

**Impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de proyectos de inversión en el sector
agropecuario del municipio de la Jagua de Ibirico Cesar**

Hugues José Coronel Guerra

Asesor

Julieth Alexandra Barón Bayona

Universidad Nacional Abierta y a Distancia UNAD

Escuela de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y de Negocios ECACEN

Especialización en Finanzas Corporativas

2025

Dedicatoria

Dedico este trabajo con todo mi amor y gratitud a mi esposa, quien ha sido mi mayor apoyo, compañera y fuente de inspiración a lo largo de este camino. A mis hijos, cuyo amor y alegría llenan mi vida de motivación y propósito, recordándome siempre el porqué de cada esfuerzo. A mi familia en general, por ser el pilar fundamental que me sostiene y me anima a seguir adelante.

Este logro es también suyo, por cada palabra de aliento y cada momento compartido.

Dedico también este logro a mis padres y hermanos, quienes desde siempre me enseñaron el valor del esfuerzo, la perseverancia y la dedicación. Su ejemplo de trabajo y amor inquebrantable ha sido una guía en mi vida. A toda mi familia, que con su cariño y apoyo me han dado la fuerza para superar cada desafío, recordándome siempre que no estoy solo en este camino.

Finalmente, dedico este trabajo a todos aquellos pequeños y medianos productores, cuyas historias y esfuerzos me inspiraron a realizar esta investigación. Su labor incansable es un testimonio de valentía y dedicación, y este proyecto es un homenaje a su esfuerzo diario por un futuro mejor.

Agradecimientos

A Dios, por su guía, fortaleza y bendiciones a lo largo de este camino. A mi esposa, por su amor incondicional, paciencia y apoyo constante en cada etapa de esta investigación. A mis hijos, por ser mi mayor motivación y recordarme la importancia de perseverar en cada desafío.

A mis padres y familia, por su respaldo incansable, confianza y palabras de aliento que me han impulsado a alcanzar este logro. A mis docentes y tutores, por su invaluable guía y por compartir sus conocimientos con generosidad, contribuyendo al desarrollo de este proyecto.

A los pequeños y medianos productores que participaron en el estudio, por abrirme las puertas de su experiencia y enriquecer el contenido de esta investigación. A mis compañeros de estudio y amigos, por su colaboración y ánimo constante durante este proceso. Y, finalmente, a todas las instituciones y personas que, de alguna manera, hicieron posible la realización de esta investigación. Su apoyo y compromiso han sido fundamentales para alcanzar este objetivo.

Resumen

Este proyecto de investigación tiene como objetivo analizar el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios en el municipio de La Jagua de Ibirico Cesar.

Dado que el sector agropecuario es clave para la economía nacional, se busca entender cómo las fluctuaciones en las tasas afectan la capacidad de los productores para financiar sus operaciones y competir en el mercado. Los fines y objetivos de la investigación fueron principalmente de carácter exploratorio, lo que conllevó a una investigación cualitativa, utilizando métodos como focus group y observación. Se analizó la relación entre las tasas de interés y la rentabilidad agropecuaria, así como la influencia de las políticas macroeconómicas del Banco de la República. Los resultados proporcionarán herramientas para que los pequeños y medianos productores y empresarios tomen decisiones informadas, contribuyendo a la sostenibilidad y competitividad del sector. Este estudio será útil también para formuladores de políticas y entidades financieras, al ofrecer una comprensión más profunda sobre la interacción entre tasas de interés y rentabilidad agropecuaria.

Palabras Clave: Tasas de interés, Sector agropecuario, Financiamiento agropecuario, Economía agropecuaria.

Abstract

This research project aims to analyze the impact of interest rates on the profitability of agricultural projects in the municipality of La Jagua de Ibirico. Given that the agricultural sector is key to the national economy, the study seeks to understand how fluctuations in interest rates affect farmers' ability to finance their operations and compete in the market. The research objectives were primarily exploratory, leading to a qualitative investigation using methods such as focus groups and observation. The relationship between interest rates and agricultural profitability was analyzed, as well as the influence of the macroeconomic policies of the Banco de la República. The results will provide tools for farmers and entrepreneurs to make informed decisions, contributing to the sustainability and competitiveness of the sector. This study will also be useful for policymakers and financial institutions by offering a deeper understanding of the interaction between interest rates and agricultural profitability.

Keywords: Interest rates, Agricultural sector, Agricultural financing, Agricultural economics.

Tabla de Contenido

Introducción	10
Planteamiento del Problema	13
Justificación	15
Objetivos.....	16
Objetivo General.....	16
Objetivos Específicos.....	16
Marco Conceptual.....	17
Tasas de Interés	17
Rentabilidad	17
Crédito Agropecuario	17
Riesgo Financiero.....	17
Políticas Monetarias y su Influencia en el Crédito Agropecuario.....	18
Indicadores Financieros Claves en el Sector Agropecuario.....	18
Marco Teórico.....	19
Tasas de Interés y su Influencia en la Economía	19
El Sector Agropecuario y el Crédito en Colombia.....	19
Relación entre las Tasas de Interés y la Rentabilidad de los Proyectos Agropecuarios	20
Políticas de Financiamiento para el Sector Agropecuario	20
Principales Entidades y Mecanismos de Financiamiento Agropecuario	21

Programas del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	38
Retos en el Acceso al Financiamiento Agropecuario.....	40
Metodología	41
Focus Group (Grupos Focales)	42
Observación Directa.....	43
Resultados y Discusión.....	44
Resultados	44
Discusión.....	56
Conclusiones.....	62
Recomendaciones y Estrategias.....	64
Referencias Bibliográficas	67

Lista de Tablas

Tabla 1 <i>Créditos Otorgados por Programa de Crédito en La Jagua de Ibirico (Enero - Diciembre 2023)</i>	23
Tabla 2 <i>Créditos Otorgados por Programa de Crédito en La Jagua de Ibirico (Enero - Diciembre 2024)</i>	24
Tabla 3 <i>Tasas de interés actual para créditos banco agrario con redescuento en IBR de finagro a del 17 al 23 de marzo de 2025.</i>	25
Tabla 4 <i>Amortización de crédito sin LEC con periodo de gracia y pagos anual de intereses...</i>	28
Tabla 5 <i>Amortización de crédito con LEC con periodo de gracia y pagos anual de intereses...</i>	32
Tabla 6 <i>Resultados del Focus Group y Observación en Productores Agrícolas</i>	53

Lista de Figuras

Figura 1 <i>Comparación de Tasas de Interés Banco Agrario 2023 – 2024</i>	27
Figura 2 <i>Reuniones Focus Group con Ente Territorial</i>	44
Figura 3 <i>Reuniones Focus Group Veredas</i>	45
Figura 4 <i>Respuesta a la pregunta ¿Ha solicitado crédito agropecuario en los últimos cinco años?</i>	45
Figura 5 <i>Respuesta a la pregunta ¿Cuáles han sido los principales obstáculos al solicitar crédito?</i>	46
Figura 6 <i>Respuesta a la pregunta ¿Cómo considera que las tasas de interés han afectado su rentabilidad?</i>	46
Figura 7 <i>Respuesta a la pregunta ¿Ha tenido dificultades para pagar los créditos adquiridos?</i>	47
Figura 8 <i>Respuesta a la pregunta ¿Qué estrategias han utilizado en caso de no acceder a crédito bancario?</i>	48
Figura 9 <i>Respuesta a la pregunta ¿Considera que existen opciones de financiamiento accesibles para pequeños productores?</i>	49
Figura 10 <i>Resultados de la observación condiciones de los productores de los aspectos evaluados</i>	51

Introducción

García (2022) indica que El sector agropecuario colombiano es un componente esencial de la economía, pero enfrenta numerosos desafíos financieros que limitan su competitividad y sostenibilidad. Uno de los factores más influyentes en este contexto es el comportamiento de las tasas de interés, que afecta el acceso al crédito y, por ende, la capacidad de inversión de los productores agropecuarios. Al influir en el costo del capital, las tasas de interés condicionan la viabilidad económica de los proyectos agropecuarios, generando incertidumbre en la planificación financiera del sector.

Alvarez y Ruiz (2021) mencionan que las fluctuaciones en las tasas de interés están determinadas por factores macroeconómicos tanto internos como externos. Dado que el crédito es una herramienta clave para la adquisición de maquinaria, infraestructura y materia prima, un aumento en las tasas encarece el financiamiento y reduce la rentabilidad de los proyectos. En contextos de tasas elevadas, muchas iniciativas se vuelven menos viables, lo que afecta el crecimiento y sostenibilidad del sector. Esta investigación busca analizar cómo estas variaciones influyen en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios y proponer estrategias que mitiguen su impacto.

FAO (2020) señala que el acceso al financiamiento es fundamental para mejorar la productividad del sector. Sin embargo, las condiciones de crédito en Colombia están sujetas a políticas financieras que pueden restringir la disponibilidad de recursos, especialmente para los pequeños y medianos productores. En este sentido, resulta crucial evaluar la relación entre las tasas de interés activas de los bancos comerciales y la política monetaria del Banco de la República, ya que estas determinan el costo del financiamiento agropecuario y su accesibilidad.

Pérez y Gómez (2020) recalcan que los proyectos agropecuarios, por su naturaleza, presentan un alto nivel de riesgo debido a factores como el clima y la volatilidad de precios. Esto hace que las instituciones financieras perciban estos emprendimientos como inversiones de alto riesgo, aumentando las tasas de interés y dificultando el acceso a crédito. En este contexto, es necesario diseñar estrategias que reduzcan el costo del financiamiento y mejoren la rentabilidad de los proyectos agropecuarios, a través de políticas públicas que favorezcan el acceso a créditos en condiciones más competitivas

Desde el punto de vista macroeconómico, la política monetaria del Banco de la República (2022), juega un papel fundamental en la determinación de las tasas de interés. Cuando el banco central incrementa las tasas para controlar la inflación, los bancos comerciales trasladan este aumento a los créditos, afectando a los sectores productivos como el agropecuario. En consecuencia, es esencial analizar cómo estas políticas impactan el financiamiento agropecuario y plantear estrategias para reducir la vulnerabilidad del sector ante estos cambios.

Además, el impacto de las tasas de interés debe evaluarse desde una perspectiva temporal, considerando los efectos acumulativos sobre la rentabilidad de los proyectos. Muchas inversiones agropecuarias requieren financiamiento a largo plazo, por lo que las variaciones en las tasas pueden alterar significativamente sus costos financieros. El análisis de herramientas como el valor presente neto (VPN) y la tasa interna de retorno (TIR) permitirá cuantificar estos efectos y evaluar la rentabilidad en diferentes escenarios (Federación Nacional de Cafeteros, 2021).

Es de anotar que el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios en Colombia es un tema de gran relevancia. Comprender cómo estas variaciones afectan el acceso al crédito y la viabilidad de las inversiones es clave para diseñar estrategias que

mitiguen su impacto. A través de un análisis financiero detallado, esta investigación busca aportar soluciones prácticas que permitan a los productores agropecuarios optimizar sus decisiones y fortalecer la estabilidad del sector agropecuario a largo plazo.

Si bien se reconoce que las tasas de interés influyen en la rentabilidad de los proyectos de inversión, especialmente en el sector agropecuario colombiano, no se cuenta con suficientes herramientas analíticas que permitan a los inversionistas anticipar sus efectos y tomar decisiones financieras acertadas en contextos de alta volatilidad económica. Esto limita la planificación eficiente y la sostenibilidad de dichos proyectos en municipios como La Jagua de Ibirico, Cesar.

