



MEMORIA ANUAL

2010

(Preliminar)

AGROBANCO

San Isidro, Abril de 2011

ÍNDICE

Mensaje del Presidente de Agrobanco
Declaración de Responsabilidad
Directores y Gerentes
Rol, Visión y Misión

1. Entorno Económico Y Financiero

- 1.1 Principales Variables Económicas
- 1.2 Sector Agropecuario
- 1.3 Participación del Sistema Financiero en el Sector Agropecuario

2. Gestión de Agrobanco

- 2.1 Ley De Relanzamiento
- 2.2 Descripción de líneas de negocios
- 2.3 Manejo De Fondos: Agroasiste, AgroPerú, Agroemprende, Preda y Yarabamba
- 2.4 Cobertura Geográfica
- 2.5 Gestión de Tecnología de la Información
- 2.6 Gestión de Desarrollo Humano
- 2.7 Gestión de Imagen Institucional
- 2.8 Transparencia de Información Y Calidad De Servicio
- 2.9 Gestión de Riesgo

3. Colocaciones

4. Impacto Social

5. Gestión Financiera

- 5.1 Estados De Resultados
- 5.2 Balance General
- 5.3 Principales Indicadores De Gestión: Roe, Roa, Morosidad, Eficiencia, Solvencia

Anexos

- Anexo 1: Estados Financieros De Agrobanco- Recursos Propios
- Anexo 2: Estados Financieros: Agroasiste, Agroperú
- Anexo 3: Estados Financieros Auditados

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio del Banco Agropecuario.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido, conforme a los dispositivos legales aplicables.

Lima, diciembre de 2010.

José Oscar Armando Coz Espinoza
Gerente General

DIRECTORES

Presidente: Marcos Antonio Gasco Arrobas

Vicepresidente: Rodolfo Luís Beltrán

Directores: José Mercedes Sialer Pasco, Juan Ángel Candela Gómez de la Torre, y Wilder Adolfo García Martínez

GERENTES

Gerente General: José Oscar Armando Coz Espinoza

Gerente del Área Comercial (e): Héctor Hugo Liendo Oviedo

Gerente del Área de Administración (e): Carlos Córdova Lostaunau

Gerente del Área de Finanzas: Alex Elías Ismiño Orbe

Gerente de la Oficina de Riesgos (e): Ramón Eduardo Palti de la Hoz

Gerencia de Desarrollo: Humberto Isaac Ruiz Ramírez (hasta el 13 de diciembre de 2010)

Gerente de la Oficina Legal (e): Erich Eduardo Buitrón Boza

Jefe de la Oficina de Control Interno: José Antonio Flores Rosas

Contador General: Guillermo Ravelo Pinillos

DIRECTORES

Marcos Antonio Gasco Arrobas

Director y Presidente del Directorio de Agrobanco desde mayo de 2010. Economista de la Universidad Ricardo Palma con Post Grado en Negocios Internacionales en la Universidad de California. Empresario con más de 10 años de experiencia en micro finanzas en el sector agropecuario y en el sector comercial. Ha sido Vice – Presidente de la Asociación de Molineros de Arroz (APEMA), Director de la Asociación de Cajas Rurales del Perú (ASOMIF) y Presidente de Directorio de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Sipán S.A.. Actualmente es Director de Representaciones y Distribuciones del Norte S.A.C. – REYDINOR, Director Gerente de Comercial Molinera San Luis S.A.C., Director AGA S.A.C. y Director de Transportes Valle Norte

Rodolfo Luís Beltrán Bravo

Arquitecto de la Universidad Nacional de Ingeniería y la Universidad Central de Venezuela, con Maestría en la Universidad de Texas A&M University de USA y estudios de Post Grado en la Escuela de Administración con Especialización de Sistemas de Información y Apoyo a la Decisión en la Universidad Federal de Río Grande do Sul del Brasil. Amplia experiencia profesional en Perú, Venezuela, USA y Brasil, en el sector agrario y en soluciones de desarrollo sostenible. Fue Agregado Comercial del Perú en Venezuela y Países del Caribe, Ministro Presidente del Instituto de Comercio Exterior (ICE), Director del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y Ministro de la Presidencia, Gerente General del Programa Nacional de Manejo de Cuencas Hidrográficas y conservación de Suelos del Ministerio de Agricultura. Actualmente es Director Ejecutivo del Programa de Desarrollo Productivo Agrario Rural (AGRORURAL).

José Mercedes Sialer Pasco

Ingeniero Agrónomo de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo de Lambayeque. Realizó estudios en el Programa de Economía de la Universidad Católica Santa María de Arequipa. Cuenta con estudios de Post Grado en Administración de Agroindustrias en la Fundación para el Desarrollo en Recursos Humanos, Porto Alegre, Brasil. Ha desempeñado entre otros, los cargos de Vice- Ministro de Agricultura, Jefe de las Oficinas locales de Sicuani y Juliaca y Coordinador del Componente de Fortalecimiento de Mercados Rurales en el Proyecto de Desarrollo del Corredor Puno – Cusco (Préstamo FIDA). Ha sido Vicepresidente del Directorio de la Caja Rural de Ahorro y Crédito “Los Aymaras”. Ha brindado servicios profesionales como Consultor en diversos programas nacionales e internacionales. Es Director Ejecutivo del Núcleo Ejecutor Central del Proyecto de Desarrollo de la Sierra Sur – NEC PDSS, financiado por el FIDA, Programa del Ministerio de Agricultura.

Juan Ángel Candela Gómez De La Torre

Economista de la Universidad Nacional, Mayor de San Marcos, con Maestría en la Universidad de Manchester de Inglaterra y Post Grado en Desarrollo Económico en la Universidad de Manchester de Inglaterra y en el IV Programa de Capacitación Técnica del Centro de Estudios Monetarios (CEMLA). Ha sido representante del Perú ante Organismos Internacionales. Se ha desempeñado como Director del Banco Central de Reserva del Perú, Vicepresidente y Presidente del Directorio del Banco de la Nación, Gerente General del Gobierno Regional de Ayacucho y Asesor de la Presidencia de la República desde agosto 1989 a Julio 1990. Actualmente es Director de la Oficina de Planeamiento y Presupuesto y está encargado de la Secretaría General de COFOPRI.

Wilder Adolfo García Martínez

Ingeniero Agrónomo de la Universidad Nacional del Altiplano. Con estudios de Post grado con Mención en Zootecnia y especialista en productividad. Amplia experiencia en dirección empresarial e institucional. Actual Director Nacional del Colegio de Ingenieros del Perú – Consejo Nacional, Director Presidente de AGP S.A.C. y Gerente General de Agroperuana S.A. Ha desempeñado los cargos de Presidente de los Ingenieros Agrónomos del Perú, Decano del Colegio de Ingenieros del Perú en Arequipa; Director de Empresas del Estado como la Autoridad Autónoma de Majes AUTODEMA, Empresa de Generación Eléctrica EGASA y la Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A. SEAL.

En la actividad privada fue Director Presidente de Agroperuana S.A. y Director de Formulagro S.A., Techic (empresa de Panamá) y Prolacsur S.A.

Asimismo Jefe de la Oficina Agraria de Moquegua del Ministerio de Agricultura, Presidente del Comité de Créditos de Moquegua del Banco Agrario, Gerente de la Oficina Cusco de Richard O Custer S.A.

GERENTES

Gerente General: José Oscar Armando Coz Espinoza

En Agrobanco desde julio de 2010. Administrador de Empresas de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con 28 años de experiencia gerencial en el sector financiero. Ha desempeñado los cargos de Gerente General de la Caja Metropolitana de Lima, Gerente Central de Administración y Recursos Humanos y Gerente de Desarrollo en MIBANCO S.A., Gerente Central de Planeamiento y Marketing y Gerente Central de Negocios en el Banco de Comercio, Gerente de Agencias, Banca Personal y Marketing y Gerente de Desarrollo de Negocios en el Banco Financiero del Perú y Gerente Central de Desarrollo en el Banco Continental BBVA.

