



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

**Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa  
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas.  
FAREM- Matagalpa**

**MONOGRAFÍA:**

Para optar al título de Licenciatura en Economía Agrícola.

**TEMA:**

Incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

**AUTORES:**

- Br. Daniel Misahel Baquedano Aguilar
- Br. Diana Jaritza Hernández Martínez
- Br. Teresa Victoria Urbina Palacio

**TUTORA:**

MSc. Flor Ivania López Pérez

Matagalpa, febrero 2020





UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

**Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa  
Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas.  
FAREM- Matagalpa**

**MONOGRAFÍA:**

Para optar al título de Licenciatura en Economía Agrícola.

**TEMA:**

Incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

**AUTORES:**

- Br. Daniel Misahel Baquedano Aguilar
- Br. Diana Jaritza Hernández Martínez
- Br. Teresa Victoria Urbina Palacio

**TUTORA:**

MSc. Flor Ivania López Pérez

Matagalpa, febrero 2020

## DEDICATORIA

Dedico este trabajo primeramente a **Dios**, por darme la vida, salud, sabiduría e inteligencia para culminar con éxito mi investigación.

**A mis padres**, por ser los principales actores de mi crecimiento emocional y personal, por instruirme con valores éticos y morales, por su apoyo económico durante mi preparación académica y todo el amor y cariño que me han brindado a lo largo de mi vida.

**A Jefry López**, por su inmenso amor y paciencia, por acompañarme hasta el final de esta maravillosa etapa y ser cómplice de mis desvelos y esfuerzos para la finalidad de esta monografía.

**A mis hijos Ángel Jabdiel y Adrián Mathias**, porque son la razón de mi existir, y el motivo más importante para que yo pueda terminar mi carrera y ser un ejemplo a seguir para ellos.

**A mí querida y apreciada maestra Flor Ivania López**, por ser docente de trayectoria durante la carrera y ser la tutora de este trabajo final, por transmitir con paciencia todos sus conocimientos hacia sus alumnos y acompañarnos en esta etapa tan importante para nosotros.

**Br. Diana Jaritza Hernández Martínez**

## DEDICATORIA

Al creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente este trabajo a **Dios**.

De igual forma, dedico esta monografía a mi madre **Teresa Palacios Ortiz** pilar fundamental en mi vida, que ha sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.

**A mi amado esposo Edwin Ruiz**, por su apoyo y ánimo que me brinda día con día para alcanzar nuevas metas, tanto profesionales como personales.

**A mis hijos Edward y Diego Ruiz Urbina**, quienes han sido mi mayor motivación para nunca rendirme en mis estudios y poder llegar hacer un ejemplo para ellos.

**MSc. Flor Ivania López**, por sus tutorías, el tiempo prestado en brindarnos sus conocimientos, despejar dudas, dar recomendaciones, su atención y ayuda en la realización de este trabajo.

Y a mis dos compañeros, **Diana Hernández** y **Daniel Baquedano** que gracias a su apoyo, conocimientos y equipo que formamos, no hubiéramos logrado esta meta.

**Br. Teresa Victoria Urbina Palacio**

## DEDICATORIA

Dedico este trabajo con mucho amor a:

**MI REY** como yo le llamo, **MI DIOS, AL PADRE, AL HIJO Y AL ESPÍRITU SANTO**; gracias por estar presente en cada faceta de mi vida, por mostrarme su amor perfecto, su gracia desmedida que se desborda en mi ser, me sacan una sonrisa cada que veo su poder y este paso es una de ellas.

La realidad es que Jesús es la respuesta a todas mis peticiones, mi razón de vivir, mi horizonte incierto, mi sol de justicia, su gracia es suficiente, ese favor inmerecido, ese regalo inexplicable, ese amor desbordante.

Su gracia es inmensa, pero también tiene la medida perfecta a mis necesidades, arropa mis debilidades y magnifica su poder, con todo mi amor para ti **MI REY**.

**A MI FAMILIA**: las palabras no me alcanzan para agradecerte mamá por ese amor perfecto que tienes para mí, agradezco al **REY** por tu vida y ser mi luz en mis valles y en mis montañas, te amo mami; papá estoy feliz que estés de regreso siempre tendrás un espacio en mi alma; a mis dos hermanas ustedes adornan mi vida, las amo con toda mi alma; a mi príncipe caramelo Gael, la vida me cambio desde que viniste a este mundo, mi sobrino amado.

**A TI SANDRA BLANDÓN LÓPEZ**; agradezco a Dios por tu vida, por habernos permitido a mi familia y a mi conocerte, más que una amiga muy cercana, eres mi hermana, una persona leal, con un corazón dispuesto a servir, nunca olvidaré que desde siempre has estado en los momentos difíciles con mi familia, y que los tiempos no borrarán la armonía que hemos tenido por tantos años; no tengo duda que en tu alma Dios ha dejado muchas rosas, que perfuman todo lo que está a tu alrededor, con mucho cariño para ti.

**A MIS COMPAÑEROS DE CARRERA**: más allá de ser compañeros de clase nos volvimos una familia, bien dicen por ahí que el único valor que nos llevamos a la eternidad es la amistad.

De manera especial a mis dos compañeras de carrera y amigas: **Diana Jaritza Hernández Martínez** y **Teresa Victoria Urbina Palacio**: gracias por aguantarme, soportarme, tenerme tanta paciencia a mis locuras y todo lo que pasamos, la excelencia es una marca y ustedes la llevan eso me llena de orgullo y felicidad, esta bandera de la excelencia no la he levantado solo ustedes han sido mi fuerte, cuando no he podido ustedes pueden y eso ha reconfortado mi alma, Dios me las puso en el camino y créanme yo he disfrutado su permanencia.

**A MIS MAESTROS**: esto va dedicado a ustedes por apoyarme tanto, por compartir conmigo sus ideas y sabios conocimientos a lo largo de estos cinco maravillosos años que me han llenado de felicidad.

De ustedes aprendí que la excelencia académica va más allá de cualquier calificación, es salir al mundo laboral y demostrar que soy excelente; ustedes tienen mi aprecio, estima y consideración, siempre los llevaré en mi alma.

**A MI QUERIDA MAESTRA FLOR IVANIA LÓPEZ PÉREZ**: mi maestra, mi tutora, mi amiga una persona con tanta calidez humana; me llena de orgullo decir “tuve en mi carrera a la mejor maestra del Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas de la UNAN FAREM- Matagalpa”.

De quien he aprendido tanto, he desarrollado conocimientos, habilidades y destrezas, ella una mujer dinámica, entusiasta, carismática llena de mucho amor por la enseñanza y que las futuras generaciones demos lo mejor en una sociedad tan competitiva.

Me resta escribir que la llevaré por siempre en mi corazón y en mi alma, su sonrisa jamás la olvidare mi querida maestra Flor.

**Br. Daniel Misahel Baquedano Aguilar**

## **AGRADECIMIENTO**

**AL SOBERANO DIOS** por darnos la vida, la salud y la fortaleza cada día para poder salir adelante, cumplir metas y objetivos, por dotarnos de inteligencia y sabiduría para no rendirnos en este duro trayecto y ayudarnos a sobre pasar cada uno de los obstáculos que se nos presentaron en la carrera.

**A NUESTROS PADRES** por apoyarnos incondicionalmente en esta hermosa etapa de nuestras vidas, por su apoyo económico y moral brindado, por enseñarnos valores que hacen hoy de nosotros hombres y mujeres de éxitos y sentir humano.

**A LOS COMPAÑEROS DE CARRERA**, por hacer inolvidables cada uno de los encuentros de clases, por esos momentos de risas y tristezas que compartimos, por permitirnos esta bella experiencia universitaria.

**A LA PLANTA DOCENTE DE LA UNAN FAREM - MATAGALPA**, quiénes han formado parte de nuestra formación académica a lo largo de nuestra carrera, por ser contribuyentes esenciales a la columna de nuevos profesionales de calidad.

**EN ESPECIAL A NUESTRA TUTORA MSC. FLOR IVANIA LOPEZ**, por transmitir con paciencia y dedicación sus conocimientos, por orientarnos en cada etapa de la elaboración de la monografía.

A esta prestigiosa universidad la cual abre sus puertas a jóvenes como nosotros, preparándonos para un futuro competitivo y formándonos como profesionales con sentido de seriedad, responsabilidad y rigor académico.

Agradecemos al personal de la Empresa Comercializadora de café CISA Exportadora, y a cada uno de los productores de la zona norte de nuestro país por compartir información valiosa que enriqueció esta investigación, de manera muy especial al Ingeniero Ofilio Prado por su apoyo incondicional brindado en este proceso de crecimiento y desarrollo profesional.

**Br. Diana Jaritza Hernández Martínez**  
**Br. Teresa Victoria Urbina Palacio**  
**Br. Daniel Misahel Baquedano Aguilar**



## **CARTA AVAL DEL TUTOR**

En mi carácter de tutora de la presente monografía titulada **“Incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019”**, elaborado por los bachilleres: Daniel Misahel Baquedano Aguilar, Diana Jaritza Hernández Martínez y Teresa Victoria Urbina Palacio, para optar al título de Licenciatura en Economía Agrícola, considero que dicha investigación reúne los requisitos y méritos suficientes; con su respectiva coherencia y correlación, con apoyo de una amplia gama de fuentes bibliográficas y sustentado con el trabajo de campo realizado con mucha responsabilidad y ética.

En dicha investigación se abordó el crédito agrícola, siendo un instrumento selectivo de desarrollo destinado a suministrar a las y los agricultores recursos financieros complementarios, teniendo en cuenta su situación económica y social, para el mejoramiento de la productividad y de su nivel de vida.

Mis felicitaciones a Daniel, Diana y Victoria por sus esfuerzos, entrega, disposición, entereza y logros obtenidos, que hoy se ven reflejado en la presente monografía, además los insto a continuar su formación académica y práctica.

Por lo antes expuesto, el presente trabajo investigativo cumple con los requisitos y se apega a los artículos que establece el Reglamento de la Modalidad de Graduación de nuestra Alma Mater, por lo tanto, me permito solicitar ante las autoridades universitarias, la presentación y evaluación por parte del jurado examinador que se designe.

Dado en la ciudad de Matagalpa a los 23 días del mes de enero del año 2020.

---

**MSc. Flor Ivania López Pérez**  
**Tutora**

## RESUMEN

EL presente trabajo investigativo, puntualiza la incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019; con el objeto de valorar las políticas de financiamiento del crédito, tipos de financiamiento que ofrece la compañía, importancia que tienen las fijaciones y certificaciones en el financiamiento, a su vez los riesgos del crédito agrícola ofertados por la empresa; por tal razón se deben implementar medidas para minimizar o administrar los diferentes tipos de riesgo. En el desarrollo del tema se utilizó el método de investigación cuantitativa con uso de técnicas cualitativas, el cual brindó las pautas para darle forma, solidez y lógica a la investigación. En Nicaragua, CISA Exportadora ofrece crédito a los pequeños, medianos y grandes productores con el fin de establecer disposiciones que mejoren la productividad del grano. Sin embargo, a través del caso práctico realizado, se identificaron niveles de satisfacción por parte de los productores en referencia a las políticas de financiamiento, con una minoría que no está satisfecha, por su parte se determinó el impacto positivo que tienen las fijaciones y certificaciones en el proceso productivo del café, considerando el riesgo que tienen los productores y la compañía ante la vulnerabilidad de los precios.

**Palabras clave: Crédito agrícola, fijaciones, certificaciones, productividad, riesgo.**

## Índice

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
CARTA AVAL DEL TUTOR	iii
RESUMEN	iv
CAPÍTULO I	1
1.1 Introducción	1
1.2 Planteamiento del problema	4
1.4 Objetivos	6
1.4.1 General	6
1.4.2 Específicos	6
CAPITULO II	7
2.1 Marco referencial	7
a. Antecedentes	7
b.1 Tipos de financiamiento del crédito agrícola en la productividad del rubro del café.	9
b.1.1 Tipos de financiamiento	9
b.1.2 Financiamiento Corte	9
b.1.3 Financiamiento Pre-corte	10
b.1.4 Financiamiento a Largo Plazo	10
b.1.5 Establecimiento	11
b.1.6 Renovación	11
b.1.7 Compra de cartera	12
b.1.8 Despulpadoras	12
b.2 Riesgos del crédito agrícola en la productividad del rubro del café	13
b.2.1 Productividad del rubro del café	13
b.2.3 Alternativas para mejorar la productividad	14
b.2.4 Primera fase: Beneficiado húmedo	17
b.2.5 Segunda Fase: Beneficiado seco	17
b.2.6 Tercera Fase: Descascarillado, pulido y clasificación	17
b.2.7 Ficha Técnica	17
b.2.8 Pre-estimado de cosecha	18
b.2.9 Estimado de cosecha	18
b.2.10 Analisis Financiero	19
b.2.11 Flujo de caja	20
b.2.12 Riesgos de productividad y producción en el crédito.	20
b.2.13 Elementos del riesgo del crédito	21
b.2.14 Factores de otorgamiento de crédito	22
b.2.15 Precios del café	23

b.2.16 Entregas de café _____	24
b.3 Importancia de las certificaciones y fijaciones del crédito agrícola en la productividad del rubro del café. _____	24
b.3.1 Certificaciones _____	24
b.3.1.1 Ventajas de la certificación _____	25
b.3.1.2 Certificación de calidad _____	26
b.3.1.3 Pasos para la certificación _____	26
b.3.1.4 Pasos antes de la certificación _____	27
b.3.1.4.1 El período de transición _____	27
b.3.1.4.2 Pasos durante el período de transición _____	28
b.3.1.5 Tipos de certificación asociadas a CISA Exportadora _____	28
b.3.1.6 Convenio de participación en programas de certificación _____	33
b.3.1.7 Compromisos del productor de café _____	33
b.3.1.8 Compromisos de CISA Exportadora _____	34
b.3.2 Fijaciones _____	34
b.3.2.1 Fijación Starbucks e Illy _____	35
b.4 Políticas del crédito agrícola para la productividad del rubro del café _____	36
b.4.1 Crédito _____	36
b.4.2 Crédito Agrícola _____	36
b.4.3 Políticas de Financiamiento _____	37
b.4.4 Estrategías de atención a los productores _____	39
b.4.5 Ventajas y Desventajas del financiamiento _____	39
b.4.5.1 Ventajas _____	39
b.4.5.2 Desventajas _____	40
b.4.6 Tasas de interés _____	40
b.4.7 Hipoteca _____	41
b.4.8 Garantía Mobiliaria _____	42
b.4.9 Requisitos de Financiamiento _____	42
b.4.9.1 Requisitos documentales: _____	43
b.4.9.2 Personas jurídicas _____	43
b.4.9.3 Cooperativas _____	44
b.4.9.4 Para otorgamiento de garantía hipotecaria se requiere _____	44
b.4.9.5 Cédula de identidad _____	45
b.4.9.6 Escritura en derechos reales _____	45
b.4.9.7 Solvencias Municipales _____	46
b.4.9.8 Libertad de Gravamen _____	46
b.4.9.9 Solicitud de Financiamiento _____	47
c. Marco Contextual _____	47
c.1 Reseña Histórica de CISA Exportadora _____	47
c.1.1 Misión _____	48
c.1.2 Visión _____	49
c.1.3 Valores _____	49
c.1.3.1 Integridad _____	49

c.1.3.2 Excelencia _____	49
c.1.3.3 Trabajo en equipo _____	50
c.1.3.4 Espíritu Emprendedor _____	50
c.1.3.5 Estructura orgánica de CISA Exportadora _____	50
2.2 Hipótesis _____	51
CAPITULO III _____	51
3.1 Diseño Metodológico _____	51
3.1.1 Enfoque _____	51
3.1.2 Tipo de estudio. _____	52
3.1.4 Población _____	53
3.1.4.1 Muestra _____	53
3.1.5 Técnica de recolección de datos _____	54
3.1.6 Métodos y técnicas para el análisis de datos _____	55
3.1.6.1 Métodos teóricos _____	55
3.1.6.2 Método de análisis de la información _____	56
3.2 Variables _____	56
CAPITULO IV _____	57
4.1 Analisis y discusión de resultados _____	57
4.1.1 Tipos de financiamiento ofertados por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café. _____	57
4.1.2 Escenarios de desembolso del crédito _____	58
4.1.3 Riesgos del crédito agrícola ofertados por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café. _____	59
4.1.4 Incumplimiento con el pago de la deuda _____	61
4.1.5 El crédito en la mejora de la producción _____	63
4.1.5 Estado productivo del café _____	65
4.1.6 Productividad del café _____	67
4.1.7 Certificaciones y fijaciones en el crédito agrícola _____	69
4.1.8 Proceso de certificación en las fincas _____	70
4.1.9 Fijaciones de precio fijo _____	73
4.1.10 Ventajas de las fijaciones de precio _____	74
4.1.11 Incidencia de las políticas para el crédito agrícola _____	76
4.1.12 Tasa de interes ofertada por CISA Expotadora _____	77
4.1.13 Tasa de interés ofertada en la cosecha 2018-2019 _____	79
4.1.14 Dólares por quintal financiados en la cosecha 2018-2019 _____	79

4.2 Incidencia del crédito agrícola en la productividad del rubro del café cosecha 2018-2019	81
CAPITULO V	82
5.1 Conclusiones	82
5.2 Recomendaciones	83
5.3 Referencias y Bibliografías	84

## Índice de Gráficos

Gráfico 1. Tipo de financiamiento que tiene actualmente	57
Gráfico 2. Riesgos que le retan para hacer frente al pago del crédito	60
Gráfico 3. Valoración del crédito para la mejora de la producción	64
Gráfico 4. Estado en el que se encuentra su café actualmente	66
Gráfico 5. Valoración de la productividad de la finca	68
Gráfico 6. Sellos de certificación que cuenta su finca	69
Gráfico 7. Importancia del proceso de certificación en las fincas	71
Gráfico 8. Fijaciones de precio con las que cuenta su café	74
Gráfico 9. Principales ventajas de las fijaciones de precio fijo	75
Gráfico 10. Nivel de aceptación por la tasa de interés	78
Gráfico 11. Rangos de tasas de interés cobrada	79
Gráfico 12. Dólares por quintal que le financiaron en la cosecha 2018-2019	80

## Índice de Tabla

Tabla 1. Escenario tomado en cuenta para hacer un desembolso	59
Tabla 2. Medidas a tomar en cuenta en caso de incumplimiento con el pago de la deuda	62
Tabla 3. Tipos de garantías que le solicitaron en la cosecha 2018-2019	76

## GLOSARIO

- **Fairtrade:** Es un sello de garantía que funciona como distintivo positivo ofreciendo al consumidor seguridad acerca de los valores éticos del producto.
- **Starbucks:** Nombre de cafetería como "Starbucks", en homenaje al personaje **Starbucks**, primer oficial del barco Pequod, en el que se desarrolla la trama de Moby Dick.
- **Takeholders:** Es una palabra del inglés que, en el ámbito empresarial, significa 'interesado' o 'parte interesada', y que se refiere a todas aquellas personas u organizaciones afectadas por las actividades y las decisiones de una empresa.
- **Rainforest Alliance (RFA):** Es una organización internacional sin fines de lucro que trabaja en la intersección de negocios, agricultura y bosques para hacer que los negocios responsables sean la nueva norma.
- **4C Association:** Es una organización inclusiva impulsada por la membresía de productores de café, comercio e industria y sociedad civil.
- **UTZ Certified good inside:** Es un programa y una etiqueta para la agricultura sostenible
- **C.A.F.E Prácticas Starbucks:** Es una de las cadenas de tiendas líderes de café especial en el mundo, Starbucks está comprometida en ofrecer café de alta calidad, en forma tal que promueva beneficios sociales, ambientales y económicos en las comunidades donde realice sus operaciones. Este programa busca promover la calidad sostenible de café verde, además de sostenibilidad social y medioambiental de los productores de café.
- **AAA Nesspresso:** El programa AAA de Nespresso es un ejemplo de cómo una meta clara y estructurada puede mejorar la calidad de vida de miles de cafeteros. Las tres A representan la búsqueda de la excelencia en tres distintos aspectos: la calidad, la sostenibilidad del medio ambiente y la productividad.
- **Organic Certified:** Es un sello que cuando un producto está etiquetado como orgánico (USDA Certified Organic), significa que ha pasado por una revisión oficial del proceso completo de producción y manejo.

- **Bird friendly:** El programa "Bird Friendly" fue creado en 1998 para conceder la licencia a importadores, tostadores y comercializadores; en el uso del sello "Bird Friendly" (Amigable con las aves) se garantiza un apoyo de 25 centavos por libra de café tostado con certificación.
- **Illy:** Certificadora y compañía dedicada al tostado del café.



## CAPÍTULO I

Dentro de este capítulo, se abordó la temática en estudio que ayuda a la interpretación relevante del proceso de investigación que incide en los sistemas crediticios y productivos de la zona norte cafetalera del país de Nicaragua.

### **1.1 Introducción**

El presente trabajo de investigación tiene un valor significativo para los productores y la sociedad en general, en él se determina el crédito agrícola para la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019. Esta investigación se realiza con el propósito de analizar el crédito agrícola y la productividad en el rubro del café con variables que influyen en la obtención de resultados.

El crédito agrícola y la productividad son variables que inciden en el análisis de las instituciones, ya que son mecanismos creados para que fluya el crédito y disponibilidad de recursos financieros con condiciones económicas que no restringen los períodos de inversión, esto enfocado en préstamos que están dirigidos al buen manejo de los cafetales. Cabe señalar, que la cartera de crédito agrícola crece por que está dirigida a las prácticas de productividad y por ende al volumen de operaciones.

Por otro lado, el crédito agrícola es un instrumento económico encaminado a proveer los recursos financieros necesarios cuando el productor carece de capital propio suficiente.

Nicaragua, tiene una alta producción del rubro del café, específicamente la zona norte; su nivel productivo va en dependencia de los factores edafoclimáticas con los que cuenta la zona en los que se describen: tierras fértiles, alturas adecuadas, suficientes precipitaciones, variación y adaptación de clima, factores que favorecen la productividad del rubro del café.

Los productores luchan cada día por mejorar sus cafetales y trabajar de la mano con las entidades crediticias, centrando sus esfuerzos principalmente en aumentar el rendimiento de la producción; por lo tanto, lograr este objetivo dependerá del buen manejo agronómico de los cafetales, la obtención del crédito para financiar cada actividad de este cultivo, asimismo aumentar los niveles de productividad del mismo.

Por tanto, esta investigación se realizó tomando en cuenta dos variables de estudio, que permiten describir el crédito agrícola, las políticas, requisitos y tipos de financiamiento para el cultivo del café y cómo influye en el desarrollo de la productividad de las fincas cafetaleras en el Municipio El Tuma La Dalia.

Así mismo esta investigación está estructurada de la siguiente forma:

**Introducción:** Espacio donde se plantean los elementos generales de la investigación, incluye el ¿Qué? ¿Por qué? ¿Cómo? y ¿Cuál es el propósito? Aborda los elementos básicos del problema a investigar, la forma como se implementa y la metodología utilizada, así como la utilidad de los resultados.

**Antecedentes:** Se reflejan los estudios realizados sobre esta temática, abarcando la importancia del crédito agrícola para la productividad del rubro del café, y los elementos que forman parte del proceso productivo que buscan los productores de la zona norte del país, como son los procesos de certificación en las fincas cafetaleras que buscan alcanzar índices de productividad en el café; las fijaciones de precios que los colocan en mercados diferenciados y el financiamiento que aporta utilidades a los productores, considerando que CISA Exportadora es una de las exportadoras más grandes del país con una participación del 35% en el mercado nacional, también se retoman los estudios a nivel internacional en la región latinoamericana, definiendo la forma de como se ha abordado el crédito agrícola.

**Justificación e Importancia:** Se plantea, el fin de analizar el crédito agrícola para la productividad del rubro del café ofertado por CISA Exportadora en el Municipio El Tuma La Dalia y porque es relevante esta investigación.

**Planteamiento del Problema:** Hoy en día ,son tantas restricciones las que existen para el acceso al crédito, específicamente para financiar los rubros de la actividad agrícola, para como el caso del café, entre ellas tenemos: no cuentan con escrituras registradas, altas tasas de interés y la adversidad que tiene el productor hacia la banca, funcionamiento de mercados, que constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de las familias productoras y que afectan particularmente a las pequeñas y medianas empresas. Este planteamiento finaliza con la presentación de una serie de preguntas buscando respuestas en el desarrollo de la investigación.

**Objetivos:** Se dividen en general y específicos, definen el camino de la investigación, persigue caracterizar la incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora. Se presentan cuatro objetivos propositivos sobre los tipos de financiamiento, riesgos, así como la importancia de las fijaciones y las certificaciones, además de la incidencia de las políticas del crédito agrícola.

**Marco Teórico:** Recoge las principales referencias bibliográficas, definen las bases epistemológicas, científicas, empíricas, conceptuales, también se requirieron consultar para tener referencia del conocimiento tácito y científico, necesarias para la presente investigación. Se presenta organizado de la siguiente manera: los tipos de financiamiento y riesgos del crédito agrícola, la importancia de las fijaciones y certificaciones, así como la valoración de las políticas de financiación del crédito agrícola en CISA Exportadora.

**Diseño Metodológico:** Describe las características de la investigación, indica el enfoque de la investigación, el tamaño de la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recopilación de la información, las etapas del proceso del estudio, el procesamiento de la información, lugar geográfico donde se realiza la investigación, el enfoque de la investigación, las variables de la evaluación y la Operacionalización de las variables.

**Análisis y Resultados:** Los resultados se inician haciendo un análisis del contexto general del estudio, se describe la ubicación geográfica del estudio, posteriormente se hace una descripción o caracterización de la muestra consultada. Luego los resultados continúan según el orden de los objetivos específicos, primero sobre los tipos de financiamientos ofertados por CISA Exportadora.

En el segundo objetivo se describe los riesgos que tiene la empresa y el productor al realizar un crédito agrícola. El tercer objetivo trata de destacar la importancia de cada una certificaciones y fijaciones que tienen los clientes de servicio de beneficiado. El último objetivo se plantea cada una de las políticas del financiamiento agrícola que posee la empresa.

**Conclusiones:** Principales hallazgo de la investigación, se presenta lo más relevante según cada uno de los objetivos específicos, tratando de dar respuesta a las preguntas de investigación o directrices. Se va concluyendo según los objetivos propuesto.

Recomendaciones: Parten de las conclusiones, pero retomando los resultados, por lo general para cada conclusión, se debe realizar una recomendación. Es importante que las recomendaciones no deben basarse solamente en corregir lo negativo, sino también en fomentar las fortalezas. Se dirigen a la empresa CISA Exportadora y a cada uno de sus clientes de servicio de beneficiado.