Por último, el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos de inversión en el sector agropecuario colombiano es un tema de gran interés. Esta investigación no se limitará a constatar los efectos conocidos de las tasas de interés sobre la inversión agropecuaria, sino que buscará diseñar estrategias financieras adaptadas al contexto del municipio de La Jagua de Ibirico, que permitan mitigar los riesgos asociados al financiamiento rural. A partir del análisis del entorno macroeconómico, las condiciones locales de acceso al crédito y la dinámica de rentabilidad de los proyectos, se propondrán lineamientos orientados a mejorar la toma de decisiones financieras, fortalecer la resiliencia de los productores y contribuir al desarrollo económico sostenible del sector agropecuario.

Planteamiento del Problema

En el contexto agropecuario colombiano, el acceso al financiamiento en condiciones sostenibles continúa siendo un factor crítico para el desarrollo del sector, especialmente en regiones como La Jagua de Ibirico, Cesar. La dependencia de los pequeños y medianos productores del crédito formal para sus actividades productivas los hace particularmente sensibles a las variaciones en las tasas de interés, que a su vez están determinadas por decisiones de política monetaria del Banco de la República y por las dinámicas macroeconómicas nacionales e internacionales.

Sin embargo, los estudios disponibles tienden a limitarse a describir que un alza en las tasas incrementa los costos financieros, sin considerar cómo estas políticas macroeconómicas impactan diferencialmente a los territorios rurales ni cómo podrían ajustarse o complementarse para promover un desarrollo agropecuario más justo y sostenible.

La ausencia de herramientas analíticas adaptadas al contexto local, sumada a la falta de articulación entre el sector financiero, los productores y las entidades de gobierno, contribuye a una brecha estructural en el acceso al crédito. Esto debilita la capacidad de inversión del sector agropecuario y frena iniciativas productivas con alto potencial.

Por tanto, es indispensable no solo analizar el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios, sino también brindar recomendaciones de política macroeconómica que incida en el financiamiento y desarrollo rural. De esta manera, se podrá brindar información útil tanto a los productores como a los formuladores de políticas, con el fin de diseñar estrategias que mejoren las condiciones de crédito, promuevan la inversión productiva y consoliden un modelo de desarrollo agropecuario más sostenible y resiliente.

Por tanto, las preguntas problema generada para esta investigación son: **¿Qué efecto tienen las tasas de interés de intervención en el financiamiento y la rentabilidad de los proyectos agropecuarios en el municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar? Y ¿Qué estrategias se pueden generar para fomentar la inversión y fortalecer el desarrollo del sector agropecuario del municipio?**

Justificación

El sector agropecuario desempeña un papel estratégico en la economía nacional y en la garantía de la seguridad alimentaria del país. Sin embargo, su crecimiento sostenible enfrenta importantes desafíos relacionados con el acceso al financiamiento, especialmente en zonas rurales como el municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar. Las condiciones de crédito y las decisiones de política monetaria, como las variaciones en las tasas de interés definidas por el Banco de la República, tienen efectos directos sobre la viabilidad económica de los proyectos de inversión agropecuaria.

Esta investigación busca trascender las afirmaciones ya conocidas sobre el impacto financiero de las tasas de interés, para analizar de forma contextualizada cómo estas políticas macroeconómicas inciden en la rentabilidad de los proyectos productivos del sector agropecuario local. A partir de este análisis, se pretende proponer estrategias financieras y recomendaciones de política pública orientadas a mitigar los riesgos de financiamiento, mejorar el acceso al crédito y fortalecer la resiliencia económica de los productores.

El valor agregado del estudio radica en su capacidad para generar herramientas útiles que orienten tanto a los actores del sector agropecuario en sus decisiones de inversión, como a las entidades financieras y a los formuladores de políticas en el diseño de mecanismos que promuevan un entorno crediticio más equitativo y sostenible. Así, esta investigación no solo aporta al conocimiento técnico, sino que contribuye a la construcción de soluciones concretas para el desarrollo territorial y el fortalecimiento del sector agropecuario colombiano.

Objetivos

Objetivo General

Analizar el efecto de las tasas de interés de intervención en el financiamiento y la rentabilidad de los proyectos agropecuarios en el municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar, para generar estrategias que fomenten la inversión y fortalezcan el desarrollo del sector.

Objetivos Específicos

Analizar la relación entre las tasas de interés y la rentabilidad de proyectos agropecuarios en diferentes subsectores del sector agropecuario del municipio de La Jagua de Ibirico Cesar.

Identificar los principales retos que enfrentan los productores del municipio de la Jagua de Ibirico Cesar, en relación con el acceso al crédito, las condiciones de financiamiento y su impacto en la productividad.

Establecer estrategias de política pública para mejorar las condiciones de crédito que fomenten la inversión y el desarrollo del sector agropecuario del municipio de La Jagua de Ibirico Cesar.

Marco Conceptual

Para comprender mejor la relación entre tasas de interés y rentabilidad en el sector agropecuario, es necesario definir algunos conceptos clave:

Tasas de Interés

Representan el costo del dinero prestado y se expresan en porcentaje sobre el capital otorgado. En el contexto financiero, existen diferentes tipos de tasas de interés:

Tasa de Interés Activa: Es la que los bancos cobran a los clientes por los créditos otorgados.

Tasa de Interés Pasiva: Es la que los bancos pagan a los ahorradores por sus depósitos.

Tasa de Política Monetaria: Fijada por el Banco de la República, influye en el costo del crédito en el sistema financiero.

Rentabilidad

Se refiere a la capacidad de un proyecto de generar ganancias en relación con su inversión inicial. Se mide a través de indicadores financieros como el Retorno sobre la Inversión (ROI), el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR).

Crédito Agropecuario

Es el financiamiento otorgado a pequeños y medianos productores para capital de trabajo o inversión como siembra, compra de animales, compra de insumos, maquinaria, infraestructura, tierras o mejoras en la producción. Este tipo de crédito puede ser de corto, mediano o largo plazo, dependiendo de la actividad productiva.

Riesgo Financiero

Es la probabilidad de que un proyecto no pueda cumplir con sus obligaciones financieras debido a factores como:

Riesgo de Mercado: Cambios en los precios de los productos agrícolas o insumos.

Riesgo Crediticio: Incapacidad del productor para pagar sus deudas debido a ingresos insuficientes.

Riesgo de Liquidez: Dificultad para acceder a capital en momentos críticos.

Políticas Monetarias y su Influencia en el Crédito Agropecuario

Las políticas monetarias implementadas por el Banco de la República afectan el nivel de tasas de interés en el país, lo que a su vez influye en el acceso al crédito y la rentabilidad de los proyectos agropecuarios.

Indicadores Financieros Claves en el Sector Agropecuario

Para evaluar la viabilidad de un proyecto agrícola, se emplean herramientas como:

Valor Presente Neto (VPN): Indica si un proyecto es rentable en función de los flujos de caja futuros descontados a una tasa de interés específica.

Tasa Interna de Retorno (TIR): Representa la rentabilidad esperada de una inversión.

Margen de Contribución: Diferencia entre ingresos y costos variables, útil para calcular el punto de equilibrio.

Marco Teórico

El impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios es un tema de gran relevancia en la economía colombiana. La estructura financiera del sector agropecuario depende en gran medida del acceso al crédito y de las condiciones impuestas por las entidades financieras, factores que están directamente influenciados por la política monetaria y las tasas de interés vigentes.

Tasas de Interés y su Influencia en la Economía

Las tasas de interés representan el costo del dinero y su comportamiento está regulado por el mercado financiero y la política monetaria del Banco de la República. Según Mishkin (2016), las tasas de interés afectan el consumo, la inversión y el ahorro, siendo un elemento clave en la toma de decisiones económicas. En el sector agropecuario, el acceso a financiamiento es determinante para la adquisición de maquinaria, insumos y expansión productiva.

Cuando las tasas de interés son elevadas, el costo del financiamiento aumenta, lo que puede reducir la rentabilidad de los proyectos de inversión. En contraste, tasas de interés bajas fomentan la inversión y facilitan el crecimiento del sector. Sin embargo, esta relación no es lineal, ya que factores como el riesgo crediticio y las condiciones del mercado también juegan un papel crucial en la asignación de crédito al sector agropecuario.

El Sector Agropecuario y el Crédito en Colombia

El sector agropecuario colombiano ha sido históricamente dependiente de las líneas de crédito ofrecidas por el Banco Agrario y otras entidades financieras. Según la Superintendencia Financiera de Colombia (2021), el acceso al crédito en el sector agropecuario se encuentra condicionado por variables como el historial crediticio, la garantía de pago y la rentabilidad esperada del proyecto.

El Departamento Nacional de Planeación (DNP, 2020) resalta que el crédito agropecuario enfrenta barreras significativas debido a la percepción de alto riesgo y la volatilidad en los precios de los productos agropecuarios. Esto ha llevado al gobierno a implementar subsidios y tasas de interés preferenciales para incentivar la inversión en el sector.

Relación entre las Tasas de Interés y la Rentabilidad de los Proyectos Agropecuarios

Según García y Ruiz (2022), la rentabilidad de un proyecto de inversión agropecuario está determinada por múltiples factores, entre los que destacan:

El Costo del Capital: Directamente influenciado por la tasa de interés aplicada al crédito solicitado.

El Margen de Utilidad: Relacionado con los precios de venta y los costos de producción.

El Riesgo del Negocio: Incluye factores como condiciones climáticas, fluctuaciones de mercado y costos operativos.

El uso de herramientas financieras como el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) permite evaluar la rentabilidad de un proyecto bajo diferentes escenarios de tasas de interés. De acuerdo con estudios del Banco de la República (2022), un incremento del 1% en las tasas de interés puede reducir significativamente la rentabilidad esperada de los proyectos agrícolas a largo plazo.

Políticas de Financiamiento para el Sector Agropecuario

El sector agropecuario es uno de los principales motores de la economía colombiana y desempeña un papel crucial en la seguridad alimentaria y el desarrollo rural. Sin embargo, los pequeños y medianos productores enfrentan barreras significativas para acceder a financiamiento debido a factores como la alta volatilidad de los precios, las condiciones climáticas adversas y la

falta de garantías. En respuesta, el gobierno colombiano ha implementado diversas políticas de financiamiento para mitigar estos riesgos y mejorar la competitividad del sector.

Principales Entidades y Mecanismos de Financiamiento Agropecuario

Diversas instituciones gubernamentales y del sector financiero gestionan y promueven el acceso a crédito agropecuario. Entre ellas destacan:

Banco Agrario de Colombia:

Es la principal entidad financiera especializada en otorgar crédito al sector agropecuario.

Sus principales líneas de financiamiento incluyen:

Créditos para Pequeños y Medianos Productores: dirigidos a productores con ingresos limitados, con plazos y tasas preferenciales.

Créditos para Modernización: destinados a la compra de maquinaria, riego, infraestructura y tecnología agrícola.

Créditos Asociativos: dirigidos a cooperativas, asociaciones de productores y empresas del sector agropecuario.

Durante los años 2023 y 2024, el Banco Agrario de Colombia implementó varias reducciones en las tasas de interés de sus líneas de crédito respaldadas por Finagro, con el objetivo de hacer más accesible el financiamiento para los productores agropecuarios.

En marzo de 2023, el Banco Agrario anunció una disminución en las tasas de interés para cinco de sus líneas de crédito, alcanzando un promedio de 15,65% efectivo anual (E.A.), equivalente a una tasa mensual de 1,22%. Específicamente, las tasas quedaron de la siguiente manera:

Pequeño Productor: 15,65% E.A.