Gerente del Área Comercial: Héctor Hugo Liendo Oviedo (e)

En Agrobanco desde mayo de 2007. Es Ingeniero en Agroindustria Alimentaria de la Universidad Católica de Santa María, con Maestría en Gestión Empresarial de la Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann, cuenta con especializaciones en: Gerencia de Proyectos bajo enfoque del PMI, Planeamiento Financiero en la Universidad ESAN, Formulación y Evaluación de Proyectos en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos y Comercio Internacional en la Asociación de Exportadores, ADEX. Se ha desempeñado como Jefe Zonal de la Agencia Tarata Candarave y como Director de Radio Campesina del Programa Nacional de Manejo de Cuencas Hidrográficas y Conservación de Suelos.

Gerente del Área de Administración: Carlos Córdova Lostaunau (e)

En Agrobanco desde agosto de 2008. Es Economista de la Universidad de Lima, con Maestría en Administración de la Universidad del Pacífico, con 14 años de experiencia en Banca y Finanzas en el sector privado y público, especializado en negocios y administración de riesgos crediticios. Se ha desempeñado como Ejecutivo en el BBVA Banco Continental, como Sub-Gerente de Negocios y de Riesgos en el Banco Agropecuario y como Jefe de Riesgos en el Banco de Materiales.

Gerente del Área de Finanzas: Alex Elías Ismiño Orbe

Es licenciado en Administración y Contador Público, con MBA en ESAN; ha realizado estudios en el Internacional Management Seminar en The Anderson School of Management at UCLA. CALIFORNIA; y en el Internacional Challenges and Opportunities - HARVARD UNIVERSITY – BOSTON. Con 12 años de experiencia profesional, habiendo laborado en empresas industriales, agroindustriales, comercializadoras, financieras, organismos no gubernamentales (ONGs), entidades públicas y proyectos de inversión, principalmente desempeñando funciones de Gerente de Administración y Finanzas, Asesor y Consultor Administrativo Financiero, últimamente estuvo como Gerente en el Programa de Régimen Privado con fondos del Estado – Núcleo Ejecutor Compras a MyPerú.

Gerente de la Oficina de Riesgos: Ramón Eduardo Palti de la Hoz (e)

En Agrobanco desde marzo de 2005. Ingeniero Industrial de la Universidad de Lima, con Maestría en Administración de Negocios en la IEde Business School de Madrid - España; Cuenta con un Diplomado de Gerencia de Proyectos bajo enfoque del estándar internacional PMI de la Universidad de Piura. Tiene más de 10 años de experiencia local e internacional en empresas financieras, Organismos Multilaterales y Entidades públicas. Se ha desempeñado como Consultor en la Oficina de América Latina y Caribe de la FAO-Naciones Unidas en Santiago de Chile, Consultor en la Cámara Mexicana de Comercio de Madrid.

Gerente de la Oficina de Desarrollo: Humberto Ruiz Ramírez (hasta el 13 de diciembre 2010)

En Agrobanco desde marzo de 2007. Ingeniero Economista de la Universidad Nacional de Ingeniería y Magíster en Administración de Negocios de ESAN. Profesional con amplia experiencia gerencial. Ha desempeñado los cargos de Gerente de División de Desarrollo y Marketing en el Banco Nuevo Mundo, Banco Interamericano de Finanzas, Banco de Crédito del Perú, Banco Sudamericano y BBVA Continental.

Gerente de la Oficina Legal: Erich Eduardo Buitrón Boza

En Agrobanco desde setiembre de 2008. Abogado de la Universidad de Lima, con "LL.M. Degree in Corporate Law" en New York University School of Law – Nueva York, Estados Unidos de América y una Maestría en Derecho de los Negocios en la Universidad Francisco de Vitoria - Madrid, España. Se ha desempeñado como Asesor Legal en el Banco Internacional del Perú, Banco de Crédito y en el Estudio de Abogados R. Kunstadt, P.C. de Nueva York, Estados Unidos de América.

ROL

Banco de Desarrollo que apoya con servicios financieros y asistencia técnica a pequeños y medianos productores que generan excedentes económicos en el sector agropecuario, preferentemente asociados, y promueve su desarrollo e inserción en la economía.

VISIÓN

Banco líder del Desarrollo Agropecuario, innovador, con servicio oportuno, asesoría, asistencia técnica para el productor agrario, con rentabilidad justa sin descuidar la responsabilidad social.

MISIÓN

Desarrollar operaciones que promuevan el incremento de la productividad, capitalización y generación del desarrollo, progreso y calidad de vida de los productores agropecuarios y que generen sostenibilidad económica al Banco.

1. ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

En el 2010 la economía mundial creció en 4.8%, y la tendencia para el 2011 es también de crecimiento, pero moderado. La recuperación en las economías avanzadas es lenta y aun existen problemas sociales y económicos. Por otra parte, las economías emergentes y en desarrollo registran mayores tasas de crecimiento, y contribuyeron en mayor medida respecto a las economías avanzadas, al crecimiento mundial, debido a que no experimentaron grandes excesos financieros antes de la Gran Recesión.

Cuadro N° 1
Variación anual del PBI de las Principales Economías Mundiales

| | Variación Anual Producto Mundial (%) | | |
|---|--------------------------------------|------------|------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 |
| Mundial | -0.6 | 4.8 | 4.2 |
| Economías Avanzadas | -3.2 | 2.7 | 2.2 |
| Estados Unidos | -2.6 | 2.6 | 2.3 |
| Zona del Euro | -4.1 | 1.7 | 1.5 |
| Japón | -5.2 | 2.8 | 1.5 |
| Reino Unido | -4.9 | 1.7 | 2 |
| Canadá | -2.5 | 3.1 | 2.7 |
| Otras economías avanzadas | -1.2 | 5.4 | 3.7 |
| Economías Asiáticas recientemente industrializadas | -0.9 | 7.8 | 4.5 |
| Economías de mercados emergentes y en desarrollo | 2.5 | 7.1 | 6.4 |
| Africa Subsahariana | 2.6 | 5 | 5.5 |
| América Latina y el Caribe | -1.7 | 5.7 | 4 |
| Comunidad de Estados Independientes | -6.5 | 4.3 | 4.6 |
| China, India, ASEAN-5 | 6.9 | 9.4 | 8.4 |
| Europa Central y Oriental | -3.6 | 3.7 | 3.1 |
| Oriente medio y Norte de África | 2 | 4.1 | 5.1 |

Fuente: Fondo Monetario Internacional

Si bien en el 2010 se registró un mayor dinamismo de la producción y comercio mundial, también hubo un retroceso en la estabilidad financiera, por el aumento de la volatilidad de los mercados y reducción de la confianza de los inversionistas, que ocasionó la caída de muchas bolsas a nivel mundial. Las ventas masivas de deuda soberana de las economías vulnerables de la zona del euro sacudieron los sistemas bancarios, provocando una crisis sistémica.

Sin embargo, desde mediados de año, las condiciones financieras han vuelto a mejorar, gracias a las iniciativas de políticas impuestas por el Banco Central Europeo y por el Banco Central de Estados Unidos.

En este contexto, el Perú ha sido uno de los países con mayor crecimiento de los países de Latinoamérica en el año 2010, incrementando el grado de inversión del país, con lo cual tiene sólidos fundamentos para continuar creciendo.

1.1 Perú Principales Variables Económicas

PBI – Demanda Interna

El crecimiento del producto Bruto Interno (PBI) del Perú en el 2010 fue de 8.8%. Esto se debe principalmente al crecimiento de la demanda interna que fue de 12.8%, generado por la recuperación del gasto privado, del consumo e inversión, que juntos crecieron en 12.4%. Sin embargo, el gasto público real se redujo en 16,4%.

Por otra parte, uno de los principales motores del crecimiento económico ha venido desde el sistema financiero; la expansión del crédito, tanto en moneda nacional como extranjera, ha consolidado las principales actividades productivas de nuestro país.