Bibliografía: Listado de las referencias bibliográficas abordadas en las diferentes teorías o aportes científicos sobre la temática de interés consultadas, se presentan siguiendo la normativa APA.

Anexos: Se presentan cuadros y evidencias sobre la realización de este estudio.

## **1.2 Planteamiento del problema**

CISA-Exportadora es la empresa exportadora más grande del país inicio operaciones en el año 1952 y hoy tiene más del 35% de participación en el mercado nacional. Hoy en día tiene una activa contribución en el financiamiento destinado al rubro del café.

En la actualidad, muchas son las restricciones que existen para el acceso al crédito, específicamente para financiar los rubros de la actividad agrícola, para este caso el café, entre ellas tenemos: no cuentan con escrituras registradas, altas tasas de interés y la adversidad que tiene el productor hacia la banca, funcionamiento de mercados, que constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de las familias productoras y que afectan particularmente a las pequeñas y medianas empresas.

Por su parte, la poca intervención de las entidades crediticias atenúa las fallas en los mercados que deberían potenciar el desarrollo productivo mediante el fortalecimiento de este tipo de financiamiento.

Nicaragua, atravesó una crisis socio política que ha dejado consigo cuantiosas pérdidas en la producción de los cafetaleros, debido a que tienen limitado por los bancos y las micro financieras el acceso a financiamiento, situación que pone en argumento el papel que están desempeñando las entidades crediticias en las comunidades del país.

Otro factor relevante que ha afectado el financiamiento es la poca asistencia técnica ya que no se cuentan con estimados de cosechas que validen datos específicos de cómo

funcionara el ciclo cafetalero, en vista de lo anteriormente expuesto, nos planteamos la siguiente interrogante:

¿Cómo incide el Crédito Agrícola en la productividad del rubro del café que ofrece CISA-Exportadora en el Municipio El Tuma- La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019?

### **1.3 Justificación**

Se realiza este estudio con el fin de analizar el crédito agrícola para la productividad del rubro del café ofertado por CISA Exportadora en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

El tema en estudio es de gran relevancia ya que en él se establecen las principales variables que las empresas buscan para otorgar un crédito y de esta forma estar conscientes de que el financiamiento es una alternativa que los productores eligen para sacar adelante sus cosechas.

Es notorio que la empresa que está involucrada en el análisis de la investigación, conocerá la importancia de poner en práctica estas variables que son una alternativa que impulsa el cambio y el crecimiento de las mismas, a los estudiantes porque les orientará en investigaciones y a todos los involucrados en nuestro estudio, así como a los investigadores como un requisito de titulación a quienes servirán los resultados de esta investigación.

## **1.4 Objetivos**

### **1.4.1 General**

Analizar la incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

### **1.4.2 Específicos**

1. Describir los tipos de financiamiento del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.
2. Identificar los riesgos del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.
3. Destacar la importancia de las certificaciones y fijaciones en el financiamiento del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.
4. Valorar la incidencia de las políticas para el financiamiento del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

## **CAPITULO II**

En relación al siguiente capítulo, busca explicar de manera clara y ordenada cada uno de los lineamientos planteados en el trabajo, con el fin de tener una base científica que aporte al desarrollo de todos y cada uno de los objetivos y variables propuestas en la investigación. Además, se han recopilado datos claves de los cuales podrán servir de ejes teóricos para el análisis y discusión de resultados.

### **2.1 Marco referencial**

#### **a. Antecedentes**

Se indagaron diversas fuentes de información con el tema de investigación “Incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019”, se identificaron dos tesis en la biblioteca Urania Zeleya de la FAREM Estelí, así como un también un seminario de graduación de la misma Facultad, que determinan hallazgos importantes en el desarrollo de las actividades que ejecuta CISA Exportadora en Nicaragua se relacionan con la temática en desarrollo.

Una primera tesis de licenciatura presentada por Mayra Daniela Ruiz Cornejo, Heyling Jolibeth López Rodríguez y Yeslin Yohenia Pérez Ochoa (2013), titulada “Proceso de certificación de calidad y exportación del café en Exportadora ATLANTIC S.A periodo 2012-2013. El objetivo principal de esta investigación fue analizar el proceso de certificación de calidad y exportación del café en Exportadora ATLANTIC, S.A para el diseño de una estrategia que mejore las relaciones de la empresa con los productores de forma que se asegure la calidad del café exportable.

Es una investigación de tipo cualitativo y la selección de la muestra fue no probabilística. En la tesis se concluyó que la calidad del café depende de la variedad que se siembra, de la altura de los cafetales, del grado de humedad, del almacenamiento adecuado del café y de las buenas practicas realizadas durante la recolección, despulpe, fermentación, lavado y secado del grano. Además, que las exportaciones fueron afectadas por un exceso de oferta, causado por la sobreproducción mundial.

Por otro lado, una segunda tesis presentada por José Javier Moraga Castro, titulada “Evaluación del proceso de producción del café en el Beneficio Sajonia S.A Matagalpa 2012”. Su objetivo principal fue evaluar el proceso de producción del café en el Beneficio Sajonia S.A Matagalpa 2012, esta investigación es un caso descriptivo porque se detallan el estado actual del proceso de producción del café pergamino y es de corte transversal porque que se tomaron datos en un tiempo y momento único.

Cabe destacar, que se encontró un seminario de graduación presentado por Karen Omara Salinas Ártica y Noyling Daritza Acuña Hernández, titulado proceso de producción para la exportación de café de calidad al mercado internacional por parte de la empresa CISA Exportadora durante el período 2014-2015. Su objetivo principal fue analizar el proceso de producción de los productores, mediante estrategias que mejoren la capacidad de producción, como son los diferentes elementos puntuales que tiene la compañía entre ellos: financiamiento a productores, certificaciones, fijaciones, exportaciones y comercialización del grano.

Asimismo, el caso describe un enfoque filosófico cualitativo, puesto que busca dar profundidad al proceso de producción del café.

A partir de la revisión se puede concluir que se encontró únicamente un estudio sobre la empresa CISA Exportadora que enfoca el proceso de producción del café y los diversos procedimientos practicados en las fincas cafetaleras.

Esta investigación, abarca la importancia del crédito agrícola para la productividad del rubro del café, y los elementos que forman parte del proceso productivo que buscan los productores de la zona norte del país, como son los procesos de certificación en las fincas cafetaleras que buscan alcanzar índices de productividad en el café; las fijaciones de precios que los colocan en mercados diferenciados y el financiamiento que aporta utilidades a los productores, considerando que CISA Exportadora es una de las exportadoras más grandes del país con una participación del 35% en el mercado nacional.



## **b. Marco Teórico**

### **b.1 Tipos de financiamiento del crédito agrícola en la productividad del rubro del café.**

#### **b.1.1 Tipos de financiamiento**

Señala Barrios Aguirre ( 2011) para hacer frente a las inversiones tenemos usualmente dos fuentes principales de financiamiento:

1. Fuentes propias de cada familia: ganancias y/o recursos existentes en la finca.
2. Fuentes externas: proveedores de microcrédito (cooperativa, micro financieras, proyectos, programas de gobierno, etc. (p.26).

Existen diversos tipos de financiamiento que se obtienen a través de préstamos o créditos a entidades bancarias. Es importante mencionar, que el financiamiento es un motor indispensable para el desarrollo de la economía, ya que permite que las empresas puedan acceder a los recursos que estas necesitan para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro como empresas y expandirse en el mercado.

#### **b.1.2 Financiamiento Corte**

Según CISA, (2019) el financiamiento corte es el que está destinado para el pago de planilla a los trabajadores en la temporada de cosecha de café, este se da contra café previamente entregado a la empresa. (p. 12)

Asimismo, es una alternativa que tiene la comercializadora para ayudar a sus productores, puesto que es un tipo de financiamiento sin intereses que se paga cuando el cliente decide vender su cosecha de café.

Por su parte, los productores tienen el acceso de tener en resguardo su café que ya esta financiado a razón de 40 dólares por quintal oro exportable, es un beneficio que cuentan todos los clientes que estan trabajando con la compañía en las diferentes zonas del país como es Nueva Guinea, Ocotal, Jinotega, Carazo y Matagalpa.

### **b.1.3 Financiamiento Pre-corte**

Establece CISA, (2019) que el financiamiento pre corte es el acto en el que la empresa le presta dinero al cliente para comenzar las labores de cultivo en el café, es un mecanismo por el cual la compañía decide apoyar de forma equitativa a los productores, basados en políticas transparentes que los benefician a ellos. (p.12)

Es indudable que, el financiamiento pre-corte viene a abrirle las puertas a los productores y les da aliento de poder seguir trabajando en los diferentes ciclos cosecheros.

Puesto que, todos los clientes de CISA Exportadora tienen diversos beneficios con este tipo de financiamiento como es la adquisición de agroquímico para la fertilización, manejo de tejido, visitas de los técnicos de campo, apoyo en certificaciones y fijaciones.

Por su parte, el monto mínimo a financiar es de 500 dólares por un compromiso de quintales de 20 oro bruto, a su vez el monto máximo asciende por encima de los U\$ 50,000.00.

### **b.1.4 Financiamiento a Largo Plazo**

Sugiere Brigitte Klein, (2001) la deuda es una obligación legal por dinero que se pidió prestado, es un compromiso de efectuar pagos futuros convenidos por contrato. La deuda de largo plazo originalmente está programada para ser reembolsada en un plazo mayor a un año. La deuda de largo plazo es: “Un título de deuda es una promesa de pago de intereses y restitución de dinero que pidió prestado, el principal, en condiciones previamente especificadas. (p.85)

Así pues una deuda a largo plazo, es una promesa de pago del capital inicial más intereses a plazo mayor de 1 año en adelante, este es un acuerdo legal entre el deudor y la entidad bancaria.

Por consiguiente, estos préstamos tienen una tasa de interés más alta, ya que las entidades crediticias demandan una devolución del dinero más alta, puesto que toman muchos riesgos por prestar el dinero a un largo periodo de tiempo, CISA Exportadora mantiene una tasa de interés del 9% anual, por estos financiamientos a largo plazo.

Por otro lado, no se cuenta con un techo máximo por manzana a financiar ya que esto va en dependencia del estimado de cosecha, tomando en cuenta consideraciones, como el manejo agronómico que se le está dando a la finca, fertilizaciones, podas, recepos, renovaciones entre otras.

### **b.1.5 Establecimiento**

Para Chamorro, (2017) el establecimiento es un patrón de innovación de café que fortalece las capacidades competitivas y sostenibles en el desarrollo productivo de los cafetales, con el objetivo de expandir y promocionar nuevas variedades de café que sean cosechadas para luego ser exportadas alrededor del mundo (p.12).

En realidad, la estrategia de establecimiento de café permite la clonación, reproducción y mejoras en las plantas favoreciendo la mecanización de la cosecha que impacta directamente en el costo del rendimiento.

En congruencia, son más de 5,000 plantas que recibe cada productor de forma anual en todas las fincas cafetaleras a través de la empresa DIGRANISA S.A que es la empresa autorizada para el manejo de las fincas, los cuales trasladan su portafolio de servicio a todas las agencias de la empresa.

### **b.1.6 Renovación**

Expone Kruger, (2000) la renovación de café que eleva la productividad de las fincas cafetaleras es rentable para los productores. La inversión de \$ 1,500 a \$ 2,000 por manzana para incrementar la producción a niveles de 25 a 30 qq por manzana es rentable para los agricultores. En el análisis financiero se calcula que la rentabilidad de esta inversión que es del orden de 24.01% sobre la inversión (p.25).

En cuanto a la renovación del café, este es un proceso en el que el productor hace renovación de las plantaciones de café para elevar la productividad del rubro en sus fincas, oscilando los rendimientos de 25 a 30 qq por manzana, por ello el productor recurre a financiamiento de renovación de café con entidades bancarias que presten dicho servicio.

Cabe aclarar que, el financiamiento de renovación de café en la empresa CISA Exportadora se mantiene con una tasa de interés del 9% anual, servicio prestado a todos

aquellos productores cafetaleros asociados a la empresa antes mencionada con un monto que va entre un rango de U\$ 500.00 – U\$ 50,000.00 a más.

### **b.1.7 Compra de cartera**

Describe Brigitte Klein,( 2001) la diversificación de la cartera de préstamos rurales en términos de lugares y propósitos del crédito ayuda a equilibrar la carga de trabajo dispareja que tiene el personal bancario debido a la estacionalidad del crédito agrícola (p.20).

En otras palabras, la compra de cartera de préstamos es diversa, que consiste en el traslado de una deuda a otra entidad financiera que le ofrezca mejores condiciones de pago, ya sea en los intereses y el plazo a pagar.

Con respecto al primer punto, una compra de cartera puede realizarla CISA Exportadora a un cliente, que tenga una deuda con otra entidad bancaria que no sea CISA Exportadora, pero por ello se le cobra al cliente un interés del 11 % anual, esto permite al productor tener una sola deuda con la empresa y pagar una sola cuota en el tiempo establecido según contrato.

### **b.1.8 Despulpadoras**

Denomina Hernández, (1987) que una despulpadora es un aparato de menor costo comparado con los que se encuentran en el mercado. Despulpa y separa el grano en una sola operación. Es un equipo recomendable sobre todo para los pequeños productores. Un disco plano es más fácil de controlar que un cilindro o un cono. El concepto tiene un potencial excepcional para el desarrollo de un producto competitivo en términos tecnológicos y económicos (p.2).

Ahora bien, una despulpadora es una herramienta indispensable para el productor, ya que es necesario contar con una despulpadora para procesar el café, de todos aquellos pequeños productores en época de cosecha, puesto que facilita el trabajo y ahorra tiempo, ayudando a conservar la cantidad y calidad del grano que se va ofrecer al mercado.

Teniendo en cuenta que muchos son los productores que necesitan tener en su finca una despulpadora, e incluso renovar la que ya poseen, CISA Exportadora les facilita

despulpadoras a crédito con una tasa de interés del 9% anual, con el fin de ayudar a las pequeñas y grandes productoras del rubro del café.

## **b.2 Riesgos del crédito agrícola en la productividad del rubro del café**

### **b.2.1 Productividad del rubro del café**

La productividad es una de las estrategias claves con que cuenta el productor de café para mantenerse en el negocio; de ahí la importancia del tema.

Es por ello que para Rojas Acosta, (2009), la productividad muestra una relación entre los recursos empleados (mano de obra, tierra, fertilizantes) y el producto obtenido (café pergamino seco). Desde el punto de vista de mejoramiento de la productividad, se busca siempre optimizar la relación recursos/productos. (p.120)

En este sentido es función del productor de café administrar adecuadamente los recursos para obtener el máximo de productos posibles.

En el contexto de Buenas Prácticas Agrícolas esto se debe dar conservando el medio ambiente y teniendo en cuenta componentes sociales.

Cuando se aborda el tema de la productividad de una finca de café, es importante tener conocimientos relacionados con:

- Medida de la productividad
- Factores determinantes de la productividad del café

Según Kruger, ( 2000) el café en Nicaragua cuenta con los factores básicos para obtener un buen café competitivo ya que se encuentran en tierras fértiles con alturas adecuadas, cultivos en sombra, abundante mano de obra para las labores agrícolas y suficientes precipitaciones para el crecimiento del cultivo (p.12)

Cuando se asume el reto de producir café, se debe tener presente cuáles son los factores que más influyen en la productividad del cultivo. Estos factores son claves y en ellos se debe prestar especial atención. Podemos hacer muchas labores al cultivo, por ejemplo: control de malezas, manejo adecuado de problemas fitosanitarios, entre otros y aunque son actividades

que se requieren para tener una buena productividad; sino se presta atención a los factores clave, el impacto de las labores realizadas termina siendo muy poco.

Vale la pena decir que, en Nicaragua hay una gran cantidad de municipios que cuentan con las condiciones edafoclimáticas para cultivar el grano del café en sus diversas variedades, pero hay algo que lo hace poco competitivo a lo interno del país por el bajo rendimiento por manzana, que es un promedio de 10 qq/mz.

Así pues, uno de los factores que inciden en el bajo rendimiento es la tecnología atrasada por falta de asistencia técnica en análisis de los suelos, semillas mejoradas, maquinaria adecuada en beneficios húmedos, dificultades de financiamiento, insumos insuficientes debido a esta falta de financiamiento, malos caminos que dificultan el acceso a las plantaciones tanto para la salida de la cosecha como para el transporte de los fertilizantes, de insecticidas y del personal que se prepara para realizar el corte de café en la cosecha.

### **b.2.3 Alternativas para mejorar la productividad**

**- Incrementar los productos utilizando los mismos recursos:** Un ejemplo puede ser desarrollar al interior de la finca un programa tendiente a reducir las pérdidas en el proceso de recolección y beneficio del café. En el caso de disminuir las pérdidas por mala recolección, se generan mejoras directas en la productividad por concepto del grano cosechado. Adicionalmente, se producen mejoras indirectas al disminuir los factores que favorecen el desarrollo de la broca del café (dejar frutos en los lotes que se convierten en foco para su reproducción y desarrollo).

Diferentes estudios llevados a cabo en regiones productoras de café, muestran como durante la recolección y el beneficio (por mala calibración de equipos o por desperfectos) se generan pérdidas importantes.

Los programas enfocados a reducir pérdidas, en todo el proceso productivo, son muy útiles para mejorar la productividad en explotaciones donde no se tiene un buen manejo administrativo y técnico.

El trabajo que se puede realizar en el manejo del personal que labora en la finca, es otra alternativa de mejora de la productividad sin necesidad de invertir más recursos; por

ejemplo: realizar procesos de adiestramiento (entrenamiento) de los trabajadores tendientes a que realicen correctamente las labores.

- **Tener más productos con menos insumos:** Se puede emplear una variedad mejorada adaptada a la región y con resistencia a alguna enfermedad clave, de esta forma, se tiene una mejor producción y menores costos por concepto de control de enfermedades.

- **Tener los mismos productos con menos insumos:** Mediante un análisis de suelo es posible definir un plan de fertilización donde se optimice el uso de los fertilizantes, de tal forma, que se puede llegar a reducir la cantidad de abono para conservar la misma producción (Rojas Acosta, 2009, p.140).

Las recomendaciones de fertilización basadas en análisis de suelo y foliar, permiten que los rendimientos del cultivo se expresen a un nivel económico óptimo. En fertilización, muchas veces sólo con elevar el nivel del nutriente más el limitante en el suelo, se logra mejorar la producción.

Adicionalmente, existen otras rutas de mejoramiento de la productividad que implican hacer un análisis económico de las mejoras, de forma tal, que se pueda establecer claramente el punto en el que se justifica implementar las medidas de mejoramiento.

Incrementar las dosis de fertilizante y obtener aumentos de la producción a niveles donde los ingresos son superiores a los costos adicionales por concepto del fertilizante. En estos casos es útil construir curvas de respuesta a la aplicación de fertilizantes y comparar el aumento adicional en el ingreso con el costo adicional de la aplicación (Rojas Acosta, 2009, p.142).

En el siguiente gráfico puede verse que un resultado esperado de la productividad es tener mayores márgenes de utilidad y el enfoque es maximizar la relación producto - recursos. El tema de productividad esta muy relacionado con el manejo del negocio.



Fuente: (Rojas Acosta, 2009, p. 147)

La productividad busca mejorar los niveles de rendimientos en el café mediante procesos de beneficiado; Una vez se han recolectado los frutos del cafetal, han de ser procesados por uno de dos métodos. En función de si se emplea agua o no en su procesamiento, los cafés se clasifican en lavados y no lavados.

- **El método húmedo:** que da lugar a los cafés lavados, es el más costoso y complejo y se emplea principalmente con los cafés arábicas de alta calidad, para conservar todas sus propiedades. No es extraño, por tanto, que los cafés más caros y también los mejores sean los arábicas lavados.
- **El método seco:** más sencillo y barato, se aplica a semillas de menor calidad, principalmente en lugares con mucho sol. El grano arábicas de Brasil se procesa por este método, consistente en extender los frutos en capas delgadas para que se sequen



al sol durante 3 ó 4 semanas, rastrillándolos de vez en cuando, hasta que la pulpa quede desecada. En ese momento, se procede al descascarillado de los granos de café. El Método Húmedo, por su parte, consta de varias fases:

#### **b.2.4 Primera fase: Beneficiado húmedo**

- **Despulpado:** Mediante una máquina de fricción llamada despulpadora y bajo un chorro de agua, se separa la pulpa o parte carnosa del fruto de los granos que contiene. Este paso debe realizarse dentro de las 24 horas inmediatas a la recolección
- **Fermentacion:** Los granos se dejan en remojo durante un periodo que oscila entre las 8 y las 36 h. según la temperatura ambiente, para que comiencen a fermentar, a fin de potenciar sus características de aroma y sabor.
- **Lavado:** Tiene por objetivo interrumpir la fermentación, limpiar todas las impurezas que todavía pueda. (Rivas, 2008, p.33)

#### **b.2.5 Segunda Fase: Beneficiado seco**

Los granos de café, recubiertos ahora tan sólo por el pergamino, se dejan secar al sol y se trillan. Cuando están adecuadamente secos, el café en este punto se denomina café pergamino y es el estado ideal para almacenar el grano hasta su exportación.

#### **b.2.6 Tercera Fase: Descascarillado, pulido y clasificación**

El último paso, a realizar antes de la exportación o comercialización interior, consiste en eliminar el pergamino de los granos, pulirlos para eliminar los últimos restos de membranas estos dos pasos se realizan con máquinas y clasificarlos mediante cribas (Rivas, 2008, p.35)

#### **b.2.7 Ficha Técnica**

Admite Barrios Aguirre (2011), Que la ficha técnica es un documento en forma de sumario que contiene la descripción de las características técnicas de un objeto, material, producto o bien de manera detallada (p.120).

Es decir que una ficha técnica es un formato para detallar las características de un producto, alimento, cultivo con el fin de indicar al productor o consumidor cuáles son los componentes de un determinado producto o cultivo.

Cabe señalar que, una ficha técnica del cultivo del café es un formato que ayuda al productor a llevar un registro de las características de sus cultivos indicando la variedad de semilla, etapas de cultivo, labores del cultivo entre otras. El diseño de los formatos de las fichas varían, esto es conforme el productor quiera realizarlo y la información que quiera dar a conocer.

### **b.2.8 Pre-estimado de cosecha**

De acuerdo con IICA, (2003) el preestimado de cosecha es el cálculo aproximado del rendimiento promedio en libras, kilos o quintales, por unidad de área (p.20).

Por consiguiente el pre estimado de cosecha de café es una técnica para pre estimar la producción de café, esta se realiza después de la primera floración de las plantaciones aplicando la técnica de pre estimado a los primeros granos.

Cabe destacar que se pre estima la cosecha con la finalidad de conocer las necesidades de mano de obra y maquinaria, preparar con tiempo las condiciones de secado y limpia de los granos, preparar en tiempo para ver las necesidades de embalajes y la disponibilidad de espacio de almacenamiento, hacer los contratos de comercialización con información más segura para cumplir los compromisos y que le permita hacer un plan más ajustado para el próximo ciclo productivo.

### **b.2.9 Estimado de cosecha**

Expone Barrios Aguirre (2011), que uno de los métodos para calcular el estimado de cosecha es el método por estimación directa: Se toman 10 plantas al azar y se divide la planta en estratos: estrato alto (EA), estrato medio (EM) y estrato bajo (EB). Por cada planta se suma el total de frutos y se divide entre los tres estratos. El resultado se multiplica por las bandolas/planta, para obtener el total de frutos/planta y se divide entre 10, para obtener un promedio. El total se multiplica por la densidad poblacional. (p.20)

En consideración a lo anterior, realizar un estimado de cosecha a través de este método proporciona el promedio de quintales de café a producir en la finca, datos muy acertados que ayudan al productor a tener un mejor control de sus inversiones y poder evaluar si podrá cumplir con sus obligaciones de pago.

Sin embargo, un estimado de cosecha es un requisito vital para la obtención de crédito, puesto que la empresa debe estar segura que el productor podrá pagar con el total de su cosecha de café.

### **b.2.10 Analisis Financiero**

El análisis financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas del mismo ramo que estén bien gerenciadas y que presenten características similares pues sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas de datos aportados por la contabilidad que a su vez son transformados para ser analizados e interpretados (Brigham, 2006, p.831).

Asimismo, el análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que operan la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, redimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales económicas y financieras en la actividad empresarial.

Por otro lado, las empresas financieras aplican los análisis financieros indistintamente de su actividad productiva pues constituye una de las medidas más eficientes que permiten evaluar el rendimiento de la misma; a CISA Exportadora esta herramienta le ha venido a dotar de muchas habilidades para conocer el estado económico en el que pueden responder los productores al crédito por ejemplo: toma de decisiones en la inversión, financiamiento planes de acción, identificación de los puntos fuertes y débiles de los productores y el comportamiento operativo de las fincas; se trata de un análisis financiero como una herramienta eficiente desde los puntos teóricos hasta los prácticos.

### **b.2.11 Flujo de caja**

Establece Zelaya, (2002), el flujo de caja permite examinar detalladamente la información de los flujos de efectivo en un período de tiempo para que los gerentes y directivos de la microempresa tengan un mejor análisis de la información, una organización financiera, un control del dinero, y una ayuda en la toma de decisiones sobre factores económicos de la empresa (p.48)

Es justo decir que, los flujos de cajas brindan información sobre las entradas y salidas de caja en efectivo en un período dado, este flujo es la acumulación neta de todos los activos líquidos y por lo tanto constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa; facilitan la información acerca de la capacidad de pagar sus deudas, de hecho son cruciales para la supervivencia de la empresa y para evaluar la calidad de sus ingresos desde la habilidad para generar dinero.

En realidad, al empresario siempre le conviene tener un flujo de caja positivo, debido a que esta es la luz verde para que su financiamiento sea otorgado; en CISA Exportadora a los productores de la zona norte del país se les toma en cuenta diversos aspectos en el mismo como son: fijaciones, certificaciones, avalúos de las propiedades que tiene el productor, nivel de endeudamiento con las entidades crediticias y disponibilidad de pagos; todo esto mide los ingresos y egresos que tiene el cliente al momento de solicitar un financiamiento, esto conlleva a la toma de decisiones para así poder otorgar un crédito.

### **b.2.12 Riesgos de productividad y producción en el crédito.**

Saavedra García, (2010) Afirma que administrar recursos financieros es el negocio cotidiano de los bancos; no obstante, la globalización financiera ha ocasionado drásticos incrementos de flujos de capital internacionales, lo cual ha aumentado la complejidad de la supervisión de las instituciones financieras y la seguridad del sistema financiero y ha repercutido de forma directa en la búsqueda de una adecuada administración del riesgo en el interior de las propias instituciones financieras. (p.20)

Para Chorafas (2000), el riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, una entidad no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda

o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón. (p.14)

Afirma Quintero, (2008) Con el fin de controlar los riesgos por la comercialización del café húmedo y conservar la calidad y la inocuidad del producto es necesario aplicar las buenas prácticas agrícolas (BPA), durante el cultivo y el beneficiado del café, se debe hacer énfasis en mejorar los controles en las siguientes etapas en la finca, el transporte y la comercialización del café (p.16).

