



**Acceso a servicios financieros de los hogares  
campesinos de Chile**

Eduardo Ramírez, Juan Carlos Caro y Catherine  
Vargas

Mayo, 2005

<b>RESUMEN EJECUTIVO</b>	<b>3</b>
<b>1. INTRODUCCIÓN</b>	<b>6</b>
<b>2. DATOS</b>	<b>8</b>
<b>3. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE VARIABLES</b>	<b>9</b>
<b>4. MODELO</b>	<b>12</b>
<b>5. RESULTADOS Y DISCUSIÓN</b>	<b>13</b>
<b>6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b>	<b>16</b>
<b>7. BIBLIOGRAFÍA</b>	<b>16</b>

## Resumen ejecutivo

El crédito y los servicios financieros en general son importantes para el desarrollo. Contar con acceso a capital permite a las familias campesinas emprender inversiones para su modernización productiva y tecnológica, disponer de instituciones seguras para ahorrar permite suavizar las fluctuaciones de ingreso y, por tanto, planificar el consumo y la inversión de las familias y sus sistemas de producción de una mejor manera. De esta forma, acceso a servicios financieros por parte de los hogares campesinos contribuye a disminuir la pobreza (J.D Foltz, 2004; S.R. Khandker, R.R Faruqee. 2003; G.W.J. Hendrikse, C.P Veerman, 2001; M.M Pitt, S.R Khandker, 1998; H.A.J Moll, 1989).

En el caso de Chile, desde 1962, año de su fundación, el Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP) ha procurado – a través de la entrega directa de préstamos - garantizar a la agricultura familiar campesina el acceso a los recursos financieros para permitir el desarrollo de proyectos de inversión y agronegocios, como también financiar la operación anual de los predios aportando capital de trabajo.

Aunque no hay una estimación precisa de cuantos hogares campesinos o pequeños productores hay en Chile, diferentes estimaciones concuerdan en que hay cerca e 200.000 hogares en esta situación (ODEPA), de los cuales el Programa de Crédito en los últimos cuatro años ha trabajado con 90 mil individuos distintos.

En el año 2001 INDAP desarrolló una estrategia de ampliación de la cobertura de los servicios financieros. Dentro de esa estrategia se encontraba la implementación de instrumentos de Articulación Financiera destinados a ampliar la oferta de financiamiento con otros actores (bancos, cooperativas y otros). Así INDAP actuaría como banca de segundo piso, para dar mayor financiamiento a proyectos productivos que requieren del crédito para su buen desarrollo.

El objetivo de este trabajo es analizar el rol del INDAP en el acceso de la agricultura campesina a sistemas financieros distintos a los de su Programa de Crédito. Los resultados de este trabajo contribuyen a la discusión sobre como mejorar los instrumentos disponibles para aumentar el acceso de las familias campesinas a servicios financieros.

Los datos utilizados para este estudio corresponde a una encuesta levantada en el año 2005 a 2.041 productores, de los cuales 1.305 corresponden a hogares campesinos clientes del Programa de crédito de INDAP y 736 a hogares campesinos que no han recibido crédito de INDAP en los últimos cinco años.

Al indagar la fuente el origen del capital de trabajo, entendido como las necesidades de dinero y/o insumos propios valorados a precio de mercado para llevar adelante las actividades del año agrícola, se ha encontrado que la principal fuente de financiamiento de la agricultura campesina es el capital propio. La población que no es cliente de INDAP financia hasta el 81% de sus necesidades de capital de trabajo con recursos propios, mientras que las familias que son clientas de INDAP aportan hasta un 65% de los costos con fuentes propias. Claramente estos niveles de acceso a financiamiento para emprender las actividades agropecuarias anuales limitan

fuertemente a la agricultura campesina de emprender con mayor fuerza los desafíos de la economía global.

De otro lado, el crédito monetario alcanza al 11% de las necesidades de capital de trabajo en la población que no es clienta de INDAP, mientras que en los clientes alcanza el 22% de las necesidades de financiamiento anual. También los clientes tienen más acceso a fuentes de crédito alternativos como son los anticipos, ya sea de proveedores de insumos o de compradores de productos. La suma de todas las fuentes de financiamiento muestra que los niveles de inversión en capital de trabajo son muy bajos.

No es entonces muy arriesgado proponer que los agricultores campesinos en promedio están enfrentando restricción de financiamiento y que dado los montos que se utilizan para la producción, en su mayoría se refiere a demandas de micro crédito y que esta demanda es muy difícil, por no decir imposible, que sea cubierta por INDAP con recursos del presupuesto fiscal. Solo mantener el nivel actual a una mayor cobertura implica doblar el presupuesto de la institución, ni pensar en cambios tecnológicos, inversión para nuevos productos, buenas prácticas agrícolas, etc.

