

# **EL BNB COMO BANCA DE DESARROLLO Y BANCO DE CRÉDITO AGROPECUARIO: RENDIMIENTO, CAMBIOS, RETOS**

**Carlos Eduardo Carvalho y Ângela Cristina Tepassê<sup>1</sup>**

## **PRESENTACIÓN**

Banco do Nordeste do Brasil – BNB [Banco del Noreste de Brasil] ha sido presentado con justa razón como un caso de éxito entre las instituciones de desarrollo financiero, debido a su capacidad de desarrollar programas crediticios dirigidos a la población de bajos recursos, especialmente en zonas rurales, conjuntamente con iniciativas de desarrollo regional para atender e interconectar segmentos económicos de diversa naturaleza y dimensión en el región noreste del Brasil.

Este estudio analiza los principales cambios y reformas que han ocurrido los pasados quince años en el BNB y que han contribuido significativamente a lograr un buen rendimiento; y eventualmente propone seis ejes que pueden ayudar a aumentar y ampliar los buenos resultados obtenidos. El principal resultado del estudio es que se mantengan y continúen los lineamientos generales seguidos por el BNB, y que las propuestas de mejora y perfeccionamiento busquen expandir y profundizar dichos lineamientos.

El BNB es un banco de desarrollo regional organizado como un banco universal o múltiple, con actividades comerciales y de desarrollo, con una predominante presencia como banco de fomento y crédito agropecuario. El Banco fue creado en 1952 y tiene actividad en todos los nueve Estados Federales que conforman la región nororiental del Brasil - Maranhão, Piauí, Ceará, Rio Grande do Norte, Paraíba, Pernambuco, Alagoas, Sergipe y Bahía – más una parte del norte de los Estados Federales de Minas Gerais y Espírito Santo, que son parte de la región suroriental del Brasil.

El BNB es una sociedad anónima, cuyo accionista mayoritario es el Gobierno Federal, la República Federal. El banco está sujeto a las directivas del Presidente de la República y reporta continuamente a los once gobernadores y los líderes políticos y económicos de toda la región nororiental. La principal fuente de recursos del banco proviene del Fondo Constitucional del Noreste – FNE, uno de los tres fondos federales semi-fiscales para el desarrollo regional.

El proceso de cambio en el BNB comenzó hace diez años. Las ideas innovadoras surgieron de la combinación de:

(i) Las reflexiones y propuestas del equipo técnico vinculadas con los debates en universidades y en la sociedad civil, con la modernización y desarrollo cultural de Brasil;

(ii) El fuerte movimiento de democratización que puso fin a la dictadura militar, los reclamos de apoyo a la agricultura familiar y conceptos como las finanzas de proximidad se volvieron más importantes, inspirados en los modelos de agentes de salud en los que el Estado vela por los necesitados;

---

<sup>1</sup> Pontificia Universidade Católica de São Paulo – PUC/SP [Universidad Católica de São Paulo]. Carlos Eduardo Carvalho es Catedrático de la Facultad de Economía y del curso de Relaciones Internacionales. Ângela Cristina Tepassê está haciendo una maestría en Economía Política en la misma Universidad.

(iii) La modernización institucional del Brasil, con la estabilidad de la administración pública, la exigencia de una examen general para acceder a ésta, la protección de los órganos públicos frente a intervenciones deshonestas, la separación de dichos órganos, el fortalecimiento de los instrumentos, y las prácticas de supervisión y control sobre las instancias públicas.

Este trabajo ha sido elaborado en el transcurso de los últimos meses del 2008 en base a entrevistas con los directores y técnicos del BNB, los líderes del sector de producción en Ceará, los técnicos del gobierno federal, investigadores de la Universidad, además de varias investigaciones y estudios académicos.

El trabajo está dividido en cinco partes, además de esta introducción. La primera parte describe el panorama general del sistema financiero brasilero, la segunda proporciona una descripción del desarrollo del BNB, y la tercera analiza su operación en el campo del crédito agropecuario. En la cuarta parte presenta y analiza los cambios y reformas principales en los últimos quince años, que han contribuido al buen rendimiento del banco, la quinta parte muestra las propuestas para mejorar y ampliar la exitosa operación del banco, con un debate acerca de los obstáculos, beneficiarios y posibles defensores de tales medidas. Finalmente se concluye con la bibliografía.

## **1. EL SISTEMA FINANCIERO BRASILEÑO Y LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS: BREVE RESEÑA HISTÓRICA Y REFERENCIAS PARA EL ANÁLISIS DEL BNB**

Esta sección presenta una visión general del sistema financiero brasileño del cual forma parte el BNB. Entre las peculiaridades del sistema financiero privado en Brasil, la contradicción entre solidez y alto rendimiento, especialmente de los grandes bancos, y la poca oferta de créditos, orientan la financiación de los servicios y empresas financieras hacia la mayoría de las aseguradoras. Brasil también tiene cinco bancos públicos federales, cuatro de ellos con carteras comerciales y de desarrollo, con perfiles operativos muy claros. El BNB opera en un ambiente caracterizado por la fuerte competencia por parte de los bancos privados, así como de los demás bancos públicos que operan en la región y ofrecen transacciones en las líneas en las que el BNB opera. Lo que refuerza las críticas y cuestionamientos que frecuentemente enfrentan las instituciones financieras.

Luego de presentar este panorama, las diferentes justificaciones teóricas para defender la continuidad y el desarrollo del sistema de instituciones financieras públicas y las principales críticas que enfrentan, con un énfasis en las instituciones regionales. Al final de esta sección, hay un cuadro de resumen del Fondo Constitucional de Financiamiento del Noreste – FNE, la principal fuente de recursos del BNB.

### **1.1 EL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO BRASILEÑO: CARACTERÍSTICAS GENERALES Y PROBLEMAS**

El sistema financiero brasileño es sofisticado y progresista desde el punto de vista operativo, tecnológico e institucional. Se caracteriza por tener estándares similares a los de los centros financieros internacionales. Los bancos privados tienen solidez financiera y fácilmente cumplen con los requerimientos de Basilea II. El mercado de capitales tiene una alta liquidez, con una de las futuras bolsas más grandes del mundo.

Paralelo a esto, el sistema proporciona un reducido volumen crediticio: luego de haber caído a un poco más del 21.0% del PBI (BCB, mar/2003) al comienzo de la década actual, el volumen crediticio para el sector privado ha crecido continuamente en los últimos seis años. Sin embargo sólo ha alcanzado el 39.5% (BCB, nov/2008) del PBI, aún por debajo del nivel de 45% del PBI alcanzado a mediados de los setenta, y muy por debajo de los niveles observados en otras economías con ingresos similares a los del Brasil. El mercado de capitales es moderno y está vinculado con los centros financieros internacionales, pero las empresas medianas y parte considerable de las grandes empresas tienen problemas para colocar títulos de deuda directos o instrumentos negociables.

Los pobres tienen serias dificultades para acceder al sistema financiero, o están excluidos de todo servicio de esta índole. Aproximadamente la mitad de la población adulta no tiene una cuenta bancaria, o utiliza la cuenta sólo para recibir su remuneración. El crédito para vivienda para los pobres es reducido y depende de fondos públicos. A pesar de ello, la oferta de créditos de consumo para los pobres es amplia en las grandes redes comerciales y en las pequeñas tiendas, mediante el cual se ofrece crédito con fondos propios o con financiamiento de bancos.

El crédito en Brasil es muy costoso. Además del hecho que la tasa de interés básica del Banco Central ha sido una de las más altas del mundo en los últimos años, con un porcentaje anual real de alrededor del 7% al 10%, los bancos incluyen unos márgenes de intermediación financiera muy altos sobre tasas de interés básicas altas. El margen ha disminuido en los últimos años, pero aún estaba en un promedio del 32% en el 2007 y alcanzó el 36% para usuarios de créditos individuales e incluso niveles más altos para la pequeña empresa.

Se ha cuestionado por muchos años la capacidad de los bancos privados brasileños para defender sus márgenes operativos y su solidez financiera. En Brasil la crisis de la deuda externa

de los ochenta no causó serias crisis bancarias, como en los demás países latinoamericanos. Los bancos privados sobrevivieron a la crisis y lograron conservar su participación en el mercado, incluso con la liberalización que permitió el ingreso al mercado de los bancos extranjeros en la segunda mitad de los noventa. El sistema bancario privado y el sistema financiero en general no sólo sobrevivieron a las crisis sino que crecieron, se modernizaron y retuvieron su personal calificado. Los bancos brasileños demostraron poder responder rápidamente a situaciones cíclicas favorables, como la de los últimos años. Los bancos tienen la flexibilidad para reaccionar a tales estímulos sin mantener una “guerra de precios” y sin expandir la oferta crediticia a los segmentos y regiones en donde no operan.

Tal desempeño del sistema financiero privado ha gozado del apoyo decidido del Banco Central y del Tesoro Público, con intervenciones masivas en vista de la crisis amenazante. La capacidad de intervención fue posible porque, entre otras razones, el Estado no perdió su capacidad de emitir moneda y colocar deudas en el mercado doméstico; y preservó el uso de la moneda nacional en el sistema financiero gracias a un sistema de indexación y grandes transferencias de fondos públicos al sector privado.

## **1.2 SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO: AJUSTE Y CONCENTRACIÓN DE CUENTAS EN LA REPÚBLICA**

Brasil tiene un conjunto complejo y diversificado de instituciones financieras públicas. Existen varios fondos semi-fiscales y cinco bancos, algunos grandes, con diferentes orígenes y perfiles de operación. El proceso de liberalización económica y el cambio del rol del Estado a partir de mediados de los ochenta no condujo a la privatización o debilitamiento de las instituciones financieras federales, sin embargo, los bancos estatales fueron casi todos privatizados, liquidados o transformados en agencias de desarrollo.

El sistema financiero federal hoy en día tiene dos grandes bancos múltiples nacionales, Banco do Brasil – BB and Caixa Econômica Federal – CEF, dos bancos múltiples regionales, BNB and Banco da Amazônia – BASA, y un robusto banco de fomento de segundo piso, el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social – BNDES. Con la excepción del BB, los demás bancos tienen un fondo semi-fiscal como fuente de obtención de fondos: el CEF tiene el Fondo de Desempleo – FGTS, conformado por las aportaciones del empleador en la planilla, destinado a indemnizar a los trabajadores en caso de despido intempestivo y para financiar los gastos de los trabajadores para la compra de inmuebles o en caso de enfermedad u otras desgracias; el BNDES tiene el Fondo de Amparo al Trabajador – FAT, un fondo de pensiones creado por las aportaciones del empleador por renovación del personal; los dos bancos regionales tienen los Fondos Constitucionales de Financiamiento – el FNE para el Noreste, y el FNA para el estado federal de Amazonas – en el caso de la región Centro-Oriental, las transacciones del FNO son administradas por el BB en la región.

Los bancos federales tienen un perfil específico y actividades diferenciadas desde sus orígenes.

Banco do Brasil - BB es una sociedad anónima con mucha participación de accionistas privados, es un conglomerado bancario universal con actividades diferenciadas, tiene fuerte presencia en todos los segmentos del sistema financiero, además de ser el banco agropecuario más importante del Brasil. Creado en 1808 antes de la Independencia, ha sufrido ceses y reaperturas. Desde comienzos del siglo XX hasta los cincuenta fue el gran banco nacional: además de las típicas funciones de autoridad monetaria, realizó una amplia variedad de actividades, tales como la liquidación y ajuste de cheques y títulos; la administración de la financiación del comercio exterior y casas de cambio; la financiación agropecuaria; y la financiación de pequeñas empresas. La creación del Banco Central de Brasil en 1965 fue el inicio de un proceso de veinte años en que el BB vio el recorte y redefinición de sus atribuciones a la forma actual, consolidado en la segunda mitad de los ochenta.

La Caixa Econômica Federal - CEF no es una sociedad anónima (el capital pertenece exclusivamente a la República) actúa como un banco universal, con una cartera comercial y varias otras actividades financieras. Opera básicamente en el ambiente urbano, concentrándose en créditos de vivienda e infraestructura. La CEF es una especie de “banco del trabajador”, puesto que maneja varios fondos y programas públicos como el FGTS<sup>2</sup> [Fondo de Desempleo] y el seguro de desempleo, además de operar la lotería y las casas de empeño. La CEF se organizó como la conocemos en 1970 cuando se fusionaron varias cajas estatales de propiedad de la República que existían desde el siglo XIX, concentrando así la captación de ahorros del público y la oferta de servicios financieros a la población en general. En los setenta, la CEF vinculó los programas de sanidad e infraestructura urbanas, y se convirtió en el banco del sistema de vivienda pública mediante la incorporación del Banco Nacional de Vivienda – BNH en 1985.

El Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social – BNDES es un banco de fomento dedicado a financiar proyectos de capital fijo e infraestructura de costo intensivo, además de conectar programas de inversión especiales en Brasil y el exterior. Es el único de los bancos federales que no tiene una cartera comercial, buena parte de sus líneas son operadas por el sistema bancario privado.

El BNDES y el BNB fueron creados casi simultáneamente a comienzos de los cincuenta, como parte del esfuerzo de desarrollo de esa época. El BASA tiene raíces más antiguas, ya que está relacionado con el financiamiento de la producción y comercialización del caucho a comienzos del siglo XX, pero su actual modalidad de operación se inicia a comienzos de los cincuenta.

Los grandes fondos públicos fiscales fueron creados entre 1965 y 1970 en los primeros años de la dictadura militar (1964-1984), como instrumentos de ahorro obligatorio centralizados por el gobierno federal, junto con la unificación del sistema de pensiones. Los recursos de los fondos y del sistema de pensiones jugaron un rol decisivo en el financiamiento del crecimiento con una concentración de los ingresos, que caracterizaron los primeros años de la dictadura y también fueron importantes para la refinanciación del capital privado en los años de la crisis de la deuda externa que empezó a finales de los setenta. La dictadura intensificó la función de desarrollo de los bancos y de los fondos utilizándolos intensivamente como instrumentos de liderazgo regional y control de intereses en el proceso de centralización del poder y de la concentración de capitales.

El proceso de re-democratización que llevó al primer gobierno civil en 1985 y a la Constitución de 1988 dio lugar a tres tendencias en relación con los bancos y fondos públicos, cuya combinación contribuyó a la comprensión del panorama actual:

- (i) preservación de las funciones básicas de cada uno de ellos;
- (ii) descentralización del poder y desarrollo de mecanismos de gestión, con la formación de juntas de fiduciarios, participación de la sociedad civil y la exigencia de rendir cuentas y transparencia;
- (iii) división de responsabilidades y competencias.

Como en el pasado, sin embargo, el sistema continuó siendo usado como un instrumento para la conexión de intereses y para la financiación de las pérdidas del sector privado. En ese proceso, los bancos públicos acumularon un alto índice de pérdidas al final del período de hiperinflación y de los programas de estabilización entre 1985 y 1995.

La estructura actual del sistema es el resultado de las políticas implementadas durante los dos períodos de gobierno de Fernando Henrique Cardoso (1995-2002), caracterizados por:

- (i) centralización tributaria y financiera en la República Federal, con iniciativas para revertir las características descentralizadoras de la Constitución de 1988; esto es un proceso continuo con iniciativas selectivas y algunas veces desorganizadas, pero con algunas metas

---

<sup>2</sup> FGTS tiene activos por un valor de R\$ 198 billones en 2007.

claras – como es el caso de la reducción acentuada de la presencia de los bancos estatales y con la centralización de las políticas seguidas por los bancos federales;

(ii) apoyo del poder de la República sobre los bancos federales, con el nombramiento de personas de confianza del Ministerio de Finanzas como titular del CEF, que por ejemplo hasta ese entonces había estado dividido entre el grupo regional y el BB;

(iii) definición de la posición de los bancos y fondos federales: reconocimiento de las pérdidas y pasivos irrecuperables asumidos por el Tesoro, y capitalización con cargo a rendir cuentas, transparencia y nuevas formas de gestión.

En tal proceso, además de la separación de las cuentas de los bancos y los fondos, ocurrió la capitalización del BB con una inversión de R\$8 billones del Tesoro y varios cambios operativos (en relación a esto ver: Vidotto, 006). En la CEF, se creó una empresa pública con fines específicos que asumió los créditos hipotecarios problemáticos de la CEF y los ajustes de las cuentas del FGTS [Fondo de Desempleo] con los bancos privados y con la CEF (ver: Mettenheim, 006). El resultado de tal proceso fue el fortalecimiento financiero de los bancos y fondos, además de la creación de lineamientos operativos generales parecidos a los aplicados por el sector privado que aquellos adaptados por los bancos públicos de desarrollo.

A asumir el poder en 2003, la administración de Luiz Inácio Lula da Silva encontró un sistema saludable en términos de posición financiera y con una estructura organizativa suficiente para desarrollar sus directivas para expandir el crédito y respaldar las políticas sociales. La consolidación de las cuentas del BNB y del FNE fue el resultado del proceso continuo de los años previos.

### **1.3 DEBATE ACERCA DE LOS BANCOS PÚBLICOS EN BRASIL: REFERENCIAS PARA EL BNB**

Desde la re-democratización en los ochenta, se ha cuestionado el rol de los bancos públicos y la conveniencia de que continúen existiendo. La corriente más liberal del movimiento anti-dictadura que tuvo un gran impacto en los dos períodos gubernamentales de Cardoso vio con mucha hostilidad a dichos bancos y presentó varias propuestas para la extinción o privatización de los fondos, de los bancos y del programa público de pensiones.

Propuestas radicales de esa naturaleza alcanzaron únicamente a los bancos estatales. Con respecto a las instituciones federales, debido a las diferencias de opinión dentro del bloque hegemónico y también a las diversas resistencias políticas, prevaleció la idea de enderezar las instituciones y orientarlas de acuerdo con los criterios del mercado. Con la victoria de Lula y el declive de tales teorías liberales en América Latina, las propuestas de privatización y extinción salieron del escenario, y los críticos empezaron a defender una aplicación más rigurosa de los criterios del mercado y una colaboración más intensa con el sector financiero privado.

El debate está lejos de terminar, obviamente. Las críticas al sistema público financiero pueden agruparse en torno a tres temas principales:

El primer tema señala problemas de gestión: problemas de poca transparencia en la administración y la competitividad de las burocracias ha establecido sus propios objetivos a falta de presencia de los poderes elegidos y de la sociedad civil. El segundo afirma que los bancos públicos y los fondos públicos son instrumentos para la concentración de ingresos y favorecen a los grandes grupos económicos capaces de “cautivar” a los directores para obtener créditos bajo condiciones especiales. El tercero y más reciente sostiene que las actividades de los bancos públicos tienen efectos negativos en las tasas de interés cobradas a la mayor parte de la población: al cargar menores tasas de interés a grupos específicos, las líneas de crédito de los bancos públicos reducen la eficiencia de la política monetaria, lo que hace que el Banco Central aumente las tasas de interés más de lo necesario para alcanzar sus metas.

Quienes defienden el mantenimiento y mejora del sistema financiero público, por su parte, presentan argumentos basados en diversas teorías. Tal como se verá a continuación, las

justificaciones para la existencia de los bancos públicos de fomento pueden ser sustentadas con argumentos teóricos diversos presentes en la teoría de desarrollo de Latinoamérica adoptada por la CEPAL [Comisión Económica para América Latina y el Caribe], o en la corriente principal del debate actual acerca de los problemas y las limitaciones financieras en las economías en desarrollo.

