

**UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA
LA MOLINA**

FACULTAD DE AGRONOMÍA



**“EVALUACIÓN DE CRÉDITOS AGRÍCOLAS EN EL
VALLE DEL CHILLÓN, LIMA”**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OPTAR EL TÍTULO DE
INGENIERO AGRÓNOMO**

EDUARDO EUKON CHU CHU

LIMA – PERÚ

2024

EVALUACIÓN DE CRÉDITOS AGRÍCOLAS EN EL VALLE DEL CHILLÓN, LIMA

INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

16%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

9%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	docplayer.es Fuente de Internet	3%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
3	es.scribd.com Fuente de Internet	2%
4	cies.org.pe Fuente de Internet	2%
5	repository.uaeh.edu.mx Fuente de Internet	1%
6	www.scribd.com Fuente de Internet	1%
7	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	repositorio.uncp.edu.pe Fuente de Internet	1%
9	repositorio.udh.edu.pe Fuente de Internet	1%

**UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA
LA MOLINA
FACULTAD DE AGRONOMÍA**

**“EVALUACIÓN DE CRÉDITOS AGRÍCOLAS EN EL
VALLE DEL CHILLÓN, LIMA”**

EDUARDO EUKON CHU CHU

Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el título de
INGENIERO AGRÓNOMO

Sustentado y aprobado ante el siguiente jurado:

.....
Ing. Mg. William Alberto Arteaga Donayre
PRESIDENTE

.....
Ing. M. Univ. Edgardo Arturo Vilcara Cárdenas
ASESOR

.....
Ing. Mg. Sc. Gilberto Rodríguez Soto
MIEMBRO

.....
Ing. Zoot. Fernando Jesús Passoni Telles
MIEMBRO

Lima – Perú

2024

Agradezco a Dios,

A mis padres

A mis hermanos

A mi familia

A mis amigos

Por su constante apoyo

A la Universidad Nacional

Agraria La Molina por todos

los buenos momentos y por

convertirme en el profesional

que hoy soy.

ÍNDICE GENERAL

I.	INTRODUCCIÓN	1
1.1.	Problemática.....	1
1.2.	Objetivos	2
1.2.1.	Objetivos generales.....	2
1.2.2.	Objetivos específicos	2
II.	REVISIÓN DE LITERATURA.....	3
2.1.	El crédito	3
2.2.	Problemáticas del crédito agrícola	3
III.	DESARROLLO DEL TRABAJO.....	5
3.1.	Información general	5
3.2.	Experiencia laboral.....	7
3.3.	El ciclo del crédito.....	8
3.3.1.	Planeación.....	8
3.3.2.	Planificación y promoción.....	8
3.3.3.	Evaluación crediticia agrícola.....	9
3.3.4.	Formalización para el desembolso del crédito agrícola.....	22
3.3.5.	Seguimiento, monitoreo y cobranza	22
3.4.	Mercado objetivo.....	23
3.5.	Riesgos en créditos agrícolas	23
IV.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	26
V.	CONCLUSIONES	27
VI.	RECOMENDACIONES	28

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Rendimiento promedio por campaña de las hortalizas en el valle del río Chillón* 6

Tabla 2: Rendimiento promedio por árbol frutal en el valle del Chillón* 6

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Valle del Chillón (Carabayllo, Santa Rosa de Quives)	5
Figura 2: Evaluación de un solicitante de crédito agrícola.....	10
Figura 3: Terreno agrícola sembrado con lechuga	14
Figura 4: Campo de cultivo con Lechuga Americana	14
Figura 5: Campo de cultivo con Brócoli	15
Figura 6: Campo de cultivo sembrado con perejil.....	15
Figura 7: Terreno agrícola sembrado con brócoli	16
Figura 8: Campo de cultivo con brócoli	16
Figura 9: Terreno agrícola con culantro	17
Figura 10: Terreno agrícola con cebolla china	17

RESUMEN

En este documento se presenta una visión general del proceso de crédito agrícola en El Valle del Chillón, Perú. El proceso se compone de varias etapas, que incluyen planificación, promoción, evaluación, aprobación, monitoreo y recuperación. Durante el proceso de evaluación crediticia, el analista de crédito agrícola evalúa la solvencia de los agricultores y determina su capacidad para cumplir con los requisitos necesarios para la aprobación del préstamo. En este sentido, una de las etapas cruciales del proceso de evaluación es la visita al campo agrícola, donde se recopila información relevante para la toma de decisiones. Además, es importante considerar la visita al domicilio y el trabajo en gabinete, donde se organiza y sistematiza la información recopilada y se realizan las evaluaciones económicas y financieras del cliente de manera minuciosa, con el objetivo de minimizar los riesgos. Por otro lado, es importante tener en cuenta que los riesgos en los créditos agrícolas deben ser considerados durante la evaluación, ya que existen varios factores que pueden afectar la producción, como las variaciones en los precios de los insumos y las cosechas, las plagas y enfermedades, el cambio climático, entre otros. Finalmente, La decisión sobre la aprobación o denegación del préstamo se toma en el comité de crédito, donde se presenta el caso del solicitante para su revisión.

Palabras clave: crédito agrícola, evaluación crediticia, riesgos, Valle del Chillón

ABSTRACT

This document provides an overview of the agricultural credit process in “Chillón Valley”, Peru. The process consists of several stages, including planning, promotion, evaluation, approval, monitoring, and recovery. During the credit evaluation process, the agricultural credit analyst assesses the solvency of farmers and determines their ability to meet the necessary requirements for loan approval. In this sense, one of the crucial stages of the evaluation process is the visit to the agricultural field, where relevant information is collected for decision-making. Additionally, it is important to consider the home visit and desk work, where the collected information is organized and systematized, and the client's economic and financial evaluations are carried out meticulously, with the objective of minimizing risks. On the other hand, it is important to take into account that risks in agricultural credits must be considered during evaluation, as there are several factors that can affect production, such as variations in input and harvest prices, pests and diseases, climate change, among others. Finally, the decision on loan approval or denial is made in the credit committee, where the applicant's case is presented for review.

Keywords: agricultural credit, credit evaluation, risks, Chillón valley

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Problemática

Los créditos agrícolas constituyen un gran desafío para las instituciones financieras, públicas o privadas, ya que el riesgo que conllevan difiere de otros créditos comerciales debido a la complejidad del sector; por ejemplo, respecto a la calificación del agricultor. Palacios (2001), menciona que, para los grandes agricultores, que disponen de tecnología moderna, producción ligada al mercado y que cuentan con las garantías adecuadas para acceder al crédito, el principal problema es la elevada tasa de interés; y en el caso de los pequeños y medianos agricultores comerciales, los problemas de acceso al crédito están dados por el tamaño de sus parcelas, tipo de cultivo, alto costo de transacción y dificultades en el otorgamiento de la garantía por problemas de saneamiento de titulación de propiedad. Asimismo, podríamos citar, los riegos en la agricultura que conlleva el calentamiento global, por ejemplo, reducción de precipitaciones, sequías, incremento de la temperatura y mayores riesgos por plagas y enfermedades (Morales y Zúñiga, 2016). A todo esto, pueden aunarse variaciones de precios en los insumos agrícolas, o carencias de algunos de ellos, entre otros.