Los resultados demuestran como ya se había observado que el acceso a crédito (en dinero o en especies) es bastante limitado en ambos grupos, aunque las familias que no son clientas de INDAP se encuentran en peor condición. Por el lado de acceso a seguros hay una clara diferencia entre ambos grupos, aunque el nivel de cobertura es aun muy bajo, suponemos que esta diferencia a favor del grupo de INDAP esta relacionada con una política del Instituto de asegurar la mayor cantidad de operaciones posibles. La existencia de otros servicios financieros, básicamente acceso a seguro de jubilación en un 34% de los hogares muestra el grave problema que se presentará en el futuro en el medio rural, imposibilidad de acceder a sistemas de previsión que aseguren un mínimo de ingreso.

En resumen, parece que el acceso a crédito es bastante complejo en ausencia de INDAP, y que la profundidad del sistema financiero en general, medida como la proporción de hogares que acceden a algún tipo de servicio es baja. Al parecer los datos nos muestran un problema sin salida, por un lado las necesidades sobrepasan por mucho lo que es capaz de hacer INDAP, los niveles de financiamiento que se requieren para apoyar la agricultura campesina sobrepasan lo que se puede hacer desde el lado público. Sin embargo, estamos en presencia de un sistema financiero privado de muy baja cobertura y profundidad en el medio rural.

Suponemos que el INDAP debe ser un agente que no solo canalice recursos, sino que también sirva para vincular a la agricultura campesina a los mercados financieros, este es un tema relevante y que someteremos a pruebas estadísticas para verificar si lo que se hace hasta el momento cumple esta función, o por el contrario es necesario introducir cambios para evitar la perpetuación de un status quo que solo prolonga la agonía de la agricultura campesina de Chile.

En este análisis se busca responder a la pregunta de si INDAP, ya sea bajo el programa de crédito o el de asistencia técnica, es una ayuda para que los agricultores campesinos se vinculen al sistema financiero que soporta el sector privado.

Para probar esta hipótesis se ha realizado un análisis de regresión tipo Logit, que busca establecer las relaciones causales probabilísticas entre una variable de tipo dicotómica (tienen / no tienen), con un conjunto de variables que han sido preguntadas en la encuesta. En el grupo de clientes de INDAP 489 hogares (50%) declaran tener al menos un tipo de servicio financiero distinto al crédito de INDAP en los últimos cuatro años, mientras que en el grupo de no clientes, 339 hogares (46%) declaran alguna vinculación con el sistema financiero.

Los resultados muestran que no hay ninguna relación entre los diferentes instrumentos de apoyo dirigidos desde el estado y acceso a sistemas financieros privados. Ni la asistencia técnica financiada a través de INDAP, ni los programas de CORFO y tampoco el programa de crédito del INDAP mejoran la probabilidad de estar vinculado al sistema financiero.

Los datos nos muestran que el sistema financiero para las familias campesinas es de baja cobertura y profundidad. Los datos también nos muestran que las necesidades de servicios financieros es real ¿Porqué esta demanda no encuentra una oferta que pueda satisfacer dichas necesidades?

Es probable que los consabidos costos de transacción sean una restricción a un mayor desarrollo del sistema financiero en el medio rural, sin embargo parece no ser la única explicación. Es importante considerar elementos como la tecnología financiera, de riesgo y desarrollo incipiente de los seguros para la producción, la larga historia de condonaciones y perdones que no hacen más que incrementar las conductas de morosidad de los agricultores y alejar al sistema privado del medio. Finalmente aspectos intrínsecos de la banca nacional, que muestra claras preferencias por el medio urbano al rural, al crédito de consumo de rápida rotación que al crédito de inversión, preferencia por la atención de estratos medios y altos más que al micro crédito son también elementos que impiden una adecuada oferta de servicios financieros para la agricultura campesina de Chile.

¿Donde los recursos del programa de crédito producen mayor impacto? Algo de ello ya se hace a través del BAF. Sin embargo no parece suficiente, se requiere incorporar a mayores actores privados operando en el medio rural. Uno de los principales lo constituyen los actuales oferentes de crédito ya sea bajo esquemas de adelanto de compra de cosecha o adelanto de insumos ¿qué incentivos se pueden establecer para hacer crecer este tipo de oferta de crédito en el medio rural? Es probable que una política que busque mayor cantidad de recursos disponibles para la agricultura campesina no debiera dejar de lado este importante actor del sistema.