Según el entender de la CEPAL y la teoría de desarrollo, las instituciones financieras públicas y las políticas públicas son necesarias para constituir mercados no desarrollados o contraídos. El desarrollo requiere la creación de instituciones y mercados necesarios para la financiación del giro productivo y también para la financiación del capital de trabajo empresarial. En Brasil, el sistema bancario privado ha solucionado los problemas de la oferta de crédito a corto plazo, del sistema de pagos y del suministro de servicios financieros. Sin embargo, persisten dificultades de acceso y costo crediticio para las pequeñas empresas, e incluso para las medianas empresas en las regiones periféricas y menos favorecidas.

De acuerdo con la corriente Keynesiana y post-Keynesiana, los bancos operan con fuerte preferencia por la liquidez, e incluso más en países con antecedentes de fuerte inestabilidad macroeconómica como los nuestros. Por ende, las empresas y pequeños empresarios operan con altos riesgos de que se pueda cortar el financiamiento o que abruptamente se convierta en un gasto en momentos de dificultades financieras. En el caso de Brasil, tal corriente es muy pertinente en vista de la capacidad de los grandes bancos privados de expandir y otorgar créditos muy rápidamente, como se observó desde que empeoró la crisis financiera internacional en el último trimestre del 2008.

De acuerdo con las teorías relacionadas a la asimetría de información, los bancos privados restringen la oferta crediticia al ser imposible preparar una evaluación confiable del riesgo de los postulantes, especialmente los usuarios de crédito que son pequeñas y medianas empresas. Tales solicitantes, al no tener garantías que ofrecer o no operar a escalas que justifiquen la supervisión del banco, no son elegibles para los créditos de los bancos. Resultan, por ende, indispensables las finanzas de proximidad y la existencia de programas públicos de crédito que valoren el capital corporativo, además porque el sistema bancario privado no tiene la capacidad ni está interesado en desarrollar programas prácticos de ese tipo a una escala relevante.

De acuerdo con las teorías relacionadas con los problemas monetarios y de oferta crediticia debido a los criterios regionales y nacionales, los sistemas bancarios operan de manera tal que retiran de las regiones periféricas los ahorros generados por ellas y no les transfieren créditos adicionales en relación con lo que ellos generan. Siguiendo esta corriente, son capaces de operar en la región y trabajar contra la exclusión financiera y el drenado de fondos hacia los centros más desarrollados.

#### **1.4 FONDO CONSTITUCIONAL DE FINANCIAMIENTO DE NORESTE – FNE**

La Constitución Federal de 1988 estableció mecanismos para reducir las inequidades regionales. Los Fondos Constitucionales de Financiamiento tienen el propósito de asegurar recursos estables para dinamizar la economía de las regiones menos desarrolladas: El Fondo Constitucional de Financiamiento del Norte – FNO; el Fondo Constitucional de Financiamiento del Noreste – FNE; y el Fondo Constitucional de Financiamiento del Centro Oeste – FCO. Sus recursos provienen de los impuestos: 3% del Impuesto a los Productos Industrializados – IPI y el Impuesto a la Renta – IR, 1.8% del cual va para el FNE y 0.6% a cada uno de los otros dos Fondos.

El FNE está administrado por el BNB y la Superintendencia para el Desarrollo del Noreste – SUDENE. El análisis del riesgo, emisión de recursos y contabilidad del Fondo son realizados únicamente por el Banco. Dicha administración se lleva a cabo sin que los recursos del Fondo se mezclen con los demás recursos del Banco (Oliveira & Vianna, 2005).

Los recursos del FNE no fueron creados con la intención de sustituir otros recursos financieros del Gobierno Federal, son recursos nuevos “que no se deben confundir con otras partidas presupuestales, incluso si la responsabilidad de la transferencia la tiene el BNB”; en otras palabras, los recursos del FNE no dependen de las presiones económicas o políticas cíclicas. (Oliveira & Vianna, 2005).

En sus directivas, está definido que por lo menos la mitad de los recursos han de destinarse a las zonas semi-áridas del Noreste, es decir, una “región que es parte del área donde opera SUDENE, con un promedio anual de lluvia igual o menor a 800 milímetros” (Ley No. 7.87, 1989).

Los objetivos del FNE son: proporcionar ayuda financiera a proyectos prioritarios de la región Nororiental; fomentar la producción y el incremento de la productividad de la economía regional; crear y expandir actividades económicas de las regiones más necesitadas; financiar el desarrollo y encontrar soluciones para la región semi-árida del Noreste; apoyar la generación de empleo en el Noreste a fin de reducir el déficit de trabajos en la región; fomentar el desarrollo tecnológico y gerencial de los proyectos financiados; y ayudar a mejorar la competitividad empresarial (Oliveira & Vianna, 2005).

Oliveira & Vianna, (2005: 151) describen las directivas propuestas para el administrador del Fondo, el BNB, en base a la Ley que lo creó:

- El financiamiento será otorgado al sector privado de la región, dando más importancia a: productores y empresas de pequeña y mediana escala; así como a empresas que producen alimentos básicos: empresas intensivas en mano de obra; empresas que empleen insumos locales de manera intensiva; proyectos de irrigación de propiedad de los mismos productores; y asociaciones o cooperativas a las que pertenecen;
- El establecimiento de plazos, períodos de gracia, límites de financiación y tasas de interés tendrá en consideración las características sociales, económicas, tecnológicas y de espacio de la empresa;
- La acción de los recursos se diferenciará de la acción de otras fuentes a fin de evitar la competencia;
- Para los sectores necesitados en términos de tecnología, se otorgará ayuda técnica junto con el crédito;
- Los recursos serán usados sabiamente en base a una adecuada política de garantía. La responsabilidad del crédito estará también limitada por cliente o por grupo económico;
- La inversión de recursos observará la conservación del medio ambiente;
- Los Fondos Constitucionales buscan crear nuevos centros y zonas de desarrollo en el interior del país, de manera que funcionen como un instrumento para la reducción de las desigualdades intra-regionales;
- Queda prohibida la inversión de recursos en un fondo perdido queda;

Las transacciones del FNE entre 1998-2009 se concentraron en los usuarios de grandes créditos, con 43.9% de los recursos, y en usuarios de créditos menores con 44.8%, aunque éstos respondieron por el 99.5% de las transacciones (Tabla 1). Los programas rurales son los que más usan recursos del FNE en cantidad de transacciones y en montos (Tablas 2 y 3).

**Tabla 1 – Fondo Constitucional de Financiamiento del Noreste (FNE) – Contratos por Tamaño de los Beneficiarios (cantidad de transacciones y montos) – 1989-2007 y años seleccionados**

	2005				2006			
	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%
Mini/Micro/Pequeña	529,133	99.5	1,471,557	33.7	616,300	99.5	1,916,452	40.8
Mediana	1,621	0.3	584,642	13.4	2,121	0.3	694,177	14.8
Grande	803	0.2	2,315,171	53.0	983	0.2	2,088,875	44.4
Total	531,557	100.0	4,371,370	100.0	619,404	100.0	4,699,504	100.0
	2007				Total (1989-2007)			
	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%
Mini/Micro/Pequeña	367,796	99.1	1,594,126	37.3	2,417,873	98.9	13,606,577	44.8
Mediana	2,657	0.7	590,184	13.8	17,386	0.7	3,454,520	11.4
Grande	863	0.2	2,088,874	48.9	8,583	0.4	13,343,844	43.9
Total	371,316	100.0	4,273,184	100.0	2,443,842	100.0	30,404,941	100.0

Notas: a) Montos reajustados de acuerdo con el BTN [Bono del Tesoro Nacional] y la TR [Tasa Referencial], a los precios de diciembre 2007.

Fuente: Sistema de Informações Gerenciais [Sistema de Información Gerencial] (SIG) Año XIII – no. 37 – Año Fiscal 2007, Cuadro 3.2.7, p. 59 (<http://www.integracao.gov.br>).

**Tabla 2 – Fondo Constitucional de Financiamiento del Noreste (FNE) – Contratos Por Programa (cantidad de transacciones y montos) – 1989-2007 y años seleccionados**

	2005				2006			
	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%
Rural	11,421	2.1	984,019	22.5	13,642	2.2	897,434	19.1
Pronaf-A	17,061	3.2	258,780	5.9	13,924	2.2	220,064	4.7
Especial	496,892	93.5	837,090	19.1	580,635	93.7	1,192,998	25.4
Otros Programas	0	0.0	124,947	2.9	221	0.0	68,316	1.5
Sub-total Rural	525,374	98.8	2,204,836	50.4	608,422	98.2	2,378,812	50.6
Agroindustria	120	0.0	148,729	3.4	111	0.0	125,581	2.7
Industrial	1,017	0.2	921,666	21.1	1,395	0.2	967,323	20.6
Turismo	79	0.0	97,616	2.2	128	0.0	89,794	1.9
Comercio/Servicio	4,957	0.9	421,927	9.7	9,341	1.5	702,146	14.9
Infraestructura	10	0.0	576,596	13.2	7	0.0	435,848	9.3
Sub-total Otros	6,183	1.2	2,166,534	49.6	10,982	1.8	2,320,692	49.4
Total	531,557	100.0	4,371,370	100.0	619,404	100.0	4,699,504	100.0
	2007				Total (1989-2007)			
	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%	No. de transacciones	%	Miles de R\$	%
Rural	14,244	3.8	1,030,234	24.1	103,204	4.2	4,945,411	16.3
Pronaf-A	10,239	2.8	153,752	3.6	84,424	3.5	1,159,359	3.8
Especial	0	0.0	0	0.0	1,378,103	56.4	3,369,878	11.1
Otros Programas	332,332	89.5	895,415	21.0	773,323	31.6	7,157,375	23.5
Sub-total Rural	356,815	96.1	2,079,401	48.7	2,339,054	95.7	16,632,023	54.7
Agroindustria	130	0.0	126,763	3.0	8,155	0.3	1,063,171	3.5
Industrial	1,740	0.5	679,387	15.9	59,799	2.4	7,212,374	23.7
Turismo	170	0.0	47,181	1.1	7,029	0.3	461,197	1.5
Comercio/Servicio	12,450	3.4	899,166	21.0	29,766	1.2	2,763,026	9.1
Infraestructura	11	0.0	441,287	10.3	39	0.0	2,273,150	7.5
Sub-total Otros	14,501	3.9	2,193,784	51.3	104,788	4.3	13,772,918	45.3
Total	371,316	100.0	4,273,185	100.0	2,443,842	100.0	30,404,941	100.0

Notas: a) Montos reajustados de acuerdo con el BTN [Bono del Tesoro Nacional] y la TR [Tasa Referencial], a los precios de diciembre 2007.

Fuente: Sistema de Informações Gerenciais [Sistema de Información Gerencial] (SIG) Año XIII – no. 37 – Año Fiscal 2007, Cuadro 3.2.9, p. 61 (<http://www.integracao.gov.br>).

**Tabla 3 – Fondo Constitucional de Financiamiento de Noreste (FNE) – Proyección de la distribución del fondo por sector económico y programa financiero para el 2008**

Sector/Programa	Porcentaje sobre el efectivo
1. Rural	45.4
Pronaf [Programa Nacional del Fortalecimiento de la Agricultura Familiar] A	10.0
Pronaf - Otros Grupos	14.9
Agricultura	11.6
Ganadería	8.4
Aquipesca [Programa de Apoyo al Desarrollo de la Piscicultura]	2.0
Profrota [Programa Nacional de Desarrollo de la Flota Oceánica] (*)	1.0
Otros	5.4
Medio Ambiente – FNE Verde [Programa Verde del Fondo Constitucional de Financiamiento del Noreste]	0.5
2. Industrial/Agroindustria	32.3
Industrial	23.2
Agroindustria	7.6
Medio Ambiente – FNE Verde	0.5
Tecnología– Prodetec [Programa de Apoyo al Desarrollo Tecnológico]	0.5
Cultura	0.5
3. Turismo	5.1
4. Comercio y Servicios	9.7
5. Infraestructura	7.5
Total	100.0

Nota: (\*) Estimado en base a las proyecciones de la demanda al momento de preparar el Cronograma. Sin embargo, considerando la meta establecida en el Decreto 5.474, del junio del 2005, que reglamenta la Ley no. 10.849 del 23/03/2004 acerca de la creación del programa, se pueden incrementar esas cifras hasta R\$ 120 millones cuando los fondos surjan del FNE.

Fuente: BNB, 2008.

## **2. ORÍGENES DEL BNB, RENDIMIENTO RECIENTE, DIRECCIÓN**

Esta sección presenta una breve reseña histórica de la creación del BNB, información general de sus actividades, rendimiento, así como de los sistemas de gestión y control más significativos.

Una buena parte de la información presentada se encuentra en la página web del banco ([www.bnb.gov.br](http://www.bnb.gov.br)). La información financiera está en Reais o Reales Brasileños, la moneda de Brasil. El tipo de cambio del Real Brasileiro al Dólar Americano aumentó de R\$ 1 a aproximadamente 1.20 entre 1994 y 1998. Con la transición a tipos de cambio flotantes en enero de 1999, los promedios anuales aumentaron hasta R\$ 3.5 en 2002. A partir del 2003, la tendencia revaloradora del Real Brasileiro ha hecho caer progresivamente la tasa hasta un promedio de R\$ 1.6 a mediados del 2008, seguida de una rápida devaluación hasta alrededor R\$2.35 a finales del año.

### **2.1 ORÍGENES Y LÍNEAS GENERALES DE LAS ACTIVIDADES DEL BNB**

Banco do Nordeste do Brasil S.A fue creado mediante la Ley 1649, el 19 de julio de 1952, por el Presidente Getúlio Vargas, con el propósito de fomentar el desarrollo de la región nororiental. El banco empezó sus operaciones en 1954 con 70% del capital perteneciente a la República (NETO, 2004). La misma ley estipuló la creación de la Oficina de Estudios Técnicos del Noreste – ETENE, actualmente incorporada por el banco. La oficina debía identificar las restricciones y oportunidades para la operación del Banco; colaborar con el establecimiento y evaluación de programas de desarrollo; recaudar fondos; ayudar a la gerencia del banco en el análisis de los hechos económicos y políticos que se reflejan en la región nororiental; ayudar al banco en la definición de políticas para el fomento del desarrollo científico, tecnológico y gerencial de la región; contribuir con la preparación de la planificación para el Noreste; además de mantener bases de datos con información de interés regional. La creación simultánea de ETENE confirmaba la misión del BNB como un órgano de planificación técnica para la reflexión científica de los problemas del Noreste y de las políticas para enfrentarlos.

El segundo gobierno de Getúlio Vargas (1951-1954) se caracterizó por una serie de iniciativas para acelerar el desarrollo económico y la modernización institucional de Brasil. De la misma época son BNDES y Petrobras. En el caso de BNB, también estuvo fuertemente influenciado por la percepción de que el Nororiente presentaba desafíos específicos, como se evidenció en la gran sequía de 1951. La propuesta de crear el Banco fue presentada por el Ministro de Finanzas, Horácio Lafer, al Presidente de la República al regresar de un viaje con el propósito de evaluar el daño causado por la sequía en la región.

El Noreste Brasileño es una región muy compleja económica y socialmente en términos de concentración de riqueza, desigualdad social y clima semi-árido en la mayor parte de su territorio. Por un lado se caracteriza por su pobreza, por la intensa migración a zonas más dinámicas del país desde finales del siglo XX, por la persistencia de formas económicas anticuadas y poco productivas, y por ser el mayor centro de pobreza rural de Brasil. La pobreza urbana también es grande, especialmente en las calles de las tres grandes metrópolis – Salvador, Recife y Fortaleza, donde se encuentra ubicada la sede central del BNB. Por otro lado, el Noreste es un área económica con grandes oportunidades, con modernas zonas económicas, complejos agropecuarios e industriales que hacen uso de tecnología moderna y exporta varios productos a otras regiones de Brasil y al extranjero.

El Noreste comprende siete Estados Federales – Maranhão, Piauí, Ceará, Rio Grande do Norte, Paraíba, Pernambuco, Alagoas, Sergipe y Bahía. Su área es de 1.6 millones de km<sup>2</sup> y tiene 47.7 millones de habitantes, 18% y 28%, respectivamente, del área y la población de Brasil, 69% de la cual se encuentra en zonas urbanas y 31% en zonas rurales. El PBI regional alcanzó el equivalente de US\$ 143.0 billones en 2006, lo que representó el 13.1 % del PBI de todo el país considerando un tipo de cambio promedio de R\$ 2.18 en ese año. El área donde opera el BNB también incluye una parte del norte de los Estados Federales de Minas Gerais y

Espírito Santo, lo que incrementa a once el número de gobiernos estatales involucrados en el Banco. El área donde opera el BNB abarca 1,775.4 mil km<sup>2</sup>, con 1989 municipalidades y casi 50 millones de habitantes.

Desde su creación, el BNB juega un rol fundamental en el desarrollo del Noreste. Su historia incluye el financiamiento de la industrialización, de los servicios básicos tales como saneamiento e infraestructura urbana, y de pequeñas y medianas empresas. El banco ha invertido en la investigación de las alternativas económicas, agropecuarias y tecnológicas de la región; en incentivos turísticos y en la promoción de las exportaciones; en programas de desarrollo para la generación de trabajo e ingresos; capacitación técnica y gerencial de cooperativas y asociaciones; y fortalecimiento de la agricultura familiar y del comercio.

El BNB creó el Consejo de Desarrollo del Noreste – CODENO que fue importante para la creación de la Superintendencia de Desarrollo del Noreste – SUDENE, cuyo propósito es “promover el desarrollo inclusivo y sostenible de la zona donde opera y la integración competitiva de la base de producción regional a la economía nacional e internacional” ([www.sudene.gov.br](http://www.sudene.gov.br)). Esto demuestra la preocupación por la necesidad de una estrategia de desarrollo regional que requiere conocer el área para un mejor fundamento del proyecto de desarrollo económico y de los métodos de evaluación.

Inicialmente, la principal fuente de fondos del BNB fue el Fondo de Sequía (“Fundo de Secas”). Al extinguirse este fondo el banco recibió en 1962 depósitos que se originaron con el Sistema 34/18 que inauguró el sistema de beneficios tributarios en la región. Este sistema fue sustituido por el Fondo de Inversión del Noreste (FINOR) en 1974. Con la creación del Fondo Constitucional de Financiamiento del Noreste (FNE) en 1988, el BNB obtuvo una importante fuente adicional de recursos. Actualmente, este fondo es la principal fuente de recursos del banco, además de ser un importante instrumento para la política de desarrollo económico regional. La Tabla 4 muestra el valor del capital propio del BNB y del capital del FNE administrado por el Banco.

**Tabla 4 – Activo del BNB y del FNE (En billones de R\$)**

Activo*	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
BNB	3.2	3.1	4.4	5.3	7.0	7.8	8.8
FNE	1.5	2.4	3.2	4.0	5.2	6.5	7.6
Activo Total	4.7	5.5	7.6	9.3	12.2	14.3	16.4
Activo	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
BNB	10.5	11.0	12.8	13.2	12.6	12.5	14.1
FNE	8.5	10.4	11.5	14.0	12.2	15.2	17.2
Activo Total	19.0	21.4	24.3	27.2	24.8	27.7	31.3

\*Nota: Para fines de consolidación, se ha restado la caja del FNE, los títulos de Proagro y las provisiones para obligaciones contingentes.

Fuente: Preparado por los autores en base a los datos del BNB.

