

2019

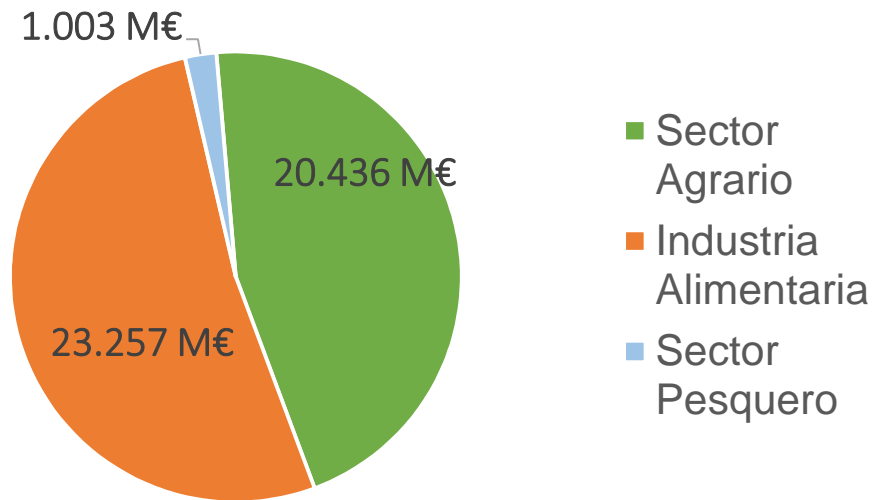
INFORME DE
FINANCIACIÓN EN
EL SECTOR
AGROALIMENTARIO
y PESQUERO

Evolución del Endeudamiento y la Morosidad
Líneas de Financiación del ICO

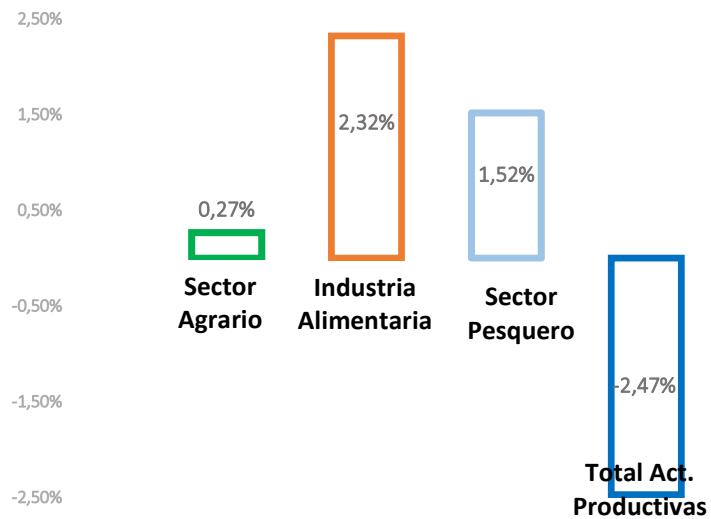
SEPTIEMBRE 2020

2019 | INFORME DE FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO Y PESQUERO

