

2020

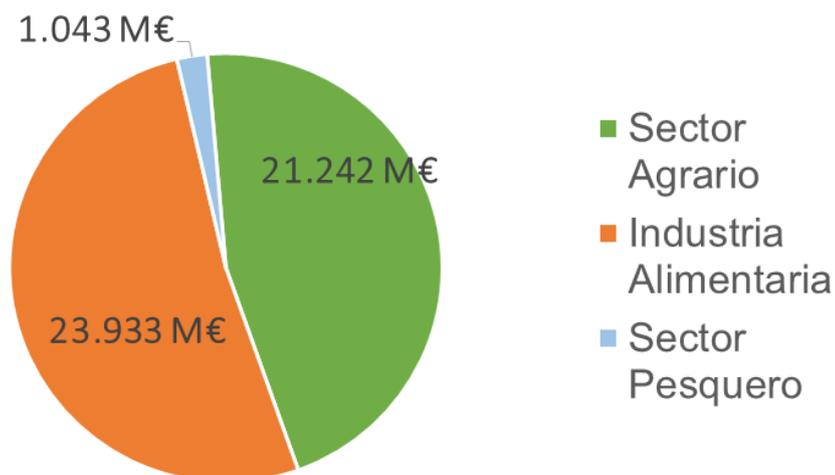
INFORME DE FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO y PESQUERO

Evolución del Endeudamiento y la Morosidad
Líneas de Financiación del ICO

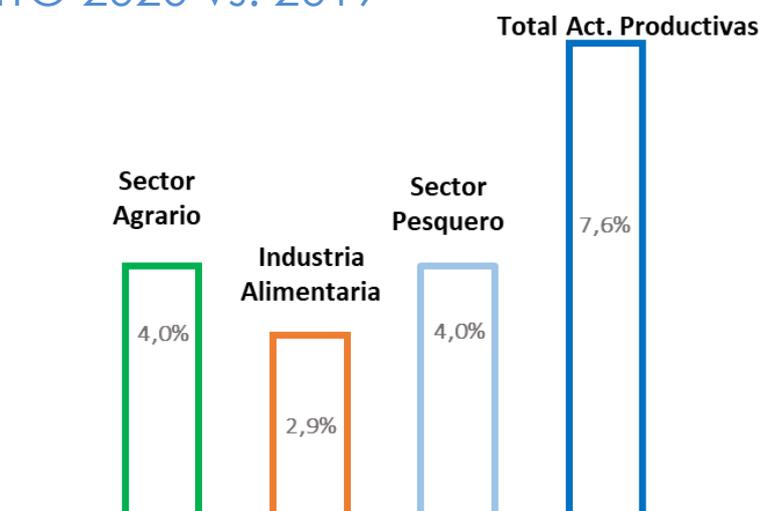
JULIO 2021

2020 INFORME DE FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO Y PESQUERO

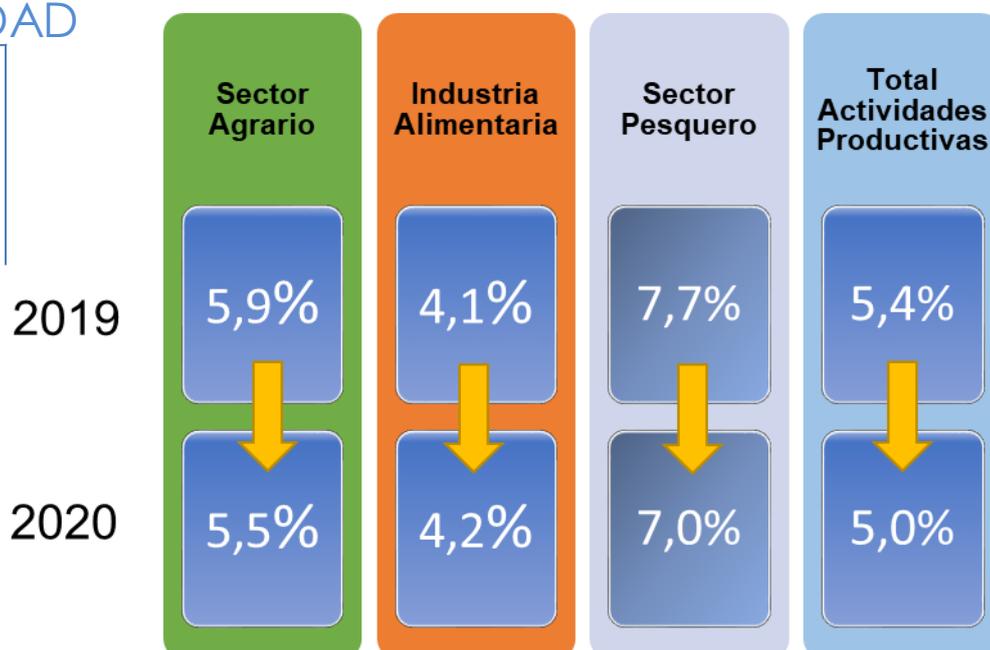
CRÉDITO TOTAL



EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO 2020 vs. 2019



MOROSIDAD



* La Industria Alimentaria incluye fabricación de bebidas y tabaco

ÍNDICE

1	INTRODUCCIÓN.....	- 1 -
2	HECHOS DESTACADOS 2020.....	- 2 -
3	FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO y PESQUERO (4ºTrim)....	- 4 -
4	ACTIVIDAD DEL I.C.O. EN EL ÁMBITO AGROALIMENTARIO.....	- 9 -
4.1	LÍNEAS DE INTERMEDIACIÓN.....	- 9 -
4.1.1	ESTADO DE EJECUCIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2020.....	- 9 -
4.1.2	Línea ICO-Empresas y Emprendedores 2020	- 11 -
4.1.3	Línea ICO-Garantía SGR/SAECA 2020	- 12 -
4.1.4	Línea ICO-CRÉDITO COMERCIAL 2020.....	- 13 -
4.1.5	Línea ICO-INTERNACIONAL 2020.....	- 14 -
4.1.6	Línea ICO-EXPORTADORES a corto plazo 2020	- 15 -
4.1.7	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA EN 2020 vs 2019	- 17 -
4.2	ANÁLISIS DE LAS LÍNEAS ICO POR SECTORES	- 18 -
4.2.1	AGRICULTURA	- 18 -
4.2.2	GANADERÍA.....	- 21 -
4.2.3	INDUSTRIAS DE LA ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS.....	- 22 -
4.2.4	PESCA Y ACUICULTURA.....	- 25 -
4.3	DISTRIBUCIÓN PROV. DEL CRÉDITO ICO AGROALIMENTARIO	- 27 -
4.4	LÍNEAS DE AVALES COVID-19.....	- 27 -
5	ACTIVIDAD DE S.A.E.C.A. (Soc. Anónima Estatal de Caución Agraria)	- 30 -



1 INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como objetivo ofrecer una visión de la coyuntura en materia de financiación del sector agroalimentario y pesquero, particularmente en cuanto a su grado de endeudamiento y morosidad. Se estructura en 3 bloques de información:

- Datos de financiación del sector agrario, alimentario y pesca (4º trimestre de 2020)
- Actividad del ICO en el ámbito agroalimentario y pesquero en 2020
- Actividad de SAECA (Sociedad Anónima Estatal de Caución Agraria)

Los datos de coyuntura del primer bloque (apartado 3) corresponden a los publicados en el Boletín Estadístico del Banco de España para el 4º trimestre de 2020 (diciembre), y se refieren a todo el sector agroalimentario y pesquero.

El segundo bloque (apartado 4) se elabora a partir de datos facilitados por el ICO correspondientes a los créditos concedidos al sector agroalimentario a través de las líneas de intermediación en el año 2020. Asimismo, se hace un análisis sobre los préstamos del ICO concedidos al sector de la pesca y la acuicultura.

El último bloque (apartado 5) se refiere a la actividad de SAECA (Sociedad Anónima Estatal de Caución Agraria) extractada de su memoria anual.



2 HECHOS DESTACADOS 2020

ENDEUDAMIENTO Y MOROSIDAD EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO Y PESQUERO:

- **En 2020 aumentó el crédito total (saldo vivo vigente) tanto en el sector agrario (4,0% con respecto a 2019) como en la Industria de la Alimentación, bebidas y tabaco (2,9%).** El incremento del crédito es inferior al experimentado en el conjunto de actividades productivas de la economía española (7,6%).
- **Al final de 2020, el crédito total de la agricultura se sitúa en 21.242 Millones de euros (equivalentes al 72,9% de la Renta Agraria) y el de la Industria agroalimentaria asciende a 23.933 Millones de euros (84,1% de su VAB).** Con estas cifras, el sector agrario y el de la industria alimentaria, bebidas y tabaco representan respectivamente el 3,7% y el 4,2% del endeudamiento de las actividades productivas en España, cifra superior a lo que le correspondería en orden a su peso económico (2,5% sobre el PIB en el sector agrario y misma cifra para la industria alimentaria, bebidas y tabaco).
- Durante el año 2020 se ha seguido produciendo una importante **mejora de la morosidad en línea con el conjunto de la economía española.** En términos relativos, la tasa de créditos dudosos del sector agrario descendió del 5,9% (4º trimestre 2019) al 5,5% al final de 2020 y la de la industria agroalimentaria se mantuvo prácticamente estable, detectándose un ligero incremento al pasar del 4,1% en 2019 al 4,2% en 2020. En el conjunto de las actividades productivas el descenso de los créditos dudosos ha continuado y se sitúa en 2020 en el 5,0%, frente al 5,4% del año 2019 y, excluyendo la construcción y el sector inmobiliario, la morosidad pasa del 5,1% al 4,7%.
- En términos absolutos, el valor máximo de créditos dudosos del sector exclusivamente agrario se alcanzó en el 4º trimestre de 2013 (2.276 Millones de €) y desde entonces ha descendido un 49,1% hasta 1.160 millones de €. En cuanto a la Industria de alimentación, bebidas y tabaco, ha descendido un 62,5% al pasar de 2.662 millones de € (máxima deuda alcanzada en el 3º trimestre de 2013) a los 997 millones actuales.
- En 2020 **el crédito total al sector pesquero se cifra en 1.043 millones de euros**, lo que supone un ligero incremento (4%) con respecto al año anterior (1.003 M€). Esta cifra equivale al **87,9% de su VAB. El porcentaje de créditos dudosos (7,0%)** se sitúa por encima del sector agrario y el agroalimentario, pero al igual que en el resto de los sectores ha mejorado con respecto al año 2019 que era un 7,7%.

PRÉSTAMOS DEL I.C.O. AL SECTOR AGROALIMENTARIO:

- En el año 2020 el crédito total concedido por la agencia financiera del Estado, a través de las Líneas de intermediación, ha descendido en un 38,8% con respecto al volumen global de 2019, alcanzando un total de 2.930 millones de euros. De la misma manera, los créditos ICO concedidos al sector agroalimentario y pesquero, por estas mismas Líneas, ha descendido en un 26,1% con respecto a 2019, alcanzando la cifra de **681 millones de euros. Sin embargo, el año 2020 ha resultado atípico por el impacto que ha tenido la COVID-19 sobre la economía.** En este sentido, el ICO ha canalizado, con independencia de los préstamos de intermediación que aquí se presentan, un gran volumen de préstamos avalados bajo la denominación de **Líneas de Avals Covid-19.** El volumen financiado en lo que al sector agroalimentario y pesquero se refiere asciende, a 31 de diciembre de 2020, a **10.976 millones de euros y 52.416 empresas del sector.**
- El **sistema agroalimentario y pesquero ha representado en 2020 el 23,2% del crédito total concedido por ICO a través de las líneas de intermediación**, cifra superior a la registrada en 2019 (19,2%) y acorde con la registrada en años anteriores.
- El tipo de interés medio ponderado de todos los créditos ICO concedidos al sistema agroalimentario y pesquero en 2020 (3,40%) ha sido superior al de los últimos años (en 2019 fue del 2,22% y en 2018 el 2,30%). Si descendemos en el análisis al sector agrícola-ganadero exclusivamente (CNAE 01) el tipo de interés también se ha incrementado alcanzando un valor medio de 3,52%, que contrasta con la evolución descendente de años anteriores: 2,98% en 2017, 2,83% en 2018 y 2,58% en 2019.
- En cuanto al tipo de líneas ICO, las cuales quedan contenidas bajo dos áreas de actividad: empresas y emprendedores, para actividades de inversión y circulante en España, e internacionalización y



exportadores para operaciones en el exterior, cabe mencionar que, en 2020, la línea la Línea ICO-Empresas y Emprendedores disminuye su actividad en un 34,7% con respecto a 2019. También desciende la línea **ICO-Exportadores** que minora sus créditos en un 7,2% con respecto a 2019, situándose como la segunda línea más importante en volumen de crédito tras la Línea **ICO-Empresas y Emprendedores**. Estas dos líneas siguen representando prácticamente la totalidad de la actividad crediticia del ICO para el sector agroalimentario, puesto que aglutinan casi el 99% del volumen prestado (54,9% por Empresas y emprendedores y 43,6% por ICO-Exportadores), y en donde la industria alimentaria (CNAE 10) ha utilizado el 35,4% del crédito, y el sector agrario el 24,4%.

