

# CRÉDITO Y ENDEUDAMIENTO DE LAS AGRICULTURAS ANDALUZAS

Vicente González Cano

Profesor del Área de Comercialización e Investigación de  
mercados  
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales-ETEA



**Publicaciones ETEA**  
Colección Tesis Doctorales



Servicio de Publicaciones  
UNIVERSIDAD DE CORDOBA

# ÍNDICE

INTRODUCCIÓN .....	1
Capítulo 1. EL MARCO DE REFERENCIA: EL ENDEUDAMIENTO AGRARIO .....	7
<b>Introducción, 9.- El endeudamiento agrario en España, 10.- Principales rasgos.- Esdeudamiento global y endeudamiento agrario. Una comparación sectorial.- Efecto de las subvenciones en el crédito agrario.- Renta, consumo e inversión. Origen y destino del endeudamiento agrario.- Financiación y endeudamiento agrario: el caso andaluz, 44.- Sinopsis, 49.- Bibliografía, 52.</b>	
Capítulo 2. METODOLOGÍA EN EL ANÁLISIS DE LA DEMANDA.....	59
<b>Introducción, 61.- Ámbito de estudio: las agriculturas andaluzas, 62.- ¿Qué son las agriculturas andaluzas?- Justificación y representatividad de las agriculturas encuestadas.- Método muestral y distribución de encuestas, 72.- Cuestionario. Configuración, prueba y aplicación, 76.- Sinopsis, 78.- Bibliografía, 79</b>	
Capítulo 3. LA DEMANDA DE FINANCIACIÓN EN LAS AGRICULTURAS ANDALUZAS.....	81
<b>Introducción, 83.- Financiación de las inversiones, 86.- Principales aspectos de la financiación de inversiones.- Condiciones de la financiación de inversiones.- Financiación de campaña, 139.- Principales aspectos de la financiación de campaña.- Condiciones de la financiación de campaña.- Subvenciones, 171.- Principales aspectos de las subvenciones de campaña.- Condiciones de las subvenciones de campaña.- Crédito oficial, 185.- Principales aspectos y condiciones del crédito oficial.- Bibliografía, 197.</b>	
Capítulo 4. LA OFERTA DE FINANCIACIÓN A LA AGRICULTURA .....	203
<b>Introducción, 205.- La oferta de financiación al sector agrario. Una visión preliminar, 207.- La banca privada, 209.- Las cajas de ahorros, 222.- Las cajas rurales, 236.- El crédito oficial, 251.- Otras formas de financiación, 254.- Sinopsis, 261.- Bibliografía, 264.</b>	
Capítulo 5. CONCLUSIONES .....	271
ANEXO .....	279

## INTRODUCCION

Existen hechos en economía sobre los que las solas cifras no consiguen dar una dimensión completa. Esto es lo que ocurre con la agricultura andaluza, un sector que concentra alrededor del siete por ciento de la producción total, y valores en torno al 15% de empleo y exportaciones. Sin embargo, su importancia socioeconómica, especialmente intensa en algunas zonas, es difícil de valorar a pesar de constituir la base de la pirámide del desarrollo económico de la región.

Y, como en cualquier otro sector, el recurso a la financiación externa es en la agricultura uno más de los factores empleados en el desarrollo de la actividad y en la mejora de las estructuras productivas. En concreto, el crédito agrario ha presentado históricamente algunas características que le han diferenciado del de otros sectores, y que han ido cambiando a lo largo del tiempo por motivos tanto internos como externos. Posiblemente, el comentario más extendido durante años en relación a esta financiación agraria ha sido el excesivo endeudamiento del sector, indicando el peligro de tener *hipotecado* un alto porcentaje de su producción anual. Sin embargo, mantener esta conclusión sin un análisis en profundidad de su evolución, causas y consecuencias, o sin conocer suficientemente las particularidades de la demanda y la oferta del mercado de crédito, resta validez a dichas interpretaciones.

Épocas en las que el difícil acceso a este mercado era un hecho, marcaron la realización de estudios completos sobre el crédito agrario, como el que dirigió Carlos Caverio a nivel nacional, en 1971, o el de Adolfo Rodero, Manuel Delgado y José Juan Romero en 1976, trabajo con el que el presente mantiene fuertes vínculos, y un cierto espíritu de continuidad. Pero estos análisis quedaron aislados ante la falta de seguimiento. De otra parte, las estadísticas oficiales se han limitado a aportar los datos de crédito al sector, sin preocuparse por sus condiciones ni por las circunstancias que explican las oscilaciones de su demanda.