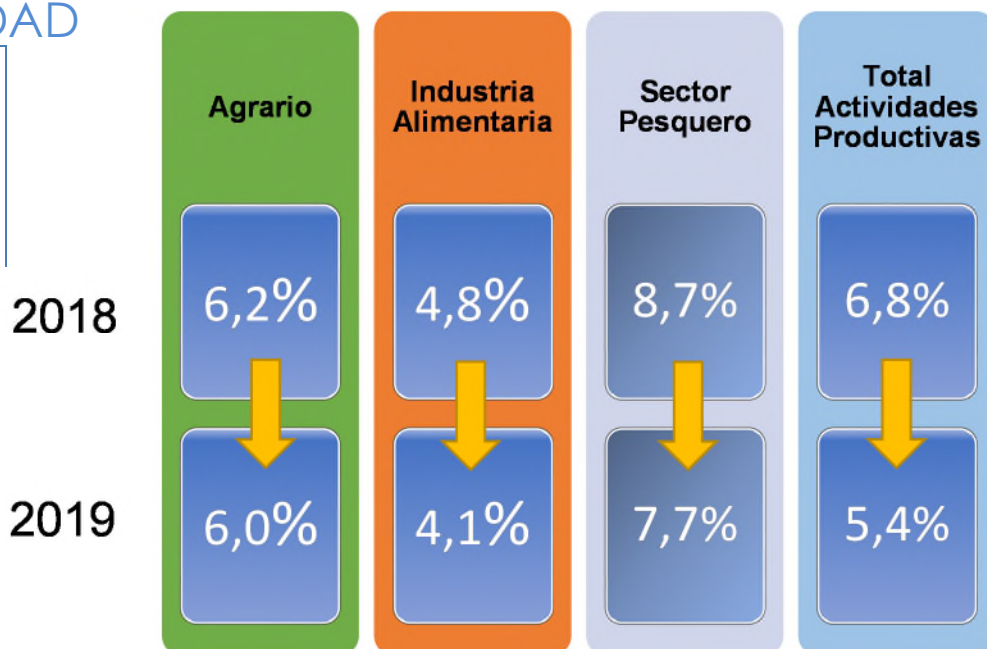
CRÉDITO TOTAL



EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO



MOROSIDAD



* La Industria Alimentaria incluye fabricación de bebidas y tabaco

ÍNDICE

1	INTRODUCCIÓN	- 1 -
2	HECHOS DESTACADOS 2019	- 2 -
3	FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO (4ºTrim)	- 4 -
4	ACTIVIDAD DEL I.C.O. EN EL ÁMBITO AGROALIMENTARIO	- 8 -
4.1	LÍNEAS DE INTERMEDIACIÓN	- 8 -
4.1.1	ESTADO DE EJECUCIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	- 8 -
4.1.2	Línea ICO-Empresas y Emprendedores 2019	- 10 -
4.1.3	Línea ICO-Garantía SGR/SAECA 2019	- 11 -
4.1.4	Línea ICO-CRÉDITO COMERCIAL 2019	- 12 -
4.1.5	Línea ICO-INTERNACIONAL 2019	- 13 -
4.1.6	Línea ICO-EXPORTADORES a corto plazo 2019	- 14 -
4.1.7	EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA EN 2019 vs 2018	- 16 -
4.2	ANÁLISIS DE LAS LÍNEAS ICO POR SECTORES	- 17 -
4.2.1	AGRICULTURA	- 17 -
4.2.2	GANADERÍA	- 20 -
4.2.3	INDUSTRIAS DE LA ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS	- 22 -
4.2.4	PESCA Y ACUICULTURA	- 24 -
4.3	DISTRIBUCIÓN PROV. DEL CRÉDITO ICO AGROALIMENTARIO	- 26 -
5	ACTIVIDAD DE S.A.E.C.A. (Soc. Anónima Estatal de Caución Agraria)	- 27 -



1 INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como objetivo ofrecer una visión de la coyuntura en materia de financiación del sector agroalimentario, 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 2019)
- Actividad del ICO en el ámbito agroalimentario y pesquero en 2019
- 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 2019 (diciembre), y se refieren a todo el sector agroalimentario (excluyendo la pesca). No obstante, también se recogen los principales datos de endeudamiento y morosidad de este subsector.

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 2019. 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 2019

ENDEUDAMIENTO Y MOROSIDAD EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO Y PESQUERO:

- En 2019 aumentó el crédito total (saldo vivo vigente) en el sector agrario (0,3% con respecto a 2018) y en la Industria Agroalimentaria (+2,3%), pese a que descendió en el conjunto de actividades productivas de la economía española (-2,5%).
- Al final de 2019, el crédito total de la agricultura se sitúa en 20.436 Millones de euros (equivalentes al 77,9% de la Renta Agraria) y el de la Industria Agroalimentaria asciende a 23.257 Millones de euros (81,7% de su VAB). El sector agrario y el de la industria alimentaria, bebidas y tabaco representan respectivamente el 3,8% y el 4,3% del endeudamiento de las actividades económicas en España, cifra superior a lo que le correspondería en orden a su peso económico (2,3% sobre el PIB en el sector agrario y 2,4% para la industria alimentaria, bebidas y tabaco).
- Durante el año 2019 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 6,2% (4º trimestre 2018) al 6,0% al final de 2019 y la de la industria agroalimentaria también ha descendido desde el 4,8% en 2018 al 4,1% en 2019. En el conjunto de las actividades productivas el descenso de la morosidad ha sido considerable al pasar del 6,8% al 5,4% y, excluyendo la construcción y el sector inmobiliario, de 5,8% a 5,1%.
- En términos absolutos, el valor máximo de créditos dudosos del sector agrario se alcanzó en el 4º trimestre de 2013 (2.276 Millones de €) y desde entonces ha descendido un 45,9% hasta 1.231 millones de €. En cuanto a la Industria agroalimentaria, ha descendido un 64,4% al pasar de 2.662 millones de € (máxima deuda alcanzada en el 3º trimestre de 2013) a los 947 millones actuales.

ENDEUDAMIENTO Y MOROSIDAD EN EL SECTOR PESQUERO:

- En 2019 el crédito total al sector pesquero se cifra en 1.003 millones de euros, lo que supone un ligero ascenso con respecto al año anterior (988 M€). El porcentaje de créditos dudosos (7,7%) 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 2018 que era un 8,7%

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

- En el año 2019 el crédito total concedido por la agencia financiera del Estado se ha incrementado en un 92% con respecto al volumen global de 2018, alcanzando un total de 4.788 millones de euros. De la misma manera, los créditos ICO concedidos al sector agroalimentario se han visto incrementados en un 88,2% con respecto a 2018, alcanzando la cifra de 921 millones de euros. El sistema agroalimentario ha representado en 2019 el 19,2% del crédito total concedido por ICO, cifra muy parecida a la registrada en 2018 (21,0%) y acorde con la registrada en años anteriores.
- El tipo de interés medio ponderado de todos los créditos ICO concedidos al sistema agroalimentario en 2019 ha sido del 2,22% (en 2018 fue del 2,30% y en 2017 el 2,72%). Si descendemos en el análisis al sector agrícola-ganadero exclusivamente (CNAE 01) los tipos han ido disminuyendo a lo largo de los tres últimos años: 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 2019, la línea la Línea ICO-Empresas y Emprendedores aumenta su actividad en un 163% con respecto a 2018. Por otro lado, la línea ICO-Exportadores incrementa su crédito en un 32% con respecto a 2018, 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 97% del volumen prestado (62,1% por Empresas y emprendedores y 34,7% por ICO-Exportadores), y en donde la industria alimentaria (CNAE 10) ha utilizado el 38,3% del crédito, y el sector agrario el 24,1%.
- 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 el