Mujer Rural: 15,51% E.A.

Joven Rural: 15,62% E.A.

Esta medida se sumó a una reducción previa realizada en diciembre de 2022.

Posteriormente, en mayo de 2023, se efectuó una quinta reducción consecutiva en las tasas de interés, enfocada en las Líneas Especiales de Crédito (LEC) para Mujer Rural y Joven Rural. Las nuevas tasas promedio fueron:

Mujer Rural: 13,47% E.A., con la tasa más baja en 12,20% E.A. para pequeñas productoras de bajos ingresos.

Joven Rural: 12,56% E.A., y para jóvenes clasificados como víctimas, desplazados, desmovilizados, reinsertados o reincorporados, la tasa se redujo a 11,98% E.A., es decir, menos de 1% mensual.

Otras LEC disponibles desde abril de 2023:

LEC Economía Verde: Tasa desde IBR – 3% hasta IBR + 3,9%.

LEC Secado y Almacenamiento: Tasa desde IBR + 0,9% hasta IBR + 4,8%.

LEC Desarrollo Productivo: Tasa desde IBR + 0,9% hasta IBR + 4,8%.

LEC Reactivación Agropecuaria: Tasa desde IBR – 3% hasta IBR.

LEC Compra de tierras de uso agropecuario: Tasa desde IBR hasta IBR + 5,9%.

LEC Inclusión Financiera: Tasa desde IBR + 2,3% hasta IBR + 2,6%.

LEC Comunidades Negras, Afrocolombianas, Raizales y Palenqueras (NARP): Tasa desde IBR – 2% hasta IBR.

En octubre de 2024, el Banco Agrario y Finagro lanzaron la Línea Especial de Crédito de Reforma Agraria, destinada a facilitar la compra de tierras. Gracias al subsidio otorgado por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, las tasas de interés para esta línea se establecieron de la siguiente manera:

Pequeños productores: hasta IBR – 2%, lo que resultaba en una tasa final entre 7% y 8% E.A.

Pequeños productores de ingresos bajos clasificados como víctimas, desmovilizados, reinsertados o reincorporados: hasta IBR – 3,1%, equivalente a una tasa entre 6% y 7% E.A.

Estas iniciativas reflejan el compromiso del Banco Agrario y Finagro por ofrecer condiciones financieras favorables que promuevan el desarrollo y la sostenibilidad del sector agropecuario en Colombia.

Tabla 1

Créditos Otorgados por Programa de Crédito en La Jagua de Ibirico (Enero - Diciembre 2023)

Tipo de Programa - Programa de Crédito	Cantidad	Valor Crédito (\$COP)
Total Colocación	343	\$7,098,676,740
IBR Crédito Ordinario	82	\$2,655,662,000
IBR Financiación Proyectos Ejecutados Población en Situación Especial	65	\$1,306,267,000
IBR LEC 2023 Desarrollo Productivo	61	\$1,011,131,200
IBR Tarjeta Agropecuaria	13	\$419,000,000
IBR LEC 2023 Reactivación Agropecuaria	16	\$334,900,000
IBR LEC 2023 Mujer Rural Vict Desm Reins PNIS	18	\$321,589,800
IBR LEC 2023 Mujer Rural	14	\$271,844,100
IBR LEC 2023 Desarrollo Productivo Pto Adic	14	\$253,520,000
IBR LEC 2023 Des Prod Pto Adic MR Vict Desm Reins PNIS	14	\$236,110,000
IBR LEC 2023 Joven Rural Vict Desm Reins PNIS	7	\$112,600,000

Tipo de Programa - Programa de Crédito	Cantidad	Valor Crédito (\$COP)
IBR Microcrédito Agropecuario y Rural	27	\$60,196,000
IBR LEC 2023 para Víctimas	2	\$33,880,000
IBR Microcrédito Global	7	\$27,276,640
IBR LEC 2023 Des Prod Pto Adic JR Vict Desm	1	\$23,300,000
Reins PNIS		
IBR LEC 2023 Inclusión Financiera Inv Gr 2	1	\$20,900,000
IBR LEC 2023 Inclusión Financiera Inv Gr 4	1	\$10,500,000

Fuente. Finagro – Estadísticas - Cifras Principales

Tabla 2

Créditos Otorgados por Programa de Crédito en La Jagua de Ibirico (Enero - Diciembre 2024)

Tipo de Programa - Programa de crédito	Cantidad	Valor Crédito (\$COP)
Total Colocación	174	\$4,499,215,600
IBR Crédito Ordinario	58	\$1,852,196,000
IBR Financiación Proyectos Ejecutados	76	\$1,590,079,600
Población en Situación Especial		
IBR Tarjeta Agropecuaria	13	\$532,820,000
IBR LEC 2024 Desarrollo Productivo N1	26	\$514,120,000
IBR LEC 2024 Desarrollo Productivo NARP	1	\$10,000,000
N1		

Fuente. Finagro – Estadísticas - Cifras Principales

Tabla 3

Tasas de interés actual para créditos banco agrario con redescuento en IBR de finagro a del 17 al 23 de marzo de 2025.

Tipo de Productor / Programa	Tasa de Interés (IBR + %)
Pequeños Productores de Ingresos Bajos, Pequeño Productor y Pequeño Productor Persona Jurídica	IBR + 6.70%
Mujer Rural	IBR + 4.80%
Joven Rural	IBR + 6.70%
Población Víctima, Reinsertado - Desmovilizado y Población Vinculada a los Programas de Desarrollo Alternativo	IBR + 1.90%
Medianos y MIPYMES Actividades Rurales	IBR + 9.50%
Medianos y MIPYMES Actividades Rurales - Esquema Asociativo Simplificado	IBR + 5.90%
Pequeño Productor para Clientes Antiguos (Preaprobados)	Desde IBR + 6.50%
Mediano Productor para Clientes Antiguos (Preaprobados) hasta \$50 millones	IBR + 6.95%
Mediano Productor para Clientes Antiguos (Preaprobados) superior a \$50 y hasta \$150 millones	IBR + 6.25%
Crédito Verde - Pequeño Productor de Ingresos Bajos y Pequeño Productor	IBR + 6.40%
Programa Tierras Productivas FEDEGÁN - Mediano Productor	IBR + 6.50%

Tipo de Productor / Programa	Tasa de Interés (IBR + %)
Programa Tierras Productivas FEDEGÁN - Gran Productor	IBR + 6.70%
Entes Territoriales	IBR + 1.70%

Fuente. Banco Agrario de Colombia - Tasas y Tarifas.

El Indicador Bancario de Referencia (IBR) es una tasa de interés de referencia de corto plazo en Colombia, calculada diariamente por el Banco de la República. Refleja el costo al que los bancos están dispuestos a ofrecer o captar recursos en el mercado monetario. Las tasas de interés de las Líneas Especiales de Crédito (LEC) del Banco Agrario, al estar referenciadas al IBR, varían según las fluctuaciones de este indicador.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés de política monetaria del Banco de la República durante 2023 y 2024, las cuales influyen directamente en el comportamiento del IBR:

2023:

Hasta noviembre de 2023, la tasa de interés de referencia se mantuvo en 13,25%.

En diciembre de 2023, se redujo en 25 puntos básicos, ubicándose en 13,00%.

2024:

Enero: reducción de 25 puntos básicos, dejando la tasa en 12,75%.

Marzo: disminución de 50 puntos básicos, alcanzando 12,25%.

Mayo: nueva reducción de 50 puntos básicos, situándose en 11,75%.

Junio: descenso de 50 puntos básicos, estableciéndose en 11,25%.

Julio: reducción de 50 puntos básicos, ubicándose en 10,75%.

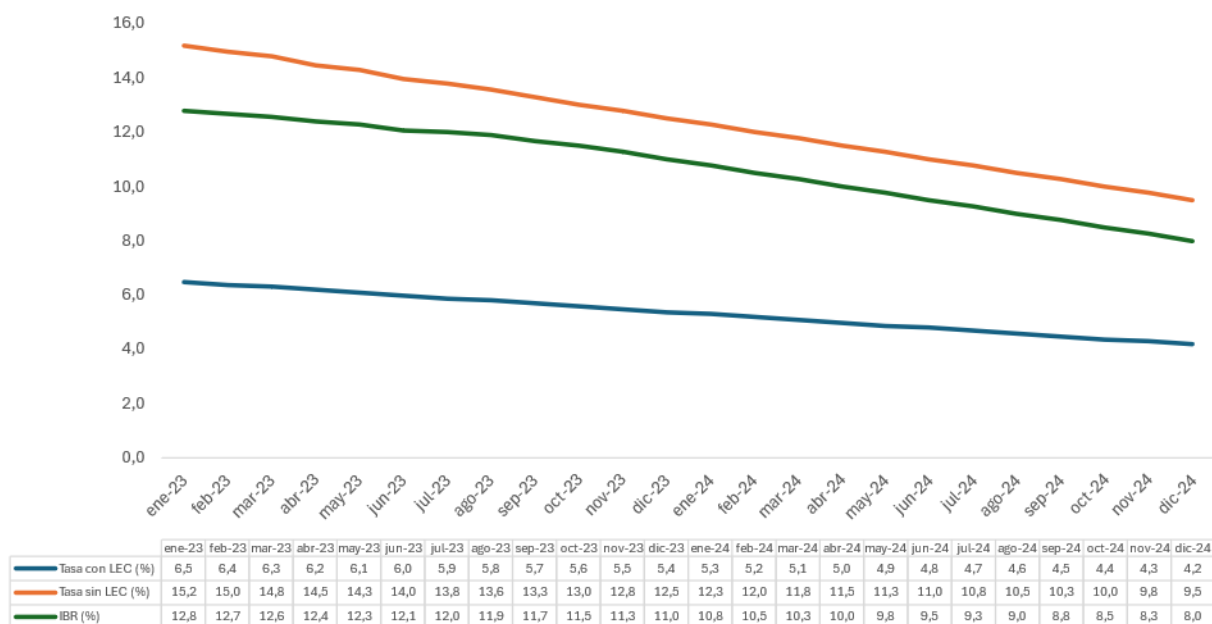
Agosto de 2024: No se registraron cambios manteniéndose en 10,75%.

Octubre de 2024: reducción de 50 puntos básicos, situándola en 9,75%.

Diciembre de 2024: reducción de 25 puntos básicos, llevando la tasa de interés a 9,50%.

Figura 1

Comparación de Tasas de Interés Banco Agrario 2023 – 2024



Fuente. Elaboración propia con datos del Banco Agrario y Banco República.

La gráfica comparativa de las tasas de interés del Banco Agrario entre 2023 y 2024:

Tasa con LEC (Línea Especial de Crédito): Representada en azul, muestra una reducción progresiva desde el 6.5% en enero de 2023 hasta el 4.2% en diciembre de 2024. Se mantiene considerablemente más baja debido al subsidio.

Tasa sin LEC: Representada en rojo, inició en 15.2% en enero de 2023 y disminuyó a 9.5% en diciembre de 2024. Muestra una tendencia decreciente a lo largo del tiempo.

IBR (Indicador Bancario de Referencia): En verde, muestra un comportamiento También refleja la reducción de tasas en el mercado financiero. descendente acorde a las reducciones de tasas del Banco de la República.

Se observa que las tasas con LEC son significativamente menores que las tasas sin LEC, lo que evidencia el subsidio otorgado a los productores. Además, la tendencia general de todas las tasas es a la baja, reflejando las reducciones de la tasa de interés de referencia en Colombia.

