



REPÚBLICA DOMINICANA

Banco Agrícola
Santo Domingo, R. D.

“Año del Centenario del Natalicio de Juan Bosch”

MEMORIA ANUAL
AÑO 2008

INTRODUCCION

El Banco Agrícola de la República Dominicana, soporte principal del desarrollo del campo dominicano a través del financiamiento, presenta la Memoria Anual de las actividades correspondientes al año 2008.

Las actividades ejecutadas en el año se enmarcan en los lineamientos de Políticas Sectoriales trazadas por el Superior Gobierno que encabeza el **Excelentísimo Presidente Constitucional, Dr. Leonel Fernández Reyna**.

A la vez, que las actividades ejecutadas en el año se enmarcan además, en los objetivos del Banco, de impulsar el sector y dinamizar la economía rural a través del crédito. En ese contexto, se implementó todo el accionar del año, dando como resultados significativos niveles de ejecución medidos por medio de los diferentes programas formulados para el año.

Debido a los efectos causados por los fenómenos naturales que azotaron el país en los últimos dos meses del pasado año, así como por las abundantes lluvias registradas en el presente y por la crisis agroalimentaria mundial, el Banco tomó medidas extraordinarias para impulsar el financiamiento y así evitar la escasez de rubros, especialmente de aquellos que forman parte de la canasta familiar. Entre estas medidas está la implementación del Plan de Emergencias, el festival de financiamiento y de tecnología en el marco de la Feria Agropecuaria y el apoyo financiero a ADOBANANO, programas éstos donde se aplicaron tasas de interés preferenciales en su ejecución.

El primer capítulo presenta un compendio de las principales medidas y acciones implementadas durante el año, el segundo contiene la ejecución del programa de préstamos y el comportamiento de la actividad crediticia según los destinos financiados de mayor incidencia y el tercero presenta el comportamiento de los programas especiales ejecutados durante el año.

Los capítulos cuarto y quinto presentan la situación del estado de la cartera de préstamos y la ejecución del programa de ahorros y valores del público, mientras que el sexto y último capítulo trata sobre las actividades concernientes a los recursos humanos de la Institución.

I RELACIÓN DE LAS PRINCIPALES MEDIDAS Y ACCIONES IMPLEMENTADAS DURANTE EL AÑO 2008.

Durante el año 2008 el Banco impulsó la política de financiamiento aplicando medidas y acciones orientadas a paliar la situación del campo, especialmente las zonas afectadas por el paso de las tormentas Olga y Noel en el último bimestre del pasado año y donde se produjeron inundaciones por la gran cantidad de lluvias caídas en el año 2008.

A continuación se presentan las principales medidas y acciones puestas en marcha durante el año en el marco del financiamiento, en beneficio del sector agropecuario y el área rural del país.

1.1 ACCIONES Y LOGROS EN ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

- Impulso a los procesos de saneamiento administrativos a fin de transparentar las operaciones crediticias e incrementar la eficiencia del financiamiento.
- Descentralización de la política crediticia orientada a agilizar los tramites de desembolsos, aumentar el monto de los préstamos e incentivar a los clientes con buen historial en el financiamiento.
- Elaboración de la propuesta creación de un sistema que garantice el fomento y el financiamiento de la producción agropecuaria y forestal en la República Dominicana y su presentación a las autoridades financieras y agropecuarias del país.
- Ejecución del Programa de Emergencia “Fondo de Recuperación Tormenta Noel y Olga”, formulado al final del pasado año para auxiliar los productores afectados por el paso de esos fenómenos.
- Aplicación de políticas especiales en beneficio de los productos afectados por el paso de las tormentas Noel y Olga, en las cuales se renegocian deudas y se aplicó una tasa de interés de un 6% anual.

- Realización del Festival de Préstamos para el financiamiento de Maquinarias y Equipos a tasa preferencial en el marco de la Feria Agropecuaria.
- Apoyo en el financiamiento en beneficio de la Asociación Dominicana de Productores de Banano (**ADOBANANO**), en el cual se ejecutó un plan con esa finalidad.
- Apoyo constantes con actividades permanentes en aras de proteger el medio ambiente y preservación de los Recursos Naturales.
- Adquisición y reconfiguración de **ROUTER** de Internet, Cisco serie 850, orientado a mejorar los servicios de la Web.
- Actualización continua de la página Web del Banco, retroalimentándole con informaciones oportunas relativas a las operaciones de la entidad, contribuyendo así con el Gobierno Electrónico, que impulsa el Gobierno Central.
- Evaluación y adecuación del nuevo sistema de automatización del Banco denominado **EASY BANK.NET** creándose la infraestructura de configuración y base de datos.
- Mantenimiento a todo el parque de **UPS** de la institución, labor realizada en coordinación con la Empresa Critical Power.
- A través de la Dirección de Auditoria se realizaron 25 auditorías regulares a diferentes sucursales del Banco. Asimismo se realizaron unas 23 investigaciones especiales a diferentes oficinas de la Institución, orientadas a un mayor control de los recursos y bienes de la entidad.
- Elaboración de Propuestas, rediseños de formularios y actualización de manuales, reglamentos, orientados al fortalecimiento de los procedimientos y supervisión gerencial de la institución.
- Apoyo a las actividades de la Cooperativa de Servicios Múltiples (**BAGRICOOP**), la cual efectuó la IV feria de servicios en beneficio del personal de la entidad y público en general. Actividad realizada simultáneamente en la sede central y en la regional de Santiago.
- Fortalecimiento de los servicios colaterales orientados a generar ingresos que contribuyan a fortalecer la cartera de préstamos, entre estos servicios están: Cobro de Facturas Eléctricas, venta de la Revista Difusión Agropecuaria Internacional, Cobro de Facturas de **CODETEL**, entre otros.
- Acondicionamiento de la planta física tanto de la oficina principal como de varias Sucursales y Oficinas de Servicios. Además, mantenimiento de plantas eléctricas, corrección de filtraciones, entre otras acciones orientadas a la mejora física de las oficinas del Banco.

- A través de la Consultaría Jurídica se elaboraron más de 1,700 opiniones legales. Además, se realizaron consultas, contratos, declaraciones juradas, embargos, acuerdos de pagos, entre otros servicios legales orientados a proteger los bienes de la Institución.