# 1. Introducción<sup>1</sup>

El crédito y los servicios financieros en general son importantes para el desarrollo. Contar con acceso a capital permite a las familias campesinas emprender inversiones para su modernización productiva y tecnológica, disponer de instituciones seguras para ahorrar permite suavizar las fluctuaciones de ingreso y, por tanto, planificar el consumo y la inversión de las familias y sus sistemas de producción de una mejor manera. De esta forma, acceso a servicios financieros por parte de los hogares campesinos contribuye a disminuir la pobreza (J.D Foltz, 2004; S.R. Khandker, R.R Faruqee. 2003; G.W.J. Hendrikse, C.P Veerman, 2001; M.M Pitt, S.R Khandker, 1998; H.A.J Moll, 1989).

Muchas estrategias para abordar la falta de servicios financieros se han llevado adelante en los diferentes países pobres del mundo. La mayor parte de estas experiencias se concentran esfuerzos por otorgar crédito, sin embargo hay una buena cantidad de experiencias de otro tipo de servicios como son el ahorro y los seguros (J. Conning, M Kevane, 2002; X. Giné 2005).

En general las experiencias de apoyar el crédito en el medio rural a través de la intervención directa de instituciones del Estado han terminado en fracasos, debido a problemas de focalización de población objetivo y de sistemas sostenibles de financiamiento (S.R Khandker; R.R Faruqee, 2003). Alta covarianza del riesgo en la agricultura (Binswanger and Rosenzweig, 1986, citado por Khandker, 2003), asimetría de información, no ejecución de contratos de préstamo (cobranzas) (Hoff and Stiglitz, 1990), manejo imprudente en la entrega de créditos (sobre todo en épocas de elecciones) (Braverman and Guasch, 1989, citado por Khandker, 2003).

Durante los 90, la mayor parte de las instituciones denominadas de la banca de desarrollo o salieron del sistema o disminuyeron drásticamente su participación en el mercado rural de los países de Latinoamérica. El resultado ha sido en muchos casos el desarrollo de sistemas alternativos de crédito, como son las cajas rurales en las comunidades más pobres de los países Andinos o Centro América (C. Tribelli, 2005, 2005; R. Acevedo, 2001). Pero que sin embargo en la mayoría de los casos se ha comprobado que la existencia de diferentes esquemas de apoyo institucional “formal” no desplaza la oferta de servicios de operadores informales como el comercio de insumos o los adelantos contra entrega de cosecha (Siamwalla, et, al, 1993 y Bell, 1993, citados por X. Giné, 2005).

Las imperfecciones en los mercados de crédito en el medio rural, en general conducen a cierto racionamiento en el crédito. Las imperfecciones incluyen (Bell, et al citado por Giné, 2005; Carter, 1988): (1) tasas de interés máximas; (2) poder de monopolio en los mercados de crédito ejercido generalmente por los prestadores informales generalmente en áreas rurales aisladas; (3) altos costos de transacción y (4) problemas de moral Hazard

En el caso de Chile, desde 1962, año de su fundación, el Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP) ha procurado – a través de la entrega directa de préstamos - garantizar a la agricultura familiar campesina el acceso a los recursos financieros para permitir el desarrollo de proyectos de

---

<sup>1</sup> Este artículo se basa en los resultados del estudio “Desarrollo de un sistema financiero rural no excluyente y el rol del Estado en su fortalecimiento” ejecutado gracias al apoyo de la Fundación Ford.

inversión y agronegocios, como también financiar la operación anual de los predios aportando capital de trabajo.

El objetivo del programa financiero del INDAP es proporcionar recursos financieros a los pequeños y medianos agricultores que tienen dificultades para acceder a las fuentes financieras formales privadas por razones de aislamiento geográfico o porque los bancos y demás instituciones no están dispuestos a entregar este tipo de apoyo, por los altos costos operacionales que ello implica y además no desean asumir los riesgos que significa otorgar financiamiento al sector agrícola.

Los instrumentos de financiamiento ofrecidos por INDAP se concentran en créditos de corto y largo plazo para los pequeños productores agrícolas y sus organizaciones. Para estos efectos anualmente el presupuesto institucional consulta las asignaciones correspondientes, las que son financiadas mayoritariamente por las recuperaciones y el pago de intereses de los créditos otorgados en los ejercicios presupuestarios anteriores. Durante la década de los noventa el presupuesto para préstamos de la Institución aumentó desde US\$ 25.8 millones en 1990 a US\$ 46.2 millones en el año 2000 y a más de US\$60 millones en el año 2004.