Estas reducciones sucesivas en la tasa de interés de referencia indican una tendencia a la baja en el costo del dinero en el mercado, lo que generalmente se traduce en disminuciones en el IBR y, por ende, en las tasas de interés de las LEC ofrecidas por el Banco Agrario.

Es importante tener en cuenta que las tasas de interés de las LEC del Banco Agrario se determinan sumando o restando ciertos puntos porcentuales al IBR vigente en el momento de la aprobación del crédito. Por lo tanto, para conocer la tasa exacta aplicable a una LEC en una fecha específica, es necesario consultar el valor del IBR en ese día y aplicar el margen correspondiente según la línea de crédito.

Tabla 4

.Amortización de crédito sin LEC con periodo de gracia y pagos anual de intereses

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN			
IBR Actual	9,5%	Plazo Total	24
(E.A.):			
Puntos		Periodo de	
Adicionales	6,7% SIN LEC	Gracia	12
(E.A.):			

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN

Tasa Final	16,20%	Pago capital	12
(E.A.):			
Tasa periódica:	7,80%	Pago Int	12

Monto Créd.

Inversión: 20.000.000

Periodos (Meses)	Contado capital	Saldo Final	Amort. Cap.	Pago Interés (vencidos)	Cuota Total
0	0	20.000.000			
1	0	20.000.000	-	-	-
2	0	20.000.000	-	-	-
3	0	20.000.000	-	-	-
4	0	20.000.000	-	-	-

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN

5	0	20.000.000	-	-	-
6	0	20.000.000	-	-	-
7	0	20.000.000	-	-	-
8	0	20.000.000	-	-	-
9	0	20.000.000	-	-	-
10	0	20.000.000	-	-	-
11	0	20.000.000	-	-	-
12	0	20.000.000	-	3.240.000	3.240.000
13	1	20.000.000	-	-	-
14	2	20.000.000	-	-	-
15	3	20.000.000	-	-	-

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN

16		4	20.000.000	-	-	-
17		5	20.000.000	-	-	-
18		6	20.000.000	-	-	-
19		7	20.000.000	-	-	-
20		8	20.000.000	-	-	-
21		9	20.000.000	-	-	-
22		1				
	0		20.000.000	-	-	-
23		1				
	1		20.000.000	-	-	-
24		1				
	2		20.000.000	20.000.000	3.240.000	23.240.000

Fuente. Elaboración propia simulación

Tabla 5*Amortización de crédito con LEC con periodo de gracia y pagos anual de intereses*

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN					
IBR Actual				Plazo Total	24
(E.A.):	9,5%				
Puntos			CON LEC	Periodo de	12
Adicionales	0,9%			Gracia	
(E.A.):					
Tasa Final				Pago Capital	12
(E.A.):	10,40%				
Tasa				Pago Int	12
periódica:	5,07%				
Inversión:	20.000.000				
Periodos	Contador	Saldo Final	Amort. Cap.	Pago Interés	Cuota Total
(Meses)	capital			(vencidos)	
0		0 20.000.000			
1		0 20.000.000			
			-	-	-
2		0 20.000.000			
			-	-	-
3		0 20.000.000			
			-	-	-

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN

4	0	20.000.000	-	-	-
5	0	20.000.000	-	-	-
6	0	20.000.000	-	-	-
7	0	20.000.000	-	-	-
8	0	20.000.000	-	-	-
9	0	20.000.000	-	-	-
10	0	20.000.000	-	-	-
11	0	20.000.000	-	-	-
12	0	20.000.000	-	2.080.000	2.080.000
13	1	20.000.000	-	-	-
14	2	20.000.000	-	-	-

TABLA DE AMORTIZACIÓN APROXIMADA - CRÉDITO INVERSIÓN

15	3	20.000.000	-	-	-
16	4	20.000.000	-	-	-
17	5	20.000.000	-	-	-
18	6	20.000.000	-	-	-
19	7	20.000.000	-	-	-
20	8	20.000.000	-	-	-
21	9	20.000.000	-	-	-
22	10	20.000.000	-	-	-
23	11	20.000.000	-	-	-
24	12	20.000.000	20.000.000	2.080.000	22.080.000

Fuente. Elaboración propia simulación

Las tablas presentan la estructura de pagos de un crédito de inversión de 20.000.000 de pesos con un período de gracia de 12 meses, es decir, durante el primer año solo se pagan

intereses y no se amortiza capital. Luego, en el segundo año, se paga el capital junto con los intereses restantes. Se comparan dos escenarios:

Sin LEC (Tabla 4):

Tasa efectiva anual (E.A.): 16,2%

Pago de intereses anuales: 3.240.000 pesos

Pago de capital en el mes 24: 20.000.000 pesos

Pago total al finalizar el crédito: 26.480.000 pesos

Con LEC (Tabla 5):

Tasa efectiva anual (E.A.): 10,4%

Pago de intereses anuales: 2.080.000 pesos

Pago de capital en el mes 24: 20.000.000 pesos

Pago total al finalizar el crédito: 24.160.000 pesos

De acuerdo con el cálculo del ahorro con LEC se muestra la diferencia entre el total pagado en cada caso representa el ahorro para el productor al acceder al crédito con LEC:

Ahorro=26.480.000-24.160.000=2.320.000 pesos

El productor que accede a la línea especial de crédito (LEC) paga 2.320.000 pesos menos en comparación con el crédito sin LEC. Esto se debe a la reducción en la tasa de interés, que baja del 16,2% al 10,4% anual. Este ahorro mejora la rentabilidad del proyecto y reduce la carga financiera del productor.

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO)

FINAGRO es la entidad encargada de administrar los recursos de crédito para el sector agropecuario y promover el desarrollo rural. Sus principales mecanismos de apoyo son:

Crédito de Fomento Agropecuario: dirigido a pequeños y medianos productores con condiciones de financiación flexibles.

Línea Especial de Crédito (LEC): ofrece tasas de interés subsidiadas para fomentar inversiones en sectores estratégicos como cultivos de ciclo corto, ganadería, reforestación y proyectos sostenibles.

Las tasas de interés de las Líneas Especiales de Crédito (LEC) con subsidio oscilan entre el 2% y el 7% E.A.

Las LEC son un esquema de créditos agropecuarios que tienen subsidios en la tasa de interés. El objetivo de estas líneas es impulsar la producción de alimentos y mejorar la productividad en el sector agropecuario y rural colombiano.

Los productores agropecuarios se acercan a los intermediarios financieros con el fin de solicitar los créditos bajo el esquema de las LEC en condiciones Finagro y así poder acceder al beneficio del subsidio de la tasa de interés y poder financiar las distintas actividades agropecuarias bajo las distintas bolsas disponibles para la vigencia. Las cuales corresponden a líneas de redescuento.

Incentivo a la Capitalización Rural (ICR): subsidia un porcentaje del capital invertido en proyectos productivos para incentivar la modernización.

Fondo Agropecuario de Garantías (FAG): ofrece avales parciales a los productores que no cuentan con suficientes garantías.

Líneas de Crédito Verde: destinadas a proyectos sostenibles y amigables con el medio ambiente.

El Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), administrado por FINAGRO, facilita el acceso al crédito para productores del sector agropecuario y rural en Colombia, respaldando sus proyectos mediante garantías.

Comisiones del FAG: Las comisiones que cobra el FAG por la expedición de garantías varían según el tipo de productor, el plazo del crédito y la modalidad de pago, son descontadas al momento del desembolso anticipada, afectando el valor de la inversión, o cargadas en la tabla de amortización para ir cancelando, lo que ocasiona un incremento en la cuota del crédito.

FINAGRO, como entidad promotora del desarrollo rural en Colombia, clasifica a los productores agropecuarios en diferentes categorías según sus activos totales. Esta clasificación es esencial para determinar la elegibilidad y las condiciones de acceso a los distintos instrumentos financieros y beneficios disponibles. A continuación, se detallan las categorías vigentes año 2025

Pequeño Productor De Ingresos Bajos: Ingresos brutos anuales hasta 5.302 UVB, equivalente para 2025 a \$61.248.704; y Activos totales hasta 47.714 UVB, equivalente para 2025 a \$551.192.128.

Pequeño Productor: Ingresos brutos anuales mayores a 5.302 UVB, equivalente para 2025 a \$61.248.704, y hasta 14.844 UVB equivalente para 2025 a \$171.477.888; y Activos totales hasta 47.714 UVB, equivalente para 2025 a \$551.192.128.

Mediano Productor: Ingresos brutos anuales mayores a 14.844 UVB, equivalente para 2025 a \$171.477.888, y hasta 288.402 UVB equivalente para 2025 a \$3.331.619.904; y con activos totales hasta 530.150 UVB, equivalente para 2025 a \$6.124.292.800; ó, Ingresos brutos anuales iguales o inferiores a 14.844 UVB, equivalente para 2025 a \$171.477.888; y con activos totales superiores a 47.714 UVB, equivalente para 2025 a \$551.192.128 y hasta 530.150 UVB equivalente para 2025 a \$6.124.292.800.

Programas del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural

El gobierno colombiano ha desarrollado diversos programas para fortalecer el financiamiento del agro, entre los que destacan:

Programa de Reactivación Económica Agropecuaria: Este programa busca apoyar a los productores agropecuarios afectados por crisis económicas, fenómenos climáticos o fluctuaciones en los precios de los productos agrícolas y pecuarios. Sus principales estrategias incluyen:

Líneas de crédito con tasas preferenciales para mitigar pérdidas económicas.

Condonación parcial de deudas en casos de desastres naturales.

Incentivos a la producción para fomentar la recuperación productiva.

Subsidios para Pequeños Productores: El Gobierno ha implementado subsidios que buscan reducir los costos financieros y mejorar la rentabilidad de los productores agropecuarios.

Entre ellos se destacan:

Apoyo a la Tasa de Interés Agropecuaria (ATICA): subsidio que reduce el costo de los créditos agropecuarios.

Incentivo a la Capitalización Rural (ICR): apoyo económico para inversiones en infraestructura, maquinaria y tecnología agropecuaria.

Seguro Agropecuario: subsidio parcial para la contratación de seguros que protejan cultivos y actividades pecuarias frente a riesgos climáticos y comerciales.

Planes de Financiamiento para Jóvenes Rurales: Este programa facilita el acceso al crédito para jóvenes entre 18 y 28 años interesados en desarrollar proyectos agropecuarios. Sus componentes incluyen:

Créditos de bajo costo y tasas subsidiadas.

Capacitación en emprendimiento agropecuario y administración de recursos.

Acompañamiento técnico para la ejecución de proyectos.

Línea Especial de Crédito (LEC)

Una estrategia del gobierno para ofrecer créditos con tasas de interés preferenciales en sectores estratégicos como producción de alimentos, modernización tecnológica y reconversión productiva.

Coseche y Venda a la Fija:

Programa que ayuda a los productores agropecuarios a establecer acuerdos de venta con precios previamente pactados, reduciendo la incertidumbre y mejorando la planificación financiera.

Mujer Rural Emprendedora:

Iniciativa dirigida a fortalecer el acceso al crédito y la asistencia técnica para mujeres productoras del sector agropecuario, promoviendo su inclusión económica y social.

Programa de Alianzas Productivas:

Fomenta asociaciones entre productores y empresas del sector agroindustrial para mejorar la comercialización y garantizar precios estables.

Agroexporta:

Promueve la competitividad del sector agropecuario en los mercados internacionales mediante apoyo técnico, financiamiento y certificaciones de calidad.

El Ministerio de Agricultura ha desarrollado múltiples estrategias para mejorar el acceso al financiamiento, la productividad y la comercialización del sector agropecuario en Colombia.