Considerando que el cultivo del café es uno de los más importantes en Nicaragua es necesario conservar la calidad de las plantaciones y mantener las condiciones óptimas que requiere el cultivo para su desarrollo, desde el crecimiento de las plantaciones hasta la etapa productiva del café.

En otras palabras para que un productor tenga excelentes rendimientos en las cosechas tiene que cuidar de sus plantaciones realizando las podas, abonos, sistemas de drenaje si es necesario, renovación de los cultivos, un buen corte y despulpa de café, hasta el secado y entrega del grano a la empresa o centro de acopio que ha decidido destinar su producción.

### **b.2.13 Elementos del riesgo del crédito**

Según Galicia (2003) el riesgo del crédito puede visualizarse en tres dimensiones:

- **Riesgo de incumplimiento:** es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico. A este respecto, generalmente las autoridades establecen plazos de gracia antes de poder declarar el incumplimiento de pago.

- **Exposición:** la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. El crédito debe amortizarse de acuerdo con fechas establecidas de pago y de esta manera será posible conocer anticipadamente el saldo remanente a una fecha determinada; sin embargo, no todos los créditos cuentan con esta característica de gran importancia para conocer el monto en riesgo.

Tal es el caso de los créditos otorgados a través de tarjetas de crédito, líneas de crédito revolventes para capital de trabajo, líneas de crédito por sobregiro, etc, ya que los saldos en estas modalidades de crédito se modifican según las necesidades del cliente, los desembolsos

se otorgan sin fecha fija contractual y no se conoce con exactitud el plazo de liquidación; por ello se dificulta la estimación de los montos en riesgo.

- **Recuperación:** se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir, puesto que depende del tipo de garantía que se haya recibido y de su situación al momento del incumplimiento.

La existencia de una garantía minimiza el riesgo de crédito siempre y cuando sea de fácil y rápida realización a un valor que cubra el monto adeudado.

En el caso de los avales, también existe incertidumbre, ya que no sólo se trata de una transferencia de riesgo en caso del incumplimiento del avalado, sino que podría suceder que el aval incumpliera al mismo tiempo y se tuviera entonces una probabilidad conjunta de incumplimiento. (pp. 10,12)

#### **b.2.14 Factores de otorgamiento de crédito**

Para Galicia (2003), los principales factores que deben tomarse en cuenta para decidir si se otorga o no un crédito son nombrados como las cinco “C” del crédito y son los siguientes:

- **Capacidad:** La capacidad de pago del acreditado es el factor más importante en la decisión del banco. Consiste en evaluar la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa, su administración y resultados prácticos. Para esta valuación se toma en cuenta la antigüedad, el crecimiento de la empresa, sus canales de distribución, actividades, giro, zona de influencia, número de empleados, sucursales, etc., ya que se requiere saber cómo pagará el préstamo y para ello se necesita determinar el flujo de efectivo del negocio; incluso necesitan el historial del crédito del dueño y sus deudas pasadas y presentes (tanto las personales como las comerciales).

- **Capital:** Se refiere a los valores invertidos en el negocio del acreditado, así como obligaciones, es decir, un estudio de las finanzas. Para la evaluación se requiere el análisis de su situación financiera. El análisis financiero detallado permite conocer completamente las posibilidades de pago, el flujo de ingresos y egresos, así como la capacidad de

endeudamiento. El flujo de liquidez, la rotación de inventario, el tiempo promedio que tarde en pagar, etc. son algunas razones financieras importantes para este análisis.

- **Colateral:** Son todos aquellos elementos de que dispone el acreditado para garantizar el cumplimiento del pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Se evalúa a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos, ya que en el análisis del crédito se establece que no deberá otorgarse un crédito sin tener prevista una segunda fuente de pago.

- **Carácter:** Son las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito. Se busca información sobre sus hábitos de pago y comportamiento en operaciones crediticias pasadas y presentes, en relación con sus pagos. La valuación del carácter o solvencia moral de un cliente debe hacerse a partir de elementos contundentes, cuantificables y verificables, como:

- Referencias comerciales de otros proveedores con quienes tenga crédito.
- Un reporte de buró de crédito.
- La verificación de demandas judiciales.
- Referencias bancarias.

- **Condiciones:** Son los factores exógenos que pueden afectar la marcha del negocio del acreditado, como las condiciones económicas y del sector o la situación política y económica de la región. Aunque dichos factores no están bajo el control de acreditado, se consideran en el análisis de créditos para prever sus posibles efectos. (P. 28)

### **b.2.15 Precios del café**

Describe IICA, (2003) que los precios internacionales cambian cada segundo influenciados por dos elementos: la producción y las existencias mundiales. En la medida que uno de ellos es afectado, el precio se modifica. Estos cambios se transan en dos grandes mercados que manejan la oferta y demanda mundial: Nueva York, el centro de bolsas de mayor influencia, y Londres por ser la sede de la OIC y puerta de entrada para las exportaciones mundiales (pp.6, 7).

Dicho lo anterior, los precios del quintal de café oro exportable en Nicaragua se cotizan bajo la bolsa de Nueva York, esto va en dependencia de la cantidad demandada por los países que importan este grano.

Es por ello que en Nicaragua, durante este ciclo de producción 2018-2019 muchos productores se vieron afectados por los bajos precios del café que oscilaron apenas a 130 dólares el quintal y que actualmente en este mes de junio 2019 la bolsa está a un precio de 100.5 dólares el quintal, razón por la cual los productores se ven afectados ya que no tienen efectivo para continuar con las labores de mantenimiento del cultivo.

### **b.2.16 Entregas de café**

Reafirma Reyes, (2000) En la ley del café no 368 que el contrato abierto en cuanto a la entrega física del café: Es aquél en el cual las partes acuerdan la entrega del café, sin establecer fecha límite para ello, siempre y cuando dichas entregas se realicen dentro del período que señale el contrato. (p.54).

Es decir, que la empresa debe respetar dicho contrato de entregas de café así también el productor deberá cumplir con la fecha que acuerden, razón por la cual el productor hace entrega de café durante todo el ciclo productivo del café de sus fincas.

Hay que tener en cuenta, que si el productor incumple con el contrato de café la empresa se ve obligado a sancionar dicho productor cobrándole un impuesto por el incumplimiento, por esto se firma un contrato y se aclaran los puntos antes de firmar ambas partes.

## **b.3 Importancia de las certificaciones y fijaciones del crédito agrícola en la productividad del rubro del café.**

### **b.3.1 Certificaciones**

La certificación es una garantía por escrito dada por una agencia certificadora independiente, que asegura que el proceso de producción o el producto cumple con ciertos requisitos establecidos por diferentes organizaciones o países, estos requisitos prestan mayor importancia a cuestiones ambientales, tales como conservación del suelo, del agua, del medio



ambiente y protección de los recursos naturales, que vienen a generar beneficios para los productores, los consumidores y las comunidades agrícolas, (Anderson, 2003, p.69)

En efecto, la certificación presta una gran importancia no solo en ámbitos económicos sino que también ambientales, pues la aplicación de los buenos requisitos bienen a contribuir en aumentar la protección de los recursos locales, la protección de la salud de los trabajadores y en general todos los beneficios que generan a los productores y a las comunidades agrícolas.

Es por ello, que para muchos de los productores de la zona norte del país optar por una certificación es una de las mejores alternativas; ya que les sirve para demostrar que su café ha sido producido con características diferentes a las de otros cafetaleros, les permite diferenciar sus productos de otros lo que es de gran utilidad a la hora de promocionarlos en los diversos mercados; la certificación esta dada por una inspección que realiza CISA Exportadora (auditoria de la finca).

De lo anterior, a finales de los años noventa y principios del 2000, la industria del café experimentó un cambio notable hacia un enfoque más sostenible en cuanto al cultivo y mercadeo del café. Los consumidores de este producto alrededor del mundo comenzaron a interesarse en conocer sobre su cultivo, así como los aspectos ambientales, económicos y sociales a lo largo de su cadena.

Establece Cuatrecasas (2010), que la certificación es el proceso por el cual una tercera parte independiente asegura, por escrito que un producto cumple con los requisitos específicos, los cuales pueden estar contenidos en normas, especificaciones técnicas, reglamentos u otros documentos normativos. (p. 40)

Los sistemas de certificación de productos sustentables contienen criterios relativos a las áreas de medio ambiente, administración, aspectos sociales, culturales y participativos, además de los aspectos meramente técnicos que son comunes en estos tipos de sistemas de certificación.

#### **b.3.1.1 Ventajas de la certificación**

- Se obtiene un producto seguro para el consumidor.
- Mayor valor agregado.

- Acceso ha mercado más exigentes.
- Un producto con alta demanda en los mercados externos.
- Mayor cuidado del medio ambiente.
- Sistemas de producción estale y sostenible en el tiempo. (Diaz, 2020, pp.2-6)

### **b.3.1.2 Certificación de calidad**

Para Cuatrecasas, (2010) la certificación de calidad es un documento expedido por autoridades en control de calidad de productos exportados y, como su nombre lo indica, da fe que la calidad señalada en el documento corresponde exactamente a la real y verdadera de las mercancías. (p. 11)

Hoy en día, la industria del café tiene un sin número de programas de sostenibilidad enfocados en promover la participación de productores y otros stakeholders para cumplir con una serie de requisitos sociales, ambientales y económicos. Los cafés que logran entrar a estas categorías son considerados "cafés sostenibles certificados". Algunos de estos programas son Fairtrade, Rainforest Alliance (RFA), 4C, UTZ Certified, Café Práctices Starbucks, AAA Nesspreso, CP, Organic Certified, Bird friendly, Illy.

### **b.3.1.3 Pasos para la certificación**

Define Cuatrecasas, (2010) que la agricultura orgánica es una actividad rentable y saludable que respeta la dignidad humana y la naturaleza. La producción orgánica descansa en tres bases fundamentales: los conocimientos y la creatividad de la familia productora, el mejoramiento de la tierra y la biodiversidad. (p.21)

La producción orgánica es una producción que busca proteger el ambiente y la salud de la familia productora y el consumidor.

La producción orgánica certificada es cuando el productor o productora buscan que un grupo o una agencia le garanticen al consumidor que sus productos cumplen con las normas de producción orgánica.

### **b.3.1.4 Pasos antes de la certificación**

#### **b.3.1.4.1 El período de transición**

Es por ello que para Cuatrecasas, (2010) una finca que produce de forma convencional y que quiere llegar a producir orgánicamente debe pasar por un período de transición. (p.21)

La transición o conversión es el período necesario para que la finca se “desintoxique”. En otras palabras, es el tiempo necesario para que los cultivos y el suelo se acostumbren a producir de forma rentable sin aplicación de químicos.

Esto quiere decir que si se han utilizado muchos químicos por muchos años, la transición (la desintoxicación) va a ser larga. En cambio, si nunca se han utilizado químicos en la finca o en la parcela, no es necesaria esta transición.

Es muy importante saber que para la certificación:

- La transición empieza cuando se dejan totalmente los químicos.
- Durante la transición, ya se deben cumplir todas las normas orgánicas.
- En general, la transición dura 3 años.
- Se puede hacer la transición por parcelas, no tiene que ser toda la finca.

En resumen, el proceso para pasar de convencional a sostenible tiene tres etapas:

- 1) El punto de partida: convencional. El cultivo y el suelo están enfermos y necesitan insumos químicos para vivir.
- 2) La etapa intermedia: transición. El cultivo y el suelo están en un proceso de desintoxicación. Se cambian los insumos químicos por insumos naturales. Es lo que se llama la sustitución de insumos. Para la certificación este período dura tres años. Si el suelo donde se quiere sembrar orgánicamente tiene muchos años de no usar agroquímicos, se demuestra con documentos y esto puede reducir el tiempo de transición.
- 3) La meta: orgánico. El cultivo vive en un suelo y un ambiente equilibrado. El cultivo es más sano y aparte de los fertilizantes orgánicos, no necesita que se le apliquen insumos a cada rato (Cuatrecasas, 2010, p.28).

#### **b.3.1.4.2 Pasos durante el período de transición**

- 1) Apuntar la fecha exacta en que se usó por última vez algún químico (para no olvidarlo).
- 2) Empezar a apuntar en un cuaderno todos los trabajos que se hacen en la finca y todos los insumos y abonos orgánicos que se usan. Esto será nuestro registro: es sumamente importante y obligatorio llevar este registro al día.
- 3) Si en la parcela que está a la par de la finca se usan químicos, tiene que sembrar barreras vivas o hacer zanjas. esto es obligatorio para proteger su cultivo orgánico de la contaminación del vecino.
- 4) Eliminar totalmente los insumos químicos de su finca. No puede guardar químicos viejos en su finca: entréguelos a algún productor convencional o entiérrelos, pero no los guarde. Si tiene que usar químicos en una parte de su finca (en los potreros por ejemplo): guárdelos en una bodega separada de los productos orgánicos y de las herramientas usadas en la parte orgánica.
- 5) Si quiere certificarse pida al Ministerio de Agricultura y Ganadería de su país que dé seguimiento a su transición. También puede pedir que una agencia de certificación le dé seguimiento a su transición pero, será más caro.
- 6) Si usted forma parte de un grupo de productores, este seguimiento lo puede dar el Sistema Interno de Control (SIC) del grupo (Cuatrecasas, 2010, p. 31)

#### **b.3.1.5 Tipos de certificación asociadas a CISA Exportadora**

CISA Exportadora incorporo desde la cosecha 2006-2007, un programa de asistencia certificación el cual brinda apoyo y acompañamiento a los productores durante todo el ciclo de la cosecha. Así mismo, el programa de mejorar la productividad de las fincas mediante la obtención de certificaciones de clase mundial (CISA, 2019, p.18).

Estos sellos contribuyen a la conservación del medio ambiente al mismo tiempo mejoran los rendimientos de los cafetales, impactando positivamente en la vida de los productores quienes obtienen mejores precios en los mercados diferenciados.

Todos estos certificadores de clase mundial, dan garantías que el café se cultive y procese de manera sostenible, con altos estándares de calidad y siguiendo las mejores prácticas agrícolas. De esta manera los agricultores sus familias y comunidades reciban una mejor retribución por su cosecha en los mercados internacionales .

Es importante señalar que estos sellos de calidad son diferentes a la marca de origen porque ésta es una indicación o característica que se le atribuye a un producto dependiendo del lugar geográfico en que se produce, transforma y elabora, mientras que los sellos de calidad responden a los distinción de características que están sobre el requisito básico que debe cumplir el café. Estas características se conocen como atributos de calidad diferenciada (CISA, 2019, p.18).

Los sellos de certificación a los que pueden optar los productores son:

**a)- UTZ Certified good inside**

Según UTZ Certified, (2019) la certificación a nivel mundial que establece los estándares para una producción y recolección de café responsable. UTZ Certified es sinónimo de agricultura sostenible y mejores oportunidades para los agricultores, sus familias y el planeta. (p.15)

Por su parte, el programa UTZ permite a los agricultores aprender mejores métodos de cultivo, mejorar las condiciones de trabajo y cuidar mejor de sus hijos y el medio ambiente.

Cabe destacar que, UTZ-programa a través de los agricultores hara crecer mejores cosechas, generar más ingresos y crear mejores oportunidades salvaguardando al mismo tiempo el medio ambiente y la obtención de recursos naturales de la tierra. Ahora y en el futuro.

Establece UTZ (2018), la certificación es la concesión, por parte de una entidad independiente, de una garantía escrita (un certificado) de que un producto, servicio o sistema cumple con ciertos requisitos específicos. En el caso de UTZ, esto implica recibir una auditoría aprobada por UTZ en la que se compruebe el cumplimiento de los requisitos del Código. (p. 27).

### **b)- C.A.F.E. Practices (Starbucks)**

Para Schultz & Gordon (2007), C.A.F.E. Practices Starbucks es un programa de abastecimiento de café oro desarrollado por Starbucks en colaboración con Conservación Internacional, para pequeños productores de café. Este enfoque tiene en cuenta a todo el mundo, desde el productor hasta el consumidor. (p. 376).

Starbucks asegurar la calidad e integridad del proceso de verificación de terceros, para su programa de C.A.F.E. Practices ("Coffee and Farmer Equity" por sus siglas en inglés). Capacitamos y aprobamos organizaciones de terceros que verifican a los proveedores que participan en el programa de C.A.F.E. Practices.

El programa de C.A.F.E. Practices asegura un café que ha sido cultivado y beneficiado de forma sostenible, para lo cual se examinan diversos aspectos económicos, sociales y ambientales relacionados con la producción de café. Estos aspectos se evalúan frente a un conjunto definido de indicadores detallados en las tarjetas de puntuación genérica y para pequeños productores de C.A.F.E. Practices. De acuerdo con un estudio de impacto realizado por Conservación Internacional, el programa de C.A.F.E. Practices ha beneficiado de modo significativo a más de un millón de empleados por las fincas participantes (Schultz & Gordon, 2007, p. 376).

### **c)- Rainforest Alliance**

Para Milder & Newson (2017), Rainforest Alliance trabaja para conservar la biodiversidad y asegurar medios de vida sostenibles transformando las prácticas de uso de suelo, las prácticas empresariales y el comportamiento de los consumidores. Rainforest Alliance busca una agricultura sostenible reconoce los retos que representa el cambio climático y buscar abordarlos promoviendo de forma activa la agricultura climáticamente inteligente y desarrollando la resiliencia de las fincas y las comunidades agropecuarias. (p.49)

Esto se logra protegiendo los ecosistemas nativos, evitando la deforestación, protegiendo las fuentes de agua y guiando a los productores en selección y adopción de material de siembra y prácticas agrícolas.

Las fincas que han obtenido el sello Rainforest Alliance Certified dan pasos para:

- Mantener o aumentar la cobertura boscosa.
- Conservar la calidad del suelo y prevenir la erosión.
- Reducir el uso de químicos.
- Proteger la vida silvestre.
- Asegurar el bienestar de los trabajadores y sus familias facilitando el acceso a la educación y la atención en salud.

**d)- 4C Association (Código Común para la Comunidad Cafetalera)**

Certificación que busca cumplir en un 100% con estándares básicos de sostenibilidad.

Establece Isaza (2015), que la Asociación 4C mantiene y opera el Código de Conducta de 4C, un estándar de base que inicia a todos los actores de la cadena de suministro del café en el camino hacia la producción, el procesamiento y el comercio sostenibles de café. (p.36).

Creado por el sector del café para el sector del café, el estándar de nivel de entrada - el Código Común para la Comunidad Cafetera (4C) - fue concebido con el fin de mejorar la viabilidad económica (productividad, la eficiencia y el acceso al mercado) a los productores de café, el trabajo y las condiciones de vida de sus familias y los trabajadores, así como la conservación de los recursos naturales como el bosque primario, el agua, el suelo, la biodiversidad y la energía.

El nivel de entrada estándar se refiere a la industria del café convencional, actuando como un accesible, creíble y significativo primer paso para que las partes interesadas a lo largo de la cadena de suministro de café hacia la sostenibilidad. Su inclusión hace que sea accesible para la mayoría de los productores de café, introducirlos al mercado la sostenibilidad y, a través del marco de la mejora continua, lo que les permite intensificar a otras normas de certificación (Isaza, 2015, p.36).

Compuesto por el código de conducta y su sistema de verificación, el nivel de entrada estándar establece los principios económicos, sociales y ambientales para la producción sostenible, procesamiento y comercialización del café verde (café que cumple con 4C) (Isaza, 2015, p.36).

#### **e)- AAA Nespresso**

Para Álvarez (2010), la certificación esta orientada a lograr la calidad más alta del café y la conservación del medio ambiente. Se ha desarrollado con el objetivo de garantizar a los agricultores una relación mejor y ayudar a proteger el entorno natural, a la vez garantiza un café de la máxima calidad, mediante un proceso continuo de mejora. (p.165).

Las tres A es del programa AAA Sustainable Quality™ de Nespresso representan la base del enfoque:

- Primera A “Calidad”: Ayuda a los agricultores a adoptar las mejores prácticas en el cultivo del café para proteger el suministro de un café de la máxima calidad.
- Segunda A “Sostenibilidad”: Ayuda a los agricultores a ser más responsables en términos sociales y medioambientales.
- Tercera A “Productividad”: Ayuda a los agricultores a mejorar su productividad y a implementar iniciativas de reducción costes para aumentar sus beneficios netos (Álvarez, 2010, p. 169).

#### **f)- Illy (Illycaffè)**

Según Hevesi (2008), Illy es una compañía dedicada al tostado del café especializada en la producción de café espresso, que son una mezcla de café arábica procedentes de multiples fuentes. (p.53)

Para seleccionar los granos de café Illy, se escogen variedades de las mejores cosechas de países de todo el mundo. Esta certificadora bajo su nombre busca posicionarse entre los mejores mercados con su marcar para producir café de calidad sostenible y brindar servicios de manejo y mejora en la producción a los productores mediante fondos de emergencia que vienen a compensar los bajos precios en los mercados (Hevesi, 2008, p.53).

El programa de sostenibilidad trabaja activamente en las comunidades cafetaleras y con los beneficios socios de café para la obtención certificaciones de sostenibilidad y buenas prácticas agrícolas. Algunos de los esfuerzos incluyen: La firma de un acuerdo de membresía de sostenibilidad con los socios, el cual asegura el cumplimiento de estándares de sostenibilidad así como su aceptación en términos y condiciones (Hevesi, 2008, p.53).



Tarjeta de membresía de sostenibilidad a todos los productores con los que se trabaja. Estas tarjetas incluyen información clave sobre su finca y sus prácticas sostenibles. También les da acceso a las instalaciones y un sentido de orgullo y de pertenencia ya que los hace parte del programa de sostenibilidad.

Ayuda a los productores a obtener cuentas en el banco y tarjetas para retiros en cajeros automáticos. Todos los fondos para sostenibilidad son depositados directamente en la cuenta de cada productor lo cual aporta transparencia en las transacciones. Ayuda para la compra de equipos de protección personal, con la cual promovemos entre los productores el uso de las mismas. Distribución de rótulos de fincas que indican los detalles de las fincas y sus certificaciones (Hevesi, 2008, p.53).

Entrega de árboles de sombra a los productores y charlas sobre la importancia de la plantación de estos en sus cultivos de café.

Análisis foliar y de suelo de sus fincas y una serie de entrenamientos en buenas prácticas agrícolas. El café sostenible ya no es un pequeño nicho del mercado. Su participación ha crecido rápidamente en la última década y grandes esfuerzos están siendo liderados por los grandes tostadores para incrementar su presencia en los mercados de café sostenible.

#### **b.3.1.6 Convenio de participación en programas de certificación**

Según Díaz (2019), El convenio de certificación establece una obligación entre CISA Exportadora y los productores, ambas partes se comprometen en el cumplimiento de la norma de certificación. (p.2)

#### **b.3.1.7 Compromisos del productor de café**

- Mantener registros para el cumplimiento de la norma de certificación de fincas.
- Conocer las normas de certificación de fincas y cumplir con los criterios de la norma de certificación.
- Aplicar las recomendaciones técnicas y de manejo que sean impartidos por el técnico de campo.

- Suministrar información veraz y oportuna a los inspectores internos y externos, así como también autorizar su ingreso a su unidad productiva.
- Participar en todas las capacitaciones y actividades que sean para el beneficio y el cumplimiento adecuado de los lineamientos para garantizar la trazabilidad, inocuidad del café y la aplicación correcta de las normas de certificación en la finca.
- Informar sobre cualquier variación o cambio en las condiciones de producción de la finca.
- Vender el café certificado a CISA Exportadora, asegurando que no se mezcle con café que no sea producido en la finca (Díaz, 2019, p.2).

#### **b.3.1.8 Compromisos de CISA Exportadora**

- Brindar asesoría técnica y capacitaciones que permitan al productor conocer e implementar los requerimientos de los sellos.
- Facilitar el acceso a servicios que permitan la implementación de las prácticas requeridas.
- Coordinar los procesos de auditoria según lo requerido por los sellos.
- Comprar el café y asegurar la trazabilidad del mismo hasta la venta final.
- Manejar con transparencia la entrega de premios a productores de acuerdo con las ventas realizadas (Díaz, 2019, p. 5).

En caso de incumplimiento al convenio se dará por terminado y queda cancelada la certificación de la finca; por eso el productor debe garantizar que se estén cumpliendo los lineamientos estipulados en la norma, que es la base para la producción de café sostenible de calidad, esto con el objetivo de que en futuras valoraciones por tostadorías de renombre sea tomado en cuenta ese café a nivel internacional (Díaz, 2019, p.6).

#### **b.3.2 Fijaciones**

Según Fernández (2004), la fijación de precios es una de las actividades más importantes de los mercados, su correcta aplicación y estrategia permitira a la empresa ser competitiva y mantener su nivel de participación en el mercado, de tal forma que el precio es la cantidad de dinero que el consumidor paga por recibir algo a cambio (p.120).

Alrededor de esto, la fijación de precio es la cantidad de dinero que un consumidor intercambia por un producto en este caso tenemos la particularidad del café, la fijación es un método y una estrategia que incide en la toma de decisiones en el que buscan generar un alto volumen de ventas y obtener resultados eficientes, el nivel de precios viene a determinar en gran medida la estabilidad económica y el funcionamiento regulador de las empresas en niveles macroeconómicos.

Es significativo mencionar, que CISA Exportadora ofrece diversas fijaciones de precios a sus productores que les permiten obtener un precio estable que garantice la rentabilidad de sus cosechas, fijaciones a futuro, interactuando con la bolsa de valores, que aunque esta es volátil le permite garantizar sus cosechas, entre ellas se destacan las fijaciones de precios fijo Starbucks, las fijaciones de Illy y las fijaciones de precio bolsa; que certifican la estabilidad económica de los clientes, con precios que están por encima de la bolsa de valores de New York.

Por su parte, las fijaciones como las antes mencionadas vienen responder al productor el repago de sus obligaciones financieras con la entidad que les brinda un servicio de financiamiento para las labores de cultivo; además les permite posicionarse en la escala de clientes que pueden optar al financiamiento corte, dándoles capacidad y cobertura por sus ingresos a obtener el financiamiento para el pago de planilla en la temporada de corte.