Sin embargo, la agricultura en el Perú protagoniza un rol fundamental, siendo de importancia económica para el desarrollo del país, generando divisas, empleo y contribuyendo con la soberanía alimentaria, la cual según Vergara *et al.* (2021), se adapta continuamente a los desafíos sociales, económicos y espaciales respectivos. Asimismo, según Castillo (2021), la agricultura, en el Perú, ha crecido en mayor medida que la tasa de crecimiento poblacional y de las importaciones de alimentos. Sin embargo, ciudades como Lima metropolitana, solamente produce el 3% de alimentos vegetales que demanda (El Comercio, 2022); y uno de sus más importantes abastecedores son los agricultores del Valle del Chillón, quienes cultivan diversos frutales y hortalizas; y requieren el financiamiento de esta actividad económica; mediante la solicitud de créditos a instituciones especializadas, debido al incremento de los costos de producción y/o para expandir sus áreas agrícolas y atender la demanda de alimentos.

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivos generales

Determinar los criterios a tener en cuenta para el otorgamiento de créditos a los agricultores del Valle del Chillón.

1.2.2. Objetivos específicos

- Explicar los pasos a realizar para la evaluación de un crédito agrícola.
- Precisar los riesgos para el otorgamiento de los créditos agrícolas.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. El crédito

Para Morales y Morales (2014), “el crédito es un préstamo de dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere, a su vez, el financiamiento se entiende como la cantidad de dinero necesaria para la realización de la actividad o proyecto de una persona, ente público o empresa” (p. 23).

“El crédito es una operación de mercado que implica una transferencia temporal de dinero de un oferente (prestamista) a un demandante (prestatario), con el compromiso de devolución de la suma prestada más una remuneración (tasa de interés), derivada de los costes de oportunidad que enfrenta cada uno de los agentes. El crédito se realizará sólo si el prestamista tiene la confianza que el prestatario cumplirá con el compromiso de devolución y pago asumido” (Palacios, 2001, p. 74).

2.2. Problemáticas del crédito agrícola

Webb (2016) menciona que, Pintado y Ezequiel aplican dos modelos para estudiar el mercado crediticio: uno para explicar la obtención de crédito, tanto por el sector formal como el informal, o sea la oferta; y otro para explicar la decisión de no solicitarlo, es decir la demanda. En lo que respecta a la oferta, el resultado consiste en una relativización de la propiedad, o activos fijos, como determinante principal, debido al peso explicativo de otras variables como la asociatividad, la asistencia técnica y la educación, lo que cuestiona de manera explícita la importancia otorgada a la titulación como llave para abrir el mercado crediticio. En cuanto a la decisión de solicitar el crédito, la explicación se basa en el nivel de productividad como determinante principal.

Palacios (2001), menciona que, en el caso de los agricultores grandes, que tienen tecnología moderna, producción ligada al mercado y que cuentan con las garantías adecuadas para acceder al crédito, el principal problema es la elevada tasa de interés. “En el caso de los pequeños y medianos agricultores comerciales, los problemas de acceso al crédito están dados por: el tamaño de su parcela, tipo de cultivo, alto costo de transacción y dificultades en el otorgamiento de la garantía por problemas de saneamiento de titulación de propiedad. A lo cual agregamos la adversidad al riesgo creando un autoracionamiento crediticio. En el caso de, los agricultores de subsistencia tienen muy poco crédito debido a su poca capacidad de pago y a la ausencia de prestamistas. La existencia de prácticas de autoracionamiento tiene un impacto directo en el desempeño del mercado de créditos, incidiendo sobre la eficiencia del sistema de asignación y reduciendo el potencial del mercado demandante” (p. 78-79).

III. DESARROLLO DEL TRABAJO

3.1. Información general

El valle del Chillón se encuentra en la costa central del Perú (Figura 1), entre las coordenadas geográficas de latitud sur entre $11^{\circ}18'$ y $11^{\circ}58'$ y de longitud oeste $76^{\circ}23'$ y $77^{\circ}09'$; hidrográficamente se encuentra ubicada en la vertiente del pacífico, siendo sus límites por el norte con las cuencas de Chancay-Huaral, por el sur con el valle del Rímac, por el este con el valle del Mantaro y por el oeste con el Océano Pacífico; como vías de comunicación importantes tenemos la carretera Puente Piedra – IPEN (Instituto Peruano de Energía Nuclear) y la carretera Lima – Canta, ambas asfaltadas.



Figura 1: Valle del Chillón (Carabaylo, Santa Rosa de Quives)

Nota: Este valle se encuentra ubicado en la vertiente del Pacífico.

FUENTE: Google Earth.

Las áreas agrícolas atendidas se encuentran entre los 300 a 2000 m.s.n.m. y los principales cultivos sembrados por los agricultores son hortalizas, tales como apio, betarraga, brócoli, cebolla china, lechuga, pepinillo, tomate, entre otros (Ver Tabla 1). Asimismo, en las zonas de mayor altitud se pueden apreciar frutales como la palta y chirimoya. (Ver Tabla 2).

Tabla 1: Rendimiento promedio por campaña de las hortalizas en el valle del río Chillón*

Hortaliza	Unidad de Medida	Rendimiento promedio/campaña ^a
Albahaca	Paquete	11,000
Apio	Paquete	8,500
Betarraga	Paquete	25,000
Brócoli	Kilogramo	10,000
Cebolla china	Paquete	40,000
Col china	Docena	1,300
Culantro	Paquete	10,000
Fresa	Kilogramo	24,000
Lechuga	Docena	4,000
Pepinillo	Docena	12,000
Pimiento	Kilogramo	90,000
Poroto	Kilogramo	10,000
Rabanito	Atado	4,000
Tomate	Kilogramo	5,000
Zapallo macre	Kilogramo	40,000
Frijol	Kilogramos	2,000
Perejil	Paquetes	15,000
Maíz Chala	Kilogramos	10,000
Maíz Choclo	Kilogramos	10,000
Papa Única	Kilogramos	30,000

*Percepción del agricultor, de acuerdo a aplicación de encuestas y entrevistas.

^aAdaptado de Maraón (2015, p. 65).