Complementariamente a los ya mencionados créditos, INDAP otorga otros productos para el financiamiento de las actividades productivas de sus usuarios, entre los cuales cabe mencionar a los subsidios de articulación financiera, instrumentos que permiten acceder a recursos crediticios desde la banca comercial.

Aunque no hay una estimación precisa de cuantos hogares campesinos o pequeños productores hay en Chile, diferentes estimaciones concuerdan en que hay cerca e 200.000 hogares en esta situación (ODEPA), de los cuales el Programa de Crédito en los últimos cuatro años ha trabajado con 90 mil individuos distintos, esto implica que el programa de primer piso es por lejos el mas importante de los existentes en el Programa de crédito de INDAP.

En el año 2001 INDAP desarrolló una estrategia de ampliación de la cobertura de los servicios financieros. Dentro de esa estrategia se encontraba la implementación de instrumentos de Articulación Financiera destinados a ampliar la oferta de financiamiento con otros actores (bancos, cooperativas y otros). Así INDAP actuaría como banca de segundo piso, para dar mayor financiamiento a proyectos productivos que requieren del crédito para su buen desarrollo.

El programa de Articulación Financiera incluye dos instrumentos: el Bono de Articulación Financiera (BAF) y el Fondo de Administración Delegada. El primero consiste en un aporte en dinero a la entidad financiera y al agricultor para que puedan cubrir sus respectivos costos de transacción y de esta forma realizar la operación crediticia. Este instrumento que se inició en el año 1996 ha sido modificado y ampliado a varias instituciones financieras en el 2002, y en el año 2003 se realizaron mas de 3.000 operaciones, con un crédito agregado de 3 mil millones de pesos. Se estima que ya en el año 2004 las operaciones financieras apoyadas con el BAF alcanzan a más de 8.000 operaciones.

El objetivo de este trabajo es analizar el rol del INDAP en el acceso de la agricultura campesina a sistemas financieros distintos a los de su Programa de Crédito. Los resultados de este trabajo

contribuyen a la discusión sobre como mejorar los instrumentos disponibles para aumentar el acceso de las familias campesinas a servicios financieros. El trabajo se encuentra organizado de la siguiente manera: en la sección 2 se describen los datos y las características de la muestra, en la sección 3 se muestran algunas características de la población bajo estudio, en la sección 4 se discute el enfoque econométrico de estimación, en la sección 5 se presentan y discuten los resultados y en la sección 6 se detallan las conclusiones y recomendaciones de política.

## 2. Datos

Los datos utilizados para este estudio corresponde a una encuesta levantada en el año 2005 a 2.041 productores, de los cuales 1.305 corresponden a hogares campesinos clientes del Programa de crédito de INDAP y 736 a hogares campesinos que no han recibido crédito de INDAP en los últimos cinco años. Como lo indica el cuadro 1, la muestra de hogares de clientes de INDAP tiene tres categorías: vigente; moroso y sin crédito. Esta muestra fue seleccionada de la base de clientes de INDAP de los últimos cuatro años. La base contiene 91 mil individuos diferentes.

La muestra de hogares sin crédito de INDAP, fue seleccionada en terreno debido a la ausencia de marco para su identificación previa. La estrategia consistió en identificar un hogar campesino vecino de un hogar cliente de INDAP que no hubiera recibido un crédito de la institución en los últimos 5 años. De esta manera se sortearon aleatoriamente 800 hogares clientes de INDAP que sirvieron como punto de partida para la búsqueda de un hogar sin crédito de INDAP, lo que finalmente implicó el levantamiento de datos para 736 hogares.

Cuadro 1  
Encuestas por tipo de hogar

Tipo de Hogar	Número de encuestas
INDAP Vigente	579
INDAP Moroso	280
INDAP Sin crédito	446
Sin crédito de INDAP	736
TOTAL	2.041

La encuesta contiene información de características demográficas de los integrantes de cada hogar, características de los sistemas productivos, información sobre acceso a diferentes tipos de servicios financieros y acceso a crédito para capital de trabajo y para inversiones productivas.



### 3. Análisis descriptivo de variables

Los hogares campesinos en general tienen jefatura masculina, sin embargo existe una proporción de hogares con jefatura femenina, la que es levemente mayor en la población de clientes que en las de no clientes del programa de crédito de INDAP. El nivel educacional de los jefes de hogar es similar en ambos grupos y alcanza los 6 años de estudio, dos años menos que lo necesario para completar el ciclo básico de estudios (cuadro 2).