#### **b.3.2.1 Fijación Starbucks e Illy**

Para CISA (2018), una práctica común a la hora de fijar precios con Starbucks e Illy, es hacerlo en función de los costos, sin embargo es mucho más razonable fijarlos en función del mercado y tratar de racionalizar los costos para adecuarlos a la demanda. (p.8)

La fijación de precios es una herramienta poderosa de los productores en Nicaragua. En el mundo se produce café en 63 países, de los que solo nueve tienen derecho hacer fijaciones de futuro y Nicaragua es uno de ellos. CISA Exportadora promueve la fijación de precios para que el productor llegue a la banca local y preste a su banco con más seguridad (CISA, 2018, p.9)

Cabe destacar, que CISA Exportadora trata la forma de aconsejar de una manera transparente al productor, ya que se cuenta con un personal que maneja la información al día, el productor esta en toda su decisión de fijar una parte de café de su cosecha.

#### **b.4 Políticas del crédito agrícola para la productividad del rubro del café**

##### **b.4.1 Crédito**

Según Noriega Morales et al (2010), el crédito nació como auxiliar del comercio y su término original quedó establecido de acuerdo con ese objetivo. De ahí la preocupación por el corto plazo de los préstamos y por la liquidez de la cartera sobre todo cuando los depósitos a la vista y a corto plazo son los más importantes y las únicas fuentes de recursos, además de la asistencia crediticia de segunda instancia que puede dar la banca central. (p.15).

Ahora bien, dada la complejidad del crédito agrícola los problemas de la agricultura presentan circunstancias prácticas como una manera de favorecer el uso de sistemas de crédito en finalidades de política económica.

Para ilustrar mejor, los productores del municipio El Tuma La Dalia buscan el crédito como una alternativa que les permita satisfacer sus necesidades productivas, puesto que muchas veces el acceso limitado al mismo les impide poder realizar sus labores de cultivo; eventualmente el país de Nicaragua ha pasado por una crisis sociopolítica que les ha impedido tener acceso al mismo; es por ello que hoy en día el crédito se ha vuelto una medida de desarrollo en las fincas cafetaleras de los productores.

##### **b.4.2 Crédito Agrícola**

Según Noriega Morales et al (2010), el crédito agrícola es un instrumento económico encaminado a proveer a la agricultura, los recursos financieros necesarios cuando el productor carece de capital propio suficiente. (p.15).

Al llegar a este punto, el crédito agrícola se encarga de dicha provisión supletoria, mediante la estipulación de condiciones equitativas y para su reintegro oportuno; la mejor finalidad de esta provisión de capital es lograr una mayor o la máxima productividad económica de los otros factores de la producción: El trabajo y los recursos naturales. El

crédito agrícola es un mediador en los mercados del dinero, es decir alcanza el ahorro hacia la producción.

Por consiguiente, muchas son las opciones que buscan los cafetaleros de la zona norte del país para subsidiar sus necesidades económicas en las fincas dada la complejidad de adquirir créditos para el establecimiento y desarrollo productivo de sus cafetales, puesto que Nicaragua es un país eminentemente agrícola en el que en su mayoría la producción es destinada para el consumo y una buena parte para las exportaciones que reemplazan otros alimentos.

Los préstamos agrícolas tienen fines productivos específicos, que requieren una vigilancia especial para que las financiaciones no se desvíen de sus destinos.

#### **b.4.3 Políticas de Financiamiento**

Establece Keller (2015), que las políticas de financiamiento son principios y lineamientos generales para la obtención de los recursos financieros requeridos para la operación y mantenimiento de los activos existentes y para llevar a cabo los proyectos de inversiones definidos por una entidad, esto con el fin de procurar no comprometer la calificación crediticia de los instrumentos de deuda emitidos; en la política se propone considerar un endeudamiento máximo según sea el mayor entre el resultante (p.10).

En vista de ello, las políticas de financiamiento son una forma que las entidades crediticias establecen para allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso; estas políticas buscan nivelar el alto riesgo, las estrategias óptimas, y las altas utilidades; con esto se obtiene el máximo de rentabilidad.

Por consiguiente, a los productores se les da a conocer la política de financiamiento para el nuevo ciclo cafetalero con el objetivo de considerar el nivel de endeudamiento que el puede tener, como funcionarán sus activos y la forma en la que la empresa le ayudará a resolver sus problemas.

A continuación se detallan las políticas de financiamiento a seguir para el otorgamiento de créditos para el rubro del café implementadas en la cosecha cafetalera 2018-2019:

1. **Financiamiento pre-corte:** está destinado a labores de mantenimiento de la cosecha cafetalera previas a la etapa de corte. En este financiamiento se hace una solicitud previa a la cosecha y el cliente si posteriormente requiere más monto a financiar del solicitado originalmente, se considerará ampliación de Pre corte y se tramitará como crédito nuevo.
2. **Excepciones a la política de crédito:** las solicitudes de financiamiento que no reúnen los requisitos generales establecidos para su aprobación. La solicitud de financiamiento será revisada por el Gerente Comercial y el Comité de Crédito Central, dejando constancia de las razones de su aprobación en expediente.
3. **Créditos fuera de política:** se deberá tomar en consideración el record crediticio del cliente, cumplimiento de fijaciones, porcentaje y fidelidad en entregas. Con dos autorizaciones de tres de los miembros del Comité Central se da por autorizada una excepción.
4. **Dispensas:** En caso de que el cliente por alguna razón ajena a su voluntad de pago no pueda cumplir con el pago del financiamiento pactado, se podrá realizar un arreglo de pago o establecer dispensas ya sea de intereses moratorios, corrientes y/o principal. Esta dispensa debe ser aprobada por escrito por el comité central por tres de tres miembros y dejar constancia de la misma en el expediente. De haber saldos menores a \$100 que por razones operativas queden pendientes, pueden dispensarse con un soporte en expediente y autorización del Gerente.
5. **Póliza de saldo deudor:** Al aprobarse un crédito a favor del cliente, es requisito indispensable de ser ingresado a póliza de saldo deudor.
6. **Inscripción de garantías:** Asesoría Legal deberá garantizar la inscripción de la (s) garantía (s) en un plazo no mayor a 45 días.
7. **Comité de crédito:** estará conformado por un grupo de personas que deliberan el otorgamiento del crédito. Los comités de crédito están conformados según el monto a desembolsar.
8. **Dólares por quintal:** El monto en dólares a financiar durante la cosecha, va de un rango de 25-40 dólares, en dependencia del tipo de cliente si es: Tradicional, semi-tecnificado o bien tecnificado.

9. **Costos financieros:** Determinan las tasas de interés a financiar en la cosecha 2018-2019, basados en la categoría que tenga el cliente.
10. **Documentos de referencia del financiamiento:** son aquellos que están determinados en el proceso de evaluación del mismo, que incluye pre-estimado y estimado de cosecha, requisitos de financiamiento, desembolsos, inscripción de contratos, gestión de cobro, solicitud de financiamiento, resumen informativo, cronograma de pagos, pagaré, declaración y recocimiento de firma (CISA, 2018, p.3).

#### **b.4.4 Estrategias de atención a los productores**

CISA Exportadora, recibe préstamo por US\$10 millones que le permite financiar a miles de productores a mejorar sus cafetales y ampliar su producción. En el proceso, la empresa puede expandir su volumen de negocios, al contar con café de mejor calidad para la exportación.

Las tasas de interés, oscilan entre 9% y 18% anual, dependiendo del cliente. El financiamiento es proporcionado a los productores con un historial donde muestra que sus producciones son vendidas consecutivamente a CISA Exportadora y productores que han utilizado el financiamiento para la mejora e inversión de sus fincas cafetaleras.

Con el financiamiento CISA Exportadora pretende fortalecer las fincas de los productores, incrementando la productividad del café, es decir de acuerdo al financiamiento y la asistencia técnica permitirá duplicar la producción sin necesidad de aumentar las áreas de producción. El plan del financiamiento es otorgado a los productores fuera de cosecha y en período de cosecha.

#### **b.4.5 Ventajas y Desventajas del financiamiento**

CISA Exportadora presenta una serie de ventajas y desventajas en comparación con las otras empresas comercializadoras y exportadoras de café, estas van en función al financiamiento y las tasas de interés que se aplican, estas desventajas afectan directamente al productor y a la empresa porque permite que la competencia capte más clientes.

##### **b.4.5.1 Ventajas**

- **Reestructuración de financiamiento a mediano plazo:** Al momento que el productor no cumpla con el pago del crédito estipulado en el contrato, se le reestructura la deuda siempre y cuando sea por motivos de fuerza mayor (catástrofe, plagas, caída del café, escases de mano de obra, entre otras).
- **No cobra intereses moratorios:** En comparación con las financieras, al momento que se el cliente se retrasa con el pago del préstamo, CISA Exportadora no aplica intereses moratorios.
- **Financiamiento ágil y rápido:** una vez completada la documentación, luego de cumplir con el requisito de la asistencia técnica, el crédito es entregado rápidamente (CISA, 2018, p.7)

#### **b.4.5.2 Desventajas**

- **La tasa de interés es elevada en comparación con otras exportadoras de café:** En exportadoras como ATLANTIC las tasas de interés oscilan entre 11% y 12%, mientras que la empresa CISA aplica la tasa del 9% al 18% más una comisión del 2% anual, gasto legal del 0.5%, arancel de garantía mobiliaria y arancel de garantía hipotecaria 0.5%.
- **Si el cliente queda mal con un financiamiento, cortan relaciones futuras como la fijación de precios.**
- **La competencia como Exportadora ATLANTIC al momento de brindar un financiamiento da un periodo de gracia de tres años, durante ese periodo no cobra intereses sino a partir del cuarto año, siendo un crédito a largo plazo (Ruiz Cornejo & López, 2013, p.20)**

#### **b.4.6 Tasas de interés**

Para Leroy, (2000) la tasa de interes es considerada como el precio por el costo o el uso del dinero, el cual debe ser administrado por alguien. La tasa de interes es un instrumento que solo puede afectar el mercado de bienes y servicios de tal manera que cualquier desequilibrio que afecte a dicho mercado, es la tasa de interes la que se encarga de corregir ya sea desde el punto de vista de la demanda y de la oferta (p.5).



Por otro lado, la tasa de interés es un fenómeno estrictamente monetario que determina la remuneración que reciben los individuos al desprenderse de la liquidez, fenómeno que tiene que ver con el uso del dinero. Las tasas de interés explican el comportamiento del mercado monetario, sin embargo esta regulado de tal manera que una disminución de ella contribuye a aumentar la inversión y por consiguiente la demanda agregada.

Es necesario recalcar que, el productor está interesado en obtener el financiamiento pero que este vaya combinado con una tasa de interés atractiva que no le genere tanto costo el financiamiento por capital invertido; CISA Exportadora se caracteriza por brindar bajas tasas de interés a corto, mediano y largo plazo que oscilan en un rango crediticio del 9 al 18% anual en dependencia de la calificación que tenga el cliente con la empresa.

Entre las tasas están: el financiamiento corte que es sin interés está es destinado para pago de planilla a los trabajadores en la temporada de corte; el financiamiento largo plazo que se determina con una tasa de interés del 9% al igual que el financiamiento de agroquímico; para las labores de precorte la tasa es del 13%; si el cliente es reestructurado se le suma un +2 a la tasa de interés que conlleva a financiarle a un 15%; respectivamente se determinan los costos financieros los cuales están dados por: comisión por desembolso es del 2.5%; honorarios legales corresponde aún 1.0% e inspección de finca de 0.5% todo esto sumado al desembolso del crédito.

Para clientes Oro con cumplimiento de entregas del 100%, se clasificarán como clientes “A” otorgando una tasa de interés variable del 13% con una discreción del 0.5%.

Para clientes oro con saldo insoluto de la cosecha 2018-2019, se clasificarán como clientes “B” otorgando una tasa de interés variable del 14% con una discreción del 0.5%.

#### **b.4.7 Hipoteca**

Queda definido por Rodríguez Velarde (2015), que la hipoteca se encuentra tan vinculada al crédito que ella forma parte de sus divisiones y categorías: al crédito inmobiliario. La hipoteca es una garantía constituida por el propietario de un inmueble asegurando el cumplimiento de cualquier obligación propia o de un tercero (p.25).

Ahora, las garantías hipotecarias son reales, accesorias e indivisibles y registrables que permite que el propietario no pierda la posesión del bien mientras esta se encuentra en

resguardo en el àrea legal de la empresa por el compromiso adquirido que respalda la deuda que tiene el cliente con la financiera.

A partir de esto, la persona natural o jurìdica que contrae una deuda o compromiso esta clara que debe ser incumplido dicho contrato con la financiera ellos tienen la posibilidad de convertirse en propietarios y vender dicho inmueble para recuperar el dinero, como es el caso que establece en sus políticas de financiamiento CISA Exportadora.

#### **b.4.8 Garantía Mobiliaria**

Determina Diaz Peralta (2006), la garantía mobiliaria es la afectación de un bien mueble mediante un acto jurìdico, destinado a asegurar el cumplimiento de una obligación. La garantía mobiliaria puede darse con o sin desposición del bien mueble. La garantía mobiliaria comprende salvo pacto distinto, la deuda principal, los intereses, las comisiones, los gastos, las primas de seguros pagados por el acreedor garantizado, los costos entre otros (p.7).

Basàndose en que, la prenda es un derecho real sobre garantía que se constituyen sobre bienes muebles, buscan las necesidades de fomentar el desarrollo del crèdito basada en la desposición del bien por parte del deudor con el objetivo de pactar un compromiso establecido en un contrato privado o bien de compra venta, que exige la obligación de que se entregue lo acordado en la capsulas del mismo.

De esta manera, los productores que son financiados por CISA Exportadora están claros que deben cumplir sus obligaciones con la empresa mediante la entrega de todo el café prendado.

#### **b.4.9 Requisitos de Financiamiento**

Expresa Moreno (1998), que el financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas o externas a corto, mediano y a plazo, que requiere para su operación normal y eficiente, una empresa pública, privada, social o mixta (p.207).

Es preciso señalar que los financiamientos son la adquisición de dinero en efectivo, insumos, herramientas, máquinas, a diferentes tipos de plazos, según convenio con la entidad que financia su empresa por medio de las políticas crediticias.

A si mismo los financiamientos requieren de un sinnúmero de requisitos, que son esenciales para la aprobación de un crédito en cualquier entidad financiera, ya que muchas empresas necesitan tener acceso al crédito para solventar sus gastos y funcionar u operar con eficiencia en el periodo que se los establecen, para todos los financiamientos otorgados por CISA Exportadora se requiere de:

- Ser mayor de edad.
- Estar en el negocio de producción, comercialización o transporte de café. Pueden ser personas naturales o jurídicas.
- Cumplimiento de entregas del 80% o más en las últimas tres cosechas.
- Créditos otorgados por CISA Exportadora en cosechas anteriores cancelados.
- Créditos al día en el buró de crédito. En caso de presentar créditos en mora o vencidos, el cliente deberá presentar el soporte de pago.
- En caso de ofrecer a un tercero para realizar todo el trámite de crédito, el cliente deberá presentar un Poder de Representación con las facultades suficientes para contratar créditos en nombre del deudor y otorgar las garantías correspondientes para que respalden el financiamiento a otorgar.

#### **b.4.9.1 Requisitos documentales:**

- Copia de documento de identidad.
- Solicitud de crédito firmada por el cliente.
- Ficha técnica elaborada por los técnicos de CISA Exportadora en el cual se establece el volumen de producción del cliente y el estado físico de sus plantaciones, así como cualquier otra información de interés sobre las mismas.
- Póliza de saldo deudor (únicamente para créditos por encima de los US\$15,000).

#### **b.4.9.2 Personas jurídicas**

- Solicitud de crédito firmada por el cliente.

- Ficha técnica elaborada por los técnicos de Cisa Exportadora.
- Escritura de Constitución de la Sociedad.
- Cédula RUC vigente.
- Poder General de Administración o Poder Generalísimo con facultades suficientes para contratar créditos en nombre de la empresa y otorgar las garantías correspondientes para que respalden el financiamiento a otorgar.
- Cédula de identificación del representante legal o apoderado.
- Matrícula de la Alcaldía.

#### **b.4.9.3 Cooperativas**

- Solicitud de crédito firmada por el cliente.
- Ficha técnica elaborada por los técnicos de Cisa Exportadora.
- Publicación de registro en la Gaceta.
- Cédula RUC vigente.
- Poder General de Administración o Poder Generalísimo con facultades suficientes para contratar créditos en nombre de la cooperativa y otorgar las garantías correspondientes para que respalden el financiamiento a otorgar.
- Certificación del Instituto Nicaragüense de Fomento Cooperativo (INFOCOOP).

#### **b.4.9.4 Para otorgamiento de garantía hipotecaria se requiere**

- Título de dominio original de la propiedad a otorgar en garantía.
- Solvencia municipal vigente de la propiedad.
- Libertad de gravamen vigente de la propiedad (validez de 30 días).

#### **Tipos de garantía según monto de crédito:**

<b>Montos</b>	<b>Tipo Garantía</b>
US\$ 500.00 Hasta US\$ 5,000.00	Garantía Mobiliaria
US\$ 5,001.00 A Más	Garantía Hipotecaria

#### **b.4.9.5 Cédula de identidad**

Declara Zelaya (1993), en la ley de identificación ciudadana no. 152. Capítulo I, Arto 1: en donde establece la Cédula de Identidad Ciudadana como el documento público que identifica a los ciudadanos nicaragüenses para el ejercicio del sufragio y para los demás actos que determinen las leyes de la República. (p.27)

Es decir, que la cédula es un documento de identificación, en donde se detalla lugar y fecha de nacimiento, dirección domiciliar y se grava la firma oficial del ciudadano para realizar los diversos trámites que la ley le concede.

Es por ello, que la cédula es un documento de suma importancia para la realización de diversos fines tales como realizar transacciones bancarias, solicitud de pasaporte, solicitud de préstamos entre otras. Dicho documento puede solicitarse a partir de los 16 años de edad en el Consejo Supremo Electoral del municipio en donde habita, cabe mencionar que es un proceso gratuito cuando es por primera vez la solicitud y se constituye como derecho poseer este documento.

#### **b.4.9.6 Escritura en derechos reales**

Afirma Pons (2009), que la denominación técnica de derechos reales que se viene utilizando tiene un significado técnico propio y un preciso origen lingüístico, que conviene dejar aclarados ya desde este momento para evitar equívocos innecesarios. Comenzando por considerar el origen de la expresión, la denominación «derechos reales» toma como punto de partida el sistema jurídico romano, en el que se denominaban iura in re (esto es, derechos sobre la cosa) ciertas facultades recayentes sobre los bienes que podían ser ejercitadas por su titular (o titulares), con independencia de quién ostentase la propiedad de tales bienes. (p.204).

Dicho lo anterior, una escritura en derechos reales es el documento que prueba que un determinado bien es de su entera posesión y que está inscrito en el registro de la propiedad y que ante cualquier usurpación de propiedad, esta escritura respalda los derechos de posesión del legítimo dueño.

Cabe señalar, que hoy en día cada vivienda y finca deben ser inscritas en el registro de la propiedad, así también pagar los impuestos que se le atribuyen como propietario de dicho bien, plasmado en el plan de arbitrio municipal.

Por otro lado, es un requisito que toda entidad crediticia pide al deudor para poder optar a un crédito, ya que dicha escritura de ese bien queda prendada o hipotecada como garantía de que el deudor va a pagar en tiempo y forma según la política de la empresa.

#### **b.4.9.7 Solvencias Municipales**

Estipula Geyer (2003), en la Ley No.452 .Ley de Solvencia Municipal en el Arto 2. Que la solvencia municipal, es la certificación extendida por el Gobierno Municipal, haciendo constar que el contribuyente se encuentra solvente con las obligaciones tributarias municipales contempladas en los planes de Arbitrios correspondientes (p.48.)

Con respecto a lo anterior, una solvencia municipal, es una certificación a modo de recibo que entrega la alcaldía a los contribuyentes que van al día con sus pagos tributarios, siempre y cuando la parte interesada haga formal solicitud de dicha certificación.

Cabe aclarar que, una solvencia municipal, es también un requisito para obtener un crédito, ya que el ciudadano interesado a un préstamo debe tener solvente de impuestos sus bienes a preñar o hipotecar.

#### **b.4.9.8 Libertad de Gravamen**

Manifiesta Castillo (2006), en el Arto 3016 cuando vaya a otorgarse una escritura en la que se declare, reconozca, adquiriera, transmita, modifique, limite, grave o extinga la propiedad o posesión de bienes o raíces, o cualquier derecho real sobre los mismos, o que sin serlo sea sin inscribible, el notario o autoridad ante quien se haga el otorgamiento, deberá solicitar al registro público certificado sobre la existencia o inexistencia de gravámenes en relación con la misma (p.120).

Según lo expuesto, un certificado de gravamen es un documento legal que hace constar la situación en la que se encuentra una determinada propiedad.

Es por ello que, la libertad de gravamen es el documento que afirma que la propiedad a dejar en garantía está libre de compromiso, y las instituciones financieras lo solicitan como muestra legal de que es así, es decir, que está libre de adeudos y que nadie lo ha hipotecado por otro préstamo.

#### **b.4.9.9 Solicitud de Financiamiento**

El uso innovador de técnicas de apreciación de solicitudes de crédito y un estrecho seguimiento de los préstamos concedidos puede ayudar a reducir los riesgos del crédito agrícola (Brigitte Klein, 2001, p.78).

Cabe señalar, que una solicitud de crédito es como una carta en la cual se detallan un sin número de datos que sirven para realizar una formal petición de apoyo o respaldo económico a una entidad bancaria.

Además, es necesario resaltar que en su mayoría las empresas crediticias, tienden a que sus clientes o a deudores llenen esta solicitud de crédito, especificando el monto y el rubro que quiere que le financien.

### **c. Marco Contextual**

El siguiente apartado, trata de mostrar la reseña histórica de CISA Exportadora en Nicaragua, así como la visión, misión y valores de la compañía, como también el análisis y la discusión de los resultados obtenidos con los instrumentos aplicados que son: las encuestas, entrevistas y revisión documental, para dar respuesta continua a las variables de Crédito Agrícola y Productividad, seguidamente de sus objetivos alcanzados.

#### **c.1 Reseña Histórica de CISA Exportadora**

Nicaragua ha sido uno de los países que presta condiciones naturales para la producción del cultivo del café.

Con años de trabajo y esfuerzo CISA Exportadora se ha ubicado como la empresa líder, en la compra, beneficiado y exportador de café, comprometido en llevar el mejor servicio al productor y tostador con una profunda raíz cafetalera.

Los orígenes de CISA Exportadora datan del Siglo XIX, en el seno de la familia nicaragüense del caficultor Enrique Baltodano, quien se convirtió en ese entonces, en el principal caficultor del Pacífico del país. Su hijo Moisés Baltodano inicio con la idea de que sus amigos productores le dieran el café en consignación para venderlo en Londres.

Duilio Baltodano funda CISA Exportadora 1952 gracias a la tradición de su padre Moises Baltodano, con relaciones en Europa y Estados Unidos, los vendedores de café ya establecidos en Nicaragua. Se abrieron oficinas en el contiguo al almacén deportivo que estaba en la vieja Managua, con el señor Hernaldo Acevado fue parte de esta gran empresa por su gran aporte.

Para el terremoto del año 1972 CISA Exportadora perdió sus oficinas, así mismo sus registros contables. Para recuperar el registro de sus cuentas por cobrar llamaron a cada uno de sus clientes para que ellos les comunicaran su deuda, también se realizó lo mismo con cada uno de sus proveedores para reconstruir la contabilidad de la empresa.

En los años 80 CISA cierra operaciones y cada uno de los integrantes de la familia Baltonado abandonaron el país para varias partes del mundo. José Antonio Baltonado erradicó en Estados Unidos y funda MERCON CORPORATION en dicho país en el año 1982 una empresa exportadora que abre empresas de exportación en muchas partes del mundo.

En 1990 reabren CISA Exportadora en Nicaragua, con la meta de ser la mejor empresa de exportación. Exporta a 20 países en los 5 continentes. (CISA, 2010, p.3)

En la actualidad, CISA Exportadora se ha consolidado como una de las exportadoras más grandes a nivel nacional que cuenta con múltiples servicios para el café, se han abierto programas como LIFT que busca el desarrollo de una cadena de agricultura sostenible; han abierto camino a los programas de certificación, fijación de precios de café a futuro y financiamiento a productores del país.

### **c.1.1 Misión**

A nivel global, ser un proveedor de café líder e integrado que brinde la mejor experiencia al cliente.



### **c.1.2 Visión**

Brindar la mejor experiencia de servicio a nuestros clientes a través del desarrollo de relaciones directas en las que todos ganamos, con enfoque basado en tres pilares fundamentales: Mejora continua, Sostenibilidad del negocio apoyando a los productores para aumentar su productividad, promoviendo buenas prácticas ambientales y mejorando la calidad de la Educación y Salud en las comunidades cafetaleras donde operamos, y Desarrollo de nuestros colaboradores trabajando de manera constante para brindarles condiciones laborales idóneas y oportunidades en las cuales puedan crecer y alcanzar su máximo potencial.

### **c.1.3 Valores**

En CISA Exportadora trabajan con una visión de un solo grupo y un solo equipo. Esto significa que todos los colaboradores, a nivel global, están integrados bajo una misma cultura en la compartiendo buenas prácticas y en la que aprenden juntos para seguir creciendo. Estos valores son: integridad, excelencia, trabajo en equipo y espíritu emprendedor.

#### **c.1.3.1 Integridad**

- Promueven un ambiente de trabajo basado en principios morales y estándares éticos.
- Honran y cumplen con los compromisos.
- Desarrollan relaciones en las que gana la empresa y los empleados.
- Son un actor clave en el desarrollo de sus comunidades cafetaleras.

#### **c.1.3.2 Excelencia**

- Busca constantemente la mejora continua.
- Se esfuerza por ser los mejores en lo que hacen apropiándose y tomando responsabilidad de sus acciones para exceder las expectativas de sus clientes.
- Desarrollan iniciativas para optimizar los recursos y habilidades.

### **c.1.3.3 Trabajo en equipo**

- Promueven un ambiente de trabajo abierto y positivo que fomenta el espíritu de colaboración.
- Utilizan sus fortalezas individuales para superar sus debilidades como equipo.
- Su filosofía es uno para todos y todos para uno.

### **c.1.3.4 Espíritu Emprendedor**

- Trabajo con pasión y dinamismo buscando siempre nuevas oportunidades de crecimiento.
- Son creativos, abiertos y flexibles a nuevas ideas.
- Ante cualquier decisión se ponen manos a la obra y toman acción.

### **c.1.3.5 Estructura orgánica de CISA Exportadora**

CISA Exportadora, S.A. es parte de MERCON Coffee Group, el cual tiene presencia en diferentes ciudades alrededor del mundo, como en Miami, Barcelona y la ciudad de Ho Chi Minh, desde donde se dirigen las operaciones comerciales alrededor del mundo para ofrecer sus productos a los tostadores más importantes del mundo.