1.2 Gestiones y Logros de Recursos (Capitalización)

Como es tradición se aplicaron medidas orientadas a impulsar las fuentes de recursos que dinamizan las actividades del Banco, como son: los cobros, las captaciones de ahorros y obtención de recursos del Gobierno Central, así como actividades colaterales que contribuyen a diversificar la cartera

La mayor fuente de recursos para el año 2008 lo constituyó la recuperación o cobro de la cartera de crédito en sus fondos 01 (Recursos Propios) y 50 (Recursos Captaciones), valores éstos que son utilizados de manera rotativa en el otorgamiento de préstamos.

Otra fuente importante para el logro de los resultados de colocación de cartera del año 2008, la representa los financiamientos otorgados por el Banco de Reservas por un monto ascendente a \$2,000.0 millones, obteniéndose el primer desembolso en diciembre del 2007 por RD\$700.0 millones y de RD\$1,300.0 millones en el año 2008.

Las captaciones de valores del público, no obstante experimentar un buen resultados en cuanto a las captaciones brutas, sus resultados en lo relativo al balance neto del año 2007, fue una reducción en RD\$116.6 millones.

A continuación las principales gestiones y acciones implementadas para el alcance de este objetivo:

- Formulación de programas de financiamiento para:
 - ❖ Desarrollo de microempresas rurales por un monto de RD\$300.0 millones
 - ❖ Desarrollo Agroforestal por un monto de RD\$500.0 millones
 - ❖ Instalación de Invernadero y Capital de Trabajo para cultivos bajo ambiente controlado por un monto de RD\$500.0 millones
 - ❖ Producción de energía alternativa por RD\$300.0 millones
 - ❖ Producción Orgánica de hortalizas por RD\$100.0 millones
 - ❖ Jóvenes Productores del Sector Rural por RD\$145.0 millones
- Aplicación efectiva de mecanismos de cobro de la cartera de préstamos colocados, registrando la recuperación por ese concepto un monto de RD\$6,032.9 millones.
- Cobros de préstamos fuera de cartera por valor de RD\$18.9 millones
- Cobros de préstamos otorgados a través del plan de retiro por el monto de RD\$1.7 millones
- Captación Bruta del Programa de Ahorros y Valores del Público por un monto de RD\$7,246.9 millones. Balance neto del programa de Ahorros y Valores de RD\$3,749.6 millones al 30 de Noviembre del 2008.

1.3 Principales Logros de la Actividad Crediticia

Las medidas y acciones aplicadas por el Banco durante el año, no obstante los factores adversos provocados por los fenómenos que afectaron al país al final del pasado año y las intensas lluvias caídas en el 2008, contribuyeron con la dinamización del financiamiento, cuyos resultados se reflejan a través de las principales variables que intervienen en el financiamiento alcanzado, estableciendo algunas cifras resultados sin precedentes en la historia de la Institución, como son: la cartera de préstamos, los desembolsos, los cobros y las formalizaciones, entre otros.

- La Cartera de préstamos al finalizar el año 2008 registra un saldo de RD\$7,737,223,076.0.
- Se formalizaron préstamos por el monto de RD\$8,841.2 millones, representando un 129.0% respecto al estimado en el Programa de Préstamos.
- El financiamiento dirigido al subsector agrícola ascendió a RD\$6,444.5 millones, significando una participación del 72.8%, respecto al financiamiento total.
- La superficie cubierta mediante financiamiento de las actividades agrícola alcanzó 1.5 millones de tareas.
- Los recursos destinados al financiamiento del arroz fueron de RD\$3,095.5 millones, cubriendo una superficie de 803,878 tareas; representando una participación de un 48.0% respecto del subsector agrícola y un 35.0% con relación al total general.
- La participación de la pecuaria y otros renglones como agroindustria y microempresas en las actividades crediticias del Banco fue de RD\$2,096.8 millones, que representan el 23.71% del total formalizado.
- El monto formalizado a la ganadería bovina y porcina ascendió a RD\$1,105.5 millones.
- Al fomento avícola se le destinaron recursos por el monto de RD\$473.5 millones.
- Apoyando la estrategia para diversificar la cartera de préstamos se le dio prioridad al financiamiento de renglones, como la agroindustria y microempresas, formalizando operaciones por el monto de RD\$510.5 millones.

- Los préstamos de consumo ascendieron a RD\$299.8%, representando el 3.4% del financiamiento total
- Los recursos desembolsados durante el año ascendieron a RD\$8,206.9 millones, lo que representa un promedio mensual de RD\$683.9 millones.
- Los productores beneficiados con el financiamiento del Banco ascienden a unos 36,108.
- El monto recuperado de la cartera de préstamos fue de RD\$6,032.9 millones, representando un promedio mensual de RD\$502.7 millones.
- El monto recuperado en el año alcanzó un nivel de ejecución de 112.0% con relación al estimado a través del Programa de Cobros, el cual fue de RD\$5,384.4 millones.
- Se impulsó el financiamiento a través del Programa de Apoyo al Desarrollo de Empresas Rurales (**PADER**), otorgándose 678 préstamos por el valor de RD\$56.0 millones.
- Se impulsó el financiamiento a través de otros programas especiales, los cuales contribuyeron a diversificar la cartera de préstamos, llegando a segmento de productores específicos, dinamizando así la economía rural del país, de los que citamos: **CONALECHE, CODOCAFE, SIGATOKA, INVERNADEROS, PROINCUBE**, entre otros.
- El financiamiento realizado por el Banco tuvo el respaldo de la **Aseguradora Agropecuaria Dominicana, S. A. (AGRODOS)**, la cual emitió 6,254 pólizas con un monto de RD\$1,445.3 millones y una superficie de 354,514 tareas aseguradas
- El aporte de primas a los productores por parte del Gobierno fue de unos RD\$33.0 millones.
- A través de la Consultoría Jurídica se elaboraron más de 1,700 opiniones legales, a fin de fortalecer las operaciones de crédito en su aspecto legal y coberturas de garantías, además, se realizaron consultas, contratos, declaraciones juradas, embargos, acuerdos de pagos, entre otras acciones legales orientadas a proteger los bienes de la Institución.

