

FINANCIAMIENTO AGRÍCOLA

Myrna Comas Pagán, PhD

Catedrática jubilada

Departamento de Economía Agrícola y Sociología Rural

Recinto Universitario de Mayagüez



Proyecto para Agricultores(as), Ganaderos y Veteranos Socialmente Desventajados, 2021.

"This material is based upon work supported by USDA/OPPE under Award Number:

AO212501x443G010"



Objetivos de la lección

- ✓ El participante reconocerá la importancia del financiamiento agrícola y su relación con las áreas de producción y mercadeo.
- ✓ El participante reconocerá fuentes de financiamiento agrícola.
- ✓ El participante se relacionará con aspectos generales para solicitar un préstamo.

Áreas de administración de fincas



Producción



Finanzas

Mercadeo

Contabilidad

Áreas de administración de fincas



- ✓ ¿Qué producir?
- ✓ ¿Cómo producir?
- ✓ ¿Cuánto producir?
- ✓ ¿Dónde producir?
- ✓ ¿Cuándo producir?
- ✓ ¿Para quién producir?
- ✓ ¿Qué cantidad producir?

Áreas de administración de fincas



- ✓ ¿A quien compro los insumos?
- ✓ ¿Cuál es el precio de los insumos?
- ✓ ¿Qué cantidad debo de comprar?
- ✓ ¿A quien vendo el producto?
- ✓ ¿Cómo y donde vendo el producto?
- ✓ ¿A que precio vendo?
- ✓ ¿Qué estrategias de mercadeo voy a utilizar?

Áreas de administración de fincas



- ✓ ¿Qué tipo de registros debo completar?
- ✓ ¿Cuáles son las obligaciones patronales de la empresa y como cumplo con ellas?
- ✓ ¿Podré cumplir con mis obligaciones financieras?
- ✓ ¿Cuándo debo cumplir con obligaciones patronales y financieras?

Preguntas sobre la mesa



- ¿Qué recursos voy a utilizar para la producción y el mercadeo? ¿Cómo los voy a adquirir?
- ¿A quien le compró los insumos agrícolas?
¿Qué cantidad y a que precio los compro?
¿Qué alternativas tengo para adquirirlos?
- ¿Qué, como, cuando, que cantidad, a que precio de un bien voy a producir y vender?
- ¿Cuándo y como debo cumplir con obligaciones patronales y financieras?

Áreas de administración de fincas



Finanzas agrícolas



Es el área de toma de decisiones que se relaciona con la adquisición y uso de capital en los negocios agrícolas.

- ✓ Demanda y oferta de fondos en los negocios agrícolas
- ✓ Aspectos económicos relacionados con el uso eficiente de capital
- ✓ Análisis de inversión
- ✓ Análisis financiero del negocio
- ✓ Administración de riesgo
- ✓ Seguros agrícolas
- ✓ Proceso de traspaso del negocio agrícola
- ✓ **Financiamiento**

Financiamiento agrícola



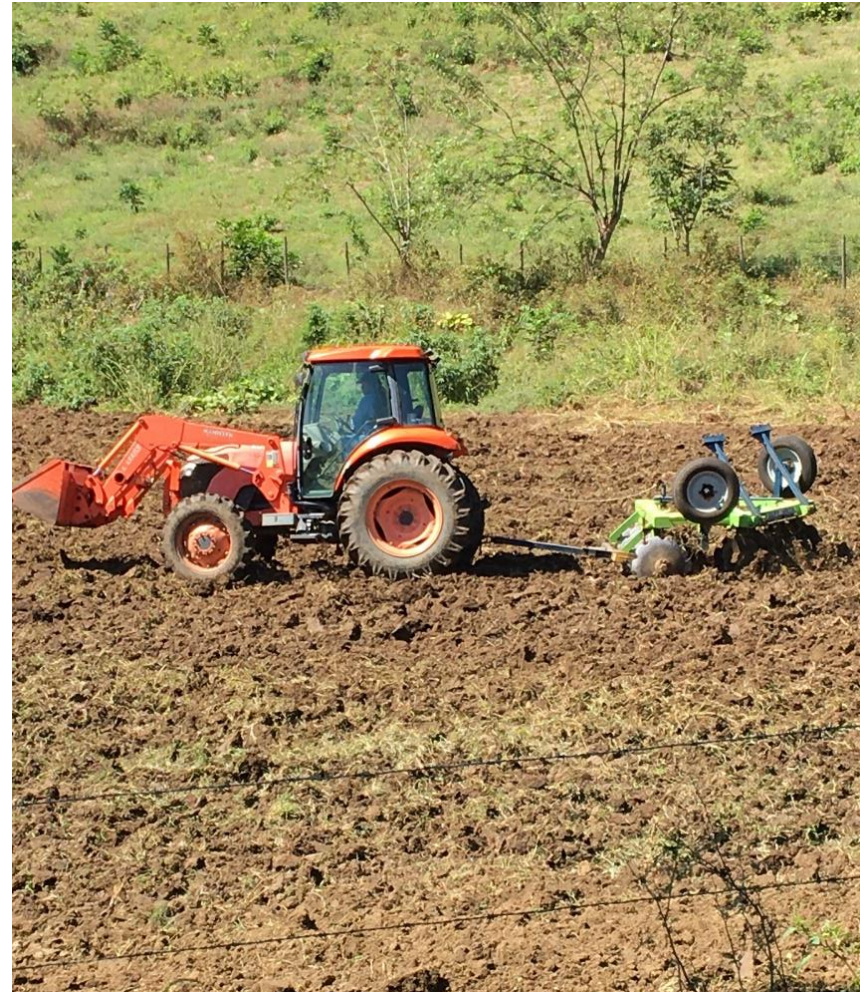
- Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto agrícola, mediante la adquisición y uso de recursos de capital.
- Todo empresario agrícola necesita administrar adecuadamente sus finanzas, para optimizar el uso de sus recursos de lo contrario será incapaz de hacer frente a las responsabilidades económicas que le surjan.
- El financiamiento envuelve los recursos monetarios (dinero, crédito) que se utilizan para efectuar actividades económicas y adquirir otros recursos de capital.

Capital

Son activos que las empresas utilizan para producir bienes para el consumidor final.

- ✓ dinero
- ✓ equipos
- ✓ vehículos
- ✓ herramientas
- ✓ estructuras
- ✓ inventario
- ✓ maquinaria