Cubrir este hueco fue el factor desencadenante del presente trabajo, en un intento sistemático y suficientemente exhaustivo de dar a conocer cómo y por qué demandan, y desearían demandar recursos financieros los agricultores, qué elementos caracterizan la oferta de dichos recursos, y hasta qué punto es posible el equilibrio en el mercado, centrando el análisis en el caso andaluz. Para la consecución de este objetivo general se estudian aspectos más particulares sobre la financiación agraria, tales como su evolución temporal e institucional, la incidencia de factores como las subvenciones, o si el desarrollo de este mercado ha sido o no homogéneo en todo el sector.

El primer paso para alcanzar este ambicioso objetivo ha consistido en establecer un marco de referencia, dedicando el primer capítulo al análisis de la evolución del endeudamiento agrario desde la crisis de la agricultura tradicional (a mediados de los años sesenta), hecho que es considerado con relativa generalidad como origen de las primeras necesidades de

de crédito. No obstante, el examen de la evolución y de las características de dicho endeudamiento se centra especialmente en los años que van de 1986 (fecha de entrada en la Unión Europea) a 1997. De esta forma, se estudia un periodo con la suficiente estabilidad institucional (la progresiva liberalización del sistema financiero se encontraba en 1986 muy avanzada), y en el que se contempla en toda su amplitud la incidencia de las políticas comunitarias, en especial de las subvenciones. Por otro lado, el ámbito geográfico de este análisis es el de las agriculturas española y andaluza, estableciéndose causas y efectos del recurso al crédito en el sector a lo largo del tiempo, así como las particularidades que surgen de la comparación con otros sectores.

A partir de ese punto, el trabajo se estructura en otros cuatro capítulos. En el segundo y el tercero se estudia la demanda de financiación de las explotaciones andaluzas. Dada la inexistencia de datos recientes sobre su comportamiento, fue preciso acudir a fuentes distintas, recabando información de dos tipos:

- Directa, mediante una encuesta realizada a un número significativo de agricultores (que abarca información relativa a las campañas 1993/94, 1994/95 y 1995/96), siguiendo la metodología propuesta en el segundo capítulo.
- Indirecta, a través de una amplia y sistemática revisión bibliográfica.

De ambas fuentes se obtuvieron los conocimientos necesarios para, en el tercer capítulo, interpretar el comportamiento de los agricultores andaluces como demandantes de financiación.

El cuarto capítulo está dedicado a analizar la oferta, a través del mismo tipo de fuentes que en el estudio de la demanda, es decir:

- Fuentes de información directa, mediante parte de los datos obtenidos en la encuesta realizada a la demanda, y con lo extraído de una serie de entrevistas mantenidas con expertos de entidades financieras en financiación agraria.
- Fuentes de información indirecta, recurriendo nuevamente a una profunda revisión de lo publicado sobre el tema.

Los ámbitos geográfico y temporal del estudio de la oferta coinciden con los del primer capítulo (España y Andalucía, con especial interés en el periodo 1986-1997), ya que se ha pretendido establecer no sólo la posición de cada tipo de entidad en el mercado, sino, en especial, su actitud ante las necesidades de crédito de los agricultores, haciendo imprescindible un mínimo recorrido temporal.

De esta forma, se consigue abarcar de la manera más amplia posible todas las perspectivas del tema al estudiarse, en el último de los capítulos, las posibilidades de adecuación entre oferta y demanda en el mercado de financiación agraria. Su exposición sistemática, extrayendo conclusiones globales de lo analizado en los cuatro capítulos anteriores, configura posiblemente la

fase más normativa del trabajo y, como tal, la que más carga de opinión contiene, si bien se huye en lo posible de proposiciones excesivamente generales, carentes de sentido en un ámbito, como el de las agriculturas andaluzas, caracterizado precisamente por su pluralidad.

Por último, cabe destacar el hecho de que el presente trabajo, presentado por su autor en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (ETEA) de la Universidad de Córdoba para la obtención del grado de Doctor, bajo la dirección del Dr. D. Manuel Delgado Álvarez, y con la que obtuvo la calificación de *sobresaliente cum laude*, pretende ser un nuevo referente a inscribir dentro de las ya tradicionales líneas de investigación agraria y andaluza características de ETEA.