II.- EJECUCION DEL PROGRAMA DE PRÉSTAMOS

2.1 Generalidades del Programa

Con la finalidad de financiar las actividades Agropecuarias y de la zona rural del país durante el año el año 2008, el Banco Agrícola formuló un Programa de Préstamos por el monto de RD\$6,853.2 millones, de los cuales RD\$5,091.1 millones equivalentes al 74.3%, se estimaron para apoyar las actividades agrícolas y cubrir una superficie de 1,234,650 tareas.

En tanto que para las actividades de la pecuaria y proyectos de las micro, mediana y pequeña empresas no agropecuarias en las zonas rurales, así como préstamos de consumo, el monto contemplado alcanzó RD\$1,762.1 millones, para una participación del 25.7% respecto al total.

CUADRO No. 1
PARTICIPACIÓN PORCENTUAL DEL PROGRAMA
DE PRESTAMOS POR SUB-SECTORES
AÑO 2008

<i>SUB-SECTORES</i>	<i>SUPERFICIE (Tareas)</i>	<i>MONTO (En Millones)</i>	<i>PARTICIPACION (%)</i>
AGRICOLA	1,234,650	5,091.1.0	74.3
Cultivos	1,234,650	4,239.2	61.8
Comercialización Agrícola		851.9	12.5
PECUARIO		1,236.2	18.0
Bovino	-	713.7	10.4
Porcino	-	131.2	1.9
Avícola	-	295.1	4.3
Otros Pecuarios	-	96.2	1.4
Manufactura y Micro y pequeña empresa)	-	380.7	5.6
Consumo	-	145.2	2.1
TOTAL GENERAL	1,234,650	6,853.2	100.0

Fuente: Sección Política Crediticia

Los recursos estimados para el financiamiento al subsector agrícola ascendieron a RD\$5,091.10 millones, programados para diversos rubros, teniendo mayor incidencia los que forman parte de la canasta familiar dominicana, para la producción de esos rubros se programaron RD\$4,239.1 millones y para la comercialización agrícola RD\$851.9 millones.

El monto total contemplado para el financiamiento a la pecuaria ascendió a RD\$1,236.2 distribuidos de la manera siguiente: RD\$713.7 millones para la ganadería bovina; RD\$295.1 para el fomento avícola; RD\$131.2 millones para el ganado porcino; RD\$92.2 millones se estimaron para actividades de comercialización y otros renglones pecuarios.

En tanto que RD\$380.7 millones, se contemplaron para desarrollar actividades comerciales diversas en las zonas rurales del país, entre los cuales están el financiamiento a microempresas y las agroindustrias y RD\$145.2 millones para préstamos de consumo.

2.2 Ejecución del Programa según Monto y Superficie

Las actividades crediticias ejecutadas por el Banco en el año, registran la formalización de préstamos por un monto de RD\$8,841.2 millones, para un nivel de ejecución del 129.0% respecto a la programación establecida en un monto de RD\$6,853.2 millones.

La superficie cubierta mediante el financiamiento de las actividades agrícolas fueron de 1,516,965 tareas, alcanzándose una ejecución de 122.9% con relación a las 1,234,650 tareas estimadas en el Programa.

CUADRO No. 2
EJECUCION DEL PROGRAMA DE PRESTAMOS, 2008
SEGÚN SUB-SECTORES

SUBSECTORES	SUPERFICIE (Tareas)			MONTO (Millones RD\$)		
	PROGRAMADO	FORMALIZADA	EJEC. %	PROGRAMADO	FORMALIZADO	EJEC. %
AGRICOLA	1,234,650	1,516,965	122.9	5,091.1	6,444.5	126.6
PERCUARIOS	-	-	-	1,236.2	1,586.3	128.3
AGROINDUSTRIA, MANUFACTURA Y MICROEMPRESAS	-	-	-	380.7	510.5	134.0
CONSUMO	-	-	-	145.2	299.8	206.5
TOTAL	1,234,650	1,516,965	122.9	6,853.2	8,841.2	129.0

Cifras preliminares,

Fuente : Sección de Estadística.

El monto formalizado durante el 2008, según la distribución por sub-sectores, registra que a las actividades agrícolas se le formalizaron RD\$6,444.5 millones, para alcanzar una ejecución de 126.6% respecto al monto estimado por ese concepto, ascendente a RD\$5,091.1 millones. El monto destinado al subsector agrícola representó un 72.8% del total formalizado.

Al subsector pecuario se le formalizó recursos por RD\$1,586.3 millones, para una ejecución de 128.3% respecto a lo programado.

De los recursos formalizados a dichos subsectores, RD\$1,105.5 millones se destinaron a los ganados bovino y porcino; RD\$473.5 millones al fomento avícola; RD\$7.3 millones a la producción apícola.

Los préstamos dirigidos a la agroindustria y microempresas rurales ascendieron a RD\$510.5 millones, en tanto que los préstamos de consumo alcanzaron los RD\$299.8 millones, para una ejecución de 134.0% y 209.6% respectivamente.

Cabe señalar, que el financiamiento realizado tanto al subsector agrícola como a los demás subsectores, envuelven préstamos para fomento, mantenimiento, comercialización y de consumo, entre otras actividades que vienen tomando incidencia en el sector agropecuario y zona rural del país.

2.3 Destinos o Renglones de Mayor Incidencia en el Financiamiento

De los rubros agrícolas financiados en el año 2008 el cultivo con mayor participación es el arroz, al que se le formalizó un valor de RD\$3,095.5 millones, con una extensión de 803,878 tareas. El monto dirigido a ese importante cereal representa el 48.0% respecto al destinado al subsector agrícola y de 35.0% con relación al total general formalizado. En tanto que la superficie financiada representa el 53.0% respecto a la de los demás rubros que conforman el subsector agrícola.

Otros renglones agrícolas que tuvieron significativa participación en el financiamiento del 2008, fueron: el café con un monto formalizado de RD\$218.9 millones y una superficie de 106,957 tareas; el ajo rubro con un monto de RD\$265.0 millones; y con una superficie cubierta de 5,285 tareas, la papa con RD\$271.1 millones y un área financiada de 26,652 tareas, el plátano con un monto formalizado de RD\$212.6 millones y una superficie de 79,844 tareas, la habichuela RD\$185.7 millones, con una extensión de 66,637 tareas cubiertas, y el guineo RD\$495.4, con 120,399 tareas.