- Descendiendo al sector exclusivamente agrícola y ganadero (CNAE 01) este ocupa el primer lugar por la **Línea “empresa y emprendedores”** con respecto al conjunto de CNAEs agroalimentarios (con un 3,54% de interés medio y plazo de amortización de 4,7 años), representando el 41,5% del crédito concedido al sector por esta línea; mientras que la industria alimentaria (CNAE 10) supone el 28,2% de la misma.

PRÉSTAMOS DEL I.C.O. AL SECTOR PESQUERO:

- En el año 2020 el crédito total concedido por el ICO a la actividad económica pesquera (CNAE 03) se eleva a un total de **14,9 millones de euros**, lo que supone un incremento del 36,7% con respecto al volumen prestado en 2019 (10,9 M€). El crédito concedido en 2020 viene a representar el 2,2% del crédito total concedido por el ICO al sector agroalimentario (681 M€).



3 FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO Y PESQUERO (4º TRIMESTRE 2020)

A continuación se presentan los datos de endeudamiento y morosidad del sector agroalimentario en el cuarto trimestre de 2020 (tabla 1)

Tabla 1. Endeudamiento y Morosidad en el sector agroalimentario (4º trimestre 2020)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia

	ENDEUDAMIENTO		
	Endeudamiento 4ºT 2020 (millones €)	Variación Endeudamiento sobre 4º T 2019	% Endeudamiento sobre total AP
Sector agrario	21.242	4,0%	3,7
Sector pesquero	1.043	4,0%	0,2
Industria alimentaria, bebidas y tabaco	23.933	2,9%	4,2
Actividades productivas sin constr. (AP - C - I)*	465.324	10,6%	80,9
Todas las actividades productivas (AP)	575.162	7,6%	100

	CRÉDITO DUDOSO			
	Tasa de Dudosos 4º Tri 2019	Tasa de Dudosos 4º Tri 2020	Crédito Dudoso 4º Tri 2020 (millones €)	% Crédito dudoso sobre Dudoso total-AP 4º Tri 2020
Sector agrario	5,9%	5,5%	1.160	4,0
Sector pesquero	7,7%	7,0%	73	0,3
Industria alimentaria, bebidas y tabaco	4,1%	4,2%	997	3,5
Actividades productivas sin constr. (AP - C - I)*	5,1%	4,7%	22.016	76,9
Todas las actividades productivas (AP)	5,4%	5,0%	28.648	100

* AP-C-I: Actividades productivas sin Construcción ni Actividades Inmobiliarias

➤ ENDEUDAMIENTO

El endeudamiento del sector agrario se ha ido incrementando desde el año 2015 hasta 2020. El endeudamiento para el 4º trimestre de 2020 se sitúa en 21.242 M€ (4,0% de incremento respecto al 4º trimestre de 2019). Esa cifra equivale al 72,9% de la Renta Agraria Anual (2ª estimación de 2020).

El endeudamiento de la industria agroalimentaria ha seguido aumentando en 2020, continuando con el cambio de tendencia registrado en 2015, al incrementarse el crédito en un 2,9% con respecto al año 2019, situándose en 23.933 M€. Esa cifra equivale al 84,1% de su VAB.

Por su parte, el sector pesquero tiene un endeudamiento de 1.043 millones de euros, lo que equivale al 87,9% de su VAB

➤ MOROSIDAD

El año 2020 cierra con una tasa de morosidad en el sector agrario del 5,5% (5,9% en el 4º trimestre de 2019), disminuyendo un 0,4% en este último año.

Para ese mismo año, la tasa de morosidad en la industria agroalimentaria se incrementa muy ligeramente y se sitúa una décima por encima a la del año 2019, es decir en el 4,2% (4,1% en el 4º trimestre de 2019).



En el sector pesquero, la tasa interanual de créditos de dudoso cobro se estima en el 7,0%, lo que supone un descenso del 0,7% con respecto al último trimestre de 2019.

La tasa de morosidad (crédito dudoso) del conjunto de actividades económicas ha seguido disminuyendo, al pasar del 5,4% en 2019 al 5,0% en 2020. Además, si se excluyen los sectores de la construcción e inmobiliario, la tasa de morosidad del total de actividades se sitúa en el 4,7%, por debajo de la correspondiente al sector agrario y por encima a la de la industria agroalimentaria (Gráfico 2).

➤ EVOLUCIÓN DE ENDEUDAMIENTO Y MOROSIDAD

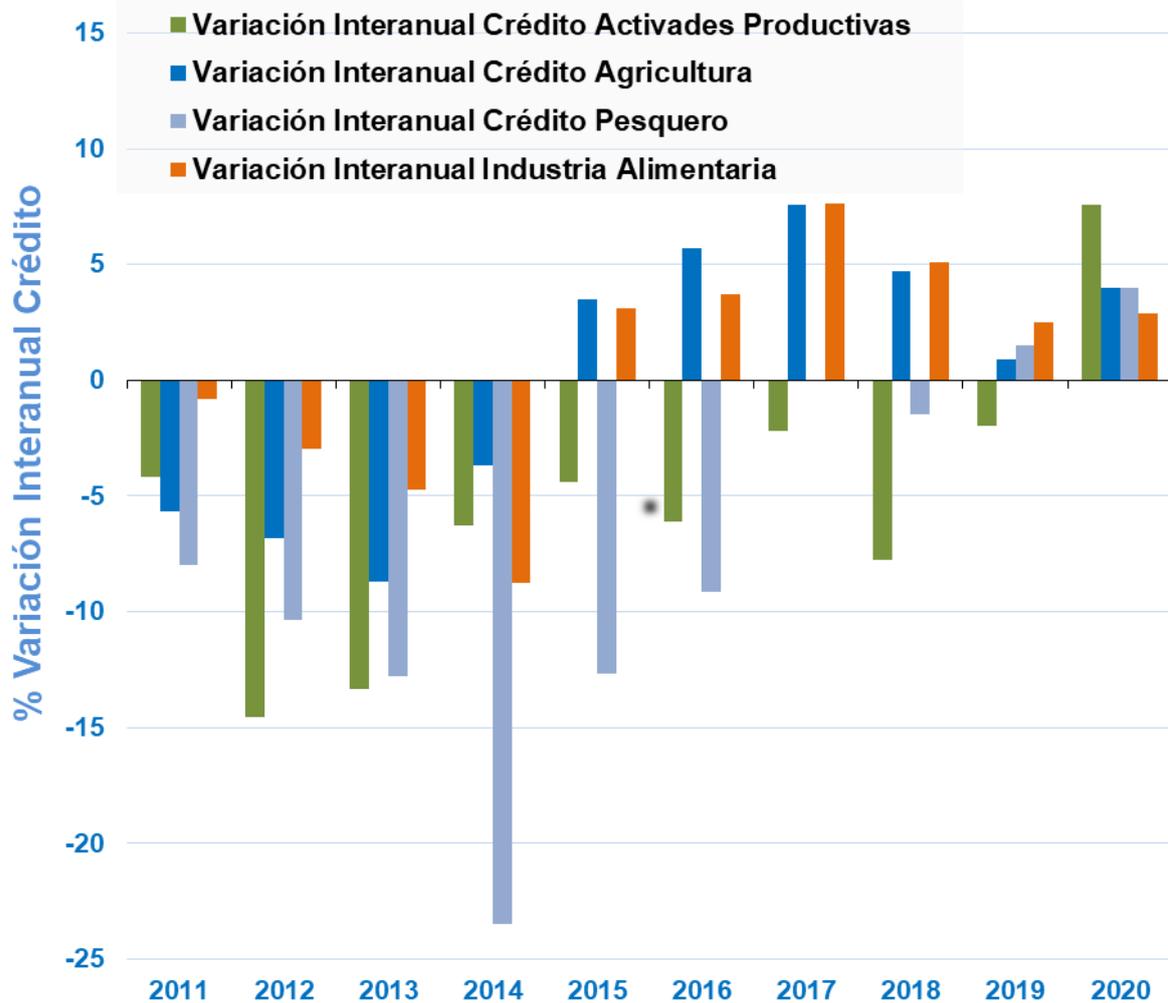
Durante el periodo de expansión económica (previo a la crisis de 2008), el crédito concedido al sector agrario e industria agroalimentaria (IAA: Industria de la Alimentación, Bebidas y Tabaco) creció en menor medida que el concedido al resto de actividades económicas, por la mayor estabilidad de este sector frente al acelerado crecimiento de otros subsectores. El máximo endeudamiento del sector se alcanzó en el 3^{er} trimestre de 2008 (23.936 Millones de €) y el de la IAA en el 4^o trimestre de 2008 (23.658 Millones de €). Desde entonces la fuerte reducción de la oferta crediticia que tuvo lugar entre 2008 y 2014, afectó prácticamente en la misma medida al sector agrario (reducción del crédito concedido del 32,6% con respecto al año 2008) que al resto de la economía (disminución del 33,8% en dicho periodo). No ocurre lo mismo para la IAA, en donde la reducción del crédito fue del 20,7% para ese mismo periodo. A partir de 2015 y hasta el último trimestre de 2020, puede observarse la recuperación del crédito, tanto para el sector agrario y pesquero (26,5%) como para la industria alimentaria (24,9%); y aunque no ocurre lo mismo para el conjunto de actividades productivas (-14,9% resultado del endeudamiento del actual trimestre 575.162 M€, frente a los 675.779 M€ del primer trimestre de 2015), su variación interanual (2020/2019) ha pasado a ser netamente positiva (7,6%). En la tabla 2 se detallan las cifras de endeudamiento y morosidad por tipo de actividad productiva.

Los gráficos que se representan a continuación muestran la evolución en porcentaje de dos conceptos: Endeudamiento y morosidad.

En el gráfico 1 que se representa a continuación, se muestra la variación interanual del crédito al sector agrario en comparación con el total concedido a las actividades productivas. El gráfico de barras nos habla de una recuperación del crédito en el sector agrario a partir de 2014. Las variaciones interanuales han ido mejorando sus resultados en 2014 y 2015 en relación con sus respectivos años precedentes, lo que denota cierta recuperación del nivel de endeudamiento de los sectores de actividad representados. No obstante, desde 2015 a 2020, la variación interanual del crédito concedido al **sector agrario** pasa a ser positiva a lo largo de estos últimos años, registrándose una variación interanual para 2020 del 4,0%. Por su parte, el **sector pesquero** también registra incrementos en las variaciones interanuales del crédito concedido, a partir del año 2019, y así ha continuado en 2020. En cuanto al **conjunto de actividades productivas**, que venía ofreciendo variaciones interanuales negativas, en 2020 ha cambiado de tendencia y ahora resulta ser netamente positiva con una variación interanual del crédito concedido del 7,6%.