La estructura organizativa de CISA Exportadora presenta como nivel más alto la Dirección General el cual cuenta con ayuda de tres directores de staff. Así mismo del Director General se delegan siete departamentos encargados de llevar las operaciones de la empresa: Gerente de Recursos Humanos, Gerente de Finca, Vice Gerencia, Gerente Comercial del país, Gerente comercial de Centroamérica, analista comercial, Gerencia de proyectos.

A su vez, cada una de las sucursales de Ocotol, Jinotega, Matagalpa y Jinotepe se realizan las gestiones de compras y un beneficio seco ubicado en Matagalpa está dirigida desde la sede central ubicado en Managua.

La empresa reconoce que sus colaboradores son un pilar fundamental para el éxito del Grupo. Por esta razón, se garantizan prácticas de empleo justas.

Todas las personas trabajadoras son tratadas por igual y con respeto sin importar edad, sexo, raza, religión, discapacidad física, o cualquier otro factor prohibido por ley. (CISA, 2010, p.7).

Durante el periodo de cosecha 2018-2019 hubieron 680 empleados permanentes y 5,000 temporales. En el municipio El Tuma La Dalia tienen ubicados 3 colaboradores permanentes (Encargado de Agencia, Jefe de Agencia y Auxiliar de Agencia).

En la actualidad, CISA Exportadora cuenta con una estructura organizativa que permite liderar todos y cada uno de los procesos que se realizan dentro de la compañía; como es: Dirección de Recursos Humanos, Dirección de Administración y Finanzas, Dirección CAM, Dirección IT, conformada por las diferentes coordinaciones de Gerencia. Ver anexo 5.

## **2.2 Hipótesis**

El crédito agrícola influye en la productividad del rubro del café en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

## **CAPITULO III**

Con respecto al siguiente capítulo, exterioriza de manera detallada el diseño metodológico que se trabajó en la investigación, con la intención de mostrar un escenario de interpretación del tema abordado que se basa en lineamientos claves de los canales constructivistas de modelos creativos de trabajos de modalidad de graduación.

### **3.1 Diseño Metodológico**

#### **3.1.1 Enfoque**

En referencia, Hernández Sampieri et al., (2010) agregan que el enfoque cuantitativo de investigación usa la recolección de datos para probar hipótesis con base a la medición numérica, el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento y probar teorías y el análisis de la información que brindan las entrevistas y otros instrumentos aplicados (p. 105).

Por su parte, este enfoque se basa en los números y el análisis de la información para investigar, analizar y comprobar la información y datos; intenta especificar y delimitar la asociación y correlación de la incidencia del crédito agrícola en la productividad del rubro del café.

Con respecto a esta investigación el enfoque que se aplicó fue cuantitativo con uso de técnicas cualitativas por que se trabajó con el método deductivo y se destinaron encuestas, entrevistas y revisión documental a productores del Municipio El Tuma La Dalia con el objetivo de analizar el crédito agrícola para la productividad del rubro del café, cosecha 2018-2019.

### **3.1.2 Tipo de estudio.**

Hernández Sampieri et al., (2010) determina que la investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice, describe las tendencias de grupos o población. (p.120)

Este tipo de investigación, busca observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre el de ninguna manera; haciendo que la actividad suceda sin necesidad de su presencia.

Hernández Sampieri et al, (2003) define la investigación no experimental aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos. (p.31).

Sigue diciendo Hernández Sampieri et al, (2003), el diseño no experimental se divide tomando en cuenta el tiempo durante se recolectan los datos, estos son: diseño transversal, donde se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único, su propósito es describir variables y su incidencia de interrelación en un momento dado. (p.31).

La investigación es de perfil no experimental y de corte transversal, puesto que se ejecuta sin maniobrar las variables de interés en las unidades de estudio; asimismo según la profundidad del conocimiento es descriptiva puesto que se describen las características de una sola población, para este caso la importancia de las certificaciones y fijaciones en el financiamiento del crédito agrícola ofertado por CISA Exportadora en la productividad del

rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa cosecha 2018-2019; según su tiempo de realización es transversal, por que se estudió en un espacio de tiempo categórico para estar al tanto de la efectividad del crédito agrícola en los productores.

### **3.1.4 Población**

Para Hernández Sampieri et al., (2014) la población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones (p.98).

Se puede afirmar, que la población es entonces el conjunto de individuos que poseen alguna característica común observable en un momento determinado.

Por lo que respecta, la población en esta investigación fueron de 90 caficultores de tipo de servicio de beneficiado, que hacen entregas directas de café, para que este sufra el proceso de beneficiado en el beneficio San Carlos.

#### **3.1.4.1 Muestra**

Describe Hernández Sampieri et al., (2014) que la muestra de participantes voluntarios, llamada también autoseleccionada, ya que las personas se proponen como participantes en el estudio o responden activamente a una invitación (p.98).

El estudio se llevo a cabo en el área de crédito de CISA Exportadora teniendo como objetivo analizar la incidencia del crédito agrícola para la productividad del rubro del café; debido a los problemas sociales que enfrento el país en el año 2018, dejando como consecuencia que los bancos no habilitarán a los productores en la presente cosecha cafetalera.

Como unidad de análisis para la investigación, se ha elegido al personal de la empresa que lo conforman: 4 Encargados Comerciales y 4 Gerentes Comerciales que brindan información certera y precisa que ayuda a dar respuesta a las interrogantes planteadas en el estudio; de forma aleatoria a 22 productores del Municipio El Tuma La Dalia que pertenecen a la compañía de CISA- Exportadora,; por ser un grupo de cafetaleros que pertenecen a la cadena de clientes “tipo de servicio de beneficiado acelerado”; que son los que realizan entregas directas a la compañía y cuenta con la inclusión en el programa de sostenibilidad

que les permite certificar sus finca, contar con fijaciones de precios, acceso a trillado de café, beneficiado húmedo, dándole el último valor agregado en la cadena; además estos clientes tienen la oportunidad de vender a la bolsa de NewYork su café en cualquier mes del año según estime conveniente; convirtiéndose de esta forma en una muestra de participantes voluntarios donde se obtendrá información confiable.

El tipo de muestreo que se realiza es no probabilístico por conveniencia, porque no todos los elementos de la población tienen la misma probabilidad de ser elegidos, además se seleccionan individuos del área a investigar dentro de la entidad que proporcionan la información necesaria para dar salida a los objetivos planteados.

Dentro de los criterios para la selección de la muestra se detallan:

- Aquellos que estén presentes en todas las observaciones realizadas.
- Los que de manera voluntaria acepten llenar el instrumento.
- Productores que de manera correcta y sin omisiones contesten el instrumento.
- Clientes que tengan el conocimiento e información suficiente que ayude al cumplimiento de los objetivos.
- La disposición y cooperación de los integrantes de la muestra.

### **3.1.5 Técnica de recolección de datos**

Se aplicaron encuestas, entrevistas y revisión documental para analizar el crédito agrícola en el Municipio El Tuma La Dalia, en los que se aplicaron medios de comunicación escrito que permitieron obtener los datos requeridos. La información además de eso se respaldó por medio de la aplicación del método empírico.

Dicho lo anterior, todos los instrumentos permiten que se alcance una indagación fundamentado en el análisis de respuesta a una serie de inquietudes que surgieron, debido a la necesidad de explicar que estaba pasando con las fincas cafetaleras, que por la situación social que se vivió en el país, las entidades crediticias les cerraron las puertas.

- **Revisión documental:** Es una técnica que consiste en la selección y recopilación de información por medio de la lectura y crítica de materiales bibliográficos, de bibliotecas, hemerotecas, centro de documentación e información. Para el caso, se

ejecutaron revisiones en documentos que contemplan los expedientes de crédito de los clientes, manuales de crédito, manuales de funciones, manuales de gestión de cobro para sanear la cartera, y las políticas de financiamiento que se han venido implementando, así como los manuales de certificación.

- **Encuestas:** Consiste en hacer preguntas a un grupo de personas previamente seleccionadas. Existen dos tipos de encuestas encuesta estructurada y encuesta no estructurada, la encuesta estructurada se aplicó a productores del Municipio El Tuma La Dalia, con el objetivo de conocer la incidencia que estaba teniendo el crédito en la productividad de su café.
- **Entrevistas:** Es la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planeadas sobre el problema propuesto; en base a esto se aplicó este instrumento a los gerentes regionales comerciales de CISA Exportadora, a encargados comerciales, analista de crédito y riesgo y a la encargada de sostenibilidad; con el objetivo de reunir información necesaria para tener conocimientos relevantes del programa de crédito que brinda la exportadora, tales como; políticas de crédito, tipos de crédito, la influencia de las certificaciones y fijaciones en el crédito y por supuesto que los riesgos crediticios a los que se enfrentan.

### **3.1.6 Métodos y técnicas para el análisis de datos**

En este proceso de investigación científica la información que se presenta es resultado de la aplicación de los métodos teóricos y empíricos; La técnica para el análisis de la información como se planteó anteriormente fueron: las encuestas, entrevistas y revisión documental que se procesaron en el programa excel, que es una herramienta tecnológica que brinda los datos estadísticos que le dan salida a los objetivos.

#### **3.1.6.1 Métodos teóricos**

Bernal (2010), señala la importancia del método teórico en investigación, por que tiene como función básica servir de fundamento teórico de las investigaciones científicas (p.125).

La investigación bibliográfica y documental aportan conocimientos sobre otros investigadores que han descubierto sobre el tema abordado en nuestra investigación, los utilizamos en todo del trabajo, ya que nos basamos en el método lógico e histórico.

### **3.1.6.2 Método de análisis de la información**

Según Bernal (2010), el análisis de datos hace referencia hacia lo que debe volver el investigador que está constituido por preguntas y objetivos de la investigación, de esta forma permite responder los alcances de los primeros a los segundos (p.20).

Este es un proceso en el que se decodifican los datos que contiene la información por la que se aplicarán los instrumentos, que permiten el acceso y recuperación de los datos en cuestión de traducirlos posteriormente.

Para el análisis de la información se utilizó la triangulación, estrategia del tipo de fuente de datos que aportan información acerca del tema, según diferentes posiciones, roles o contextos, luego se comparan las distintas percepciones.

## **3.2 Variables**

Para Miranda Novales (2016), las variables en un estudio de investigación constituyen todo aquello que se mide, la información que se obtiene o los datos que se recaban con la finalidad de responder a las preguntas de investigación, las cuales se especifican dentro de los objetivos. (p.303)

Para evitar ambigüedad, es necesario seleccionar solo aquellas que ayudan a concretar los objetivos del estudio.

Para la investigación de la monografía las variables son:

- Crédito Agrícola
- Productividad



## CAPITULO IV

El siguiente apartado, trata de mostrar el análisis y discusión de resultados obtenidos en la investigación con los instrumentos aplicados que son: las encuestas, entrevista y revisión documental para dar respuesta continua a las variables de Crédito Agrícola y Productividad, seguidamente de sus objetivos alcanzados.

### 4.1 Analisis y discusión de resultados

#### 4.1.1 Tipos de financiamiento ofertados por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café.

Ross (2012), indica que las fuentes de financiamiento están definidas desde el punto de vista de la empresa y su clasificación puede ser; según su procedencia: financiamiento externo e interno. Según el nivel de exigibilidad: a corto y largo plazo. (p.14)

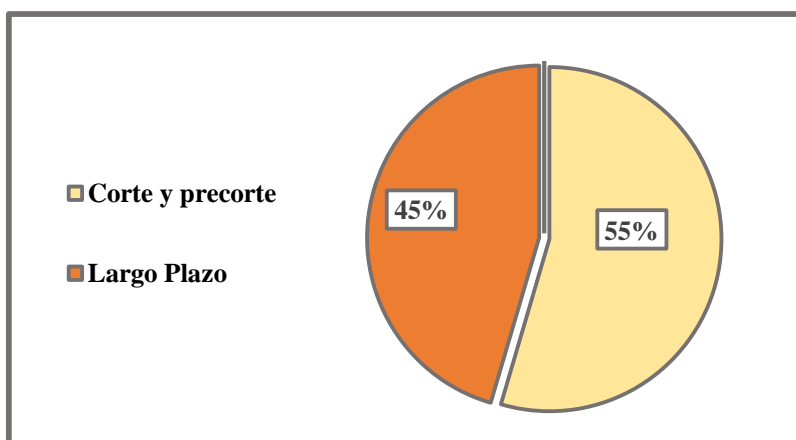


Gráfico 1. Tipo de financiamiento que tiene actualmente

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Por tal motivo, las fuentes de financiamiento van en dependencia de las políticas de la empresa; por lo que se refiere CISA Exportadora ofrece cinco tipos de financiamiento en los que se destacan: corte, pre-corte, largo plazo, establecimiento, compra de cartera, entre otras modalidades que están inmersas en los tipos de financiamiento.

Dentro de ese orden de ideas en el gráfico 1 se encontró, que el financiamiento con más demanda en la cosecha cafetalera fue el corte y el precorte, de los cuales el 55% afirma haber

recibido corte y precorte, pero que también una porción parecida al 45% recibió financiamiento a largo plazo; de ello el financiamiento precorte que se otorgó en marzo les ayudó con las labores de cultivo para el pago de mano de obra; a su vez la compra de fertilizantes para el desarrollo del grano; el financiamiento largo plazo les permitió poder renovar algunas plantaciones de café; asimismo con el financiamiento corte pudieron hacer frente al pago de planilla y compra de alimentación para los trabajadores en la cosecha cafetalera.

Determina él Gerente de CISA Exportadora, que los tipos de financiamiento son una alternativa de desarrollo para que los productores saquen adelante las fincas cafetaleras, con bajas tasas de interés de cara a los costos productivos.

#### **4.1.2 Escenarios de desembolso del crédito**

Afirma Chandrasekhar (2007), los desembolso de efectivo son todas aquellas erogaciones de efectivo que resultan del financiamiento otorgado por la empresa, en cualquier período de tiempo, este es una parte o el total del monto del crédito concertado que recibe el prestatario. (p.126)

Es por ello, que los mecanismos de desembolso son destinados a una operación de consulta conforme a lo estipulado por la entidad crediticia que otorga el financiamiento dentro de los lineamientos y parámetros ya establecidos.

Bajo esta misma dirección él Gerente de CISA Exportadora, considera que el escenario de desembolso es importante debido a que le da claridad y visibilidad al cliente y a la empresa de su capacidad de pago, no se puede sobre endeudar aún cliente que no cumple con los requisitos de la compañía debido a que eso lo expone a un riesgo de quedar mal con el repago de la deuda.

Tabla 1. Escenario tomado en cuenta para hacer un desembolso

1- Capacidad de pago	100%
2- Obligaciones con el banco	
3- Buros	
4- Garantías	
5- Certificaciones	
6- Fijaciones	
7- Documentación legal	

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista y revisión documental 2019

A lo que corresponde, al escenario que se toma en cuenta para hacer un desembolso, se encontró que el 100% de la población de productores, esta consciente de los lineamientos que se deben seguir para hacer efectivo este componente, como es el cumplimiento de toda la documentación legal, contar con la capacidad de pago; tener el mínimo de obligaciones financieras con el banco, contar con certificaciones y fijaciones debido a las exigencias de la compañía.

La encargada comercial de CISA Exportadrea expresa que el desembolso es una forma de operación en el que no solo se le entrega el dinero al cliente, sino que se le compromete a cumpla con el compromiso de café oro exportable para la cosecha cafetalera y tenga el acceso por su fidelidad a fijar precios de futuro con Starbucks e Illy, que son las que garantizan la estabilidad financiera de las fijaciones.

#### **4.1.3 Riesgos del crédito agrícola ofertados por CISA Exportadora en la productividad del rubro del café.**

Pedrosa (2007), afirma que el riesgo es la exposición a una situación donde hay una posibilidad de sufrir un daño o de estar en peligro. Es esa vulnerabilidad o amenaza, de que ocurra un evento y sus efectos sean negativos y que alguien o algo puedan verse afectados. (p.26).

El riesgo es un factor que puede desviar los resultados u objetivos establecidos dentro de la institución financiera. Está directamente relacionado con la incertidumbre y los cambios que ocurren en el contexto social, económico, político y cada vez es más importante su

control y monitoreo para prevenir escenarios que puedan afectar a gran escala a empresas, personas o actividades en general.

Por su parte Fundación MANFRE (2018), explica que el riesgo no solo tiene una vertiente negativa relacionada con pérdidas económicas o daños físicos, morales, también puede entenderse desde su lado positivo cuando la exposición a determinados riesgos permiten obtener ganancias. (p.40).

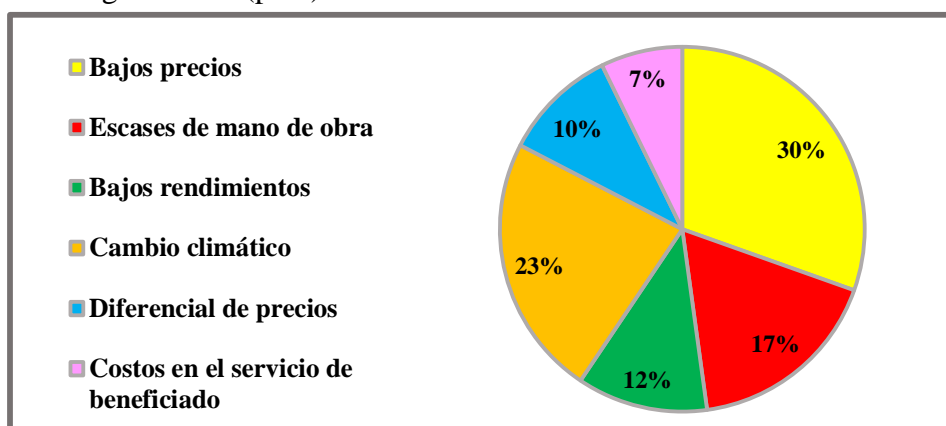


Gráfico 2. Riesgos que le retan para hacer frente al pago del crédito

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Respecto a los datos reflejados en el gráfico 2; se determinó que el 30% de la población encuestada considera que los bajos precios son un riesgo en el pago del crédito; por su parte el 17% de la población encuestada argumentan que la escases de mano de obra en la cosecha cafetalera es parte del riesgo que influye en el repago de la deuda; así mismo el 12% de los productores afirmó que los bajos rendimientos en el café son un factor determinante en el pago del crédito, puesto que influye en el compromiso de café que tiene con la compañía.

Siguiendo esa misma dirección, el 23% de la población encuestada aseguró que un fuerte cambio climático es uno de los riesgos a los que se enfrentan los cafetaleros en el período de cosecha; considerando que el 10% expresó que un aumento en el diferencial de precios de la bolsa de valores de New York influye en el repago de las obligaciones financieras, pues cuando este tiene una participación negativa en la fijación interviene en el ingreso bruto a cobrar; cabe destacar que el 7% de la misma población aseguró que un aumento en el costo del servicio de beneficiado sería un riesgo para la cosecha y el pago de la deuda, puesto que es un factor determinante en la cantidad de quintales a liquidar.

Para la Jefa de Crédito y Riesgo de CISA Exportadora, el riesgo es el que tiene la entidad ante el incumplimiento de retorno del crédito colocado al cliente final. Esto que por factores como una baja de precios por el auge de cosecha que experimente países como Brasil, escases de mano obra, que los productores no cuenten con la suficiente mano de obra y se les caiga el café de la planta; un impacto negativo de cambio climático que suele darse por todos problemas ambientales que enfrenta el mundo.

Así mismo, que las fijaciones de precio bolsa y de futuro se vean afectadas por un aumento en el diferencial de precios y que a su vez los costos en el servicio de beneficiado se eleven; los productores se verán obligados a aceptar la fijación para hacer frente aún porcentaje del crédito otorgado.

En esa misma dirección la Jefa de Crédito y Riesgo de CISA Exportadora, argumenta que en el sector cafetalero el principal riesgo es el de mercado: precio de venta del café; otro riesgo que es más complicado medir es el riesgo climático, (mucho lluvia), el país está experimentando en los últimos dos meses un severo fuerte cambio. Hay riesgo de plagas que son difíciles de medir y cuantificar.

El año pasado vimos a los productores con riesgo de financiamiento el sector bancario con colocación de créditos congelados; escasez de capital de trabajo para mantener sus fincas y sacar su producción, todos estos son riesgos que repercuten de forma negativa en el repago de la deuda.

#### **4.1.4 Incumplimiento con el pago de la deuda**

Para Saavedra García (2010), el incumplimiento de pago considerado como un riesgo, es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico. (p.46)

A este respecto, generalmente las autoridades establecen plazos de gracia antes de poder declarar el incumplimiento.

Las medidas de incumplimiento de pago del crédito son el deterioro de la calidad crediticia del acreditado, con la cual el crédito migra a una categoría de calificación más baja.

El sistema de medición de riesgos de crédito tiene por objetivo identificar los determinantes del riesgo de crédito de las carteras de cada institución, con el propósito de prevenir pérdidas potenciales en las que podría incurrir.

La exposición que tiene el cliente en el incumplimiento es un tema en discusión debido a la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. El crédito debe amortizarse de acuerdo con fechas establecidas de pago y de esa manera será posible conocer anticipadamente el saldo remanente a una fecha determinada .

Sin embargo, no todos los créditos cuentan con esta característica de gran importancia para conocer el monto en riesgo.

La recuperación de cartera es la parte más compleja en el proceso de financiamiento, puesto que se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir ya que depende del tipo de garantía que se haya recibido.

*Tabla 2.* Medidas a tomar en cuenta en caso de incumplimiento con el pago de la deuda

1- Refinanciamiento	100%
2- Reestructuración	
3- Cobro Judicial	

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista y revisión documental 2019

Es por ello que en la tabla 2; según los representantes que colaboran para la compañía CISA Exportadora, para el ciclo cafetalero 2018-2019 determinaron tres medidas a tomar en caso de incumplimiento en las que se destacan:

1. **Refinanciamiento:** es el que le permite al crédito del productor, modificar las condiciones iniciales, que implica cambiar los términos de contrato mediante el cual se estructuró el préstamo tales como: plazo, tasas de interés, amortización a la deuda, los clientes tiene esta facilidad con la compañía siempre y cuando la cosecha no haya sido desviada.

2. **Reestructuración:** Muy parecido al refinanciamiento ya que en ella se establecen nuevas condiciones en el pago y el tipo de interés vigente de la deuda de un agente económico. Para ello este proceso requiere de una renegociación entre el acreedor y el deudor, normalmente la entidad actúa como banco intermediario.
3. **Cobro Judicial:** Es considerada la forma en la que un acreedor se asegura por medios legales la devolución de un crédito. Este proceso se aumenta en un 30% de gastos administrativos cobros de interés por mora y honorarios del abogado.

Argumenta La Jefa de Crédito y Riesgo de CISA Exportadora, que para la cosecha 2018-2019 se priorizó se cancelaran saldos viejos en caso que el cliente tenga saldos pendientes de pagar. Esto con el objetivo de limpiar su calificación crediticia y si aún le queda saldo de la cosecha 1718, al mejorar su calificación se puede refinanciar sin afectar provisiones; también reestructurar en dependencia de la trayectoria que tenga el cliente con la compañía; Si no hay saldos pendientes y se encuentra que el cliente va atrasado con sus entregas versus el avance de la zona entonces se le envían cartas de cobro.

Por ende, las medidas de pago son un instrumento encaminado a darle respuesta a los riesgos de incumplimiento en la cosecha cafetalera, a los que eventualmente las entidades que ofertan financiamiento se exponen.

#### **4.1.5 El crédito en la mejora de la producción**

Para Rivas (2008), obtener un café competitivo que se encuentra en tierras fértiles con alturas adecuadas, cultivos en sombra, abundante mano de obra para las labores agrícolas y suficientes precipitaciones es estar ubicado en una zona que cuente con todas las características antes mencionadas, tal es el caso del país de Nicaragua. (p.35)

Por su parte, existe algo que lo hace poco competitivo a lo interno de país y es el bajo rendimiento por manzana, esto debido al poco acceso al financiamiento que tienen los productores para las labores de cultivo.

Otro factor a considerar, que incide en el bajo rendimiento es la tecnología atrasada por falta de asistencia técnica.

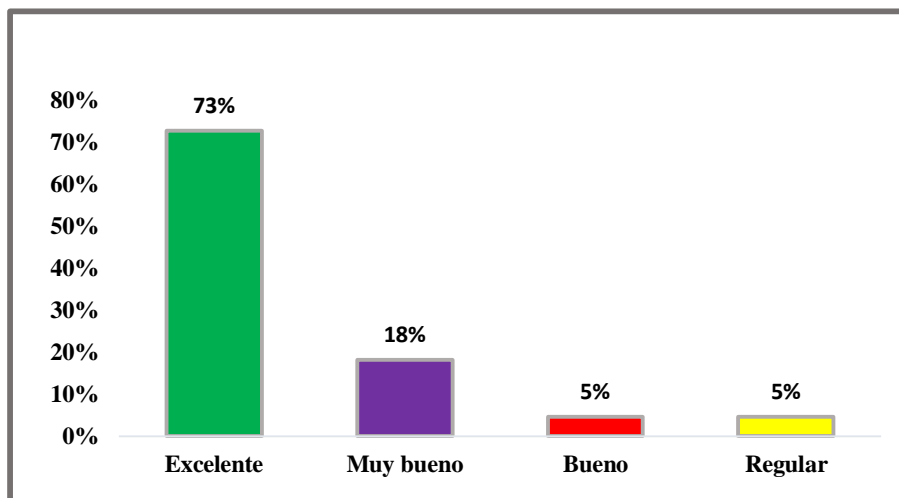


Gráfico 3. Valoración del crédito para la mejora de la producción

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Según lo antes planteado en el gráfico 3, se encontró que los clientes de la Exportadora consideran el financiamiento como excelente, esto debido a todas las oportunidades que les ofrece la compañía desde: certificaciones, fijaciones, financiamiento, asistencia técnica entre otras modalidades, destacando la importancia que tiene pertenecer a una compañía de renombre que coloca el café a nivel mundial, lo que equivale al 73% de la población encuestada.

Sin embargo; otra porción de clientes argumentan que el crédito es muy bueno por que les resulta una alternativa de crecimiento para sus fincas cafetaleras que equivale en realidad aun 18% de la población encuestada; teniendo en cuenta que otro productor ve desde una óptica menos altruista manifestando que es bueno pero que tiene muchas cosas por mejorar esto corresponde aún 5% de la población en estudio; por su parte una muestra parecida determina que el financiamiento es regular para la mejora de su producción debido a que no tiene nada relevante que aportar, pues toda su cosecha la entrega y en los últimos años le ha tocado vender aun precio bajo.