Los renglones pecuarios que tuvieron mayor incidencia en el financiamiento del año 2008 están: el ganado de carne con RD\$365.1 millones, el ganado de doble propósito RD\$269.5 millones, el ganado porcino con RD\$134.7 millones, el fomento avícola RD\$473.5 millones, entre otros renglones. Mientras que otros destinos como microempresas rurales, préstamos de consumo, pesca, entre otros, se le formalizaron recursos por RD\$810.4 millones.

El monto formalizado registra un crecimiento significativo con relación al ejecutado el pasado año 2007 por el orden de 37.2%, en tanto que en la cobertura de superficie su crecimiento fue de 13.7%.

Cabe señalar, que la ejecución de los programas especiales en el financiamiento contribuye a la diversificación de la cartera, llegando a segmentos de productores no tradicionales del Banco.

CUADRO No .3
RECURSOS FORMALIZADOS EN VALOR Y TAREAS
SEGÚN CULTIVOS DE MAYOR INCIDENCIA 2008
(VALORES EN RD\$)

SUB-SECTORES	FORMALIZADO	SUPERFICIE (TAREA)
A.- AGRÍCOLAS		
ARROZ	3,095,520,319	803,878
CAFÉ	218,854,648	106,957
CACAO	74,017,000	71,902
HABICHUELA	185,715,644	66,637
PLATANO	212,637,800	79,844
GUINEO	495,350,419	120,399
YUCA	52,817,055	33,870
YAUTIA	16,333,950	7,695
PAPA	271,148,790	26,652
CEBOLLA	159,532,608	16,629
AJO	265,011,490	5,285
BATATA	10,710,735	6,390
TABACO	15,783,000	7,814
OTROS	1371,052,719	163,013
SUB-TOTAL	6,444,486,237	1,516,965
B.- PECUARIO		
GANADO DE CARNE	365,148,980	
GANADO DE LECHE	177,360,052	
GANADO DOBLE PROPÓSITO	269,515,040	
PORCINO	134,671,500	
OTROS	158,815,035	
SUB-TOTAL	1,105,510,607	
C.- AVÍCOLA	473,525,240	
D.- APÍCOLA	7,287,800	
SUB-TOTAL PECUARIO	1,586,323,647	
AGROINDUSTRIAL Y PRESTAMOS DE CONSUMO	510,526,604	
CONSUMO	299,830,684	
TOTAL GENERAL	8,841,167,172	1,516,965

Cifras Preliminares

Fuente: Sección de Estadística.

2.4 Comportamiento de los Desembolsos y Recuperaciones

Los desembolsos a préstamos durante el 2008 ascendieron a RD\$8,206.9 millones, equivalente a un promedio mensual de RD\$683.9 millones. Los beneficiados con estos recursos colocados en el año alcanzaron unos 36,108 productores.

El comportamiento de los desembolsos realizados en el año, según las regionales del Banco, registra que la Nordeste y la Norcentral fueron las de mayor participación con RD\$2,129.5 millones y RD\$1,564.2 millones respectivamente, alcanzando estas dos regionales una participación conjunta de 45.0%, respecto al monto total desembolsado. A éstas le siguen la Noroeste con RD\$1,464.9 millones y la Central con RD\$1,099.9 millones, registrando las tres regionales faltantes un promedio de RD\$649.5 millones.

Cabe destacar que el monto desembolsado del 2008 creció con relación al ejecutado el año anterior en un 35.3%.

En otro orden, analizando el comportamiento de los recursos captados a través de los cobros de préstamos, éstos registran un monto de RD\$6,032.9 millones, lo que representa un promedio de RD\$502.7 millones por mes. Este monto cobrado representó una ejecución de 112.0%, del programa de cobros el cual ascendió a RD\$5,384.4 millones.

Del monto cobrado en el año, las regionales Nordeste y Norcentral, al igual que en los desembolsos fueron las que tuvieron mayor participación, registrando retornos por RD\$1,701.3 millones y RD\$1,235.9 millones respectivamente, para una participación conjunta de 48.7% respecto al total. A estas dos regionales le siguen la Noroeste con RD\$857.6 millones y la Central con RD\$767.9 millones, registrando las demás regionales una participación de RD\$490.0 millones en promedio.

El monto cobrado por concepto de la cartera de préstamos presentó un incremento de 20.1% respecto al cobrado el pasado año.

El significativo comportamiento del año 2008, se debe básicamente a las medidas adoptadas por el Banco, con miras a la recuperación de los préstamos, consciente que ésta es la fuente principal de recursos para el desarrollo de las actividades crediticias y el impulso de la agropecuaria nacional.

En otro orden, cabe indicar que en las variables monto formalizado, desembolsos y recuperación los resultados obtenidos constituyen ejecuciones sin precedentes, dado que han superado los alcanzados en el pasado año, los cuales constituyeron los mayores en un año calendario en la historia del Banco. Es decir, que los resultados en estas variables en el año 2008 se establecen records en la institución, lo que evidencia una mejoría progresiva en el financiamiento en los últimos cinco años.

CUADRO No. 4
DESEMBOLSOS Y COBROS REALIZADOS
SEGÚN REGIONALES
ENERO- DICIEMBRE DEL 2008

REGIONALES	DESEMBOLSADO	RECUPERADO
CENTRAL	1,099,946,736	767,879,254
SUROESTE	770,385,307	546,175,745
ESTE	390,178,533	297,906,720
NORCENTRAL	1,564,154,500	1,235,854,093
NORDESTE	2,129,540,804	1,701,329,096
NORTE	787,756,218	626,090,961
NOROESTE	1,464,902,062	857,616,945
TOTAL	8,206,864,160	6,032,852,814

Cifras preliminares.

III EJECUCION DE PROGRAMAS ESPECIALES

Los Programas Especiales en la historia de esta entidad siempre han tenido preponderancia, ya que estos contribuyen con la dinamización del financiamiento a través del Programa de Préstamos, llegando a segmentos de productores específicos, muchos de los cuales no tienen acceso a otros tipos de financiamiento. Estos programas contribuyen a la diversificación de la cartera. Durante el año 2008 se le dió impulso a las actividades crediticias a través de dichos programas.