El acceso a tierra es diferenciado en ambos grupos, los clientes de INDAP en promedio tienen el doble más de tierra que los no clientes. Si consideramos la superficie que puede ser regada, los clientes disponen de un 30% más que los no clientes. Sin embargo en términos relativos el grupo de clientes puede regar solo un 18% de su tierra, mientras que el grupo de no clientes alcanza al 21%, es decir tienen menos acceso pero probablemente un poco más de calidad (cuadro 3). En el mismo cuadro se muestra el nivel de producción por hectárea tanto de papa como de trigo en ambos grupos. En papa existen claras diferencias a favor del grupo cliente de INDAP, mientras que en trigo no se observaron diferencias estadísticamente significativas. Uno de los elementos que puede explicar esta situación es la estructura de costos de cada cultivo, mucho más elevada en papa que en trigo.

Cuadro 2  
Algunas características demográficas de clientes y no clientes

	Cliente INDAP	Sin crédito de INDAP
Jefe de hogar mujer (%)	16,2	15,1
Educación Jefe de Hogar (años de estudio)	6	5,8
Edad Jefe de hogar (años)	55	54
Tamaño del hogar (número de personas)	3,8	3,6

**Cuadro 3**  
**Acceso a tierra y nivel de producción de clientes y no clientes**

	Cliente de INDAP	Sin crédito de INDAP
Hectáreas disponibles	19,3	10,6
Hectáreas con riego	3,5	2,3
Rendimiento de papa (sacos/ha)	170	134
Rendimiento trigo (qqm/ha)	32	30

Al indagar la fuente el origen del capital de trabajo, entendido como las necesidades de dinero y/o insumos propios valorados a precio de mercado para llevar adelante las actividades del año agrícola, se ha encontrado que la principal fuente de financiamiento de la agricultura campesina es el capital propio. La población que no es cliente de INDAP financia hasta el 81% de sus necesidades de capital de trabajo con recursos propios, mientras que las familias que son clientas de INDAP aportan hasta un 65% de los costos con fuentes propias. Claramente estos niveles de acceso a financiamiento para emprender las actividades agropecuarias anuales limitan fuertemente a la agricultura campesina de emprender con mayor fuerza los desafíos de la economía global.

De otro lado, el crédito monetario alcanza al 11% de las necesidades de capital de trabajo en la población que no es clienta de INDAP, mientras que en los clientes alcanza el 22% de las necesidades de financiamiento anual. También los clientes tienen más acceso a fuentes de crédito alternativos como son los anticipos, ya sea de proveedores de insumos o de compradores de productos. La suma de todas las fuentes de financiamiento muestra que los niveles de inversión en capital de trabajo son muy bajos.

No es entonces muy arriesgado proponer que los agricultores campesinos en promedio están enfrentando restricción de financiamiento y que dado los montos que se utilizan para la producción, en su mayoría se refiere a demandas de micro crédito y que esta demanda es muy difícil, por no decir imposible, que sea cubierta por INDAP con recursos del presupuesto fiscal. Solo mantener el nivel actual a una mayor cobertura implica doblar el presupuesto de la institución, ni pensar en cambios tecnológicos, inversión para nuevos productos, buenas prácticas agrícolas, etc.

Cuadro 4  
Participación de diferentes fuentes de financiamiento y total  
de capital de trabajo de clientes y no clientes para el año 2003  
(% y \$ de noviembre de 2004)

	Cliente de INDAP	Sin crédito de INDAP
Crédito monetario	22	11
Anticipos	13	8
Capital propio	65	81
Total de capital de trabajo (M\$)	1.748	1.080

Lo anterior nos lleva a preguntarnos cual es la vinculación actual de las familias campesinas de Chile con otras fuentes de crédito distintas a las del INDAP, y mas en general cual es el acceso a diferentes tipos de servicios financieros, tales como ahorro, seguros, etc.