Cuadro N° 2
Producto Bruto Interno por Sectores Económicos
(Variaciones Porcentuales Anuales)

| Sector | AÑO 2008 | AÑO 2009 | AÑO 2010 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Agropecuario | 6.7 | 2.3 | 4.3 |
| Pesca | 6.2 | -7.9 | -16.6 |
| Minería e hidrocarburos | 7.6 | 0.6 | -0.8 |
| Manufactura | 8.5 | -7.2 | 13.6 |
| Electricidad y agua | 7.7 | 1.2 | 7.7 |
| Construcción | 16.5 | 6.1 | 17.4 |
| Comercio | 12.8 | -0.4 | 9.7 |
| Otros servicios | 9 | 3.1 | 8.1 |
| PBI Global | 9.8 | 0.9 | 8.8 |

Los sectores construcción, manufactura y comercio, fueron los que registraron mayor crecimiento, debido a la reactivación de la demanda interna. Los sectores que registraron reducción del PBI fueron el sector pesca y el sector minería. En el sector pesca hubo menor desembarque de especies marinas debido a cambios climáticos, mientras que en el sector minería, hubo menor producción de minerales.

Inflación, Tasa de Interés y Tipo de Cambio

La tasa de inflación acumulada en el 2010 fue de 2.1%, mientras que a diciembre 2009 la inflación fue de 0.29%. Este incremento se explica por el incremento de precios de los combustibles y el azúcar, generado por el precio internacional, y el incremento del pescado por la menor producción y de las pensiones educativas.

Por otra parte, la tasa de interés activa promedio para los microcréditos a plazo hasta 360 días está alrededor de 40%, manteniéndose estable respecto al año 2009 con un ligero incremento.

El tipo de cambio promedio del año 2010 fue de S/.2.83 por US\$, se mantuvo estable, ligeramente inferior al del año 2009 que fue S/.3.01 por US\$, en un contexto de una leve recuperación de la economía.

1.2 Sector Agropecuario

En el año 2010 el sector agropecuario creció en 4.3%. El crecimiento del sector fue impulsado por los principales productos de demanda interna que fueron la papa, el arroz y plátano y por los principales productos de demanda externa que fueron el café, la caña de azúcar, el maíz amarillo duro, el espárrago y la uva.

Los precios de los productos agrícolas se han mantenido estables con una ligera alza. Los productos que registraron mayor incremento de precio fueron el algodón, el arroz y el limón.

1.3 Participación Del Sistema Financiero en el Sector Agropecuario

El Sistema Financiero Nacional (SFN) está conformado por 60 entidades. De estas 14 son Bancos Múltiples, 13 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACS), 11 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACS), 11 Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYMES), 7 Empresas Financieras y 4 Entidades Estatales (Agrobanco, Banco de la Nación, Cofide, Fondo Mi Vivienda).

A Diciembre 2010, el saldo de colocaciones en el Sistema Financiero Nacional fue de S/.130,082 millones, de los cuales S/.16,576 millones fueron colocaciones en las microfinanzas en los diferentes sectores económicos, especialmente en el comercio. En el sector agropecuario, las instituciones microfinancieras han colocado S/.1,376 millones.

En el siguiente cuadro se muestra el saldo de colocaciones en las microfinanzas de las instituciones microfinancieras (IMF's) y el saldo de colocaciones de Agrobanco, con lo cual se muestra que la importancia de Agrobanco en las colocaciones agropecuarias en la cartera de las microfinanzas.

Cuadro N°3
Saldo de Colocaciones Microfinanzas y en el Sector Agropecuario
2010 (Miles de Nuevos Soles)

| | Total Colocaciones Microfinanzas | Sector Agropecuario - Microfinanzas | Sector Agropecuario Microfinanzas (%) |
|----------------------|---|--|--|
| Empresas Financieras | 5,078,881 | 135,675 | 3% |
| CMAC | 8,470,283 | 539,198 | 6% |
| CRAC | 1,777,648 | 363,264 | 20% |
| Edpymes | 988,110 | 76,056 | 8% |
| Agrobanco (*) | 262,037 | 262,037 | 100% |
| Total | 16,576,959 | 1,376,230 | 8% |

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP
(*) Colocaciones de primer piso

El siguiente cuadro muestra el ranking de colocaciones agropecuarias por cada institución microfinanciera y se observa que Agrobanco lidera estas colocaciones.

Cuadro N°4
Ranking de IMF's – Saldo de Colocaciones a Dic. 2010 en
el Sector Agropecuario - Miles de N.Soles

| | |
|---------------------|------------------|
| AGROBANCO | 262,037 |
| CRAC Nuestra Gente | 155,258 |
| CMAC Piura | 100,975 |
| CMAC Sullana | 99,536 |
| CMAC Trujillo | 94,632 |
| CRAC Señor de Luren | 80,158 |
| CRAC Profinanzas | 55,161 |
| CMAC Arequipa | 46,995 |
| CMAC Paita | 43,884 |
| CMAC Huancayo | 39,966 |
| CMAC Ica | 33,259 |
| CRAC Los Andes | 32,474 |
| CMAC Del Santa | 26,597 |
| EDPYME Nueva Visión | 23,896 |
| CMAC Tacna | 20,789 |
| EDPYME Alternativa | 14,973 |
| CRAC Chavín | 11,928 |
| CRAC Credinka | 11,066 |
| CRAC Sipán | 7,011 |
| Otros | 215635 |
| Total | 1,376,230 |

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

2. GESTIÓN DE AGROBANCO

2.1 Ley de Relanzamiento del Banco Agropecuario

Antecedentes

Mediante Ley N° 27603 - Ley de Creación del Banco Agropecuario – publicada el 21 de diciembre de 2001, se creó el Banco Agropecuario como empresa integrante del sistema financiero nacional, dedicada a otorgar créditos al sector agropecuario.

El 21 de julio de 2007 se publicó la Ley N° 29064 - Ley de Relanzamiento del Banco Agropecuario – AGROBANCO - la cual establece las normas de adecuación y funcionamiento, así como las actividades de transformación y comercialización de los productos del sector.

Definición y denominación

El Banco Agropecuario, en adelante AGROBANCO, es el principal instrumento de apoyo financiero del Estado para el desarrollo sostenido y permanente del sector agropecuario, con especial énfasis en las actividades agrícola, ganadera, forestal, acuícola, agroindustrial, y los procesos de transformación, comercialización y exportación de productos naturales y derivados de dichas actividades.

Naturaleza jurídica

AGROBANCO es una persona jurídica de derecho privado, de capital mixto, sujeta al régimen de la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros; de la Ley General de Sociedades, y de las disposiciones de su Ley de Relanzamiento.

Dirección y Gestión

La Dirección y Gestión de AGROBANCO es autónoma y se sujeta a su Ley de Relanzamiento y a su Estatuto. La máxima instancia de gobierno es la Junta General de Accionistas. En las Juntas de Accionistas del Banco Agropecuario, las acciones del Estado son representadas por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE).

Operaciones

AGROBANCO tiene por objeto desarrollar todo tipo de actividades propias de una entidad bancaria, de conformidad con lo establecido en la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Asimismo, AGROBANCO cuenta con los recursos que le asigne el Tesoro Público con las partidas que asignen el Ministerio de Agricultura y otros Pliegos presupuestarios para financiar programas de apoyo con crédito directo a los micro y pequeños productores agropecuarios, en el marco de los presupuestos institucionales autorizados respectivos. Las condiciones y términos de estos programas se establecen bajo convenios de Comisión de Confianza. Dichos recursos no constituyen patrimonio de AGROBANCO.

Prioridad de operaciones de crédito

AGROBANCO prioriza sus operaciones de crédito hacia los medianos y pequeños productores agropecuarios asociados, Comunidades Campesinas y Comunidades Nativas, Empresas Comunales y Empresas Multicomunales de Servicios Agropecuarios, siendo el Directorio el que establecerá los lineamientos para el otorgamiento de créditos destinados a los pequeños productores agropecuarios asociados de las zonas rurales de extrema pobreza.

Clases de créditos

Los créditos ordinarios, especiales y por cuenta ajena, que otorgue AGROBANCO, podrán ser de sostenimiento productivo, capitalización y de comercialización, teniendo carácter y condición de supervisados en todos los casos.