Entre los programas especiales que tuvieron repercusión durante el año están: Programa de Apoyo al Desarrollo de Empresas Rurales (PADER), programa éste que, sigue implementándose por medio de la rotación de los recursos, Programa con Fondos del Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (CONALECHE), Programa con fondos del Consejo Dominicano del Café (CODOCAFE), Programa de SIGATOKA, Programa Nacional de Incubación de Empresas (PROINCUBE),, entre otros.

3.1- Programa de Apoyo al Desarrollo de Empresas Rurales (PADER)

Este Programa se ejecuta con recursos facilitados por el Gobierno de la República de China, por medio de una donación de US\$5.0 millones (cinco millones de dólares), los cuales se desembolsaron en su totalidad a razón de US\$1.0 millón por año, siguiendo vigente a través de la rotación de los fondos obtenidos de la recuperación de los préstamos lo que ha permitido la continuación de las actividades crediticias durante el 2008.

El PADER tiene como propósito fundamental canalizar crédito al área rural, específicamente a las micro, pequeñas y medianas empresas, orientadas a contribuir al desarrollo integral de las zonas rurales, mediante nuevas actividades productivas, con mira a crear oportunidades de empleos, generar ingresos que dinamicen la economía de esas zonas y por ende, elevar las condiciones de vida de los habitantes del campo, para el combate de la pobreza en las áreas más deprimidas del país.

3.1.1 Préstamos otorgados a través del PADER

El Banco Agrícola a través del Programa de Apoyo al Desarrollo de Empresas Rurales (PADER), durante el año 2008, otorgó 623 préstamos, con un monto formalizado de RD\$51.0 millones. Estos préstamos han beneficiados directamente igual número de microempresarios rurales. Los recursos desembolsados en este programa alcanzaron RD\$51.7 millones. En tanto que los cobros realizados de los Préstamos del Programa en el año ascendieron a RD\$57.4 millones.

Entre los destinos o renglones a los que se han dirigido los recursos del PADER, están la Agroindustria, ebanistería, talleres de costura, pesca, salones de belleza, colmados rurales, entre otros, que tienen incidencia en las zonas rurales del país.

CUADRO No. 5
PRESTAMOS OTORGADOS E INDICADORES DEL
PADER
ENERO - DICIEMBRE DEL 2008

CONCEPTO	MONTO MILLONES (RD\$)
PRESTAMOS OTORGADOS (UNIDAD)	623
MONTO FORMALIZADO	51.0
MONTO DESEMBOLSADO	51.7
MONTO RECUPERADO	57.4

Cifras preliminares

Fuente: Dirección de Crédito

3.2 Programa Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (CONALECHE)

Este Programa está orientado al fomento de la Industria Lechera en el país, dada la importancia que reviste este alimento en la canasta familiar de la población dominicana.

Durante el año 2008, a través de este programa el Banco formalizó 280 préstamos, por el monto de RD\$90.6 millones, y desembolsos por RD\$85.9 millones, representando los desembolsos el 94.8% del monto formalizado.

En tanto, que el cobro de los préstamos otorgados a través del programa registra unos RD\$64.6 millones durante el año.

CUADRO NO. 6
RELACION DE FINANCIAMIENTO EJECUTADO A TRAVES
DEL PROGRAMA CONALECHE, 2008

CONCEPTO	MONTO EN (RD\$) MILLONES
Cantidad de Préstamos (Und.)	280
Monto Formalizado	90.6
Monto Desembolsado	85.9
Monto Cobrado	64.6
Productores Beneficiados	280

Cifras preliminares.
Fuente: Dirección de Crédito.

3.3 Consejo Dominicano del Café (CODOCAFE) PROCA2

Este proyecto tiene por objetivo el mejoramiento de la calidad del café dominicano y la promoción de cafés especiales.

Durante el año 2008, el Banco Agrícola como responsable de la administración del fondo del crédito, formalizó 84 préstamos por el monto de RD\$162.7 millones. Asimismo, se desembolsaron RD\$116.7 millones, lo que refleja una participación de 71.72% en relación al monto formalizado. Los recursos cobrados a través de este programa ascienden a RD\$66.3 millones.

CUADRO No.7
PRESTAMOS OTORGADOS A TRAVÉS DEL PROYECTO
(CODOCAFE)
AÑO 2008

CONCEPTO	MONTO EN MILLONES RD\$
Cantidad de Préstamos (und)	84
Monto Formalizado	162.7
Monto Desembolsado	116.7
Montos Cobrados	66.3

Cifras Preliminares

Fuente: Dirección de Crédito.

3.4 Programa de SIGATOKA

Este programa tiene por objetivo controlar la enfermedad ocasionado por el hongo *Mycosphaerella fijiensis* que se manifiesta a través de una mancha negra en las hojas del plátano y del guineo, en las Regiones Noroeste y Suroeste del País.

El Banco Agrícola a través de este programa, durante el año 2008, formalizó 114 préstamos por un monto de RD\$4.1 millones y los recursos desembolsados alcanzaron RD\$4.1 millones equivalente al 100% con relación al monto formalizado.

En tanto que los recursos cobrados de los préstamos de este programa ascendieron a RD\$6.0 millones.

CUADRO No.8
PRESTAMOS OTORGADOS A TRAVÉS DEL PROGRAMA
SIGATOKA , 2008

CONCEPTO	MONTO EN MILLONES RD\$
CANTIDAD DE PRESTAMOS (UND)	114
MONTO FORMALIZADO	4.1
MONTO DESEMBOLSADO	4.1
MONTOS COBRADOS	6.0

Cifras Preliminares

Fuente: Dirección de Crédito.

3.5 Proyecto de Financiamiento de Invernaderos

Este proyecto tiene como objetivo mejorar y aumentar la producción y productividad de cultivos tradicionales de la República Dominicana a través de siembra bajo sistema de ambiente controlado, a fin de elevar los niveles de competitividad del país en los mercados internacionales.

Durante el año 2008, este programa otorgó 35 préstamos, por un monto de RD\$33.7 millones, se desembolsó RD\$34.4 millones, equivalente al 102.0% del monto formalizado. Asimismo se logró una recuperación por un valor de RD\$44.4 millones.

CUADRO No.9
PRESTAMOS OTORGADOS A TRAVÉS DEL PROYECTO DEL
MANEJO E INSTALACIÓN DE INVERNADEROS, AÑO 2008

CONCEPTO	MONTO EN MILLONES (RD\$)
CANTIDAD DE PRESTAMOS (UND)	35
MONTO FORMALIZADO	33.7
MONTO DESEMBOLSADO	34.4
PRODUCTORES BENEFICIADOS	35
MONTO COBRADOS	44.4

Cifras Preliminares
Fuente: Dirección de Crédito.