2,79% de interés medio y plazo de amortización de 4,4 años), representando el 35,0% del crédito concedido al sector por esta línea; mientras que la industria alimentaria (CNAE 10) supone el 31,3% de la misma.

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

- En el año 2019 el crédito total concedido por el ICO a la actividad económica pesquera (CNAE 03) se eleva a un total de **10,9 millones de euros**, lo que supone un incremento de más del doble con respecto al volumen prestado en 2018 (3,3 M€). El crédito concedido en 2019 viene a representar el 1,2% del crédito total concedido por el ICO al sector agroalimentario (921 M€).



3 FINANCIACIÓN EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO

(4º TRIMESTRE 2019)

A continuación se presentan los datos de endeudamiento y morosidad del sector agroalimentario en el cuarto trimestre de 2019 (Tabla 1)

Tabla 1 Endeudamiento y Morosidad en el sector agroalimentario (4º trimestre 2019)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia

	ENDEUDAMIENTO		
	Endeudamiento 4ºT 2019 (millones €)	Variación Endeudamiento sobre 4º T 2018	% Endeudamiento sobre total AP
Sector agrario (sin pesca)	20.436	0,3%	3,8%
Industria agroalimentaria	23.257	2,3%	4,3%
Actividades productivas sin constr. (AP - C - I)*	420.611	-2,4%	78,7%
Todas las actividades productivas (AP)	534.773	-2,5%	100%

	CRÉDITO DUDOSO			
	Tasa de Dudosos 4º T 2018	Tasa de Dudosos 4º T 2019	Crédito Dudoso 4º T 2019 (millones €)	Crédito dudoso sobre Dudoso total-AP 4ºT 2019
Sector agrario (sin pesca)	6,2%	5,9%	1.214	4,2%
Industria agroalimentaria	4,8%	4,1%	947	3,3%
Actividades productivas sin constr. (AP - C - I)*	5,8%	5,1%	21.248	73,5%
Todas las actividades productivas (AP)	6,8%	5,4%	28.911	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 2019. El endeudamiento para el 4º trimestre de 2019 se sitúa en 20.436 M€ (0,3% de incremento respecto al 4º trimestre de 2018). Esa cifra equivale al 77,9% de la Renta Agraria Anual (2ª estimación de 2019).

El endeudamiento de la industria agroalimentaria ha seguido aumentando en 2019, continuando con el cambio de tendencia registrado en 2015, al incrementarse el crédito en un 2,3% con respecto al año 2018, situándose en 23.257 M€. Esa cifra equivale al 81,7% de su VAB.

➤ MOROSIDAD

El año 2019 cierra con una tasa de morosidad en el sector agrario del 6,0% (6,2% en el 4º trimestre de 2018), disminuyendo un 0,2% en este último año.

Para ese mismo año, la tasa de morosidad en la industria agroalimentaria también ha disminuido con respecto al año pasado y se sitúa en el 4,1% (4,8% en el 4º trimestre de 2018)

La tasa de morosidad (crédito dudoso) del conjunto de la economía española ha disminuido de manera importante, al pasar del 6,8% en 2018 al 5,4% en 2019. Además, si se excluyen los sectores de la construcción e inmobiliario, la tasa de morosidad de la economía española se sitúa en el 5,1%, por debajo de la correspondiente al sector agrario y por encima a la de la industria agroalimentaria (Gráfico 2).