En el cuadro 5 se presentan los resultados de vinculación de los clientes con los distintos tipos de servicios financieros que fueron consultados. Los datos difieren un tanto de los del cuadro anterior debido a que en este caso se ha preguntado por los últimos cuatro años para no sesgar la información a un solo año. Los resultados demuestran como ya se había observado que el acceso a crédito (en dinero o en especies) es bastante limitado en ambos grupos, aunque las familias que no son clientas de INDAP se encuentran en peor condición. Por el lado de acceso a seguros hay una clara diferencia entre ambos grupos, aunque el nivel de cobertura es aun muy bajo, suponemos que esta diferencia a favor del grupo de INDAP esta relacionada con una política del Instituto de asegurar la mayor cantidad de operaciones posibles. La existencia de otros servicios financieros, básicamente acceso a seguro de jubilación en un 34% de los hogares muestra el grave problema que se presentará en el futuro en el medio rural, imposibilidad de acceder a sistemas de previsión que aseguren un mínimo de ingreso.

En resumen, parece que el acceso a crédito es bastante complejo en ausencia de INDAP, y que la profundidad del sistema financiero en general, medida como la proporción de hogares que acceden a algún tipo de servicio es baja. Al parecer los datos nos muestran un problema sin salida, por un lado las necesidades sobrepasan por mucho lo que es capaz de hacer INDAP, los niveles de financiamiento que se requieren para apoyar la agricultura campesina sobrepasan lo que se puede hacer desde el lado público. Sin embargo, estamos en presencia de un sistema financiero privado de muy baja cobertura y profundidad en el medio rural.

Suponemos que el INDAP debe ser un agente que no solo canalice recursos, sino que también sirva para vincular a la agricultura campesina a los mercados financieros, este es un tema relevante y que someteremos a pruebas estadísticas para verificar si lo que se hace hasta el momento cumple esta función, o por el contrario es necesario introducir cambios para evitar la perpetuación de un status quo que solo prolonga la agonía de la agricultura campesina de Chile.

**Cuadro 5**  
**Acceso a servicios financieros distintos del crédito de INDAP**  
**de los clientes y los no clientes en los últimos cuatro años**  
**(%)**

	Cliente de INDAP	Sin crédito de INDAP
Crédito bancos, cooperativas, agroindustria, exportadores y proveedores	18.0	13.0
Cuentas de ahorro	29.9	27.2
Cuenta Corriente	3.0	2.4
Seguros	6.1	1.5
Otros servicios financieros (AFP, Ahorro vivienda, otros)	35.2	34.0

## 4. Modelo

El análisis se relaciona con definir las características, tanto de los individuos como de hogares, que hacen que un cliente acceda a distintos tipos de servicios financieros, diferentes al crédito de INDAP.

Para este efecto se han considerado los siguientes servicios financieros:

- Créditos de bancos y cooperativas financieras
- Anticipos de proveedores, compradores, exportadoras y agroindustrias
- Cuentas de ahorro
- Acceso a cuentas corrientes
- Uso de distintos tipo de seguros: agrícola, de vida, automotriz
- Ahorro provisional (AFP e INP)
- Acceso a tarjetas bancarias de giro automático o de credito
- Uso de otros servicios financieros: leasing, warrants, factoring, fondos mutuos, etc.

En una primera aproximación se ha utilizado un modelo Logit, que determina la probabilidad de que un hogar, tanto de los clientes y no clientes de INDAP, tengan al menos uno de los servicios

financieros considerados en la lista anterior. Así las variables para explicar el acceso en el modelo son:

Variables de caracterización de las personas

- Edad
- Sexo
- Escolaridad
- Participación en organizaciones

Variables que caracterizan el negocio

- Tenencia de teléfono
- Llevar registros de la explotación
- Distancia del predio al camino principal
- Superficie propia

Variables de acceso a diferentes programas

- Recibe asistencia técnica pagada por INDAP
- Participa de algún programa de CORFO
- Ha recibido capacitación en administración
- Ha recibido capacitación en manejo comercial
- Una variable que identifica si es cliente del programa de crédito de INDAP

En este análisis se busca responder a la pregunta de si INDAP, ya sea bajo el programa de crédito o el de asistencia técnica, es una ayuda para que los agricultores campesinos se vinculen al sistema financiero que soporta el sector privado.

Para probar esta hipótesis se ha realizado un análisis de regresión tipo Logit, que busca establecer las relaciones causales probabilísticas entre una variable de tipo dicotómica (tienen / no tienen), con un conjunto de variables que han sido preguntadas en la encuesta.

En el grupo de clientes de INDAP 489 hogares (50%) declaran tener al menos un tipo de servicio financiero distinto al crédito de INDAP en los últimos cuatro años, mientras que en el grupo de no clientes, 339 hogares (46%) declaran alguna vinculación con el sistema financiero.