Tabla 2: Rendimiento promedio por árbol frutal en el valle del Chillón*

Frutal	Unidad de Medida	Rendimiento promedio/árbol*
Palta	Kilogramos	30 a 60
Chirimoya	Kilogramos	30 a 60

*Percepción del agricultor en cuanto al rendimiento promedio por árbol frutal dependiendo la edad del mismo, datos tomados de entrevistas.

Los productores agropecuarios que conducen áreas agrícolas menores de 5 hectáreas representan un aproximado del 77.59%, de entre 5 a 10 hectáreas 9.87%, asimismo, entre 10 a 20 hectáreas 5.34% y más de 20 hectáreas el 5.52% (INEI, 2012).

Según, el IV censo nacional agropecuario realizado por el INEI (2012) el cual fue el último realizado a la fecha, del total de productores agropecuarios que gestionaron un crédito para dicha actividad representan solo el 9.13%, de este grupo los que fueron aprobados representan el 90.32%. Siendo el 90.86% del total de productores que no gestionaron crédito alguno. Es por ello, que aún se encuentra una gran parte del sector agrícola en el país que no son atendidos en el sistema financiero.

3.2. Experiencia laboral

El analista de créditos agrícolas es un profesional especializado en evaluar y analizar las solicitudes presentadas por productores agrícolas. Su rol principal es evaluar la viabilidad crediticia de los solicitantes y determinar su capacidad para cumplir con los requisitos y condiciones necesarios para el otorgamiento de los préstamos solicitados.

Entre las responsabilidades podemos mencionar:

1. Análisis de la capacidad crediticia: Se inspeccionan los terrenos agrícolas en producción de los solicitantes y su capacidad de hacer esta actividad agrícola rentable; lo que implica analizar los estados financieros, flujos de cajas, proyecciones de ingresos de los agricultores, entre otros que contribuya a una mejor toma de decisiones.
2. Evaluación del riesgo: Se evalúan los riesgos asociados con los préstamos destinados a la producción agrícola; entre ellos: el riesgo de la producción, la variación de precios al momento de la cosecha y de los insumos agrícolas, riesgos por el cambio climático, sobreendeudamiento y otros factores que puedan afectar la capacidad del prestatario para cumplir con las obligaciones crediticias.
3. Análisis de garantías y documentación: Se evalúan las garantías ofrecidas por los solicitantes para respaldar los préstamos; como terrenos de cultivo y de vivienda, equipos y maquinarias agrícolas, y otros activos, además de la verificación de la documentación presentada por los agricultores y otra información relevante.
4. Análisis de mercado y tendencias: Se analiza el mercado agrícola y las tendencias

económicas para evaluar la viabilidad agrícola de los solicitantes.

5. Interacción con los clientes: Se interactúa con los productores agrícolas lo cual es muy importante para el análisis crediticio, seguimiento y cobranza, la cual permita entablar una relación de confianza con el agricultor, además que nos permite brindar y explicar los términos y condiciones de los préstamos agrícolas.

3.3. El ciclo del crédito

El proceso crediticio agrícola está compuesto de las siguientes fases: planeación, planificación y promoción, evaluación crediticia, aprobación, seguimiento y recuperación.

3.3.1. Planeación

En esta fase, se definen los objetivos del crédito, así como las zonas geográficas donde se ofrecerán y atenderán los productos crediticios aprobados por el consejo directivo para los productores agrícolas, incluyendo pequeños y medianos agricultores, así como organizaciones reconocidas por la institución, personas jurídicas y empresas agroindustriales. Además, se establecen los tipos de productos que se ofrecerán y se definen los criterios de elegibilidad. También se determina la tasa de interés y las garantías que se solicitarán, así como se establecen las metas proyectadas para el año en curso.

3.3.2. Planificación y promoción

El analista de crédito agrícola elabora un plan de trabajo diario y semanal durante la etapa de planificación. Este plan detalla las actividades que se llevarán a cabo, como promoción, evaluación, seguimiento y recuperación de créditos. Además, el analista también considera el trabajo en gabinete, donde registrará todo lo realizado en la etapa de campo. Asimismo, se prepara para las sesiones del comité de crédito.

Durante la etapa de promoción, se realiza la búsqueda de potenciales agricultores que necesiten financiamiento. Esto se logra mediante diversos canales, como referencias de clientes, el contacto directo con agricultores locales que se da en la presentación de los productos en reuniones de asociaciones de agricultores, comunidades campesinas, juntas de regantes, entre otros mecanismos. Además, se retoma la comunicación con clientes inactivos o con créditos agrícolas próximos a vencer. Una vez identificados los potenciales clientes,

se realizan las evaluaciones correspondientes. Si los agricultores muestran interés, se procede con la evaluación crediticia, la cual culmina con la aprobación o denegación de la solicitud de desembolso.

3.3.3. Evaluación crediticia agrícola

Se realiza un minucioso análisis de la solvencia del cliente, evaluando cuidadosamente su capacidad para cumplir con el pago del crédito solicitado. Se revisa detalladamente su historial crediticio, se examinan sus ingresos y gastos para determinar su capacidad de pago; adicionalmente se realiza una evaluación cualitativa para obtener un panorama más completo.

Además, en el caso de préstamos agrícolas, se llevan a cabo una serie de pasos adicionales para asegurarse de que el cliente cumple con los requisitos necesarios para ser elegible para el otorgamiento del préstamo solicitado. Esto puede incluir la evaluación de la experiencia del cliente en el ámbito agrícola y todo lo relacionado con esta actividad económica como producción, manejo de plagas y enfermedades, entre otros.

Es fundamental llevar a cabo una evaluación integral y rigurosa para garantizar que el cliente tenga la capacidad y la idoneidad necesaria para cumplir con sus obligaciones crediticias y asegurar así la solidez y viabilidad del préstamo otorgado (Figura 2).