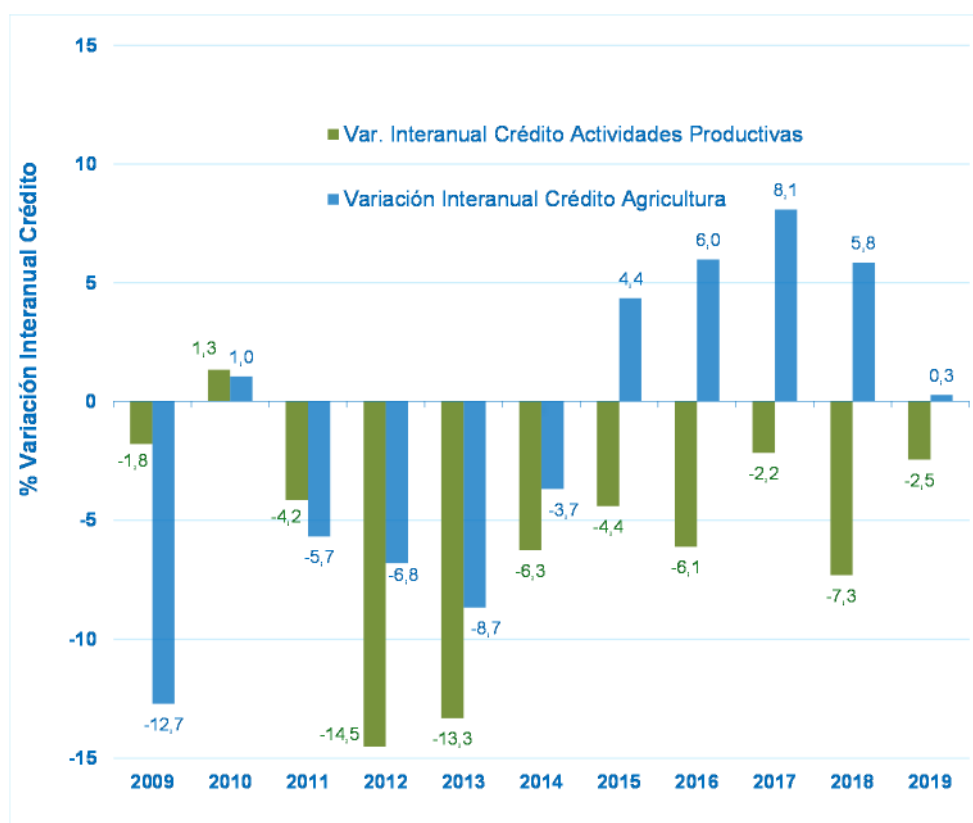
➤ EVOLUCIÓN DE ENDEUDAMIENTO Y MOROSIDAD

Durante el periodo de expansión económica, 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 ha tenido 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 actual trimestre de 2019, puede observarse la recuperación del crédito, tanto para el sector agrario (21,7%) como para la industria alimentaria (21,4%), aunque no ocurre lo mismo para el conjunto de actividades económicas (-20,9%). 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 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 2016 a 2019, la variación interanual del crédito concedido al sector agrario es netamente positiva, si bien en este último año ha ralentizado su crecimiento, siendo la variación del 0,3%. En cuanto al conjunto de actividades productivas, la variación interanual sigue siendo negativa pero ha mejorado su comportamiento interanual en 2019 y ahora es de tan solo el -2,5%.

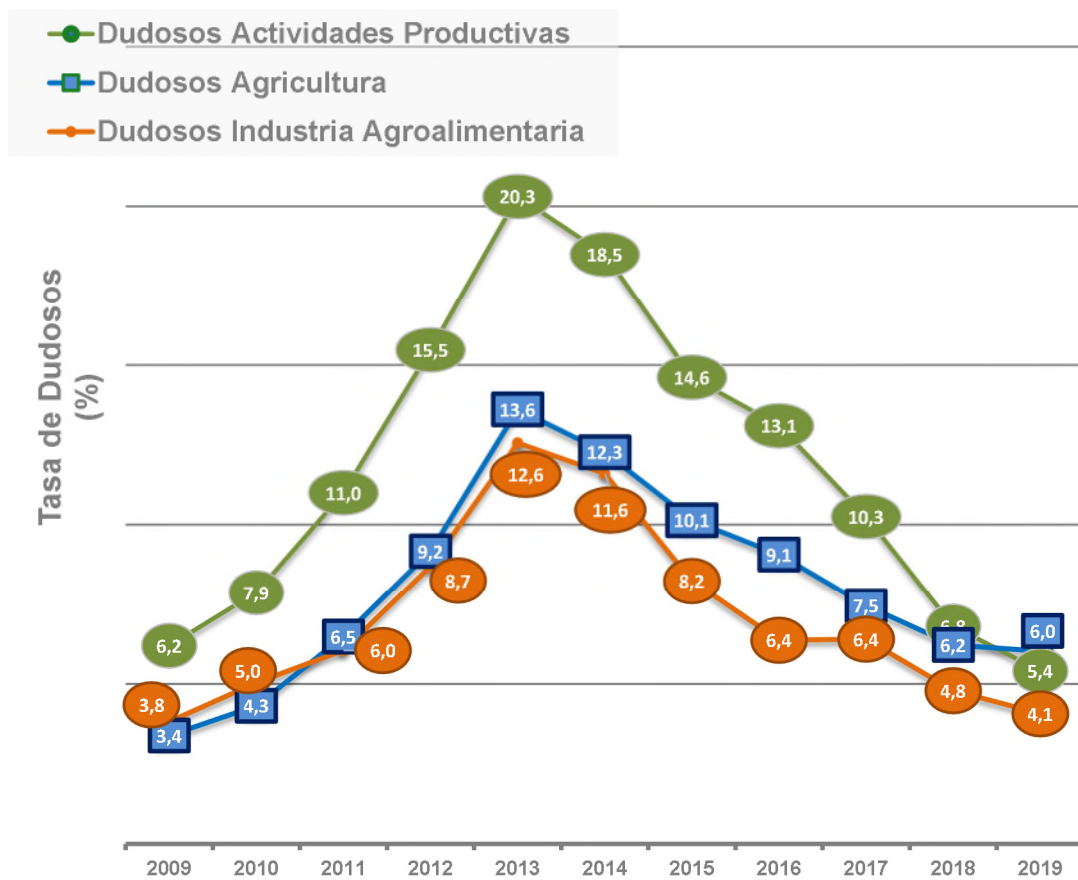
Gráfico 1 Evolución del crédito





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 como para la industria agroalimentaria y el resto de actividades productivas.