Estos programas buscan fortalecer la sostenibilidad de los pequeños y medianos productores,

fomentando la inclusión financiera, la adopción de tecnología y la mitigación de riesgos climáticos y comerciales.

Retos en el Acceso al Financiamiento Agropecuario

A pesar de la existencia de diversas políticas de financiamiento, los pequeños y medianos productores continúan enfrentando dificultades para acceder a crédito. Entre los principales obstáculos destacan:

Altas tasas de interés y costos financieros elevados: a pesar de los subsidios, el acceso a tasas competitivas sigue siendo un reto para muchos productores.

Requisitos estrictos de garantías: la falta de títulos de propiedad o bienes con valor comercial limita la capacidad de los productores para acceder a crédito.

Falta de educación financiera: muchos productores desconocen las opciones de financiamiento disponibles o no cuentan con habilidades para gestionar créditos adecuadamente.

Impacto del cambio climático: el aumento de fenómenos climáticos extremos genera mayor riesgo en la inversión agrícola, lo que dificulta la aprobación de créditos.

Metodología

Para el desarrollo de este estudio se emplearon dos metodologías complementarias: focus group y observación directa, con el propósito de obtener una visión integral sobre el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios en el municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar. La recolección de información se llevó a cabo en 38 veredas, incluyendo tres corregimientos, con la participación de 1.200 pequeños y medianos productores. A través del focus group, se recopiló información cualitativa sobre la percepción de los productores en relación con el acceso al crédito, condiciones de financiamiento y su impacto en la rentabilidad. Por su parte, la observación directa permitió evaluar en campo las condiciones productivas, el uso del financiamiento y los principales obstáculos que enfrentan los productores en su actividad agropecuaria.

Para la consulta de fuentes secundarias, la búsqueda se realizó en bases de datos, bibliotecas, repositorios y motores de búsqueda, incluidos Scopus, Google Académico, los resultados de la búsqueda contenían textos tanto en inglés como en español, limitados a los últimos cinco años. puesto que el procedimiento de revisión se basó en una investigación cualitativa la atención se centró en recopilar, caracterizar y evaluar los datos en lugar de realizar un metaanálisis del tema de los textos y/o artículos elegidos, de manera que permitió caracterizar una comprensión profunda de la temática, proporcionando una base sólida para el análisis sobre el Impacto de las Tasas de Interés en la Rentabilidad de Proyectos de Inversión en el Sector Agropecuario Colombiano.

La información utilizada en esta secuencia de conceptos se recopiló exclusivamente a partir de publicaciones, libros y/o páginas web institucionales de libre acceso al público en el transcurso de los cinco años anteriores en las bases de datos y otros repositorios en línea, donde

se establecieron un total de 9 términos o palabras clave, pero se utilizaron 4 como: “tasas de interés”, “sector agropecuario”, “financiamiento agropecuario”, “economía agropecuaria”.

Con el fin de elaborar un producto que reunirá hallazgos concluyentes sobre el tema a nivel general, la búsqueda y selección de artículos y textos se realizó teniendo en cuenta la importancia de obtener información que combinara la perspectiva de comprensión integral de cómo las tasas de interés afectan las oportunidades de financiamiento y el desarrollo de proyectos agropecuarios. Combinando estos parámetros de diferentes maneras, se descubrieron documentos, artículos, tesis, y artículos de libros; desde este punto de vista, se puede advertir que la información correspondiente al objeto de investigación tiene una amplia variedad de resultados correspondientes dentro de los cuales se pudo reconocer que existe un marco conceptual, teórico y de antecedentes bastante amplio.

Para el enfoque de la investigación en el estudio se adoptó un enfoque cualitativo y descriptivo, con el objetivo de analizar la percepción de los pequeños y medianos productores agropecuarios sobre el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de sus proyectos en el municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar.

La Población y Muestra que se tomaron fueron las siguientes:

Población: 1.200 pequeños y medianos productores agropecuarios, distribuidos en 38 veredas, incluyendo los corregimientos del municipio.

Muestra: Se seleccionaron 100 productores representativos, garantizando diversidad en experiencias y condiciones de acceso al crédito.

Focus Group (Grupos Focales)

Se llevaron a cabo 5 sesiones de Focus Group, con la participación de 12 a 15 productores por sesión, distribuidos estratégicamente entre las diferentes veredas.

Los temas abordados fueron:

Acceso al crédito agropecuario y percepción de las tasas de interés.

Impacto del financiamiento en la rentabilidad agropecuaria.

Barreras para acceder a crédito formal.

Estrategias alternativas de financiamiento utilizadas por los productores.

Instrumento: Se utilizó una guía estructurada de preguntas, asegurando homogeneidad en la información obtenida.

Preguntas en los Focus Group:

¿Ha solicitado crédito agropecuario en los últimos cinco años?

¿Cuáles han sido los principales obstáculos al solicitar crédito?

¿Cómo considera que las tasas de interés han afectado su rentabilidad?

¿Ha tenido dificultades para pagar los créditos adquiridos?

¿Qué estrategias han utilizado en caso de no acceder a crédito bancario?

¿Considera que existen opciones de financiamiento accesibles para pequeños productores?

Observación Directa

Se realizó una observación de campo en las veredas del municipio, en las diferentes reuniones de juntas de acción comunal, brigadas comerciales de la entidad financiera Banco Agrario del municipio la Jagua de Ibirico, como también los eventos o actividades de socialización de programas, organizados por el Ente municipal para los pequeños y medianos productores, donde se logró analizar las condiciones productivas y el uso del financiamiento.

Resultados y Discusión

El presente estudio analizó el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios en el municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar, a partir de dos metodologías: focus group y observación directa. Se recolectó información en 38 veredas, incluyendo tres corregimientos, con la participación de 100 pequeños y medianos productores.

Los resultados obtenidos permitieron identificar los principales retos que enfrentan los productores en relación con el acceso al crédito, las condiciones de financiamiento y su impacto en la productividad.

Resultados

Resultados del Focus Group:

El focus group se llevó a cabo con pequeños y medianos productores de las 38 veredas del municipio de La Jagua de Ibirico, Cesar, incluyendo los tres corregimientos. Se formularon preguntas clave para conocer su percepción sobre el impacto de las tasas de interés en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios.

Figura 2

Reuniones Focus Group con Ente Territorial



Fuente. Fotografía tomada reunión Ente Municipal

Figura 3

Reuniones Focus Group Veredas

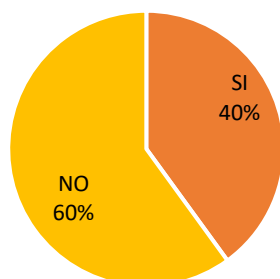


Fuente. Fotografía tomada Reunión Veredal

Preguntas y respuestas en los Focus Group:

Figura 4

Respuesta a la pregunta ¿Ha solicitado crédito agropecuario en los últimos cinco años?

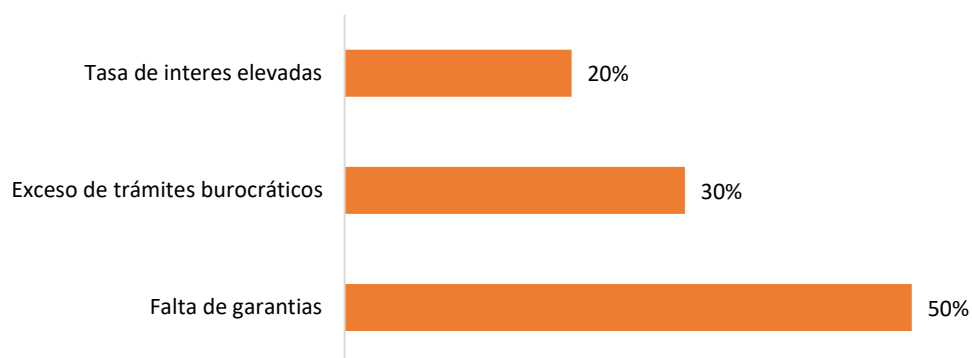


Fuente. Elaboración propia

La mayoría de los productores indicaron que no tomaron crédito principalmente por falta de garantías o temor al endeudamiento.

Figura 5

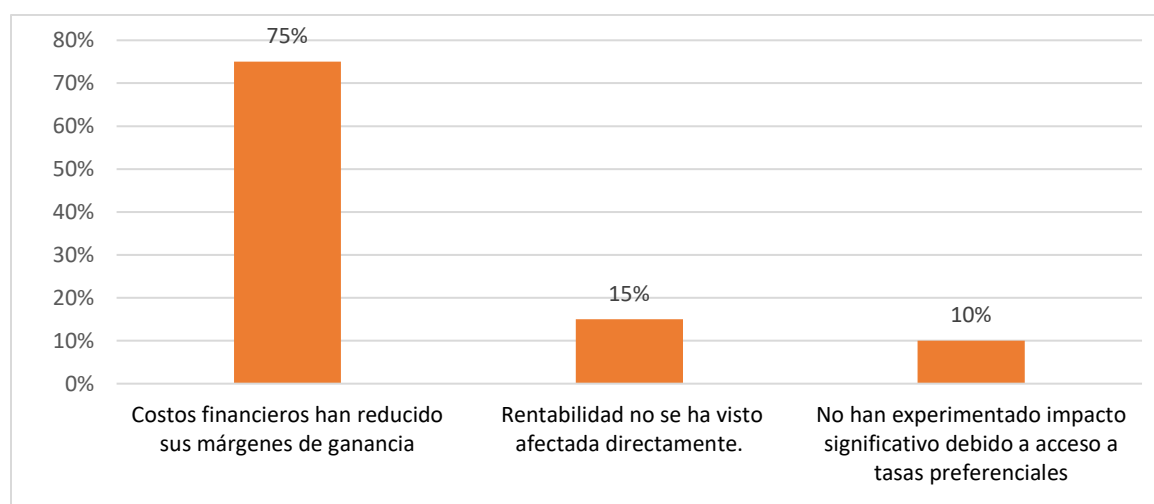
Respuesta a la pregunta ¿Cuáles han sido los principales obstáculos al solicitar crédito?



Fuente. Elaboración propia

Figura 6

Respuesta a la pregunta ¿Cómo considera que las tasas de interés han afectado su rentabilidad?



Fuente: Elaboración propia

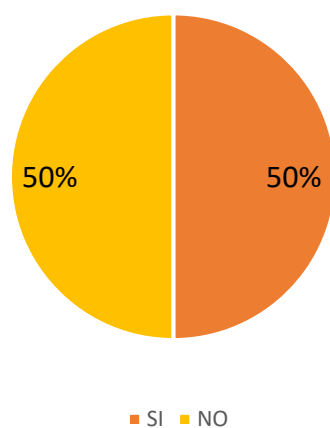
75% de los productores indicó que los costos financieros han reducido sus márgenes de ganancia.

15% expresó que la rentabilidad no se ha visto afectada directamente.

10% no ha experimentado impacto significativo debido a acceso a tasas preferenciales.

Figura 7

Respuesta a la pregunta ¿Ha tenido dificultades para pagar los créditos adquiridos?