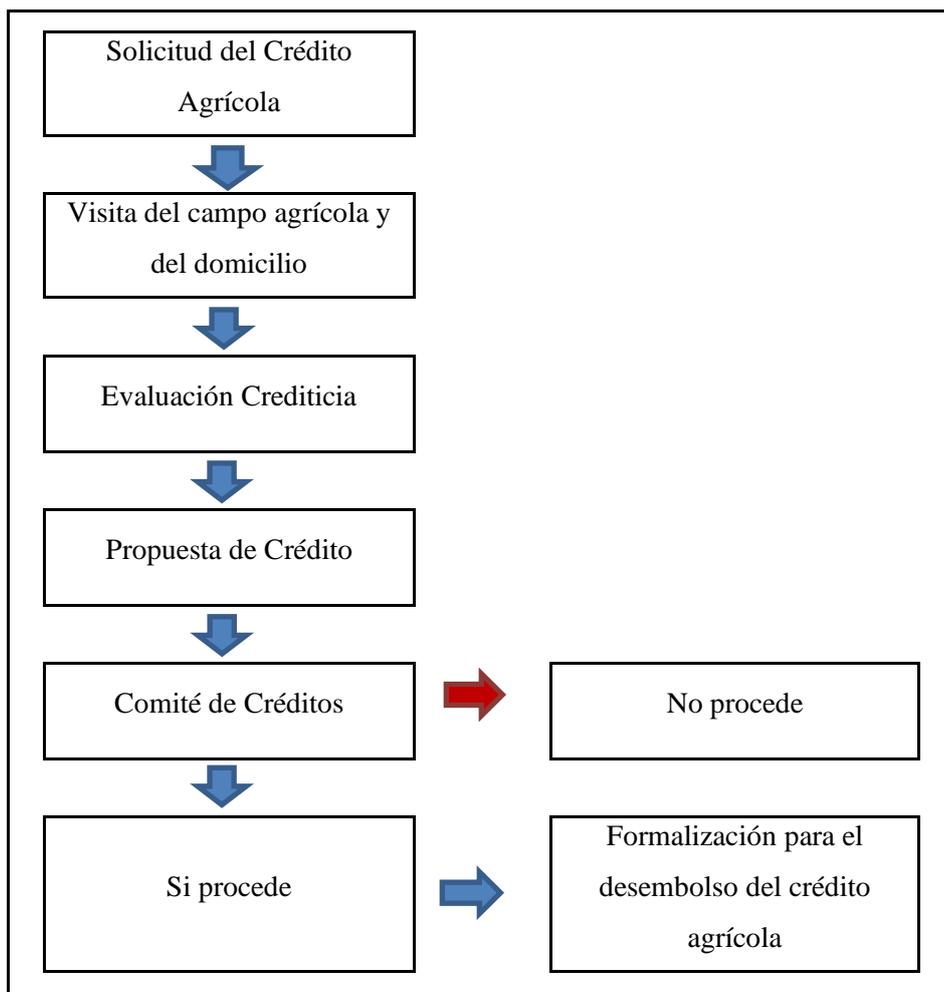


Figura 2: Evaluación de un solicitante de crédito agrícola

Nota: La formalización para el desembolso del crédito agrícola depende de la aprobación por el Comité de Créditos.

Proceso de evaluación de un solicitante de un crédito agrícola:

a. Solicitud del crédito

- El solicitante se pone en contacto con el área correspondiente para proporcionar su información o también se comunica directamente con el analista de créditos agrícolas. En el caso de clientes nuevos o inactivos, se realiza una búsqueda exhaustiva de su información crediticia a través de las centrales de riesgo. Si el solicitante pasa este filtro, se procede a una entrevista personal y a una evaluación detallada, en caso de cumplir con los requisitos establecidos por la institución. En caso de no cumplir con estos requerimientos, se le comunica la no aceptación de su solicitud.
- Por otro lado, para los clientes vigentes, se realiza una inspección minuciosa de su información en el sistema de la empresa, así como de sus antecedentes

crediticios en las centrales de riesgo correspondientes. Posteriormente, se comunica con el cliente para programar una entrevista personal y llevar a cabo la evaluación que corresponde.

- Es importante destacar que este proceso se realiza con rigurosidad y cumpliendo con los procedimientos establecidos por la institución, para así asegurar la integridad y confiabilidad de la evaluación crediticia. La comunicación con el solicitante es esencial que sea de manera oportuna, siempre mostrando interés y respondiendo a sus inquietudes.

b. Evaluación del solicitante

El solicitante realiza la solicitud de crédito agrícola, y para ser admitido a evaluación, debe cumplir con una serie de requisitos preestablecidos, que incluyen:

- **Persona Natural:**

- El solicitante puede ser un nuevo o inactivo de la institución como también ser un cliente que renovará el crédito.
- Referencias crediticias: Se realizará una revisión de las centrales de riesgo del titular, su pareja o aval, para evaluar su historial crediticio.
- Nivel de endeudamiento: Se evaluará el nivel de endeudamiento con otras entidades financieras, para determinar la capacidad de pago y riesgo crediticio.
- Edad: El solicitante no debe tener una edad mayor a 70 años.
- Experiencia en agricultura: Se requiere que el solicitante tenga un mínimo de 3 años de experiencia conduciendo campos agrícolas, para asegurar que cuenta con el conocimiento y experiencia necesarios para el manejo adecuado de los recursos y la actividad agrícola para la cual se destinará el préstamo.
- Documentación legal: Se solicitará la documentación legal pertinente, como el DNI del solicitante, pareja o aval, recibo de luz o agua para verificar su domicilio, asimismo, título, contrato de compra venta, minuta, constancias de posesión, auto avalúos, entre otros los cuales corresponda, en caso contrario contrato de arriendo del domicilio y/o terreno agrícola para comprobar la veracidad de estos.
- Otros: Se podrá solicitar boletas de compras de insumos agrícolas, herramientas o equipos, entre otros que tengan que ver con la actividad agrícola como respaldo de la actividad agrícola del solicitante.

- **Persona Jurídica:**

- El solicitante puede ser nuevo para la institución, que han estado inactivos por un tiempo o que desean renovar su crédito existente.
- Las referencias crediticias a través de las centrales de riesgo, lo que permite obtener información detallada sobre su historial de créditos, nivel de endeudamiento, comportamiento de pago y riesgo crediticio.
- Documentaciones legales tales como: RUC para verificar la actividad económica y vigencia, DNI de los representantes legales, recibo de servicios públicos como luz o agua, asimismo, título, contrato de compra venta, minuta, auto avalúos, entre otros los cuales corresponda para evaluar las garantías ofrecidas, asimismo el contrato de arriendo del terreno agrícola.
- Los estados financieros declarados del último año del solicitante son una herramienta crucial en la evaluación crediticia, ya que brinda una visión clara de su situación financiera actual. Estos documentos, que incluyen estados de resultados, balance general y flujo de efectivo, permiten evaluar la capacidad del solicitante para cumplir con las obligaciones crediticias y determinar la viabilidad del crédito solicitado.
- Es fundamental que el solicitante proporcione una copia registral de la vigencia de poderes con una antigüedad no mayor de 30 días, para asegurarnos de que la autoridad del solicitante esté vigente al momento de la solicitud de crédito.
- El Registro Único de Contribuyente (RUC) es un documento esencial que este activo y tenga una antigüedad no menor de 3 años, ya que esto proporciona información valiosa sobre el tiempo que tiene la empresa en el sector agrícola, además nos da una idea sobre la trayectoria tributaria del solicitante, su cumplimiento con las obligaciones fiscales, entre otros.