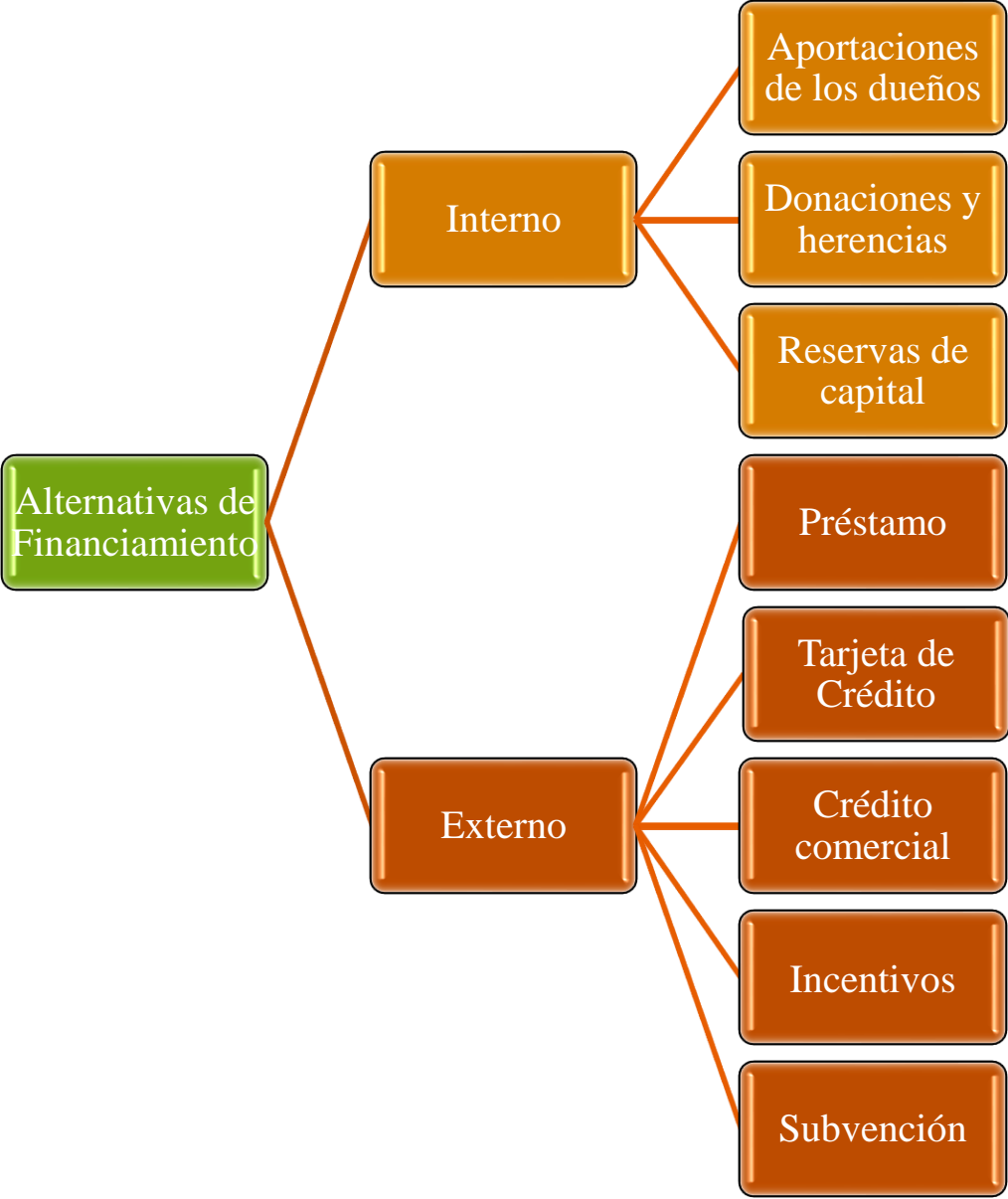
Estos activos o recursos no son para el usuario final, o sea no son productos terminados.



Decisiones financieras



- ✓ ¿Realmente necesito capital adicional para operar el negocio?
- ✓ ¿Qué y cuánto capital se necesita?
- ✓ ¿Será una buena inversión?
- ✓ ¿Cuál será el uso que se le dará?
- ✓ ¿Qué tipos y fuentes de financiamiento hay?
- ✓ ¿Cuándo se utilizará el financiamiento?
- ✓ ¿Por cuánto tiempo se necesitará el financiamiento?
- ✓ ¿Cuánto costará el financiamiento?
- ✓ ¿Qué cambios tendrán los ingresos y ganancias de la empresa como consecuencia de ese financiamiento?



Aportaciones de los dueños



Inyectar capital o bienes procedentes de su patrimonio privado en la empresa sin esperar retribución. Se trata de aportaciones voluntarias y no reembolsables.

Donaciones y herencias

Donaciones

Algunos agricultores donan en vida a sus hijos propiedades para que den continuidad al negocio agrícola.

Herencias

Conjunto de bienes, derechos y obligaciones que, al morir alguien, son transmisibles a sus herederos o a sus legatarios.

Reservas de capital



Fondo reservado (ahorros) o capital creado a partir de las ganancias de la empresa que puede utilizarse para cualquier gasto futuro o para compensar pérdidas significativas.

Crédito comercial



Son los aplazamientos que las compañías confieren a sus clientes al momento de efectuar una transacción comercial, pudiendo ser esta una venta de bienes o servicios.

Tarjeta de crédito

Una tarjeta de crédito es un documento de material plástico o metal emitido por un banco o institución especializada a nombre de una persona, que podrá utilizarla para efectuar compras sin tener que pagar en efectivo y pudiendo, además, llevar el pago de los productos a períodos futuros.



Crowdfunding



Un llamado, por lo general realizado por el internet, para la provisión de recursos financieros ya sea en forma de donación o a cambio de futuros productos o de alguna forma de recompensa por apoyar la iniciativa que sigue un propósito específico.

Consiste en la financiación colectiva *online*, generada a partir de donaciones económicas.

Tipos de crowdfunding



- **Equidad** - a cambio de una inversión, el inversionista recibe una participación accionaria en la empresa financiada. Los términos y condiciones de la inversión de capital generalmente varían caso por caso.
- **Deuda** - el capital de los inversores individuales se agrupa y luego se presta a un prestatario. Los términos y condiciones clave de la inversión de deuda se basan en los parámetros generales de préstamo de la plataforma y el perfil de riesgo del prestatario.
- **Recompensa** - el inversionista recibe algún tipo de recompensa por su inversión. La naturaleza y el valor de esta recompensa pueden variar ampliamente.
- **Donación** - el inversionista hace las donaciones, pero no recibe nada a cambio de su inversión.

Crowdfunding con enfoque agrícola



- **AgFunder** – se enfoca en proyectos de agrotecnología
- **Cropital** – se enfocan en préstamos para empresas con cultivos de corto plazo (4-6 meses)
- **Farmfolio** – enfocados en agricultura en Latinoamérica
- **Harvest Returns** - La empresa otorga préstamos de \$500,000- \$3 millones a agricultores que no tienen acceso a préstamos de USDA y se enfocan en cultivos especiales (specialty crops), agricultura orgánica y operaciones ganaderas no tradicionales.
- **Semillero Partners LLC** – Enfocados en la industria de alimentos y bebidas, la agrotecnología y el desarrollo sustentable.

Incentivos monetarios y/o financieros

estímulo ofrecido a una empresa o un sector con el objetivo de incrementar la producción, facilitar el mercadeo y mejorar el desempeño de la empresa



Programas de Inversiones

Promover la adopción de tecnología

Ambientes protegidos



Maquinaria agrícola



Incentivos para la producción

Equipo especializado



Siembras nuevas



Incentivos para el mercadeo



- Participación en ferias y convenciones
- Diseño de marcas
- Diseño de etiqueta
- Mesas de negocio
- Estrategias de mercadeo

Subsidio salarial agrícola

Es un pago provisto al agricultor con el fin de que este cumpla con el salario mínimo agrícola.



