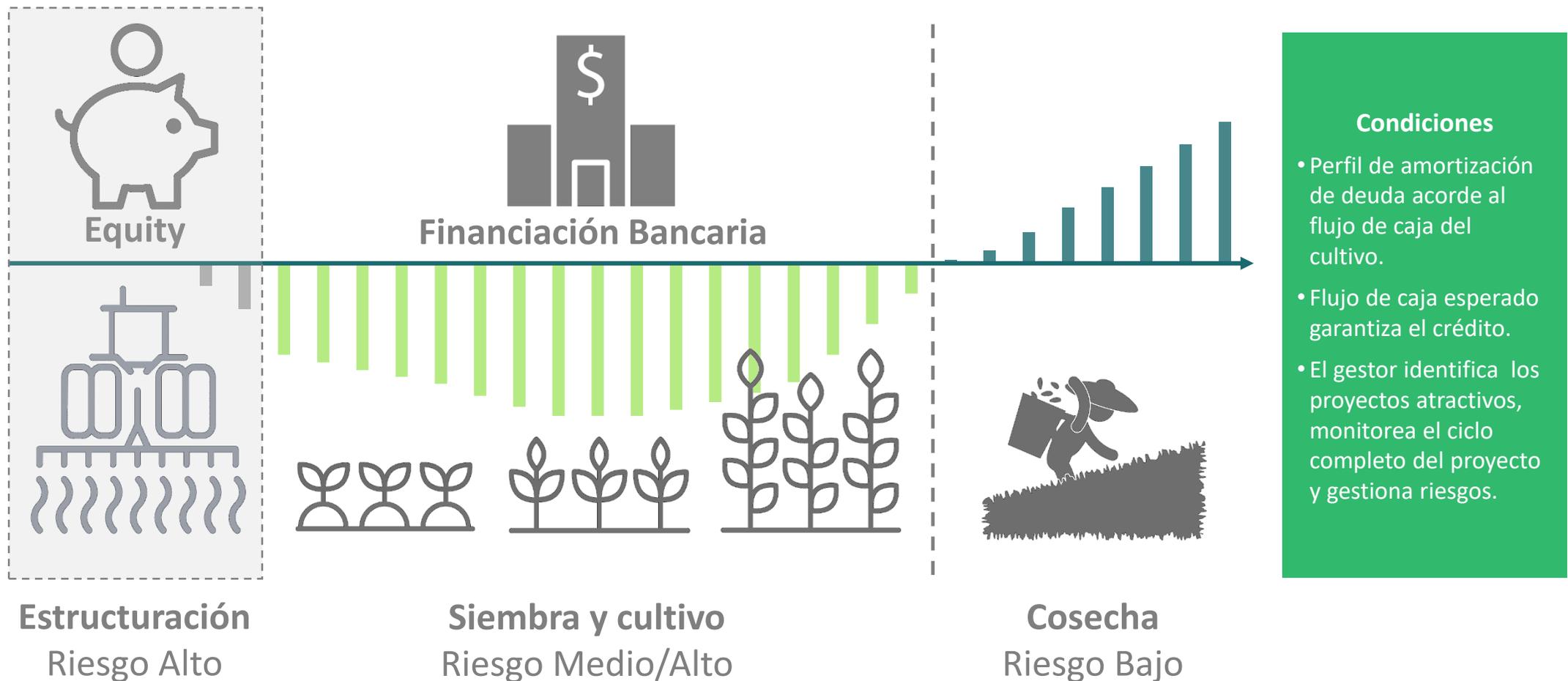
- Presencia nacional
- Concentración en zonas urbanas
- Atracción de los clientes potenciales a sus oficinas
- Mayores costos asociados a la apertura de sucursales, debido a necesidad de posicionamiento de marca
- Mayor riesgo reputacional al momento de ejecutar una garantía

Pequeñas entidades financieras

- Presencia departamental y municipal
- Concentración en zonas urbanas y rurales
- Mayor movilidad comercial con alcance rural
- Dificultad de fondeo por falta de clientes por el lado pasivo de su balance
- Recursos de redescuento de Finagro exigen requisitos operativos y de información muy altos
- Falta de capilaridad de la red para el pago fácil de obligaciones financieras por parte de los clientes

03 | Project finance – Agroindustria

La financiación rural se ajusta más a un esquema de *Project Finance* que a uno típico de microcrédito, consumo o comercial urbano



03 | Esquema colaborativo para implementar Project finance agrícola

La estrategia enmarca un **esquema de “corresponsales” expertos** donde se terceriza el front de créditos de los bancos:

Corresponsales Agrícolas

- Entienden el mercado
- Se relacionan con los usuarios
- Conocen el riesgo de crédito
- Comprenden las necesidades



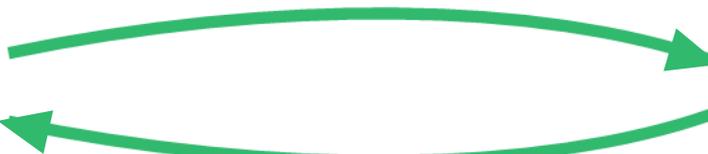
Con el objetivo de:

