

EL LEASING FINANCIERO Y EL CRÉDITO AGROPECUARIO

Las empresas agropecuarias medianas y pequeñas del país manifiestan cierta limitación de acceso al financiamiento principalmente para capital de inversión. A la falta de información sistematizada de estas unidades de negocio se suman aspectos inherentes a la naturaleza de estas actividades, como el riesgo climático, riesgo de precios, debilidad en la infraestructura de comercialización, y la falta o insuficiente nivel de garantías. En este escenario cuales son las alternativas que el mercado financiero y el desarrollo de nuevas herramientas pueden ofrecer a estas empresas para que financien la adquisición de capital de inversión, es decir, maquinaria y tecnología especializada en el sector agrícola que permita una mejora de la productividad y un incremento de sus ingresos, en el marco de un desarrollo de las actividades productivas agropecuarias en el mediano y largo plazo.

Si bien el leasing no es una herramienta reciente, su implementación no tradicional y su adecuación a las nuevas necesidades del sector productivo agropecuario puede constituirse en un interesante vehículo para el financiamiento de las empresas agropecuarias medianas y pequeñas del país.

El leasing o arrendamiento financiero (alquiler con derecho de compra) es una herramienta de financiamiento para la adquisición de activos, la cual asume que su valor se encuentra en el uso del activo y no en la propiedad¹. El arrendamiento financiero se realiza mediante un contrato entre dos partes, donde el proveedor (el arrendador) adquiere el activo y permite que el cliente (arrendatario) utilice el activo, a cambio de pagos periódicos de renta. El leasing financiero se caracteriza porque el cliente puede presentar las especificaciones de la maquinaria y equipo que requiere adecuado a sus necesidades y requerimientos técnicos para que la entidad de leasing realice la compra de la maquinaria, existiendo la posibilidad de compra por un precio residual por parte del arrendatario al final del periodo.

Este mecanismo tiene la virtud de que el productor puede tener acceso a utilizar el activo productivo sin ser de su propiedad, por tanto no requiere contar con garantías, mientras que desde el punto de vista del arrendador la ventaja es la propiedad, debido a que él es dueño del activo, por lo cual el proceso de recuperación es mucho más fácil. La duración, en su mayor parte se realiza durante toda la vida útil del bien arrendado, de dos a cinco años o más.

¹ USAID, Rafi Notes - Rural Leasing.

En los últimos años, el desarrollo de la gran industria del leasing en Latinoamérica adquiere cada vez mayor fortaleza, siendo el mayor exponente Brasil, con un crecimiento de 24% el año 2009 y una participación en el mercado del 68%, le siguen Chile, Colombia, México y Perú. En el resto de los países, entre los cuales se encuentra Bolivia, el leasing crece discretamente.

TAMAÑO Y CRECIMIENTO DEL LEASING POR PAÍS - AÑO 2009

PAÍS	CARTERA EN MILES DE DÓLARES AMERICANOS	CRECIMIENTO REAL	PARTICIPACIÓN EN EL MERCADO
1 BRAZIL	61,118,319.36	24%	67.80%
2 CHILE	6,907,678.03	18%	7.66%
3 COLOMBIA	6,541,474.40	17%	7.26%
4 MÉXICO	6,027,356.50	32%	6.69%
5 PERÚ	5,632,556.59	11%	6.25%
6 PUERTO RICO	1,910,530.00	-14%	2.12%
7 ARGENTINA	738,340.44	-23%	0.82%
8 VENEZUELA	440,359.59	-14%	0.49%
9 ECUADOR	272,262.55	-25%	0.30%
10 GUATEMALA	182,139.65	-8%	0.20%
11 HONDURAS	163,475.70	-7%	0.18%
12 COSTA RICA	118,997.67	-26%	0.13%
13 REPUBLICA DOMINICANA	49,869.69	49%	0.06%
14 BOLIVIA	22,020.08	6%	0.02%
15 NICARAGUA	16,181.70	-7%	0.02%
16 EL SALVADOR	9,424.00	-2%	0.00%
TOTAL	90,150,985.97		100.00%

Fuente: The Alta Group

En Bolivia el leasing o arrendamiento financiero de acuerdo a los artículos 59° al 62° de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, es una actividad de intermediación financiera realizada por las entidades de leasing que forman parte de las empresas de servicios auxiliares financieros. Cuentan con licencia de funcionamiento para operar con esta actividad en el territorio nacional tres entidades, BISA leasing S.A., Fortaleza Leasing S.A. y BNB leasing S.A.

En el siguiente cuadro se presentan los productos que son ofertados por las mencionadas entidades y sus características principales:

PRODUCTOS DE LEASING EN BOLIVIA

PRODUCTOS	CARACTERÍSTICAS
AGRÍCOLA	Financia toda clase de maquinaria e implementos agrícolas: máquinas fertilizadoras, sembradoras, cultivadoras, cosechadoras, tractores y otras.
EMPRESARIAL	Financia la adquisición de maquinaria en general, vehículos de transporte y otros bienes de capital.
CONSTRUCCIÓN	Financia la adquisición de toda clase de maquinaria pesada y equipo de construcción: palas cargadoras, retroexcavadoras, motoniveladoras, excavadoras, hormigoneras, compactadoras y otras.
INDUSTRIA	Financia la adquisición de maquinaria y equipo industrial, vehículos e inmuebles para incrementar su producción y modernizar su empresa.
OFICINA	Financia la adquisición de oficina y el equipamiento con equipos de computación, mobiliario, equipos electrónicos, etc.
TRANSPORTE	Financia la adquisición de vehículos de transporte de carga y transporte de pasajeros.

Fuente: BNB Leasing S.A., BISA Leasing S.A., Fortaleza Leasing S.A.

En Bolivia, en los últimos años se han realizado esfuerzos innovadores para lograr la inclusión y mejorar el acceso de los pequeños productores agrícolas, a través de los cuales algunas Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), realizan operaciones de microleasing acompañado de asistencia técnica con éxito en el área rural.

No hay duda de que para el desarrollo del sector agrícola en Bolivia existen muchas tareas por realizar y que es necesario la armonía de varios factores económicos, sin embargo el leasing financiero es una alternativa de financiamiento rural, el cual puede ser integrado a otros servicios financieros para lograr la inclusión financiera de los productores agrícolas como primer acceso al financiamiento formal.