El Directorio de AGROBANCO define los distintos tipos y clases de créditos y fija las condiciones generales para su otorgamiento y administración, así como las restricciones e impedimentos para que una persona pueda realizar operaciones.

Destino de utilidades

Las utilidades netas de AGROBANCO se destinan para el fondo de reserva que establece la ley y para los fines que determine el Directorio conforme al Estatuto.

Las utilidades que se generen con la operación del banco, que correspondan al Estado, serán utilizadas para incrementar el capital social y para la constitución de fondos de garantía.

Préstamos especiales para pequeños agricultores de zonas de extrema pobreza

El Directorio de AGROBANCO aprueba, anualmente, una línea especial de financiamiento para el otorgamiento de préstamos determinados en favor de los pequeños agricultores de las zonas de extrema pobreza, cuyo monto no puede exceder de dos (2) Unidades Impositivas Tributarias.

Asistencia técnica sectorial

AGROBANCO, complementariamente, podrá otorgar asistencia técnica a sus clientes para asistir con programas que permitan incrementar la productividad; crear nuevos productos o mejorar los ya existentes; aumentar el rendimiento y reducir los costos de producción, distribución y comercialización.

2.2. Descripción de las Líneas de Negocio

AGROBANCO ofrece créditos de primer y segundo piso

Primer Piso

Son créditos que se otorgan de manera directa a pequeños y medianos productores para capital de trabajo de actividades agropecuarias, acuicultura, apicultura, que se financia hasta

el 70% del costo de producción. El pago de la deuda se realiza en la comercialización de la producción. Además, Agrobanco financia inversiones en riego, compra de ganado, compra de maquinaria, entre otros.

Los créditos se otorgan bajo las siguientes modalidades:

- Cadena Productivas, Créditos Individuales MES y Producto Financiero Integrador: Son créditos destinados al capital de trabajo para una campaña agrícola o sostenimiento pecuario. Se diferencian por los requisitos solicitados. En las cadenas se solicita que la propuesta de crédito se haga para un grupo de productores y la realiza un operador de créditos; en los créditos individuales generalmente no interviene un operador de créditos, y en el producto financiero integrador se solicita que la propuesta de crédito sea para un grupo de productores con la intervención de un aval, que puede ser la empresa compradora de la producción, o la empresa proveedora de insumos.

- Crédito Agroequipo: Son créditos destinados a la compra de maquinaria agrícola.

- Crédito Comercial: Son créditos que se otorgan a personas que mantienen un nivel de endeudamiento mayor o igual a US\$30 mil o su equivalente en Soles.

- Crédito PFE (Producto Financiero Estructurado). Son créditos que AGROBANCO otorga con líneas de crédito de Cofide.

Segundo Piso

Son créditos que AGROBANCO otorga las Instituciones Financieras Intermediarias (IFI's), para que estas a su vez otorguen créditos a pequeños productores agropecuarios.

2.3 Manejo de Fondos

AGROBANCO, además de administrar sus recursos propios para ofrecer créditos, administra 5 fondos:

- Fondos del Ministerio de Agricultura: Fondo Especial de Asistencia Técnica Sectorial – AGROASISTE, Fondo AGROPERÚ y el Fondo Concursable AGROEMPRENDE.
- Fondo del Ministerio de Economía y Finanzas: Programa de Reestructuración de Deuda Agraria - PREDA
- Fondo de Garantía para la Pequeña Agricultura de la Municipalidad de Yarabamba

2.3.1. Fondo AGROASISTE - Fondo Especial de Asistencia Técnica Sectorial

El Fondo Especial de Asistencia Técnica Sectorial - AGROASISTE es financiar principalmente lo siguiente:

- Asistencia técnica y de capacitación a productores agropecuarios, en temas orientados a incrementar sus niveles de productividad.
 - Evaluación de proyectos que requieran financiamiento.
 - Costo de formalización de propiedades de pequeños y medianos productores agropecuarios.
 - Seguros para eventos que pongan en riesgo la continuidad del proceso de producción
- Al 31 de diciembre de 2010, el patrimonio de Agroasiste asciende a S/.9,030,480

Durante el año de 2010, con los recursos de AGROASISTE, se ha capacitado a 10,273 productores agropecuarios, sobre todo de la zona de sierra y selva.

Asimismo se han capacitado 440 analistas de crédito, trainees (practicantes) y operadores de crédito procedentes de todas las oficinas regionales con cursos a distancia y cursos presenciales en temas de gestión de créditos y en temas agropecuarios.

Se han realizado 121 análisis de fertilidad de suelos en predios de los mejores clientes del Banco.

Las capacitaciones se realizaron en coordinación con instituciones dependientes del Ministerio de Agricultura como el Instituto Nacional de Innovación Agrícola – INIA, Proyecto Subsectorial de Irrigaciones (PSI), Servicio Nacional de Sanidad Agraria - SENASA, Dirección General de Promoción Agraria (DGPA), Programa de Desarrollo Agrario Rural – AGRORURAL, también han participado otras Instituciones como CARITAS, CITEvid (Ministerio de la Producción).

Todas estas instituciones aportan con sus especialistas para el logro de los objetivos de la capacitación y asistencia técnica.

2.3.2 Fondo AGROPERÚ

El fondo AGROPERÚ, tiene como objetivo financiar programas especiales de fomento agropecuario y ofrecer garantías a determinados créditos.

Al 31 de diciembre de 2010 el patrimonio del Fondo AGROPERÚ asciende a de S/182,309,050.

El fondo AGROPERÚ financia o garantiza 2 programas: Riesgos Crediticios y Financiamiento. Además tiene la cartera vigente de la Línea de Crédito ex – Crediagro, que corresponde a créditos que otorgó Agrobanco antes que los Fondos Crediagro pasaran al Fondo AGROPERÚ. .

• Programa de Riesgos Crediticios

Se ha garantizado los siguientes proyectos:

| Doc. Autorizacion | Fecha | Concepto de la Garantía | Coberturas Monto Utilizado | Vcmto. | Situa. Actual |
|---|----------------------|--|----------------------------------|----------|------------------|
| Of.N°0453 -2008-AG-DM. OF. N°346-2010-AG-DVM, amplia vcto. | 02 10 08 18 10 10 | Respaldar Proyecto AVIMO-Uva de Mesa Moquegua x US\$597,664.23 (*) | 1,678,838 | 16 02 11 | Vigente |
| Of. N°0400-2009-AG-DVM | 28 09 09 | Garantía "Mejoramiento Canal de Riego Sub Sector Ferreñafe | 1,301,000 | 30 12 13 | Vigente |
| Of. N°0398 - 2009-AG-DVM | 25 09 09 | Garantía Programa Mantenimiento de cafetos | 4,711,355 | 31 12 11 | Vigente |
| Of. N°459-2009-AG-DVM | 02 11 09 | Garantía Planta Proces.Palma- OLPESA | 540,000 | 02 11 12 | vigente |
| Of.N°0223-2010-AG-DVM | 20 07 10 | Progr. Fertiliz.Palma- OLPESA | 430,000 | 20 07 13 | Vigente |
| SUB TOTAL | | | 8,661,193 | | |

| | |
|--|-------------------|
| Garantías de los Créditos de Agrobanco, cobertura al 30% | 1,510,142 |
| TOTAL COBERTURAS | 10,171,335 |

- **Programa de Financiamiento**

Programa Especial de Financiamiento de Fibra de Camélidos

Financia con S/25 millones, la comercialización de Fibra de Alpaca. Al 31 de diciembre de 2010, se ha financiado la comercialización de fibra para 7,328 productores por un total de S/.10,241,741. Se ha amortizado S/.7,110,819, y el saldo es S/.3,130,922

Programa de Comercialización de ALGODÓN

Financiamiento de la comercialización de Algodón por S/14 millones.