Agencias que otorgan incentivos y subsidios para el desarrollo agrícola PR

Departamento de
Agricultura - ADEA

Inversión

Incentivos equipo
especializado

Incentivos de siembras
nuevas y PIMAR
(semilla, fertilizante,
control de plagas)

Incentivos animales

Subsidio salarial

Departamento de
Agricultura – FIDA

Estrategias de mercadeo

Departamento de
Desarrollo Económico

Creación de empleos

Estrategias de mercadeo

USDA - NRCS

Prácticas de
conservación

Subvención (Grants)

Proyectos de
valor añadido

Pequeños
negocios

Recuperación
por desastres

Transporte

Investigación

cantidad de dinero o asistencia financiera, otorgada por un gobierno, organización o persona para un propósito específico

Agencias que otorgan subvenciones en Puerto Rico



- Compañía de Comercio y Exportación
Estrategias de mercadeo
- Fondo de Innovación y Desarrollo Agrícola
Estrategias de mercadeo
- Rural Development
Proyectos de valor añadido
- Agricultural Marketing Service a través de FIDA-DA
Establecer redes de mercadeo

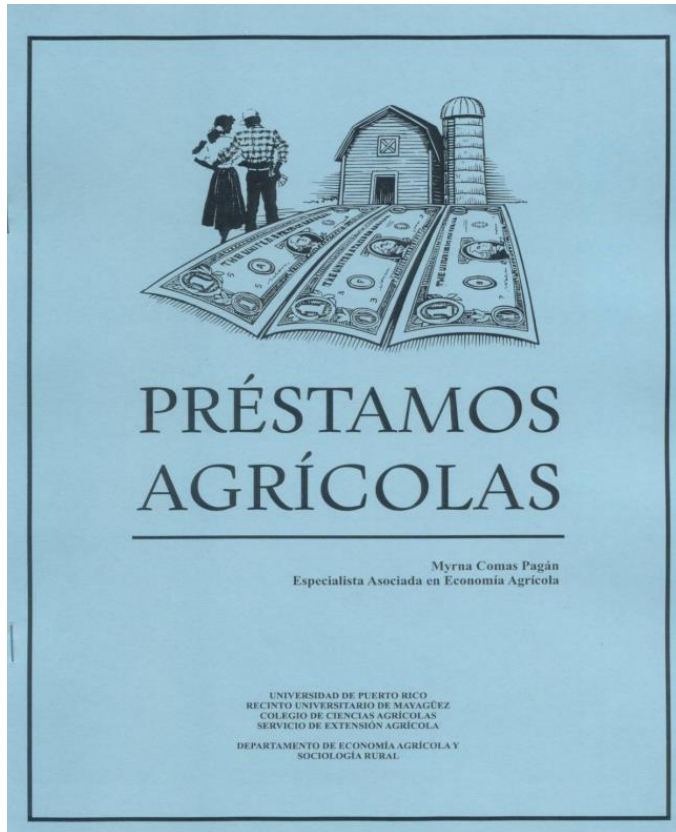
Préstamo

Es el método de financiamiento externo más común que existe.

Es un contrato legal bajo el cual el acreedor (prestamista) le otorga el derecho de utilizar el dinero a un prestatario por cierto periodo de tiempo bajo unas condiciones previamente establecidas.

Este se solicita a instituciones financieras, estipulando el monto de capital que requiere la empresa para atender las necesidades que posea y luego, este se regresa a través de cuotas mensuales, anuales u otras con el costo de su uso (porcentaje de interés acordado al momento de la contratación).

Préstamos agrícolas



Publicaciones SEA – Myrna Comas Pagán

- ✓ ¿Realmente necesito dinero adicional para operar el negocio?
- ✓ ¿Qué y cuánto dinero se necesita?
- ✓ ¿Cómo se utilizará el dinero?
- ✓ ¿Cuándo y por cuánto tiempo se utilizarán los fondos?
- ✓ ¿Será una buena inversión?
- ✓ ¿Qué tipos y fuentes de financiamiento hay?
- ✓ ¿Cuánto costará el financiamiento?
- ✓ ¿Qué cambios tendrán los ingresos y ganancias de la empresa como consecuencia de ese préstamo?

Clasificación de los Préstamos

- ✓ Término de vencimiento o repago
- ✓ Frecuencia de pago
- ✓ Uso del préstamo
- ✓ Garantía
- ✓ Plan de repago





Término de vencimiento

Corto Plazo

Se pagan en menos de 12 meses

Plazo
intermedio

Se paga de 1-10 años

Largo Plazo

El término del préstamo es de más de 10 años

Frecuencia de pagos



- **Mensual** – El pago se realiza una vez al mes. Algunos de los préstamos agrícolas que se pueden tomar bajo esta clasificación son los que se utilizan para pesca, hortalizas o para ornamentales.
- **Trimestral** – El pago se realiza cada 3 meses. Este tipo de préstamo es común para la empresa de pollos parrilleros.
- **Semestral** – Los pagos se realizan dos veces al año. Muchos de los productores de cerdos toman este tipo de préstamo.
- **Anual** – En este caso sólo se realiza un pago al año. Este tipo de préstamo se recomienda para los productores de café, cítricas, guineos, plátanos y gallinas ponedoras.
- **18 meses** - En este caso el préstamo se paga en su totalidad a los 18 meses de haberse tomado. Se recomienda para las empresas de piña, plátanos y ganado de carne.

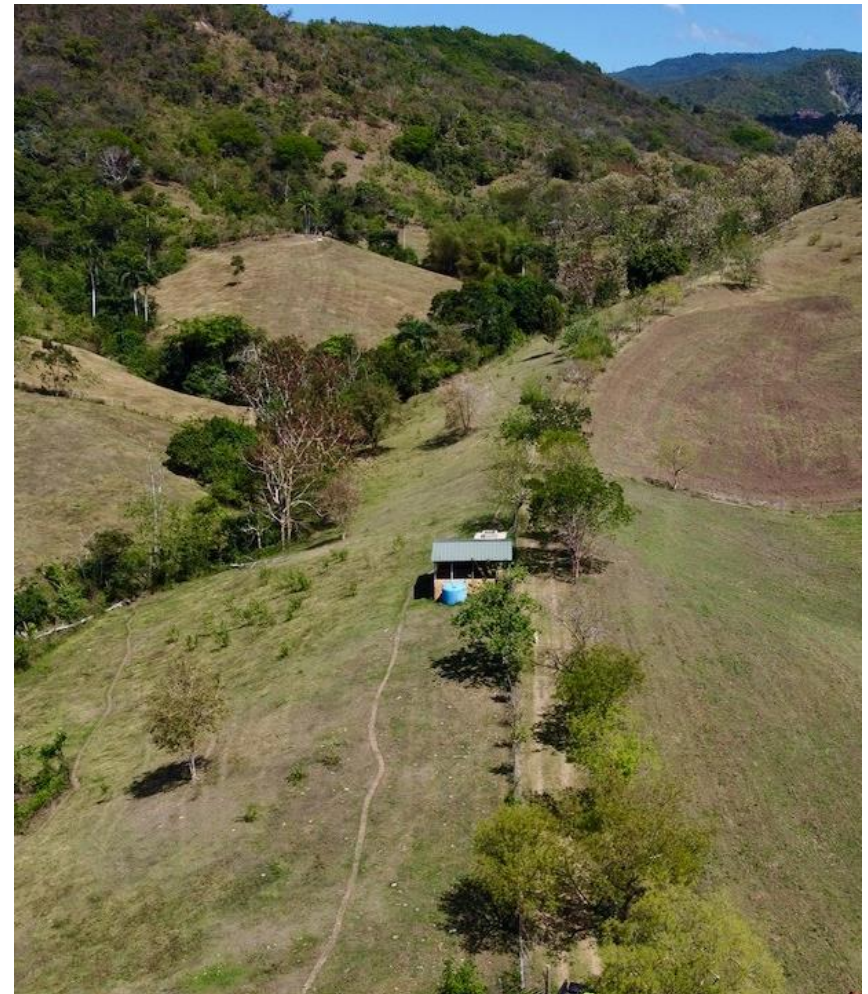
Uso del préstamo



- financiar inversión
- financiar operaciones
- financiar la sustitución de deuda o capital
- financiar recuperación tras un desastre