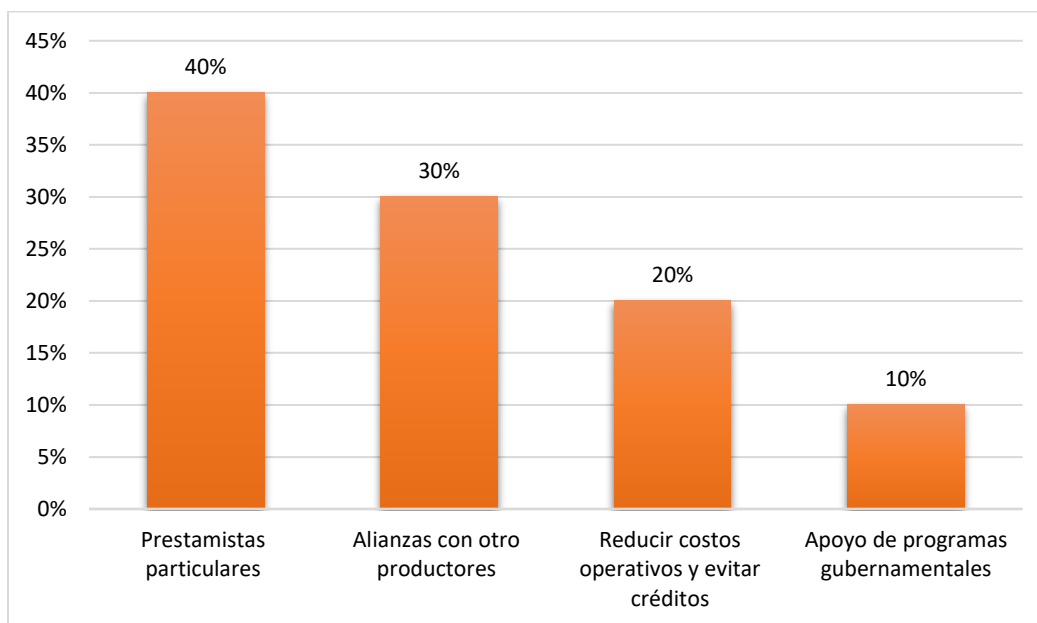
Fuente. Elaboración propia

Sí: 50%, quienes mencionaron retrasos en pagos, intereses moratorios y restricciones para acceder a nuevos créditos.

No: 50%, porque han logrado cumplir con los compromisos gracias a ingresos constantes o apoyo gubernamental.

Figura 8

Respuesta a la pregunta ¿Qué estrategias han utilizado en caso de no acceder a crédito bancario?



Fuente. Elaboración propia

40% ha recurrido a financiamiento informal con prestamistas particulares.

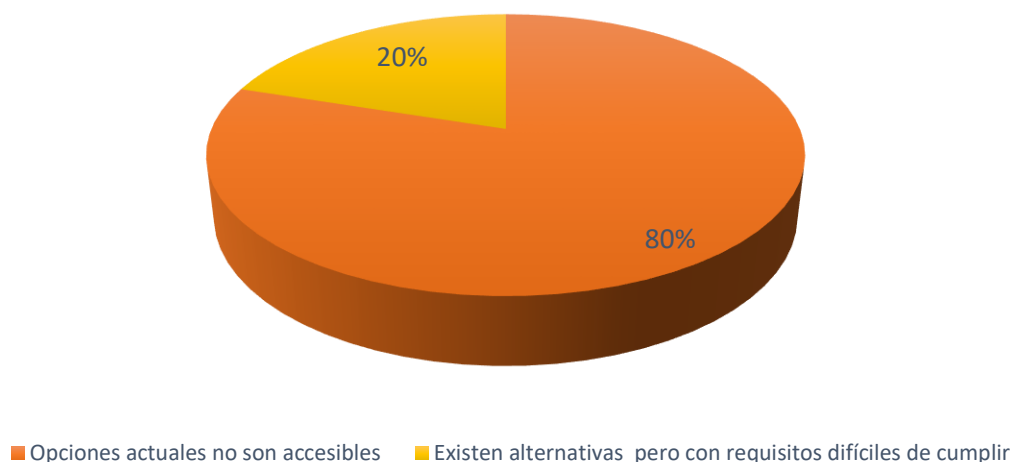
30% ha buscado alianzas con otros productores para financiar insumos.

20% ha optado por reducir costos operativos y evitar créditos.

10% ha recibido apoyo de programas gubernamentales.

Figura 9

Respuesta a la pregunta ¿Considera que existen opciones de financiamiento accesibles para pequeños productores?



Fuente: Elaboración propia

80% afirmó que las opciones actuales no son accesibles, ya que están diseñadas para grandes productores.

20% indicó que existen alternativas, pero con requisitos difíciles de cumplir.

Principales Hallazgos.

Acceso a Crédito: El 68% de los productores manifestó dificultades para acceder a créditos debido a los requisitos exigidos por las entidades bancarias. Esto refleja que las entidades financieras establecen condiciones difíciles de cumplir para los pequeños y medianos productores, lo que restringe su capacidad de inversión y crecimiento. Algunos de los principales obstáculos incluyen la falta de historial crediticio, garantías exigidas y procesos burocráticos prolongados.

Tasa de Interés: El 75% de los productores considera que las tasas de interés actuales son elevadas y afectan negativamente su margen de rentabilidad. Un crédito con intereses altos implica que una parte significativa de los ingresos generados por la producción se destina al pago de la deuda, reduciendo la utilidad final del productor. Esto desincentiva la solicitud de financiamiento formal y obliga a buscar alternativas más costosas o incluso a operar con recursos propios, limitando el crecimiento del negocio.

Rentabilidad: El 60% de los participantes expresó que el pago de intereses afecta directamente su capacidad de reinversión en sus actividades productivas. Esto significa que, en lugar de destinar recursos a mejorar sus tierras, comprar insumos de mejor calidad o invertir en infraestructura, deben priorizar el pago de la deuda. Esto genera un ciclo de bajo crecimiento, ya que los productores no pueden modernizar sus procesos ni aumentar la producción.

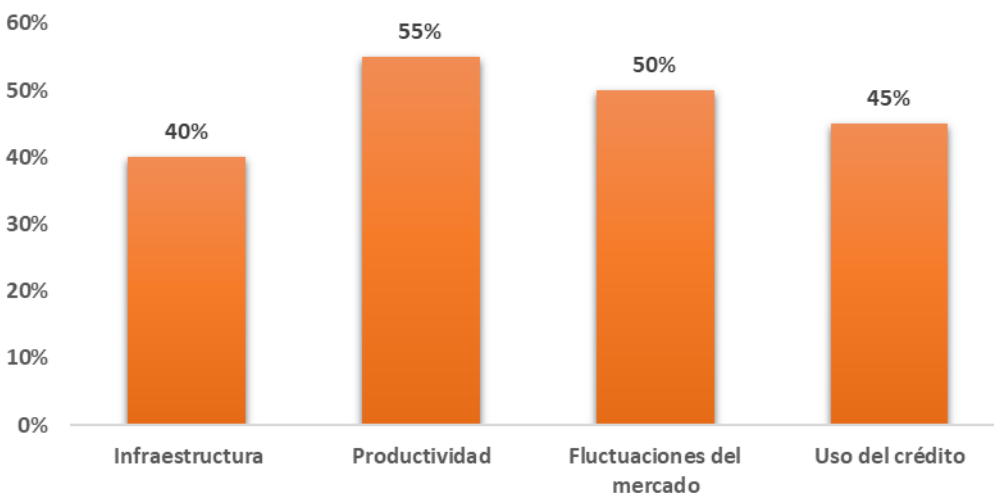
Alternativas de Financiamiento: El 50% de los productores ha recurrido a fuentes de financiamiento alternativas como cooperativas y prestamistas informales. Si bien estas opciones brindan acceso más rápido al crédito, suelen tener tasas de interés aún más elevadas que los bancos, lo que incrementa el riesgo financiero. Además, en muchos casos, estas fuentes no cuentan con regulaciones claras, lo que deja a los productores expuestos a condiciones abusivas o endeudamientos impagables.

Resultados de la Observación directa:

A continuación, se presenta los principales resultados producto de la observación directa realizado en cada una de las visitas realizadas a los productores del municipio.

Figura 10

Resultados de la observación condiciones de los productores de los aspectos evaluados



Fuente. Elaboración Propia con los Resultados de la Observación

Infraestructura.

Se identificó que el **40%** de los productores carece de infraestructura adecuada para almacenamiento y transporte. La falta de espacios óptimos para resguardar los productos afecta su calidad y reduce su valor en el mercado. Además, las deficiencias en transporte generan pérdidas postcosecha y aumentan los costos logísticos, reduciendo la competitividad de los productores.

Productividad.

El **55%** de los productores continúa utilizando técnicas tradicionales, lo que limita su capacidad de optimizar costos y mejorar rendimientos. La falta de acceso a tecnología, fertilización adecuada y métodos modernos de producción impide que los productores

incrementen su rendimiento. Esto afecta la eficiencia del sector y reduce su competitividad en el mercado.

Fluctuaciones del Mercado (Observación Directa).

Se observó que los precios de los productos agropecuarios son altamente variables debido a los cambios en los costos de los insumos y el transporte. Estas fluctuaciones afectan la estabilidad financiera de los productores, ya que no siempre pueden prever con exactitud los ingresos que recibirán. La volatilidad en los precios hace que algunas actividades productivas sean menos rentables en ciertos periodos, generando incertidumbre económica.

Uso del Crédito.

Entre los productores que lograron acceder a crédito, el **45%** lo destina a la compra de insumos como semillas, fertilizantes y pesticidas. Esto indica que la prioridad de financiamiento es garantizar la producción a corto plazo. Sin embargo, solo un **30%** usa estos recursos para adquirir maquinaria o hacer mejoras en su infraestructura, lo que refleja una baja inversión en modernización del sector agropecuario. La falta de inversión en equipos y tecnología limita la eficiencia y el crecimiento a largo plazo.

Uso de Insumos.

Los productores sin acceso a crédito utilizan semillas e insumos de menor calidad y aplican menos fertilizantes, reduciendo su productividad.

Manejo de Cultivos y Actividad Pecuaria.

Se evidenció que los productores con financiamiento aplican mejores prácticas agropecuarias, lo que mejora su rendimiento.

Dificultades en Comercialización.

Muchos productores sin acceso a crédito deben vender su producción a intermediarios a precios bajos o entregar por deudas personales a prestamistas.

Tabla 6

Resultados del Focus Group y Observación en Productores Agrícolas

Aspecto Evaluado	Focus Group	Observación
Acceso a crédito	68% de los productores manifestó dificultades para acceder a créditos debido a requisitos estrictos y falta de historial crediticio.	Se observó una baja formalización en el acceso a crédito, con predominio de pequeños productores sin acceso a entidades financieras reguladas.
Tasa de interés	75% considera que las tasas actuales son elevadas y afectan su rentabilidad, limitando su capacidad de pago y reinversión.	Se identificó una preferencia por financiamiento informal con tasas más altas, pero con mayor accesibilidad y menos trámites.
Rentabilidad	60% señaló que el pago de intereses reduce su capacidad de reinversión, dificultando la expansión y modernización de sus actividades.	Se observó que la inversión en insumos y maquinaria es limitada, con tendencia a priorizar gastos operativos sobre mejoras productivas.