Al 31 de diciembre de 2010, se financió a 15,521 productores por un total de S/.16,207,548.28. Se ha amortizado S/.16,094,437 y se tiene un saldo de S/.113,110

Programa de Rejuvenecimiento de Cafetos

En el Programa de Rejuvenecimiento de Cafetos se suscribió un Convenio entre la Junta Nacional del Café y el MINAG, con el objetivo de lograr el Rejuvenecimiento de 10,000 hectáreas de cafetos y lograr beneficiar a más de 3,000 productores de café.

El financiamiento considera un plazo de hasta 5 años, con dos años de gracia durante los cuales solo se pagará intereses y a partir del 3er año se amortizará el capital hasta su total cancelación; éstos préstamos deben contar con garantías mobiliarias sobre los respectivos cultivos, así como el aval de las Cooperativas a las que pertenecen los productores.

Al 31 de diciembre de 2010, se ha financiado con este programa por el monto de S/.5,228,377 a 2274 productores de 21 cooperativas.

Programa de Financiamiento de Papa – Andahuaylas

En octubre de 2010, el Ministerio de Agricultura, autorizó a AGROBANCO otorgar un financiamiento de S/.2,600,000 a 28 comunidades campesinas de Andahuaylas que hayan cumplido con cancelar sus créditos de manera oportuna en la campaña 2009 -2010. Los desembolsos de éste programa se realizarán a partir de la primera semana de enero de 2011.

Programa de Financiamiento para la Promoción del Cultivo del Algodón.

En octubre de 2010, el Ministerio de Agricultura autorizó Agrobanco otorgar un financiamiento de S/.20'000,000 para el cultivo de algodón en todas las zonas productoras del país, a una tasa de interés de 10%. Los desembolsos del programa se realizarán a partir de la primera semana de enero de 2011.

- **Línea de Crédito ex – CREDIAGRO**

Al 31 de diciembre de 2010, existía una cartera de créditos por un total de 115 créditos por un saldo de S/. 1'306,911

2.3.3 Fondo Concursable AGROEMPRENDE

Es un fondo de S/.30,000,000 del Ministerio de Agricultura, en el que AGROBANCO participa como entidad que facilita la entrega del dinero a los beneficiarios finales cuyos Planes de Negocios hayan sido seleccionados bajo mecanismos concursables.

El programa ha tenido dos etapas:

- 1era etapa: 94 planes de negocios que beneficiaron a 7,789 productores con S/.12,289,598.
- 2da etapa. 70 planes de negocios que beneficiaron a 15,328 productores con S/.8,683,586

2.3.4 Fondo de Reestructuración de la Deuda Agraria – PREDA

Es un fondo destinado a reestructurar las deudas por créditos agropecuarios otorgados por las Instituciones del Sistema Financiero Nacional (IFIS) que se encuentran vencidas al 31 de diciembre de 2007, autorizando a AGROBANCO a comprar el integro de esta cartera morosa, de acuerdo a los mecanismo de operatividad que se establezcan con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). Este fondo es de S/.50,000,000.

Al 31 de diciembre 2010, se ha destinado recursos del fondo Preda a las siguientes IFIS:

| IFI | S/. | US\$ | CREDITOS |
|---------------|------------------|--------------|----------|
| AGROBANCO | 3'711,710.86 | 0 | 235 |
| CMAC PISCO | 165,866.78 | 7,972.48 | 26 |
| CMAC TRUJILLO | 2'515,682.65 | 0 | 201 |
| CREDICHAVIN | 295,135.71 | 10,869.27 | 43 |
| TOTALES | S/. 6'688,396.00 | S/.18,841.75 | 505 |

2.3.5 Fondo de Garantía para la Pequeña Agricultura de la Municipalidad de Yarabamba

Este fondo está constituido por la Municipalidad Distrital de Yarabamba (Región Arequipa) y tiene la finalidad de garantizar créditos a pequeños productores de la zona de Yarabamba. Al 31 de diciembre 2010, el patrimonio del fondo asciende a S/.203,130, del cual se ha garantizado a 15 productores de la zona de Yarabamba por un monto total de S/.150,876.

2.4 Cobertura Geográfica de Atención de AGROBANCO

AGROBANCO cuenta con la oficina principal en Lima, 13 oficinas en provincia y 60 Centros Especializados de Atención Remota – CEAR, cercanos a los valles mas importantes del interior con el objetivo de estar más cerca del productor para ahorrarle costos de traslado y tiempo. En estas oficinas se evalúan los créditos y los desembolsos y pagos de los mismos se realizan a través de la red de agencias del Banco de la Nación a nivel nacional.

Las 13 Oficinas Regionales, se encuentran en los departamento de Piura, La Libertad(Trujillo),Lambayeque (Chiclayo), San Martín(Tarapoto), Huancayo, Ayacucho, Lima norte(Huacho),Ica, Cusco, Arequipa, Cajamarca, Puno y Loreto(Iquitos).

Los CEAR están ubicados en:

Abancay, Andahuaylas, Ayaviri, Bagua Grande, Barranca, Cajabamba, Calca, Camaná, Cañete, Chachapoyas, Chancay Lambayeque, Chepén, Chilete, Chimbote, Chota, Chulucanas, Cora Cora, Huancavelica, Huanuco, Huaral, Huaraz, Huaura, Ica, Irrigación

Majes, Jaén, Juanjui, Juli, Kiteni, La Merced, La Unión, Moquegua, Moyobamba, Nazca, Nuevo Cajamarca, Otusco, Oxapampa, Pampas, Pangoa, Pichanaki, Picota, Pisco, Pitipo, Pucallpa, Puerto Inca, Puerto Maldonado, Quillabamba, San Francisco, San Miguel de el Faique, Satipo, Sicuani, Sullana, Tacna, Tambo, Tambogrande, Tarma, Tingo María, Tocache, Tumbes, Valle de Majes, Virú Chao.

2.5 Gestión de Tecnología de la Información

La gestión de Tecnología de Información en el ejercicio 2010 ha permitido soportar adecuadamente el crecimiento del 72% de colocaciones y un 101% de crecimiento de clientes, así mismo, en la parte administrativa se ha priorizado la atención referidas a la consistencias, integridad y razonabilidad de la información contable.

Entre las acciones realizadas a nivel de hardware para soportar este crecimiento institucional se realizaron las siguientes acciones: renovación del parque de computadoras e impresoras, implementación de nuevos servidores virtualizados, implementación de Internet móvil, reestructuración del servicio de comunicaciones con las agencias, mejora de procesos con la empresa IBM, reducción de tiempos de respuesta en las transacciones, mejora del proceso en la administración de las comunicaciones, entre otros.

En lo referente a la mejora de Software se implemento el nuevo sistema PEA para el otorgamiento de créditos, se contrato a la empresa DATAPRO para la revisión del IBS Core Financiero, se consolido nuestro sistema contable, se implemento reportes de conciliaciones contables-operativos, se capacito al personal en el manejo del IBS, se implemento nuevos módulos administrativos en el sistema ERP SPRING, se administro la gestión de cambios en los sistemas; en resumen se reestructuro la gestión en los sistemas de información.

En lo referente a la seguridad informática y el data center, se han reestructurado el cableado del Data Center, se adquirió un nuevo UPS de ultima generación para el Data Center, se implemento la cámara de seguridad del centro de datos, se realizo el análisis de seguridad alineada a la norma NTP 17799, se realizaron las pruebas de contingencias críticas de sistemas, entre otras actividades.

En resumen, las acciones realizadas en el año 2010 han permitido reestructurar la gestión de Tecnología de Información, ello permitirá que el siguiente año la base tecnológica de AGROBANCO pueda administrar todas las operaciones del banco con niveles aceptables de seguridad, tal como establecen las actuales normas de control vigente.

2.6 Gestión de Desarrollo Humano

Durante el año 2010 AGROBANCO continuó la construcción del Modelo de Desarrollo Humano de AGROBANCO, que facilita atraer y desarrollar talentos, con énfasis en microfinanzas, desarrollo rural e inclusión social, que generen valor para los agricultores y productores agrícolas de las zonas rurales más necesitadas del Perú.