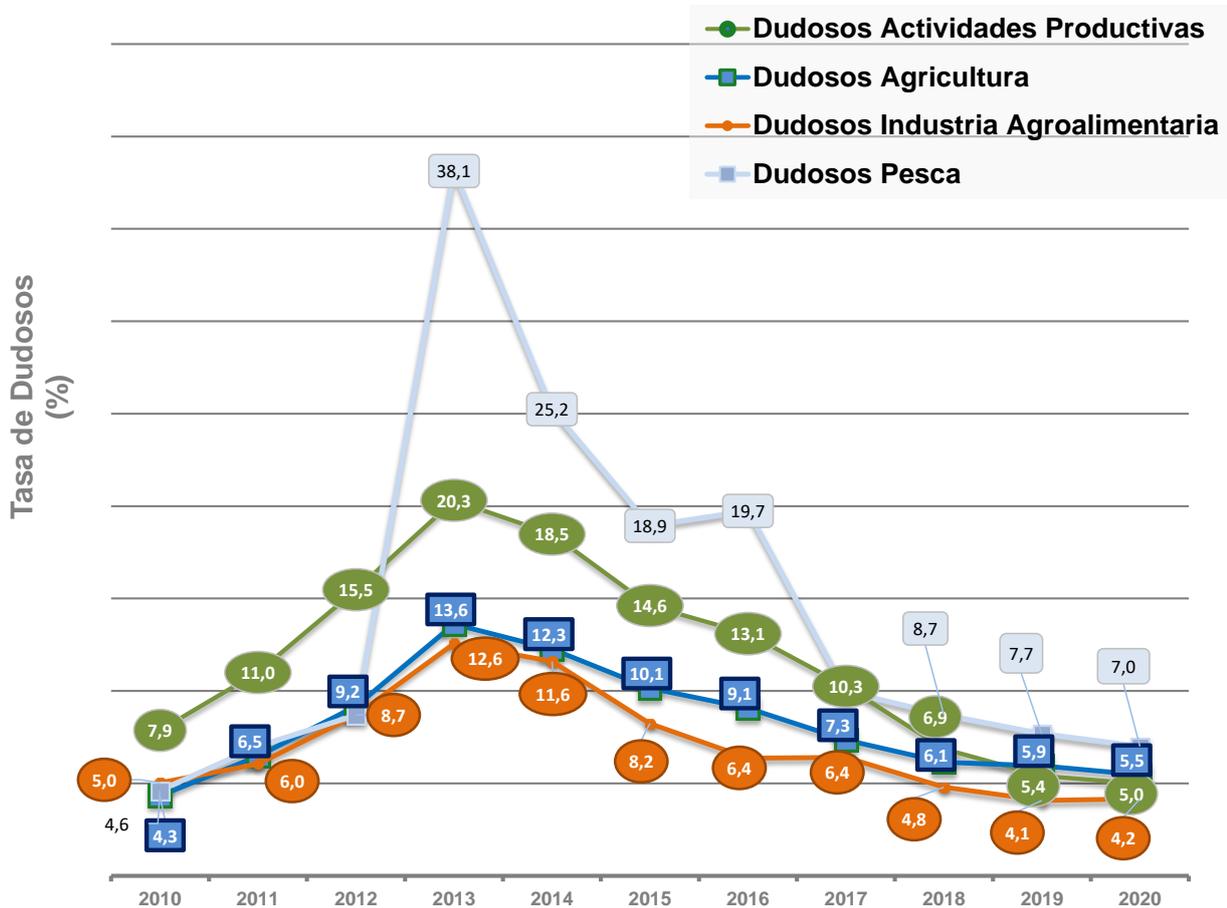
Gráfico 1. Evolución del crédito



En el gráfico 2 se representan los créditos de dudoso cobro (morosidad) a través de la tasa de créditos dudosos (cociente entre el crédito dudoso y el crédito concedido). El cambio de tendencia de la morosidad se produce en el año 2014, tanto para la agricultura y la pesca como para la industria alimentaria, bebidas y tabaco, así como para el resto de actividades productivas.



Gráfico 2. Evolución de la Tasa de crédito dudoso



Las tasas de morosidad han seguido reduciéndose en 2020, no obstante el ritmo de descenso que ha registrado el sector pesquero ha sido superior al observado para el resto de sectores (agrario y conjunto de actividades productivas) ya que aquel venía de unas tasas de morosidad muy elevadas. La industria de la alimentación, bebidas y tabaco prácticamente repite la misma cifra que el año pasado, ya que su tasa de morosidad se incrementa tan solo una décima para situarse en el 4,2% que es el menor porcentaje de morosidad de todos los analizados. Con todo ello, los porcentajes de crédito de dudoso cobro en 2020 son el 7,0%, 5,5%, 5,0% y 4,2% para los sectores pesquero, agrario, total de actividades productivas e industria alimentaria, respectivamente.



Tabla 2. Evolución del endeudamiento agrario y pesquero y su morosidad

Fuente: Banco de España. Elaboración propia

	Trimestre y año	Total				Industria			% Agrar / Activ. Productivas	% Ind. Alim / Activ. Productivas
		Actividades Productivas	Construcción Inmobiliaria	AP - C - I (*)	Sector Agrario (**)	Alimentación Bebidas y Tabaco	Sector Pesquero			
Crédito total (millones €)	2006	781.644	134.317	244.050	403.277	20.998	18.683	2.016	2,7%	2,4%
	IV-2017	591.615	34.626	109.998	446.991	19.328	21.596	1.003	3,3%	3,7%
	IV-2018	545.599	29.079	93.372	423.148	20.237	22.692	988	3,7%	4,2%
	IV-2019	534.773	26.013	88.149	420.611	20.425	23.257	1.003	3,8%	4,3%
	I-2020	539.777	26.926	87.853	424.998	20.482	23.487	1.006	3,8%	4,4%
	II-2020	584.061	28.703	85.542	469.816	21.113	24.350	1.037	3,6%	4,2%
	III-2020	573.624	28.362	83.829	461.433	21.231	24.059	1.042	3,7%	4,2%
	IV-2020	575.162	27.895	81.943	465.324	21.242	23.933	1.043	3,7%	4,2%
Variación crédito	III-08 / 06	28,7%	16,4%	29,3%	32,4%	14,0%	23,3%	31,8%		
	IV-20 / III-08	-42,8%	-82,2%	-74,0%	-12,8%	-11,3%	3,9%	-60,7%		
	IV-20 / IV-18	5,4%	-4,1%	-12,2%	10,0%	5,0%	5,5%	5,6%		
	IV-20 / IV-19	7,6%	7,2%	-7,0%	10,6%	4,0%	2,9%	4,0%		
	IV-20 / I-20	6,6%	3,6%	-6,7%	9,5%	3,7%	1,9%	3,7%		
	IV-20 / II-20	-1,5%	-2,8%	-4,2%	-1,0%	0,6%	-1,7%	0,6%		
	IV-20 / III-20	0,3%	-1,6%	-2,2%	0,8%	0,1%	-0,5%	0,1%		
Crédito Dudoso (millones €)	2006	5.269	622	691	3.975	248	188	24		
	IV-2017	60.681	8.350	19.895	32.436	1.415	1.382	100		
	IV-2018	37.479	4.031	8.463	24.985	1.242	1.089	86		
	IV-2019	28.911	3.047	4.616	21.248	1.214	947	77		
	I-2020	28.672	3.083	4.554	21.035	1.237	922	78		
	II-2020	28.808	2.821	4.358	21.629	1.227	930	78		
	III-2020	28.178	2.690	4.282	21.206	1.203	1.064	76		
	IV-2020	28.648	2.553	4.079	22.016	1.160	997	73		
Tasa de dudosos	2006	0,7%	0,5%	0,3%	1,0%	1,2%	1,0%	1,2%		
	IV-2017	10,3%	24,1%	18,1%	7,3%	7,3%	6,4%	10,0%		
	IV-2018	6,9%	13,9%	9,1%	5,9%	6,1%	4,8%	8,7%		
	IV-2019	5,4%	11,7%	5,2%	5,1%	5,9%	4,1%	7,7%		
	I-2020	5,3%	11,4%	5,2%	4,9%	6,0%	3,9%	7,8%		
	II-2020	4,9%	9,8%	5,1%	4,6%	5,8%	3,8%	7,5%		
	III-2020	4,9%	9,5%	5,1%	4,6%	5,7%	4,4%	7,3%		
	IV-2020	5,0%	9,2%	5,0%	4,7%	5,5%	4,2%	7,0%		

Fuente: Banco de España. Elaboración propia

(*): AP-C-I: Actividades productivas, sin Construcción ni Actividades Inmobiliarias
(**): Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (sin pesca)

Notas:

El concepto de crédito dudoso aludido en la tabla anterior incluye tanto a los créditos dudosos propiamente dichos, así como a los créditos dudosos por razón de morosidad:

- **Créditos Dudosos no por morosidad:** Importes que, sin estar vencidos, presentan dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados.
- **Créditos Dudosos vencidos:** importes vencidos y no pagados sin exceder 3 meses de antigüedad, cuya recuperación se considera dudosa.
- **Créditos Morosos con diversos plazos desde el vencimiento:** Importes vencidos con más de 3 meses de antigüedad.



4 ACTIVIDAD DEL I.C.O. EN EL ÁMBITO AGROALIMENTARIO

4.1 LÍNEAS DE INTERMEDIACIÓN

A continuación se analiza el crédito concedido por las líneas del Instituto de Crédito Oficial (ICO) en 2020, para los sectores de actividad incluidos en los códigos CNAE:

- CNAE 01: Agricultura, Ganadería y actividades relacionadas
- CNAE 02: Silvicultura y explotación forestal
- CNAE 03: Pesca y acuicultura
- CNAE 10: Industria alimentaria
- CNAE 11: Fabricación de bebidas
- CNAE 46.2: Comercio al por mayor de materias primas agrarias y de animales vivos
- CNAE 46.3: Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco

Las Líneas ICO disponibles en 2020 son:

- ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES (para inversiones productivas y gastos de circulante)
- ICO-INTERNACIONAL (para necesidades de liquidez e inversiones fuera de España)
- ICO-EXPORTADORES (posibilita el anticipo de facturas procedentes de exportaciones)
- ICO-CRÉDITO COMERCIAL (anticipo de facturas procedentes de la actividad comercial en España)
- ICO-GARANTÍA SGR/SAECA (préstamos con aval de una Sociedad de Garantía Recíproca).

Las Líneas de AVALES COVID-19, para paliar los efectos económicos de la crisis sanitaria, se tratarán de manera diferenciada en el apartado 4.4, ya que no es la típica Línea de intermediación anual.

4.1.1 ESTADO DE EJECUCIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Los datos finales del año 2020, para los sectores de actividad analizados, indican que 5.988 beneficiarios han formalizado un préstamo en el marco de estas líneas ICO, lo que ha supuesto una inyección económica para estos sectores de actividad de aproximadamente **680,9 millones de €**.

Destaca la **línea ICO Empresa y Emprendedores**, que supone el **54,9%** del importe total formalizado (gráfico 3).

Los valores de los préstamos medios más elevados se observan para la Línea ICO-Internacional, con 172.667 € por crédito. Si bien, esta cifra se relaciona con un número reducido de operaciones, en comparación con las Líneas ICO-Empresa y Emprendedores e ICO-Exportadores, que son las que aportan prácticamente la totalidad de la actividad crediticia del ICO 2020 (54,9% y 43,6% del importe total, respectivamente).

Tabla 3. Datos de préstamos formalizados por las Línea ICO en el ámbito agroalimentario

ICO 2020	IMPORTE (€)	OPERACIONES	%	Valor Medio (€)
ICO-EMPRESAS y EMPRENDEDORES	373.634.117	3.799	54,9	98.351
ICO-GARANTÍA SGR/SAECA	134.000	2	0,0	67.000
ICO-INTERNACIONAL	2.590.000	15	0,4	172.667
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	297.128.135	1.996	43,6	148.862
ICO-CRÉDITO COMERCIAL	7.462.499	176	1,1	42.401
Total	680.948.751	5.988	100	113.719

Fuente: I.C.O. Elaboración propia



Por ramas de actividad, destacan tanto la **Industria alimentaria (CNAE 10)** con **240,9 millones de €** como el Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3) con 187,4 millones de euros; les sigue en volumen de crédito concedido el **Sector Agrario (CNAE 01)** con **165,9 millones de euros** (gráfico 3 y tabla 4). Por número de operaciones destaca el Sector Agrario (CNAE 01) con 2.734 contratos, seguido del Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3) con 1.414 operaciones.