3.6 Proyecto Nacional de Incubación de Empresas (PROINCUBE)

Este proyecto tiene como objetivo fomentar actividades de desarrollo que contribuyan a mejorar la calidad de vida de la población beneficiaria. El mismo se ejecuta en coordinación con la Corporación Nacional de Fomento Industrial (CFI), entidad que depositó RD\$10.0 millones como fondo de garantía a los préstamos a otorgar, mientras el Banco aportó el mismo monto, por lo que el monto inicial para la ejecución de este proyecto es de RD\$20.0 millones.

El proyecto esta dirigido a apoyar ideas de negocios y expandir los existentes previamente identificados para crear nuevas oportunidades de trabajo, básicamente en los jóvenes profesionales recién graduados, orientadas a crear negocios novedosos a bajo costo.

Durante el año 2008, se formalizaron 2 préstamos por un monto de RD\$2.5 millones, desembolsándose RD\$2.3 millones entre los beneficiarios. En tanto que el cobro de los préstamos otorgados, a través de la recuperación registra unos RD\$1.4 millón

CUADRO No.10
PRESTAMOS OTORGADOS A TRAVÉS DEL PROYECTO NACIONAL
DE INCUBACION DE EMPRESAS (PROINCUBE) 2008

CONCEPTO	MONTO EN MILLONES (RD\$)
CANTIDAD DE PRESTAMOS	2
MONTO FORMALIZADO	2.5
MONTO DESEMBOLSADO	2.3
MONTO COBRADO	1.4
PRODUCTORES BENEFICIADOS	2

Cifras Preliminares
Fuente: Dirección de Crédito.

3.7 Consejo para el Desarrollo de la Provincia del Bonao (CODEBO)

Este proyecto tiene como objetivo impulsar las micro, pequeñas y medianas empresas de la Provincia de Bonao. Sus fondos provienen del Consejo para el desarrollo provincial de Bonao y el Bagrícola. Durante el año 2008 se otorgaron 623 préstamos, por un monto de RD\$50.5 millones, desembolsando en el mismo año RD\$50.1 millones y los cobros fueron de RD\$23.6 millones.

CUADRO No.10 a
PRESTAMOS OTORGADOS A TRAVÉS DEL PROYECTO CONSEJO
PARA EL DESARROLLO DE LA PROVINCIA DE BONA
(CODEBO), 2008

CONCEPTO	MONTO EN MILLONES (RD\$)
CANTIDAD DE PRESTAMOS	623
MONTO FORMALIZADO	50.5
MONTO DESEMBOLSADO	50.1
MONTO COBRADO	23.6

Cifras Preliminares
Fuente: Dirección de Crédito.

3.8 Otros Programas

En tanto que otros programas que registraron ligeros movimientos crediticios durante el 2008 fueron: El Programa Especial de la Fruticultura Dominicana (PRODEFrut); a través del cual se cobraron RD\$13.2 millones.

Asimismo, el programa de maquinarias y equipos también registró movimiento en la recuperación durante el año por RD\$0.9 millón y el de Fomento de Pastos, Forrajes y Equipos de henificación por un monto de RD\$21,919.

IV.- CARTERA DE PRÉSTAMOS

4.1 Estado de la Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos constituye el principal activo del Banco, la misma permite obtener ingresos tanto de capital, así como a través de los rendimientos expresados en los intereses aplicados a los préstamos otorgados.

La cartera de préstamos del Banco es colocada a una tasa de interés promedio de un 16.0% si los recursos son propios. En tanto, los préstamos colocados con recursos del público, obtenidos a través de la captación de ahorros y valores, generan rendimientos reales en la tasa de interés de un 18.5% en promedio.

La tasa de interés en los préstamos del Banco comúnmente están por debajo de la tasa de interés del mercado, dada su razón de banca estatal y de desarrollo, no obstante, para lograr captaciones del público debe competir con las entidades financieras del sistema, esta condición, aunado a los altos costos de supervisión que requiere la micro finanza y a los riesgos propios de la sector al que está dirigido con prioridad , limitan sus resultados operativos, por lo que de manera recurrente ha de recibir aportes de capital del gobierno y corrientes para fortalecer la cartera de préstamos, así como para responder al diferencial en tasa de interés.

El bajo costo de los préstamos incentiva la labor productiva del sector agropecuario y de otras actividades del medio rural.

Tras el paso por el país de las tormentas Noel y Olga en el último bimestre del pasado año, se tomaron medidas especiales para auxiliar a los productores afectados, por lo que el Banco estableció una tasa de interés de un 6% y una prórroga al cobro de los intereses durante seis meses en beneficio de todos los productores cuyos predios sufrieron grandes daños por el paso de dichos fenómenos. Asimismo, en el marco de la Feria Agropecuaria se realizó el festival de financiamiento de maquinarias y equipos en el cual se aplicó una tasa preferencial en beneficio de los productores.

El aporte de los desembolsos de préstamos del año 2008 a la cartera de préstamos fue de RD\$8,206.9 millones, el retorno del capital por el cobro de cartera fue de RD\$6,032.9 millones, los traspasos de préstamos y castigo de cartera por RD\$183.9 millones, dejando un saldo incremental de cartera por RD\$1,990.1 millones.

El saldo de la cartera de préstamos al cierre de noviembre del año 2008, registra RD\$7,737.2 millones, saldo del cual RD\$6,421.9 millones corresponden a préstamos vigentes y los demás a cartera vencida, el índice de morosidad al cierre de noviembre registra 17.0%. El saldo de la cartera a 2008, registra un crecimiento absoluto de RD\$1,990.1 millones, para alcanzar el 34.62%. Asimismo, el índice de morosidad bajó 1.2 % puntos porcentuales con relación al registrado al cierre del 2007.

4.2 Asignación de recursos del Gobierno Central

Una fuente de recursos primordial para el Desarrollo de las actividades crediticias del Banco, la constituye las asignaciones periódicas que recibe esta entidad del Gobierno Central. Las mismas, se realizan mayormente en compensación de los préstamos fallidos de los pequeños y medianos productores precaristas, especialmente los nucleados por la Reforma Agraria, parceleros que no disponen de apoyo crediticio de otras instituciones financieras del país.