- c. **Visita al campo agrícola**

Una vez completada la evaluación de los requisitos del solicitante, nos pondremos en contacto con el potencial cliente para programar una visita al campo agrícola. Esta visita será una oportunidad para obtener información adicional y para tomar mejores decisiones para el otorgamiento crédito agrícola. Además, durante la visita, podremos observar de primera mano las condiciones del campo, la experiencia del agricultor, asimismo dialogar con el solicitante y discutir cualquier inquietud o duda que pueda

tener el solicitante.

La visita al campo agrícola es un paso esencial en el proceso de evaluación y otorgamiento del crédito agrícola, tanto para clientes nuevos, inactivos como vigentes, para lo cual se realiza lo siguiente:

- La constatación de las actividades productivas es esencial, ya que muchos agricultores realizan la actividad agrícola en diferentes zonas dentro del valle. Por lo tanto, es importante verificar la ubicación exacta de los predios para asegurar la precisión en la evaluación crediticia.
- Otro aspecto relevante a considerar, es el número de hectáreas agrícolas que conduce el agricultor. En el valle Chillón, para cultivos hortícolas, se requiere que conduzca un mínimo de terreno agrícola, el cual sería a partir de 1 ha, mientras que, en cultivos frutales, se consideran parcelas de al menos 0.50 ha. Esto debe ser verificado para tener una visión clara de la capacidad productiva del agricultor.
- Se obtiene una visión más detallada del entorno donde realiza la actividad agrícola como la calidad del suelo, la disponibilidad de agua y las condiciones climáticas y medios de comunicación como las carreteras, puentes y caminos.
- El estado fenológico del cultivo también es crucial en la evaluación crediticia. En el caso de cultivos hortícolas, al tener un corto periodo vegetativo, la fecha de siembra es un factor determinante para estimar la cosecha y los requerimientos financieros desde el momento de la solicitud del crédito. Para cultivos frutales, se debe verificar o estimar el año de siembra, ya que las primeras cosechas importantes generalmente se obtienen a partir del cuarto año del trasplante, lo que implica que los primeros años son una inversión sin ingresos significativos.
- La condición del cultivo es otro aspecto importante a verificar. Se debe evaluar el manejo que se le está dando al cultivo, incluyendo la preparación del terreno, los riegos, abonamiento, aporques, tratamiento de plagas y enfermedades, entre otros aspectos relevantes en el caso de cultivos hortícolas. Para los cultivos frutales, se deben considerar aspectos como las condiciones de la plantación, distanciamiento entre plantas, abonamientos realizados, podas, y control de plagas y enfermedades, entre otros.
- Además, es importante verificar los bienes mobiliarios agrícolas del productor, como tractores agrícolas, equipos de labranza, siembra y cosecha, equipos de

riego, fumigación y fertilización, y vehículos de transporte de carga y mercancía. Estos activos son parte fundamental de la capacidad productiva del agricultor y son verificados para obtener un panorama más amplio del agricultor.



Figura 3: Terreno agrícola sembrado con lechuga

Nota: La constatación de actividades productivas es esencial ya que muestra la experiencia del agricultor.



Figura 4: Campo de cultivo con Lechuga Americana

Nota: Se aprecia la sanidad del cultivo, que garantiza en buena medida, el éxito de la actividad agrícola.



Figura 5: Campo de cultivo con Brócoli

Nota: La buena cobertura del terreno y la sanidad del cultivo garantizan en buena medida la pericia del agricultor solicitante del préstamo.



Figura 6: Campo de cultivo sembrado con perejil

Nota: Los terrenos libres de piedra, de color oscuro, poca pendiente y con acceso al recurso hídrico constituyen un buen indicador de pagos futuros.



Figura 7: Terreno agrícola sembrado con brócoli

Nota: La buena calidad de los plantines llevados a campo definitivo es esencial para obtener futuras cosechas con altos rendimientos.



Figura 8: Campo de cultivo con brócoli

Nota: Un campo libre de malezas ofrece mayor seguridad ante posibles pérdidas por ataque de plagas y/o enfermedades.



Figura 9: Terreno agrícola con culantro

Nota: La diversidad de cultivos establecidos por el agricultor constituye una fortaleza para pagos futuros.



Figura 10: Terreno agrícola con cebolla china

Nota: El uso de semilla de calidad garantiza en buena medida el éxito de la actividad agrícola.

d. Visita al domicilio

Luego de la evaluación de los campos agrícolas, se realiza la visita al domicilio del solicitante del crédito, aquí podemos obtener información adicional que será importante en la evaluación final.

Se verificará:

- Si el agricultor es propietario de la vivienda, esto puede indicar que tiene un mayor nivel de estabilidad financiera y un mayor compromiso con su lugar de residencia; por otro lado, si la vivienda es alquilada, podría indicar que el agricultor tiene una situación financiera menos estable o que su residencia es temporal. Esta verificación nos proporciona una información relevante para un futuro seguimiento del cliente.
- Material de construcción del domicilio, es una señal de la situación económica actual en la que se encuentra el agricultor.
- Número de personas viviendo en el inmueble, lo que puede ser importante respecto a la situación económica familiar.
- Gastos familiares, es importante tener en cuenta los gastos regulares del hogar, como el pago de servicios públicos, la alimentación, educación y vivienda, entre otros.
- Relaciones familiares actuales, si el solicitante tiene una buena relación con su familia, puede indicar un mayor apoyo y estabilidad en su vida personal; todo lo contrario, si en la relación familiar hubiera tensiones y conflictos.
- Estado de salud de los familiares cercanos, a fin de descartar gastos familiares por enfermedades serias.
- Estilo de vida, a fin de descartar gastos excesivos por actividades lúdicas u otras no productivas.
- Opinión de los agricultores de la zona con respecto al solicitante, la opinión de los agricultores locales puede proporcionar información valiosa sobre la reputación y la confiabilidad del solicitante.

e. Recopilación de la información y trabajo en gabinete

- Una vez que se ha recopilado toda la información durante la visita al campo agrícola y al domicilio del solicitante, se procede a elaborar el expediente de crédito del cliente. Esto implica organizar y sistematizar todos los datos obtenidos, incluyendo la información sobre los cultivos agrícolas que posee a la fecha y tiene planificado cultivar.
- El expediente de crédito debe ser completo y preciso, asegurándose de incluir todos los documentos relevantes e información del cliente, asimismo el historial

crediticio del solicitante, detalles sobre producción agrícola y cualquier otro documento necesario para una correcta evaluación.

- A continuación, se lleva a cabo una evaluación económica y financiera del cliente, enfocada principalmente en los cultivos agrícolas. Esto implica analizar los ingresos y gastos relacionados con la actividad agrícola, evaluando la capacidad de generación de ingresos del cliente, la viabilidad económica y la capacidad de repago del crédito solicitado.
- Finalmente, el comité de crédito toma una decisión de aprobar o rechazar el crédito. En caso de aprobación, se procede a la formalización del crédito y a la firma del contrato correspondiente.