Determina El Jefe del Área Técnica de CISA Exportadora, que con el financiamiento se contribuye a la productividad en diferentes áreas de la producción:



- **Financiamiento efectivo:** El productor paga planillas de precorte y corte además compra algunos insumos.
- **Financiamiento agroquímico:** para desarrollar un plan de nutrición de acuerdo a la productividad.
- **Financiamiento a largo plazo:** para renovar con variedades resistentes a plagas y enfermedades, precoces, productivas y con calidad de tasa.
- **Mejoras en infraestructura:** ayuda en el proceso y transformación del café para mantener la calidad y los rendimientos.
- **Asistencia técnica:** se llevan las mejores recomendaciones a los productores a fin de que estas se adopten y se traduzcan en resultados positivos para el caficultor.

#### **4.1.5 Estado productivo del café**

El Jefe del Área Técnica de CISA Exportadora, considera que las fincas asistidas por CISA Exportadora se mantienen en los índices productivos tradicionales, semitecnificados y tecnificados, aunque con el proyecto LIFT se aumento la productividad hasta en un 35%, también incremento en un 15% el área sembrada y el área total hasta en un 28%; esto ha venido creciendo en dependencia del nivel tecnológico que el productor aplica en su finca, para ello se determinan los siguientes niveles:

Un productor es tradicional cuando produce entre 1 y 12.5 qq OB X MZ; uno semi tecnificado es cuando produce entre. 12.5 y 24.90 qq OB X MZ; Uno tecnificado es cuando produce entre 24.90 a más qq OB X MZ.

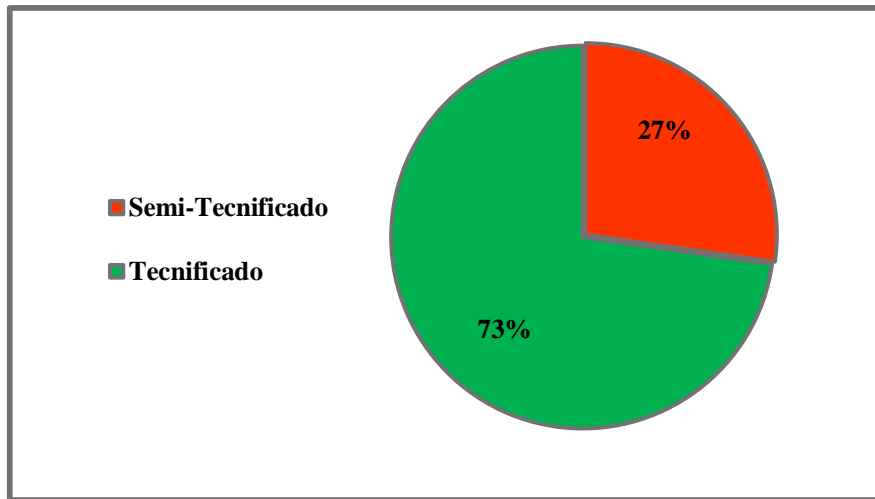


Gráfico 4. Estado en el que se encuentra su café actualmente

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

En esa misma dirección según lo expuesto en el gráfico 4; se encontró que los productores tienen un nivel tecnificado en sus fincas lo equivale aún 73% de la población en estudio; por otro lado, otra parte de la muestra de productores están manejando sus fincas en un estado semi-tecnificado que corresponde aún 27% de los individuos encuestados y no se encontraron productores en estado tradicional, debido a que con el paso de los años CISA Exportadora ha implementado el crecimiento productivo y de desarrollo en las fincas cafetaleras.

El Gerente Comercial de CISA Exportadora, establece que los niveles de producción están íntimamente relacionados al nivel tecnológico que se está produciendo el café, debido a que han incrementado hasta en un 35%. En los últimos CISA Exportadora ha venido implementando el desarrollo de alternativas que beneficien a las familias productoras con el objetivo de mejorar los índices productivos.

Así mismo, los productores cuentan con nuevos caminos como se ha venido abordando y es el amplio programa de certificaciones que busca producir café de calidad para posicionarse en un mercado diferenciado; además con el financiamiento ellos tienen la oportunidad de manejar de manera sostenible sus cafetales, produciendo el grano amistoso con el medio ambiente.

#### **4.1.6 Productividad del café**

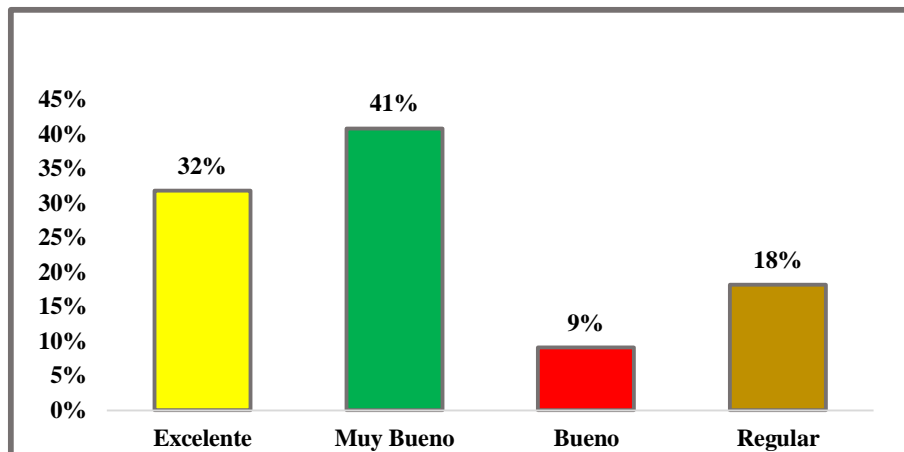
Rojas Acosta (2009), considera que la productividad es una de las estrategias claves con que cuenta el productor de café para mantenerse en el negocio. La productividad muestra una relación entre los recursos existentes en el área de producción. (p.140)

Desde el punto de vista de mejoramiento de la productividad, se busca siempre optimizar la relación recursos y productos.

En este sentido, es función del productor de café administrar adecuadamente los recursos para obtener el máximo de productos posibles en su finca, esto con el objetivo de mejorar los niveles de productividad de la unidad de producción.

En el contexto de las buenas prácticas agrícolas esto se debe dar conservando el medio ambiente y teniendo en cuenta componentes sociales. Mejoramos la productividad ubicando el cultivo del café en las zonas con las mejores condiciones de suelo y clima (condiciones agroecológicas).

El sistema de mejoramiento continuo en la producción de café, se basa en el enfoque que busca atender los problemas que causan los impactos negativos, en el ingreso, las condiciones de vida y el medio ambiente, que se apoyan claramente en: planear, hacer, verificar y actuar.



*Gráfico 5. Valoración de la productividad de la finca*

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Es por ello, que en el gráfico 5; la población encuestada determinó que el 32% valora la productividad de su finca como excelente tomando como referencia los altos niveles de rendimientos que ha tenido su café en las últimas dos cosechas y el acceso al financiamiento; a diferencia de un 41% de la misma población que establecieron que la productividad de su café es muy buena, puesto que ha experimentado mejoría en el manejo de tejido de su café; el 9% de la misma población explicó que es buena la productividad considerando todo lo que deben mejorar; encontrándose que un 18% valora que los índices productivos son regulares para este ciclo debido a que han tenido cosechas mejores.

El Gerente Comercial de CISA Exportadora explica, que el mejoramiento constante de la productividad es una de las estrategias que debe implementar el productor de café para mantenerse en el tiempo y hacer frente al entorno. La productividad se entiende como el mejoramiento de la relación entre el capital invertido en insumos y mano de obra a su vez como en tecnología para la producción y los productos obtenidos, con el financiamiento en las últimas dos cosechas, el 32% de los productores han experimentado altos rendimientos en el cultivo del café; por otro lado un 41% ha mejorado el manejo de tejido de su café.

La medida de la productividad va más allá de factores determinantes, es conocer el efecto que causa el recurso humano (mano de obra), acceso a maquinaria y a nuevas tecnologías para aumentar los índices en el café.

Cabe destacar, que se encuentran diversos puntos de vista desde la óptica del productor, pues para mejorar los niveles de productividad debe existir un cambio significativo basado en el tiempo que determinen los volúmenes de producción y que la asistencia que la compañía CISA Exportadora brinda sean los pertinentes en todo el proceso de desarrollo y cosecha del café.

#### 4.1.7 Certificaciones y fijaciones en el crédito agrícola

Para Ruiz Cornejo & López (2013), los sellos de certificación son un sistema de administración de fincas donde se manejan las unidades de producción bajo los tres pilares de sostenibilidad (el impacto ambiental, social y económico) y el cumplimiento de la ley de cada país ya que todas las normas de certificación están basadas en las normativas y en las leyes vigentes de los mismos. (p.20).

Los sellos de certificación para una empresa son una necesidad y una oportunidad de mercado, es una estrategia de negocio, por que a nivel mundial, los consumidores quieren café certificado, entonces hay que certificar más café para tener acceso a esos mercados.

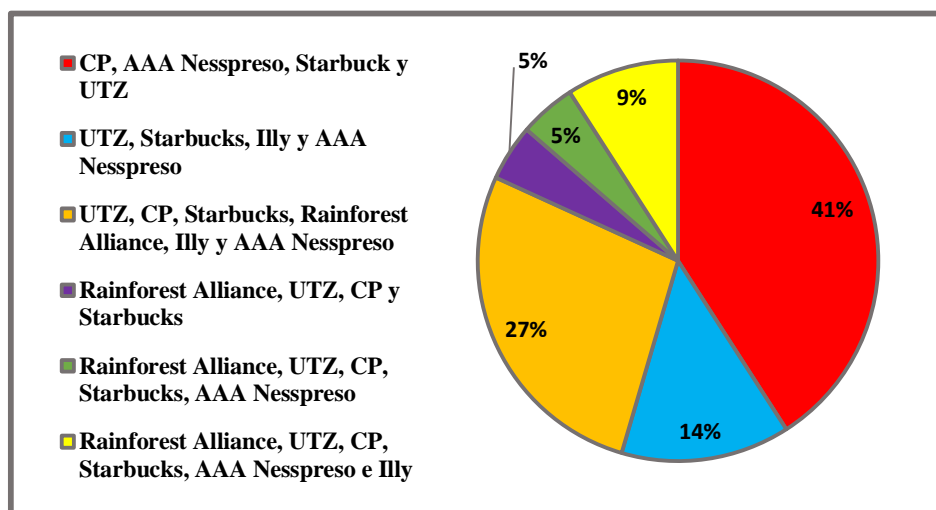


Gráfico 6. Sellos de certificación que cuenta su finca

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

En el gráfico 6, de los sellos de certificación, se registró que del universo encuestado el 41% cuentan con más de un sello de certificación en el que sobresale: CP, AAA Nesspreso, Starbucks y UTZ; de la misma población el 14% de los clientes con sellos como UTZ

Starbucks, Illy y AAA Nesspreso; el 27% con los siguientes sellos: UTZ, CP, Starbucks, Rainforest Alliance, Illy y AAA Nesspreso; el 5% con 4 sellos: UTZ, CP, Starbucks, y Rainforest Alliance; por su parte otro 5% tienen Rainforest Alliance, UTZ, CP, Starbucks, y AAA Nesspreso; por otro lado el 9% de los encuestados cuentan con todos los sellos de certificación como son: Rainforest Alliance, UTZ, CP, Starbucks, AAA Nesspreso e Illy.

Esto indica, el nivel de aceptación que han tenido los productores del Municipio El Tuma La Dalia con el proceso de certificación en sus fincas que es un factor determinante en el proceso productivo del café certificado que produce Nicaragua, que motiva a la inversión por medio de tecnologías que se obtienen a través del crédito agrícola.

El Gerente Comercial de CISA Exportadora, establece que a través de los años se han formado varios sellos en el mundo que apoyan esta causa y las tendencias hacia esta forma de trabajo es más grande cada día. En definitiva, el proceso de certificación es una estrategia de mejora entre la empresa y los productores que asegura la calidad del café exportable en una región determinada.

#### **4.1.8 Proceso de certificación en las fincas**

Plantea Ruiz Cornejo & López (2013), que el proceso de certificación es importante ya que le da a conocer al productor las oportunidades que tiene su café en el desarrollo, productividad y comercialización del grano, siendo este promocionado en el comercio justo y amplio, desde una demanda alternativa. (p.25).

Por su parte Díaz (2020), manifiesta que La certificación es un proceso de evaluación de conformidades que exige un sello de verificación, dando como resultado final el uso del sello en todo el proceso verificado. (p.5).

Además, la importancia de la certificación es porque garantiza el acceso a mercados diferenciados, asegurando el cumplimiento de los estándares y exigencias de nuestros clientes, creando relaciones sostenibles.

Sin embargo, cada vez más personas se preocupan de consumir de forma responsable y es mediante la certificación de café que los consumidores confían en una marca u otra y toman sus decisiones de compra.

Estas decisiones de compra les está abriendo paso a nuevos caminos en los que ellos buscan posicionarse en un mercado bastante competitivo, pero en el que su café se esta produciendo de manera sostenible, de forma amigable con el medio ambiente, buscando siempre el acceso al desarrollo de una agricultura que busca el establecimiento de la calidad en todos sus esquemas.

Asi mismo, la certificación va más allá de obtener un crédito a largo y mediano plazo, es contar con una auditoria anual, trabajar con los principios de sostenibilidad que contempla la norma como es:

1. Sistema de gestión social ambiental.
2. Conservación de ecosistemas.
3. Protección de la vida silvestre.
4. Conservación de los recursos hídricos.
5. Trato justo y buenas condiciones para los trabajadores.
6. Salud y seguridad ocupacional.
7. Relaciones con la comunidad.
8. Manejo integrado de cultivo.
9. Manejo y conservación del suelo.
10. Manejo integrado de desechos.

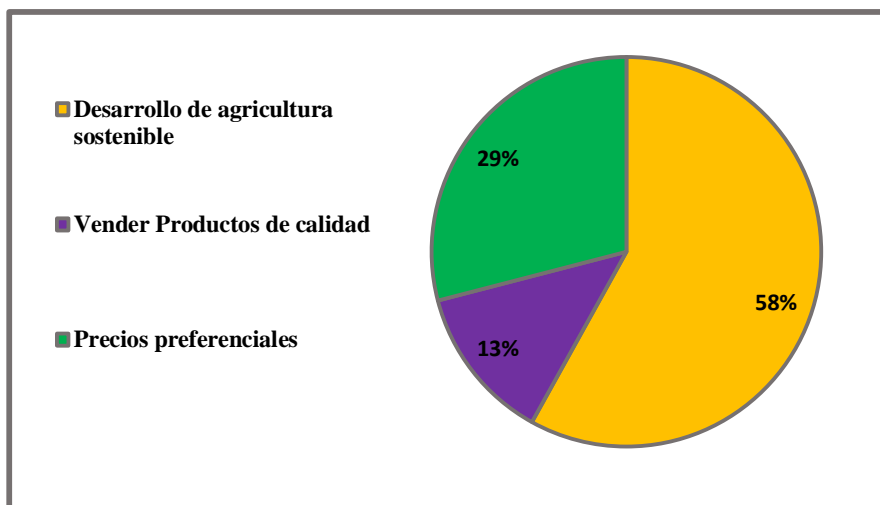


Gráfico 7. Importancia del proceso de certificación en las fincas

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Por lo que respecta al gráfico 7, se determinó que del total de productores encuestados consideran que; el 58% argumentan que el desarrollo de una agricultura sostenible esta en función de los principios que refleja la norma de certificación, el 13% de los encuestados razonan que vender productos de calidad son los que han posicionado su café en un mercado bastante diferenciado y que les ha dado las pautas para hacer frente a sus obligaciones financieras con CISA Exportadora; por otro lado, el 29% de los productores de la misma población encuestada afirman que gozar de buenos precios es lo que les ha permitido sacar adelante sus fincas cafetaleras.

Por su parte, el gozar de precios preferenciales corresponde a que los precios internacionales han venido cambiando cada segundo influenciados por dos elementos: la producción y las existencias mundiales. En la medida que uno de ellos es afectado el precio se modifica y a los productores de Nicaragua y de los países centroamericanos esto se vuelve una ventaja a su favor, debido a que pueden vender su café a un precio más alto.

Cabe destacar, que estos cambios se transan en dos grandes mercados que manejan la oferta y demanda mundial, Nueva York el centro de bolsas de mayor influencia, y Londres por ser la sede y puerta de entrada de las exportaciones mundiales.

El Gerente Comercial de CISA Exportadora, expresa que la responsabilidad ambiental se refiere a las buenas prácticas agrícolas, que se cuiden los recursos naturales y se les de el debido cumplimiento a los objetivos que establece la norma de certificación y que la adherencia con la cuenten los productores sea la más actualizada en este caso la norma ISO 17065.

Siguiendo esta misma dirección; el café certificado sufre un proceso de servicio de beneficiado que le da valor agregado hasta la última cadena y es; trillado del grano, extracción de cascara, pulir el grano, clasificación y catación.

El Gerente comercial de CISA Exportadora argumenta, que los productores para poder optar aun clouster certificación sus requisitos están basados en los tres ejes fundamentales de la leyes nacionales: ambiental, social y económico, todo este proceso incluye:

1. Planificación de la finca.
2. Reunión con productores.



3. Inspecciones internas
4. Entrega sistema de gestión social ambiental.
5. Capacitación
6. Mapeo de fincas
7. Seguimiento y monitoreo
8. Auditoría externa
9. Cartas de compromiso
10. Planes de acción.

Es importante tener en cuenta, que CISA Exportadora promueve el proceso de certificación en las fincas cafetaleras, pero no es una limitante para otorgar un crédito a un cliente que no cuente con un sello. Los sellos le dan más oportunidades al cliente de financiamiento y venta de café en el extranjero.

#### **4.1.9 Fijaciones de precio fijo**

El Gerente Comercial de CISA Exportadora, explica que los tipos de estrategias de precios se pueden elegir entre otras oportunidades que son: fijación de precio bolsa, fijación Illy, fijación Starbucks; el cual el principal propósito de cada una de ellas es fijar a un buen precio, esto para atraer una participación de mercado amplia.

Las empresas cuentan con canales de distribución, es decir un conjunto de organizaciones independientes que participan en el proceso de poner un producto o servicio a disposición del consumidor.

Sigue expresando, que la estrategia final de la fijación consiste en alcanzar objetivos específicos a través de diferentes estímulos y acciones limitadas en el tiempo y dirigidas a la promoción que ofrece el consumidor un incentivo por el incremento puntual de las ventas.

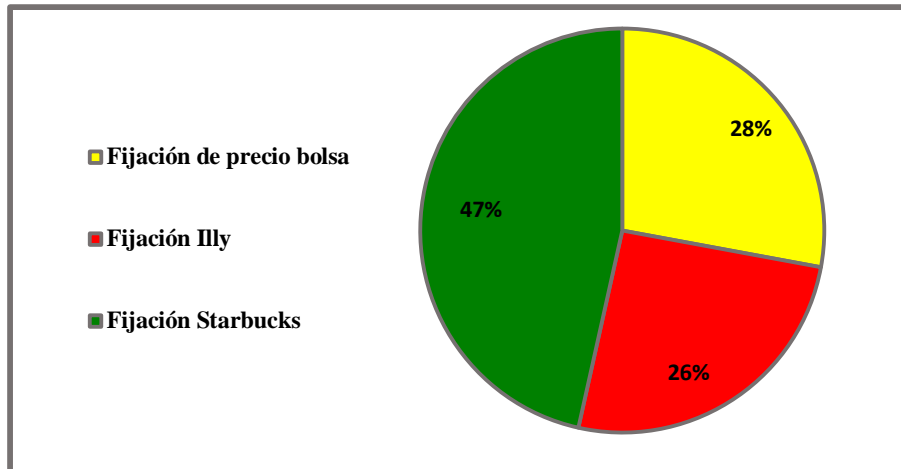


Gráfico 8. Fijaciones de precio con las que cuenta su café

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Por lo que respecta al gráfico 8, se determinó que el 28% clientes de la población encuestada cuenta con una fijación de precio bolsa; por su parte el 26% de los clientes de la misma población cuentan con contratos de fijación de precio Illy; sin embargo el 47% de los clientes de la misma población encuestada cuentan con todas las fijaciones de precio fijo que Starbucks.

La Encargada Comercial de CISA Exportadora, explica que las fijaciones de precio fijo son una alternativa de de pago de deudas para los clientes debido a los precios preferenciales, aunque el mercado sufra bajas por los volúmenes de Brasil, los productores pueden hacer frente al repago de las obligaciones financieras que tienen con la compañía.

#### 4.1.10 Ventajas de las fijaciones de precio

Expresa la Encargada Comercial de CISA Exportadora, que los productores de café oro, que exportan su café ya sea directo o a través de las exportadoras se ven obligados a fijar los precios de su café, tomando como referencia la bolsa de New York, para ellos moverse al ritmo de las fluctuaciones diarias de la bolsa donde se transa el contrato de fijación.

Como consecuencia, la sumatoria de productores que sabiamente fijan precios que les permite el pago de sus préstamos, el acceso al financiamiento, la colocación de su café en un mercado diferenciado, dan como resultado una banca sana y un importante aporte de ingresos a la balanza de pagos del país.

En esa misma dirección el Gerente Comercial de CISA Exportadora, asegura que el mejor método es el de los promedios, o sea fijar un 30% o máximo un 40% de la cosecha estimada, una vez que el precio supera el costo de producción y progresivamente conforme avanza la cosecha y conoce de su producción real, el cliente vaya fijando hasta completar el 100% de su cosecha.

El mercado técnicamente se ve agotado y podría corregir su tendencia alcista. Las fijaciones de precios están basadas en las decisiones económicas.

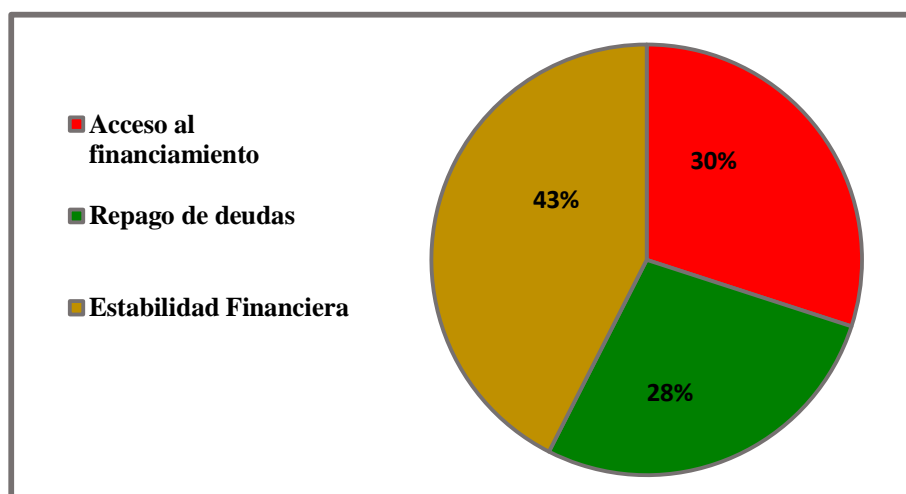


Gráfico 9. Principales ventajas de las fijaciones de precio fijo

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Por tal motivo en el gráfico 9, se determinó que todas las ventajas tomadas en cuenta son considerables por más de un productor en lo que detallaron: el 30% considera que las fijaciones de precio fijo y de futuro son una puerta abierta para el acceso al financiamiento en todas las modalidades que ofrece CISA Exportadora; sin embargo el 28% estableció que la principal ventaja que tienen las fijaciones de precio fijo son el repago de las deudas por que les garantiza estabilidad crediticia con la exportadora; por otro lado siguiendo la misma orientación el 43% contempla que les da estabilidad financiera en todos los ámbitos de desarrollo de las fincas cafetaleras.

Argumenta la población encuestada, que tener fijaciones de precio fijo más allá de ser una ventaja de pago; les permite recibir incentivo de reajuste de precio por el café certificado vendido, que fue pagado a un menor precio bolsa; estos fondos son denominados de

emergencia que tiene Starbucks e Illy al café fijado por las ventas, esto ayuda hacer frente a muchas necesidades de la finca.

Además, cuentan con un más 20 dólares sobre el precio fijado considerando que este solo lo aprovechan aquellos clientes que están afiliados a las diferentes cadenas de certificación que ofrece CISA Exportadora.

Un punto importante a destacar, según el Gerente Comercial de CISA Exportadora (2019), que el precio más alto que alcanzó la bolsa de valores de New York para la cosecha 2018-2019 fue de U\$ 148.00, lo que garantizó mucha estabilidad económica para los clientes.

Las fijaciones son un aporte tanto al desarrollo económico de las fincas cafetaleras como del país, debido a la cantidad de valores y utilidades que generan los ingresos al producto interno bruto; producto del buen dinamismo financiero que la bolsa mueve en los mercados internacionales.

#### **4.1.11 Incidencia de las políticas para el crédito agrícola**

Afirma Rodríguez Batlle (2018), que las micro, pequeñas y medianas empresas de todos los sectores productivos cubren el riesgo de capital como de los intereses no pagados, en principio, para todo tipo de riesgo, incluyendo el político, como el derivado de catástrofes naturales, con garantías; para la búsqueda de una mejor protección al repago de los préstamos otorgados, y de esta forma los fondos de garantía tengan recursos multilaterales en la operación de recobro de los montos adeudados, las garantías legislan en especial la entidad financiera. (p. 50).

*Tabla 3. Tipos de garantías que le solicitaron en la cosecha 2018-2019*

1- Garantía Mobiliaria	100%
2- Escritura en derechos reales	
3- Escritura en derechos posesorios	

Fuente: Elaboración propia, a partir de entrevista y revisión documental 2019

En función de lo planteado en el tabla 3, se encontró que el 100% de la población encuestada, establece que las garantías que les solicitan para el otorgamiento de los créditos en la cosecha 2018-2019 fueron:

- **Garantía mobiliaria:** que concierne a la prenda de café que se basa en el estimado de cosecha, es decir el compromiso que tiene el cliente con la compañía, este debe cumplirse en un 100% para no afectar el historial crediticio.
- **Escritura en derechos reales:** los 22 productores afirman que tienen hipotecadas sus escrituras con CISA Exportadora, esto con el fin de tener una cobertura y poder optar aún monto más alto del solicitado, considerando que es un requisito que pide la exportadora para los montos mayores a financiar de U\$ 5,000.00.
- **Escritura en derechos posesorios:** se determinó que los clientes presentan escrituras en derechos posesorios, debido a que existe en la actualidad terrenos que aún no están inscritos en el registro de la propiedad, pero que con esta documentación pueden respaldar los créditos.

Considera El Gerente Comercial de CISA Exportadora, que las garantías se encuentran estrechamente vinculadas al crédito y aseguran el cumplimiento de la obligación financiera, además cumplen con el ratio de garantía que es de 2 puntos para el otorgamiento del crédito.