La política trazada del Gobierno Central, permitió que en el año entraran a la entidad recursos orientados a enfrentar los problemas del sector agropecuario y zona rural, tras el paso de los fenómenos ocurridos a final del 2007 y a mediados del 2008 que afectaron el país, puesto que los recursos institucionales estaban volcados en la producción en pie al momento de los fenómenos y no disponía en lo inmediato recursos para asumir el reto impuestos por los fenómenos atmosférico.

En ese contexto, el Banco recibió recursos orientados a la recuperación del sector agropecuario y enfrentar los daños causados por los fenómenos naturales que afectaron al país.

Durante el año 2008 los recursos recibidos ascendieron a unos RD\$1,457.2 millones, los cuales RD\$1,300.0 millones fueron recibidos mediante financiamiento a través del Banco de Reservas para auxiliar a los productores afectados por los diferentes fenómenos que han azotado el país.

Dichos recursos se recibieron en cuatro partidas durante el año. Los demás recursos recibidos del Gobierno Central fueron para recuperación de gastos, los cuales registran unos RD\$157.2 millones.

Cabe señalar que en diciembre del 2007, el Banco recibió desembolso de préstamo por unos RD\$700.00 millones, los cuales tuvieron su aplicación en el 2008. Este desembolso conjuntamente con los RD\$1,300.0 elevan a RD\$2,000.0 millones los recursos recibidos mediante financiamiento para responder al financiamiento que requería el sector agropecuario luego de los efectos de los fenómenos naturales.

Los recursos recibidos mediante el financiamiento del Banco de Reservas han sido una importante fuente de recursos para el Banco y han contribuido a paliar la creciente demanda de crédito del sector agropecuario y a la vez con el desarrollo del campo dominicano.

CUADRO No.11
RECURSOS RECIBIDOS DEL GOBIERNO CENTRAL
ENERO-DICIEMBRE 2008

RECURSOS	EN MILLONES (RD\$)	%
CORRIENTES	157.2	10.8
CAPITAL (PRESTAMOS)	1,300.0	89.2
<i>TOTAL</i>	<i>1,457.2</i>	<i>100.0</i>

Fuente: Dirección de Contraloría.

V.- PROGRAMA DE CAPTACION DE AHORROS Y VALORES

5.1 Ejecución del Programa de Ahorros y Valores

El programa de captación de ahorros y valores del público en término bruto registra un resultado positivo en el año 2008 superando las estimaciones previstas a ejecutar en el año. En ese contexto, se estimó captar RD\$6,277.6 millones, y el monto ejecutado fue de RD\$7,246.9 millones, para alcanzar un nivel de ejecución de 115.4%.

Este nivel de ejecución se refleja también en el programa de ahorro, segregado por instrumentos. Los ahorros retirables se ejecutaron en términos bruto en RD\$6,097.8 millones, registrando un nivel de 129.3%; respecto al monto programado por ese concepto. Asimismo los instrumentos financieros alcanzaron una ejecución de 73.7%, al lograr RD\$1,149.1 millones con relación a unos RD\$1,559.9 millones, contemplando en el programa de ahorros por ese concepto.

En cuanto a los depósitos a plazos estos no registraron ningún movimiento, ya que este instrumento no tuvo recursos estimados para el año.

CUADRO No. 12
EJECUCION DEL PROGRAMA DE CAPTACIONES
BRUTAS POR INSTRUMENTO
AÑO 2008
(EN MILLONES DE RD\$)

CONCEPTO	1 PROGRAMADO	2 EJECUTADO*	% EJECUCION
AHORROS RETIRABLES	4,717.7	6,097.8	129.3
CERTIFICADOS FINANCIEROS	1,559.9	1,149.1	73.1
TOTAL	6,277.6	7,246.9	115.4

FUENTE: Dirección de Ahorros y Valores, proyectado a Diciembre en base a ejecución de Noviembre 2008.

5.1.1 Programa de Ahorros Netos

El programa de ahorros netos, durante el año registra un comportamiento negativo, debido a que la entidad entró a una etapa de definición en cuanto a su futuro, con miras a reformarse, para así mejorar y crear nuevos servicios en el sector agropecuario y zona rural del país.

En la propuesta de reforma presentada a las autoridades competentes se planteó una entidad no captadora de fondos del público, la misma fue anunciada por los medios de comunicación creando expectativas en los ahorrantes del programa, lo que se reflejó en las captaciones netas, las cuales se proyectan a cerrar en el año con saldo negativo de (RD\$116.6 millones).

Otro evento que incidió de manera negativa lo constituyó la reducción a mediados del 2008 de la tasa de interés de los certificados de inversión por el Banco Central, afectando el sistema financiero.

Este comportamiento se refleja además en los instrumentos del programa, los cuales se registran negativos para el cierre de año. No obstante el balance neto acumulado del programa de ahorros registra un saldo de RD\$3,749.6 millones al 30 de noviembre del 2008, disminuyendo unos RD\$106.9 millones con relación al balance de RD\$3,856.5 millones, presentado al 31 de diciembre del 2007.

CUADRO No. 13
BALANCE NETO ACUMULADO DEL PROGRAMA DE
AHORROS AÑO 2008
(En Millones DE RD\$)

	<i>AL 31/12/07</i>	<i>AL 30/11/08</i>	<i>VARIACION</i>
		3,749.6	(106.9)

Preliminar procedente de ahorros

5.2 Comparativo de la Ejecución

Las captaciones netas proyectadas al cierre del año registran un saldo negativo de (RD\$116.6) millones, mientras que las brutas alcanzan RD\$7,246.9 millones, por lo que el índice de retención fue negativo, esto debido a los factores señalados en párrafos anteriores.

CUADRO 14
CAPTACIONES BRUTAS Y NETAS AL CIERRE DEL AÑO 2008
(En millones de RD\$)

AÑO	CAPTACION BRUTA	CAPTACION NETA
2008	7,246.90	-116.6

FUENTE: Dirección de Ahorros y Valores, Banco Agrícola, proyectado diciembre 2007 sobre la base de ejec. Nov. 2008

Las captaciones brutas global del año 2008, comparada con las del pasado año 2007 presentan un crecimiento absoluto de RD\$700.7 millones, para una tasa de 10.7% en término relativo. Este comportamiento, según los instrumentos de captación registra que los ahorros retirables crecieron en termino bruto a una tasa de 19.4%; mientras que los certificados financieros decrecieron al cierre de año a una tasa de (20.1%).