Gráfico 2. Evolución de la Tasa de crédito dudoso



Las tasas de morosidad han seguido reduciéndose en 2019, no obstante el ritmo de descenso que ha registrado el conjunto de “actividades productivas” ha sido superior al observado para el sector agrario, por lo que el porcentaje de créditos de dudoso cobro ha mejorado (5,4% en 2019) y se sitúa, por primera vez en los últimos diez años, por debajo al del sector agrario, que se queda en el 6,0%.



Tabla 2. Evolución del endeudamiento agrario y su morosidad en relación al total nacional

Fuente: Banco de España. Elaboración propia

	Trimestre y año	Total				Industria		% Agricultura / % Ind.AA / Activ.	
		Actividades Productivas	Construcción	Inmobiliaria	AP - C - I (*)	Agricultura (**)	Alimen.	Actividades Productivas	Productivas
			Beb. y Tab.						
Crédito total (millones €)	2006	781.644	134.317	244.050	403.277	20.998	18.683	2,7%	2,4%
	IV-2017	591.615	34.626	109.998	446.991	19.255	21.596	3,3%	3,7%
	IV-2018	548.316	29.462	87.988	430.866	20.381	22.729	3,7%	4,1%
	I-2019	543.678	29.527	87.409	426.742	20.436	22.631	3,8%	4,2%
	II-2019	547.901	28.583	85.629	433.689	20.635	22.774	3,8%	4,2%
	III-2019	539.792	27.670	84.924	427.198	20.769	22.990	3,8%	4,3%
	IV-2019	534.773	26.013	88.149	420.611	20.436	23.257	3,8%	4,3%
Variación crédito	III-08 / 06	28,7%	16,4%	29,3%	32,4%	14,0%	23,3%		
	IV-19 / III-08	-46,8%	-83,4%	-72,1%	-21,2%	-14,6%	1,0%		
	IV-19 / IV-17	-9,6%	-24,9%	-19,9%	-5,9%	6,1%	7,7%		
	IV-19 / IV-18	-2,5%	-11,7%	0,2%	-2,4%	0,3%	2,3%		
	IV-19 / I-19	-1,6%	-11,9%	0,8%	-1,4%	0,0%	2,8%		
	IV-19 / II-19	-2,4%	-9,0%	2,9%	-3,0%	-1,0%	2,1%		
IV-19 / III-19	-0,9%	-6,0%	3,8%	-1,5%	-1,6%	1,2%			
Crédito Dudoso (millones €)	2006	5.269	622	691	3.975	248	188		
	IV-2017	60.681	8.350	19.895	32.436	1.435	1.382		
	IV-2018	37.294	4.031	8.463	24.800	1.267	1.089		
	I-2019	36.148	4.101	7.582	24.465	1.271	1.024		
	II-2019	33.438	3.605	6.580	23.253	1.215	967		
	III-2019	31.748	3.461	5.781	22.506	1.239	972		
	IV-2019	28.911	3.047	4.616	21.248	1.231	947		
Tasa de dudosos	2006	0,7%	0,5%	0,3%	1,0%	1,2%	1,0%		
	IV-2017	10,3%	24,1%	18,1%	7,3%	7,5%	6,4%		
	IV-2018	6,8%	13,7%	9,6%	5,8%	6,2%	4,8%		
	I-2019	6,6%	13,9%	8,7%	5,7%	6,2%	4,5%		
	II-2019	6,1%	12,6%	7,7%	5,4%	5,9%	4,2%		
	III-2019	5,9%	12,5%	6,8%	5,3%	6,0%	4,2%		
IV-2019	5,4%	11,7%	5,2%	5,1%	6,0%	4,1%			

Fuente: Banco de España; (*): 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 2019, 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 2019 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).

4.1.1 ESTADO DE EJECUCIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los datos finales del año 2019, para los sectores de actividad analizados, indican que **9.080 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 **921,4 millones de €**.

Destaca la línea **ICO-Empresa y Emprendedores**, que supone el **62,1%** del importe total formalizado (gráfico 3).

Los valores de los préstamos medios más elevados se observan para la Línea ICO-Internacional, con 210.905 € 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 2019 (62,1% y 34,7% del importe total, respectivamente).