Objetivos del préstamo de inversión

- Comprar una finca
- Inversión de capital
 - Construir infraestructura (almacén, umbráculos, cercas, otros)
 - Compra de animales
 - Compra de maquinaria o equipo
 - Ampliar empresa agrícola existente



Objetivos y Términos de vencimiento de los préstamos



- **Préstamos operacionales** — por lo regular son préstamos a corto plazo o de plazo intermedio. Se utilizan para cubrir gastos operacionales. Los de corto plazo vencen en un año o menos y los de plazo intermedio de uno a diez años.
- **Préstamos de inversión** para la adquisición de maquinaria, equipo y animales por lo regular son de plazo intermedio. Se utilizan para adquirir maquinaria, equipo o animales reproductores. Estos por lo regular vencen de uno a diez años.
- **Préstamos a largo plazo o hipotecas** se utilizan para financiar activos fijos, como lo pueden ser la compra de tierra o la construcción de estructuras. Estos vencen en diez años o más.

Garantía

Préstamos garantizados

Se ofrecen activos como colateral para el préstamo. Cuando se provee colateral o garantía se ofrece un recurso a la institución financiera para que en caso de que el préstamo no pueda ser pagado, ésta pueda reclamar la garantía y así evitar total o parcialmente la pérdida del balance no pagado de la deuda. Se pueden utilizar como colateral propiedades inmuebles tales como terreno, casas o edificios. También se pueden presentar propiedades muebles tales como animales, equipo y maquinaria.

Préstamos convencionales

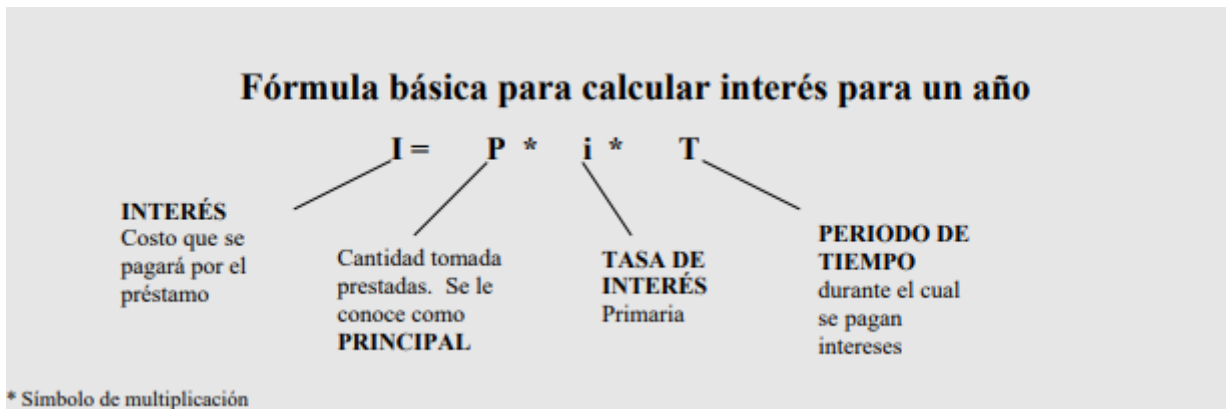
Para éstos sólo se requiere que el prestatario firme una promesa de repago.



Plan de repago



En este método los préstamos se clasifican de acuerdo con la forma en que se realizarán los pagos.



Clasificación de los préstamos según Plan de Repago



- ***Pago simple*** – se hace un solo pago en un término dado a una tasa de interés en específico.
- ***Línea de crédito*** – En éste se le aprueba una cantidad de dinero de acuerdo con la capacidad de producción del agricultor y se hacen desembolsos de acuerdo con sus necesidades y cantidad aprobada.
- ***Pagos múltiples*** – en este el préstamo se paga a plazos.
 - ***Pago decreciente*** – el pago del principal es el mismo en cada plazo y el costo del interés disminuye en cada uno
 - ***Pago total igual*** – el pago total es igual en cada plazo.

Pago simple – Interés añadido



Caso 1

El agricultor toma un préstamo de \$5,000 con tasa de interés de 12% para pagarse en 1 año.

Principal (P) \$5,000

Término (T) 1 año

Tasa de interés (i) 12%

*Cantidad a pagarse de intereses = $P*i*T= I$*

$$\$5,000 * 0.12 * 1 = \$600$$

Total a pagarse = $P+I$

$$\$5,000 + 600 = \$5,600$$

Pago simple – Interés descontado



Caso 2

El agricultor toma un préstamo de \$1,000 con 10% interés descontado por 1 año.

Principal (P) \$1,000

Término (T) 1 año

Tasa de interés (i) 10%

Cantidad de interés a pagar

$$\$1,000 * 0.10 * 1 = \$100$$

Cantidad de principal que recibe el agricultor

$$\$1,000 - 100 = \$900$$

Línea de crédito



Caso 3

Se le aprueba a un agricultor una línea de crédito por \$60,000.

El 1 de febrero el agricultor desembolsa \$40,000 de la línea de crédito.

El 1 de abril el agricultor desembolsa \$20,000 de la línea de crédito.

El 1 de septiembre el agricultor realiza un pago de \$35,000.

De estos \$35,000 el agricultor debe pagar primero los intereses acumulados. Los intereses acumulados se calculan con la siguiente fórmula:

$$\begin{array}{ccccccc} & & \text{I} = & Q_d * & i * & T & \\ & \swarrow & & \swarrow & \swarrow & \swarrow & \\ \text{INTERÉS} & & & \text{CANTIDAD} & \text{TASA DE} & \text{PERIODO DE} & \\ & & & \text{DESEMBOLSADA} & \text{INTERÉS} & \text{TIEMPO} & \end{array}$$

Para este ejemplo el procedimiento sería el siguiente:

$$40,000 * 12\% * 2/12 (\text{feb. y marzo}) = \$800$$

$$60,000 * 12\% * 5/12 (\text{abril a septiembre}) = \underline{\$3,000}$$

\$3,800

Los restantes \$31,200 se acreditan al pago del principal.

$$\text{El agricultor adeudaría } \$60,000 - 31,200 = \underline{\$28,800}.$$

Anteriormente se presentó que para la línea de crédito la tasa de interés no necesariamente es fija. Supongamos que el 1 de octubre la tasa de interés se reduce a 1% y que se realiza otro pago el 1 de diciembre por \$24,000

El interés calculado para el pago de diciembre sería:

$$\$28,800 * 12\% * 1/12 = \$288$$

$$28,800 * 11\% * 2/12 = \underline{\$528}$$

\$816

$$\text{El abono al principal sería } \$24,000 - 816 = \underline{\$23,184}.$$

$$\text{El balance pendiente de pago sería } \$28,800 - 23,184 = \underline{\$5,616}.$$

Ejemplo Registro Línea de Crédito de \$60,000



Día	Cantidad desembolsada	Tasa de Interés	Cantidad pagada	Interés pagado	Principal pagado	Balance pendiente de pago
1 febrero	\$40,000	12%	0	0	0	\$40,000
1 abril	\$20,000	12%	0	0	0	\$60,000
1 septiembre	0	12%	\$35,000	\$3,800	\$31,200	\$28,800
1 octubre	0	11%	0	0	0	\$28,800
1 diciembre	0	11%	\$24,000	\$816	\$23,184	\$5,616

Pagos múltiples – Pago decreciente



Caso 4

Préstamo de \$10,000 con un pago de principal igual por 10 años y una tasa de interés de 10%.