En el trabajo de gabinete, existen varias etapas importantes a realizar.

- En primer lugar, se lleva a cabo una evaluación del mercado agrícola actual para determinar el destino del crédito. Esto implica analizar y consultar medios informativos relacionados con las actividades agrícolas en el Perú, con el fin de identificar oportunidades y riesgos.
- Posteriormente, se verifica la situación actual de la historia crediticia del solicitante, del cónyuge y/o avales, así como de las empresas relacionadas, en caso de tenerlas. Esto permite evaluar la capacidad de pago y la gestión crediticia previa, lo cual es relevante para la toma de decisiones.
- Asimismo, se realiza una verificación de la documentación entregada por la solicitante consultada por los medios correspondientes así por ejemplo en el caso los predios, se realizan la verificación de estos ante consultas en línea; de esta manera se corrobora si son propietarios de las áreas de cultivos y a su vez, se evalúan las garantías ofrecidas como respaldo del crédito. Esto implica verificar la calidad y valor de las garantías ofrecidas por los solicitantes, lo cual es importante para minimizar el riesgo crediticio.
- Otra etapa importante es la elaboración de la situación financiera de la empresa agrícola, utilizando herramientas como los estados de resultados y flujo de cajas, entre otros; además de analizar la viabilidad económica del negocio, se incluye un enfoque integral que considera la situación financiera de la familia en su conjunto.
- Finalmente, es esencial también evaluar el destino del crédito solicitado, para asegurarse de que se utilice para el propósito para el cual fue solicitado.

f. Garantías

Se pueden considerar 3 garantías, la hipotecaria, documentaria y las reputacionales

- Hipotecaria, de terrenos y viviendas inscritas en registros públicos, como también bienes muebles de un valor comercial elevado.
- Documentaria, títulos inscritos en la SUNARP o COFOPRI, minuta de compra venta realizada notarialmente, auto avalúos; garantías de menor valor serían las constancias de posesión, contratos de compra venta realizadas por juez de paz.
- Reputacionales, clientes vigentes con un historial crediticio impecable o referidos por clientes activos.

g. Estado de Resultados o Pérdidas y Ganancias

Para Coronado (2010), el estado de resultados provee de la información necesario, respecto a las ganancias y pérdidas, para que los directivos de una entidad tengan una visión del comportamiento de la empresa y puedan realizar oportunamente la toma estratégica de decisiones en beneficio de la empresa. El análisis financiero permite, principalmente:

- Determinar el rendimiento sobre la inversión.
- Identificar fugas de capital o gastos excesivos o innecesarios.
- Obtener información relevante financiera para los accionistas en cuanto a los rendimientos reales.
- Provee de una radiografía financiera de la empresa para la correcta toma de decisiones estratégicas a corto, mediano y largo plazo.

Barajas (2008), menciona que, el estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero periódico que representa el resultado de la operación de la compañía en un tiempo determinado. Nos permite conocer los ingresos, los egresos y las utilidades o pérdidas que sufre la compañía en dicho periodo.

h. Flujo de Caja

Para Ortiz y Ortiz (2018), el flujo de caja (oficialmente se denomina estado de flujos de efectivo) es un estado financiero que presenta, de una manera dinámica, el movimiento de entradas y salidas de efectivo de una empresa en un periodo

determinado de tiempo, y la situación de efectivo al final del mismo periodo. Además, menciona que, se puede preparar para periodos de un año, un semestre, un mes, una semana, etc., teniendo en cuenta que entre más corto sea el periodo, más precisos serán los resultados y más útil su análisis.

El flujo de caja tiene como propósitos primordiales, entre otros, los siguientes.

- Presentar la información correspondiente a la entradas y salidas de efectivo de una empresa durante un periodo determinado.
- Evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo.
- Prever las necesidades de efectivo, y la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente.
- Permitir la planeación de lo que la empresa puede hacer con los excedentes temporales de efectivo.
- Evaluar las posibilidades de la empresa para cumplir con sus obligaciones frente a las entidades financieras, proveedores, etc.
- Analizar la viabilidad de efectuar futuros repartos de utilidades o pago de dividendos.
- Evaluar el efecto de nuevas inversiones fijas y su financiamiento sobre la situación financiera de la empresa.

Según Rojas (2014), en su presentación indica que, el flujo de caja es la sistematización de la información sobre la inversión inicial, inversión durante la etapa de operación, los ingresos y egresos operacionales y de producción, y el valor de rescate del proyecto. Asimismo, la información básica para construir el flujo de caja proviene de los estudios de mercado, técnico, administrativo y financiero.

Rodríguez y López (2016), menciona que, el flujo de caja es la información más usada por entenderse como un Indicador de que el negocio opera de manera rentable y genera efectivo”

i. Comité de créditos

Laguna (2017), señala que el proceso de evaluación crediticio debe ser elaborado

minuciosamente por un comité de créditos, donde los asesores financieros den el visto bueno para que el desembolso del crédito y así disminuir la morosidad en los clientes. Por otro lado, menciona que, el control y seguimiento del crédito, es una medida muy importante ya permite conocer la cultura de pago y la capacidad de pago de los clientes.

El comité de créditos es una entidad conformada por un grupo de personas altamente capacitadas y especializadas en el análisis y evaluación de solicitudes de crédito, es aquí en donde se realiza la sustentación del trabajo realizado.

En el proceso de presentación del caso, los integrantes del comité de créditos revisan minuciosamente la información obtenida tanto en la fase de campo como lo realizado en el trabajo de gabinete, incluyendo sus antecedentes crediticios, ingresos, gastos, garantías, referencias personales y el destino del crédito. Además, realizan preguntas pertinentes y profundas para obtener una visión clara y completa de la situación actual del cliente con el objetivo de determinar la solvencia y capacidad de pago de los solicitantes de crédito. Finalmente, toman la decisión de aprobar o denegar la solicitud de crédito.

3.3.4. Formalización para el desembolso del crédito agrícola

Luego que al cliente solicitante del crédito agrícola ha sido notificado sobre la aprobación o denegación de su requerimiento, se procederá a la formalización del mismo. Esta etapa, a cargo del área de operaciones, implica llevar a cabo los trámites necesarios para establecer los términos y condiciones del crédito de manera clara y precisa. Luego del otorgamiento del crédito, se dará las fases de seguimiento, monitoreo y cobranza.

3.3.5. Seguimiento, monitoreo y cobranza

Según, Tapia y Verástegui (2010), seguimiento es verificar de manera sistemática la evolución de la cartera de créditos comerciales, identificando oportunamente las situaciones de deterioro, formulando las medidas correctivas y controlando la normalización de las irregularidades detectadas.