Tabla 3. Datos de préstamos formalizados por las Línea ICO

ICO 2019	IMPORTE (€)	OPERACIONES	%	Valor Medio (€)
ICO-EMPRESAS y EMPRENDEDORES	572.034.252	5.885	62,1	97.202
ICO-GARANTÍA SGR/SAECA	750.131	12	0,1	62.511
ICO-INTERNACIONAL	12.232.500	58	1,3	210.905
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	320.081.860	2.842	34,7	112.626
ICO-CRÉDITO COMERCIAL	16.277.859	283	1,8	57.519
Total	921.376.602	9.080	100	101.473

Fuente: I.C.O. Elaboración propia



Por ramas de actividad, destacan tanto la **Industria alimentaria (CNAE 10)** con **352,1 millones de €** como el Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3) con 241,4 millones de euros; les sigue en volumen de crédito concedido el **Sector Agrario (CNAE 01)** con **215,9 millones de euros** (gráfico 3). Por número de operaciones destaca el Sector Agrario (CNAE 01) con 3.215 contratos, seguido del Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3) con 2.532 operaciones (tabla 4 y gráfico 3).

Gráfico 3
Importe de los préstamos por Líneas ICO y sectores de actividad

Gráfico 3.1

VOLUMEN DE LOS PRÉSTAMOS POR CADA LÍNEA ICO

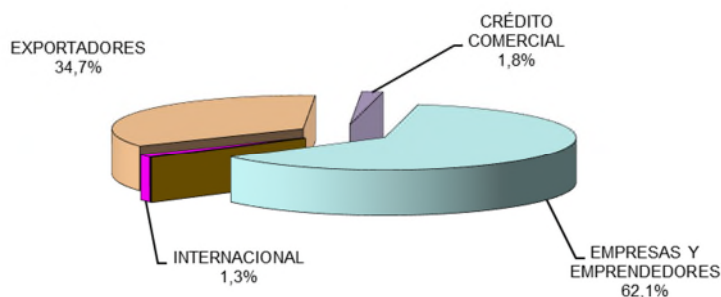


Gráfico 3.2

DISTRIBUCIÓN DE LOS PRÉSTAMOS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

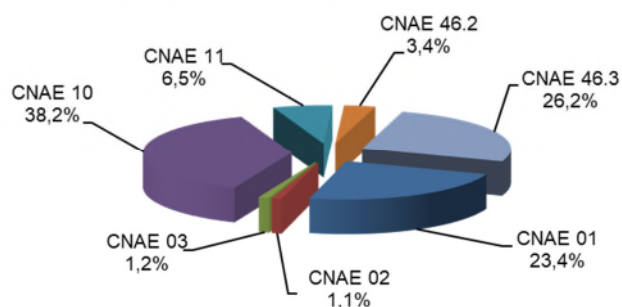


Tabla 4. Distribución del volumen de préstamos por actividad CNAE (euros)

DISTRIBUCIÓN POR ACTIVIDAD	EMPRESAS Y EMPRENDEDORES	INTERNACIONAL	EXPORTADORES	GARANTÍA SGR/SAECA	CRÉDITO COMERCIAL	TOTAL
CNAE 01-Agr. y Gand	200.172.513	245.000	14.672.525	197.800	657.725	215.945.563
CNAE 02-Selvicultura	9.029.537	-	-	-	1.054.414	10.083.952
CNAE 03-Pesca y acui	8.566.333	-	1.947.458	350.000	80.644	10.944.434
CNAE 10-Ind. Aliment	178.836.174	5.857.500	162.893.511	72.331	4.462.041	352.121.557
CNAE 11-Fabric. bebid	36.414.073	1.575.000	21.360.952	95.000	39.750	59.484.774
CNAE 46.2-C.mat.primas	17.746.283	1.740.000	11.196.898	-	708.749	31.391.930
CNAE 46.3-C.prds. alim	121.269.340	2.815.000	108.010.517	35.000	9.274.535	241.404.393
TOTAL PRESTAMOS	572.034.252	12.232.500	320.081.860	750.131	16.277.859	921.376.602

Prácticamente el 88% de todo el volumen prestado se realiza a través de tres tipos de actividad: la **Industria Alimentaria (CNAE 10)** con un 38,2% (352,1 millones €), el **Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3)** con el 26,2% (241,4 millones) y la **Agricultura y Ganadería (CNAE 01)** con el 23,4% del total prestado, es decir 215,9 millones de euros.

Analizando el tipo de actividad (CNAEs) todas ellas incrementan sus valores con respecto a 2018: El CNAE 03 (pesca y acuicultura) un 233,1%; el CNAE 01 (sector agrario) un 115,6%; el CNAE 10 (industria alimentaria) un 107,0%; el CNAE 11 (fabricación de bebidas) un 85,4%; el CNAE 02 (Selvicultura) un 79,9%; el CNAE 46.3 (comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco) un 59,6%; y el CNAE 46.2 (comercio al por menor de materias primas y de animales vivos) un 15,4%.

En todo caso, tomando como referencia las cifras de cierre de las líneas ICO del año 2019, con respecto a 2018, se observa que las dos Líneas ICO más importantes en volumen de crédito, es decir, Empresas y Emprendedores junto con Exportadores, aumentan sus resultados con respecto al volumen prestado en



2018. En cuanto a las Líneas Internacional y Crédito Comercial, disminuyen su actividad en torno a un 5% con respecto al volumen prestado en 2018. El resultado global para toda la actividad del ICO considerada en este informe, es un aumento de la actividad crediticia tanto en porcentaje (88,2%) como en valor absoluto (431,7 millones de €), al pasar de 489,7 millones en 2018 a 921,4 millones de € en 2019.