Aspecto Evaluado	Focus Group	Observación
Alternativas de financiamiento	50% ha buscado financiamiento en cooperativas o prestamistas informales debido a la falta de opciones accesibles en bancos.	Se evidenció el uso de créditos informales con tasas más altas, pero con desembolso rápido y sin requisitos exigentes.
Infraestructura	40% de los productores considera que la falta de infraestructura adecuada limita su capacidad de producción y almacenamiento.	Se identificó que un alto porcentaje de productores no cuenta con instalaciones óptimas, afectando la eficiencia y conservación de productos.
Productividad	55% aplica técnicas tradicionales debido a la falta de acceso a capacitación y tecnología.	Se observó que la falta de mecanización y optimización de procesos reduce la eficiencia en la producción y encarece los costos operativos.
Fluctuaciones del mercado	62% de los productores percibe inestabilidad en los precios de sus productos, lo que	La rentabilidad está altamente sujeta a variaciones en los precios de insumos y productos,

Aspecto Evaluado	Focus Group	Observación
	afecta la planeación financiera.	sin estrategias de cobertura o mitigación de riesgo.
Uso del crédito	45% lo destina a insumos, 30% a maquinaria y mejoras, y el 25% restante a gastos operativos y pago de deudas.	Se observó que el crédito es utilizado mayormente para insumos de corto plazo, con poca inversión en infraestructura y tecnología.
Capacitación financiera	70% de los productores manifestó no haber recibido formación en gestión financiera y planificación del crédito.	Se evidenció un desconocimiento generalizado sobre opciones de financiamiento formal y estrategias de manejo del crédito.
Impacto de factores externos	80% considera que el cambio y las condiciones climáticas adversas afectan su producción y rentabilidad.	Se observó que los productores no cuentan con medidas de adaptación o seguros agropecuarios para mitigar los efectos del clima en su producción.

Fuente. Elaboración propia con base en Focus Group y Observación

Discusión

Los resultados reflejan una problemática estructural en el acceso al financiamiento agropecuario. A pesar de la existencia de créditos y subsidios, los requisitos exigidos por las entidades financieras dejan a muchos productores sin acceso a estos recursos. Además, las tasas de interés elevadas reducen la rentabilidad de las actividades productivas y limitan la capacidad de reinversión. Como consecuencia, los productores buscan financiamiento informal o se ven obligados a operar con recursos limitados, afectando su productividad y estabilidad financiera.

Es necesario diseñar estrategias que permitan reducir las barreras de acceso al crédito, mejorar la infraestructura y fomentar la adopción de nuevas tecnologías para hacer más rentable y sostenible el sector agropecuario.

Los resultados obtenidos evidencian que el acceso al crédito es un factor determinante para la rentabilidad de los proyectos agropecuarios. Sin embargo, el alto costo del financiamiento y los requisitos exigidos por las entidades bancarias limitan la posibilidad de acceder a recursos que permitan mejorar la infraestructura y la productividad.

Uno de los hallazgos más relevantes es que muchos productores recurren a prestamistas informales, lo que implica un mayor riesgo financiero debido a tasas aún más altas y condiciones de pago poco favorables.

Asimismo, se identificó que los costos de insumos y la variabilidad de los precios en el mercado afectan significativamente la rentabilidad, lo que genera incertidumbre en la inversión agropecuaria.

Desde una perspectiva práctica, la capacitación financiera y el fortalecimiento de alternativas como las cooperativas pueden representar soluciones viables para mejorar las condiciones de financiamiento de los productores.

Además, la observación en campo permitió corroborar que muchos productores no han podido modernizar sus procesos productivos debido a la falta de acceso a crédito en condiciones adecuadas.

En este sentido, es fundamental diseñar estrategias que faciliten la obtención de financiamiento con tasas más competitivas, así como promover programas de educación financiera que les permitan tomar decisiones más informadas sobre su inversión y endeudamiento.

Los resultados obtenidos en el análisis reflejan que los pequeños productores en Colombia enfrentan serias limitaciones financieras derivadas principalmente de las altas tasas de interés. Estas tasas, que oscilan entre el 12% y el 20% anual en los créditos más recientes, representan una barrera considerable para el acceso y el uso eficiente del financiamiento. Aunque ha habido avances en términos de acceso a créditos a través de instituciones como el Banco Agrario y cooperativas locales, estos esfuerzos no son suficientes para aliviar la carga financiera que enfrentan los productores.

El hecho de que un promedio del 30% de los ingresos de los productores se destine al pago de créditos pone de manifiesto una situación de vulnerabilidad económica que afecta su capacidad para reinvertir en sus explotaciones. Además, la rentabilidad promedio de las actividades agropecuarias, que se sitúa en un 12%, es apenas suficiente para cubrir costos operativos, dejando poco o ningún margen para el crecimiento o la sostenibilidad a largo plazo. Este panorama resalta la necesidad de diseñar estrategias financieras más adaptadas al sector agropecuario, incluyendo tasas subsidiadas y mejores plazos de pago.

El contraste entre las tasas de interés actuales y la rentabilidad obtenida por los pequeños productores revela un desequilibrio estructural que pone en peligro la viabilidad de sus

proyectos. Este desequilibrio es particularmente evidente en cultivos de bajo margen de rentabilidad, como algunos cereales y tubérculos, que dependen de altos volúmenes de producción para ser sostenibles. Asimismo, los requisitos estrictos, como garantías colaterales y plazos de pago limitados, dificultan el acceso a créditos adecuados para muchos productores, especialmente aquellos con menor capacidad económica o sin acceso a tecnología avanzada.

Por otro lado, la falta de políticas que contemplen las necesidades específicas del sector agropecuario, como la estacionalidad de los ingresos y los riesgos asociados al clima, limita la efectividad de los financiamientos actuales. Si bien algunos productores han adoptado medidas como la diversificación de cultivos o la renegociación de créditos, estas estrategias no son suficientes para contrarrestar el impacto de las tasas de interés elevadas y los altos costos de producción. Esto evidencia una necesidad urgente de intervención por parte de las entidades financieras y gubernamentales para garantizar la sostenibilidad del sector agropecuario.

Los resultados obtenidos están alineados con la hipótesis planteada en el proyecto, que establece que las tasas de interés actuales afectan negativamente la rentabilidad de los pequeños productores agropecuarios en Colombia. El análisis permitió cumplir los objetivos iniciales al identificar los factores críticos asociados al acceso al crédito, como las tasas de interés elevadas, los plazos de pago cortos y los requisitos estrictos de las entidades financieras.

Además, se comprobó que estas condiciones tienen un impacto directo en la capacidad de los productores para desarrollar y expandir sus proyectos agropecuarios. También quedó en evidencia la necesidad de políticas inclusivas que contemplen soluciones como subsidios a las tasas de interés, incentivos fiscales y programas de apoyo técnico y financiero. Estas medidas no solo mejorarían la rentabilidad de los proyectos, sino que también fomentarían la sostenibilidad y

competitividad del sector agropecuario en un contexto de alta vulnerabilidad económica y climática.

Villegas y Rojas (2021) subrayan la relevancia de las políticas públicas en la creación de un entorno financiero favorable para los pequeños productores agropecuarios. En su estudio, destacan que los programas gubernamentales con tasas subsidiadas y fondos de garantía han demostrado ser efectivos para reducir la exclusión financiera en el sector rural. Sin embargo, también señalan que estos programas son insuficientes si no se acompañan de estrategias de capacitación financiera y asistencia técnica para los productores. Los autores concluyen que una combinación de incentivos financieros, capacitación y acceso a mercados puede mejorar significativamente la rentabilidad y sostenibilidad de las explotaciones agropecuarias a pequeña escala.

Zambrano (2022) concluye que los subsidios y programas de incentivos dirigidos a los pequeños productores en Colombia tienen el potencial de transformar significativamente la sostenibilidad del sector agropecuario, siempre que se diseñen e implementen de manera efectiva. Según el autor, las experiencias exitosas en regiones como Antioquia y el Eje Cafetero demuestran que los subsidios condicionados a la adopción de buenas prácticas agropecuarias, junto con programas de capacitación técnica, han mejorado la productividad y la calidad de vida de los productores. Zambrano resalta que, para replicar estos resultados en todo el país, es esencial garantizar una mayor articulación entre los gobiernos locales, departamentales y nacionales, además de promover la descentralización de los recursos y la simplificación de los procesos de acceso a los beneficios. El municipio de La Jagua de Ibirico, en el departamento del Cesar, presenta una diversidad en su sector agropecuario, abarcando tanto la agricultura como la ganadería. A continuación, se detallan algunos aspectos relevantes:

Producción Agrícola:

Según datos de 2021 de la Unidad de Planificación Rural Agropecuaria (UPRA), los principales cultivos y sus rendimientos en el municipio son:

Yuca: 14.576 toneladas producidas, con un rendimiento de 14,3 toneladas por hectárea.

Tomate: 6.340 toneladas, rendimiento de 54,66 toneladas por hectárea.

Arroz: 5.929 toneladas, rendimiento de 7,52 toneladas por hectárea.

Maíz: 5.679,69 toneladas, rendimiento de 2,18 toneladas por hectárea.

Palma de aceite: 3.843,02 toneladas, rendimiento de 2,54 toneladas por hectárea.

Además, estudios realizados en 2018 identificaron áreas aptas para cultivos específicos:

Aguacate Hass: 1.275 hectáreas.

Mango Keitt: 24.075 hectáreas.

Caña panelera: 29.324 hectáreas.

Es destacable que, en 2009, la empresa Agrotropical Colombia S.A. estableció en La Jagua de Ibirico una plantación de cacao de 700 hectáreas, combinada con plátano, considerada en su momento la más grande de Latinoamérica y posiblemente del mundo.

En la actualidad muy aparte a la información del UPRA, El café es la principal actividad económica de las familias campesinas de la Jagua de Ibirico, 2.809has en promedio, así mismo la variedad de café Castillo es la que predomina en el municipio, los productores tienen beneficios húmedos en las fincas y estos están en un estado que varía entre bueno y regular debido a que no existe una limpieza continua de su infraestructura. En consecuencia, la falta de conocimientos de los productores y trabajadores en el buen manejo del beneficio de café y el estado de las infraestructuras ha provocado que las condiciones fisicoquímicas del producto terminado estén desmejorando.

Uso del Suelo:

Un análisis del Instituto Geográfico Agustín Codazzi (IGAC) en 2012 reveló que:

El 34% del suelo del municipio se utiliza adecuadamente según su vocación agrícola.

El 30% está subutilizado.

Otro 30% está sobreutilizado.

El 6% restante se destina a otros fines, como áreas mineras y asentamientos humanos.

La actividad pecuaria en La Jagua de Ibirico, Cesar, es un componente esencial de su economía agropecuaria. Según datos del Instituto Colombiano Agropecuario (ICA) actualizados hasta 2023, el municipio cuenta con un inventario bovino distribuido de la siguiente manera:

Hembras mayores de 24 meses: 9.421 cabezas.

Hembras entre 12 y 24 meses: 3.960 cabezas.

Hembras menores de 12 meses: 3.288 cabezas.

Machos mayores de 24 meses: 3.492 cabezas.

Machos entre 12 y 24 meses: 3.266 cabezas.

Machos menores de 12 meses: 3.016 cabezas.

Total de bovinos: 28.856 cabezas.

Estos datos sugieren la necesidad de optimizar la gestión del suelo para mejorar la productividad y sostenibilidad del sector agropecuario en La Jagua de Ibirico, para lo cual se hace necesario también el acceso a Crédito a través de las entidades financieras con tasa subsidiada e incentivos. En la actualidad no se registra ningún programa de financiamiento con subsidios e incentivos por parte de la alcaldía municipal de la Jagua de Ibirico o de la gobernación del departamento del Cesar, o del orden nacional.

Conclusiones

Los resultados de la investigación evidencian que las fluctuaciones en las tasas de interés tienen un impacto negativo significativo sobre la rentabilidad de los proyectos agropecuarios. Los pequeños productores enfrentan dificultades para mantener la viabilidad de sus explotaciones debido a los altos costos financieros derivados de las tasas de interés elevadas. Aunque el acceso al crédito agropecuario ha mejorado, las condiciones ofrecidas, como las altas tasas de interés, los plazos de pago restrictivos y la afectación por fenómenos climáticos, continúan siendo un obstáculo importante para el crecimiento y la sostenibilidad de los proyectos agropecuarios en Colombia, especialmente para los pequeños productores.