Morales y Morales (2014), mencionan que, el objetivo primordial de la cobranza es mantener

la buena voluntad de todos los deudores, es decir, lograr que paguen los créditos que se les han otorgado.

El seguimiento, monitoreo y cobranza en créditos son procesos fundamentales para asegurar que los préstamos sean pagados de manera oportuna y cumpliendo con los términos acordados en el contrato de crédito.

- Seguimiento: implica el monitoreo regular del progreso del crédito una vez que ha sido otorgado, esto incluye el uso que se le dio el crédito, cambios en la situación financiera del cliente que pueda afectar la capacidad de pago.
- Monitoreo: Es la evaluación continua de la calidad crediticia del prestatario durante la vigencia del crédito. Para lo cual se realiza la revisión de los campos agrícolas, el historial crediticio y cualquier cambio en sus ingresos o gastos.
- Cobranza: Es el proceso de recuperación de los pagos atrasados o incumplidos. Para lo cual, se realiza visitas periódicas más rigurosas para el cumplimiento de sus obligaciones.

3.4. Mercado objetivo

Está conformado por pequeños y medianos productores de hortalizas y frutales del valle del Chillón, ya sean estos propietarios o arrendatarios de los campos en producción.

3.5. Riesgos en créditos agrícolas

Según Valle (2019), menciona que, “los principales factores que deben tomarse en consideración para decidir si un crédito se otorga o no, son: por qué cantidad y en qué términos y condiciones están comprendidos en lo que comúnmente se conoce como las C’s del crédito”, la cuales engloban al riesgo crediticio.

- Carácter, comprende el conjunto de cualidades que lo hacen querer pagar al vencimiento de una deuda.
- Capacidad, posibilidad y facilidad para pagar una deuda a su vencimiento.
- Capital, es la seguridad de pago que un deudor representa por sus bienes; es lo que el acreedor puede aprovechar como garantía de pago de la deuda.
- Colateral, se refiere a los recursos financieros y otros recursos, se incluye efectivo, inventario, y otros activos que posea una compañía y que le sirvan para pagar sus

deudas.

- Cobertura, se refiere al seguro que posee una empresa para compensar posibles pérdidas.
- Condiciones, los negocios en general y las condiciones económicas sobre las que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del mejor riesgo de crédito, así como cumplir sus obligaciones.

Además de lo mencionado anteriormente, es importante tener en cuenta otros riesgos adicionales que pueden afectar la producción agrícola. Por lo tanto, durante la evaluación en campo, se realiza un análisis detallado y se registra cualquier factor que pueda resultar en un impago futuro. Esto implica observar el manejo que se está dando a los campos agrícolas al momento de solicitar el préstamo, así como también hacer seguimiento una vez que el préstamo ha sido aprobado y desembolsado.

Uno de los riesgos agrícolas a considerar es la variabilidad de precios en el momento de la cosecha. Esto es un problema común para los agricultores, ya que la sobreoferta de productos provenientes de otras zonas productoras puede afectar los precios y reducir los ingresos de los agricultores. Además, podemos agregar, la variación de los precios de los insumos agrícolas es un factor importante a considerar, lo cual también tiene un impacto en la rentabilidad de los cultivos.

Las plagas y enfermedades de los cultivos agrícolas representan una amenaza significativa para la producción. Esto genera impactos negativos en la cantidad, calidad e incluso la mortandad de los cultivos, las cuales pueden tener consecuencias económicas significativas. Adicionalmente, las condiciones climáticas, como el Fenómeno "El Niño", también representan un riesgo para la producción agrícola. Este fenómeno climático puede causar sequías, inundaciones u otros eventos extremos que pueden dañar los cultivos y disminuir los ingresos de los agricultores, incluso con tiempos de recuperación que pueden ser de entre mediano a largo plazo.

Las epidemias y/o pandemias en el ser humano también representan un riesgo importante para la producción agrícola, lo cual puede afectar la capacidad de pago de los agricultores.

Por lo tanto, en la evaluación de riesgos agrícolas, es importante considerar todos estos factores lo cual permitirá tener una visión más completa de los posibles contratiempos que pueden afectar las producciones de los agricultores, de esta manera poder tomar mejores decisiones.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

La falta de garantías, así como, el ingreso del sistema financiero del sector agrícola es limitado para los pequeños y medianos agricultores del Valle del Chillón. Sin embargo, existen instituciones especializadas con experiencia en el rubro con productos oportunos que han crecido junto con los agricultores para abordar estas limitaciones.

Otro punto relevante es que los arrendatarios de campos agrícolas enfrentan barreras en el acceso a créditos destinados a la producción agrícola debido a la falta de garantías que respalden esta actividad, a diferencia de los propietarios de terrenos agrícolas. Este detalle hace destacar la necesidad de realizar evaluaciones minuciosas y precisas de los solicitantes crediticios para mitigar los riesgos asociados a la falta de garantías.

Una correcta evaluación crediticia, les permiten acceder a créditos agrícolas, con los cuales poder solventar los costos de producción, esto conlleva a tener mejores rendimientos y cosechas de mejor calidad, permitiendo poder negociar un mejor precio, lo cual, les permite crecer económicamente al agricultor y a su familia.

V. CONCLUSIONES

- Los criterios de más adecuados en el otorgamiento de créditos agrícolas son la verificación del historial crediticio del solicitante, la evaluación de su capacidad de pago, la experiencia previa en la conducción de campos agrícolas, las garantías y la evaluación del riesgo asociado al préstamo. Estos factores relevantes permiten establecer una evaluación integral del solicitante y tomar decisiones oportunas, asegurando la sustentabilidad de la operación y el cumplimiento de las obligaciones.
- Para lograr una evaluación crediticia asertiva, se deben seguir ciertos pasos clave. En primer lugar, es necesario llevar a cabo una visita al campo agrícola para verificar la actividad productiva lo cual es crucial, la ubicación de los predios, las condiciones y el estado fenológico de los cultivos, con el fin de estimar los requerimientos financieros. Seguidamente, pero no menos importante, realizar una visita al domicilio del solicitante para obtener información adicional relevante para la toma de decisiones. Finalmente, se debe llevar a cabo un trabajo en gabinete para sistematizar la información obtenida en la fase de campo y elaborar la situación financiera mediante herramientas como el estado de resultados, flujo de caja, entre otros. Estos pasos permiten obtener una evaluación crediticia precisa y acertada.
- Los principales riesgos para el otorgamiento de un crédito agrícola son aquellos referidos a los factores como, carácter, capacidad, capital, colateral y cobertura, así como también, a los riesgos propios que pueden afectar la producción agrícola que es fundamental tenerlos en cuenta. Esto incluye la variabilidad de precios al momento de la cosecha, al igual que el de los insumos agrícolas, asimismo, las plagas y enfermedades que afecten a los cultivos y las condiciones climáticas extremas, por otro lado, tener presente aquellas que involucren a animales y seres humanos como las epidemias y/o pandemias. Al considerar estos factores en la evaluación de riesgos agrícolas, se puede tomar una decisión más informada y reducir el riesgo de impago futuro.