Al 31 de diciembre 2010, Agrobanco contaba con **153 empleados**, de los cuales 64 personas (42%) corresponden a la Oficina de Lima y 89 personas (58%) a las Oficinas Regionales.

| Oficina Principal Personal por Área | General Gerente | Gerente | Ejecutivo | Analista | Asistente | Auxiliar | Sub Total |
|--|--------------------|---------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
|--|--------------------|---------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|

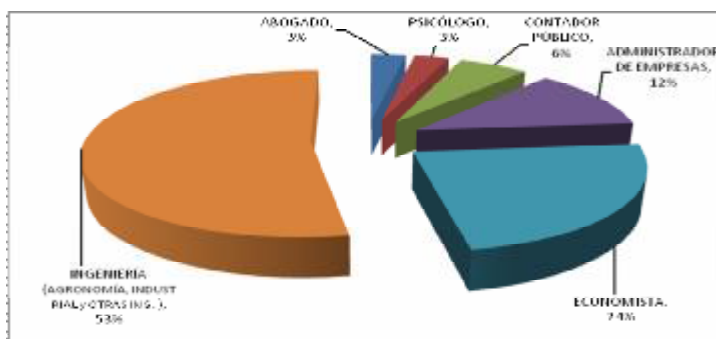
| | | | | | | | |
|---|----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Gerencia General | 1 | | | | 1 | | 2 |
| Area Asesoría Jurídica | | | 1 | 2 | | | 3 |
| Area de Riesgos | | | 2 | 4 | 1 | | 7 |
| Serv Operaciones | | | 1 | 3 | 2 | | 6 |
| Serv Procesos | | | 1 | 1 | | | 2 |
| Serv Sistemas | | | 1 | 5 | 1 | | 7 |
| Serv Planeamiento y Gestión Financiera | | | 2 | 2 | | | 4 |
| Serv Contabilidad General | | | 2 | 2 | 1 | | 5 |
| Area Comercial | | | 3 | 2 | 1 | | 6 |
| Area de Desarrollo | | 1 | 1 | 2 | | | 4 |
| Area de Administración | | 1 | | | 1 | | 2 |
| Serv de Recursos Humanos | | | 1 | 2 | 2 | | 5 |
| Serv de Logística | | | 1 | 2 | 2 | | 5 |
| Area de Recuperaciones | | | 1 | | | | 1 |
| Organo de Control Institucional | | | | 3 | 1 | | 4 |
| Serv Recursos y Tesorería | | | | 1 | | | 1 |
| Sub Total Oficina Principal – Lima | 1 | 2 | 17 | 31 | 13 | 0 | 64 |

| Personal por Oficina Regional | Gerente de Oficina | Analista | Asistente Operativo | Auxiliar | Sub Total |
|--------------------------------------|--------------------|-----------|---------------------|-----------|-----------|
| Oficina Regional Piura | | 5 | 1 | 1 | 7 |
| Oficina Regional Chiclayo | 1 | 4 | 1 | 1 | 7 |
| Oficina Regional Trujillo | | 6 | 1 | 1 | 8 |
| Oficina Regional Cajamarca | 1 | 4 | 1 | 1 | 7 |
| Oficina Regional Tarapoto | 1 | 5 | 1 | 1 | 8 |
| Oficina Regional Iquitos | 1 | 2 | 1 | 1 | 5 |
| Oficina Regional Huancayo | 1 | 7 | 2 | 1 | 11 |
| Oficina Regional Ayacucho | 1 | 4 | 1 | | 6 |
| Oficina Regional Arequipa | 1 | 4 | 1 | 1 | 7 |
| Oficina Regional Puno | 1 | 2 | 1 | 1 | 5 |
| Oficina Regional Cusco | 1 | 2 | 1 | 1 | 5 |
| Oficina Regional Lima Zona Sur | 1 | 2 | 1 | 1 | 5 |
| Oficina Regional Lima Zona Norte | 1 | 5 | 1 | 1 | 8 |
| Sub Total Oficinas Regionales | 11 | 52 | 14 | 12 | 89 |

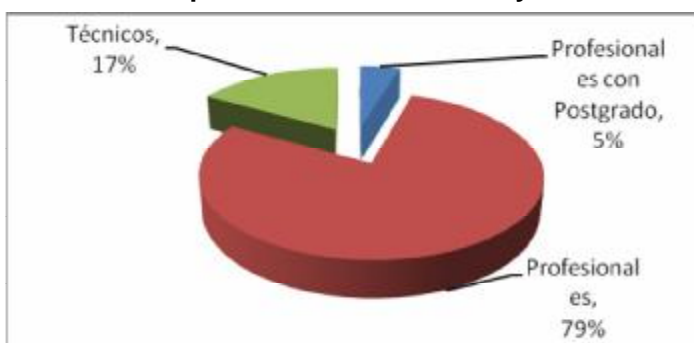
Fuente: Subgerencia de Recursos Humanos.

Cabe resaltar que en la Oficina Principal existe un 63% (40 de 63 profesionales) de profesionales con estudios de post grado, de un marco de 83% de profesionales entre analistas y asistentes.

Perfil Profesional de Gerentes y Subgerentes



Perfil profesional de Analistas y Asistentes



Cabe indicar que en las Oficinas Regionales a diciembre de 2010 laboraron 89 personas; a nivel de Gerentes Regionales, 6 son profesionales en Agronomía, 5 Economistas y 1 Ingeniero Industrial; a nivel de Analistas de Crédito el 68% (38 profesionales de 56) son agrónomos.

Programa Trainee

AGROBANCO en la búsqueda de captar el mejor talento joven recién egresado y capacitarlo para ejercer en el sector agropecuario, ha implementado el Programa Trainees, con el que se seleccionó a 44 personas a nivel nacional, egresados de las facultades de ciencias agropecuarias.

Los objetivos relevantes para llevar a cabo el programa son: Incrementar el número de operadores y/o analistas de las oficinas regionales, además de mantener profesionales capacitados en la Gestión Crediticia y Gestión de Cobranzas, quienes en primera opción sean los que ocupen las vacantes de Analistas de los CEAR's (Centros de Atención Remota) que se están creando.

Capacitación

En el año 2010 se impartieron 31 actividades de capacitación dirigidas al personal del Banco, logrando capacitar a los 153 colaboradores activos al 31 de diciembre de 2010, equivalentes a 5684 horas/hombre de capacitación, alcanzando un logro de los principales temas incluidos en el Plan de Capacitación programado. Los temas de capacitación fueron principalmente en Gestión de Proyectos con MS Project, Normas de Control Interno, Presentaciones Efectivas con Power Point, Metodologías de Gestión de Proyectos, Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo I y II, Riesgo Crediticio; y temas agronómicos desarrollado por la Gerencia de Desarrollo a través de la Asistencia Técnica de Agrobanco.

Bienestar Social

La política de Agrobanco buscar que sus colaboradores den lo mejor de sí en su trabajo, para ello es necesario fomentar la motivación e identificación institucional a través de actividades de índole social que generen un adecuado ambiente de trabajo. En ese sentido, en el 2010 personal de Agrobanco a participado de diversas actividades de motivación e integración tales como:

- Eventos Deportivos: Convocados por el Ministerio de Agricultura y FONAFE para diversas disciplinas deportivas (fulbito masculino, vóley mixto, tiro al sapo).
- Evento de Confraternidad al interior del Banco realizado en el mes de Octubre 2010 en Lima; así como la realización de eventos de confraternidad en cada Oficina Regional. En tal ocasión se convocó a un concurso de tomas fotográficas por cada Región (Norte, Centro y Sur), premiándose con un pasaje aéreo a cualquier destino nacional el cual se sorteó entre los integrantes de la Oficina Regional ganadora.
- Eventos navideños: Tales como la denominada “Navidad del Niño”, “Reunión Navideña” llevada a cabo en la Oficina Principal como en cada Oficina Regional; “Concurso de Decoración Navideña” en Lima y provincias.
- “Programa de Vacaciones Útiles” con la realización de talleres educativos y recreativos dirigidos a los hijos de los trabajadores de Agrobanco.