Se identificó una clara necesidad de que el gobierno implemente políticas públicas, como tasas subsidiadas e incentivos financieros, para fomentar la sostenibilidad del sector agropecuario. Las tasas de interés más bajas y condiciones de crédito más favorables permitirían a los productores mantener la competitividad en el mercado y realizar inversiones necesarias para mejorar sus prácticas productivas. A pesar de los esfuerzos realizados para acceder a financiamiento, la rentabilidad promedio de los proyectos agropecuarios se mantiene baja, lo que pone en riesgo la sostenibilidad a largo plazo del sector.

Además, los resultados subrayan la necesidad de proporcionar a los pequeños productores más apoyo en términos de educación financiera y asesoramiento. Las instituciones financieras y las entidades gubernamentales deben colaborar más estrechamente con los productores para crear estrategias que les ayuden a gestionar de manera más eficiente las fluctuaciones en las tasas de interés y a mejorar la rentabilidad de sus proyectos. En conclusión, el estudio resalta la importancia de un enfoque más inclusivo y adaptado a las necesidades del sector agropecuario,

que permita a los pequeños productores acceder a financiamiento de manera sostenible y competitiva, asegurando la viabilidad del sector a largo plazo.

Es fundamental que el análisis de las tasas de interés y su impacto en la rentabilidad de los proyectos agropecuarios se amplíe para incluir los efectos de las políticas macroeconómicas, particularmente las decisiones del Banco de la República, sobre el financiamiento en el sector agropecuario. Los cambios en las tasas de interés de referencia del Banco Central tienen un efecto directo sobre las condiciones de crédito que reciben los pequeños productores, afectando su capacidad para financiar nuevas inversiones o mantener las operaciones existentes. De esta manera, se hace necesario que tanto las políticas monetarias como las estrategias de financiamiento estén alineadas para garantizar el acceso a recursos adecuados, a tasas competitivas y plazos razonables que permitan a los productores agropecuarios planificar y ejecutar sus proyectos con mayor certeza y estabilidad.

Por otro lado, el estudio también destacó la importancia de diversificar la producción y adoptar tecnologías más eficientes como medidas para mitigar el impacto de las altas tasas de interés. Sin embargo, muchos pequeños productores carecen de los recursos necesarios para implementar estas soluciones, lo que los coloca en una situación vulnerable frente a los costos financieros. En este contexto, el rol de las instituciones financieras y el gobierno es clave, no solo en la provisión de créditos más accesibles, sino también en el apoyo a la innovación y la mejora de las prácticas productivas. Fomentar la inclusión financiera y el acceso a nuevas tecnologías podría ser un camino crucial para fortalecer la competitividad del sector agropecuario colombiano a largo plazo, ayudando a los productores a adaptarse a los desafíos económicos y climáticos.

Recomendaciones y Estrategias

El gobierno nacional, departamental y local, en coordinación con instituciones financieras como el Banco Agrario, debería establecer programas de crédito con tasas de interés preferenciales y condiciones flexibles. Esto facilitaría el acceso al financiamiento para los pequeños productores, reduciendo su carga financiera y fomentando la sostenibilidad de sus proyectos.

Se recomienda la creación de incentivos económicos que promuevan la adopción de tecnologías agropecuarias avanzadas, la diversificación de cultivos, actividades pecuarias y el uso eficiente de recursos. Esto podría incluir subsidios como el ICR pero garantizando recursos Nacional, Departamental y Municipal para el pago de los intereses en los primeros años de periodo de gracia de los créditos, subsidios para la adquisición de equipos, insumos agropecuarios o sistemas de riego modernos.

Es crucial implementar programas de capacitación en temas financieros, incluyendo la gestión de créditos, estrategias de inversión y análisis de rentabilidad. Esto ayudará a los productores a tomar decisiones más informadas y a optimizar el uso de los recursos financieros disponibles.

Se recomienda la creación de alianzas estratégicas entre el sector público, privado y las asociaciones agropecuarias para diseñar e implementar proyectos que mejoren las condiciones de financiamiento y la infraestructura productiva en las zonas rurales.

Es necesario que los productores agropecuarios cuenten con información actualizada sobre las decisiones del Banco de la República y las políticas monetarias que afectan las tasas de interés. Esto les permitirá ajustar sus estrategias financieras y de inversión de manera oportuna.

El desarrollo de infraestructura rural, como carreteras, centros de acopio y servicios técnicos, facilitará la comercialización de los productos agropecuarios y aumentará su rentabilidad.

Asimismo, el acceso a servicios técnicos especializados permitirá mejorar las prácticas agropecuarias y la productividad.

Las entidades financieras deben crear productos financieros específicos para el sector agropecuario, teniendo en cuenta las características de cada región, los ciclos productivos y las capacidades de pago de los productores. Esto contribuirá a una mayor inclusión financiera y sostenibilidad del sector.

Para mejorar la efectividad de las políticas de financiamiento y cerrar las brechas de acceso al crédito en el sector agropecuario, se proponen y recomendamos las siguientes estrategias:

Fortalecer el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG) para ampliar la cobertura de productores sin acceso a crédito bancario.

Aumento en la asignación de recursos para subsidios como el Incentivo a la Capitalización Rural (ICR) para que más productores puedan modernizar sus sistemas productivos.

Implementar esquemas de microcréditos rurales con condiciones más flexibles y menor carga de requisitos documentales.

Desarrollar seguros agropecuarios más accesibles que protejan a los productores contra riesgos climáticos y de mercado.

Fomentar el uso de tecnología financiera (Fintech) para digitalizar el acceso al crédito y mejorar la bancarización en zonas rurales.

Crear líneas de crédito con beneficios adicionales para productores que adopten prácticas agroecológicas y tecnologías limpias.

Ampliar los créditos de financiamiento verde para proyectos de reforestación, eficiencia hídrica y reducción de emisiones de carbono.

Desarrollar programas de educación financiera para que los productores puedan gestionar de manera más eficiente sus créditos y recursos.

Fortalecer la asistencia técnica para garantizar que los créditos sean utilizados de manera productiva y con estrategias de mitigación de riesgos.

El acceso a financiamiento es un factor determinante para el desarrollo del sector agropecuario en Colombia. Si bien existen diversos mecanismos de apoyo financiero, aún persisten barreras estructurales que limitan la inclusión de pequeños y medianos productores. Para mejorar la efectividad de las políticas de financiamiento, se requiere una mayor articulación entre el gobierno nacional, departamental y local, el sector financiero y los productores, a través de convenios de tasa compensada, sumado al incremento en recursos para los subsidios o incentivos como el ICR nacional, departamental y local, así como la implementación de estrategias innovadoras que faciliten el acceso al crédito, reduzcan el impacto de las tasas de interés y promuevan la sostenibilidad en el sector.

En este contexto, es fundamental seguir fortaleciendo los programas de financiamiento rural, ampliando las coberturas de garantía y promoviendo modelos de crédito más accesibles, para garantizar que el sector agropecuario continúe siendo un pilar de la economía y la seguridad alimentaria del país.

Referencias Bibliográficas

Ávila, F. (2022). Política monetaria y crédito agrícola en Colombia. Bogotá:

<https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/10269/informe-politica-monetaria-enero-2022.pdf>

Banco Agrario de Colombia. (2024). Tasas de interés y programas de financiamiento agrícola.

Disponible en: <https://www.bancoagrario.gov.co>

Banco de la República (2019). Informe de Política Monetaria.

<https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/informe-politica-monetaria/octubre-2019>

Banco de la República (2024). Informe de Política Monetaria.

<https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/informe-politica-monetaria/octubre-2024>

Creswell, JW (2014). Diseño de investigación: enfoques cualitativos, cuantitativos y mixtos.

Publicaciones SAGE. <https://academia.utp.edu.co/seminario-investigacion-II/files/2017/08/INVESTIGACION-CUALITATIVACreswell.pdf>

Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2023). Estadísticas

agropecuarias de Colombia. Disponible en: <https://www.dane.gov.co>

FAO. (2020). Agricultura y financiamiento en América Latina. [https://www.fao.org/policy-](https://www.fao.org/policy-support/policy-themes/access-to-finance/es/)

[support/policy-themes/access-to-finance/es/](https://www.fao.org/policy-support/policy-themes/access-to-finance/es/)

Federación Nacional de Cafeteros de Colombia. (2023). La importancia del café en la economía

colombiana. Disponible en: <https://www.federaciondecafeteros.org>

- Federación Nacional de Cafeteros. (2021). *El impacto de la El impacto de las tasas de interés en la agricultura colombiana. https://federaciondecafeteros.org/app/uploads/2022/05/IG-2021_Digital.pdf
- Flick, U. (2018). Introducción a la investigación cualitativa. Publicaciones SAGE. <https://investigacionsocial.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/103/2013/03/INVESTIGACIONCUALITATIVAFLICK.pdf>
- Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO (2023-2024). Estadística Informes de Créditos <https://www.finagro.com.co/estadisticas/informes>
- Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO (2025). Portafolio Productos y Servicios. <https://www.finagro.com.co/transparencia-acceso-informacion-publica/tramites-servicios/portafolio-servicios>
- García, C. (2022). Informe de Política Monetaria en Colombia: Impacto en el Sector Agrícola. Bogotá. <https://repositorio.banrep.gov.co/server/api/core/bitstreams/44280e5a-5b25-4285-aad0-5865a394d058/content>
- Martínez, A. y Torres, S. (2020). Agricultura y financiamiento en América Latina: Retos y Perspectivas. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/50913908-8569-40f8-868c-dcf9b22e0669/content>
- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. (2023). Políticas públicas para el sector agrícola en Colombia. Disponible en: <https://www.minagricultura.gov.co>
- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. (2023). Políticas públicas para el sector agrícola en Colombia. <https://www.minagricultura.gov.co/tramites-servicios/apoyos-incentivos/Paginas/faia.aspx>

- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO). (2022). El impacto del financiamiento en los pequeños agricultores en América Latina. Disponible en: <https://www.fao.org>
- Pérez, J. y Gómez, L. (2021). El impacto de las tasas de interés en la agricultura colombiana. <https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1922&context=economia>
- Pérez, J., & Gómez, A. (2023). El acceso al financiamiento agrícola en Colombia: retos y oportunidades. Bogotá: Ediciones AgroColombia. <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/83916/Efecto%20del%20acceso%20a%20cr%C3%A9dito%20en%20la%20productividad%20de%20las%20actividades%20agr%C3%ADcolas%20en%20Colombia.pdf?sequence=2>
- Superintendencia Financiera de Colombia. (2023). Regulaciones y tasas de interés en el sistema financiero colombiano. Disponible en: <https://www.superfinanciera.gov.co>
- Trochim, WMK (2006). Base de conocimientos sobre métodos de investigación. Atomic Dog Publishing. https://oa.upm.es/43401/1/Investigacion_Innovacion_Educativa_CIUET_2016.pdf
- Unidad de Planificación Rural Agropecuaria (UPRA). (2022). Planificación del uso del suelo agrícola en Colombia. Disponible en: <https://www.upra.gov.co>
- Villegas, L., & Rojas, M. (2021). La sostenibilidad económica y ambiental en los pequeños productores agrícolas. *Revista Colombiana de Economía Rural*, 45(2), 123-139. <https://revistacta.agrosavia.co/index.php/revista/catalog/category/EDR>
- Zambrano, C. (2022). Subsidios y programas de incentivos para pequeños agricultores: Análisis regional en Colombia. Medellín: Editorial AgroSostenible.