- 10

Gráfico 3

Importe de los préstamos por Líneas ICO y sectores de actividad

Gráfico 3.1

VOLUMEN DE LOS PRÉSTAMOS POR CADA LÍNEA ICO

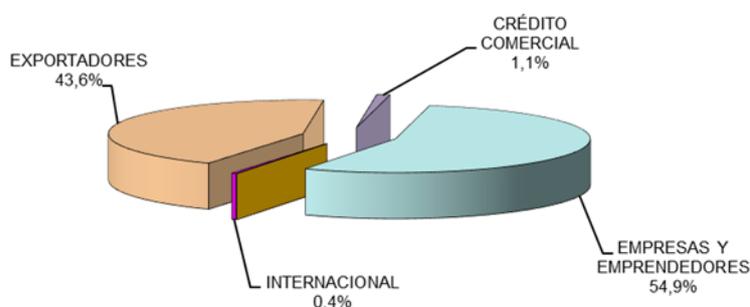


Gráfico 3.2

DISTRIBUCIÓN DE LOS PRÉSTAMOS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

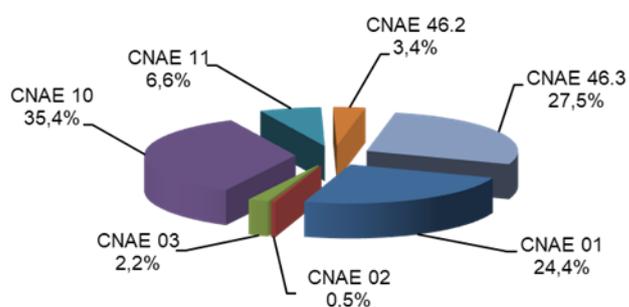


Tabla 4. Distribución del volumen de préstamos por actividad CNAE (euros)

DISTRIBUCIÓN POR ACTIVIDAD	EMPRESAS Y EMPRENDEDORES	INTERNACIONAL	EXPORTADORES	GARANTÍA SGR/SAECA	CRÉDITO COMERCIAL	TOTAL
CNAE 01-Agr. y Gand	155.230.056	0	10.537.514	134.000	0	165.901.570
CNAE 02-Selvicultura	3.067.183	0	0	0	292.923	3.360.106
CNAE 03-Pesca y acui	13.177.913	0	1.741.594	0	0	14.919.507
CNAE 10-Ind. Aliment	105.529.311	820.000	133.392.488	0	1.244.460	240.986.259
CNAE 11-Fabric. bebid	28.662.071	350.000	16.056.607	0	1.765	45.070.442
CNAE 46.2-C.mat.primas	12.607.179	300.000	9.994.458	0	433.416	23.335.053
CNAE 46.3-C.prds. alim	55.360.404	1.120.000	125.405.474	0	5.489.936	187.375.814
TOTAL PRESTAMOS	373.634.117	2.590.000	297.128.135	134.000	7.462.499	680.948.751

Prácticamente el 88% de todo el volumen prestado se realiza a través de tres tipos de actividad: la **Industria Alimentaria (CNAE 10)** con un 35,4% (240,9 millones €), el **Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3)** con el 27,5% (187,4 millones) y la **Agricultura y Ganadería (CNAE 01)** con el 24,4% del total prestado, es decir 165,9 millones de euros.

Analizando el tipo de actividad (CNAEs) todas ellas reducen sus valores con respecto a 2019, con la excepción del CNAE03 (pesca y acuicultura) que incrementa su volumen de préstamos en un 36,3%; En cuanto al resto de actividades observamos los siguientes descensos, en porcentaje: -23,2% en CNAE 01 (sector agrario); -31,6% en CNAE 10 (industria alimentaria); -24,2% en CNAE 11 (fabricación de bebidas); -66,7% en CNAE 02 (Selvicultura); -22,4% en CNAE 46.3 (comercio al por mayor de productos



alimenticios, bebidas y tabaco) y un -25,7% para el CNAE 46.2 (comercio al por menor de materias primas y de animales vivos).

En todo caso, tomando como referencia las cifras de cierre de las líneas ICO del año 2020, con respecto a 2019, se observa que las dos Líneas ICO más importantes en volumen de crédito, es decir, Empresas y Emprendedores junto con Exportadores, reducen sus resultados con respecto al volumen prestado en 2019. El resultado global para toda la actividad del ICO considerada en este informe, es un descenso de la actividad crediticia tanto en porcentaje (26,1%) como en valor absoluto (240,4 millones de €), al pasar de 921,4 millones en 2019 a 681,0 millones de € en 2020.

En función del destino de los créditos concedidos, se puede distinguir si la financiación en cada una de las Líneas es para gastos corrientes o para financiación de inversiones propiamente dicha. Esta distribución (Inversión/Liquidez) la ofrece **el ICO a nivel global para toda la actividad crediticia del ICO (no sólo la agroalimentaria)**. En la tabla 5 se observa cómo en 2020 el 29,8% del volumen prestado ha sido para créditos de inversión y el resto (70,2%) para dar liquidez a las empresas. Cabe destacar, que las Líneas de intermediación del ICO con menor antigüedad (ICO-Exportadores a corto plazo e ICO-Crédito Comercial) están diseñadas para ofrecer liquidez, ya que el objetivo de ambas es el anticipo del importe de facturas con vencimiento no superior a 6 meses:

Tabla 5. Destino de la financiación para Líneas ICO (total nacional para todos los sectores de la economía)

DESTINO DE LA FINANCIACIÓN (31-diciembre-2020)	INVERSIÓN		LIQUIDEZ		TOTAL (€)
	IMPORTE (€)	%	IMPORTE (€)	%	
ICO-EMPRESA y EMPRENDEDORES	857.946.553	43,5	1.113.606.665	56,5	1.971.553.218
ICO-GARANTÍA SGR	628.939	76,0	198.800	24,0	827.739
ICO-INTERNACIONAL	16.005.182	43,9	20.418.700	56,1	36.423.882
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	-	-	891.930.000	100	891.930.000
ICO-CRÉDITO COMERCIAL	-	-	29.580.000	100	29.580.000
Total	874.580.674	29,8	2.055.734.165	70,2	2.930.314.839

Por otra parte, se puede observar que en el año 2020, la participación de los créditos agroalimentarios considerados en este informe (681 M€) han incrementado su peso relativo con respecto al volumen global prestado por el ICO a través de estas líneas de intermediación, puesto que para dicho ha representado el 23% del total, mientras que en 2019 fue el 21%

4.1.2 Línea ICO-Empresas y Emprendedores 2020

La participación del sector agrario, alimentario y pesquero (CNAEs considerados en este informe) en esta línea de mediación del ICO con respecto al total de créditos formalizados para todos los sectores de actividad económica en esta misma línea representaba, a 31 de diciembre de 2020, un 19,0% en valor y un 13,9% en número de beneficiarios.

La Línea ICO-EMPRESA Y EMPRENDEDORES en general concede préstamos tanto a autónomos como a entidades públicas y privadas que realicen inversiones productivas en España, ó necesiten liquidez para cubrir gastos corrientes. Esta línea ha formalizado en 2020, **3.799 préstamos por un importe total de 373,6 millones de €**. Destacan por su volumen de crédito el sector agrario, la industria alimentaria y el comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco, los cuales suponen conjuntamente el 84,5% del crédito, con un reparto para cada actividad del 41,5%, 28,2% y 14,8% respectivamente.



Tabla 6. Préstamos formalizados por CNAE en la Línea ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES 2020

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Importe Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	155.230.056	2.605	59.589
CNAE 02-Selvicultura	3.067.183	72	42.600
CNAE 03-Pesca y acuicultura	13.177.913	58	227.205
CNAE 10-Ind. Alimentaria	105.529.311	455	231.933
CNAE 11-Fabric. bebidas	28.662.071	93	308.194
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	12.607.179	77	163.730
CNAE 46.3-Comecio. prdts. alim	55.360.404	439	126.106
Total	373.634.117	3.799	98.351

Por Comunidades Autónomas, atendiendo a las cantidades prestadas, destacan Castilla León (24,5%) y Galicia (16,7%), (en gráfico 4).

Gráfico 4. Datos de préstamos formalizados por Comunidades Autónomas (todos CNAE)



4.1.3 Línea ICO-Garantía SGR/SAECA 2020

La participación del sector agrario y alimentario (CNAEs considerados en este informe) en esta línea de mediación del ICO con respecto al total de créditos formalizados para todos los sectores de actividad económica en esta misma línea representaba, a 31 de diciembre de 2020, un 16,2% en valor y el 14,3% sobre el número de beneficiarios.

El objetivo de esta línea ICO es la financiación de autónomos y entidades públicas y privadas (Empresas, Fundaciones, ONG,s, Admón. Pública, Ayuntamientos, Entidades Locales) que cuenten con un aval de una SGR (Sociedad de Garantía Recíproca), entre las que se encuentra SAECA (Sociedad Anónima



Española de Caución Agraria) como sociedad especializada en el sector agrario. Los créditos en este apartado, en 2020, han sido **2 por valor de 134.000 €**. El sector de actividad en donde se han producido la mayoría de estos préstamos es el sector de la agricultura y la ganadería (CNAE 01).

Tabla 7. Datos de préstamos formalizados por CNAE en la Línea ICO-GARANTÍA SGR/SAECA 2020

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	134.000	2	67.000
Total	134.000	2	67.000

4.1.4 Línea ICO-CRÉDITO COMERCIAL 2020

La participación del sector agrario, alimentario y pesquero (CNAEs considerados en este informe) en esta línea de mediación del ICO con respecto al total de créditos formalizados para todos los sectores de actividad económica en esta misma línea representaba, en 2020, un 25,2% en valor y el 20,0% sobre el número de beneficiarios.

Esta línea tiene por finalidad la financiación a autónomos y empresas en España que necesiten anticipar el importe de las facturas derivadas de la venta en firme de bienes y servicios, con un vencimiento no superior a 6 meses.

Tabla 8. Datos de préstamos formalizados por CNAE en la Línea ICO-Comercial 2020

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	-	-	-
CNAE 02-Selvicultura	292.923	11	26.629
CNAE 03-Pesca y acuicultura	-	-	-
CNAE 10-Ind. Alimentaria	1.244.460	68	18.301
CNAE 11-Fabricación de bebidas	1.765	1	1.765
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	433.416	11	39.401
CNAE 46.3-Comercio. prdts. alim	5.489.936	85	64.587
Total	7.462.499	176	42.401

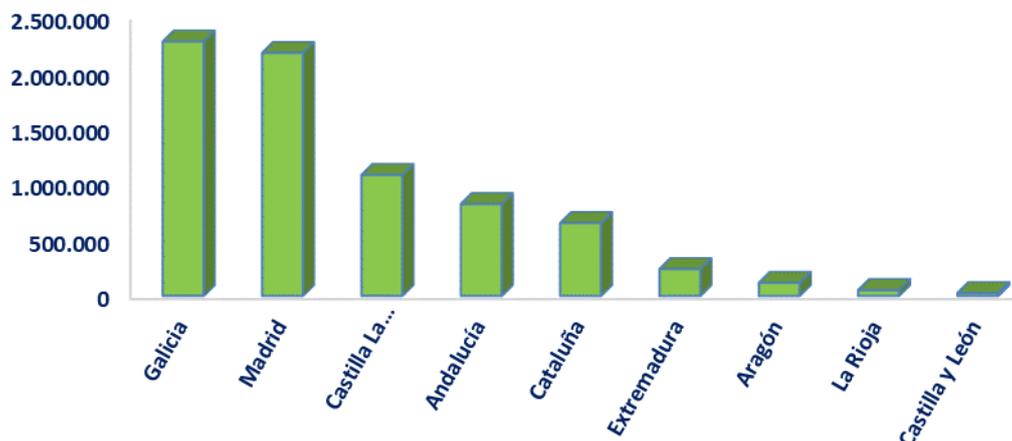
En 2020 se han realizado por esta línea, 176 operaciones por valor de 7,5 millones de euros, y se corresponde mayoritariamente con dos tipos de actividades: el comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (73,6% del total) y la industria alimentaria (16,7%). En cuanto al valor medio de los créditos cabe destacar el correspondiente a la actividad del CNAE 46.3 (comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco) por valor de 64.587 € por operación.

Por Comunidades Autónomas destacan Galicia (30,6%) y Madrid (29,2%):



Gráfico 5. Volumen de préstamos formalizados por Comunidades Autónomas (todos CNAE-Agroalimentarios)

ICO - Crédito Comercial 2020



4.1.5 Línea ICO-INTERNACIONAL 2020

La participación del sector agrario, alimentario y pesquero (CNAEs considerados en este informe) en esta línea de mediación del ICO con respecto al total de créditos formalizados para todos los sectores de actividad económica en esta misma línea representaba, en 2020, un 7,1% en valor y el 10,5% sobre el número de beneficiarios.

La línea permite la concesión de préstamos a empresas españolas que realizan inversiones en el exterior. Los datos acumulados a finales del año 2020 indican que se han formalizado 15 operaciones de crédito en esta línea por un importe de 2,6 millones €. El valor medio de los préstamos concedidos resulta ser el más elevado de las líneas ICO, ya que se alcanza un valor medio para el total de los CNAEs de unos 172.667 euros por operación, destacando por tipo de actividad la industria alimentaria (CNAE 10) con un préstamo medio de 205.000 € por operación, y la fabricación de bebidas (CNAE 11) con un préstamo medio de 175.000 €. En cuanto al importe total prestado en 2020, destaca el Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3) con el 43,2% del total del crédito dispuesto en esta línea.

Tabla 9. Datos de préstamos formalizados por CNAE en la Línea ICO-INTERNACIONAL 2020

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 10-Ind. Alimentaria	820.000	4	205.000
CNAE 11-Fabric. bebidas	350.000	2	175.000
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	300.000	2	150.000
CNAE 46.3-Comercio. prdts. alim	1.120.000	7	160.000
Total	2.590.000	15	172.667



Gráfico 6. Datos de préstamos formalizados por Comunidades Autónomas (todos CNAE)



Destacan por volumen prestado: Cataluña (54,8%) y Madrid (27,0%)

Los países en los que se han desarrollado las mayores inversiones han sido: República Popular de China, Islandia, Francia, Brasil y Polonia, entre otros.