Las escrituras en derechos reales, escrituras en derechos posesorios y garantía mobiliaria que se solicitó para la normativa de financiamiento de la cosecha 2018-2019, debido a la situación socio política que atravesó el país, que fueron tiempos de incertidumbre en los que la banca internacional se negaba a prestar dinero, pero mediante acuerdos y negociaciones se logró colocar dinero en la cosecha basado en las condiciones que se describen en la tabla No.3; el crédito debía estar cubierto en todos sus escenarios, por cualquier bloqueo económico, para poder garantizar el retorno del dinero mediante un acuerdo tripartito de financiamiento en el cual todas las partes estuvieron de acuerdo.

#### **4.1.12 Tasa de interes ofertada por CISA Expotadora**

Buenaventura Vera (2003), establece que las tasas de interés representan el importe de alquiler del dinero. Dado que los montos de interés son dinero lo mismo que el capital, este

importe se presenta normalmente como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo. El período puede ser finito, (día, mes, bimestre, trimestre, semestre, año etc). (p.86).

Asimismo, considera que partiendo de la naturaleza de la tasa de interés se describen las diferentes formas de nombrarla y se emplea el concepto de equivalencia del valor del dinero en el tiempo para desarrollar los modelos de conversión de tasas.

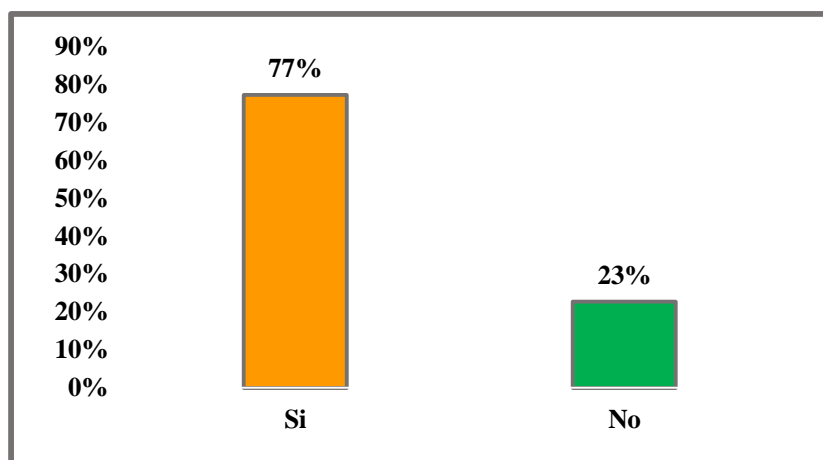


Gráfico 10. Nivel de aceptación por la tasa de interés

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Por consiguiente en el gráfico 10, se determinó el nivel de satisfacción que tienen los productores con la tasa de interés cobrada por CISA Exportadora, en los que el 77% de la población encuestada manifiestan que están satisfechos, debido a que cobran entre un rango de 9% a 14% anual en financiamiento precorte y largo plazo que incluye todas sus modalidades de crédito como es: renovación, establecimiento, agroquímico, despulpadoras y compra de cartera, y con el beneficio de que el financiamiento corte en la cosecha es sin interés sobre café entregado, esto para el pago de planilla; considerando que el alto auge de las tasas de interés que ofertan los bancos y las microfinancieras es elevado entre un rango de 20% hasta el 40% mensual.

Por otro lado, un 23% de la misma población no están conforme, debido a que piensan que el interés es alto, puesto que el café debería de financiarse desde otro ángulo crediticio como es una baja tasa de interés, pues la cosecha es una sola vez al año y los costos de inversión son altos.

La Encargada Comercial de CISA Exportadora afirma, que la tasa de interés cobrada para la cosecha 2018-2019 fue bastante rentable debido a que fue fija y la variabilidad que sufrió fue de un 2% anual.

#### 4.1.13 Tasa de interés ofertada en la cosecha 2018-2019

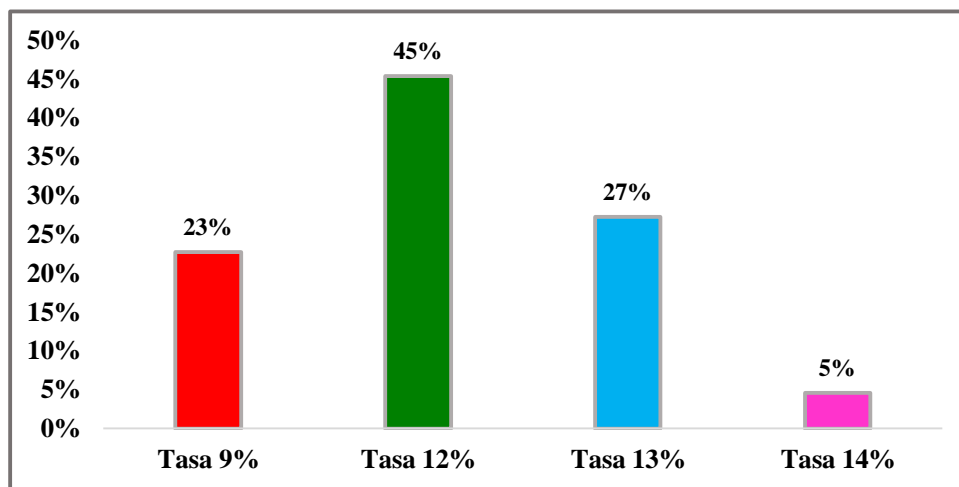


Gráfico 11. Rangos de tasas de interés cobrada

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Se ha verificado según las encuestas aplicadas en el gráfico 11, que el 23% de los productores cuentan con una tasa de interés del 9% que respecta al financiamiento largo plazo; dentro de la misma población 45% de ellos cuenta con una tasa del 12% con modalidad de financiamiento agroquímico; 27% de los productores cuenta con una tasa del 13% que determina el financiamiento precorte que es el efectivo y el agroquímico; 5% de los clientes obtuvieron financiamiento a una tasa del 14% en el que suma 1% por incumplimiento en el compromiso de la cosecha.

#### 4.1.14 Dólares por quintal financiados en la cosecha 2018-2019

El Gerente Comercial de CISA Exportadora, considera que ante la falta de financiamiento hay productores que no podrían iniciar las labores de cultivo, es por ello que CISA Exportadora decide financiarles por política de la empresa la mitad del precio neto que logran vender en referencia a la bolsa de valores de New York, así definen la razón de dólar por quintal a capitalizar para el ciclo cafetalero.

Por tal motivo, la razón de dólar por quintal a financiar en la cosecha 2018-2019 estuvo sujeta al sistema de cultivo que tenga el productor en la finca cafetalera. Si la propiedad se encuentra en un estado tradicional, se autorizaron U\$ 27.00 por quintal de café oro estimado a producir; por su parte si la unidad de producción se encuentra en un estado semi-tecnificado se financiaron U\$ 35.00 por quintal de café oro bruto; asimismo si el área de explotación se establece en un estado tecnificado se otorgaron U\$ 40.00 por quintal de café oro bruto a producir. Esto con el objetivo de mitigar los riesgos de sobre endeudamiento al productor.

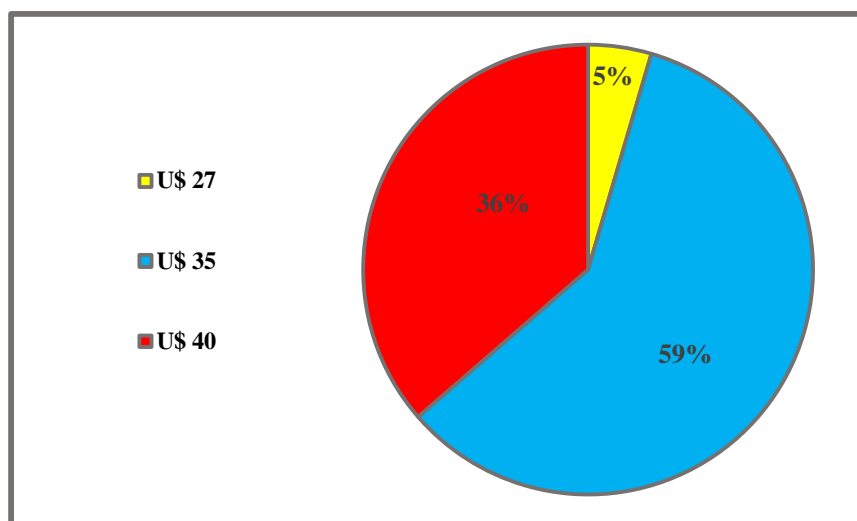


Gráfico 12. Dólares por quintal que le financiaron en la cosecha 2018-2019

Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Con base al gráfico 12, para la cosecha 2018-2019 el 5% de la población encuestada que corresponde tuvo una razón de dólar por quintal sobre financiamiento de U\$ 27.00; sin embargo el 59% de los individuos obtuvieron un financiamiento sobre una razón de dólar de U\$ 35.00 por quintal de café oro; siguiendo este mismo lineamiento el 36% pudieron optar por una razón de U\$ 40.00 por quintal oro bruto. Situación que pone en un escenario al cliente en el que debe ajustarse al tipo de financiamiento otorgado para suplir las necesidades de la finca, se encontró un excelente nivel de satisfacción de los productores en base a esta decisión.

La Encargada Comercial de CISA Exportadora refiere, que los dólares por quintal a financiar en el ciclo cosechero son la llave que le permite al cliente gozar de disponibilidad crediticia, siendo que el financiamiento no es por época sino que se realiza mensualmente.



#### **4.2 Incidencia del crédito agrícola en la productividad del rubro del café cosecha 2018-2019**

Dada la situación socio política y económica que atravesaba el país durante este ciclo cafetalero muchos productores agravaron su situación quedando sin liquidez para solventar y hacer frente a sus obligaciones financieras con diversas entidades bancarias, ya que cerraron las puertas al crédito agrícola especialmente el rubro del café; cabe señalar que aquellos productores asociados a CISA Exportadora a pesar de todo el contexto que vivió Nicaragua fueron financiados en cada una de las etapas del cultivo del grano del café ya que el crédito contribuye a mejorar las condiciones de producción en las fincas de los productores y dinamiza en cierta manera la economía familiar; através del crédito estos productores lograron mantener los rendimientos y la calidad de la caficultura ya que se llevaron acabo todas las actividades ligadas a este rubro, tomando en cuenta que los cafetales certificados buscan promover la calidad y sostenibilidad del mismo, diversificando los sistemas productivos en armonía con el medio ambiente.

Asimismo el crédito es un instrumento económico que tiene una incidencia positiva en la productividad del café, provee de recursos financieros al productor ya que son complementarios para el desarrollo de esta actividad, el crédito asegura la utilización de insumos, tecnología, mano de obra, ampliación y remodelación de infraestructuras en las fincas cafetaleras.

Por otro lado, para la cosecha 2018-2019 un 73% de los productores de CISA Exportadora pudieron vender su café a un precio alto debido a que contaba con fijaciones de precio fijo como son Illy y Starbucks; a su vez, el nivel productivo que consolidaron fue tecnificado, mejorando la producción entre 24.90 a más qq OB por manzana, mejorando así la producción y obteniendo excelentes rendimientos por los altos índices de fincas certificadas.

## **CAPITULO V**

El siguiente capítulo trata de exteriorizar las conclusiones, recomendaciones, bibliografía consultada y anexos; en el que en las conclusiones se aprecia todo el trabajo tanto de la comprensión de los conceptos básicos del tema y el análisis y la importancia de los fundamentos encontrados, para de esta forma recomendar; por su parte, la bibliografía percibe la información de los libros físicos, libros online, y artículos utilizados en el desarrollo del tema para sustentar la investigación; cabe destacar que en los anexos vislumbra la información en referencia a los instrumentos utilizados y la operacionalización de variables.

### **5.1 Conclusiones**

Después de abordar la temática anterior se concluye que:

1. La hipótesis planteada en el trabajo de investigación se cumple, ya que el crédito influye positivamente en la productividad del rubro del café, debido a que provee de recursos financieros al productor para complementar las actividades agrícolas de producción en el desarrollo de la cosecha.
2. El crédito agrícola tiene un impacto positivo en la productividad del rubro del café, puesto que tiene el efecto de incrementar un 15 % del área sembrada reduciendo así la edad de los cafetales y obtención de mayores rendimientos, la relación entre el área sembrada de café y área total de la finca es de un 28 % esto incide positivamente en la productividad de las fincas.
3. Dentro de los tipos de financiamiento ofertados por CISA Exportadora se destacan: corte, pre-corte, largo plazo, establecimiento, compra de cartera, entre otros que están inmersos en estos mismos, siendo el crédito una alternativa de desarrollo para el rubro café en el municipio El Tuma La Dalia.
4. Los bajos precios del café, la escasez de mano de obra, los bajos rendimientos en la producción, un aumento en el costo del servicio de beneficiado y el fuerte cambio climático son los principales riesgos de pago que enfrentan los productores de las fincas cafetaleras.

5. Según el estado productivo del café semitecnificado y tecnificado se ha logrado incrementar la productividad hasta en un 35%, en CISA Exportadora.
6. El 32% de los productores tienen altos niveles de rendimientos en el café durante las últimas dos cosechas y el acceso al financiamiento; por otro lado un 41% ha experimentado mejoría en el manejo de tejido de su café.

## **5.2 Recomendaciones**

Después de haber analizado todos los escenarios que se toman en cuenta para el otorgamiento de un crédito agrícola se recomienda lo siguiente:

1. Promover cierto periodo de gracia para el pago del financiamiento en el sector café, esto con el fin de ser una empresa más competitiva en relación a otras entidades crediticias.
2. Mantener buenos precios a cada uno de los clientes de CISA Exportadora a través de las fijaciones a futuro como son las líneas de Illy y Starbucks para que estos, puedan cumplir en su totalidad con el compromiso de cosecha prendado en la fecha establecida del contrato, evitando así inconvenientes en futuros financiamientos.
3. Implementar herramientas tecnológicas a las plantaciones semi tecnificadas para que puedan tener cafetales tecnificados elevando mayores rendimientos de producción.
4. Dar seguimiento a los productores que a un no han realizado renovación y establecimiento en sus fincas, con el objetivo de implementar variedades más resistentes y mejoras de tejido en el café que puedan contrarrestar los cambios climáticos.
5. Premiar a los productores con incentivos de excelencia, ajustes de precios y diferenciales positivos, para de esta forma compensar los bajos precios de la bolsa de New York, si se da el caso que los productores no puedan vender su café a precios atractivos.

### 5.3 Referencias y Bibliografías

- Alaniz, E. (01 de Enero de 2020). ¿Cómo considera el crédito para la productividad del rubro del café? CISA Exportadora. (D. Baquedano Aguilar, Entrevistador)
- Álvarez, G. (2010). *Nestle AAA Nespresso, investigación de la dinámica de certificación; volumen 15; página 165-182*. New York.
- Andersen, M. (2003). *Guía práctica sobre certificación de productos agrícolas para la exportación. Página 6*. Costa Rica: Series publicaciones rutas.
- Argüello, F. (16 de Noviembre de 2019). Financiamiento, estrategias de atención a los productores. (D. B. Aguilar, Entrevistador)
- Argüello, F. (07 de Enero de 2020). Valoración de la productividad del rubro del café que comercializa CISA Exportadora. (D. Baquedano Aguilar, Entrevistador)
- Barrios Aguirre, J. P. (2011). *¿Cómo mejorar la planificación financiera de mi cafetal? Centro agronómico trópico de investigación y enseñanza CATIE, . Managua, Nicaragua: Pascal Chaput*.
- Brigham, E. (2006). *Fundamentos de administración financiera. página 831*. México: Learning Editores.
- Brigitte Klein, R. M. (2001). *Replanteamiento de las finanzas agrícolas. Mejores prácticas del financiamiento agrícola*. México.
- Buenaventura Vera, G. (2003). La tasa de interés, información con estructura. número 86. En *Estudios gerenciales* (págs. 39-50). Cali, Colombia.
- Castillo, D. J. (2006). *Certificado de gravámenes con efecto de aviso preventivo, derecho Notarial 120*. Managua.
- CENICAFE. (2007). *Programa de investigación científica. Certificación de fincas de producción de café orgánico*. Colombia.
- Chamorro, L. A. (2017). *Reporte de sostenibilidad de la cosecha 2016-2017. Página n° 12*. Managua.
- Chandrasekhar, C. P. (2007). *Políticas financieras, centro de estudios económicos y planificación. Naciones Unidas DAES. Página 126*. New York.
- Chorafas, D. (2000). *Riesgo crediticio, manager de créditos y análisis de la probabilidad de precios*. Londres.
- CISA. (2010). *Historia de CISA Exportadora en Nicaragua, orígenes, fundación, revista al día. Página 3 - 10*. Managua.
- CISA. (2018). *Políticas de financiamiento cosecha 2018-2019; página 3 - 10*. Managua.

- Cuatrecasas, L. (2010). *Gestión integral de calidad, dirección electrónica, certificación y ventajas de la certificación*. Página 40. México.
- Díaz Peralta, G. (2006). *Ley de la Garantía mobiliaria, página 7*. Lima- Perú.
- Díaz, L. (15 de Enero de 2019). Convenio de participación en programas de certificación. *Convenios de Certificación*. Matagalpa, Nicaragua.
- Díaz, L. (07 de Enero de 2020). Importancia del proceso de certificación para productores del Municipio El Tuma La Dalia. Página 2 - 6. (D. Baquedano Aguilar, Entrevistador)
- Fernández, R. (2004). *Fundamentos de Mercado Tecnia. página 120*. México: Thomson.
- Fundación MANFRE. (2018). *El riesgo, objetivos del riesgo financiero*. México.
- Galicia, M. (2003). *Los enfoques del riesgo del crédito. Instituto del riesgo financiero. 10 - 26*. México.
- Geyer, E. B. (9 de mayo de 2003). *Gaceta Diario Oficial*, pág. 23.
- Godoy, F. (2006). *Introducción al análisis financiero. Tercera edición*. Florida.
- González Blandino, K. d. (2015). *Especialización en Gerencia Financiera en la colocación crediticia a los sectores productivos de Nicaragua (Universidad Centroamericana)*. Managua, Nicaragua: UCA.
- González, F. (2005). *¿Qué es un paradigma? Análisis teórico y conceptual, revista de investigación y postgrado. página 28*.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2003). *Metodología de la investigación, 5ta edición; página 31*. México: Mc Graw Hill.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodología de la investigación. página 105*. México: McGraw-Hill.
- Hernández Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación, sexta edición*. México: McGraw Hill.
- Hernandez, D. (1987). *Despulpadora manual de café. Agricultura de alimentos, página No. 2*.
- Hevesi, D. (2008). *Certificación Illy. Página 53*. Italia.
- IICA. (2003). *Cadenas de comercialización de café*. Managua.
- Isaza, J. C. (2015). *Reporte del sistema de asociación de 4C Association. Página 36*. New York.
- Keller, T. (2015). *Políticas de Financiamiento, Página 10*. México.
- Kloter, P., Armstrong, G., & Keller, K. (2007). *Economía*. México: Editores S.A de C.V.

- Kruger, W. (2000). *Análisis de la competitividad de la agroindustria del café en Nicaragua*. página No.28. Managua.
- Leroy, W. (2000). *Microeconomía y tasas de interés*. página 5. MC Graw Hill.
- Loásiga Sáenz, G. (19 de Noviembre de 2019). Tasas de interés- CISA Exportadora. (D. Baquedano Aguilar, Entrevistador)
- Milder, J. C., & Newson, D. (2017). *Evaluación de los efectos del sistema de certificación en fincas y el medio ambiente, norma para agricultura sostenible para producción agrícola. Versión 1.2. Página 49*. New York.
- Miranda Novales, M. G. (2016). *El protocolo de investigación IV, las variables de estudio, metodología de investigación. Página 303*. México.
- Montaño García, A. (2010). *Administración de la cobranza*. México: Trillas.
- Montesinos, E. (1987). *Crédito y Producción del café*. Bogotá, Colombia.
- Moreno, A. (1998). *Planeación financiera, cuarta edición*. México DF: ECAFSA.
- Noriega Morales, M., Jiménez Pinto, M., Brossard, D., Fernández y Fernández, R., Rochac, A., Matute, C. H., . . . Gadea, H. (2010). *Memorias del Seminario Centroamericano del Crédito Agrícola, naciones unidas. Volumen I; Página 15*. México: Publicaciones de las naciones unidas.
- Olivares, H. H. (2018). *La Historia del Crédito Agrícola en México, página 4; . México D.F: Centro de documentación análisis Carrusell*.
- Ortells Cabrera, P. (2009). *El comercio Justo en la producción cafetalera de Nicaragua*. Nicaragua: Hispamer.
- Pedrosa, J. S. (2007). *Economía; centrales de riesgo. Página 26*. México.
- Pons, M. (2009). *Principios de derecho, propiedad y derechos reales, 204*. México.
- Quintero, G. I. (2008). *Riesgos para la calidad por la comercialización de café pergamino húmedo, CENICAFE*. Managua.
- Reyes, O. M. (2000). *Ley del café n° 368, gaceta diario oficial. página 54*. Managua.
- Rivas, C. (2008). *El Café en Nicaragua, análisis y descripción del comportamiento del rubro. página 32 - 39*. Managua.
- Rivera, S. (13 de Enero de 2020). Riesgo crediticio, productores de CISA Exportadora. Jefe de crédito y riesgo. (D. Baquedano Aguilar, Entrevistador)
- Rodríguez Batlle, C. (2018). *Los sistemas de garantía rol como instrumento financiero para el financiamiento y cobertura de riesgo de cambio. Página 50*. San Isidro, Perú.
- Rodriguez Velarde, J. (2015). *Las hipotecas. página 25*. México: MC Graw Hill.

- Rojas Acosta, J. M. (2009). *Sistema de mejoramiento continuo en la producción de café, módulo de productividad, equipo de trabajo proyecto de solidaridad*. página 120 - 156. México.
- Ross, W. J. (2012). *Finanzas corporativas*. Página 14-20. México: Mc Graw Hill.
- Ruiz Cornejo, M. D., & López, H. Y. (2013). *Proceso de certificación de calidad y exportación del café en Exportadora ATLANTIC S.A, período 2012-2013*. *Ciencias Económicas*. Página 20-25. Matagalpa.
- Saavedra García, M. L. (2010). *Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca*. Página 46. Bogotá, Colombia.
- Schultz, H., & Gordon, J. (2007). *El desafío de Starbucks*, página número 376. México: Aguilar.
- UTZ. (2018). *Protocolo de certificación, versión 4.2*. Página 27. México.
- UTZ Certified. (2019). *Manual de capacitación para el área de la EC. Programa de certificación*. página 15. México.
- Zelaya, F. J. (2002). *Ley de identificación ciudadana número 152, Gaceta diario oficial*. Página 27 - 50. Managua.

# Anexos



## Anexos 1. Operacionalización de variables

### 1.1 Crédito Agrícola

Variable	Concepto	Sub Variable	Indicadores	Instrumento	Dirigido a	Preguntas	Escalas	
Crédito Agrícola	Los préstamos agrícolas tienen fines productivos específicos que requieren una vigilancia especial para que las financiación es no se desvían de su destino.	Políticas de financiamiento	Tasas de interés	Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es el rango de las tasas de interés?	Abierta	
				Revisión Documental	Gerente	¿Cuál ha sido la variabilidad de las tasas de interés?	a) 2% b) 3% c) 6%	
				Encuesta	Productor	¿Está conforme con la tasa de interés cobrada?	__ Si __ No	
			Garantía Hipotecaria y mobiliaria	Encuesta	Productor	¿Esta dispuesto a comprometer toda su cosecha?	Si: ___ No: ___	
				Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es el tipo de garantía que le piden en la empresa?	Abierta	
				Revisión Documental	Gerente	¿Qué parámetros contempló la política de financiamiento para la cosecha 2018-20219?	Abierta	
			Antecedentes de entrega de café	Encuesta	Productor	¿Cómo ha sido su historial de entregas de café en los últimos tres años?	_ Excelente _ Muy Bueno _ Bueno _ Regular	
				Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es la importancia de los análisis crediticios?	Abierta	
				Revisión Documental	Gerente	¿Cómo influyen el historial de entregas en el Financiamiento?	Abierta	
			Fijaciones	Encuesta	Productor	¿Cuenta con fijaciones de precio fijo actualmente?	__ Si __ No __ Esta en el proceso de fijación	
				Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es el beneficio que le brinda la empresa al productor cuando fija precios?	Abierta	
				Revisión Documental	Gerente	¿Qué es una fijación de café?	Abierta	
			Certificaciones	Encuesta	Productor	¿Cuál de los siguientes sellos de certificación cuenta su finca?	__ Reinform Allyance __ UTZ __ 4C Association __ Café practices Starbuck __ AAA Nespreso	
				Entrevista	Encargado comercial	¿Qué es una certificación de café?	Abierta	
				Revisión Documental	Gerente	¿Cuál es la diferencia que existe entre los sellos de Certificación?	Abierta	
			Análisis Crediticios	Encuesta	Productor	Conoce de las deducciones que hacen por el crédito entregado, de ser afirmativo a su respuesta cuales son	__ Si __ No	
				Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es la importancia de los análisis crediticios?	Abierta	
				Revisión Documental	Gerente	¿Cuál es el rango que consideran de disponibilidad Crediticia para otorgar un financiamiento?	a) 1.5 b) 2 c) 3.10	
			Requisitos de Financiamiento	Escritura en derechos reales	Encuesta	Productor	¿Posee escrituras en Derechos reales?	Si: ___ No: ___
					Entrevista	Encargado comercial	¿Funcionan como garantías hipotecarias?	Si: ___ No: ___
					Revisión Documental	Gerente	¿Para qué hipotecar?	Abierta
				Solvencias municipales y libertad de gravamen	Encuesta	Productor	¿Es de fácil acceso tramitar la solvencia municipal?	Si: ___ No: ___
					Entrevista	Encargado comercial	¿Quiénes le tramitan las libertades de gravamen?	Abierta
					Revisión Documental	Gerente	¿Para qué se utiliza la solvencia municipal en el proceso de otorgamiento del crédito?	Abierta
			Tipos de Financiamiento	Financiamiento	Encuesta	Productor	¿Con qué tipo de financiamiento cuenta actualmente?	Corte: PC: LP: REN: EST:
					Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál fué el tipo de financiamiento que más demanda tuvo en la cosecha 2018-2019?	Abierta
					Revisión Documental	Gerente	¿En qué época del año se financia el café a los productores de CISA Exportadora?	__ Mensual __ Trimestral __ Anual

## 1.2 Productividad

Variable	Concepto	Sub Variable	Indicadores	Instrumento	Dirigido a	Preguntas	Escalas
Productividad	Es una medida que se utiliza en el trabajo y nuestro capital para producir valor económico; es todo crecimiento en producción que esta dado por el capital y el trabajo.	Productividad del rubro del café	Pre estimado de cosecha	Encuesta	Productor	¿Han mejorado los rendimientos de producción desde que cuenta con financiamiento para cada etapa de producción del café?	Abierta
				Entrevista	Encargado comercial	¿Qué determina el pre-estimado de cosecha en el café?	Abierta
				Revisión Documental	Gerente	¿En qué época se realiza el pre estimado de cosecha en las fincas cafetaleras?	__ Febrero __ Mayo __ Junio
			Estimado de cosecha	Encuesta	Productor	¿Cómo valora la productividad de su finca?	Abierta
				Entrevista	Encargado comercial	¿Qué nos asegura el estimado de cosecha en el café?	Abierta
				Revisión Documental	Gerente	¿Cuándo realizamos el estimado de cosecha en las fincas cafetaleras?	__ Septiembre __ Octubre
		Riesgos de cosechas en la productividad del café	Precios del café	Encuesta	Productor	¿Cuál fue el precio de fijación que obtuvo para la cosecha 2018-2019?	__ a) U\$ 70.54 __ b) U\$ 130 __ c) U\$ 150.54 __ d) U\$ 180
				Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es el beneficio que le brinda la empresa al productor cuando fija precios?	Abierta
				Revisión Documental	Gerente	¿Cuál es el principal requisito que debe tener un productor para fijar café con CISA Exportadora?	Abierta
			Avance de cosecha	Encuesta	Productor	¿Considera que la variedad de café que usted tiene en su finca es productiva y resistente a la variación del cambio climático, plagas y enfermedades?	Abierta
				Entrevista	Encargado comercial	¿En cuestiones de cumplimiento de obligaciones financieras, que garantiza el avance de cosecha?	Abierta
				Revisión Documental	Gerente	¿Existe un nivel máximo de compromiso de café?	__ Si __ No
			Exposicion de saldos del cliente	Encuesta	Productor	¿Ha tenido dificultades para cancelar los créditos?	__ A veces __ Siempre __ Casi nunca __ No
				Entrevista	Encargado comercial	¿Cuál es el escenario que se toma en cuenta para hacer un desembolso?	Abierta
				Revisión Documental	Gerente	¿Cómo maneja CISA Exportadora la información de la sin riesgo?	Abierta



### Anexos 3.

### Encuesta

### Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa FAREM MATAGALPA

Encuesta dirigida a productores del Municipio El Tuma La Dalia.