Para que sus fines sean factibles, el BNB desarrolla varios programas y participa activamente en otros creados por el Gobierno Federal, tales como:

- Cresce Nordeste – un programa de financiamiento con fondos del FNE, con tasas de interés bajas y plazos más largos para empresarios que desean invertir en la región;
- Crediamigo – Programa de Microcrédito de Producción Guiada que facilita el acceso al crédito para empresarios que desarrollan actividades relacionadas con la producción, comercialización de bienes y provisión de servicios. Ofrece un seguimiento y lineamientos para

el mejor uso de los fondos y una cuenta corriente sin comisiones de apertura y mantenimiento de cuenta;

- Programa Nacional de Fortalecimiento de la Agricultura Familiar – PRONAF;
- Programa de Apoyo al Desarrollo de la Agroindustria en el Nororiente - AGRIN;
- Programa de Financiamiento para la Comercialización, Procesamiento o Industrialización de Productos Ganaderos - FINAGRO;
- Programa de Apoyo al Sector Industrial del Nororiente – INDUSTRIAL;
- Programa de Apoyo al Desarrollo Tecnológico – PRODETEC;
- Programa de Apoyo al Desarrollo de la Piscicultura – AQUIPESCA;
- Programa de Apoyo al Desarrollo Rural - RURAL;
- Crédito Rotativo para Cálculo de Costos – PLANTA NORDESTE;
- Programa de Apoyo al Turismo Regional – PROATUR.

## 2.2 DESEMPEÑO RECIENTE

El BNB es la institución más grande en Latinoamérica orientada al desarrollo regional y el décimo noveno banco más grande en cantidad de activos en Brasil (Tabla 5). El Banco tenía 176 sucursales en 2007 en el área donde opera y cuatro sucursales especializadas para atraer inversiones privadas en producción en la región, ubicadas en São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte and Brasilia. A finales del 2007, BNB tenía 5,76 empleados, 4,347 empleados tercerizados y 491 practicantes<sup>3</sup> (Memoria Anual, 2007). A pesar de algunas variaciones, generalmente todos los indicadores de desempeño del Banco do Nordeste han mostrado una mejora significativa en los últimos trece años.

**Tabla 5 – Bancos más grandes por activos en diciembre 2007 (R\$ millones)**

Ranking	Instituciones	Activo Total
1	BB	357,750,243
2	ITAU	288,768,338
3	BRADESCO	284,446,796
4	CEF	249,636,819
5	ABN AMRO	158,662,545
6	UNIBANCO	147,952,401
7	SANTANDER	116,326,739
8	HSBC	70,755,777
9	SAFRA	67,280,626
10	VOTORANTIM	66,425,920
11	CITIBANK	56,155,290
12	NOSSA CAIXA	47,438,746
13	UBS PACTUAL	22,945,953
14	BANRISUL	20,602,359
15	BBM	17,338,425
16	BNP PARIBAS	19,036,781
17	CREDIT SUISSE	15,231,187
18	DEUTSCHE BANK	14,031,029
19	BNB	14,143,065

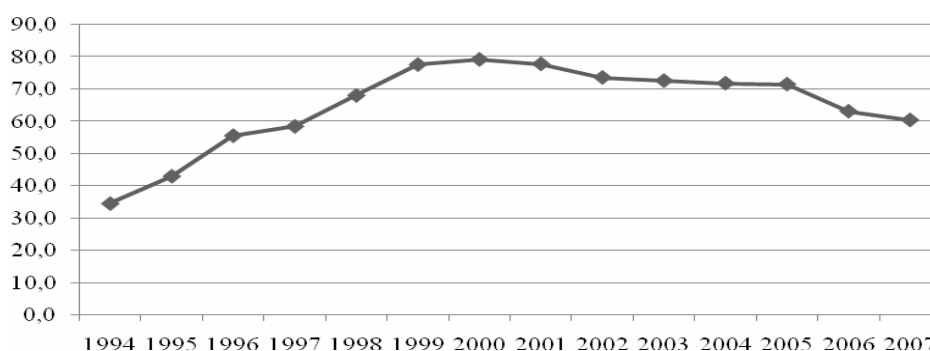
Fuente: Banco Central del Brasil, 2007.

<sup>3</sup> Sólo con fines comparativos, a finales del mismo período, tanto Bradesco como Banco de Brasil tenían aproximadamente 82 mil empleados (Memoria Anual del Banco do Brasil y de Bradesco, 2007).

Si bien los indicadores del BNB muestran una buena salud financiera, no se puede mantener por sí sola sin la contribución de capital del Estado. La estructura de su financiación es frágil porque está ubicada en una región donde son escasos los fondos debido a que las ganancias son escasas. En vista de ello, se debe resaltar que este tipo de banco juega un rol diferente que su competencia privada, ya que no apunta única y exclusivamente a generar utilidades. Como agente del Estado Federal, tiene una función más general de seguir y operar políticas de financiamiento del desarrollo.

La participación del BNB en los créditos en conjunto de la región es muy significativa, entre 60% y 80% en los últimos 10 años (Gráfico 1). El descenso relativo en el 2005 y 2007 se originó por el fuerte crecimiento del crédito en conjunto, evidenciado en todo el país, especialmente de parte de personas individuales, el segmento más interesante para los bancos privados y otros bancos federales.

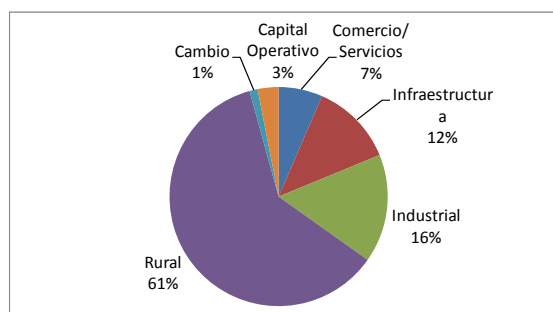
**Gráfico 1- Participación del BNB en los balances de financiación otorgados en el área donde opera (%)**



Fuente: Preparado por los autores en base a datos del BNB.

Las inversiones del BNB están distribuidas según se muestra en el Gráfico 2 y el Cuadro 6. De todas las inversiones, R\$ 22,024.8 millones correspondió a créditos especializados y sólo R\$ 974.1 constituyeron el crédito operativo en 2007. Los clientes del Banco son micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, asociaciones y cooperativas, entidades gubernamentales y no gubernamentales, productores rurales (agricultor familiar, productores micro, pequeños, medianos y grandes) y el empresario informal.

**Gráfico 2 – Distribución de las inversiones del BNB en Diciembre 2007**



Fuente: Preparado por los autores en base a datos del BNB.

**Tabla 6 – BNB – principales cuentas del activo (miles de R\$) – 31/12/2007**

ACTIVOS	31/12/2007	% DEL TOTAL DE ACTIVOS
ACTIVO CORRIENTE	6,639,439	47%
CAJA Y BANCOS	59,369	0%
INVERSIONES DE LIQUIDEZ INTERBANCARIA	3,622,628	26%
TÍTULOS Y DERIVADOS	635,137	4%
RELACIONES INTERBANCARIAS	224,023	2%
TRANSACCIONES CREDITICIAS	1,177,306	8%
OTROS CRÉDITOS	902,727	6%
OTROS VALORES Y BIENES	18,249	0%
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	7,309,864	52%
TÍTULOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
DERIVADOS	4,493,484	32%
RELACIONES INTERBANCARIAS	39,771	0%
TRANSACCIONES CREDITICIAS	2,738,934	19%
OTROS CRÉDITOS	37,675	0%
PERMANENTES	193,762	1%
INVERSIONES	943	0%
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPOS	187,452	1%
CARGOS DIFERIDOS	5,367	0%
TOTAL DE ACTIVOS	14,143,065	100%

Fuente: Preparado por los autores en base a datos de los Estados Financieros, 2007.

El BNB segmenta sus clientes en tres macro-segmentos llamados: Agentes Económicos, Agentes Institucionales e Individuos. Divididos por tamaño en sub-segmentos (Cuadro 1).

**Cuadro 1 – Segmentación de clientes del BNB**

Macro Segmentos	Segmentos	Tamaño
Agentes Económicos	Empresas	MPE [Micro y pequeña empresa]
		Mediana Empresa
		Gran Empresa
	Asociación / Cooperativa	Asociación/ Cooperativa
	Productor Rural	Agricultor Familiar
		Micro y Pequeño Productor
		Gran Productor
Informal	Informal	
Agentes Institucionales	Gobierno	Gobierno
		Entidades Gubernamentales
	No Gubernamental	Entidades No Gubernamentales
Individuos	Individuos	Individuos

Fuente: BNB, 2008.

La Tabla 7 muestra las principales cuentas del pasivo del BNB, y la Tabla 8 muestra la composición de los depósitos. Además del FNE, las principales fuentes de financiamiento del BNB son:

- Recursos internos (excepto Crediamigo y Poupança BNB);
- Fuentes públicas nacionales: FAT (Fondo de Amparo a los Trabajadores), BNDES (Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social), Fondo de Reforma Territorial/Agraria, Poupança BNB, Financiamiento Externo (Divisas), STN (Secretaría del Tesoro Nacional),

INCRA – Cuenta de Fondo, FMM (Fondo Comercial Marino), FRT (Fondo Rotativo para Tierras) y BNDES-Finsocial (BNB, Memoria Anual, 2007).

- Captación de ahorros y depósitos en la región;
- Fondos externos, BID (Banco Interamericano de Desarrollo)

**Tabla 7 – BNB – Principales cuentas del pasivo (miles de R\$)**

PASIVO	12//21/2007	% DEL TOTAL DEL PASIVO
PASIVO PENDIENTE	4,875,429	34%
DEPÓSITOS	1,735,189	12%
CAPTACIÓN DE FONDOS EN EL MERCADO ABIERTO	200,966	1%
RELACIONES DE INTERDEPENDENCIA	5,690	0%
OBLIGACIONES DE PRÉSTAMOS	250,918	2%
TRANSFERENCIA DE OBLIGACIONES EN BRASIL – INSTITUCIONES OFICIALES	321,441	2%
INSTRUMENTOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	23,045	0%
TRANSFERENCIA DE OBLIGACIONES AL EXTERIOR	53,844	0%
OTRAS OBLIGACIONES	2,284,336	16%
PASIVO DE LARGO PLAZO	7,665,059	54%
DEPÓSITOS	1,381,950	10%
OBLIGACIONES DE PRÉSTAMOS	71,570	1%
TRANSFERENCIA DE OBLIGACIONES EN BRASIL – INSTITUCIONES OFICIALES	866,449	6%
TRANSFERENCIA DE OBLIGACIONES AL EXTERIOR	599,036	4%
OTRAS OBLIGACIONES	4,746,054	34%
RESULTADOS DE AÑOS FISCALES FUTUROS	78	0%
PATRIMONIO NETO	1,602,499	11%
PASIVO TOTAL	14,143,065	100%

Fuente: Preparado por los autores en base a los datos de los Estados Financieros, 2007.

**Tabla 8 – Depósitos del BNB entre 2000 al 2007 (miles de R\$)**

Miles de R\$	2000	2001	2002	2003
Depósitos	783,139	944,239	1,102,908	962,306
Caja	150,367	82,288	128,366	293,836
Ahorros	350,117	306,099	310,491	354,172
Interbancos	36,681	18,721	22,269	5,627
Depósitos a Plazo	245,974	537,131	641,782	308,671
Miles de R\$	2004	2005	2006	2007
Depósitos	1,082,052	1,245,006	1,376,212	1,735,189
Caja	186,803	64,302	68,091	96,725
Ahorros	396,359	447,289	545,906	728,395
Interbancos	58,102	91,560	199,659	162,096
Depósitos a Plazo	438,166	634,953	553,843	737,156
Otros Depósitos	2,622	6,902	8,713	10,817

Fuente: Preparado por los autores en base a datos del BNB

La Tabla 9 muestra los principales indicadores de rendimiento del BNB, y la Tabla 10 muestra los indicadores de rentabilidad.

**Tabla 9 – Indicadores de Rendimiento del BNB**

Indicadores	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Utilidad Neta (millones de R\$)	15.9	21.1	42.4	67.2	74.2	75.4	57.2
Patrimonio (millones de R\$)	400	414	454	735	886	956	998
Cartera Crediticia (billones de R\$)	4.12	1.90	6.56	8.39	10.90	13.42	14.41
Índice de Basilea (%)	8.60	7.40	13.60	17.80	16.70	7.80	7.40
Indicadores	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Utilidad Neta (millones de R\$)	(2,542.7)*	160.9	84.7	152.1	157.4	202.7	219.7
Patrimonio (millones de R\$)	1,029	1,170	1,315	1,340	1,381	1,502	1,602
Cartera Crediticia (billones de R\$)	15.17	15.68	15.87	18.45	22.25	19.97	23.00
Índice de Basilea (%)	16.20	19.70	22.60	19.80	18.60	19.00	16.30

\*Nota: Dicha pérdida se debió al reconocimiento de los gastos por provisiones como parte del cumplimiento con el Programa Federal de Refuerzo a las Instituciones Financieras.

Fuente: Preparado por los autores en base a los datos proporcionados por BNB.

**Tabla 10 – Rentabilidad del BNB**

Rentabilidad	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Rentabilidad sobre el Patrimonio (%)	13.76	6.46	11.34	11.40	13.49	13.71
Índice de Eficiencia*						
Sin los ingresos <i>Del Credere</i> del FNE (%)	44.98	49.24	56.58	70.26	75.95	78.74
Con los ingresos <i>Del Credere</i> del FNE (%)	43.10	45.99	51.67	62.10	63.78	64.40
Utilidad Neta por lote de un mil acciones (en R\$)	0.18	0.10	0.17	0.18	0.23	0.25

Nota: \*Gastos Administrativos/Resultado de la Intermediación Financiera + Ingresos de las Provisiones de Servicios.

Fuente: Preparado por los autores en base a los datos proporcionados por el BNB.

La Tabla 11 muestra los índices de morosidad y calidad de la cartera, todos son positivos desde el 2006, reflejando el registro como pérdida de las transacciones con una mora de más de 360 días. Dicha transacción se reflejó negativamente en el patrimonio neto del FNE, pero éste se recuperó rápidamente.

**Tabla 11 – Transacciones morosas y calidad de la cartera (%)**

	2002	2003	2004	2005	2006 (Nov)
Transacciones morosas *					
BNB	37.5	31.8	29.3	28.2	4.5
FNE	46.5	39.9	36.7	33.7	4.8
Otras Fuentes	17.3	6.0	2.6	3.0	3.3
Calidad de Cartera **	66.7	67.5	71.4	76.3	81.7

Nota: La disminución en el índice de morosidad registrada en 2006 estuvo influenciada por la Norma Interministerial No. 11, del 28/12/2005 que determina los criterios de clasificación de los montos adeudados en las transacciones del FNE.

Nota: \*Valor de los pagos con retraso de más de un día sobre el total del saldo de la deuda.

\*\* Porcentaje de la suma de los créditos clasificados como Niveles de Riesgo AA, A, B y C en relación con el total.

Fuente: Preparado por los autores en base a los datos proporcionados por el BNB.

## 2.3 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y GESTIÓN

La entidad controladora del BNB es la República Federal que posee la totalidad de las acciones. El Presidente del Banco es nombrado y cesado a voluntad del Presidente de la

República y los Directores son designados por el Consejo de Administración. Las actividades del Directorio del BNB son presentadas para la evaluación de Consejo de Administración que define las políticas administrativas y operativas. El órgano directriz está compuesto de cuatro miembros designados por el Ministerio de Finanzas, uno designado por el Ministerio de Planificación, Presupuesto y Administración y un representante es elegido por los accionistas minoritarios. El nombramiento de los Directores es por tres años seguidos y pueden ser reelegidos.

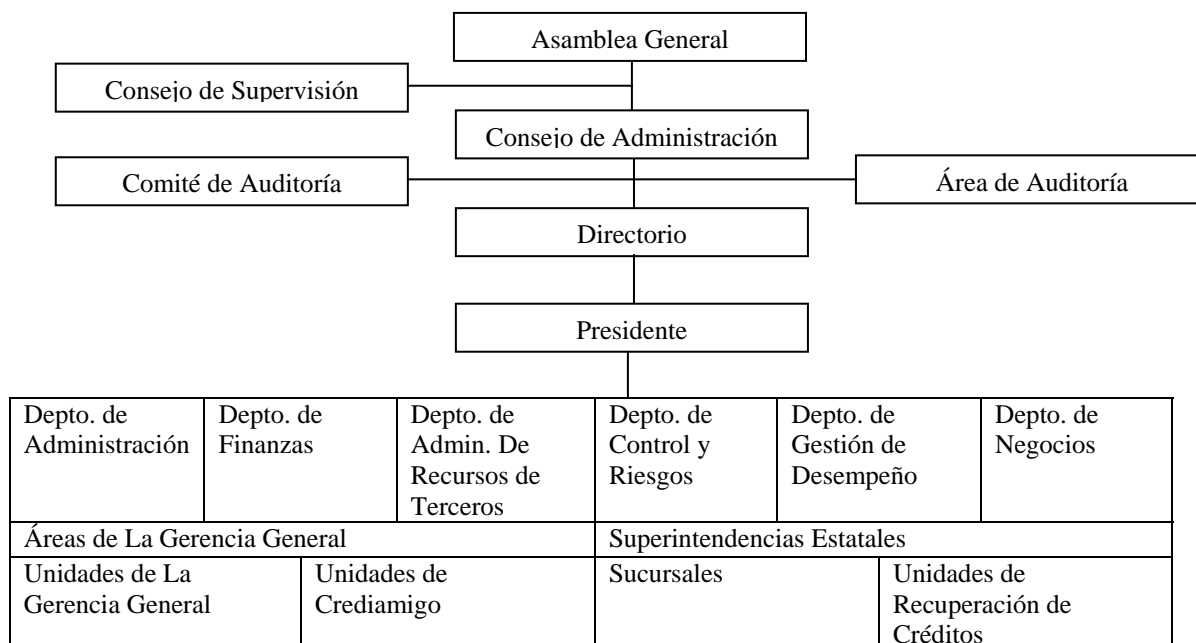
**Tabla 12 – Accionistas del BNB – Dic/2007**

Accionistas	% Acciones con Derecho a Voto	% Total de Acciones
República Federal	96.1	94.21
Fondo Nacional de Desarrollo - FND	3.04	4.42
BNDESPAR	0.05	0.52
Otros (35,248 accionistas)	0.81	0.83
Total	100	100

Fuente: Preparado por los autores en base a los datos proporcionados por el BNB.

La Figura 1 muestra el organigrama del Banco.

**Figura 1 – Organigrama del BNB (2007)**



Fuente: Preparado por los autores en base a la información en la Memoria Anual, 2007.

## Cuadro 2- Composición del Directorio del BNB (2007)

Roberto Smith	Presidente
Luiz Carlos Everton de Farias	Director de Control y Riesgo
Paulo Sérgio Rebouças Ferraro	Director de Negocios
João Emílio Gazzana	Director de Administración de Recursos de Terceros
Luiz Henrique Mascarenhas Corrêa Silva	Director Financiero y de Cambio
Pedro Rafael Lapa	Director de Gestión de Desempeño
Oswaldo Serrano de Oliveira	Director Administrativo

Fuente: Preparado por los autores en base a la información en la Memoria Anual, 2007.

Relacionados con el Consejo de Administración se encuentran el Comité de auditoría y el área de Auditoría Interna como parte del organigrama. El Comité sigue los controles internos de la auditoría interna, de la auditoría externa y del área de contabilidad. Está compuesto por tres miembros. Es responsabilidad del área de auditoría interna "conseguir importantes poderes de gestión, garantizar el ajuste, integridad, cumplimiento y calidad de los controles a las unidades, procesos y sistemas, y contribuir con el logro de los resultados proyectados, en cumplimiento con las directivas emitidas por la alta gerencia" (BNB, Memoria Anual, 2007: 61).

La función del Consejo Fiscal es verificar el cumplimiento de las obligaciones legales y estatutarias del directorio y analizar los informes de administración, los balances mensuales y los estados financieros, demostrando el cumplimiento contable de la institución. Está compuesto por un representante de la Fiscalía del Tesoro Nacional, un representante del Ministerio de Finanzas, uno del Fondo Nacional de Desarrollo y de los accionistas con acciones preferenciales, un representante del tesoro nacional y uno de los accionistas minoritarios (BNB, Memoria Anual, 2007).