4.1.6 Línea ICO-EXPORTADORES a corto plazo 2020

La participación del sector agrario, alimentario y pesquero (CNAEs considerados en este informe) en esta línea de mediación del ICO con respecto al total de créditos formalizados para todos los sectores de actividad económica en esta misma línea representa, en 2020, un 30,3% en valor y un 29,2% del número de beneficiarios, es decir, su peso relativo en 2020 con respecto a todo el crédito ICO, resulta ser el más importante de todas las Líneas con actividad agroalimentaria aquí estudiadas.

Esta Línea se encuentra bajo el área de actividad internacional del ICO, orientada a autónomos y empresas españolas que deseen anticipar el importe de las facturas procedentes de su actividad exportadora, así como, para cubrir la prefinanciación necesaria derivada de los costes de producción del bien objeto de exportación. En 2020 se han registrado **1.996 operaciones por valor de 297,1 millones de euros** correspondientes sobre todo a la industria alimentaria (44,9%) y al comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (42,2%).

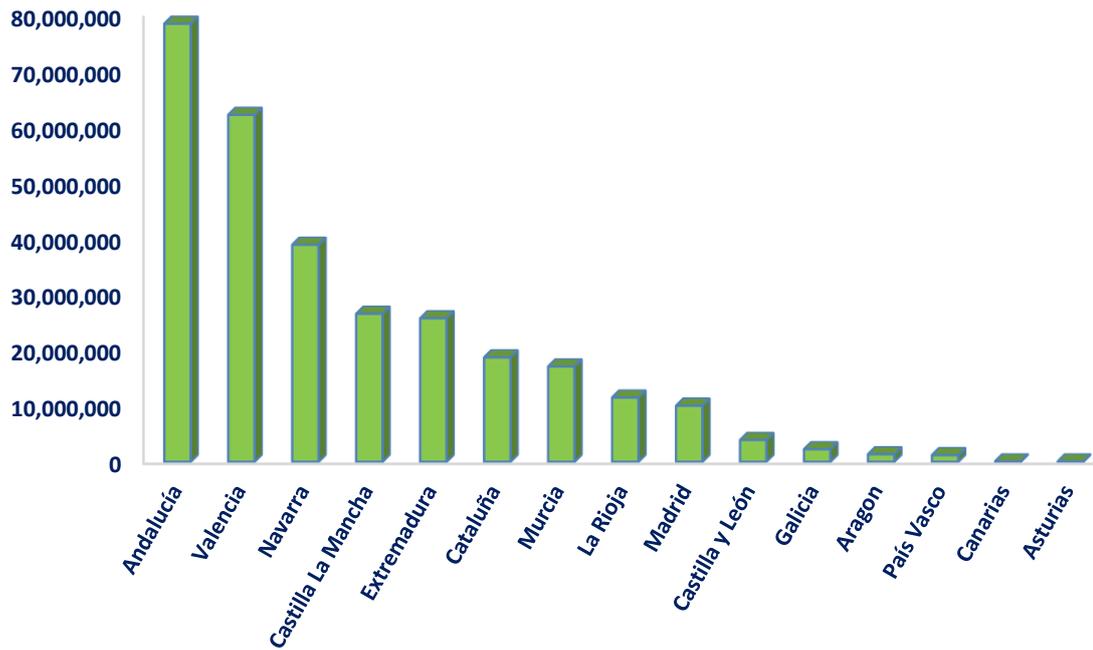
Tabla 10. Préstamos por CNAE en la Línea ICO-EXPORTADORES 2020

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	10.537.514	127	82.973
CNAE 03-Pesca y acuicultura	1.741.594	17	102.447
CNAE 10-Ind. Alimentaria	133.392.488	720	185.267
CNAE 11-Fabric. bebidas	16.056.607	188	85.407
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	9.994.458	61	163.844
CNAE 46.3-Comercio. prdts. alim	125.405.474	883	142.022
Total	297.128.135	1.996	148.862



Gráfico 7. Datos de préstamos formalizados por Comunidades Autónomas (todos CNAE)

ICO - Exportadores 2020



Por Comunidades Autónomas destacan Andalucía (26,4%) y la C. Valencia (20,9%). Ver en el gráfico anterior y la tabla 10.



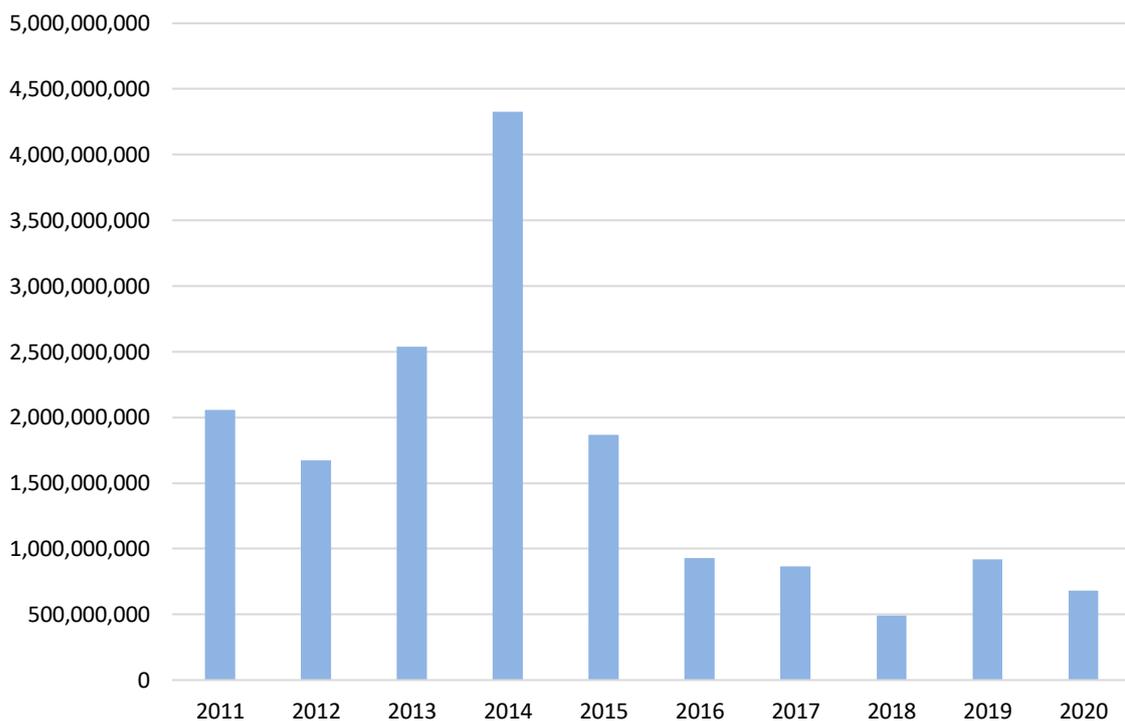
4.1.7 EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA EN 2020 EN RELACIÓN CON 2019

Las líneas ICO de 2020 pueden compararse de manera directa con las de 2019, ya que existían en dicho año con las mismas denominaciones y finalidad que las actuales. Sin embargo, el año 2020 ha resultado atípico por el impacto que ha tenido la COVID-19 sobre la economía. En este sentido, el ICO ha canalizado, con independencia de los préstamos de intermediación que aquí se presentan, un gran volumen de préstamos avalados bajo la denominación de **Líneas de Avales Covid-19**. El volumen financiado en lo que al sector agroalimentario y pesquero se refiere asciende, a 31 de diciembre de 2020, a **10.976 millones de euros y 52.416 empresas del sector**.

La evolución interanual del crédito concedido por las Líneas de intermediación ICO, sin tener en cuenta las líneas específicas de avales implementadas en 2020, ofrece los siguientes resultados:

- El volumen de toda la actividad crediticia del ICO, para los sectores (CNAEs) y Líneas considerados en este informe, reflejan en 2020 un total de **680,9 millones de euros y 5.988 beneficiarios**, lo que supone un descenso tanto del volumen prestado (26,1%) como del número de operaciones (34,1%), todo con respecto a 2019.

Gráfico 8. Evolución del volumen de préstamos ICO-agroalimentarios y pesqueros en los últimos años



La dificultad de acceso al crédito privado, sobre todo durante los años 2013 y 2014 queda reflejada en la gráfica, en donde el ICO como agencia financiera del Estado participó de manera importante para paliar esta situación. Como ya se ha referido anteriormente, el gráfico no recoge en 2020 los créditos avalados COVID-19 por valor de casi 11.000 millones de euros en 2020.

- **En la línea ICO-Empresas y Emprendedores**, y en lo que se refiere al apartado exclusivamente agrario (**CNAE 01**), el importe de las operaciones formalizadas en 2020, registra un descenso del -22,5% sobre el concedido en el año 2019. En cuanto al importe medio de estos créditos al sector agrario, ha resultado en 2020 inferior (59.589 € por operación) al concedido en el año 2019 (68.859 euros por operación).



Considerando todos los CNAEs analizados en este informe de la **Línea ICO-Empresas y Emprendedores** se observa en 2020 un **descenso del 34,7%** en el importe prestado, y de un 35,4% con respecto al número de beneficiarios (373,6 millones de € y 3.799 beneficiarios, frente a 572,0 millones de euros y 5.885 operaciones en 2019).

- La Línea **ICO-Exportadores a corto plazo** es la segunda Línea en importancia por el valor de la cantidad prestada. Esta también ha disminuido el volumen prestado respecto a 2019, al pasar de 320,1 millones de euros, a 297,1 millones de euros en 2020, es decir **un 7,2% menos**. Sin embargo, en valores relativos, la Línea ICO- Exportadores tiene más peso en 2020 (43,6%) que en 2019 (34,7% del total prestado), lo cual significaría que las líneas ICO de internacionalización mantienen el protagonismo que tuvieron en los años anteriores a 2019 para el sector agroalimentario. Por otra parte, considerando sólo el CNAE 01 (10,5 millones de euros) se observa que su peso relativo sobre el total prestado por esta línea, ha perdido presencia en 2020 (3,5%) frente al año 2019 (4,6%). Todos los CNAEs de esta ven disminuir su volumen de crédito con respecto al año anterior, a excepción del CNAE 46.3 (comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco) que lo incrementa en un 16,1%.
- La Línea **ICO-Internacional**, ve disminuida de manera importante su actividad en cuanto al volumen prestado (-78,8%) al pasar de 12,2 millones de euros en 2019 a 2,6 millones de euros en 2020. En este caso se ha producido, con respecto a 2019, una disminución del valor medio de las operaciones (172.667 € por operación en 2020 frente a 210.905 € en 2019). A nivel del tipo de actividad, el crédito desciende para todos los CNAEs, incluso también para el CNAE 01 (agricultura y ganadería) en el que no se ha registrado ninguna operación para 2020 (tres operaciones y 245.000 euros en 2019).
- La línea **ICO-Crédito Comercial**, disminuye su actividad en un 54,2% con respecto a 2019, y lo hace para todas sus actividades (CNAEs) sin excepción (pasa de 16,3 M€ y 283 operaciones, a 7,5 M€ y 176 operaciones en 2020).

4.2 ANÁLISIS DE LAS LÍNEAS ICO POR SECTORES

4.2.1 AGRICULTURA

En cuanto a los subsectores exclusivamente agrícolas, adscritos al CNAE 01, las **líneas ICO-2020** suponen un 62,6% (103,8 millones de euros) del volumen total de créditos ICO para ese CNAE y el 70,0% (1.914 operaciones) del número total de beneficiarios agrarios (agrícolas y ganaderos). El préstamo medio para la actividad agrícola es de 54.244 € (tabla 11)

Si la comparación del sector agrícola la hacemos con respecto al total de líneas y CNAEs (681,0 millones de € y 5.988 créditos) vemos que la agricultura representa el **15,2% del volumen prestado** (13,8% en 2019) y el **31,9% de los beneficiarios** (20,9% en 2019)

Tabla 11. Préstamos a la agricultura por Líneas ICO

CNAE 01 (solo agricultura)	Nº créditos	Importe total (€)	Importe medio (€)	Interés (%)	Plazo medio (años)
ICO-EMPRESA y EMPRENDORES	1.812	94.577.095	52.195	3,58	4,5
ICO-EXPORTADORES a c.p.	102	9.246.474	90.652	3,22	0,0
Total Agricultura	1.914	103.823.569	54.244	3,57	4,2
% Agricultura sobre el total CNAE 01*	70,0%	62,6%			
Prod. agríc combinada con pr. ganadera**	129	4.502.602			

(*) No se incluye el crédito concedido a la actividad mixta agrícola-ganadera (CNAE 0150)

(**) Al tratarse de una actividad mixta (agrícola y ganadera) no se asigna a ninguna de ellas. Prácticamente la totalidad va por Empresa y Emprendedores



Línea ICO-Empresas y Emprendedores para agricultura

Es la línea con mayor volumen de crédito concedido al sector agrícola (94,6 M€). Los subsectores agrícolas que destacan por el crédito obtenido son: las **actividades de apoyo a la producción agrícola** (39% del importe total prestado), el cultivo de **cereales, leguminosas y semillas oleaginosas** (28%) y el cultivo de **hortalizas, raíces y tubérculos** (13%). El préstamo medio más elevado se localiza para el **cultivo de cítricos** con un importe de 211.963 euros por operación. Ver tabla 12.