Plan de repago decreciente

¿Cuánto corresponde a principal y cuánto a intereses?

Primer año

Pago de principal = Cantidad de préstamo/ número de pagos

Para el ejemplo $10,000/10 = 1,000$

Intereses = Cantidad de préstamo por tasa de interés

Para el ejemplo $10,000 * .10 = 1,000$

Pago total = Pago de principal + intereses

Para el primer año $1,000 + 1,000 = 2,000$

Segundo año

Pago de principal = Cantidad de préstamo/ número de pagos

Para el ejemplo $10,000/10 = 1,000$

Intereses = (Cantidad tomada prestada – cantidad pagada del principal) * tasa de interés

Para el ejemplo $(10,000-1,000)*.10 = 900$

Pago total = Pago de principal + intereses

Para el ejemplo $1,000 + 900 = 1,900$

Ejemplo:

Pagos múltiples – Pago de principal igual



Año	Principal	Interés	Total del pago	Balance del préstamo
0	-	-	-	\$10,000.00
1	1,000.00	1,000.00	2,000.00	9,000.00
2	1,000.00	900.00	1,900.00	8,000.00
3	1,000.00	800.00	1,800.00	7,000.00
4	1,000.00	700.00	1,700.00	6,000.00
5	1,000.00	600.00	1,600.00	5,000.00
6	1,000.00	500.00	1,500.00	4,000.00
7	1,000.00	400.00	1,400.00	3,000.00
8	1,000.00	300.00	1,300.00	2,000.00
9	1,000.00	200.00	1,200.00	1,000.00
10	1,000.00	100.00	1,100.00	-
TOTAL	\$10,000.00	\$5,500.00	\$15,500.00	-

Pagos múltiples – Pago total igual



Caso 5

Préstamo de \$10,000 con una tasa de interés de 10% interés por 10 años.

La tabla de amortización nos da un valor de 0.1627. Este factor se multiplica por el total del préstamo y se obtiene el Pago total anual.

¿Plan de repago pago anual total igual?

¿Cuánto corresponde a principal y cuánto a intereses?

Primer Año

Pago total = factor de amortización * Principal

Para el ejemplo = $.1627 * 10,000 = 1627$

Pago intereses = Principal * Tasa de interés * Periodo

Para el ejemplo = $10,000 * .10 * 1 = 1000$

Pago de principal = Pago total – Intereses

Para el ejemplo = $1627 - 1000 = 627$

Balance del principal = Balance Inicial – Pago de Principal

Para el ejemplo = $10,000 - 627 = 9,373$

Ejemplo:

Pagos Múltiples – Pago Total Igual



Año	Pago total	Interés	Principal	Balance
0	-	-	-	10,000.00
1	1627.00	1000.00	627.00	9,373.00
2	1627.00	937.30	689.70	8,683.30
3	1627.00	868.33	758.67	7,924.63
4	1627.00	792.46	834.54	7,090.09
5	1627.00	709.01	917.99	6,172.10
6	1627.00	617.21	1009.79	5,162.31
7	1627.00	516.23	1110.77	4,051.54
8	1627.00	405.15	1221.85	2,829.70
9	1627.00	282.97	1344.03	1,485.67
10	1634.24	148.57	1485.66	0
TOTAL	\$16,277.24	\$6,277.23	\$10,000.00	-

Fuentes de financiamiento en PR - Préstamos

- ❖ entidades públicas
 - Gobierno federal
 - Gobierno estatal
- ❖ organizaciones de agricultores
- ❖ banca comercial
- ❖ inversionistas



Farm Service Agency

- **Préstamos de Inversión** – compra de finca, expansión o mejoras a propiedad o estructuras agrícolas
- **Préstamos para la operación agrícola** – operación, mantenimiento y reparación de equipo y maquinaria
- **Préstamos de emergencia** – ayudan en el proceso de recuperación luego de un desastre natural
- **Préstamos para jóvenes** – dirigido a jóvenes de 10-20 años
- **Micropréstamos** – gastos operacionales (compra de equipo, maquinaria o animales reproductores)



Banco de Desarrollo Económico

DEPARTAMENTO DE DESARROLLO
ECONÓMICO Y COMERCIO

DDEC



	Cantidad máxima	Objetivo préstamo	Aportación del empresario
Mujer agroempresaria Joven agroempresario	\$1 millón	Compra maquinaria y equipo Mejoras a la propiedad Compra de finca o construcción de estructuras Capital de operación Financiar seguros	10% aportación del empresario
Crédito agrícola	\$1 millón	Compra finca Compra maquinaria y equipo	20% aportación del empresario
Fondo de garantía	\$1.5 millones		

Banco de Desarrollo Económico

DEPARTAMENTO DE DESARROLLO
ECONÓMICO Y COMERCIO

DDEC



Préstamo Directo

Atiende las necesidades financieras de los pequeños y medianos empresarios.

- Otorga hasta \$1 millón – requiere aportación mínima de 10-20%
- Usos
 - Capital de operación
 - Compra maquinaria y equipo
 - Mejoras permanentes
 - Compra o construcción de propiedad

Mujer empresaria

Busca promover el establecimiento y desarrollo de empresas dirigidas por mujeres

- Otorga hasta \$1 millón – requiere aportación mínima de 10%
- Usos
 - Capital de operación
 - Compra maquinaria y equipo
 - Mejoras permanentes
 - Compra o construcción de propiedad

Fondo de Innovación y Desarrollo Agrícola



Ofrecen préstamos y líneas de crédito para:

- **Programa Regular – Proyectos Agrícolas**
- **Transacciones menores de \$100,000.00**
- **Programa de Jóvenes Agroempresarios**
- **Programa Participantes El Mercado Familiar**
- **Programa de emergencia**
- **Pólizas de Seguros Agrícolas**

Puerto Rico Farm Credit

Es una cooperativa que brinda financiamiento agrícola en USA y PR.



- **Préstamos para compra maquinaria y equipo**
- **Préstamos para la operación agrícola y líneas de crédito**
- **Préstamos de bienes raíces**
- **Préstamos para la compra de ganado**

Plataformas de financiamiento colectivo (Crowdfunding) con enfoque agrícola



- **Cropital** – se enfocan en préstamos para empresas con cultivos de corto plazo (4-6 meses)
- **Farmfolio** – enfocados en agricultura en Latinoamérica
- **Harvest Returns** - La empresa otorga préstamos de \$500,000- \$3 millones a agricultores que no tienen acceso a préstamos de USDA y se enfocan en cultivos especiales (specialty crops), agricultura orgánica y operaciones ganaderas no tradicionales.
- **Semillero Partners LLC** – Enfocados en la industria de alimentos y bebidas, la agrotecnología y el desarrollo sustentable.

Preguntas al evaluar alternativas para obtener un préstamos



- ✓ ¿Cuáles son los requisitos para obtener el préstamo?
- ✓ ¿Cuáles serán los gastos legales y administrativos del préstamo?
- ✓ ¿Cuáles serán las condiciones del préstamo?
- ✓ ¿Cuál será el costo por el uso de ese dinero?
- ✓ ¿Cuáles serán las fuentes de repago de la deuda?