Los miembros del Consejo de Administración (Cuadro 3) tienen un mandato hasta la Junta General Ordinaria del 2008. Las reuniones del consejo se realizarán mensualmente de manera ordinaria, y de manera extraordinaria cuando sea necesario. En el 2007 por ejemplo, la Junta se reunió 20 veces (BNB, Memoria Anual, 2007).

## Cuadro 3- Composición de la Junta de Administración del BNB (2007)

Waldir Quintiliano da Silva	Presidente del Directorio y representante del Ministerio de Finanzas
Roberto Smith	Vice-Presidente del Directorio y Presidente del Banco do Nordeste
Álvaro Larrabure Costa Corrêa	Representante del Ministerio de Finanzas
(vacante)	Representante del Ministerio de Planificación, Presupuesto y Administración
Vera Maria Rodrigues Ponte	Representante de los accionistas minoritarios con acciones comunes con derecho a voto
Nilde Pereira Sabbat	Representante del Ministerio de Finanzas

Fuente: Preparado por los autores en base a la información en la Memoria Anual, 2007.

La dirección del banco enfatiza el carácter colegiado de todas las decisiones, desde las transacciones decididas en las sucursales hasta el Directorio. Los comités de crédito y las comisiones tienen, en diferentes niveles, la autonomía y responsabilidades definidas en los reglamentos específicos, de conformidad con los Estatutos del Banco. El carácter colegiado de las decisiones es un instrumento importante para evitar interferencias y presiones externas, para evitar que el diálogo necesario con la sociedad civil y con los líderes políticos lleve a la adopción de decisiones basadas en lobbies y criterios errados. En el mismo sentido, el desarrollo

de mecanismos de responsabilidad y supervisión de las actividades de las instituciones públicas por lo general funciona, un proceso que ha llegado muy lejos desde la Constitución de 1988.

### **3. EL BNB EN EL CRÉDITO AGROPECUARIO**

Las operaciones del Banco do Nordeste do Brasil como banco de fomento se pueden dividir en dos grandes áreas:

- (i) El crédito agropecuario en el sentido más estrecho, con los cambios derivados de la distribución del crédito y finanzas de proximidad, se pueden a su vez dividir en: (i) transacciones según el marco del Programa Nacional de Fortalecimiento de la Agricultura Familiar – PRONAF; y (ii) el crédito agrícola tradicional, también llamado “No-PRONAF”;
- (ii) El microcrédito, dividido en 2 programas: Crediamigo, un programa desarrollado también para el área urbana; y Agroamigo que es un programa destinado a los agricultores familiares clasificados como PRONAF Grupo B, específico para las áreas rurales.

El crédito para la agricultura del BNB, en general, parece ser parte de programas que buscan actuar a lo largo de la cadena de producción, incluyendo actividades turísticas y de servicios. Es decir, el objetivo general es desarrollar el medio ambiente rural como un todo y, por lo tanto, surge la dificultad de determinar la cantidad destinada exclusivamente a la agricultura.

Esta sección presenta una mirada panorámica de las dos dimensiones mencionadas anteriormente, con los principales tipos, cifras y resultados. Las referencias fueron tomadas de la página web del BNB ([www.bnb.gov.br](http://www.bnb.gov.br)) el 14 de diciembre del 2008, salvo donde se indica alguna otra fuente.

#### **3.1 OPERACIONES DEL BNB: TIPOS Y ALGUNAS CIFRAS**

Los siguientes programas del Banco do Nordeste están dirigidos a la ganadería y agroindustria en el Nororiente:

- Programa de Fomento del Desarrollo para la Agroindustria en el Nororiente (AGRIN) con el objetivo de promover la implantación, expansión, modernización y reubicación de las unidades de agroindustria en el Nororiente, a fin de aumentar la competitividad, mejorar las oportunidades laborales, promover la mejor distribución de los ingresos y llevar desarrollo al interior.
- Programa de Financiamiento para la Comercialización, Procesamiento o Industrialización de los Productos de Origen Ganadero (FINAGRO), cuyo propósito es apoyar a las actividades agropecuarias, industriales y comerciales mediante el otorgamiento de financiamiento destinado a la adquisición de suministros e insumos de origen ganadero.
- Financiamiento de la Adquisición Aislada de Insumos, Suministros y Bienes – Capital de Trabajo para Suministros. El objetivo es financiar actividades industriales, agropecuarias, turísticas, comerciales y de servicio.
- Programa de Apoyo a la Acuicultura y Pesca (AQUIPESCA) – tiene como objetivo fortalecer y modernizar la infraestructura productiva de los sectores de acuicultura y pesca, estimulando su competitividad y sostenibilidad mediante la financiación de los artículos necesarios para que las empresas sean económicamente factibles, con la excepción del financiamiento de tierras e inmuebles, transferencia de inmuebles, automóviles de pasajeros y carros importados, entre otros artículos y actividades excluidos de este programa.

- Créditos para comercialización – créditos de costeo para la pre-comercialización, préstamos a cooperativas para adelantos a cooperativistas y Préstamos del Gobierno Federal – EGF's.
- Créditos para costeo – financia las actividades agropecuarias y de procesamiento o industrialización de productos agropecuarios.
- Programa de Fomento del Desarrollo Rural en el Nororiente (RURAL) – es el financiamiento de la implementación, expansión y modernización de empresas agrícolas y ganaderas.
- Crédito Rotatorio para Costeo - PLANTA NORDESTE – Crédito rotatorio para el sector ganadero.
- Programa de Fomento al Desarrollo Tecnológico – PRODETEC – Financia empresas que promueven la generación, implantación y difusión de innovaciones tecnológicas, donde algunos artículos y actividades se encuentran excluidos de la financiación mediante este programa; por ejemplo, carros de pasajeros o importados, producción de tabaco, fabricación de armas, entre otros.

Las peculiaridades y público objetivo de tales programas están descritos en el cuadro 4.

Como “la agricultura familiar responde por la producción de los principales alimentos consumidos por la población brasilera: 84 % de la yuca, 67 % de los frejoles negros; 54 % de la leche; 49 % del maíz, 40 % del pollo y huevos y 58 % del cerdo”, y en el nororiente la agricultura familiar “representa el 82.9 % de la mano de obra en el campo”, el Banco do Nordeste, de conformidad con los principios que llevaron a su creación, financia la agricultura familiar mediante el Programa Nacional de Fortalecimiento de la Agricultura Familiar – PRONAF.

El Banco do Nordeste es el agente financiero que más invierte recursos en el PRONAF en el Nororiente del Brasil, Norte de Minas Gerais y de Espírito Santo, para campesinos que desarrollan actividades ganaderas y no ganaderas básicamente haciendo uso de la mano de obra familiar. Banco do Nordeste tiene 170 sucursales que atienden a campesinos distribuidos en los Estados Federales del Noreste, el Norte de Minas Gerais y el Norte de Espírito Santo.

Las directivas que guían la política del banco respecto del fomento a la agricultura familiar son: priorización del FNE y de los recursos de Tesoro Nacional como fuentes de financiamiento; adopción de la metodología del microcrédito productivo dirigida al Grupo B del PRONAF, mediante el programa Agroamigo; un incentivo a la actividad no agrícola en zonas rurales; estímulo a las actividades de mayor valor agregado; apoyo a la estructuración de cadenas de producción; refuerzo de las asociaciones para hacer factibles la ayuda técnica y la capacitación; incentivo para el uso de tecnología para enfrentar sequías.

Con la intención de obtener máxima funcionalidad, seguimiento y capacitación técnica para los agentes productivos, el Banco do Nordeste se ha asociado con instituciones públicas como la sociedad con el Ministerio de Desarrollo Agrario (MDA) y empresas privadas. Dichas sociedades son responsables de la preparación del proyecto y de la elaboración de los lineamientos técnicos y comerciales para los campesinos.

Entre los créditos agropecuarios para agricultores familiares hay dos programas más: el Programa de Reducción de la Pobreza Rural y Crédito para Tierras que está dividido en dos sub-proyectos, el Sub-Proyecto de Adquisición de Tierras (SAT) y el Sub-Proyecto de Inversión Comunitaria (SIC); y la Consolidación Agrícola Familiar (CAF).

El PRONAF tiene tres fases diferentes con diferentes montos crediticios que se reajustan al tamaño de la empresa en cada fase. Desde su creación, el diseño original ha evolucionado. Se han introducido nuevos productos y facilidades financieras, entre ellos la Cartão Pronaf [Tarjeta Pronaf], una especie de tarjeta de crédito que da acceso al financiamiento del capital de trabajo (ALIDE, 2008).

El Programa está conformado por los siguientes grupos: “A” y “A/C” según el status del colono, y “B” y PRONAF-Comum, según el ingreso bruto anual obtenido por el productor, que puede variar hasta R\$ 5,000.00 para el Grupo B y desde R\$ 5,000.00 hasta R\$ 110,000.00 para el PRONAF Comum [PRONAF Común].

Otra innovación, introducida por el nuevo gobierno del Presidente Lula, fue la creación de nuevas líneas para públicos con actividades específicas (ALIDE, 2008) como el PRONAF Mulher [PRONAF Mujer], o Jovem [PRONAF Joven], PRONAF Agroindustria, PRONAF Floresta, PRONAF Agroecología, Agrinf (Procesamiento de la Agricultura Familiar y Costeo de la Industrialización) y ECO – además de inversiones en proyectos cómo vivir en condiciones semi-áridas - PRONAF Semiárido. El Cuadro 1 en el Anexo, muestra los grupos y las líneas del PRONAF y sus peculiaridades para cada público objetivo

**Cuadro 4 – Programas de Financiamiento Ganadero y Agroindustrial**

<b>Programa</b>	<b>Público Objetivo</b>	<b>Fuente de Financiamiento</b>	<b>Plazos</b>	<b>Comisiones</b>	<b>Bono de Cumplimiento</b>	<b>Garantías</b>
AGRIN	Empresas y plantas agroindustriales privadas con personería jurídica, también empresarios registrados en la Cámara de Comercio, sean o no cooperativas y asociaciones. En el caso de cooperativas y asociaciones, los créditos serán otorgados directamente al cooperativista o socio.	FNE	Se determinarán según la capacidad de pago del proyecto y observando los límites de vida útil de los bienes a financiar: Inversiones fijas y mixtas – hasta 12 años, con un período de gracia de hasta 4 años; Capital de trabajo – será reembolsado dentro de un período de hasta ocho (8) meses.	Intereses a tasas efectivas, a continuación: 6.75% p.a. para micro empresas; 8.25% p.a. para pequeñas empresas; 9.5% p.a. para medianas empresas; 10% p.a. para la gran empresa. Las tasas contractuales se cargan de acuerdo con la reglamentación vigente. Las tasas de interés del FNE pueden ser reajustadas según lo determine el Gobierno Federal.	Se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente para pagos (principal + comisiones) hechos a la fecha de vencimiento respectiva.	Las garantías serán acumuladas o alternativamente compuestas en intereses de seguridad y bonos de garantía, dependiendo de los plazos, el monto y la clasificación obtenida en la evaluación del riesgo del cliente y del proyecto.
FINA-GRO	Empresas industriales, agropecuarias y comerciales, incluyendo empresarios registrados en la Cámara de Comercio	Libretas de ahorro rural, observando que las transacciones en el ámbito de este programa no clasifican como transacciones de crédito rural.	Máximo 24 meses desde la fecha de suscripción, incluyendo un período de gracia de hasta 6 meses.	IOF [Impuesto sobre Operaciones Financieras] y comisiones de acuerdo con la reglamentación vigente, el índice de remuneración básica de los depósitos en libretas de ahorros y del CREDERE. Dichos cargos pueden ser renegociados durante la vigencia de la transacción, en cuyo caso será remunerada con los nuevos cargos, como se estipula en una sección contractual.	-	Las garantías serán acumuladas o alternativamente compuestas en intereses de seguridad y bonos de garantía, dependiendo de los plazos, el monto y la clasificación obtenida en la evaluación del riesgo del cliente y del proyecto.

Programa	Público Objetivo	Fuente de Financiamiento	Plazos	Comisiones	Bono de Cumplimiento	Garantías
Capital de Trabajo – Insumos	Empresas industriales, agropecuarias, turísticas, comerciales y de servicios de cualquier tamaño.	Los recursos provienen del FNE y de Recursos Internos (RECIN) del Banco, en una proporción de 50% cada uno.	Hasta 24 meses, incluyendo ya un período de gracia de hasta 6 meses.	Los intereses fluctúan entre 6.75% p.a. y 10% p.a. (para recursos provenientes del FNE), donde la otra mitad se define al cierre del trato.	-	Fondo de Liquidez representado por recibos, cheques u otras cuentas por cobrar, además de la inversión financiera en el BNB, complementada por una fianza de los principales socios y/o ejecutivos o una garantía hipotecaria.
AQUI-PESCA	Personas naturales y jurídicas, incluyendo empresarios registrados en la Cámara de Comercio, cooperativas y asociaciones de producción, con créditos otorgados directamente a los socios.	FNE	Determinados según la capacidad de pago del prestatario y observando los límites de vida útil de los bienes financiados, limitados a plazos máximos: Inversiones fijas = hasta 12 años, con un período de gracia de hasta 4 años; Inversiones semifijas = hasta 08 años, con un período de gracia de hasta 3 años.	Intereses con tasas efectivas: 5% p.a. para micro productores, sus cooperativas y asociaciones; 6.75% p.a. para pequeños productores, sus cooperativas y asociaciones; 7.25% p.a. para medianos productores, sus cooperativas y asociaciones; 8.5% p.a. para grandes productores, sus cooperativas y asociaciones.	Se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente para pagos (principal + comisiones) hechos a la fecha de vencimiento respectiva.	Las garantías serán acumuladas o alternativamente compuestas en intereses de seguridad y bonos de garantía, dependiendo de los plazos, el monto y la clasificación obtenida en la evaluación del riesgo del cliente y del proyecto.

Programa	Público Objetivo	Fuente de Fin.	Plazos	Comisiones	Bono de Cumplimiento	Garantías
Créditos para Comercialización	Productores rurales, personas naturales y jurídicas, incluyendo empresarios registrados en la Cámara de Comercio y cooperativas de producción rurales.	Cuenta de ahorro rural, crédito rural controlado y recursos del FNE.	Determinados según el tipo de crédito. En la fase de pre-comercialización, un plazo máximo de 240 días.	IOF [Impuesto a las Operaciones Financieras] y tasas según la reglamentación vigente; intereses y ajuste por inflación en transacciones con recursos de ahorros rurales; intereses a una tasa efectiva del 6.75% p.a. para transacciones con recursos controlados e intereses que fluctúan entre 5% p.a; y 10% p.a., en transacciones con recursos del FNE. Las tasas de interés del FNE pueden ser reajustadas por el Gobierno Federal.	Se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses de transacciones con recursos del FNE para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente si el prestatario efectúa los pagos (principal + comisiones) a las fechas de vencimiento respectivas.	Prenda del producto al que se destinó el crédito y garantía y fianza, en adición de otros intereses de seguridad que se requieran, dependiendo de los plazos y el riesgo de cada transacción.
Créditos de Costeo	Productores rurales, personas naturales y jurídicas, incluyendo empresarios registrados en la Cámara de Comercio y cooperativas de producción rurales, con créditos otorgados directamente a los socios.	FNE; Libreta de Ahorro Rural; Recursos Obligatorios; Recursos de la Secretaría del Tesoro Nacional - STN.	Según el ciclo de vida de la actividad o cultivo financiado, observando los siguientes plazos máximos: Costeo/procesamiento agrícola o industrialización = hasta 2 años; Costeo ganadero = hasta 1 año; Extracción de polvo de Carnaúba = hasta 8 meses.	Además del IOF [Impuesto a las Operaciones Financieras], en transacciones con recursos del Tesoro Nacional, Recursos Obligatorios y Libretas de Ahorro Rural, las tasas se cambian en todas las transacciones según la reglamentación vigente. Se cobran comisiones según la procedencia del fondo: Las tasas de interés del FNE pueden ser reajustadas por el Gobierno Federal: FNE = tasa de interés entre 5% p.a. y 8.5% p.a.; Recursos Obligatorios = 6.75% p.a.; Libreta de Ahorro Rural = negociada caso por caso.	Se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses de transacciones con recursos del FNE para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente si el prestatario efectúa los pagos (principal + comisiones) a las fechas de vencimiento respectivas.	Fianza o garantía y prenda o garantía hipoteca.

Programa	Público Objetivo	Fuente de Fin.	Plazos	Comisiones	Bono de Cumplimiento	Garantías
PLANTA NORDESTE	Productores rurales estén o no organizados en asociaciones y cooperativas, con créditos otorgados directamente a los socios.	FNE; FAT; PRO-RURAL.	Determinados según el ciclo de las actividades financiadas, con un plazo máximo de años.	IOF [Impuesto a las Operaciones Financieras] y comisiones según la reglamentación vigente, e intereses de la siguiente manera: Transacciones con recursos del FNE = interés efectivo que fluctúa entre 1% p.a., si la transacción se incluye en el PRONAF y 9% p.a. en el caso de grandes productores, sus cooperativas y asociaciones; Transacciones con recursos del PROFAT = Tasas de interés a largo plazo más del Credere, que fluctúan entre 2.5% p.a. y 3% p.a.; Transacciones con recursos de PRO-RURAL = Interés a una tasa efectiva de 8.75% p.a.	En las transacciones con recursos del FNE no incluidas bajo el PRONAF, se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente si el prestatario efectúa los pagos (principal + comisiones) hasta las fechas de vencimiento respectivas.	Fianza o garantía y prenda o garantía hipoteca
PRODETEC	Empresas brasileras, incluyendo empresarios registrados en la Cámara de Comercio, productores rurales y cooperativas de producción rurales, con créditos otorgados directamente a los socios.	FNE	Determinados según el cronograma físico-financiero del proyecto y la capacidad de pago del prestatario, observando los siguientes límites: Sector Rural: Inversiones fijas – hasta 12 años, incluyendo ya un período de gracia de hasta 04 años; Inversiones semi-fijas – hasta 08 años, incluyendo ya un período de gracia de hasta 03 años. Sector no-rural: Inversiones Fijas y mixtas – hasta 12 años, incluyendo ya un período de gracia de hasta 04 años.	Comisiones según la reglamentación vigente e intereses a las tasas vigentes siguientes: Transacciones rurales: 5% p.a. para mini-productores, sus cooperativas y asociaciones; 6.75% p.a. para pequeños productores, sus cooperativas y asociaciones; 7.25% p.a. para medianos productores, sus cooperativas y asociaciones; 8.5% p.a. para grandes productores, sus cooperativas y asociaciones. Transacciones no-rurales: 6.75% p.a. para micro empresas; 8.25% p.a. para pequeñas empresas; 9.5% p.a. para medianas empresas; 10% p.a. para grandes empresas.	Se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente si el prestatario efectúa los pagos (principal + comisiones) hasta las fechas de vencimiento respectivas.	Acumulativa o alternativamente seguridad de intereses y bonos de garantía.