## **5. Resultados y discusión**

En el cuadro 6 se muestran los resultados del análisis estadístico. El modelo es capaz de predecir correctamente el 63% de los casos. Las variables que son significativas son tener acceso a teléfono, llevar registros prediales y una de localización (la décima región ha sido usada como contraste), donde la región de contraste tiene mayor probabilidad de acceder al sistema financiero.

Los resultados sugieren que hay una relación entre variables que indican mayor grado de manejo empresarial de los agricultores campesinos. Las variables de acceso a recursos de capital humano y capital natural parecen no ser variables que expliquen el acceso al sistema financiero.

Los resultados también nos muestran que no hay ninguna relación entre los diferentes instrumentos de apoyo dirigidos desde el estado y acceso a sistemas financiero privado. Ni la asistencia técnica financiada a través de INDAP, ni los programas de CORFO y tampoco el programa de crédito del INDAP mejoran la probabilidad de estar vinculado al sistema financiero.

Los datos nos muestran que el sistema financiero para las familias campesinas es de baja cobertura y profundidad. Los datos también nos muestran que las necesidades de servicios financieros es real ¿Porqué esta demanda no encuentra una oferta que pueda satisfacer dichas necesidades?

Es probable que los consabidos costos de transacción sean una restricción a un mayor desarrollo del sistema financiero en el medio rural, sin embargo parece no ser la única explicación. Es importante considerar elementos como la tecnología financiera, de riesgo y desarrollo incipiente de los seguros para la producción, la larga historia de condonaciones y perdonados que no hacen más que incrementar las conductas de morosidad de los agricultores y alejar al sistema privado del medio. Finalmente aspectos intrínsecos de la banca nacional, que muestra claras preferencias por el medio urbano al rural, al crédito de consumo de rápida rotación que a los crédito de inversión, preferencia por la atención de estratos medios y altos más que al micro crédito son también elementos que impiden una adecuada oferta de servicios financieros para la agricultura campesina de Chile.

A diferencia de años atrás, hoy el desafío de inserción a los mercados de la agricultura campesina requiere de un esfuerzo financiero mayor, ya no sólo en sistemas de crédito que contemplen productos que permitan la inversión de largo plazo, sino que también esquemas de seguros para la producción, ahorro previsional, acceso a capital de trabajo etc. Además no existe ninguna posibilidad en que el INDAP pueda cubrir la demanda de servicios financieros.

Este escenario indica que hoy más que nunca es necesario dar un giro a las políticas de apoyo a los sistemas financieros en el medio rural. Parece que la participación como operador de primer piso no permite que otras alternativas se desarrollen y potencien los vínculos entre la demanda de la agricultura campesina y los oferentes de los servicios financieros.

Los resultados indican que no solo no hay relación entre acceso al sistema financiero e INDAP, sino que también muestra que INDAP en general trabaja con la población campesina de mayores recursos, la que probablemente puede ser más fácilmente absorbida por la oferta de otras instituciones financieras.

¿Donde los recursos del programa de crédito producen mayor impacto? Algo de ello ya se hace a través del BAF. Sin embargo no parece suficiente, se requiere incorporar a mayores actores privados operando en el medio rural. Uno de los principales lo constituyen los actuales oferentes de crédito ya sea bajo esquemas de adelanto de compra de cosecha o adelanto de insumos ¿qué incentivos se pueden establecer para hacer crecer este tipo de oferta de crédito en el medio rural?

Es probable que una política que busque mayor cantidad de recursos disponibles para la agricultura campesina no debiera dejar de lado este importante actor del sistema.

Pero como hemos visto no solo hay falencias en el tema del crédito, también hay baja capacidad de ahorro en el medio rural. Los problemas de vejez sin esquemas de ahorro para la previsión son evidentes, pobreza y marginalidad. Por lo que es muy importante para mejorar el futuro de las familias rurales buscar los incentivos que permitan un mayor ahorro provisional de las personas en edad activa.

Cuadro 6  
Resultados de la estimación Logit  
(1= tiene acceso a algún producto financiero distinto del crédito de INDAP)

Variable	Parámetro estimado	Error estándar
Sexo (1= mujer)	0.059	0.156
Edad (años)	-0.006	0.004
Años de estudio (años)	0.013	0.010
Participación en organización (1=participa)	0.109	0.788
Distancia al camino principal (kilómetros)	-0.001	0.005
Superficie propia (hectáreas)	-0.001	0.001
Recibe asistencia técnica de INDAP (1=si)	0.037	0.191
Tiene teléfono (1= si)	0.921	0.142**
Lleva registros (1= si)	2.254	0.737**
Ha recibido capacitación en administración (1=si)	0.2	0.872
Ha recibido capacitación en manejo predial (1= si)	-0.033	0.562
Participa de programas CORFO (1= si)	0.301	0.868
Cliente del Programa de Crédito de INDAP (1=si)	0.025	0.136
Macrozona 1 (1=si)	0.015	0.337
Macrozona 2 (1=si)	-0.393	0.146**
Macrozona 3 (1=si)	-0.875	0.168**
Constante	0.523	0.464