A ello se suman la atención de casos sociales, visitas domiciliarias, trámites y gestiones ante EsSalud y Rimas EPS, como la realización de campañas de salud médico preventivas dirigidos al personal.

2.7 Gestión de Imagen Institucional

El año 2010 el enfoque de la comunicación y publicidad se orientó principalmente a difundir la oferta de créditos a los micro, pequeños y medianos productores para el financiamiento de productos y crianzas agropecuarias e incrementar el volumen de colocaciones del banco.

Se difundieron 81 campañas de créditos a través de 134 millares de volantes, 124 banderolas y gigantografías, afiches y el pintado de 03 muros publicitarios en Puno y en Chulucanas – Piura.

Se grabaron y difundieron 39 spots radiales diferenciados para su difusión en radios locales del ámbito de las oficinas regionales de Arequipa, Ayacucho, Cusco, Huancayo, Cajamarca, Chiclayo, Iquitos, Piura, Trujillo y Chincha.

Se implementaron las Oficinas regionales y centros especiales de atención remota con artículos de merchandising para su ambientación como: cuadros con la visión y misión del banco, porta trípticos, porta volantes, porta afiches, banderas institucionales, toldos publicitarios y módulos desmontables para las promociones.

También se proporcionaron materiales de merchandising para los clientes: polos, gorros y lapiceros publicitarios.

Para estas campañas se incluyó el slogan “Préstamo fácil con Asistencia Técnica, suman para tu desarrollo”

2.8 Transparencia de Información y Calidad de Servicio

La TRANSPARENCIA es uno de los principios de Agrobanco, y es en ello que se enfoca nuestro sistema de atención al usuario, alineado el rol de fomento al sector agropecuario, y en dar cumplimiento a los dispositivos legales de nuestras entidades supervisoras:

- Resolución SBS 1765-2005
- Resolución SBS – 905-2010 del 26 de ene 2010
- Circular SBS G-146-2009 del 30 de diciembre 2009

- Ley N° 27806 - Ley De Transparencia y Acceso A La Información Pública, del 13 de julio de 2002
- Directiva de Transparencia en la Gestión de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE
- Resolución de Dirección Ejecutiva N°010-2009/DE-FONAFE, del 9 de febrero de 2009.
- Lineamientos para la Implementación del Portal de Transparencia Estandar en las Entidades de la Administración Pública – Directiva N°001-2010-PCM/SGP, del 24 de junio de 2010.

Existen varios aspectos que diferencian a Agrobanco de otras entidades micro-financieras, al atender exclusivamente a micro, pequeños y medianos productores agropecuarios, en quienes aun prevalece la informalidad, desconocimiento de créditos, falta de asociatividad y la necesidad de asistencia tecnológica y en manejo de negocios. Estos aspectos representan una dificultad para el banco, pero al mismo tiempo un desafío para contribuir con el desarrollo sostenible de estos productores. Cabe resaltar, que Agrobanco atiende a productores que por estar en zonas alejadas, o no contar títulos de propiedad, no tienen acceso a otras entidades micro-financieras, sin embargo por la experiencia de estos productores en la actividad agropecuaria y su disposición al cumplimiento en los pagos, Agrobanco les brinda oportunidad de financiamiento y asesoramiento.

El perfil de nuestros clientes, y la dispersión a nivel nacional, nos compromete a utilizar medios accesibles que les permita estar informados y tener la orientación necesaria sobre los servicios que les brindamos.

2.9 Gestión de Riesgo

La Gerencia, con base en las políticas con las que opera el Banco y su conocimiento del mercado y experiencia en el sector, según la Gestión Integral de Riesgos establece políticas y mecanismos para la evaluación y el control de los distintos riesgos del negocio, a efectos de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es controlado, principalmente, a través de la evaluación y análisis cualitativo y económico financiero del proyecto y de cada una de las propuestas individuales recibidas en la admisión crediticia de acuerdo a las políticas de créditos y riesgos establecidas, las que se rigen bajo principios de prudencia, sostenibilidad, gestión integral de riesgos y calidad de cartera.

Lo antes mencionado se refleja en el ratio de morosidad que al cierre del 2010 fue de 2.81%, menor al promedio de instituciones del sector de microfinanzas a nivel nacional.

Riesgo de tasa de interés

El Banco se dedica principalmente a proveer financiamiento a pequeños y medianos productores agropecuarios. Los ingresos por intereses y el valor de mercado de los activos que devengan intereses fluctuarán en base a los cambios en los tipos de intereses y el nivel de rentabilidad entre los activos y pasivos. El Banco gestiona este riesgo con la herramienta de “Ganancias en Riesgo” a través del anexo 7 en base a la metodología definida por la SBS, con un requerimiento patrimonial mucho menor a los límites exigidos por el ente regulador.

Riesgo cambiario

Para el riesgo de tipo de cambio se utiliza la Herramienta del “Valor en Riesgo” (VAR, por sus siglas en inglés), la que sigue un modelo paramétrico para un nivel de confianza del 99% y en un horizonte temporal de 10 días.

Riesgo de liquidez

El Banco controla su liquidez a través de la evaluación de los activos y pasivos. Para la gestión de este riesgo, la entidad elabora los siguientes reportes de acuerdo a la metodología indicada por la SBS.

Riesgo Operacional

El Banco ha consolidado su modelo de gestión de riesgo operativo sustentado en metodologías y procedimientos que permiten identificar, evaluar y seguir esta clase de riesgo, a través de la metodología COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), con la cual se identifican y definen los riesgos operativos, así como se procede a su evaluación, control (que implica la ejecución del plan de acción y control del mismo) y supervisión y seguimiento, todo lo cual se resume en las matrices de Riesgo Operativo.

La gestión de riesgos tecnológicos se encuentra a cargo del oficial de seguridad de información que vela por el normal desenvolvimiento de las operaciones y de la seguridad de la información de los medios informáticos. El banco cuenta además con políticas y planes de seguridad de información y continuidad de negocio.

Se facilita así el establecimiento de medidas de control/mitigación convenientes en cada caso, reduciendo con ello el impacto de este riesgo hacia la organización. Esta gestión se materializa a través de los comités de los comités de control interno y gestión integral de riesgos, quienes son los responsables de fomentar la gestión del riesgo operacional en las respectivas unidades de negocio, vigilando que se encuentre dentro de los estándares establecidos por la dirección, con las herramientas de gestión adecuadas para minimizar los impactos de los riesgos en la cuenta de resultados.

3. COLOCACIONES

El saldo de las colocaciones totales considera los créditos vigentes, vencidos y judiciales al cierre de cada año, que corresponden a créditos de primer piso y créditos de segundo piso.

El saldo de las colocaciones de primer piso a diciembre 2010 ascendió a S/.262 millones, mientras que el saldo de colocaciones de segundo piso ascendió a S/.23 millones, es decir un total de S/.285 millones.

Respecto a las colocaciones de primer piso, estas registraron un crecimiento en el 2010 de 72% respecto al 2009, y se llegó a un 97% de la meta trazada