Programa	Público Objetivo	Fuente de Financiamiento	Plazos	Comisiones	Bono de Cumplimiento	Garantías
RURAL	Productores rurales, personas naturales y jurídicas, incluyendo empresarios registrados en la Cámara de Comercio y cooperativas de producción rurales, con créditos otorgados directamente a los socios.	FNE	Determinados de acuerdo con la capacidad de pago del prestatario, observando los siguientes plazos máximos: Hasta 20 años, incluyendo un periodo de gracia de hasta 05 años, en los casos de cooperativas y asociaciones en distritos con pobre irrigación; Hasta 17 años, incluido un periodo de gracia de hasta 05 años, en asumir la deuda de transacciones de cooperativas y asociaciones en distritos con pobre irrigación; En otras transacciones, hasta 12 años, incluido un período de gracia de hasta 04 años, para inversiones fijas, y hasta 08 años, incluido un período de gracia de hasta 03 años, en el caso de inversiones semifijas; Hasta 02 años, sin período de gracia, para crianza de ganado y hasta 01 año, sin período de gracia, para alimento de ganado.	Comisiones según la reglamentación vigente. Intereses a las tasas vigentes descritas a continuación: 5% p.a. para micro productores, sus cooperativas y asociaciones; 6.75% p.a. para pequeños productores, sus cooperativas y asociaciones; 7.25% p.a. para medianos productores, sus cooperativas y asociaciones; 8.5% p.a. para grandes productores, sus cooperativas y asociaciones.	Se otorgará un bono de cumplimiento del 25% sobre los intereses para empresas ubicadas en regiones semiáridas, y de 15% para empresas ubicadas fuera de zonas semiáridas, exclusivamente si el prestatario efectúa los pagos (principal + comisiones) hasta las fechas de vencimiento respectivas.	Acumulativa o alternativamente seguridad de intereses y bono de garantía.

Fuente: Preparado por los autores en base a datos proporcionados por el BNB.

El PRONAF ha aumentado significativamente sus transacciones desde su creación. En los últimos años, entre 2002 y 2007, la cantidad de transacciones aumentó 157% y los montos contractuales 471%.

**Tabla 13 – PRONAF – Contratos y Transacciones**

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Ago/08
Cantidad de transacciones	196,897	180,941	388,320	518,795	675,189	505,939	215,110
Contratos (en miles de R\$)	207,203	319,415	765,118	1,050,076	1,479,055	1,183,545	476,574

Fuente: Preparado por los autores en base a datos proporcionados por el BNB.

En 2007 se creó el Grupo Estatal de Trabajo del PRONAF para controlar el cumplimiento del programa, se adoptó una política según la cual se suspendió el financiamiento en las municipales con un alto índice de morosidad (Grupos C, D, E, Agroindustria, Agrinf, Jovem, Semiárido y Mulher). Además, se creó también un grupo de trabajo para llevar a cabo renegociaciones de agilización de las deudas rurales y fue posible registrar solicitudes de renegociación de 88 mil clientes. (Memoria Anual, 2007).

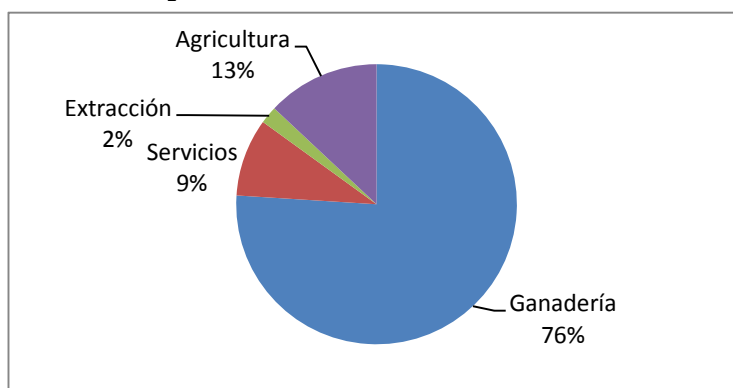
**Tabla 14 – PRONAF – Recursos retirados por tipo – 2007**

Tipo	Cantidad	Volumen de Recursos (Millones de R\$)
PRONAF "A"	10,239	152.8
PRONAF "B"	421,913	589.6
PRONAF "C"	47,532	252.6
PRONAF "D"	9,833	112.2
PRONAF "A/C"	3,462	7.1
PRONAF "E"	267	6.2
Semi-árido	6,753	30.5
Mujer	5,310	28.8
Otros	630	3.7
Total	505,939	1,183.5

Fuente: Preparado por los autores en base a información en la Memoria Anual, 2007.

La actividad que recibe mayores recursos del programa es la ganadería con 76%, y los estados que reciben más son Bahía, Ceará and Maranhão.

**Gráfico 3 – PRONAF por sector / sub-sector de actividad – Enero – Agosto 2008**



Fuente: Preparado por los autores en base a datos proporcionados por el BNB.

### **3.2 PROGRAMA DE MICROCRÉDITO PRODUCTIVO GUIADO - CREDIAMIGO**

Crediamigo es un instrumento para reducir las inequidades sociales; promover la inclusión social y económica; ampliar la oferta laboral mediante el aumento de la capacidad operativa; el fortalecimiento de la ciudadanía mediante el acceso al crédito; consultoría de negocios y otros servicios financieros generadores de ingresos por el aumento de existencias; y ventas (ALIDE, 2008). De acuerdo con el “Estudio del Perfil Socioeconómico de los Clientes de Crediamigo del BNB”, preparado por el Profesor Marcelo Neri (2008), más de la mitad (60.8%) de los clientes del Programa han superado la línea de pobreza.

El objetivo principal del Programa es facilitar el acceso al crédito para empresarios que desarrollan actividades relacionadas con la producción y comercialización de bienes y la oferta de servicios (ALIDE, 2008). Los clientes de Crediamigo son personas que trabajan por su propia cuenta, empresarios que actúan en el sector económico informal o que están interesados en empezar una actividad productiva. Crediamigo está presente en 1,481 municipalidades en el área donde opera Banco do Nordeste. En abril de 2008 tenía aproximadamente 318,706 clientes activos, 170 sucursales, 38 puntos de atención al cliente y 1,558 colaboradores. En octubre de 2008 el 64% de los préstamos habían sido tomados por mujeres y 36% por varones.

Crediamigo ofrece acompañar y guiar el negocio con un servicio en cada lugar donde se desarrolla la actividad con un curso de capacitación y desarrollo profesional. El objetivo es ayudarlos a usar sus recursos de la mejor manera e integrarlos al mercado de forma competitiva. El Programa también abre cuentas corrientes para sus clientes, sin cargarles una comisión de apertura y mantenimiento, que les permite la obtención y uso del crédito, créditos crecientes y escalonados, además de gozar bajas tasas de interés.

La metodología del Crediamigo consiste en la “unión de un grupo de empresarios interesados en obtener el crédito, asumiendo responsabilidad solidaria por el pago de las cuotas”. “Todos responden por el crédito, y cada empresario es un aval del otro, y son los mismos empresarios los que deciden quiénes componen el grupo.”

Actualmente Crediamigo está siendo operado por el Instituto Nordeste Ciudadanía [Instituto Nororiental de Ciudadanía] en toda la zona de operación del Banco do Nordeste. Tiene, por lo tanto, más de mil colaboradores. El instituto es una Organización de la Sociedad Civil de Interés Público (OSCIP) y es responsable de la ejecución del Crediamigo, de la calidad y eficiencia de las acciones; servicios proporcionados; y del manejo, contratación y remuneración del personal administrativo. El Banco do Nordeste acompaña, supervisa y controla el cumplimiento de los términos de la sociedad. Asimismo, da apoyo al instituto para que se cumplan los términos de la sociedad. Sin embargo, la responsabilidad de la aceptación de las solicitudes de crédito enviadas es del banco, así como la entrega de las cuotas otorgadas a los beneficiarios.

El préstamo es entregado en una sola transacción dentro de un plazo máximo de siete días útiles de recibida la solicitud. Los primeros préstamos fluctúan entre R\$ 100.00 y R\$ 2,000.00, según el tamaño de la empresa. Dependiendo de la capacidad de pago y la estructura del negocio, los préstamos pueden alcanzar hasta R\$ 10,000.00, que es el monto máximo de endeudamiento por cliente.

**Cuadro 5 – Resultados del Crediamigo (Octubre/2008)**

Préstamos en el año		Préstamos acumulados	
Cantidad de préstamos	794,446	Cantidad de préstamos	4,795,112
Monto invertido	R\$ 835.1 millones	Monto invertido	R\$ 4.3 billones
Monto promedio	R\$ 1,051.21	Monto promedio	R\$ 906.73

Fuente: BNB

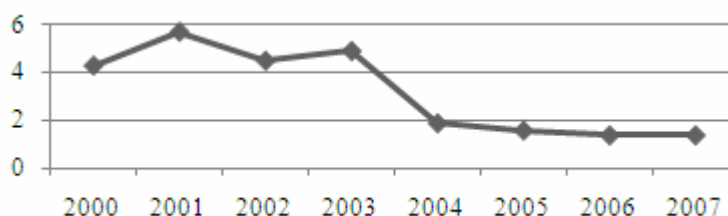
**Tabla 15 – Crediamigo en cifras**

	2001	2002	2003	2004
Clientes activos con transacciones normales o con atraso de hasta 90 días	85,309	118,955	138,497	162,868
Cartera activa (millones de R\$) – transacciones normales o con atraso de hasta 90 días	49.8	71.9	85.4	106.7
Cantidad acumulada de transacciones	578,894	947,110	1,381,920	1,889,727
Cantidad de transacciones en el año	250,119	359,216	434,810	507,807
Montos desembolsados acumulados (millones de R\$)	434.1	721.5	1,089.7	1,530.6
Montos desembolsados en el año (millones de R\$)	197.1	287.3	368.2	440.9
	2005	2006	2007	2008*
Clientes activos con transacciones normales o con atraso de hasta 90 días	195,378	235,729	299,975	370,546
Cartera activa (millones de R\$) – transacciones normales o con atraso de hasta 90 días	136.2	170.6	234.6	293.6
Cantidad acumulada de transacciones	2,485,469	3,175,884	4,000,666	4,795,112
Cantidad de transacciones en el año	595,742	690,415	824,782	794,446
Montos desembolsados acumulados (millones de R\$)	2,078.8	2,718.0	3,512.7	4,347.8
Montos desembolsados en el año (millones de R\$)	548.2	639.6	794.2	835.1

Nota: \*Octubre 2008.

Fuente: Preparado por los autores en base a datos proporcionados por el BNB.

**Gráfico 4 – Cartera en riesgo > 30 días**



Nota: \* Cartera en riesgo > 30 días = Saldo total de transacciones con retraso entre 30 y 360 días / Financiamiento bruto y préstamos (con provisión de las transacciones de crédito).

Fuente: Preparado por los autores en base a información en la Memoria Anual de Crediamigo, 2007.

El Cuadro 6 detalla los productos y servicios de Crediamigo, sus características y a quienes han sido destinados.

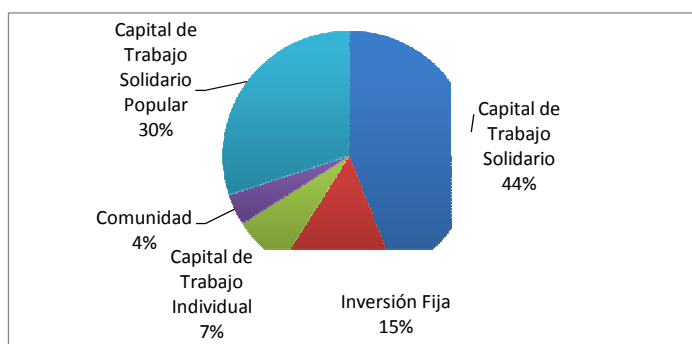
**Cuadro 6 – Productos Crediamigo, destino y características.**

Producto	Destino	Características
Capital de Trabajo Popular Solidario	Capital de trabajo para empresarios que han estado activos por lo menos 1 año	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recursos para la compra de materias primas y/o mercaderías;</li> <li>• Préstamos desde R\$ 100 hasta R\$ 1,000;</li> <li>• Tasas de interés de 1.95% mensual + TAC (comisión de apertura de crédito);</li> <li>• Plazo de pago hasta 6 meses;</li> <li>• Cuotas fijas quincenales o mensuales;</li> <li>• Garantía: Aval solidario.</li> </ul>
Crediamigo Comunidad	Construcción de bancos en la comunidad, considerando personas que tienen o desean comenzar una actividad productiva. El crédito está destinado a financiar el capital de trabajo y pequeños equipos para la población de zonas urbanas y semiurbanas, comerciantes, prestadores de servicios, vendedores ambulantes y pequeños fabricantes.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recursos para la compra de materias primas y/o mercadería;</li> <li>• Préstamos de R\$ 100.00 hasta R\$ 1,000.00;</li> <li>• Préstamo grupal de 15 a 30 personas;</li> <li>• Tasa de interés del 1.95% mensual + TAC (Comisión de apertura de crédito);</li> <li>• Plazo de pago hasta 6 meses;</li> <li>• Cuotas fijas quincenales o mensuales;</li> <li>• Garantía: Aval solidario.</li> </ul>
Capital de Trabajo Solidario	Capital de trabajo para empresarios	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recursos para la compra de materia prima y/o mercaderías;</li> <li>• Préstamos por montos superiores a R\$ 1,000.00 que pueden ser renovados y alcanzar R\$ 10,000.00 (límite máximo de endeudamiento);</li> <li>• Préstamo grupal de 3 a 10 personas;</li> <li>• Tasas de interés que fluctúan entre 2% y 3% mensual + TAC (comisión por apertura de crédito), de acuerdo al monto de los préstamos otorgados mediante Crediamigo, al cliente o miembro mayor del grupo</li> <li>• Plazo de pago hasta 8 meses;</li> <li>• Cuotas fijas quincenales o mensuales;</li> <li>• Garantía: Aval solidario.</li> </ul>

Producto	Destino	Características
Inversión Fija	Financia activo fijo o inversiones a clientes de Crediamigo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Recursos para la compra de maquinaria /equipos y/o reformas del negocio / residencia;</li> <li>Préstamos por montos hasta R\$ 5,000.00;</li> <li>Tasa de interés efectiva del 2.95% mensual + TAC (comisión por apertura del crédito);</li> <li>Plazo de hasta 36 meses (sin periodo de gracia);</li> <li>Cuotas fijas mensuales;</li> <li>Garantía: co-deudor.</li> </ul>
Seguro de Vida Crediamigo	El seguro de vida Crediamigo garantiza el pago de indemnización a los beneficiarios del seguro en caso de fallecimiento del asegurado por cualquier causa.	<ul style="list-style-type: none"> <li>El pago del seguro se efectúa en una sola cuota;</li> <li>Hay dos opciones para escoger según la capacidad de pago del asegurado: opción 1 - R\$ 15.00; opción 2 - R\$ 25.00.</li> <li>Asistencia funeral en caso de muerte del asegurado;</li> <li>En caso de muerte del asegurado, el monto indemnizatorio es 153 veces el monto invertido, equivalente a R\$ 3,840.00;</li> <li>Renovación automática;</li> <li>Un sorteo realizado cuatro veces al mes, el asegurado puede ganar R\$ 1,500.00.</li> </ul>

Fuente: BNB y ALIDE.

**Gráfico 5 – Composición de la Cartera Activa (por producto) en Octubre/2008**



Fuente: BNB

### 3.3 PROGRAMA DE MICRO-CRÉDITO RURAL DEL BNB - AGROAMIGO

Agroamigo tiene como propósito otorgar créditos orientados y acompañados para incrementar el ingreso familiar de los agricultores, generar trabajos en la zona rural, aumentar el suministro de alimentos para la población rural y urbana, mejorar la calidad de vida de la población rural, apoyar las actividades ganaderas y no ganaderas, agilizar el proceso de otorgamiento de créditos, acercarse a los clientes de pequeñas empresas rurales e identificar las necesidades de financiamiento y servicio

bancario de dicho público. El programa se inició el 2004 en sociedad con el Ministerio de Desarrollo Agrario (MDA), con el objetivo principal de expandir el financiamiento a pequeños productores rurales.

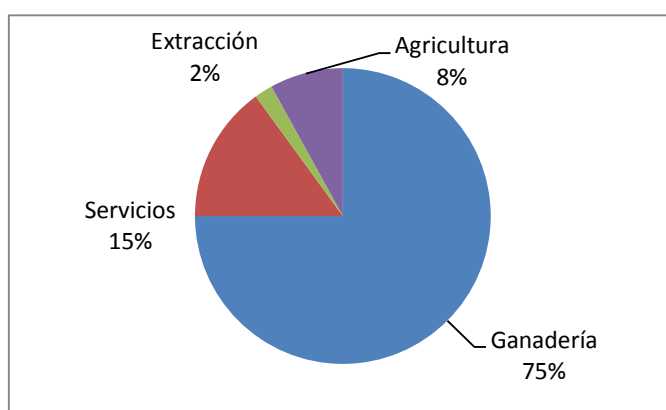
Agroamigo incluye crédito guiado y acompañado, servicio financiero en la comunidad misma del campesino, tasas de interés más bajas y un bono por cumplimientos si el cliente paga a tiempo, apoyo a las actividades agropecuarias rurales ganadera y no ganaderas y renovación del crédito al cancelar el crédito anterior. Además, no se requieren garantías, avales ni hipotecas.

El programa está destinado a agricultores familiares clasificados como Grupo B del PRONAF “que explotan tierras en calidad de propietarios, poseedores, arrendatarios o asociados y tienen un ingreso bruto anual de hasta R\$ 5,000.00, excluyendo los beneficios sociales y las pensiones resultantes de las actividades rurales”. Los clientes pueden desarrollar actividades que generan ingresos en el campo o en un conglomerado urbano cercano, y tales actividades pueden ser agrícolas, ganaderas o de otra índole, tales como turismo rural, agroindustria, servicios en zonas rurales o artesanía.

La metodología de Agroamigo se basa en la misma metodología adoptada para el Programa Crediamigo. La relación es manejada por consultores de crédito y el trato es directo con los agricultores en su propia comunidad rural. Los plazos, cantidad de cuotas y el monto de las mismas no es fijo, sino según la necesidad de cada empresa (ALIDE, 2008). De esta manera, los términos del crédito son discutidos con los agricultores. El resultado de tal interacción es la ejecución del 62% de los contratos de financiamiento con un plazo menor que el máximo permitido por las normas del PRONAF B (ALIDE, 2008).

Al igual que Crediamigo, Agroamigo también es operado por el Instituto Nordeste de Ciudadanía bajo los mismos términos que Crediamigo y de acuerdo con los lineamientos de Programa Nacional de Microcrédito Productivo Orientado- PNMPO y según la provisión contenida en el Manual de Crédito Rural – MCR del Banco Central, capítulo 10, sección 13, acápite 6. Para el Programa, el Instituto tiene 491 consultores de crédito (datos de mayo de 2008). El Programa se ofrece en 162 sucursales del Banco do Nordeste. Atiende a 1,077 municipales del nororiente, el norte de Minas Gerais y de Espírito Santo. En junio de 2008, 44% de los préstamos fueron otorgados a mujeres y 56% a varones, con un total de 75, 539 clientes.

**Gráfico 6 – Agroamigo por sector/sub-sector de actividad - Junio/ 2008**



Fuente: BNB

**Tabla 16 – Agroamigo en cifras**

	2005	2006	2007	2008*
Créditos otorgados (en miles de R\$) al año	17,453	150,551	259,514	104,200
Créditos acumulados (en miles de R\$)	17,453	168,004	427,518	531,718
Monto promedio de la transacción por año	965	1,087	1,346	1,379
Cantidad acumulada de transacciones	18,088	156,530	349,266	424,813
Cantidad de transacciones al año	18,088	138,422	192,736	75,547

Nota: \* Junio/2008.

Fuente: Preparado por los autores en base a datos proporcionados por el BNB.

#### **4. LAS MÁS SIGNIFICATIVAS INNOVACIONES Y REFORMAS EN LAS ÚLTIMOS AÑOS**

A continuación presentamos las seis innovaciones y reformas efectuadas en los últimos quince años que han tenido efectos muy significativos y prolongados en el desempeño del BNB. La selección ha sido efectuada por nosotros en base al análisis de los aspectos más positivos del desempeño actual del banco. Se han enumerado siguiendo un orden cronológico aproximado de cuando fueron diseñadas e implementadas, aunque algunas veces no hay fechas precisas respecto de su concepción y adopción.