## 6. Conclusiones y recomendaciones

En primer lugar interesa destacar la baja cobertura y profundidad del sistema financiero en el medio rural en Chile. Solo una fracción muy reducida de la familia campesina tiene acceso a créditos distintos a los del INDAP. La presencia de otros servicios financieros como seguros y cuentas de ahorro es muy baja.

Los operadores “informales” son un importante actor en el financiamiento del capital de trabajo de la agricultura campesina de Chile. Se confirma lo señalado por varios autores en el sentido que este tipo de operadores presenta ventajas para trabajar en el medio rural, entre otras el conocimiento de los agricultores hace que los problemas de moral Hazard tiendan a ser menores.

Aunque INDAP proporciona apoyo crediticio y de asistencia técnica, no hay evidencia de que esta sirva para vincular a los agricultores con el mercado de servicios financieros. Los únicos elementos que contribuyen a que los agricultores participen del mercado financiero formal y/o informal son atributos de manejo empresarial, tales como llevar registros o poseer teléfono.

Al parecer las actividades de operador de crédito de primer piso son incompatibles con el objetivo de vincular a los clientes con el mercado de crédito en particular y de servicios financieros en general. Los incentivos institucionales para un operador de crédito de primer piso como lo es INDAP, son precisamente seleccionar una cartera de clientes que responda de manera “óptima” a los lineamientos institucionales, que no son otros que colocar dinero y recuperar la mayor proporción de préstamos posible. El resultado empírico de esta selección es que en general los beneficiados por el INDAP suelen no ser los agricultores con mayores restricciones, muy por el contrario en casi todos los indicadores socioeconómicos, los clientes de INDAP resultar estar mejor posicionados que los no clientes. Además el egreso al mercado no se produce debido a la necesidad de mantener el sistema con clientes conocidos.

## 7. Bibliografía

Acevedo Romel y J. Delgado. 2001. Los Bancos de Desarrollo Agrícola. [http://www.iadb.org/sds/doc/RUR\\_Cap7\\_desarrolloterritorialrural.pdf](http://www.iadb.org/sds/doc/RUR_Cap7_desarrolloterritorialrural.pdf)

Carter M.R 1988. Equilibrium credit rationing of small faro agricultura. Journal Development Economics. 28 (83-103).

Conning Jonathan and M Kevane. 2002. Why isn't there more Financial Intermediation in Developing Countries?. World Institute for Development Economics Research. Discussion Paper n°2002/28.

Foltz Jeremy D. 2004. Credit market access and profitability in Tunisian agriculture. Agricultural Economics 30: 229-240



Giné Xavier .2005. Access to Capital in Rural Thailand: An Estimated Model of Formal vs. Informal Credit. World Bank. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).

Hendrikse George. W.J and C.P Veerman. 2001. Marketing cooperatives and financial structure: a transaction cost economics analysis. *Agricultural Economics*: 26 (205-216).

Hoff and Stiglitz, 1993. Imperfect Information and rural credit markets puzzles and policy perspectives. In: Hoff, K., A. Braverman, and J.E. Stiglitz. *The economics of rural organization: theory, practice, and policy*. Oxford University Press, Oxford (pp. 33-52)

Khandker, Shahidur R and R.R Faruque. 2003. The impact of farm credit in Pakistan. *Agricultural Economics* 28: 197-213.

Moll, H.A.J.1988. The rural household and its economic environment in developing countries. Working paper.

ODEPA. 2000. Clasificación de las explotaciones agrícolas del VI censo nacional agropecuario según tipo de productor y localización geográfica. Documento de trabajo N°5. ODEPA

Pitt, Mark M and S.R Khandker. 1998. The impact of Group-Based Credit Programs on Poor Households in Bangladesh: Does the Gender of Participants Matter?. *Journal of Political Economics* vol. 106, n° 5

Tribelli C. 2005. La Capacidad de los Servicios Financieros para Contribuir a la Transformación Productiva de las Áreas Rurales Pobres y el Papel de las Políticas Públicas. Síntesis Conferencia electrónica. [www.rimisp.org](http://www.rimisp.org)