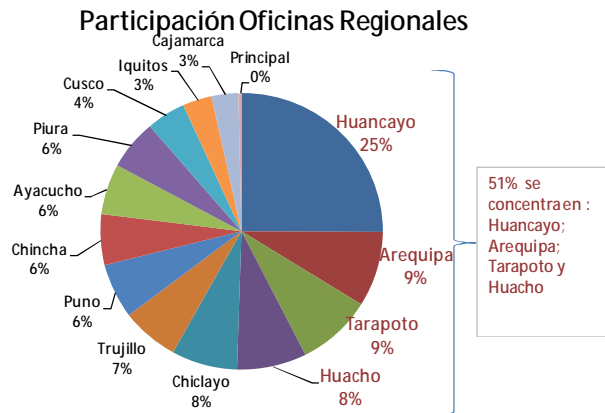
Cuadro N°5
Evolución del Saldo de las Colocaciones 2007 - 2010
Por Tipo de Operación (Miles de Millones de Soles)

| | Saldos 2007 | Saldos 2008 | Saldos 2009 | Proyección 2010 | Saldos 2010 | Variación % 2010 - 2009 | Cumplimiento 2010 (%) |
|-----|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------------------|--------------------------|
| Ene | 45,576 | 58,241 | 111,360 | 162,181 | 159,755 | 43% | 99% |
| Feb | 45,817 | 58,416 | 112,330 | 169,977 | 166,428 | 48% | 98% |
| Mar | 37,768 | 58,662 | 108,179 | 180,263 | 174,121 | 61% | 97% |
| Abr | 43,158 | 61,426 | 110,227 | 188,284 | 180,206 | 63% | 96% |
| May | 45,381 | 63,417 | 113,234 | 195,493 | 185,480 | 64% | 95% |
| Jun | 46,373 | 65,848 | 112,223 | 205,514 | 181,825 | 62% | 88% |
| Jul | 46,681 | 67,976 | 112,603 | 218,636 | 175,911 | 56% | 80% |
| Ago | 44,941 | 70,361 | 109,115 | 228,340 | 172,216 | 58% | 75% |
| Sep | 44,374 | 72,244 | 112,592 | 245,156 | 188,670 | 68% | 77% |
| Oct | 48,559 | 77,384 | 126,514 | 214,657 | 214,647 | 70% | 100% |
| Nov | 52,665 | 86,153 | 141,162 | 256,421 | 247,428 | 75% | 96% |
| Dic | 62,778 | 108,210 | 152,258 | 270,000 | 262,371 | 72% | 97% |

Fuente: Sistema de Información - Agrobanco

En el 2010, se financiaron campañas agrícolas para 60 productos, además de la actividad pecuaria y de acuicultura. Los productos agropecuarios que tuvieron mayor incremento en colocaciones respecto al 2009 fueron: café, engorde de ganado, caña de azúcar, maíz, olivo, algodón, palto, maracuyá y palma aceitera.

En el siguiente gráfico se observa la participación de las Oficinas Regionales en las colocaciones. La oficina de Huancayo lidera sus colocaciones en café, papa entre otros, la oficina de Tarapoto en café y cacao, la oficina de Arequipa en arroz, olivo, y la oficina de Huacho en maíz, frutales entre otros.



Cabe resaltar que con el nivel de colocaciones del año 2010, se utilizaron al 100% la capacidad de recursos de Agrobanco para atender créditos.

Esto refleja la necesidad de Agrobanco de captar fondos, para lo cual está dirigiendo esfuerzos en sanear sus estados financieros de gestiones anteriores, y tener oportunidad de lograr mayor apalancamiento y atender a más productores agropecuarios, que cada vez demandan más nuestros créditos.

4. Impacto Social

Las colocaciones de Agrobanco en el 2010 han generado un impacto social que se traduce la prioridad de otorgar créditos a los pequeños y micro productores, a una tasa de interés relativamente menor a las que ofrecen otras IFI's a este segmento de mercado, por ser una banca especializada en el sector agropecuario, con un rol de fomento y desarrollo.

Cuadro N° 06

Número de clientes, Hectáreas y Cabezas de Ganado Financiadas por tamaño de productor

| Tipo de productor | N° clientes | Hectáreas financiadas | Cabezas de ganado financiadas |
|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------|
| Mediano | 484 | 3,229 | 7,798 |
| Micro | 11,814 | 18,966 | 546 |
| Pequeño | 21,012 | 63,165 | 12,426 |
| Total | 33,310 | 85,360 | 20,770 |

Fuente: Sistema de Información - Agrobanco

La prioridad de las colocaciones de créditos se dirigió a las regiones de sierra y selva, que juntas concentran el 80% de las colocaciones.

Agrobanco, además de beneficiar con créditos a sus clientes de manera directa, también beneficia a otros productores de manera indirecta a través de créditos para campañas agrícolas para las Asociaciones y para las IFI's bajo la modalidad de segundo piso.

Cuadro N° 07
Número de clientes, y Beneficiarios a través de Asociaciones, IFI's y por los fondos que maneja Agrobanco

| | 2010 |
|--|---------------|
| N° de clientes directos | 33,310 |
| N° de beneficiarios a través de asociaciones y empresas(*) | 4,300 |
| N° de beneficiarios a través de IFI's - Segundo Piso (*) | 3,000 |
| TOTAL | 40,610 |

Fuente: Sistema de Información – Agrobanco.

(*) Estimación realizada en función al monto promedio de colocaciones a pequeños productores y en función a los montos desembolsados durante el 2010 para créditos comerciales y para las IFI's.

Otra modalidad en que Agrobanco tiene un impacto en la vida de los productores, es a través de los Programas de los Fondos que administra. Estos programas contemplan, de infraestructura de riego, inversión en plántones y rejuvenecimientos de plantas, sostenimiento a microproductores que no cuentan con predios propios.

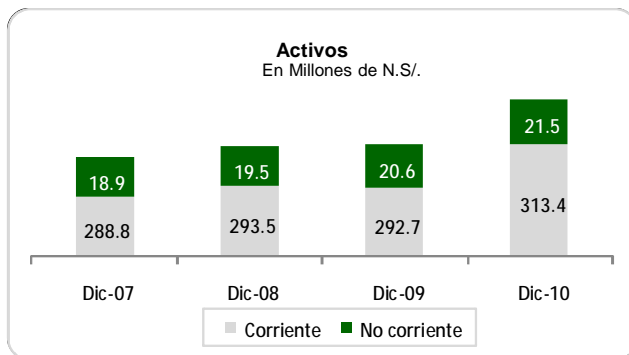
5. GESTIÓN FINANCIERA

5.1 Estado de Resultados

El **Resultado Neto del Ejercicio** fue de S/. 3.23 millones, menor en S/1.1 millones respecto al año 2009, debido a que en el año 2010 se registraron menores Ingresos y Gastos Extraordinarios en S/. 1.33 millones. Sin embargo, debe destacarse que el margen operacional neto fue de S/. 5.65 millones, mayor en 15%, respecto al año 2010 como consecuencia del significativo crecimiento de la cartera así como por el cambio producido en su estructura de colocaciones, en la que se priorizó los créditos de primer piso.

5.2 Balance General

El siguiente gráfico muestra la evolución de los activos entre los años 2007 y 2010.



El **Activo Total** ascendió a S/. 334.9 millones. El crecimiento en S/21.5 millones, respecto al año 2009, se debe al crecimiento de la cartera de créditos financiada parcialmente por recursos de COFIDE.

El **Pasivo Total** en el 2010 ascendió a S/. 60.3 millones, y creció en S/18.3 millones respecto al año 2009, debido a la mayor cantidad de adeudados para financiar las colocaciones.

El **Patrimonio** S/. 273.1 millones, fue superior en 3.2 millones, respecto al año 2010, debido a la acumulación de resultados.

5.3 Principales Indicadores : ROE (Rentabilidad sobre Recursos Propios), ROA (Rentabilidad sobre los Activos), Morosidad, Eficiencia

a) El **ROE** y **ROA** alcanzaron los niveles de 1.2% y 1.0%, respectivamente, producto del nivel obtenido del **resultado neto del ejercicio** de S/. 3.22 millones que fue inferior en 26.3% al mismo periodo del año anterior, debido a que en el presente ejercicio la partida Otros Ingresos y gastos fue menor en S/. 1.33 millones.

b) Morosidad

El nivel de morosidad incluye los créditos en situación de vencidos y judicial. Uno de los factores que contribuyó a lograr un nivel de morosidad por debajo de lo proyectado fue la venta que se realizó en diciembre 2010, de cartera en cobranza judicial por S/3.7 millones al fondo PREDA.

c) Eficiencia: Gastos Operativos/Ingresos Financieros

El ratio de gestión Mostró una mejora de 74.3% a 72.1% debido principalmente a la disminución de los gastos financieros.

d) Solvencia: Pasivo Total / Patrimonio

Agrobanco muestra un alto nivel de solvencia patrimonial debido principalmente a que la mayor parte de la cartera es financiada con recursos propios. A diciembre 2010 el ratio de solvencia se incrementó de 0.16 a 0.23 veces debido al aumento de los adeudos en S/. 14.7 millones.