##### **4.1 DISTRIBUCIÓN DEL CRÉDITO, FINANZAS DE PROXIMIDAD, AGENTE DE DESARROLLO**

La directiva de distribuir ampliamente el crédito y acercar el banco a los usuarios más necesitados y excluidos ha promovido su status como banco de fomento, sobre todo su status como banco de desarrollo rural. Para lograr tales objetivos, se crearon dos instrumentos fundamentales: la sucursal móvil y el agente de desarrollo.

La sucursal móvil, como su nombre lo dice, significa que los empleados del banco viajan a los lugares donde no hay una sucursal establecida como una manera de acercar la oferta crediticia, el control y seguimiento a potenciales beneficiarios de crédito que hubieran tenido que hacer gastos fuera de su alcance para viajar a la ciudad para hacer la transacción. Ha habido muchos casos en los que potenciales usuarios habrían tenido que gastar más en el viaje que el crédito que habrían obtenido.

El Banco tiene hoy alrededor de trescientos agentes de desarrollo. Implementado en 1996, el agente de desarrollo es un empleado bancario que trabaja con usuarios del crédito, especialmente en zonas rurales, y cumple el rol de proveedor de crédito y pilar de desarrollo a favor de los pequeños y mini clientes del banco.

El agente de desarrollo es seleccionado entre los empleados del banco, sigue un curso en línea, recibe capacitación práctica en un lugar identificado como de interés, y está sujeto a evaluación regular y disfruta de capacitación continua.

Sus actividades constan de dos aspectos básicos. El primero es acompañar al usuario del crédito en el manejo de los fondos recibidos, lo que implica planificación del gasto, control de costos y gastos, y pronóstico de riesgos. El segundo aspecto es difundir el conocimiento técnico generado o identificado en las otras áreas del banco.

Un caso mencionado como ejemplo, es la difusión del cultivo hidropónico de maíz para alimentar pequeños rebaños, especialmente cabras y otros animales menores. Es una técnica de bajo costo fácil de manejar, importada de países asiáticos: se plantan semillas especiales en una bandeja con agua, con germinación estimulada por catálisis, capaz de producir una gran cantidad de hojas en pocas semanas. El manejo lo puede realizar incluso niños y sólo requiere atención con el manejo del tiempo y que los animales se acostumbren al sabor. En períodos de sequía, la técnica permite mantener

el rebaño y asegurar la producción de leche. El agente de desarrollo difunde esta técnica basada en estudios realizados por las áreas tecnológicas del banco, y trata asegurar el suministro de catalizadores y semillas en el comercio local.

#### **4.2 NORDESTE TERRITORIAL: ACCIONES DIRIGIDAS A CADENAS DE PRODUCCIÓN**

Nordeste Territorial es la política que concentra el crédito en cadenas de producción consideradas importante en las diferentes zonas del Nororiente de Brasil. Se puede considerar como una especie de contrapunto a la estrategia de distribución: se mantiene el enfoque en los pequeños y micro productores, pero también se financia y apoya a medianas y grandes empresas ubicadas en lugares clave de la cadena de producción a las que pertenecen, de manera tal que se facilite el desarrollo y consolidación de toda la cadena. Para los pequeños y micro productores, esto significa estimular la demanda de sus productos y crear condiciones más estables para el desarrollo de sus actividades. Para el desarrollo regional, esto significa mejorar las condiciones de generación de riqueza, introducción del progreso tecnológico e interconexión de las fuerzas económicas y sociales de la región.

El objetivo principal de esta política es ampliar la efectividad del crédito otorgado a pequeñas y mini empresas gracias al estímulo del desarrollo de un medio comercial más favorable. Se estima que las medianas y grandes empresas pueden ofrecer una demanda estable y creciente; difundir progreso tecnológico; y posibilitar las ventas fuera de la región y la exportación.

Aparte de estos aspectos positivos, la política “territorial” puede dar lugar a la concentración de recursos, mayores ingresos y riqueza en las sub-regiones, atrayendo más recursos y capitales en perjuicio de las zonas más pobres. La selección de las zonas donde el banco ha de concentrar sus actividades es justificable, no sólo porque no es posible atender a toda la región, sino principalmente debido a la posibilidad de crear un ambiente dinámico para otros intereses y recursos aparte de los que el banco dispone. Sin embargo, se debe observar si tal selección no se hace de acuerdo a la demanda favorable en las sub-regiones más dinámicas, y si no se da menos atención a la planificación para el Nororiente en su totalidad.

La concepción del crédito y apoyo con un enfoque en el eje de la actividad económica o las cadenas de producción ha permitido el desarrollo de iniciativas muy interesantes; por ejemplo:

- Identificación de las empresas líderes, aquéllas que actúan en puntos clave de la cadena de producción y que pueden tener efectos positivos en la cadena en su totalidad debido a las exigencias técnicas, la capacidad para crear una demanda y financiar segmentos de mini y pequeños productores; para el BNB, trabajar con estas empresas puede multiplicar los efectos de las actividades de financiamiento y apoyo;

- Fortalecimiento de la competitividad de las cadenas: la mejora de la productividad de toda la cadena puede difundir efectos beneficiosos en la productividad de todos los miembros involucrados; el banco logra difundir innovaciones o técnicas ya usadas en otras áreas en el Nororiente.

Un aspecto a resaltar en esta política es la posibilidad de crear estructuras locales de gestión con el involucramiento de: líderes políticos, empresariales y de la sociedad civil para buscar soluciones e innovaciones que favorezcan el desarrollo local. Se da especial atención en ese sentido al involucramiento de los alcaldes que muchas veces no están enterados de las iniciativas del banco que sólo benefician a los pequeños y micro productores dispersos por toda la zona rural de la municipalidad. Por lo que una política importante ha sido no admitir el uso de criterios partidarios o políticos para la definición de las actividades del banco en cada municipalidad.

#### **4.3 CAPITALIZACIÓN DEL BANCO EN EL 2001 Y AJUSTE DE CUENTAS DEL FNE EN EL 2005**

La capitalización del BNB en 2001 y el ajuste de las pérdidas del FNE en 2005 aumentaron la capacidad operativa de ambos y permitió la visualización de los actuales niveles de morosidad. La

gran expansión de las operaciones del BNB en la segunda mitad de los noventa fue estimulada por criterios muy flexibles e imprecisos para el reconocimiento del incumplimiento. Por ello, el banco agotó su capacidad para otorgar préstamos al alcanzar los límites impuestos por las normas de Basilea, en la forma definida para Brasil.

El ajuste de cuentas surgió del descubrimiento que, desde 1998, los préstamos del FNE habían alcanzado niveles de incumplimiento muy altos. Los niveles más bajos hasta el 2000 derivaban de los cambios en los procedimientos contables, ya que antes los préstamos que estaban sujetos a renegociación no habían sido registrados como transacciones morosas (CINTRA, 2007). Hay varias hipótesis que explican por qué los recursos del FNE alcanzaron niveles tan altos de incumplimiento. Entre ellas, el cambio del riesgo de los préstamos del FNE en vez de ser responsabilidad exclusiva del BNB se compartió entre el Banco y el Fondo (CINTRA, 2007).

En vista del problema del incumplimiento, los bancos de administración del Fondo Constitucional, el Banco Central, el Ministerio de Finanzas y el Ministerio para la Integración Nacional hicieron un esfuerzo por reestructurar las carteras, reconocer los créditos morosos y limpiar los balances de los fondos. Por lo tanto, en el 2005, “las transacciones morosas e impagadas por más de 360 días fueron registradas como pérdida, reduciendo el patrimonio de los Fondos artificialmente inflado y limitando el pago de comisiones de administración” (CINTRA, 2007:48). El Programa Federal de Refuerzo de las Instituciones Financieras del 2001 estableció la contribución de recursos de la República para la capitalización de sus bancos, a cambio de la implementación de una aplicación similar a la aplicada a los bancos privados, a fin de introducir el reconocimiento de pérdidas y la regularización de las transacciones morosas. La capitalización permitió al BNB recuperar el crecimiento de las transacciones en el 2003, bajo el nuevo gobierno.

En el 2005, se aprobó un extenso reconocimiento de las pérdidas en las carteras del fondo, y se registraron las pérdidas por las transacciones morosas. La reducción del patrimonio neto del FNE, hasta ese entonces alto porque tales transacciones permanecían como activos, permitió reducir la comisión de administración recibida por el BNB e hizo la relación entre ambos más transparente. Además, la “limpieza” del balance, permitió la inmediata visualización de la “morosidad”, lo que facilitó el control. Con el “proceso de limpieza”, el patrimonio neto del fondo cayó en 15.5% en 2005 y recuperó una parte de las pérdidas en el 2006. Como resultado, se redujo el ratio de incumplimiento.

**Tabla 17 – FNE – Resultado Neto del Año Fiscal y Patrimonio Neto (en miles de R\$ en Dic./2006 – promedio IGP-DI [Índice General de Precios – Disponibilidad Interna]) y el Ratio de Incumplimiento (en %)**

Año Fiscal	Patrimonio Neto	Resultado Neto	Ratio de Incumplimiento
1996	8,549,968	223,434	3.1
1997	10,196,108	272,564	4.3
1998	12,241,667	405,743	1.7
1999	13,857,699	744,605	1.5
2000	14,857,838	556,325	0.5(*)
2001	16,528,019	774,100	31.3
2002	18,718,384	1,542,380	46.5
2003	18,771,347	1,405,201	39.9
2004	20,393,830	1,003,023	36.7
2005	17,240,346	(4,517,211)	33.7
2006	19,826,339	34,278	5.0

Nota: Hasta El año 2000, las transacciones atrasadas y las sujetas a renegociación, no eran consideradas (Ley no. 10.177, Del 12 de enero, 2001, artículo 3°)

Fuente: CINTRA, 2007. Preparado por los autores.

#### 4.4 CONCENTRACIÓN EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

En los últimos años, el BNB ha fortalecido su rol de promotor de desarrollo científico y tecnológico en la región, tanto por el uso de sus propios instrumentos internos como por el enfoque de juntar fuerzas con las instituciones de investigación de la región y de Brasil en general. Esta concepción es muy importante en el sentido de que los problemas de la región requieren, además de la oferta de crédito y financiamiento, una permanente búsqueda de nuevas soluciones para problemas complejos y difíciles, tanto viejos y nuevos.

Entre los esfuerzos basados en la propia estructura del Banco, resaltan ETENE, un órgano que precedió a la fundación del banco mismo y que representa el compromiso técnico que rigió su creación; y FUNDECI, un fondo especial para el desarrollo científico y tecnológico. Los dos órganos actúan en base a sus propios recursos y también en el sentido que proponen convenios y programas de investigación con instituciones de la región – universidades, fundaciones estatales de investigación – y del país, como el Concejo Nacional de Investigación, CNPQ.

Como suele ocurrir en regiones pobres o problemáticas, el Noreste sufre de fuga de talentos y de la concentración de los recursos para la investigación, en las zonas más dinámicas del país. El Noreste brasileiro tiene, sin embargo, centros académicos importantes en las ciudades más grandes que están muy conectados con las dinámicas de investigación de las regiones centrales. Las dos áreas del banco están muy comprometidas en revertir dichas tendencias, promocionando la investigación en el Noreste mismo, mediante convenios y programas originales, y la ejecución de programas conjuntos con los centros de otras regiones brasileiras, con iniciativas enfocadas en temas de interés de las zonas donde opera el Banco.

Además de la investigación original, los dos órganos buscan difundir técnicas, prácticas originales de otras regiones del mundo y transferir conocimientos entre zonas dentro de la región Nororiental. Un ejemplo reciente de esto es la difusión del cultivo de frutas exóticas para la región, pero normalmente cultivadas en zonas con condiciones naturales similares, tales como dátiles y olivos.

Un ejemplo de esto es el cultivo de maíz hidropónico para alimentar animales menores y pequeños rebaños familiares en épocas de sequía. El modelo fue copiado de las prácticas japonesas de cultivar cereal en espacios reducidos, adaptadas a obtener vegetales para alimentar animales menores usando poco agua, en pequeños recipientes con catalizadores de bajo costo.

El plantado de semillas en bandejas con un poco de agua y el cultivo de las plantas por quince días, pueden ser realizados incluso por los niños de la familia, de la misma manera que se requiere un pequeño esfuerzo para que los animales se acostumbre al sabor de las hojas. El agente de desarrollo acompaña a la familia en el proceso y se asegura de que hay en el comercio local el suministro de catálisis y semillas a precios razonables.

#### **4.5 ANALISIS DE RIESGOS: NUEVOS MODELOS Y LA CREACIÓN DEL “ÁMBITO DE RIESGO”**

La mejora de los controles de riesgo, es uno de los elementos básicos para la disminución de la morosidad y para la ampliación de la capacidad del banco para hacer el seguimiento del comportamiento de los beneficiarios de los créditos. El proceso de revisión empezó en 1993, y el nuevo modelo fue diseñado en 1999.

En el 2007 se creó el “ámbito de riesgo”, una aplicación del concepto de “ámbito” desarrollado para agrupar las secciones y personal del banco implicados en dicha actividad. Se consideró una iniciativa de gran éxito puesto que une fuerzas, aumenta las sinergias y facilita el control, entre otros beneficios. En el caso de las áreas de riesgo, los empleados encargados de desarrollar modelos de análisis de riesgos y de analizar sus resultados se agruparon en un mismo espacio administrativo. Desde entonces, se encuentran administrativamente separados de quienes los aplican, a diferencia del modelo anterior en el que los procesos eran desarrollados, aplicados y analizados por las mismas personas.

El desarrollo del nuevo modelo se derivó de las discusiones internas entre los técnicos del banco acerca de los problemas de morosidad y las formas de cómo se podría mejorar los controles de las transacciones crediticias; en tales discusiones la experiencia de los empleados se enfrentó a la tendencia de las discusiones que se estaban llevando a cabo en el ámbito académico, con el que varios de ellos estaban conectados o habían estado conectados. La separación del área de riesgos fue estimulada por los requerimientos del Banco Central a raíz de las normativas de Basilea II.

La implementación de los nuevos procedimientos de control también se vio favorecida por la norma de que todas transacciones tenían que ser aprobadas en comités, en los diferentes niveles de competencia del banco, desde los comités de sucursal hasta los de alto nivel para transacciones especiales o montos superiores. Este principio se hizo efectivo con el progreso general del país en el sentido de responsabilizar a los empleados públicos por el mal uso de los recursos de las empresas o programas estatales.

Además de la identificación y eliminación de aspectos de poca relevancia aplicados hasta ese entonces, los aspectos más importantes del nuevo modelo incluyen son siguientes fundamentos:

- La segmentación del análisis de los resultados para facilitar la identificación de los factores condicionantes del rendimiento;
- Rapidez: modelos estandarizados por tipos y análisis enfocado en lo fundamental;
- Análisis de los fundamentos: aplicado a casos peculiares y especiales; también aplicado a algunos casos menores, cuando son muy específicos;
- Análisis por sector de actividad, a fin de identificar los riesgos que son comunes en el sector.

En relación con el sistema de aplicación, sobresale el seguimiento regular de las transacciones, con posibles reclasificaciones mensuales del grado de riesgo, y el cumplimiento del

requisito de provisionar malos créditos, de conformidad con los niveles de riesgo clasificados por los modelos.

Se debe subrayar también el progreso representado por la introducción del análisis de riesgo operativo, es decir, los problemas que surgen de la gestión y fallas en la gestión interna.

Con todas estas iniciativas, ahora el 90% de la transacciones son con recursos del banco y 80% de las transacciones con recursos del FNE, clasificadas entre A y C, los mejores niveles.

#### **4.6 CREACIÓN DEL ÁMBITO NO-PRONAF**

El llamado ámbito No-PRONAF agrupa las actividades de crédito rural que no concuerdan con los límites del PRONAF, sea porque las transacciones implican montos superiores a los límites máximos, o porque los usuarios de los créditos tienen un patrimonio o ingresos son superiores a los límites de tales criterios. Se incluyen ahí alrededor de 300 mil transacciones con un valor total de alrededor de R\$ 7 billones, en tanto que hay 1.4 millones de transacciones dentro del ámbito del PRONAF, con un billón de beneficiarios y un valor de alrededor de R\$ 5 billones.

Tal como se viene comentando, el concepto de ámbito fue desarrollado para agrupar las secciones y al personal del banco involucrado en tal actividad para unir fuerzas, aumentar sinergias, facilitar el control, entre otras metas. La iniciativa es reciente, y sus resultados aún no han sido evaluados.

La creación del ámbito No-PRONAF se basa en el reconocimiento de que los créditos agropecuarios otorgados a aquéllos con ingresos más altos y mayor riqueza requieren una atención específica, en términos de criterios de análisis, evaluación de riesgos, seguimiento de las operaciones y oferta de otros productos. La propuesta era establecer un conjunto específico de procedimientos, operados y evaluados por un grupo de empleados y supervisores dedicados al sector.

El ámbito No-PRONAF permitió que los técnicos del banco pudieran acompañar el progreso de las transacciones de manera más eficiente y analizar mejor las causas de situaciones de incumplimiento. Asimismo, en las sucursales, la división en dos categorías permitió una mejoría del servicio a dos públicos distintos. En algunos casos, se crearon dos ingresos diferentes a la sucursal para facilitar el servicio.

La separación del ámbito No-PRONAF también permitió una mayor dedicación de los técnicos relacionados con las transacciones menores en el ámbito PRONAF, incluso en términos de contactos directos y regulares con el Ministerio de Desarrollo Agrario.

### **5. PROPUESTAS DE REFORMA Y MEJORA**

Las propuestas presentadas forman parte de seis conjuntos fuertemente relacionados entre sí, que indican amplias posibilidades de incremento de sinergia y estimulación recíproca. Todas las propuestas están relacionadas con el desarrollo de los lineamientos y actividades ya existentes. No hay necesidad de cambios drásticos o reorientación en los aspectos centrales que han guiado al BNB en los últimos años.

En los seis casos, la iniciativa debe ser adoptada por el Directorio o el Consejo Administrativo del BNB, y la ejecución es incumbencia de la Dirección General y, en algunos casos, de las direcciones o departamentos específicos. En la sexta propuesta, la ejecución depende mucho del ETENE. Se separa la gama de posibles defensores y opositores de cada propuesta, tal como se indica en cada una de ellas en el Cuadro 7.

#### **5.1 AMPLIAR LA OPERACIÓN DEL BANCO**

La principal justificación para ampliar la operación del BNB es la complejidad y la dimensión de los problemas del Noreste Brasileño, en las zonas rurales y en las ciudades medianas y grandes.

Asimismo, no hay signos de que el banco haya crecido mucho o que esté teniendo problemas de gestión debido a su tamaño. Por ende, mientras más haga el banco mejor, siempre y cuando se observen las normas de precaución respecto de riesgos de incumplimiento. Se debe subrayar que la orden de ampliar las operaciones del banco afecta y refuerza todas las demás, como se explica a continuación, y crea el reto de profundizar las políticas que han hecho posible el progreso del BNB en los últimos años.

La instrucción también se justifica por las evidencias de que es posible conseguir economías de escala, es decir ampliar el negocio sin aumentar costos de modo proporcional, con las diversas iniciativas de ampliar asociaciones, introducir mejoras tecnológicas, ampliar las micro-sucursales y el modelo de finanzas de proximidad. De esta manera se diluyen algunos de los costos fijos mayores. Este es el caso de la modernización tecnológica, esencial para los procesos de control y manejo así como para mejorar los servicios ofrecidos.