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 2019 el 41,9% del volumen prestado ha sido para créditos de inversión y el resto (58,1%) 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-2019)	INVERSIÓN		LIQUIDEZ		TOTAL (€)
	IMPORTE (€)	%	IMPORTE (€)	%	
ICO-EMPRESA y EMPRENDEDORES	1.824.087.834	57,1	1.368.134.247	42,9	3.192.222.081
ICO-GARANTÍA SGR	4.024.234	71,4	1.612.500	28,6	5.636.734
ICO-INTERNACIONAL	22.767.283	25,3	67.322.969	74,7	90.090.252
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	-	-	1.062.520.000	100	1.062.520.000
ICO-CRÉDITO COMERCIAL	-	-	63.970.000	100	63.970.000
Total	1.850.879.351	41,9	2.563.559.716	58,1	4.414.439.067

Por otra parte, se puede observar que en el año 2019, la participación de los créditos agroalimentarios considerados en este informe (921,4 M€) han mantenido su peso relativo con respecto al volumen global prestado por el ICO a través de estas líneas de intermediación, puesto que para dicho año sigue representando el 21,0% del total, lo mismo que en 2018. De estas Líneas globales, cabe destacar que la correspondiente a ICO-Exportadores, se compone en un 30,1% de crédito agroalimentario.

4.1.2 Línea ICO-Empresas y Emprendedores 2019

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 2019, un 17,9% en valor y un 11,7% 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 2019, **5.885 préstamos por un importe total de 572,0 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 87,5% del crédito, con un reparto para cada actividad del 35,0%, 31,3% y 21,2% respectivamente.

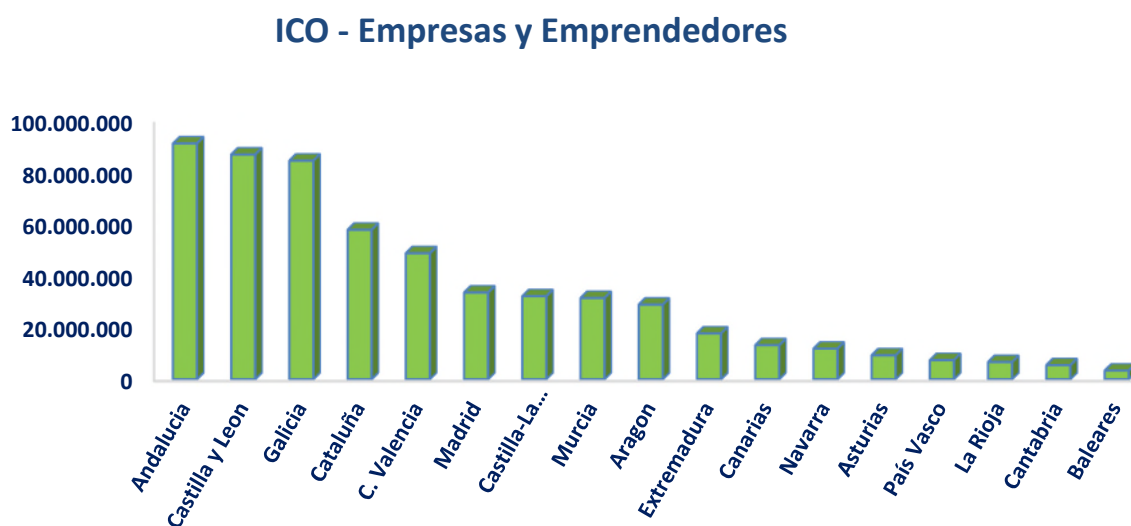


Tabla 6. Préstamos formalizados por CNAE en la Línea ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES 2018

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Importe Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	200.172.513	2.907	68.859
CNAE 02-Selvicultura	9.029.537	171	52.804
CNAE 03-Pesca y acuicultura	8.566.333	116	73.848
CNAE 10-Ind. Alimentaria	178.836.174	1.129	158.402
CNAE 11-Fabric. bebidas	36.414.073	169	215.468
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	17.746.283	227	78.177
CNAE 46.3-Comecio. prdts. alim	121.269.340	1.166	104.005
Total	572.034.252	5.885	97.202

Por Comunidades Autónomas, atendiendo a las cantidades prestadas, destacan Andalucía (16,0%), Castilla León (15,2%) y Galicia (14,8%).

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



4.1.3 Línea ICO-Garantía SGR/SAECA 2019

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 2019, un 13,3% en valor y el 17,9% 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 Caucción Agraria) como sociedad especializada en el sector agrario. Los créditos en este apartado, en 2019, han sido **12 por valor de 750.131 €**. 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 2019

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Gand.	197.800	6	32.967
Resto de CNAEs	552.331	6	92.055
Total	750.131	12	62.511

Por Comunidades Autónomas son Asturias y Galicia las que destacan por el volumen prestado.