Documentos necesarios a la hora de solicitar un préstamo



Documentos de tenencia legal

- **Escritura** del terreno donde se desarrollará el proyecto agrícola. Ésta se requiere en caso de préstamo para compra del terreno o para inversiones en estructuras y maquinaria. También se requiere cuando el terreno se utilizará como garantía para el préstamo. La escritura debe estar debidamente registrada en el Registro de la Propiedad; algunas instituciones financieras no aceptan escrituras pendientes de inscripción.
- **Contrato de arrendamiento** - Se requiere en caso de que el terreno no pertenezca al agricultor que esté solicitando un préstamo operacional.
- **Declaratoria de herederos y Certificación de pago de contribuciones sobre herencia** – Se solicita cuando el terreno objeto del préstamo pertenece a una sucesión.



Documentos requeridos

- ✓ Plano o croquis de la finca
- ✓ Certificación de no deuda CRIM
- ✓ Certificación de no deuda Departamento de Hacienda
- ✓ Registro de corporación (si aplica)
- ✓ Resolución de corporación autorizando a realizar gestión de préstamo (si aplica)
- ✓ Planillas de contribución sobre ingresos
- ✓ Verificación de crédito
- ✓ Evidencia de tener fondos para cubrir costos que no cubre el préstamo

Esta información debe ser validada por la entidad que otorga el préstamo.



Documentos requeridos (continuación)

- ✓ Certificación de empleos no agrícolas (si aplica)
- ✓ Plan de negocios o Propuesta de Financiamiento
 - ✓ Estados financieros
 - ✓ Presupuesto
- ✓ Tasación de la propiedad
- ✓ Cotización (se lo solicitaran en caso de prestamos para compra de equipo, maquinaria y/o animales)
- ✓ Estimado costos de construcción (se lo solicitan en caso de préstamos para construcción)
- ✓ Permisos de operación
- ✓ Estudio del mercado

Esta información debe ser validada por la entidad que otorga el préstamo.

Determinar necesidad de préstamo

Preparar Estado de
Situación Financiera

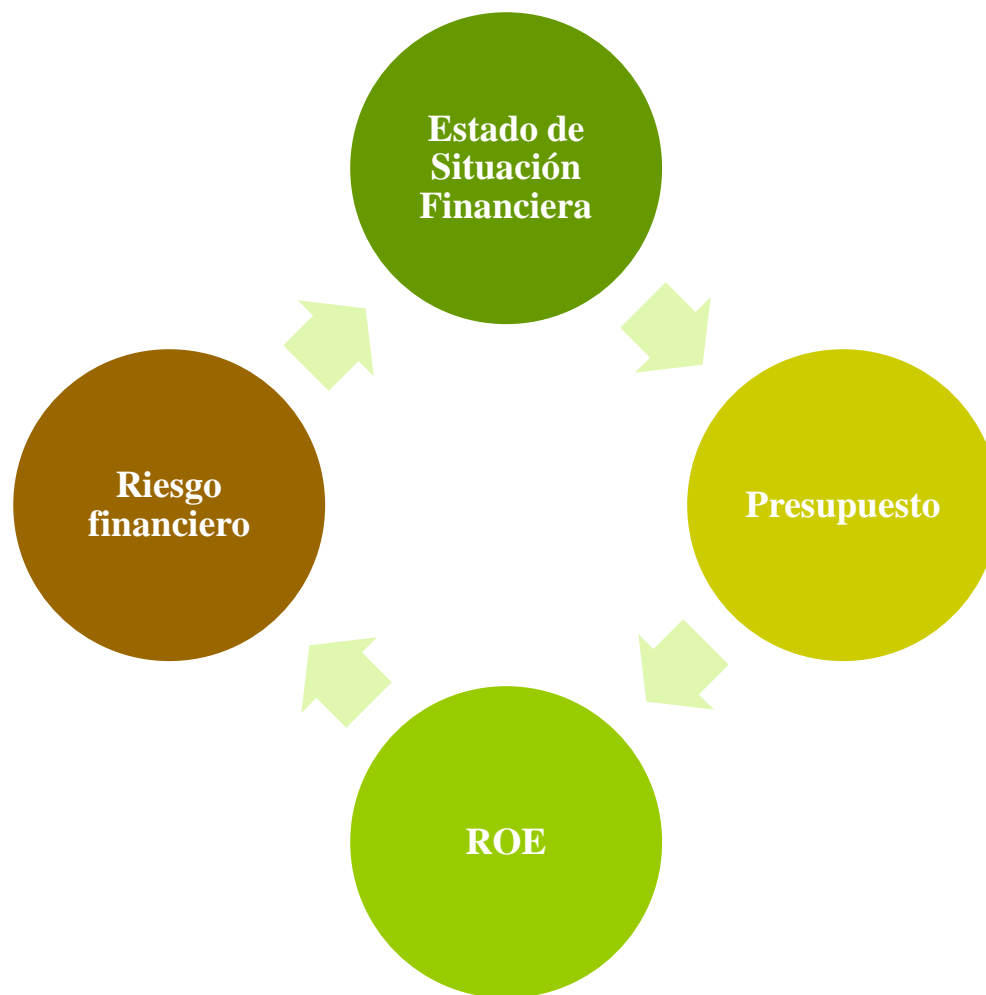
Estimar costos de inversión

Estimar costos
operacionales

Estimar ingresos

Determinar necesidad de
préstamo

Análisis de inversión



Nombre de la empresa
Estado de Situación Financiera
fecha

ACTIVOS
Activos Corrientes

Efectivo
Cuentas por cobrar
Alimento de animales en almacén
Productos listos para venta
Abono
Plaguicidas

Total Activos Corrientes

Activos Intermedios

Maquinaria
Equipo
Vehículos
Animales reproductores
Cultivos en producción

Total Activos Intermedios

Activos Fijos

Terrenos
Edificaciones

Total Activos Fijos

TOTAL ACTIVOS

PASIVOS
Pasivos de Corto Plazo

Pago de préstamo
Pago de tarjeta de crédito
Pago a la casa agrícola
Contribuciones
Pago de utilidades

Total Pasivos Corto Plazo

Pasivos de plazo intermedio

Préstamo operacional
Préstamo animales
Préstamo maquinaria

Total Pasivos Plazo Intermedio

Pasivos de Largo Plazo

Hipoteca finca
Hipoteca estructuras

Total Pasivos de Largo Plazo

TOTAL DE PASIVOS

HABER NETO O EQUIDAD

TOTAL PASIVOS + EQUIDAD

Estado de Situación Financiera



**ACTIVOS = PASIVOS + HABER NETO o
EQUIDAD**

Razones financieras



- **Razón corriente** = $\text{activos corrientes} / \text{pasivos corrientes}$
- **Razon intermedia** = $(\text{activos corrientes} + \text{intermedios}) / (\text{pasivos corrientes} + \text{intermedios})$
- **Capital neto** = $\text{total de activos} / \text{total de pasivos}$
- **Deuda/equidad** = $\text{total de pasivos} / \text{equidad}$
- **Equidad a valor** = $\text{equidad} / \text{activos}$

Nombre de la empresa
Presupuesto
fecha

INVERSIÓN DE CAPITAL Y GASTOS FIJOS

ACTIVO	COSTO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	VALOR RESIDUAL	DEPRECIACIÓN ANUAL
Finca				
Vehículos				
Tractores				
Implementos tractor				
Edificio				
Cepo				
Sistema de agua				
Animales reproductores				
Costos de inversión				