VI. RECOMENDACIONES

- Se enfatiza la importancia de considerar cuidadosamente los criterios al otorgar créditos agrícolas. Esto asegura que los agricultores reciban el apoyo financiero adecuado para sus operaciones, contribuyendo de esta forma a su crecimiento.
- Se recomienda seguir una serie de pasos clave para llevar a cabo una evaluación crediticia efectiva. Siendo uno de los más relevantes, la visita al campo agrícola, esto proporciona una comprensión profunda de las condiciones y el manejo del cultivo por parte del solicitante, lo que resulta fundamental para evaluar adecuadamente el riesgo crediticio del agricultor.
- Se destaca la necesidad de considerar que, para tomar decisiones financieras oportunas, es crucial evaluar y tener en cuenta todos los riesgos de manera integral. La comprensión detallada de cada uno de estos riesgos y su integración en el proceso de toma de decisiones crediticias permitirá mitigarlos y contribuir al éxito tanto de los agricultores como de la institución.
- Se recomienda asesorar a los agricultores en relación al cambio climático y el fenómeno El Niño, acerca de las mejores prácticas agrícolas que les permitan adaptarse a las situaciones climáticas cambiantes, ya que es importante que estén informados sobre los riesgos asociados a estos cambios climáticos.
- Por último, la gestión del riesgo agrícola es un tema importante para los agricultores. Se sugiere asesorar a los agricultores sobre temas relacionados a estos y como poder mitigarlos.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Barajas, A. (2008). *Finanzas para no Financistas* (4ta ed.). Bogotá, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana. Recuperado de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=JmC1zekAM7oC&oi=fnd&pg=PA70&dq=balance+general+-+finanzas+pdf&ots=XsR62aOaud&sig=MO5SsmV8te-KYut987J3VQBButc#v=onepage&q=Estado%20de&f=false>
- Castillo, M. (2021). *La Agricultura Peruana, situación Post COVID-19 y Perspectivas*. Fundación Friedrich Ebert. Recuperado de <https://library.fes.de/pdf-files/bueros/peru/18971.pdf>
- Coronado, M. (2010). *Estado de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados* [Diapositivas de Power Point]. Universidad Autónoma Del Estado de Hidalgo. Recuperado de <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/bitstream/handle/123456789/19648/perdida-ganancias-estado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- El Comercio. (26 de enero 2022). Lima Metropolitana solo produce el 3% de alimentos de origen vegetal que demanda. *El Comercio*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/peru/lima-metropolitana-solo-produce-el-3-de-alimentos-de-origen-vegetal-que-demanda-nndc-noticia/?ref=ecr>
- Gómez, N. (2017). *La Evaluación Crediticia y la Morosidad de Créditos Comerciales en la Financiera Confianza S.A.A Huánuco 2017* (Tesis de pregrado). Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú. Recuperado de <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/804;jsessionid=CA194F9F395326AFD8C205A6CC518391>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2012). *IV Censo Nacional Agropecuario 2012*. Recuperado de <http://censos.inei.gob.pe/cenagro/tabulados/>
- Laguna, E. (2017). *La evaluación crediticia y su incidencia en la morosidad de los microcréditos comerciales de la financiera crecer predyme S.A.C* (Tesis de pregrado). Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú. Recuperado de <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1150>

- Marañón, P. (2015). *Manejo y uso de los plaguicidas agrícolas entre los horticultores en el valle del río Chillón, Lima* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Agraria La Molina, Lima, Perú. recuperado de <https://repositorio.lamolina.edu.pe/handle/20.500.12996/2102>
- Marreno, M. y Daniel, J. (2014). La evaluación crediticia aplicada por los bancos universales y la situación financiera de las PYMES. *Actualidad Contable Faces*. 17(29), 49-65. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25732868004.pdf>
- Meneses, L. y Macuacé, R. (2011). Valoración y riesgo crediticio en Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica de la Universidad Católica de Colombia* 3(2), 65-82. <https://www.redalyc.org/pdf/3235/323527256006.pdf>
- Morales, J. y Morales, A. (2014). *Créditos y cobranzas*. Grupo editorial Patria. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=gtXhBAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=el+credito&ots=p1hYQaolVc&sig=RgqMZ5AbdvgGRzvwDrtAsSaiDyQ#v=onepage&q&f=false>
- Ortiz, H. y Ortiz, D. (2018). *Flujo de Caja y Proyecciones Financieras con análisis de riesgo*. Universidad Externado de Colombia. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=UFywDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=IA21&dq=flujo+de+caja&ots=fhMKjv_11B&sig=14vKc3IeA57R6SMW1UN7vN_WHOU#v=onepage&q=flujo%20de%20caja&f=false
- Palacios, E. (2001). El Crédito Agrario en el Perú. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNMSM*, 6(20), 73-90. <https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/economia/20/a06.pdf>
- Rodríguez, N., López, J. (2016). El Flujo de caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. Un análisis en tiempos de crisis. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 21(1), 141-159. <https://rio.upo.es/xmlui/handle/10433/3641>
- Rojas, D. (2014). *Evaluación Financiera y Económica de Proyectos*. Instituto Tecnológico Metropolitano. [Diapositiva Power Point]. https://www.academia.edu/download/49137935/Flujos_de_caja.pdf
- Tapia, T. y Verástegui, C. (2010). *Gestión estratégica del área de seguimiento y control de créditos en un banco* (Tesis de Maestría). Universidad del Pacífico, Lima, Perú. <https://repositorio.up.edu.pe/handle/11354/1208>
- Valle, E. (2019). *Créditos y Cobranzas*. Universidad Nacional Autónoma de México. Recuperado de <https://www.udocz.com/apuntes/371558/credito-cobranza-unam>

- Vela, S. y Caro, A. (2015). *Créditos, microfinanzas y riesgo crediticio*. Universidad Inca Garcilaso de la Vega. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/478>
- Vergara, A., Sorhegui, R. y Salvador, C. (2021). La soberanía alimentaria en el desarrollo local. *Revista De La Universidad Del Zulia*, 12(32), 54-69. <https://doi.org/10.46925//rdluz.32.05>
- Webb, R. (2016). *IV censo Nacional Agropecuario y el descubrimiento de la agricultura avances en la investigación*. (p. 56). Recuperado de <https://cies.org.pe/publicaciones/determinantes-del-acceso-y-auto-rationamiento-del-credito-agropecuario-en-el-peru-enfoque-multivariado/>