La expansión de la actividad del banco también es recomendable debido a la heterogeneidad de la región Nororiental, con algunas zonas muy dinámicas y otras bastante deprimidas. La directiva de unir fuerzas en cadenas de producción selectas emitida por la Territorial Nororiental, puede llevar a un aumento de las desigualdades dentro de la región, con el riesgo adicional de que las decisiones del banco estén condicionadas a los intereses de las zonas más dinámicas. La ampliación comercial puede dar lugar a actividades del banco en otras zonas en donde no hay estímulos para la actividad productiva y que requieren más actividades que las de un banco de fomento.

Para el desarrollo del banco, un aspecto muy importante es reducir la dependencia respecto del FNE, en relación con la comisión de administración, para garantizar sus costos y los fondos disponibles para realizar sus transacciones. El desarrollo del BNB como banco de fomento capaz de conectar amplias iniciativas a favor de sus metas, presume la capacidad de apalancar recursos y coordinar la aplicación de agentes públicos y privados en acciones dirigidas por el banco, especialmente por sus áreas regionales de planificación y desarrollo tecnológico para el sector producción. Aquí sobresale una gama de iniciativas, tales como asociaciones y proyectos que atraigan recursos a la región, pero también la ampliación dirigida a las actividades de un banco comercial, en relación con las actividades de un banco de fomento.

El apoyo a la ampliación de las actividades del BNB ha estado dando vueltas entre los líderes políticos del Noreste y entre las organizaciones relacionadas con los sectores de la región que se están beneficiando con las operaciones del banco. Es un apoyo un tanto difuso, con una mayor capacidad para resistirse a iniciativas y medidas en contra del banco que para proponer sus propias medidas y políticas. Por lo tanto, el Directorio del Banco es el encargado de presentar las propuestas. Un apoyo muy importante viene del Presidente de la República que tiene una fuerte conexión con el Noreste debido a su origen personal y su interés en consolidar su liderazgo en la región en la que goza de los niveles más altos de aprobación.

La oposición a la ampliación del BNB proviene de: (i) los bancos privados, cuyo representante principal es la Federación Bancaria del Brasil – FEBRABAN, debido a su interés en reducir la competencia de los bancos públicos; y (ii) el Banco Central y partes importantes del Ministerio de Finanzas donde existe mucho prejuicio contra los bancos públicos y especialmente los bancos regionales.

## **5.2 PROTEGER EL FNE Y LA RELEVANCIA DEL BANCO PARA EL FNE**

La existencia del FNE es importante para la región Nororiental y para las políticas de fomento del desarrollo rural en la región. El importante rol de defender la existencia del fondo y mantener su centro de decisión en el Nororiental es de incumbencia del BNB. Este rol presume la capacidad del BNB de continuar en su papel de vinculador y financiador del desarrollo de la región, expandiendo sus actividades más allá de los recursos proporcionados por el fondo, mostrando más transparencia en la gestión de los recursos del fondo, así como rendimiento de cuentas a toda la sociedad brasilera respecto del uso de tales recursos.

La existencia de fondos públicos en Brasil es cuestionada frecuentemente, en base a las repetidas críticas conocidas, o en base a nuevos argumentos.

Las críticas tradicionales indican defectos que derivarían del carácter público mismo de los fondos, como una mala inversión de los recursos, corrupción e ineficiencia. Tales críticas surgen del punto de vista liberal radical que defiende la privatización y liberalización como remedio a todos los males. En su ansiedad, tales críticas ignoran los resultados de las operaciones de los fondos y la imposibilidad de mantener muchas de sus actividades con recursos privados. También ignoran la eficiencia de los instrumentos de control desarrollados en Brasil y la necesidad de una cuidadosa evaluación de los resultados de las operaciones del fondo.

Trabajos académicos más recientes señalan a los fondos como fuente de ineficiencia macroeconómica, puesto que la oferta de créditos a tasas de interés no necesariamente en línea con la determinación del Banco Central del interés básico, siendo estos un obstáculo para la efectividad de las políticas monetarias y tributarias. Según esta corriente, los críticos aceptan la existencia de los fondos, pero sugieren que las acciones sean asumidas por instituciones financieras privadas observando de esta forma los criterios del mercado.

Otra corriente crítica duda del carácter regional de los Fondos Constitucionales, con el argumento que podrían ser presa fácil de intereses y parciales en detrimento de las actividades del Estado, supuestamente libres de los defectos que se atribuyen a los bancos y fondos regionales. Dichas propuestas se han vuelto más fuertes en algunos proyectos de reforma tributaria discutidos en el Congreso por años, en el sentido de crear un solo fondo regional manejado por la República Federal.

En relación con los primeros tipos de cuestionamientos, el BNB debe actuar firmemente en el debate académico y político, mostrando la eficiencia de los mecanismos de control y los relacionados con el rendimiento de cuentas, y al mismo tiempo realizar estudios acerca de los efectos positivos mediante la inversión de sus recursos. El objetivo permanente del banco debe ser la transparencia de su relación con el FNE, ya sea en relación con el uso cuidadoso y responsable de los recursos, como respecto de la compensación que recibe del fondo por los servicios proporcionados.

En relación con las críticas acerca del carácter regional del FNE y con el manejo de sus recursos por parte de una institución ubicada en la región misma, es responsabilidad del BNB demostrar su capacidad para administrar los recursos del FNE de manera transparente y eficiente. También debe mostrar su capacidad para actuar independientemente frente a los intereses privados regionales y la capacidad de ejercer el indispensable rol de vínculo entre las fuerzas políticas del área donde opera y las propuestas en interés de la región.

Los partidarios de la defensa del FNE y del rol del BNB para el FNE son los mismos que los indicados en la propuesta 5.1 – los líderes y organizaciones políticas del Nororiente y el Presidente de la República. La oposición proviene principalmente de: (i) sectores del Ministerio de Finanzas y del Ministerio de Planificación interesados en concentrar el poder de decisión y operación sobre los fondos públicos; (ii) líderes políticos y empresarios de las regiones Sureste y Sur interesados en obtener más control e influencia en los recursos destinados al desarrollo regional, en caso de que tales recursos se concentren en un solo fondo nacional concentrado en Brasilia.

### **5.3 DESARROLLAR Y DEFENDER LA CO-EXISTENCIA DE LAS FUNCIONES COMO BANCO COMERCIAL CON LAS FUNCIONES COMO BANCO DE FOMENTO**

La co-existencia de roles como banco comercial y banco de fomento en una sola institución, está siendo fuertemente cuestionada en la literatura sobre la liberalización debido a los problemas que han enfrentado las instituciones de fomento en el pasado, marcadamente en América Latina. Muchas recomendaciones de los organismos financieros internacional han incluido la privatización de los bancos comerciales públicos o la eliminación de sus carteras comerciales.

El mantenimiento del área comercial del BNB enfrenta una fuerte resistencia de los bancos privados, del Banco Central y de parte del cuerpo técnico del Ministerio de Finanzas, con los argumentos presentados más adelante. También hay críticas de los segmentos empresariales en la

región que desean que los recursos del FNE sean invertidos por los bancos privados con más agilidad operativa y sometidos a menos restricciones que una institución pública.

La experiencia del BNB apunta en dirección opuesta. Las actividades como banco comercial son un importante sostén de las actividades de fomento: amplían la cobertura y la capacidad para llegar a los clientes, facilitan el seguimiento de los usuarios del crédito, favorecen el desarrollo de las estrategias de actividad de las cadenas de producción, proporcionan a los usuarios servicios financieros que no les serían ofrecidos por los bancos privados ni por los bancos públicos con una estrategia diferente. Los principales defensores de la ampliación de las actividades del BNB como banco comercial son las organizaciones relacionadas con los sectores beneficiados por las actividades del BNB y los líderes políticos de la región.

Los argumentos relacionados con dichos puntos controversiales han sido compilados en los siguientes sub-acápites a fin de facilitar la evaluación de los aspectos involucrados.

### **5.3.1 Principales críticas y justificaciones para mantener el área comercial**

Las principales críticas en contra de mantener el área comercial en un banco de fomento se pueden resumir de la siguiente manera:

(i) Las actividades comerciales desvían el enfoque operativo y causan ineficiencias, porque distraen a los técnicos y ejecutivos del banco de su actividad principal;

(ii) Las actividades comerciales en esos casos son necesariamente ineficientes, porque un banco de fomento no se puede comprometer con ellas como lo hace la competencia;

(iii) Las actividades comerciales son transformadas hacia un enfoque de apropiación de ingresos por los técnicos y empleados ineficientes;

(iv) Las demandas de desarrollo del área comercial pueden hacer que el banco de fomento quede dominado o esté muy influenciado por la lógica de un banco minorista, incluso debido a las fuertes presiones en este sentido del comercio y la industria de las grandes ciudades.

Tales críticas pueden ser refutadas bajo varios puntos de vista. En un marco relativamente general, los trabajos empíricos no confirman su origen, y muchos muestran por el contrario, que el aislamiento de las actividades de fomento en una entidad altamente especializada reduce su capacidad de cumplir adecuadamente con su misión más importante. Una confirmación de esto es que según esos estudios, es la dificultad que tiene una institución sólo de segundo piso para llegar a su público objetivo y para manejar los créditos otorgados.

Las principales justificaciones para mantener el área comercial se basan en las necesidades generadas por el área de fomento que se pueden resumir como:

(i) Operar como un banco comercial aumenta considerablemente la cobertura de la presencia del banco, especialmente en las zonas rurales y en las periferias de los grandes y medianos centros urbanos;

(ii) El cliente de una institución de fomento tiene necesidades más amplias de servicios financieros, que pueden ser cubiertas por las carteras comerciales de los bancos de fomento al conocer el cliente, cosa que los bancos comerciales no harán;

(iii) Las actividades como banco comercial son indispensables para implementar los lineamientos para financiar las cadenas de producción, que es la base del Territorial Noreste por ejemplo;

(iv) Para el banco de fomento, el suministro de varios servicios financieros ciertamente fideliza a los clientes y aumenta la capacidad de seguimiento de sus actividades, lo que reduce los riesgos de incumplimiento o de asumir actitudes temerarias;

(v) El área comercial permite la generación de ingresos que apoyen las actividades de fomento, lo que reduce la carga de los fondos destinados a tales actividades;

(vi) El riesgo de ser “capturado” por los intereses y la lógica de los grandes clientes puede ser reducido, mediante la definición de políticas adecuadas que preserven el perfil de banco de fomento incluso en el ejercicio de actividades comerciales.

### **5.3.2 Transformando problemas en ventajas**

La evaluación de las críticas y justificaciones pone de manifiesto los riesgos presentes en la co-existencia de las actividades de un banco comercial y de un banco de fomento en una sola institución. La experiencia del BNB muestra que es posible transformar dichos riesgos en ventajas, siempre y cuando no sean subestimados como riesgos. ¿Existen contradicciones entre los dos tipos de actividades? Sí, pero simplificar soluciones sería en detrimento de las funciones de fomento, no a favor.

Un elemento fundamental en este sentido es la instructiva, que se debe preservar y reforzar, de que la operación comercial del BNB se realice en nichos específicos del mercado potencial. El BNB debe tratar de ser un banco comercial para el cliente que necesita un crédito de desarrollo, uno que ya realiza transacciones en el banco. El BNB no debe ir a la búsqueda de clientes, sino que debe tratar de retener a los clientes que se han acercado al banco por sus actividades como banco de fomento. El enfoque se debe centrar siempre en los pequeños y micro empresarios, las pequeñas y medianas empresas. Dicha instructiva es muy importante: en vista de la fuerte competitividad y competencia en el sector de la banca comercial en Brasil, el BNB no tendría posibilidad de éxito en caso de que tratara de pelear por los clientes con otros bancos comerciales. En este sentido, es importante desarrollar un modelo de mini-sucursales para centralizar la columna vertebral y para reducir costos y modernizar los servicios.

Otra interrogante es la base tecnológica para el suministro del servicio. El banco tiene problemas en el área tecnológica que afecta el suministro de servicios competitivos. Las inversiones solicitadas cambiarán positivamente esta situación para todas las actividades del banco, y no sólo para el área comercial. Dichas inversiones no deben ser orientadas a obtener ventajas competitivas frente a la banca comercial privada o frente al principal banco comercial público el Banco de Brasil. BNB no debe tratar de competir de manera general con esos bancos minoristas, sino mantener su enfoque en las operaciones de desarrollo. El mantenimiento y desarrollo del área comercial plantea el riesgo de que el banco pueda ser dominado o muy influenciado por la lógica de un banco minorista, incluyendo fuertes presiones en ese sentido del comercio y la industria en las grandes ciudades.

## **5.4 MEJORAR LA INFORMACIÓN SOBRE LOS COSTOS E INGRESOS**

La defensa del área comercial y el mantenimiento de recursos del FNE puede ser facilitado mediante la difusión de información, que permite la evaluación de los costos y los ingresos generados tanto por las actividades como banco comercial, como por la exclusividad de invertir recursos del FNE.

La información contable y estados financieros publicados por el BNB no permiten dicha evaluación de manera clara. Los técnicos del banco alegan que es muy difícil efectuar dicha evaluación de manera segura a la hora de combinar y conectar las transacciones de las diferentes áreas, lo que evidentemente es deseable en vista del carácter del banco.

No obstante todos los riesgos de una evaluación imprecisa, es conveniente buscar maneras de publicar dichos instrumentos de evaluación. Las críticas de los sectores liberales siempre tenderán a argumentar que los servicios proporcionados por el BNB podrían ser realizados a menor costo por bancos privados, o por el Banco do Brasil, siempre y cuando el BNB se limite a sus funciones de banco de fomento. Es importante mostrar que los recursos de la actividad comercial favorecen dichas actividades y pagan parte de los costos. Asimismo, el suministro de servicios como banco comercial mantiene la interacción permanente de los clientes con el banco, así permite que el crédito de desarrollo sea generado con mayor seguridad frente a los riesgos de incumplimiento.

Uno de los principales obstáculos para esta deseada mejora en la difusión de la información acerca de los costos e ingresos de sus transacciones es el reducido número de sectores directamente interesados. Además de las organizaciones de la sociedad civil interesadas en la transparencia, este asunto no encuentra una amplia audiencia y tiene poco prestigio en Brasil.

Entre los posibles opositores se encuentran los principales clientes de gran tamaño que tienden a desear poca transparencia y difusión de las operaciones realizadas con la institución pública bajo condiciones especiales, como son varias transacciones del BNB. También se debe esperar alguna oposición dentro del banco, de parte de los sectores administrativos y el personal técnico que temen que la amplia difusión de los costos e ingresos de los diferentes tipos de transacción puede conducir al debilitamiento de sus áreas dentro del banco. Un argumento que siempre se puede presentar es la dificultad de realizar la cuantificación.

Dicha complejidad de intereses requiere un rol decisivo del Directorio y del Consejo de Administración del banco a fin de que se ponga en práctica dicha directiva.

## **5.5 REDUCIR LOS ÍNDICES DE MOROSIDAD Y LAS RESTRICCIONES QUE CAUSAN EL INCUMPLIMIENTO**

El riesgo de incumplimiento y el manejo de los problemas acumulados representan dos permanentes y complejos retos para la actividad del un banco como el BNB.

La cultura de incumplimiento se expandió en Brasil en los noventa, cuando se difundió que la percepción de la sociedad de que los créditos de instituciones financieras públicas tenían un carácter donación o de reparación por las injusticias acumuladas. Esto fue uno de los grandes problemas que afectó al PRONAF en sus primeros años (Abramovay, 2008). Además, existen los efectos indeseados de recurrir a amnistías y renegociaciones de deuda en el ámbito empresarial rural, justificada por diferentes razones, desde factores climáticos hasta la volatilidad de los precios internacionales o las tasas de interés domésticas.

Por un lado, es necesario hacer progresos en el control de las transacciones vigentes y de los nuevos créditos, de manera tal de impedir el incumplimiento, especialmente en vista de la confusa y difícil situación económica causada por la crisis financiera que tiende a empeorar en el 2009.

Por otro lado, la gran cantidad de clientes morosos en el pasado ha dificultado el desarrollo de negocios por parte del banco con empresas importantes que no tienen permitido sacar créditos puesto que tienen problemas que resolver. La renegociación y reducción de estas obligaciones, aún si fuera potencialmente deseable, implican complejos problemas judiciales, y el banco tiene capacidad limitada de maniobra en este sentido, incluso en los casos en que el incumplimiento pasado pueda haber estado justificado por factores macroeconómicos o climáticos. Asimismo, si el banco se volviera más flexible en tales negociaciones, se podría fortalecer la cultura de no pago en espera de algún tipo de perdón. En este sentido, las mejores pautas a seguir son de endurecer las renegociaciones y trabajar hacia la creación de una cultura fuertemente punitiva contra el incumplimiento de una transacción que involucre recursos públicos.

Se debe subrayar que la perspectiva de que las renegociaciones generosas e incluso amnistías se realizan por iniciativa del Gobierno Federal de la República Federal, permanecerá en el horizonte de los usuarios del crédito en las zonas rurales del Brasil, debido a la cultura existente y a la manera en que están compuestos los intereses en el poder federal. En este sentido, el banco necesita tomar constantes precauciones y tratar de defender sus recursos y los recursos del FNE.

Este conjunto de arreglos combina una serie de fuerzas favorables a actitudes más indulgentes y con relación a motivar el incumplimiento, involucrando a todo tipo de clientes, desde los grandes clientes y líderes políticos de la región hasta las organizaciones sociales relacionadas con los pequeños productores. Las presiones de este amplio conjunto de fuerzas se vuelven más fuertes en épocas en que los problemas climáticos o de precio aumentan las dificultades de los usuarios del crédito. Liderando dicha amplia coalición, el Directorio del Banco goza del respaldo del Banco Central, del Ministerio de Finanzas y del mismo Consejo de Administración del Banco.

Una posible iniciativa sería promover conexiones políticas para reducir dicha posibilidad de amnistía y renegociación generosa, mostrando cuán dañinos son para los usuarios mismos del crédito y para el desarrollo económico del país. Un fuerte argumento en este sentido sería el gran volumen de recursos invertidos en garantías de liquidez que el banco necesita para mantener como cobertura de riesgo, un problema presente también en otros bancos y fondos federales.

## **5.6 PROMOVER EL DESARROLLO CIENTÍFICO Y TECNOLÓGICO DE LA REGIÓN**

En esta área, el BNB encuentra un enorme campo de operación por medio de la investigación y la actividad de reflexión de su propio cuerpo técnico, también mediante la actividad de contactar y movilizar universidades e instituciones de investigación de la región y el país.

Un tema que requiere atención es el riesgo del calentamiento global para el Nororiente Brasileiro, especialmente las zonas más sensibles a las sequías.

Es importante beneficiarse del creciente interés en las instituciones federales de desarrollo e investigación para el desarrollo regional, con varios incentivos para que se realicen proyectos de investigación en el Nororiente y Norte del país, además de las iniciativas originales, como los programas para retener a los Doctores (PhD) en las instituciones de tales regiones y el desarrollo de programas inter-instituciones de Maestría y Doctorado en buenas y bien estructuradas universidades. También se deben explorar las iniciativas de cooperación internacional que se están discutiendo o que están en la fase de implementación inicial.

Se puede esperar algún tipo de oposición en contra de esas iniciativas, por parte del sector académico investigación de otras regiones del país, no sólo debido a la competencia por el presupuesto y prestigio ante las agencias de desarrollo nacional, sino también por los prejuicios aún existentes contra las universidades y centros de investigación fuera de la Región Central y Sur del país.