Nombre de la empresa
Presupuesto
fecha

INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA

PARTIDA	CANTIDAD	UNIDAD	PRECIO/ UNIDAD	VALOR
INGRESOS				
Venta de productos				
Venta de subproductos				
Otros ingresos				
TOTAL DE INGRESOS				
GASTOS				
Gastos de maquinaria				
Gastos de materiales				
Gastos de mano de obra				
Otros gastos				
TOTAL DE GASTOS				
GANANCIA O PERDIDA				

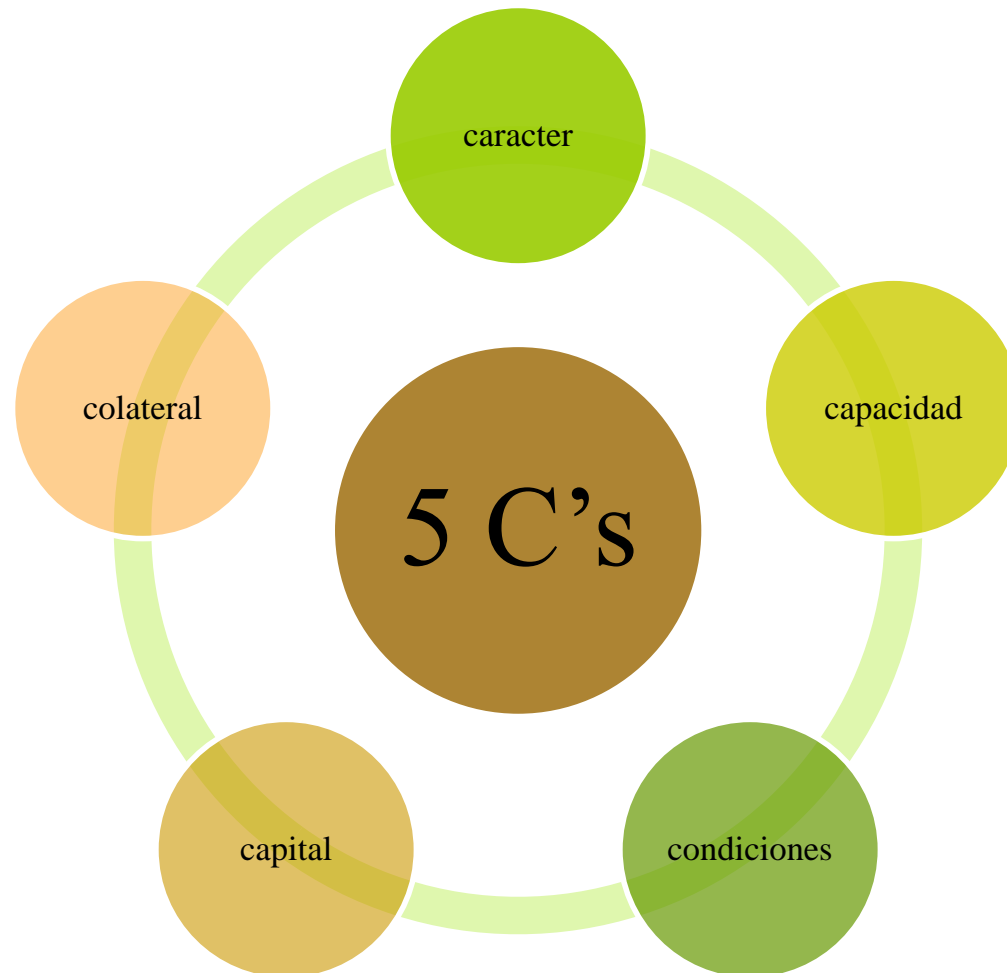
Rentabilidad financiera



$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto antes de los impuestos}}{\text{Aportación de los dueños}}$$

Esta relaciona el beneficio económico esperado con los recursos necesarios para obtenerlo.

Una vez se inicie el proceso de gestionar el préstamo el empresario debe reconocer que pasará por un proceso de evaluación.



5 C's del crédito



Carácter o integridad - disposición del deudor para cumplir con sus compromisos

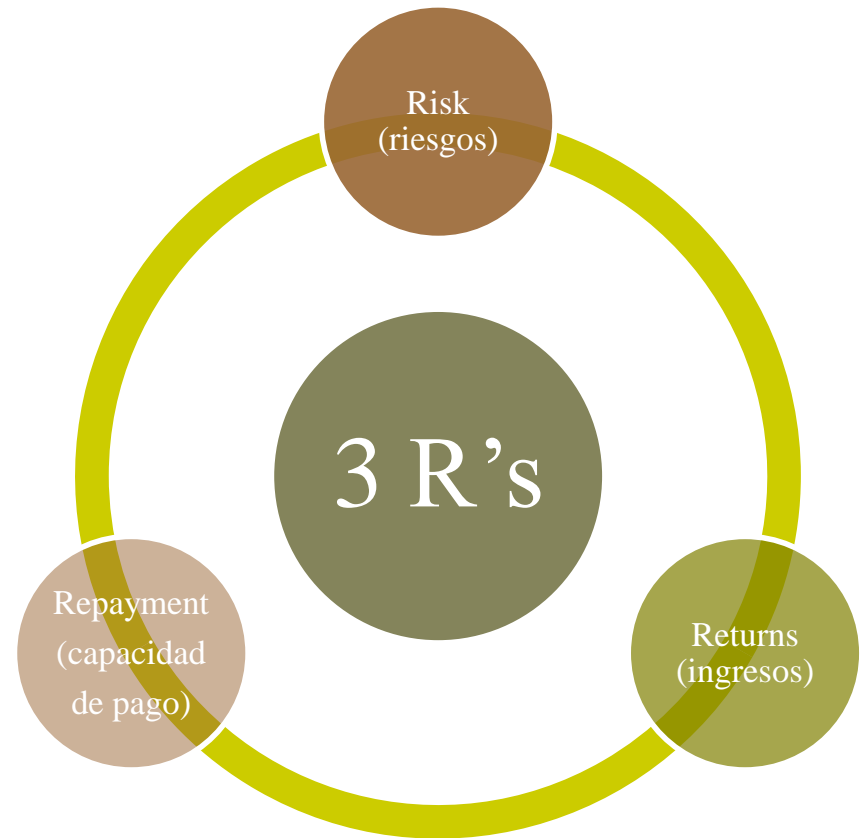
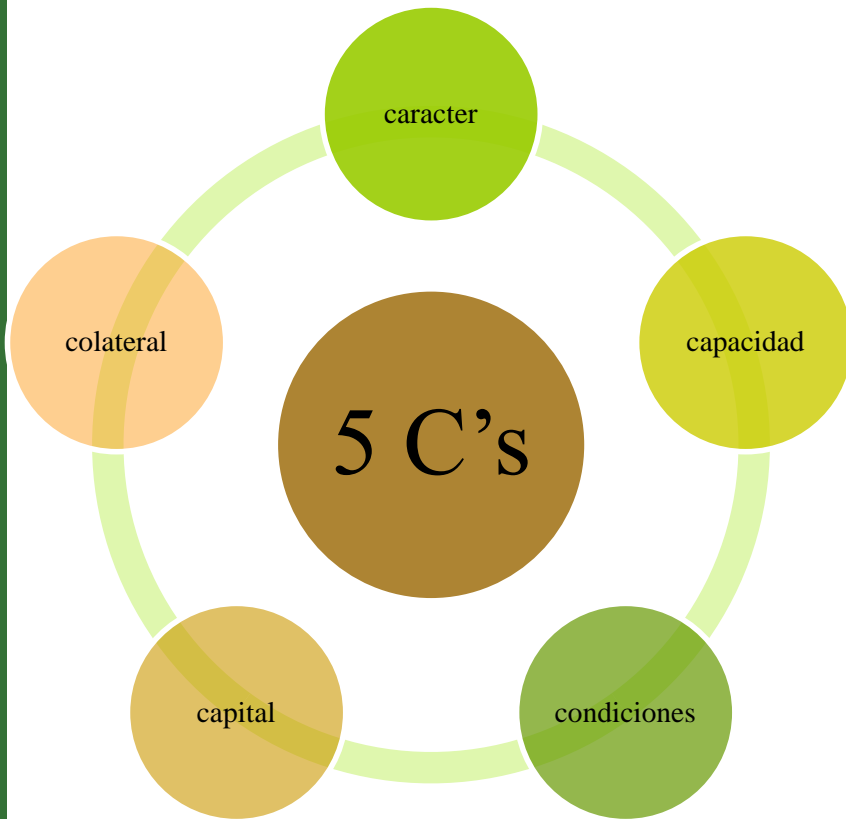
Capacidad - se refiere a dos elementos a) las características físicas y económicas, del negocio que hacen posible que éste genere suficientes ingresos netos para el repago de la deuda y b) la capacidad gerencial y/o profesional del dueño/administrador.