- Disminuir los niveles de impago
- Disminuir los costos operativos
- Facilitar el acceso al crédito



Financiadore
tradicionales

Provee recursos para crédito



Corresponsales
agrícolas



Herramienta de *screening*
Front del Banco
Gestor de la Cartera

03 | Gestión de riesgos - Project finance agro



03 | Características del esquema colaborativo

Compensación Gestor



Para garantizar el buen otorgamiento, administración y cobranza de la cartera, la entidad financiera debe considerar la remuneración de los corresponsales

1. Honorarios por estructuración y originación
2. Honorarios por administración, recaudo y cobranza



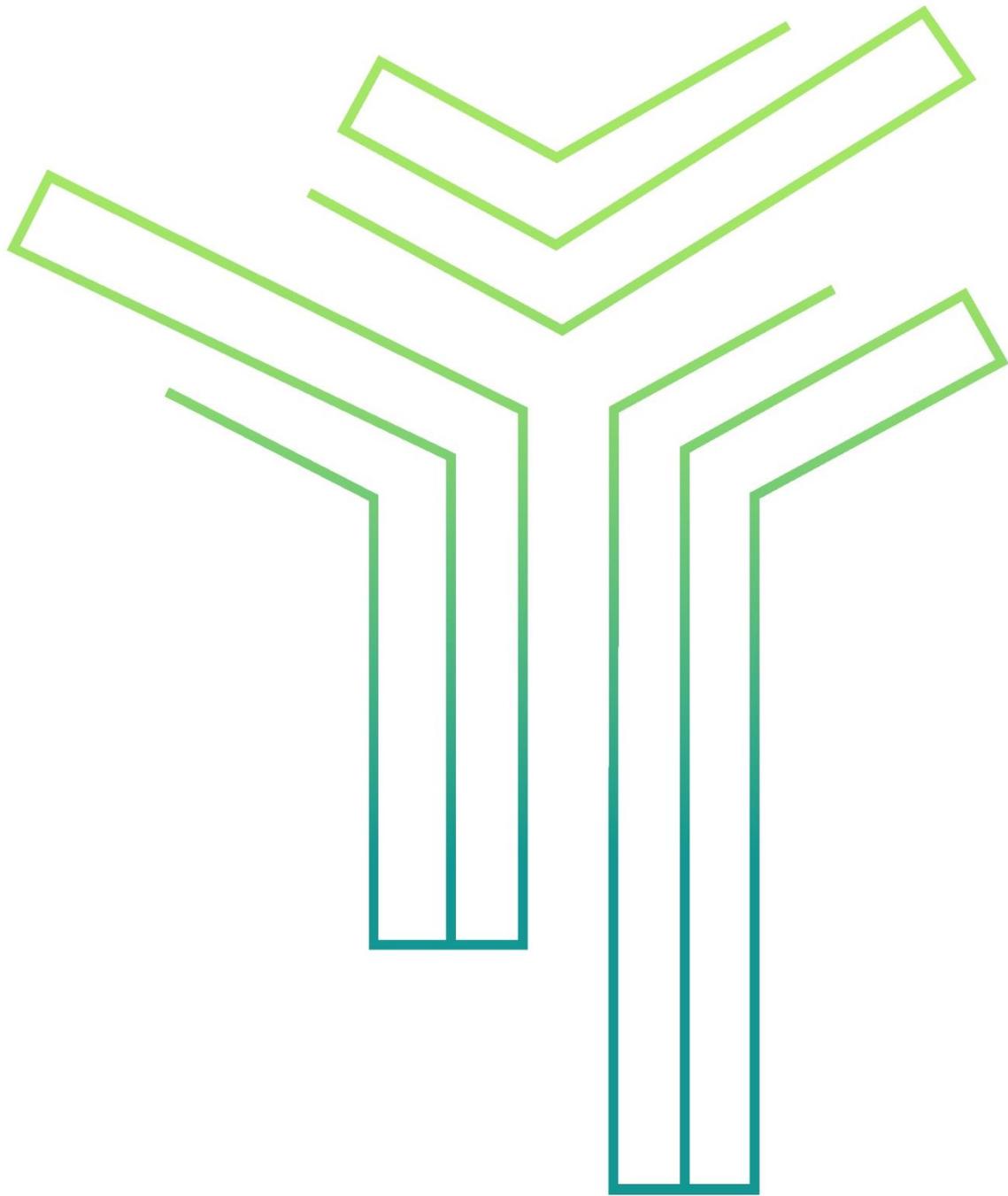
Gestión de riesgos / Educación financiera

- La gestión de riesgo debe acompañarse de educación financiera y acompañamiento técnico.



- La cultura de violencia y la recurrente migración hacia los centros urbanos aumentan el **riesgo operativo** de las nuevas organizaciones. Así bien, se deben exigir instituciones dentro las zonas de conflicto que reduzcan el riesgo y brinden los incentivos suficientes para generar inclusión financiera.

Se espera una excelente asignación de los recursos que logre disminuir el riesgo de crédito, aumente la oferta agrícola y genere la inclusión financiera deseada



PRONUS