**Objetivo:** La presente encuesta tiene como finalidad analizar la incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA-Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

**Indicación:** Marque con una "X" la respuesta que considere pertinente.

#### I Datos Generales:

1.1 Nombre y apellido: \_\_\_\_\_

1.2 Dirección domiciliar: \_\_\_\_\_

1.3 Nombre de la Finca: \_\_\_\_\_

1.4 Cedula de identidad: \_\_\_\_\_

1.5 Nacionalidad: \_\_\_\_\_

1.6 Sexo: \_\_\_\_\_

1.7 Edad: \_\_\_\_\_

1.8 Estado Civil:  Soltero (a)  Casado (a)  Divorciado (a)  Unión de hecho estable

1.9 Ingreso promedio mensual (C\$) \_\_\_\_\_

1.10 Utilización del dinero que le sobra en el mes: (Marque una única opción).

Ahorra  Invierte  Gasta  Paga Deudas  No le sobra  No lo sabe

1.11 Registro de ingresos: \_\_\_\_\_

1.12 Cantidad de personas que trabajan en su finca: \_\_\_\_\_

#### II Crédito Agrícola

2.1 ¿Está de acuerdo con las políticas de crédito que ofrece CISA Exportadora?

Si  No

2.2 ¿Está conforme con la tasa de interés cobrada?

Si  No

Con que tasa de interes cuenta su financiamiento actualmente

9%  12%  13%  15%  16%  18%

Conoce de las deducciones que hacen por el crédito entregado, de ser afirmativo a su respuesta cuales son

Si  No

2.3 ¿Cómo considera el crédito para la mejora de su producción?

Excelente  Muy Bueno  Bueno  Regular

2.4 ¿Cuenta con cédula de identidad?

Si  No

2.5 ¿Posee escrituras en Derechos reales?

Si  No

2.6 ¿Es de fácil acceso trámitar la Solvencia Municipal?

Si  No

2.7 ¿Está conforme con los datos que se le piden en la solicitud?

Si  No  Muy poco

2.8 ¿Con qué tipo de financiamiento cuenta actualmente?

Corte  Pre corte  Largo Plazo  Establecimiento  Renovación

2.9 ¿Cuáles son los riesgos que le retan para hacer frente al pago del crédito?

Bajos precios  Escases de mano de obra  Bajos rendimientos  cambio climático

Diferencial de precios  costos en el servicio de beneficiado

2.10 ¿Está dispuesto a comprometer toda su cosecha?

Si  No

2.11 ¿Cómo ha sido su historial de entregas de café en los últimos tres años?

Excelente  Muy Bueno  Bueno  Regular

2.12 ¿Ha tenido dificultades para cancelar los créditos?

A veces  Siempre  Casi nunca  No

2.13 ¿Cuántos dólares le financiarán en el precorte 18/19?  (U\$)30  (U\$)35  (U\$) 40

2.14 ¿Cuál es el estado en el que se encuentra su café actualmente?

Tradicional  Semi tecnificado  Tecnificado

### **III Certificaciones**

3.1 ¿Cuál es la importancia del proceso de certificación en su finca?

Desarrollo de agricultura sostenible  Vender productos de calidad  Gozar de precios preferenciales  No es relevante la certificación

3.2 ¿ Considera que las condiciones generales de certificación son aplicables en los productores de la zona norte?  Si  No

3.3 ¿Con cual adherencia a los estándares de calidad de certificación cuenta su finca?

1) ISO 17065  2) ISO 17021

3.4 ¿Cuál de los siguientes sellos de certificación cuenta su finca?

Reinformest Allyance  UTZ  4C Association  Café practices Starbuck  AAA  
Nesspreso

3.5 ¿ Por parte de que certificadoras ha recibido alguna auditoria sorpresa?

Reinformest Allyance  UTZ  4C Association  Café practices Starbuck  AAA  
Nesspreso

3.6 ¿Con que frecuencia las certificadoras por medio de CISA Exportadora brindan capacitaciones para el manejo agronómico de sus fincas?.

3 veces al año  2 veces al año  1 vez al año

3.7 ¿Usted conoce de alguna política de sanción que exista para los productores que incumplan con la norma de certificación?  Si  No

### **IV Fijaciones**

4.1 ¿ Cuenta con fijaciones de precio fijo actualmente?

Si  No  Esta en el proceso de fijación

4.2 ¿Cuál de las siguientes fijaciones de precio fijo tiene su café?

Fijación Precio de bolsa  Fijación Illy  Fijación Starbuck

4.3 ¿Cuál fué el precio de fijación que obtuvo para la cosecha 2018-2019?

a) U\$ 70.54  b) U\$ 130  c) U\$ 150.54  d) U\$ 180

4.4 De las ventas realizadas que deducciones se le hecho

\$ 7.5 de beneficiado  \$ 10 de gasto  \$1.5 de retención  \$ 0.30 comisión bolsa  
 Todas las anteriores

4.5 Del \$1.5 de retención ha recibido incentivo por reintegro tributario y en que le ha beneficiado

Si  No

4.6 ¿Cuál es la principal ventaja que tienen las fijaciones de precio fijo?

Repago de deudas  Estabilidad financiera  Acceso al financiamiento  ninguna de las anteriores.

## **V Productividad**

5.1 ¿Tener acceso aun crédito con CISA Exportadora le ha garantizado algún beneficio en su finca?

5.2 ¿Cómo ha sido su producción desde que CISA Exportadora financia sus cafetales?

5.3 ¿Cuántos quintales de café cosecho en la cosecha 2018-2019?

5.4 ¿Han mejorado los rendimientos en su finca?

5.5 ¿Cómo valora la productividad de su finca?

5.6 ¿Cuál es el seguimiento que realiza CISA Exportadora para que su finca mejore los índices de productividad?

5.7 ¿De qué forma los recursos existentes están siendo aprovechados en su finca y en que contribuyen a mejorar su productividad?

5.8 ¿Han mejorado los rendimientos de producción desde que cuenta con financiamiento para cada etapa de producción del café?

5.9 ¿Considera que la variedad de café que usted tiene en su finca es productiva y resistente a la variación del cambio climático, plagas y enfermedades?

**¡Muchas gracias por su colaboración!**

## Anexos 4.

### Entrevista

#### Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa FAREM MATAGALPA



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

Entrevistas dirigida a Encargados comerciales de CISA Exportadora y Gerentes  
Comerciales.

**Objetivo:** La presente entrevista tiene como finalidad analizar la incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA-Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

#### I - Datos Generales:

1.1 Nombre y apellido: \_\_\_\_\_

1.2 Dirección domiciliar: \_\_\_\_\_

1.3 Cedula de identidad: \_\_\_\_\_

1.4 Nacionalidad: \_\_\_\_\_

1.5 Sexo: \_\_\_\_\_

1.6 Edad: \_\_\_\_\_

1.7 Estado Civil:  Soltero (a)  Casado (a)  Divorciado (a)  Unión de hecho estable

1.8 Ingreso promedio mensual (C\$) \_\_\_\_\_

1.9 Utilización del dinero que le sobra en el mes: (Marque una única opción).

Ahorra  Invierte  Gasta  Paga Deudas  No le sobra  No lo sabe

1.10 Registro de ingresos: \_\_\_\_\_

#### II – Crédito Agrícola

2.1. ¿Cuál es el rango de las tasas de interés?

2.2. ¿Cuál es el tipo de garantía que le piden en la empresa?

2.3. ¿Cuál es la importancia de los análisis crediticios?

2.4. ¿Qué nos permite conocer el flujo de caja?

2.5. ¿Quiénes le tramitan las libertades de gravamen?

- 2.6. ¿Para qué sirve la Ficha Tècnica?
- 2.7. ¿Qué determina el pre-estimado de cosecha en el café?
- 2.8. ¿Qué nos asegura el estimado de cosecha en el café?
- 2.9. ¿En cuestiones de cumplimiento de obligaciones financieras, que garantiza el avance de cosecha?
- 2.10. ¿Cuál es el escenario que se toma en cuenta para hacer un desembolso?
- 2.11. ¿Cuál es la diferencia que tiene un cliente de servicio de beneficiado y un cliente de pergamino POA?
- 2.12. ¿Cuál fué el tipo de financiamiento que más demanda tuvo en la cosecha 2018-2019?
- 2.13. ¿De qué forma identifican los riesgos del crédito en el desarrollo de la cosecha?

### **III Fijaciones**

- 3.1. ¿Cuál es el beneficio que le brinda la empresa al productor cuando fija precios?
- 3.2. ¿Cuál fue el precio más alto al que pego la bolsa de New York en la cosecha 2018-2019?  
¿con ese precio cuantos productores vendieron su café?
- 3.3. ¿Usted le brinda un escenario al cliente de cuando debe vender su café, o se reserva a la decisión del cliente?
- 3.4. ¿Cómo considera las fijaciones de precio fijo dentro de la compañía?

### **IV Certificaciones**

- 4.1 ¿Que es una certificación de café?
- 4.2 ¿Cuál es la ventaja de que un cliente pertenezca a una certificadora de café?
- 4.3 ¿Un café certificado podemos considerarlo como sostenible? ¿Por qué?
- 4.4 ¿Cuál es el servicio de beneficiado que sufre el café certificado?
- 4.5 ¿Qué debe hacer un productor para contar con una certificación?

**¡Muchas gracias por su colaboración!**



## Anexos 5.

### Revisión Documental

#### Facultad Regional Multidisciplinaria de Matagalpa FAREM MATAGALPA



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

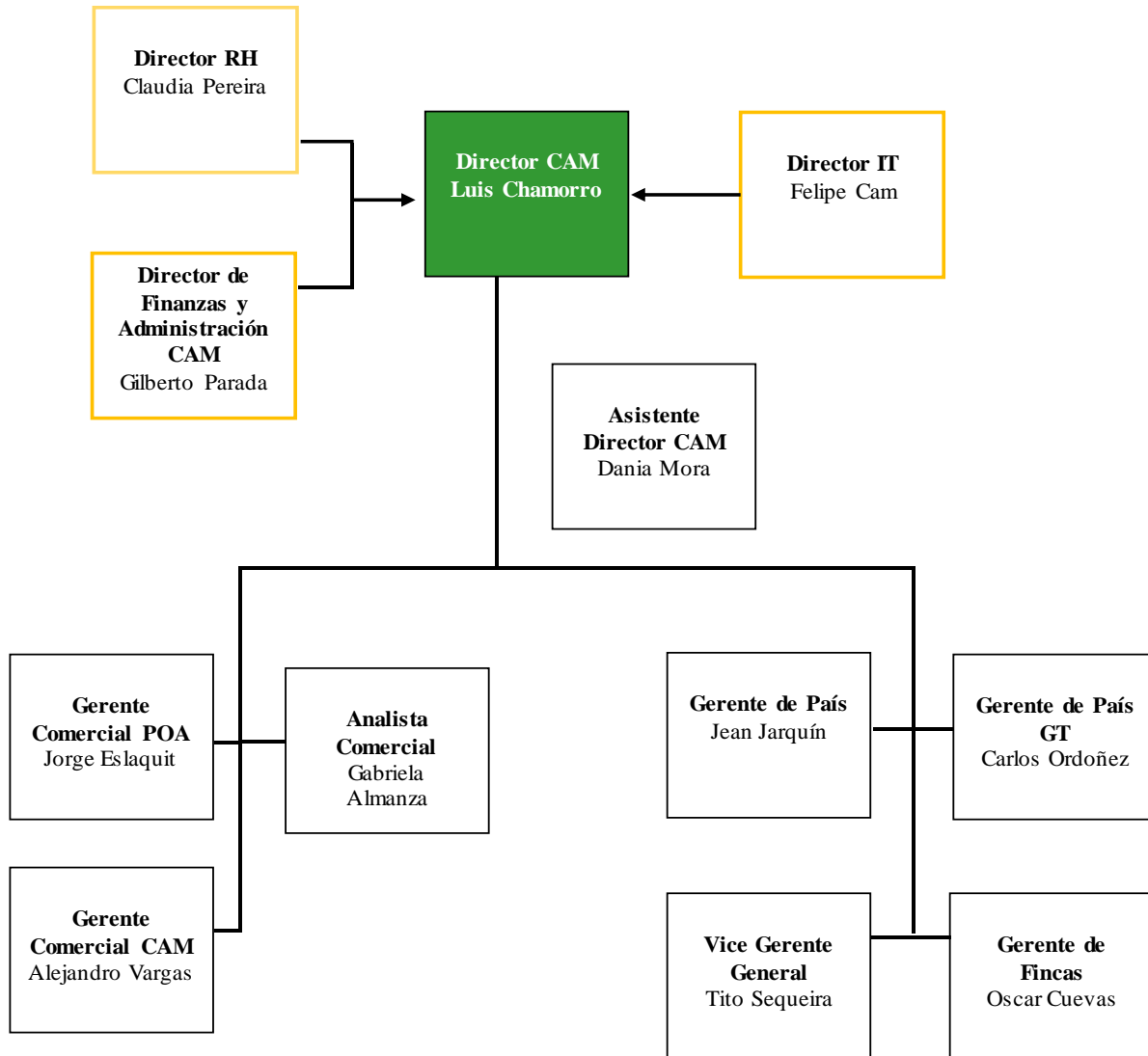
**Objetivo:** La presente Revisión Documental tiene como finalidad analizar la incidencia del crédito agrícola ofertado por CISA-Exportadora en la productividad del rubro del café, en el Municipio El Tuma La Dalia, Departamento de Matagalpa, cosecha 2018-2019.

No	Documento	Aspectos a revisar	Cumple	No cumple	Observación
	Expediente comercial	Capacidad de pago	X		
		Historial de crédito	X		
		Estados financieros	X		
		Cobertura de garantía	X		
		Tipo de garantía	X		
		Fijaciones	X		
		<b>Tipos de crédito</b>			
		Agrícola	X		
		Comercial			
		Consumo			
		<b>Documentación requerida</b>			
		Solicitud de financiamiento	X		
		Información económica	X		
		Fianza solidaria	X		
		Formato de garantías	X		
		Reporte en la central de riesgo	X		
		Evaluación de garantías	X		
		Contrato de crédito	X		
		Resolución del comité de crédito	X		
		Monto	X		
		Tasa de interés	X		
		Forma de pago	X		
		Plazo	X		
	Sistema de control de cartera	X			
	Requisitos cumplidos	X			

No	Documento	Aspectos a revisar	Cumple	No cumple	Observación
	Política de Financiamiento	Parámetros cosecha 2018-2019	X		
		Razones financieras	X		
		Indicadores de riesgo	X		
		Medidas de incumplimiento	X		
		Programa LIF, Seguimiento a las normas de producción y productividad.			
	Norma de Certificación	Estimados de cosecha	X		
		Parámetros	X		
		Alianza	X		
		Auditorias	X		
		Tipos de certificación	X		
		Convenio productor/ CISA Exportadora	X		

**Anexo 5.**

**Estructura de CISA Exportadora**



**Fuente: Chamorro, (2017)**

## Anexo 6

### Gráfico Políticas de financiamiento

Según Chandrasekhar, (2007), las políticas financieras son aquellas que definen los contornos de la estructura crediticia en términos de instituciones, que regulen las actividades de los agentes y entidades financieras, utilizando elementos de la estructura para llevar a cabo metas previamente especificadas. Del mismo modo, el comportamiento creador del crédito y la estructura de los tipos de interés son tratados como cuestiones de política monetaria. (p.126).

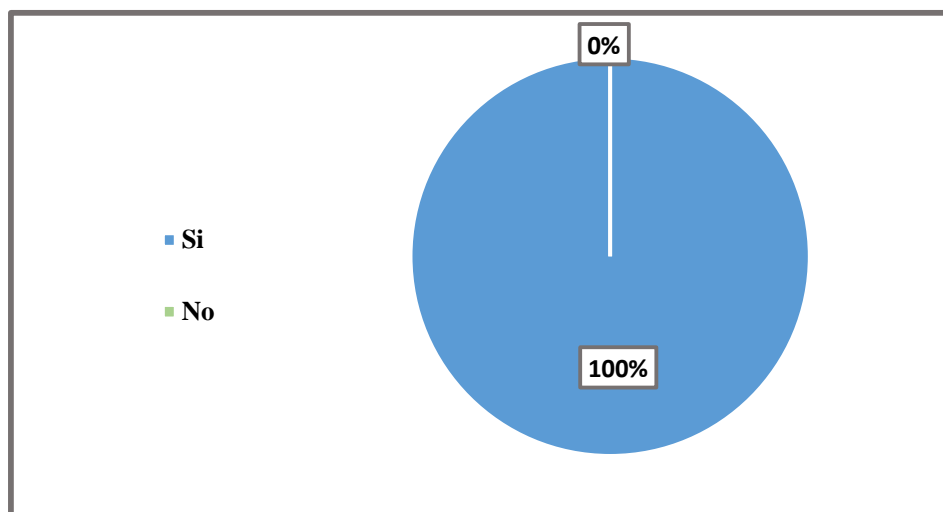


Gráfico 1. Nivel de satisfacción de las políticas de crédito que ofrece CISA Exportadora  
Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

Por lo que se refiere al gráfico No. 1, se determinó el nivel de aceptación que tienen los productores del Municipio El Tuma La Dalia con las políticas de financiamiento que ofrece CISA Exportadora, el 100% está de acuerdo con la implementación de las políticas financieras; ya que les ofrecen accesibilidad al crédito en cuestiones de: aprobación, tasas de interés, garantías acorde al nivel de inscripción que tenga la finca, deducciones al financiamiento (comisión, seguro, arancel de garantía mobiliaria e hipotecaria, gasto legal), dólares por quintal a otorgar en el crédito, requisitos solicitados como (solventía municipal, libertad de gravamen, mapeo de finca).

En definitiva El Gerente Comercial de CISA Exportadora, (2019), explica que la política de financiamiento tiene como objetivo dar respuesta a los problemas de los

productores; en ella se destacan aspectos importantes para el otorgamiento de los créditos como: el tipo de financiamiento a conceder en el ciclo cafetalero, excepciones al crédito, dispensas, créditos fuera de política, pólizas de saldo deudor, inscripción de garantías, comité de crédito, dólares por quintal, costos financieros y documentos de referencia al financiamiento, a su vez el techo máximo a financiar que va de U\$ 500,000.00 A U\$ 1,000,000.00. Se busca brindarle al cliente un clima de negociación en el que pueda realizar todas sus transacciones en un ambiente de confiabilidad y transparencia.

## Anexo 7

### Gráfico de certificaciones

Refiere CENICAFE, (2007), que la certificación es el procedimiento por medio del cual una tercera parte, diferente al productor y al comprador, asegura por escrito que un producto, un proceso o un servicio, cumple con los requisitos específicos de una norma, que contempla aspectos ambientales, sociales, económicos y de sostenibilidad. (p.33)

Por su parte esta certificación constituye una herramienta valiosa en las transacciones comerciales, nacionales e internacionales, además de ser un elemento insustituible para generar confianza en las relaciones cliente y proveedor.

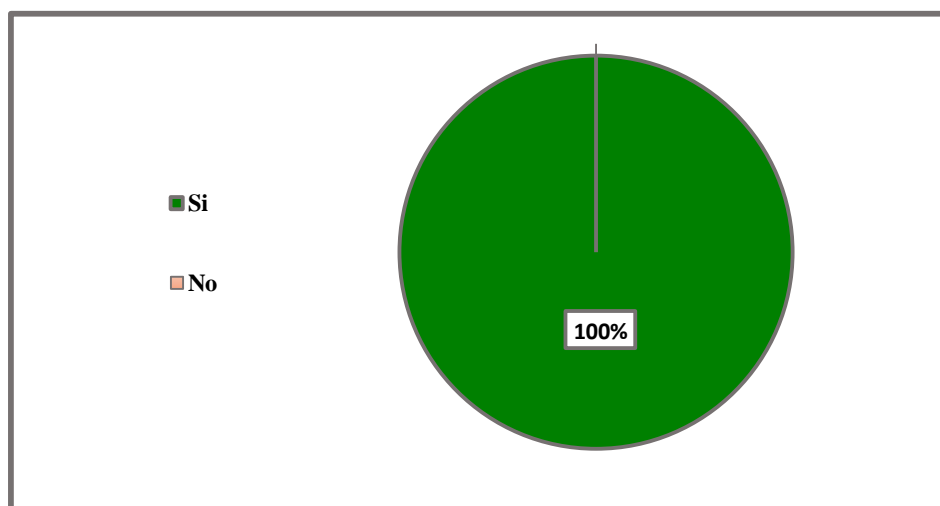


Gráfico 2. Sellos de certificación con los que cuenta su finca  
Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

De acuerdo con el gráfico No. 2, se determinó que el 100% de la población encuestada que cuentan con más de un sello de certificación en sus fincas, en los que destacan la importancia

de la norma de certificación que orienta a: la trazabilidad que debe cumplir el café, el ejercicio de las buenas prácticas agrícolas, el programa de certificación y a su vez el convenio de certificación que los acredita como clientes certificados.

Todo esto, con el objetivo de producir café amistoso con el medio ambiente en el que se preocupa por el desarrollo sostenible del mismo.

El Gerente Comercial de CISA Exportadora, agrega que la caficultura certificada es una forma de producir café de alta calidad protegiendo los recursos naturales. No obstante, la certificación de café ha ganado importancia en factores económicos, lo que hace hoy en día que los productores puedan obtener un mejor precio en el mercado.

De acuerdo con lo anterior, la certificación busca darle un valor internacional al café y fomentar la venta del grano a un precio más alto reduciendo los costos de transacción.

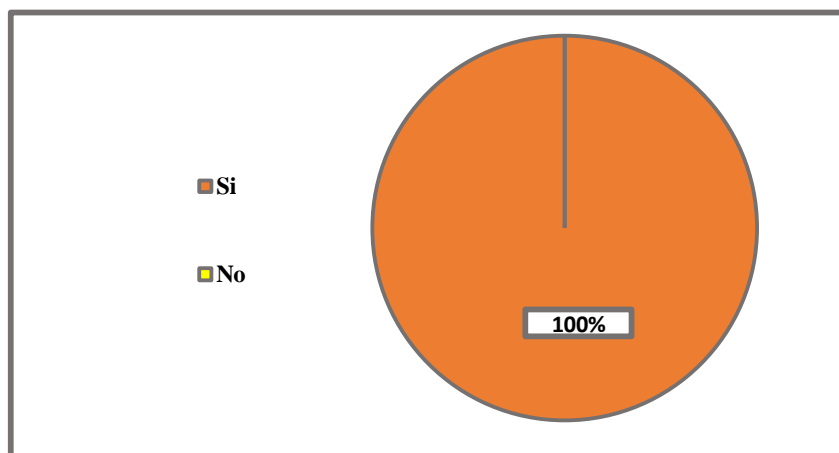
## **Anexo 8**

### **Gráfico Fijaciones de precios**

Para Kloter et al, (2007), la fijación de precios basada en el valor es establecer un precio con base en las percepciones de valor del comprador en vez de basarse en los costos del vendedor.

El precio es lo que el comprador debe entregar para obtener un producto. A menudo es elemento más flexible de los elementos que conforman la fijación y es el que cambia rápidamente en el sistema.

Cabe destacar, que el precio es un arma competitiva valiosa y es muy importante para CISA Exportadora, por que el precio multiplicado por la cantidad de unidades vendidas es igual al ingreso total tanto del productor como para la compañía, considerando los precios de la bolsa de New York que es el mercado abierto para el continente americano.



*Gráfico 3.* Sellos de certificación con los que cuenta su finca  
Fuente: Elaboración propia, a partir de encuesta 2019

En consecuencia, a lo planteado en el gráfico No.3, el 100% de la población encuestada que corresponde a 22 productores contó con fijaciones de precio fijo para la cosecha 2018-2019, posicionando su café en un mercado bastante diferenciado que les permitió poder vender y suplir sus necesidades económicas en las fincas cafetaleras. Es importante mencionar que mas de 40 productores de tipo de servicio de beneficiado del Municipio El Tuma La Dalia cuenta con fijaciones de precio fijo.

Destacan, que el principal requisito para poder optar a una fijación de precio fijo es poder estar incluido en el clouster de certificación de Starbucks e Illy, de no estarlo entonces los clientes tienen la oportunidad de fijar su café por medio de una orden de fijación al precio que ellos considere que la bolsa puede alcanzar, tomando en cuenta las posiciones según bolsa, como son: marzo, junio, septiembre y diciembre.

La Encargada Comercial de CISA Exportadora explica, que el cliente tiene la libertad de fijar su café en el momento que el estime conveniente considerando los precios bolsa, el área comercial de CISA Exportadora se reserva a la decisión del cliente sobre el momento que debe fijar y vender debido a que estos son volátiles y no podemos controlar el dinamismo de los mercados en ellos.