Tabla 12. Préstamos ICO-Empresas y Emprendedores para la agricultura, desglosado por subsectores:

Línea ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES Subsectores Agrícolas	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre total nº. créditos agricultura	% sobre total importes agricultura
Cult. cereales, legum y semillas oleag	673	26.619.824	39.554	37%	28%
Cultivos hortalizas, raíces y tuberculos	124	12.657.360	102.075	7%	13%
Cultivo de la vid	48	2.642.580	55.054	3%	3%
Cultivo de cítricos	13	2.755.518	211.963	1%	3%
Cultivo de frutos con hueso y pepitas	21	1.545.694	73.604	1%	2%
Cult. otros árboles frutales y fr. secos	15	1.147.379	76.492	1%	1%
Cult. frutos oleaginosos (A-Oliva)	35	5.172.075	147.774	2%	5%
Actividades de apoyo a la agricultura	830	37.274.704	44.909	46%	39%
Resto* subsectores agrícolas	53	4.761.962	89.848	3%	5%
TOTAL subsector agrícola	1.812	94.577.095	52.195	100%	100%

Línea ICO-Internacional y Exportadores para agricultura

Para la **Línea ICO-Internacional**, junto con la de **ICO-Exportadores a corto plazo**, cabe destacar los préstamos concedidos al subsector del **cultivo de hortalizas, raíces y tubérculos** que con 3,8 millones de euros representa el **41%** del total. Le sigue en importancia el **cultivo de la vid** que supone el **29%** del importe total concedido.

El préstamo medio más elevado corresponde a la actividad del cultivo de la vid con 19.435 € por operación.

Tabla 13. Préstamos ICO-Internacional e ICO-Exportadores para la agricultura, desglosado por subsectores:

Líneas ICO-INTERNACIONAL y EXPORTADORES a c.p.	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre total nº. créditos agricultura	% sobre total importes agricultura
Cult. cereales, legum y semillas oleag	-	-	-	-	-
Cultivos hortalizas, raíces y tubérculos	40	3.769.828	94.246	39%	41%
Cultivo de la vid	14	2.708.095	193.435	14%	29%
Cultivo de cítricos	-	-	-	-	-
Cultivo de frutos con hueso y pepitas	5	845.838	169.168	5%	9%
Cult. otros árboles frutales y fr. secos	21	222.704	10.605	21%	2%
Actividades de apoyo a la agricultura	8	1.021.106	127.638	8%	11%
Resto subsectores agrícolas	14	678.904	48.493	14%	7%
TOTAL subsector agrícola	102	9.246.474	90.652	100%	100%



Si la comparación del subsector agrícola para éstas dos líneas ICO, la hacemos con respeto al resto de todas las líneas y CNAEs (681,0 millones de € y 5.988 créditos) vemos que el subsector agrícola en ICO-Internacional más Exportadores representa el 1,4% del volumen prestado y el 1,7% del número de créditos (10,9% y 1,4% respectivamente en 2019).

Aunque el análisis para este apartado se ha realizado conjuntamente para ambas líneas ICO, merece destacarse que en 2020 la **Línea Exportadores a corto plazo** es la única que aporta actividad para el CANE 01.

Resto de Líneas ICO para agricultura

No se ha producido ningún otro préstamo para el subsector agrícola por las Líneas ICO-Garantía SGR/SAECA e ICO-Crédito Comercial.



4.2.2 GANADERÍA

En cuanto al subsector exclusivamente ganadero, se observa que el 25,3% del importe y el 34,7% del número de beneficiarios corresponden a este subsector dentro del CNAE 01 (tabla 14). El plazo medio de amortización de los préstamos es de 5,0 años (4,0 en 2019) y el tipo medio de interés es del 3,41% (2,67% en 2019).

Tabla 14. Préstamos ICO por líneas, solo para ganadería

CNAE 01 (solo ganadería)	Nº créditos	Importe total (€)	Importe medio (€)	Interés (%)	Plazo medio (años)
ICO-EMPRESA y EMPRENDORES	664	56.150.359	84.564	3,42	5,2
ICO-EXPORTADORES a c.p.	25	1.291.039	51.642	3,10	0,0
ICO-GARANTÍA SGR/SAECA	2	134.000	67.000	3,10	7,5
Total Ganadería	691	57.575.399	83.322	3,41	5,0
% Ganadería sobre el total CNAE 01*	25,3%	34,7%			
Prod. agríc combinada con ganadera**	129	4.502.602			

(*) No se incluye el crédito concedido a la actividad mixta agrícola-ganadera (CNAE 0150)

(**) Al tratarse de una actividad mixta (agrícola y ganadera) no se asigna a ninguna de ellas. Casi la totalidad de esa cantidad va por la Línea Empresa y Emprendedores.

Línea ICO-Empresas y Emprendedores para ganadería

Del total prestado al sector agrario (CNAE 01) por la Línea ICO-Empresas y Emprendedores, un 37,3% corresponde al sector ganadero, por valor de 56,2 millones de euros, con un plazo medio para la amortización del crédito de 5,2 años (4,0 años en 2019) y 3,42% como tipo medio de interés (2,67% en 2019):

Tabla 15. ICO para ganadería, formalizados en la Línea ICO-Empresas y Emprendedores 2020

Línea ICO-Empresa y Emprendedores	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre el nº créditos ganadería	% sobre total importe ganadería
Bovino de leche	209	14.370.133	68.757	31%	26%
Bovino de carne	85	3.963.647	46.631	13%	7%
Equino	9	223.050	24.783	1%	0%
Ovino -Caprino	123	4.855.446	39.475	19%	9%
Porcino	58	11.378.509	196.181	9%	20%
Avicultura	53	11.878.904	224.130	8%	21%
Otras explotaciones de ganado	41	3.638.891	88.753	6%	6%
Actividades de apoyo a la ganadería	86	5.841.777	67.928	13%	10%
Total ICO-EMPRESA y EMPRENDEDORES (sector ganadero)	664	56.150.359	84.564	100%	100%
Prod. agrícola combinada con ganadera*	129	4.502.602	34.904		

(*) Al tratarse de una actividad mixta (agrícola y ganadera) no se asigna a ninguna de ellas

Por tipo de actividad y volumen del importe prestado, destacan el **bovino de leche**, **avicultura** y el **porcino** con el 26%, 21% y 20% del total, respectivamente. Respecto al importe medio del conjunto de préstamos (84.564 €) sobresale, con el mayor importes medio por préstamo, la **actividad avícola** con 224.130 € por operación.

El 97,5% de toda la actividad crediticia correspondiente al sector ganadero se realiza a través de esta línea, quedando prácticamente todo el resto del crédito en la línea de Exportadores (2%) (tabla 14)



Línea ICO-Crédito Comercial para ganadería

Se trata de una Línea que anticipa el importe de las facturas derivadas de la venta de bienes y servicios a un deudor radicado en España, y cuyo plazo de vencimiento no sea superior a 6 meses. En este caso, en 2020, no se ha registrado ninguna operación para el sector ganadero.

Líneas ICO-Internacional y Exportadores para la ganadería

Se registran 25 créditos al sector ganadero, ninguno de los cuales va por la Línea ICO-Internacional. Estas dos líneas particularizadas para el subsector ganadero representan menos del 1% respecto del conjunto del sector agrario (CNAE 01) (ver tablas 16)

Tabla 16. Préstamos ICO para ganadería, formalizados en las líneas de internacionalización (CNAE 01)

CNAE 01 (agrícola y ganadero)	Nº créditos	Importe total (€)	Importe medio (€)	Interés (%)	Plazo medio (años)
ICO-INTERNACIONAL	0	0	-	-	-
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	127	10.537.514	82.973	3,19	0,0
Total	127	10.537.514			

CNAE 01 (solo Ganadería)	Nº créditos	Importe total (€)	Importe medio (€)	Interés (%)	Plazo medio (años)
ICO-INTERNACIONAL	0	0	-	-	-
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	25	1.291.039	51.642	3,10	0,0
Total	25	1.291.039			
% Ganadería sobre el total CNAE 01	19,7 %	12,3%			

Por tipo de actividad destaca el sector de la **avicultura** que aglutina el 56% del volumen prestado:

Tabla 17. Préstamos ICO para ganadería (CNAE 01) formalizados en las líneas de internacionalización

Línea ICO-Exportadores a corto plazo, más ICO-Internacional*	Nº créditos	Importe (€)	Importe Medio (€)	% sobre nº total de créditos en ganadería	% sobre total importes ganadería
Bovino de carne	24	1.863.615	77.651	14%	39%
Porcino	3	230.000	76.667	2%	5%
Avicultura	148	2.703.581	18.267	85%	56%
Total Internacizaci (sector ganadero)	175	4.797.197	27.413	100	100

(*) Por ICO-Internacional solo hay una operación. El resto debe asignarse a ICO-Exportadores

Línea ICO-GARANTÍA SGR / SAECA

Por esta Línea y para todo el 2020, sólo se ha registrado dos operaciones para el sector porcino, por valor de 134.000 €.

4.2.3 ANÁLISIS SECTORIAL EN INDUSTRIAS DE LA ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS



Considerando conjuntamente a los dos subsectores de actividad agroalimentarios (CNAEs 10 y 11), a 31 de diciembre de 2020, se alcanza un importe global de crédito de **286,1 millones de euros**, de los cuales el **84,2% corresponde a la Industria Alimentaria (241,0 millones de euros)**. El 15,8% restante corresponde a la Fabricación de Bebidas, lo que equivale a 45,1 millones de euros.

Tabla 18. Préstamos a la Industria Alimentaria y a la Fabricación de Bebidas por Líneas ICO

CNAE 10 + CNAE 11 (Industria Alim. y Bebidas)	Nº CRÉDITOS	IMPORTE (€)	Valor Medio (€)
ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES	548	134.191.382	244.875
ICO-GARANTÍA SGR	0	0	-
ICO-INTERNACIONAL	6	1.170.000	195.000
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	908	149.449.095	164.592
ICO-CRÉDITO COMERCIAL	69	1.246.225	18.061
Total Créditos ICO (CNAEs 10 y 11)	1.531	286.056.702	186.843

- La **Línea ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES**, el 46,9% (134,2 millones de euros) del volumen total prestado y el 35,8% (548 operaciones) del número total de beneficiarios. El préstamo medio resultante se sitúa en 244.875 € (tabla 19):

Tabla 19. Préstamos a la Industria Alimentaria y Bebidas a través de la Línea ICO-Empresas y Emprendedores

Línea ICO-Empresa y Emprendedores (CNAE 10 + CNAE 11)	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre número total de créditos	% sobre importe total de crédito
Procesado y elaborac. de P. Cárnicos	68	20.299.434	298.521	12,4%	15,1%
Procesado y conservación de Pescado	24	15.319.597	638.317	4,4%	11,4%
Proc y Conserv de frutas y hortalizas	45	28.775.416	639.454	8,2%	21,4%
Fabricación de aceite de Oliva	14	1.687.593	120.542	2,6%	1,3%
Fabricación de Prdts. Lácteos	29	5.577.394	192.324	5,3%	4,2%
Fabricación Prdts. de molinería	6	942.882	157.147	1,1%	0,7%
Fabric. de Prdts. Panadería y Pastas	151	13.063.940	86.516	27,6%	9,7%
Fabric. prdts. para alimentac. animal	26	8.346.151	321.006	4,7%	6,2%
Otros Prdts. Alimenticios	92	11.516.903	125.184	16,8%	8,6%
TOTAL Industria Alimentaria	455	105.529.311	231.933	83,0%	78,6%
Elaboración de vinos	63	23.217.109	368.526	11,5%	17,3%
Bebidas no alcohólicas; aguas embot	4	109.000	27.250	0,7%	0,1%
Otras fabricaciones de bebidas	26	5.335.962	205.229	4,7%	4,0%
TOTAL Fabricación de Bebidas	93	28.662.071	308.194	17,0%	21,4%
TOTAL subsectores I.A. y BEBIDAS	548	134.191.382	244.875	100,0%	100,0%

Dentro de esta línea y por subsectores de actividad destacan, en volumen de crédito concedido, el **“procesado y conservación de frutas y hortalizas”**, la **“elaboración de vinos”** y el **“procesado, conservación y elaboración de productos cárnicos”** con unos importes de 28,8 millones de € (21,4%), 23,2 millones de euros (17,3%) y 20,3 millones de euros (15,1%) respectivamente.