CUADRO No. 15
COMPARATIVO DE LAS CAPTACIONES BRUTAS DE
AHORROS Y VALORES, AÑO 2007 Y 2008
(EN MILLONES DE RD\$)

INSTRUMENTOS	CAPTACIONES BRUTAS		VARIACION	
	2007	2008*	ABS.	%
AHORROS RETIRABLES	5,108.8	6,097.8	989.0	19.4
DEPOSITOS A PLAZOS	1.9	-	-	-
CERTIFICADOS FINANCIEROS	1,437.4	1,149.1	(288.3)	(20.1)
TOTAL	6,548.2	7,246.9	700.7	10.7

*Proyectado a diciembre en base a ejec. noviembre 2008

Fuente: Dirección de Ahorros y Valores.

5.3 Programa de Alquileres

El Programa de Alquileres fue creado mediante la Ley No.17 del 5 de febrero de 1988, se constituye en fuente de recursos que fortalece la cartera de crédito del Banco y con ello contribuye al fortalecimiento del sector agropecuario y zona rural del país. Este programa al cierre del año 2008 presenta los siguientes resultados:

La movilización de recursos por medio del Programa de alquileres en el año 2008 estuvo en el orden de RD\$136.8 millones en término bruto, registrando una ejecución de 66.4%. respecto a los recursos contemplados a captar a través del mismo, los cuales se estimaron en RD\$205.9 millones.

De esa captación bruta del Programa de Alquileres, RD\$83.8 millones, es decir, el 61.3% corresponden a depósitos normales y RD\$53.0 millones, el restante 38.7% respecto al total, a los depósitos consignados.

La retención del Programa de Alquileres estuvo en el orden de los 40.7 millones, monto éste que permitió un índice de 29.8%, con relación a las captaciones brutas de este programa en el año. En tanto que la ejecución neta del programa registró un 35.1% con relación a lo programado a retener, los cuales ascienden a RD\$116.1 millones.

Cabe señalar que el monto retenido en el año tuvo un crecimiento absoluto de RD\$28.1 millones con relación a los RD\$12.6 millones registrado al cierre del pasado año.

CUADRO No. 16
EJECUCION PROGRAMA DE ALQUILERES
AÑO 2008
(En Millones RD\$)

INSTRUMENTOS	PROGRAMADO	EJECUTADO*	%
<u>BRUTO</u>			
DEPOSITOS NORMALES	130.4	83.8	64.3
DEPOSITOS CONSIGNADOS	75.5	53.0	70.2
TOTAL	205.9	136.8	66.4
<u>NETO</u>			
DEPOSITOS NORMALES	70.8	31.6	44.6
DEPOSITOS CONSIGNADOS	45.3	9.1	20.1
TOTAL	116.1	40.7	35.1
INDICE RETENCION		29.8	-

* Proyectado a diciembre en base ejecución de noviembre 2008

FUENTE: Dirección de Captación de Ahorros y Valores.

VI.- RECURSOS HUMANOS

6.1 Capacitación al Personal

Consciente de que para que los servicios el Banco sean mas eficientes hay que fortalecer la capacitación de Recursos Humanos, se diseñó un programa de capacitación orientado a la actualización de los funcionarios, técnicos, así como del personal de apoyo acorde a las necesidades de la Institución.

La capacitación continua es el eje esencial para la superación del personal y no solo contribuye a que la entidad sea más eficiente, sino que también ofrezca los servicios a los clientes acordes con los tiempos.

En ese contexto, durante el año 2008, el Banco Agrícola bajo la coordinación de la Dirección de Recursos Humanos, realizó una serie de actividades de capacitación, con mira a tener un personal más preparado, consciente de que el recurso humano es el principal activo de la entidad.

Las actividades de capacitación se realizaron tanto en la sede principal de este Banco, como en las sucursales, además, como ha sido tradición, gran parte del personal tuvo participación en eventos realizados bajo la coordinación de otras instituciones. Al igual que los últimos años algunos eventos de capacitación se realizaron en el marco del sistema de automatización de las operaciones del Banco.

En ese sentido, se realizaron algunas modificaciones al sistema orientado a ser mas dinámico y completo, dando así mayor respuesta a la demanda de información, por lo que el personal tanto de la oficina principal como de las sucursales tuvo que ser entrenado.

El número de eventos de capacitación realizada en el año fue de 27, con una participación de 239 empleados entre funcionarios y personal técnico y de apoyo. Tanto de la oficina principal como de las sucursales.

Estos eventos consistieron fundamentalmente en cursos de entrenamiento sobre el uso del sistema Easy Bank, además de charlas, talleres, entre otros. El monto invertido en estos eventos fue de RD\$200,000.00

CUADRO No.17
EVENTOS DE CAPTACION REALIZADOS
DURANTE EL AÑO 2008

CONCEPTOS:	(MONTO EN RD\$)
NUMERO DE EVENTOS	27
NUMEROS DE PARTICIPANTES	239
MONTO INVERTIDO	200,000.00

Fuente: Dirección de Recursos Humanos.

6.1.1 Otras actividades concernientes a los recursos humanos.

El Banco a través de la Dirección de Recursos Humanos, ejecutó durante el año otras actividades que sirven de herramienta al personal para conocer mejor la Institución y acatar las normas disciplinarias de la misma. Entre estas está la aplicación de los reglamentos vigentes en la institución como son el de Personal, Disciplinario, Código de Trabajo, Resoluciones, Circulares, entre otras aplicaciones que norman los recursos humanos de la Institución.

En ese sentido, esa Dirección coordinó y orientó a los empleados y pensionados del Banco en todo lo concerniente a la aplicación del seguro de salud y los cambios que se experimentaron en ese servicio, orientado a beneficiar a todo el personal del Banco y a sus familiares. Asimismo, se le dió seguimiento administrativo a la cartera del Plan de Retiro, jubilaciones y pensiones, de la cual se recuperaron en el año valores por RD\$2.7 millones y se cancelaron préstamos por unos RD\$2.0 millones.