**CUADRO 7 – PROPUESTAS DE REFORMA Y MEJORA PARA LAS OPERACIONES DEL BNB – CUADRO RESUMEN**

	<b>OBJETIVOS</b>	<b>LÍDERES</b>	<b>IMPLEMENTADORES</b>	<b>RESPALDOS</b>	<b>POSIBLES Oponentes</b>
<b>1. Ampliar las operaciones del banco</b>	Aumentar la presencia en regiones desatendidas Reforzar la capacidad operativa Reducir la dependencia en los fondos del FNE	Directorio del BNB Consejo de Administración del BNB	Directorio del BNB y Directorio del Departamento de Negocios y Desarrollo del BNB	Presidente de la República Líderes políticos de la región Organizaciones conectadas con los sectores beneficiados por las operaciones del BNB	Bancos privados (Federación Bancaria del Brasil - Febraban) Banco Central del Brasil Partes del Ministerio de Finanzas
<b>2. Proteger el FNE y la relevancia del FNE para el banco</b>	Preservar los fondos para el financiamiento de la región Mantener un centro de toma de decisiones y planificación en la región	Directorio del BNB Consejo de Administración del BNB	Directorio del BNB	Presidente de la República Líderes políticos de la región; Organizaciones conectadas con los sectores beneficiados por las operaciones del BNB	Parte del Ministerio de Finanzas y del Ministerio de Planificación, y líderes políticos de las regiones Sur y Sureste
<b>3. Desarrollar y defender las funciones como banco comercial</b>	Preservar la capacidad operativa del banco en respaldo de las actividades de desarrollo Facilitar la expansión de las actividades del banco	Directorio del BNB Consejo de Administración del BNB	Directorio del BNB	Presidente de la República Líderes políticos de la región; Organizaciones conectadas con los sectores beneficiados por las operaciones del BNB	Bancos Privados (Febraban) Banco Central de Brasil Partes del Ministerio de Finanzas Asociaciones empresariales de la región
<b>4. Mejorar la información acerca de los costos e ingresos</b>	Facilitar el control de los órganos públicos y de los de la sociedad civil. Facilitar la defensa del BNB y del FNE ante los organismos públicos	Directorio del BNB Consejo de Administración del BNB	Directorio del BNB Directorio del Departamento de Control y Riesgos del BNB	Organizaciones de la sociedad civil interesados en la transparencia	Partes de la administración y técnicos del banco Clientes de gran tamaño
<b>5. Reducir la morosidad</b>	Reforzar la capacidad operativa del banco Estimular el desarrollo financiero de la región Proporcionar incentivos para la revaluación de la defensa y preservación de los recursos públicos	Directorio del BNB Consejo de Administración del BNB	Directorio del BNB Directorio del Departamento de Control y Riesgos del BNB Directorio del Departamento de Negocios del BNB	Consejo de Administración del BNB Banco Central de Brasil Ministerio de Finanzas	Clientes de gran tamaño Líderes políticos de la región Organizaciones sociales
<b>6. Promover el desarrollo científico y tecnológico</b>	Respalda el desarrollo sostenible de la región Contactar instituciones y talentos calificados Apalancamiento de los recursos financieros Anticipar problemas y soluciones	Directorio del BNB Consejo de Administración del BNB	Directorio del BNB ETENE	Universidades y centros de investigación de la región Agencias nacionales de desarrollo de investigaciones	Partes del ámbito académico y de investigación de otras regiones del país

Preparado por los autores.

## REFERENCIAS

ABRAMOVAY, Ricardo (2008). Reach and limits of proximity finance in preventing credit delinquency: the AGROAMIGO case. São Paulo, mimeo.

Asociacion Latinoamericana de Instituciones Financieras para El desarrollo (ALIDE). Microcrédito em el Banco do Nordeste do Brasil: Casos de Crediamigo y Agroamigo. Lima: Secretaría General de ALIDE, maio, 2008.

Banco Central do Brasil (BCB). Apresenta Informações sobre os 50 maiores bancos. Dez/2007. Disponível em: <<http://www.bcb.gov.br/fis/TOP50/port/Top502007121P.asp>> Acesso em: 08/01/2008.

Banco do Nordeste do Brasil (BNB). Demonstrações Financeiras, vários anos. Disponível em: <[http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/O\\_Banco/Demonstrativos\\_Contabeis/gerados/demonstracoes\\_financeiras.asp?idTR=democon](http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/O_Banco/Demonstrativos_Contabeis/gerados/demonstracoes_financeiras.asp?idTR=democon)> Acesso em: 23/12/08.

Banco do Nordeste do Brasil (BNB). Relatório Anual, vários anos. Disponível em: <[http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/O\\_Banco/Relacao\\_Acionistas/gerados/relat\\_anos2000.asp?idTR=relatadm](http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/O_Banco/Relacao_Acionistas/gerados/relat_anos2000.asp?idTR=relatadm)> Acesso em: 23/12/08.

Banco do Nordeste do Brasil (BNB). Relatório Anual – Crediamigo. Disponível em: <[http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/Produtos\\_e\\_Servicos/Crediamigo/gerados/Resultados.asp?idtr=crediamigo](http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/Produtos_e_Servicos/Crediamigo/gerados/Resultados.asp?idtr=crediamigo)> Acesso em: 23/12/08.

Banco do Nordeste do Brasil (BNB). Relatório de Gestão - FNE, vários anos. Disponível em: <[http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/O\\_Banco/Relacao\\_Acionistas/gerados/relat\\_anos2000.asp?idTR=relatadm](http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/O_Banco/Relacao_Acionistas/gerados/relat_anos2000.asp?idTR=relatadm)> Acesso em: 23/12/08.

CINTRA, Marcos Antonio Macedo. Fundos Constitucionais de Financiamento (do Norte, do Nordeste e do Centro-oeste). 2007.

METTENHEIM, Kurt v. "Still the Century of Government Savings Banks? The Caixa Econômica Federal". São Paulo, Revista de Economia Política, vol. 26, nº 1 (101), pp. 39-57, jan./mar., 2006.

NERI, Marcelo. Estudo do perfil Sócio-Econômico dos Clientes do Crediamigo do BNB. RJ: FGV, 2008. Disponível em: <<http://www3.fgv.br/ibrecps/crediamigo/index.htmwww.fgv.br>>. Acesso 27/04/ 2008.

NETO, Yttrio Corrêa da Costa. Bancos oficiais no Brasil: Origens e aspectos do seu desenvolvimento. Brasília: Banco Central do Brasil, 2004. 156 p.

OLIVEIRA, Clonildo Moreira Sindeaux de. & VIANNA, Pedro Jorge Ramos. Desenvolvimento Regional: 50 anos do BNB. Fortaleza: Banco do Nordeste, 2005. 340p.

Site Institucional do Banco do Nordeste. Disponível em: < [www.bnb.gov.br](http://www.bnb.gov.br) > . Acesso em: 23/12/2008.

VIDOTTO, Carlos A. "Reforma dos bancos federais brasileiros: programa, base doutrinária e afinidades teóricas". Campinas, Economia e Sociedade, v. 14, n. 1, p. 57-84, 2005

**ANEXO**

**Cuadro 1 – Grupos y Líneas del PRONAF**

<b>Grupos y Líneas</b>	<b>Público Objetivo</b>	<b>Tipo</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Crédito</b>	<b>Interés</b>	<b>Bono de Cumplimiento <sup>(2)</sup></b>	<b>Plazo y Período de Gracia</b>
<b>A</b>	Agricultores ubicados mediante el Programa Nacional de Reforma Agraria (PNRA), público objetivo del Programa Nacional de Crédito para Tierras (PNCF) y los reubicados debido a la construcción de represas	Inversión	Financiamiento de actividades agrícolas ganaderas y no ganaderas	Hasta R\$ 21,500.00 por agricultor en por lo menos 3 transacciones. (Estructuración paracomplementaria: hasta R\$ 6,000.00)	0.5 % anual (estructuración paracomplementaria: 1% anual)	44.186% (en el caso de consultoría empresarial y técnica) o 40% en otros casos, descontados para cada cuota <sup>(3)</sup>	Plazo de pago hasta 10 años con un periodo de gracia de hasta 3 años <sup>(4)</sup>
<b>A/C</b>	Familias agricultoras ubicados mediante el Programa Nacional de Reforma Agraria (PNRA), público objetivo del Programa Nacional de Crédito para Tierras (PNCF)	Costeo <sup>(5)</sup>	Financiamiento del costeo de las actividades agrícolas ganaderas y no ganaderas, y procesamiento o actividades de producción industrial	Hasta R\$ 5,000.00 por transacción, por la cual cada agricultor puede realizar un máximo de 3 transacciones	1.5 % anual	No aplica	Costeo agrícola: hasta años; Costeo pecuario: hasta 1 año
<b>B</b>	Familias agricultoras con un ingreso bruto anual de hasta R\$5,000.00	Inversión	Financiamiento de actividades agrícolas ganaderas y no ganaderas	R\$ 4,000.00 <sup>(6)</sup> , límite de R\$ 1,500.00 por transacción	0.5 % anual	25% descontados de cada cuota	Plazo de pago hasta 2 años con un periodo de gracia de hasta 1 año
<b>C</b>	Familias agricultoras con una Declaración de Aptitud (DAP) válida del grupo C, emitida hasta el 31 de marzo de 2008, que hasta el 30 de junio de 2008 no ha sacado las 6 transacciones de costeo con un bono	Costeo <sup>(5)</sup>	Financiamiento aislado o solidario de costeo hasta la cosecha del 20 de diciembre del 2013	Desde R\$ 500.00 hasta R\$ 5,000.00	3% anual	R\$ 200.00 por productor	Costeo agrícola: plazo de pago hasta 2 años; Costeo pecuario: plazo de pago hasta 1 año

Grupos y Líneas	Público Objetivo	Tipo	Objetivo	Crédito	Interés	Bono de Cumplimiento <sup>(2)</sup>	Plazo y Período de Gracia
COMUM	Familias agricultoras con un ingreso bruto anual por encima de R\$ 5,000.00 y hasta R\$ 110,000.00 y aquéllos que son parte del grupo B exclusivamente para el costeo de cultivo de maní, girasol y frijol castor.	Inversión y costeo <sup>(5)</sup>	Financiamiento de la infraestructura de producción y servicios agrícolas ganaderos y no ganaderos en el establecimiento rural, y también el costeo de la agricultura ganadera	Costeo agrícola para maní, girasol y frijol castor para el público objetivo del grupo B: Hasta R\$ 5,000.00; Otros créditos de costeo: hasta R\$ 30,000.00; Inversión: Hasta R\$ 36,000.00	<b>Costeo de maní, girasol y frijol castor:</b> 1.5 % anual; <b>Otras transacciones de costeo</b> <sup>(7)</sup> ; hasta R\$ 5,000.00: 1.5 % p.a.; Desde R\$ 5,000.00 hasta R\$ 10,000.00: 3 % p.a.; Desde R\$ 10,000.00 hasta R\$ 20,000.00: 4.5 % anual; Desde R\$ 20,000.00 hasta R\$ 30,000.00: 5.5 % anual; <b>Inversión</b> <sup>(7)</sup> : Hasta R\$ 7,000.00: 1 % anual; Desde R\$ 7,000.00 hasta R\$ 18,000.00: 2 % anual; Desde R\$ 18 mil hasta R\$ 28 mil: 4% p.a.; Desde R\$ 28 mil hasta R\$ 36 mil: 5.0 % p.a.	No aplica	<b>Inversión:</b> plazo de pago hasta 8 años <sup>(8)</sup> y período de gracia hasta 3 años <sup>(4)</sup> ; <b>Costeo Agrícola:</b> plazo de pago hasta 2 años; <b>Costeo pecuario:</b> plazo de pago hasta 1 año
Agro-industria	Productores familiares rurales parte de los grupos A, A/C, B y PRONAF-Comum y sus cooperativas y asociaciones	Inversión	Financiamiento para la implementación, expansión o modernización de pequeñas y medianas agroindustrias	Hasta R\$ 18,000.00	Hasta R\$ 7 mil: 1% p.a.; Desde R\$ 7 mil hasta R\$ 18 mil: 2% p.a.	No aplica	Plazo de pago hasta 12 años con un período de gracia de hasta 4 años <sup>(4)</sup>

<b>Grupos y Líneas</b>	<b>Público Objetivo</b>	<b>Tipo</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Crédito</b>	<b>Interés</b>	<b>Bono de Cumplimiento <sup>(2)</sup></b>	<b>Plazo y Período de Gracia</b>
<b>Mulher</b>	Agricultoras, independientemente de su estado civil, miembros de unidades familiares que son parte del PRONAF - Comum	Inversión (hasta 2 transacciones de crédito por unidad familiar)	Financiamiento de la infraestructura de producción y servicios agrícolas ganaderos y no ganaderos en el establecimiento rural en beneficio de agricultoras	Hasta R\$ 36,000.00	Hasta R\$ 7 mil: 1% p.a.; Desde R\$ 7 mil hasta R\$ 18 mil: 2% p.a.; Desde R\$ 18 mil hasta R\$ 28 mil: 4% p.a. <sup>(7)</sup> ; Desde R\$ 28 mil hasta R\$ 36 mil: 5,0 % p.a. <sup>(7)</sup>	No aplica	Plazo de pago hasta 8 años <sup>(8)</sup> y período de gracia de hasta 3 años <sup>(4)</sup>
<b>Jovem</b>	Agricultores jóvenes entre 16 y 29 años que han asistido o están asistiendo el último año a Centros de Formación por Alternancia o Escuelas Técnicas Agrícolas a nivel secundario <sup>(9)</sup>	Inversión (con una sola transacción de crédito)	Financiamiento de la infraestructura de producción y servicios agrícolas, ganaderos y no ganaderos en el establecimiento rural en beneficio del agricultor joven	Hasta R\$ 7,000.00	1% anual	No aplica	Plazo de pago hasta 10 años y período de gracia hasta 3 años <sup>(4)</sup>
<b>Semiárido</b>	Familiares agricultoras parte de los grupos A, A/C, B y PRONAF-Comum	Inversión	Financiamiento de un proyecto para vivir en la región semiárida, priorizando la infraestructura relacionada con el agua	Hasta R\$ 7,000	1% anual	No aplica	Plazo de pago hasta 10 años y período de gracias hasta 3 años
<b>Agrinf</b>	Cooperativas, asociaciones u otras personas jurídicas donde por lo menos el 90% de sus miembros activos son familias agricultoras parte de los grupos elegibles para el PRONAF	Costeo	Financiamiento del costeo del procesamiento e industrialización de la producción propia o de terceros	Hasta R\$ 2,000,000,00, observando el límite individual de R\$ 5,000.00 por co-emisor o por socio, miembro de asociación o cooperativa	4 % anual	No aplica	Plazo de pago hasta 12 meses

<b>Grupos y Líneas</b>	<b>Público Objetivo</b>	<b>Tipo</b>	<b>Objetivo</b>	<b>Crédito</b>	<b>Interés</b>	<b>Bono de Cumplimiento <sup>(2)</sup></b>	<b>Plazo y Período de Gracia</b>
<b>Agro-ecología</b>	Familias agricultoras que son parte del grupo PRONAF - Comum	Inversión	Financiamiento de los sistemas agrícolas-ecológicos u orgánicos	Hasta R\$ 36,000	Hasta R\$ 7 mil: 1% p.a.; Desde R\$ 7 mil hasta R\$ 18 mil: 2% anual; Desde R\$ 18 mil hasta R\$ 28 mil: 4% anual <sup>(7)</sup> ; Desde R\$ 28 mil hasta R\$ 36 mil: 5 % anual <sup>(7)</sup>	No aplica	Plazo de pago hasta 8 años y período de gracias de hasta 3 años
<b>Floresta</b>	Familias agricultoras que son parte de los grupos A,A/C, B y PRONAF-Comum	Inversión	1 – Financiamiento de proyectos agrícolas y forestales con recursos del FNE. 2 – Financiamiento de la extracción sostenible; recomposición y mantenimiento de áreas de preservación permanente y reservas legales; y enriquecimiento de áreas que ya presentan cobertura forestal diversificada-	1 - Hasta R\$ 10,000.00; 2 - Hasta R\$ 7,000.00	1% anual	No aplica	Plazo de pago hasta 12 años y período de gracia hasta 8 años

Grupos y Líneas	Público Objetivo	Tipo	Objetivo	Crédito	Interés	Bono de Cumplimiento <sup>(2)</sup>	Plazo y Período de Gracia
<b>ECO</b>	Familias agricultoras que son parte del Grupo PRONAF-Comum	Inversión	Financiamiento de tecnología de energía renovable y proyectos ambientales, forestales, de almacenamiento de agua y pequeñas hidroeléctricas y adopción de prácticas de preservación y proyectos de corrección de la acidez y fertilidad de los suelos	Hasta R\$ 36,000	Hasta R\$ 7,000: 1 % anual; Desde R\$ 7,000 hasta R\$ 18,000: 2 % anual; Desde R\$ 18 mil hasta R\$ 28 mil: 4% anual <sup>(7)</sup> ; Desde R\$ 28 mil hasta R\$ 36 mil: 5 % anual <sup>(7)</sup>	No aplica	Plazo de pago hasta 8 años y período de gracia hasta 3 años <sup>(10)</sup>
<b>Mais Alimentos</b>	Agricultores y familiares que son parte del público objetivo del PRONAF-Comum, donde el 70% del ingreso familiar resulta de las actividades enumeradas en la Nota <sup>(11)</sup> a continuación	Inversión	Financiamiento de proyectos de inversión dirigidos a las actividades enumeradas en la Nota <sup>(11)</sup> a continuación	Más de R\$ 7,000.00 y hasta R\$ 100,000.00 <sup>(12)</sup>	2% anual	No aplica	Hasta 10 años incluyendo un período de gracias de hasta 3 años

Notas: (1) respecto de las garantías, hay casos en que sólo se requiere una garantía personal otorgada por el productor (a); (2) El productor tiene derecho al bono si paga a tiempo las cuotas del financiamiento; (3) En el financiamiento de proyectos de estructuración complementaria no hay bono de cumplimiento; (4) El período de gracia puede ser de hasta 5 años mientras la actividad asistida requiera ese plazo y el proyecto técnico demuestre la necesidad, salvo cuando la transacción implique equipos agrícolas y tractores, en cuyo caso el período de gracia no podrá exceder de 3 años; (5) En los casos de costeo agrícola, la participación el PROAGRO MAIS es obligatoria; (6) Una vez alcanzado ese límite, las nuevas transacciones de financiación que se otorguen no tendrán bono de cumplimiento; (7) A opción del cliente, podrá optar por la tasa de interés establecida para mini-productores rurales por la Ley No. 10.177/2001 y el Decreto No. 6.367/2008: 5% anual, con un bono de cumplimiento de 25% sobre el interés para empresas en la región semiárida y de 15% fuera de la región semiárida; (8) El plazo contractual puede alcanzar 10 años, cuando se compra nuevos equipos agrícolas y tractores; (9) Los jóvenes pertenecen a familias de los Grupos A, A/C, B y PRONAF-Comum; (10) Teniendo en consideración el hecho de que los proyectos de mini-plantas de biocombustibles es hasta de 12 años, incluyendo un período de gracia de 3 años . Para proyectos forestales hasta 12 años, incluyendo un período de gracia de hasta 8 años, y el plazo de transacción se puede aumentar hasta 16 años, sin aumentar el período de gracias cuando la actividad financiada así lo requiera. Para proyectos de preservación y corrección de la acidez y fertilidad del suelo, el plazo es de hasta 5 años, incluyendo un período de gracia de hasta 2 años; (11) Actividades para la producción de maíz, frijol negro, arroz, trigo, yuca, oleicultura, frutas, leche producción caprina y ovina; (12) Incluido en ese límite está el monto acordado para las transacciones de inversión hechas bajo el PRONAF-Comum.

Fuente: BNB