Los préstamos medios más elevados se observan en las actividades de **“producción y conservación de frutas y hortalizas”** (639.454 €/operación), **“procesado y conservación de pescado”** (638.317 €/operación) y en la **“elaboración de vinos”** (368.526 €/operación).

- Por la **Línea ICO-Garantía SGR/SAECA**, tomando en consideración los Cnaes 10 y 11, no se han producido operaciones.



- En cuanto a la **Línea ICO-CRÉDITO COMERCIAL**, representa un 0,4% del valor total prestado a través de estos dos CNAEs alimentarios, y un 4,5% del número total de operaciones. Destaca el sector de “**procesado, conservación y elaboración de productos cárnicos**” con un volumen prestado de 0,6 M€, seguido por la “**fabricación de productos lácteos**” (0,5 M€)

Tabla 20. Préstamos a la Industria Alimentaria y Bebidas a través de la Línea ICO-Crédito Comercial

Líneas ICO-CRÉDITO COMERCIAL (CNAE 10 + CNAE 11)	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre total núm. créditos	% sobre total importes
Procesado y elaboración de prdtos. Cárnicos	21	594.126	28.292	30,4%	47,7%
Procesado y conservación de frutas y hortalizas	12	176.044	14.670	17,4%	14,1%
Fabricación de productos Lácteos	35	474.290	13.551	50,7%	38,1%
TOTAL Industria Alimentaria	68	1.244.460	18.301	98,6%	99,9%
-	-	-	-	-	-
TOTAL Fabricación de Bebidas	1	1.765	1.765	1,4%	0,1%
TOTAL subsectores I.A. y BEBIDAS	69	1.246.225	18.061	100%	100%

- En las **Líneas ICO-INTERNACIONAL y EXPORTADORES**, el 89,1% del importe de los préstamos corresponde a la **Industria Alimentaria** (134,2 millones de euros), quedando el 10,9% restante para la **Fabricación de Bebidas**, es decir 16,4 millones de euros (tabla 21).

Descendiendo al tipo de actividad industrial es el “**procesado y conservación de frutas y hortalizas**” junto con el subsector del “**fabricación de aceite de oliva**” quienes destacan en volumen de crédito sobre el resto, con el 50,3% y 11,3% del total respectivamente.

El préstamo medio más elevado se observa en la “**fabricación de aceite de oliva**”, por valor de 610.106 euros por operación.

Aunque el análisis para este apartado se ha realizado conjuntamente para ambas líneas ICO, merece destacarse que es la **Línea Exportadores a corto plazo** la que aglutina casi la totalidad tanto del número de operaciones (908) como del volumen prestado (149,4 millones de euros), es decir representa prácticamente el total de la actividad representada en el cuadro siguiente:



Tabla 21. Préstamos a la Industria Alimentaria y Bebidas a través de la Líneas ICO-Internacional y Exportadores

Líneas ICO-INTERNACIONAL y EXPORTADORES a c.p. (CNAE 10 + CNAE 11)	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre total núm. créditos	% sobre total importes
Procesado y elaboración. de P. Cárnicos	129	15.468.746	119.913	14,1%	10,3%
Procesado y conservación de Pescado	32	3.688.327	115.260	3,5%	2,4%
Procesado y conserv. de frutas y hortalizas	311	75.723.663	243.484	34,0%	50,3%
Fabricación de aceite de Oliva	28	17.082.971	610.106	3,1%	11,3%
Fabricación de Productos Lácteos	27	2.180.583	80.762	3,0%	1,4%
Fabricación Prdts. de molinería	4	177.385	44.346	0,4%	0,1%
Fabric. de Prdts. Panadería y Pastas	4	172.269	43.067	0,4%	0,1%
Fabric. prdts. Para alimentac. animal	13	1.139.183	87.629	1,4%	0,8%
Otros Prdts. Alimenticios	176	18.579.360	105.565	19,3%	12,3%
TOTAL subsector Ind. Alimentaria	724	134.212.488	185.376	79,2%	89,1%
Elaboración de vinos	187	16.212.937	86.700	20,5%	10,8%
Otras fabricaciones de bebidas	3	193.670	64.557	0,3%	0,1%
TOTAL subsec. Fabricación de Bebidas	190	16.406.607	86.351	20,8%	10,9%
TOTAL subsectores I.A. y BEBIDAS	914	150.619.095	164.791	100%	100%

Nota (tabla 21): La Línea ICO-Internacional, a 31 de diciembre de 2020, registra 6 operaciones por valor de 1,2 millones de euros, de las cuales 4 de ellas van por el CNAE 10 (industria alimentaria) por valor de 0,8 M€, y 2 operaciones por el CNAE 11 (fabricación de bebidas) por valor de 0,4 M€

4.2.4 ANÁLISIS SECTORIAL EN PESCA Y ACUICULTURA

En cuanto a los subsectores pesqueros, adscritos al CNAE 03, los préstamos por las líneas ICO-2020 suponen **14,9 millones de euros**, lo cual representa el 2,2% del volumen total de créditos ICO aquí considerados; y el 1,3% (**75 operaciones**) del número total de beneficiarios. El préstamo medio para la actividad pesquera es de 198.927 € (Tabla 22)

Tabla 22. Préstamos al sector pesquero por Líneas ICO

CNAE 03 Pesca y Acuicultura	Nº créditos	Importe total (€)	Importe medio (€)	Nominal (interés)	Plazo medio (años)
ICO-EMPRESA y EMPRENDEDORES	58	13.177.913	227.205	3,35	5,7
ICO-EXPORTADORES a c.p.	17	1.741.594	102.447	3,21	0,0
Resto Líneas ICO	0	0	-	-	-
Total sector pesquero	75	14.919.507	198.927	3,32	4,4
CNAE 03: Pesca marina	42	12.836.177	305.623	3,34	5,3
CNAE 03: Acuicultura	33	2.083.330	63.131	3,29	3,3

Si el desglose anterior lo hacemos por actividades económicas específicas vemos que destaca La **Línea Empresas y Emprendedores** puesto que aglutina el **88,3%** (13,2 M€) de los préstamos para el sector pesquero, y dentro de esta sobresale la actividad "**pesca marina**" con el 80,1% del total de los importes.

Los créditos concedidos a través de la **Línea Exportadores a corto plazo**, representa el **11,7%** de los importes, y en ella encontramos las actividades de "**acuicultura marina**" y "**pesca marina**", prácticamente con el mismo peso en importe concedido (en torno al 6% sobre el total, cada una). Tabla 23



Tabla 23. Préstamos al sector pesquero por Líneas ICO

Líneas ICO por tipo de actividad (CNAE 03)	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre total núm. créditos	% sobre total importes
EMPRESAS Y EMPRENDEDORES	58	13.177.913	227.205	77,3	88,3
Acuicultura en agua dulce	1	15.000	15.000	1,3	0,1
Acuicultura marina	19	1.215.000	63.947	25,3	8,1
Pesca marina	38	11.947.913	314.419	50,7	80,1
EXPORTADORES a corto plazo	17	1.741.594	102.447	22,7	11,7
Acuicultura marina	13	853.330	65.641	17,3	5,7
Pesca marina	4	888.264	222.066	5,3	6,0
Resto actividades pesqueras	0	0	-	-	-
TOTAL sector pesquero	75	14.919.507	198.927	100	100

La distribución de los préstamos pesqueros por Comunidades Autónomas queda representada a continuación. Destacan por el volumen prestado Galicia y País Vasco. Las nueve Comunidades contempladas en el gráfico suponen casi el 100% de los préstamos ICO al sector pesquero (CNAE 03).

Gráfico 9. Préstamos formalizados por Comunidades Autónomas (CNAE 03)



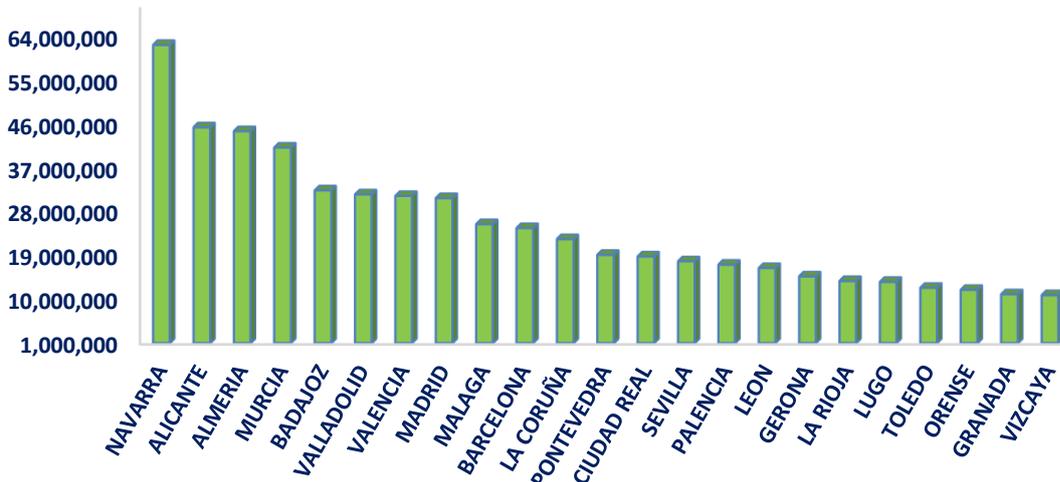


4.3 DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL DEL CRÉDITO ICO AGROALIMENTARIO y PESQUERO

La distribución provincial del volumen de crédito concedido por el ICO en 2020 a través de las Líneas de Intermediación (sólo CNAEs agroalimentarios y pesqueros considerados en este informe) puede observarse en el siguiente gráfico, en el que se han representado sólo las provincias con mayor volumen de crédito. Todas ellas en su conjunto representan algo más del 83% del crédito total concedido por las líneas de intermediación.

Gráfico 10. Créditos ICO en España en 2020

Créditos Líneas ICO para el Sector Agroalimentario y Pesquero 2020

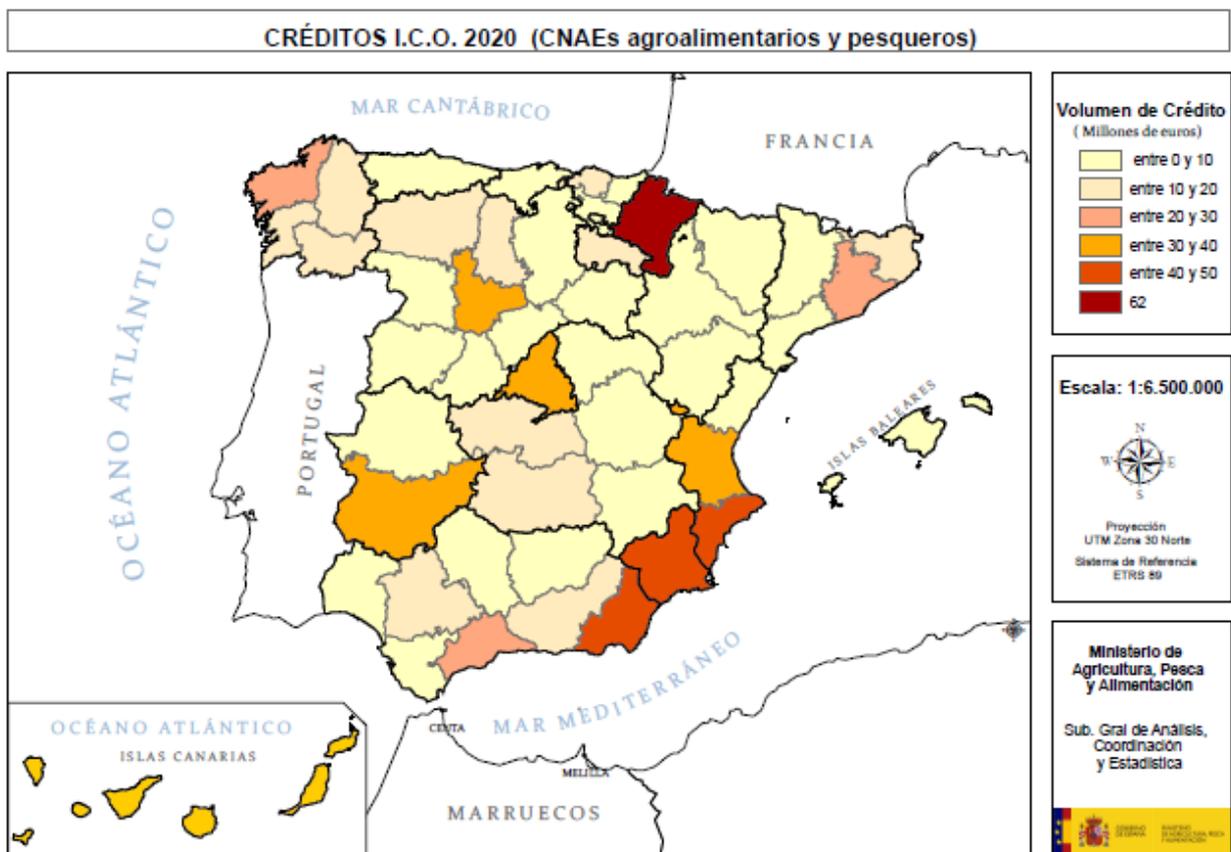


Fuente ICO. Elaboración propia.