Condiciones - incluye dos aspectos: el de la situación y circunstancias imperantes en la economía y en la industria, a la cual pertenece la firma o negocio; y las condiciones establecidas para el préstamo, en las cuales sí participa la firma o negocio, que es el prestatario.

Capital - se refiere a los recursos financieros que están a la disposición de la empresa, o sea, que son propiedad de éste.

Colateral - se refiere a los bienes ofrecidos en garantía para el repago de la transacción.

3R's del crédito



Riesgos



- Riesgos de producción
- Riesgos de mercadeo
- Riesgos financieros
- Riesgos por obsolescencia tecnológica
- Riesgos sociales y legales
- Riesgos casuales
- Riesgos humanos

Returns (Ingresos)

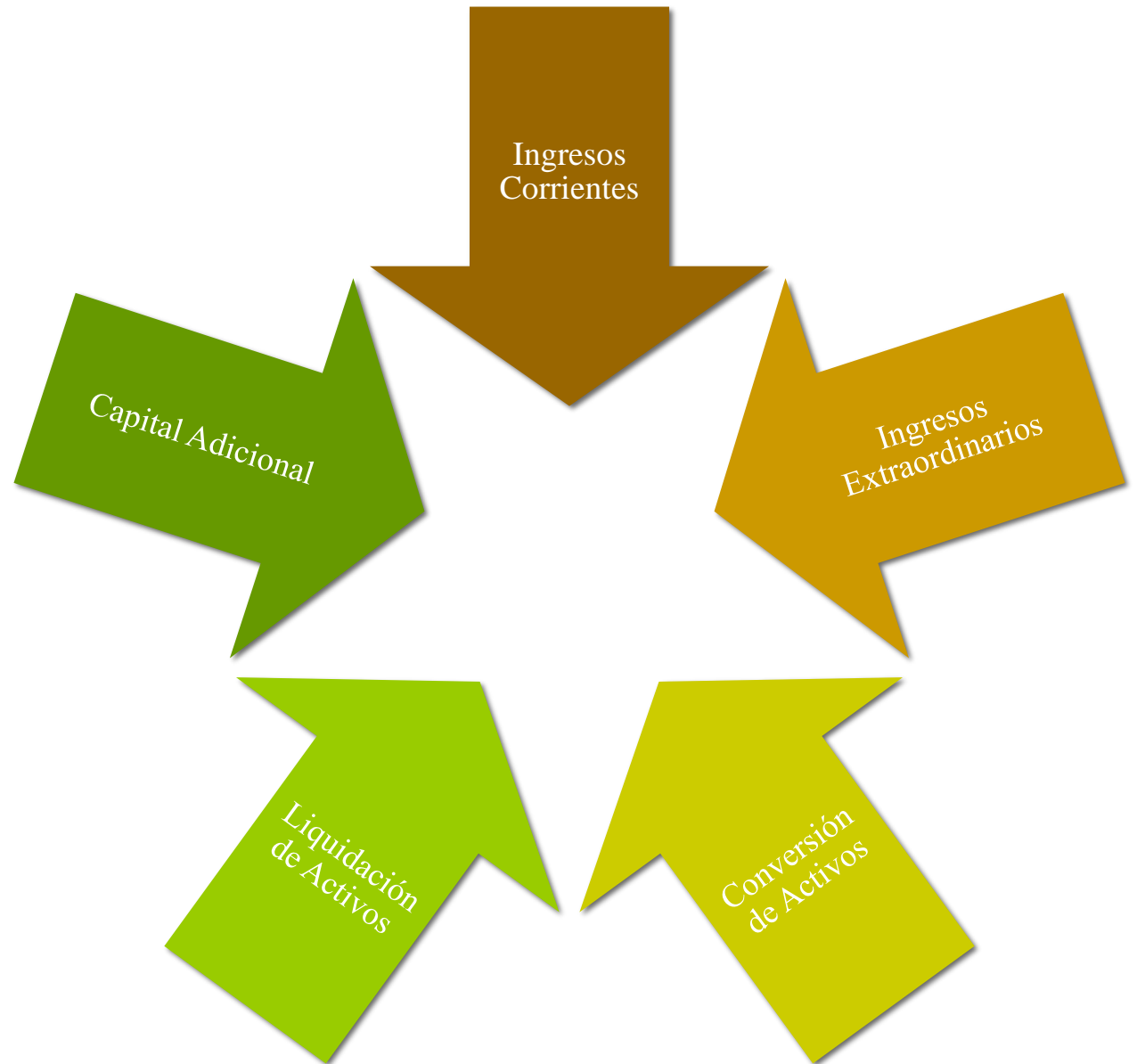
¿el uso del crédito
generará ganancia
adicional?

¿el uso planificado para
los fondos obtenidos es el
mejor uso posible?



Repayment (Capacidad de repago)

Necesidad de que el negocio genere suficientes ingresos en el momento adecuado para pagar por el uso del crédito, las contribuciones y de que le sobre ganancia.



En resumen... aspectos a considerar al solicitar un préstamo



- ✓ alternativas para adquirir el préstamo
- ✓ cantidad a tomar prestada
- ✓ término o tiempo de vencimiento
- ✓ interés
- ✓ colateral
- ✓ uso de los fondos
- ✓ plan de repago o plazos
- ✓ forma de desembolso
- ✓ uso de abogados, tasadores y otros profesionales
- ✓ costos de cierre
- ✓ evidencia de cumplimiento con requisitos legales (licencias, permisos, etc)
- ✓ aceptación de la oferta (carta compromiso)
- ✓ pago de cargo por compromiso



GRACIAS



myrna.comas@upr.edu

<https://myrnacomas.com>



Proyecto para Agricultores(as), Ganaderos y Veteranos Socialmente Desventajados, 2021.

“This material is based upon work supported by USDA/OPPE under Award Number: AO212501x443G010”