Las provincias con mayor volumen de crédito agroalimentario y pesquero corresponden a Navarra (62,2 millones de €), Alicante (45,3 millones de €) y Almería (44,5 millones de €).

A continuación se representa el mapa de España con los créditos concedidos al sector por provincias, agrupados por rangos de volumen de créditos concedidos:

Ilustración 1. Mapa de los créditos ICO en España en 2020 (agrarios, alimentarios y pesqueros)



Once provincias, con Navarra a la cabeza, aglutinan el 57,6% del total crédito concedido en 2020, lo que viene a suponer 392 millones de euros.



4.4 ANEXO

ICO: LÍNEAS DE AVALES COVID-19

A lo largo de 2020 el ICO también ha instruido una serie de ayudas relacionadas con la COVID-19. Estas son:

- **El Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo**, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19 contempla, entre otras medidas, una línea de avales a empresas y autónomos de hasta **100.000 millones de euros** y una ampliación del límite de endeudamiento del ICO, destinadas al conjunto de las actividades económicas. Hasta la fecha se han activado cinco tramos de la línea de avales, el último de ellos de 16 de junio de 2020.

A fecha 31 de diciembre de 2020, según datos del ICO, se habían solicitado ayudas en el sector de la agricultura, la ganadería y la pesca en España para **52.639 operaciones** por un importe total de **3.971 M€**. El volumen de crédito movilizado en el sector por esta medida es de **5.079 M€**.

En lo referente a la industria de alimentación y bebidas, se han solicitado ayudas para **21.429 operaciones** por un importe total de **4.357 M€**. El volumen de crédito movilizado en la Industria de alimentación y bebidas es de **5.808 M€**.

- **El Real Decreto-Ley 25/2020, de 3 de julio**, aprobó una Línea de Avales de **40.000 millones de euros** con la finalidad de avalar la financiación concedida a empresas y autónomos para atender principalmente sus necesidades financieras derivadas de la realización de nuevas inversiones. El Acuerdo de Consejo de Ministros de 28 de julio establece las condiciones del primer tramo de la Línea por importe de 8.000 M€, distribuido en otros dos tramos más, de 5.000 M€ para pymes y autónomos y 3.000 M€ para empresas no pymes. El Acuerdo de Consejo de Ministros de 24 de noviembre establece las condiciones del segundo tramo por importe de 2.550 M€, destinado a avalar operaciones a empresas y autónomos que estén en fase de ejecución del convenio concursal dentro de un procedimiento de concurso de acreedores, pero que se encuentran al corriente de sus obligaciones conforme al convenio.
- Con la aprobación del Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre y el Acuerdo del Consejo de Ministros del 24 de noviembre, se amplió el plazo de solicitud de los avales hasta el 1 de junio de 2021 (ampliado nuevamente, hasta el 1 de diciembre de 2021, por el Real Decreto-ley 05/2021, de 12 de marzo).



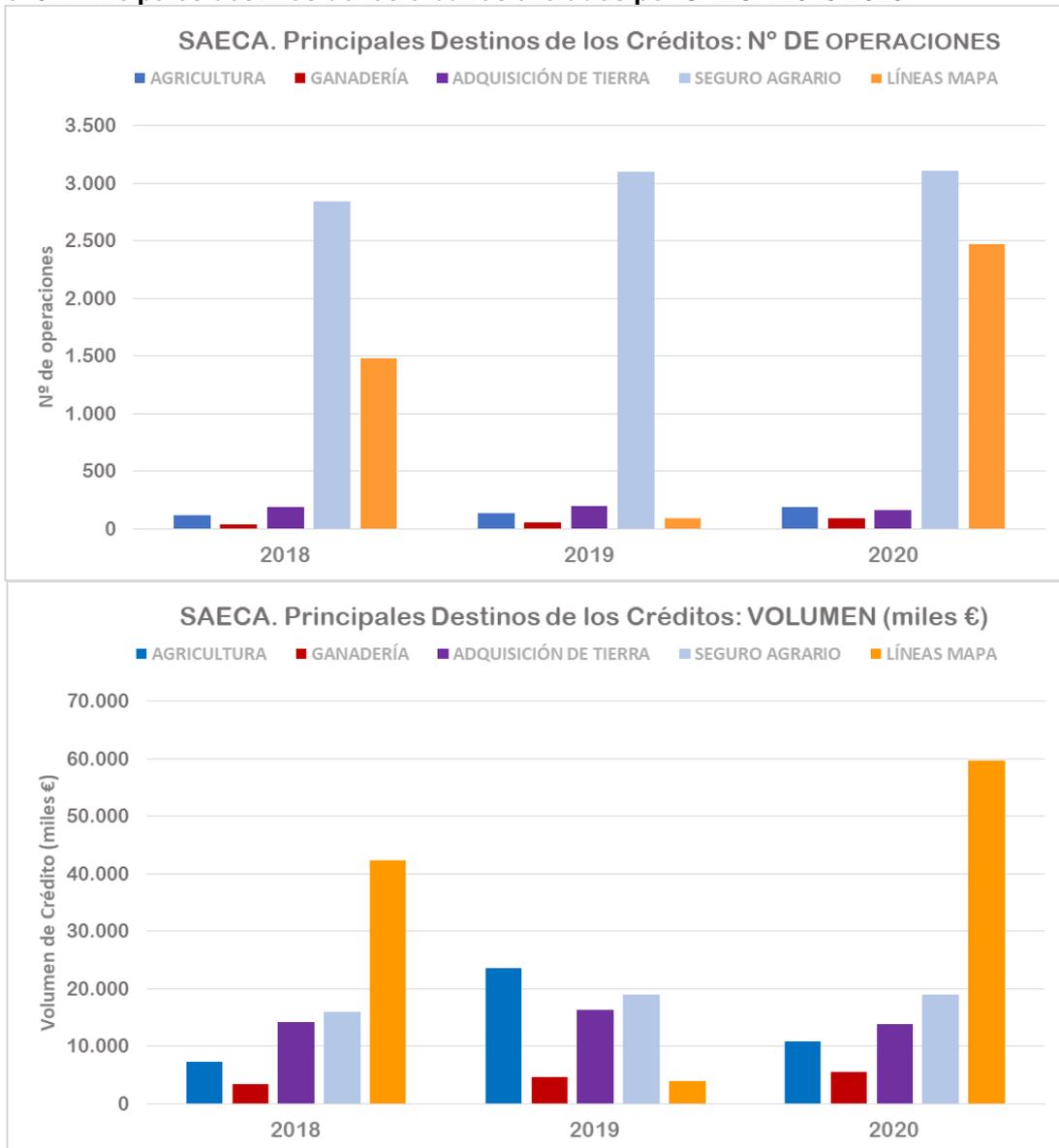
5 ACTIVIDAD DE S.A.E.C.A. (Sociedad Anónima Estatal de Caución Agraria)

La actividad de SAECA, como entidad avalista del sector agroalimentario, consiste en facilitar el acceso a la financiación a través de la prestación de toda clase de coberturas (avales y fianzas) para personas físicas o jurídicas, públicas o privadas con destino a favorecer la financiación de actividades en el ámbito forestal, agrícola, ganadero, agroalimentario y pesquero.

En el transcurso del ejercicio **2020 se formalizaron avales por 109 millones de euros**, a través de 6.023 operaciones.

En las siguientes gráficas se puede apreciar la evolución de los créditos en número de operaciones y en volumen de créditos avalados, según los principales destinos. Destacan las operaciones realizadas con el MAPA, mediante líneas subvencionadas y mediante las líneas de financiación de las pólizas del seguro agrario.

Gráfico 9: Principales destinos de los créditos avalados por SAECA 2018-2020

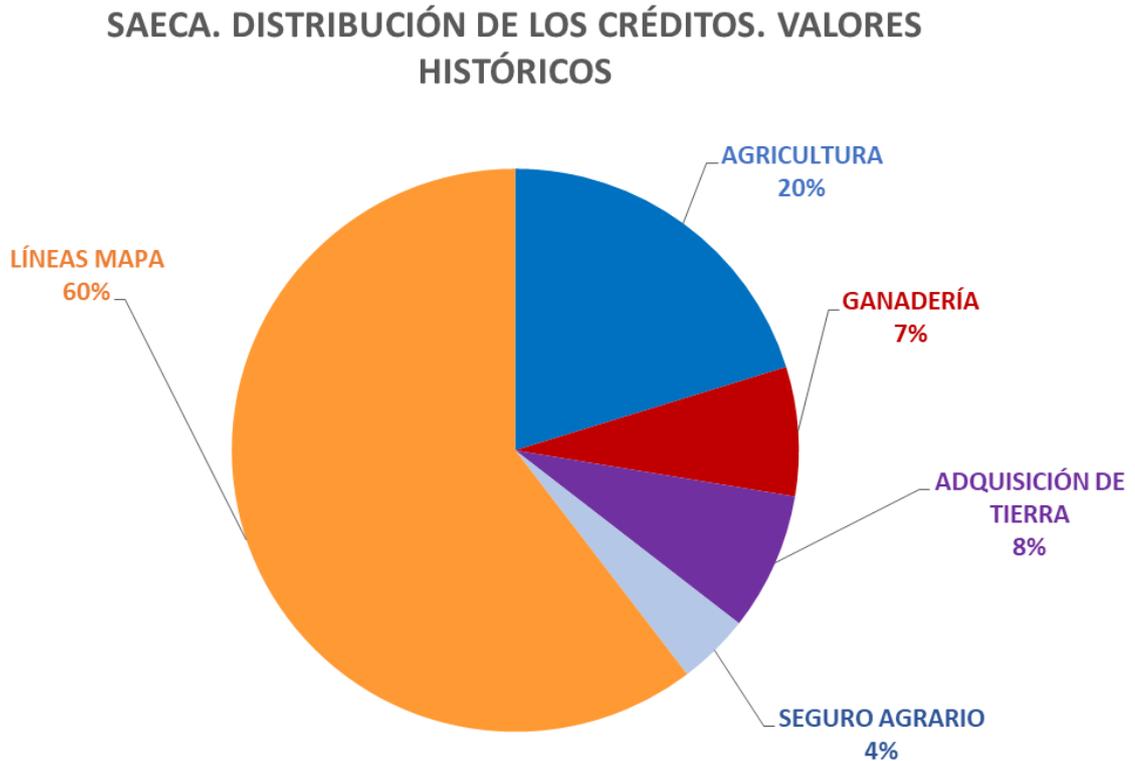


Fuente: SAECA (elaboración propia)



En cuanto a los **avales históricos formalizados**, estos ascienden a 100.055 operaciones por un montante total de **2.105 millones de euros**. Esta cantidad se corresponde con el 60% para las Líneas MAPA, el 20% para el sector agrícola y el 7%, para el sector ganadero. El resto de actividades avaladas están en relación con la compra de tierras (8%) y los seguros agrarios (4%).

Gráfico 10: Distribución histórica de los destinos de los avales de SAECA



Fuente: SAECA (elaboración propia)

La morosidad al cierre del ejercicio 2020 se situó en 17,5 millones de euros (entre fallidos y en situación de mora), con un índice respecto al importe formalizado histórico del 0,88%. Si relacionamos el importe del saldo moroso respecto al riesgo vivo en vigor, el índice de morosidad se sitúa en el 0,63%. En cualquier caso, estos porcentajes se mantienen en unos niveles muy bajos (Fuente: SAECA. Informe anual 2020)