4.1.4 Línea ICO-CRÉDITO COMERCIAL 2019

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, en 2019, un 25,4% en valor y el 17,0% 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 2019

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 02-Selvicutura	1.054.414	13	81.109
CNAE 10-Ind. Alimentaria	4.462.041	60	74.367
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	708.749	17	41.691
CNAE 46.3-Comecio. prdts. alim	9.274.535	183	50.681
Resto de CNAEs	778.119	10	77.812
Total	16.277.859	283	57.519

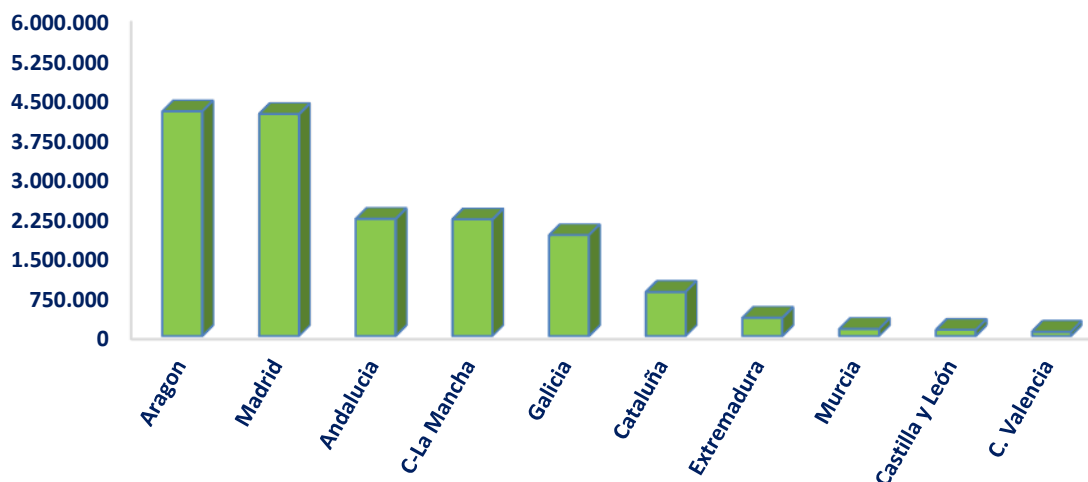
En 2019 se han realizado por esta línea, 283 operaciones por valor de 16,3 millones de euros, y se corresponde mayoritariamente con dos tipos de actividades: el comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (57,0% del total) y la industria alimentaria (27,4%). En cuanto al valor medio de los créditos cabe destacar el correspondiente a la actividad del sector agrario (CNAE 01) por valor de 657.725 € en una única operación.

Por Comunidades Autónomas destacan Aragón (26,1%) y Madrid (25,8%):



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

ICO - Crédito Comercial 2019



4.1.5 Línea ICO-INTERNACIONAL 2019

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, en 2019, un 13,6% en valor y el 12,7% 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 2019 indican que se han formalizado 58 operaciones de crédito en esta línea por un importe de 12,2 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 210.905 euros por operación, destacando por tipo de actividad la industria alimentaria (CNAE 10) con un préstamo medio de 366.094 € por operación, y la fabricación de bebidas (CNAE 11) con un préstamo medio de 196.875 €. En cuanto al importe total prestado en 2019, destaca la industria alimentaria, con el 47,9% del total del crédito dispuesto en esta línea.

Tabla 9. Datos de préstamos formalizados por CNAE en la Línea ICO-INTERNACIONAL 2019

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	245.000	3	81.667
CNAE 10-Ind. Alimentaria	5.857.500	16	366.094
CNAE 11-Fabric. bebidas	1.575.000	8	196.875
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	1.740.000	13	133.846
CNAE 46.3-Comecio. prdts. alim	2.815.000	18	156.389
Total	12.232.500	58	210.905



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



Destacan por volumen prestado: Andalucía (37,1%) y Cataluña (30,9%)

Los países en los que se han desarrollado las mayores inversiones han sido: Francia, Países Bajos, Estados Unidos y Argentina, fundamentalmente.

4.1.6 Línea ICO-EXPORTADORES a corto plazo 2019

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 representa, en 2019, un 30,1% en valor y un 25,4% del número de beneficiarios, es decir, su peso relativo en 2019 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 2019 se han registrado **2.842 operaciones** por valor de **320,1 millones de euros** correspondientes sobre todo a la industria alimentaria (50,9%) y al comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (33,7%).

Tabla 10. Préstamos por CNAE en la Línea ICO-EXPORTADORES 2019

CNAE	Importe total (€)	Nº de operaciones	Valor Medio (€)
CNAE 01-Agricultura y Ganadería	14.672.525	298	49.237
CNAE 03-Pesca y acuicultura	1.947.458	24	81.144
CNAE 10-Ind. Alimentaria	162.893.511	857	190.074
CNAE 11-Fabric. bebidas	21.360.952	334	63.955
CNAE 46.2-Comercio mat. primas	11.196.898	165	67.860
CNAE 46.3-Comecio. prdts. alim	108.010.517	1.164	92.793
Total	320.081.860	2.842	112.626



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



Por Comunidades Autónomas destacan Andalucía (25,0%), Navarra (15,8%) y Cataluña (13,1%) Ver en el gráfico anterior y la tabla 10.

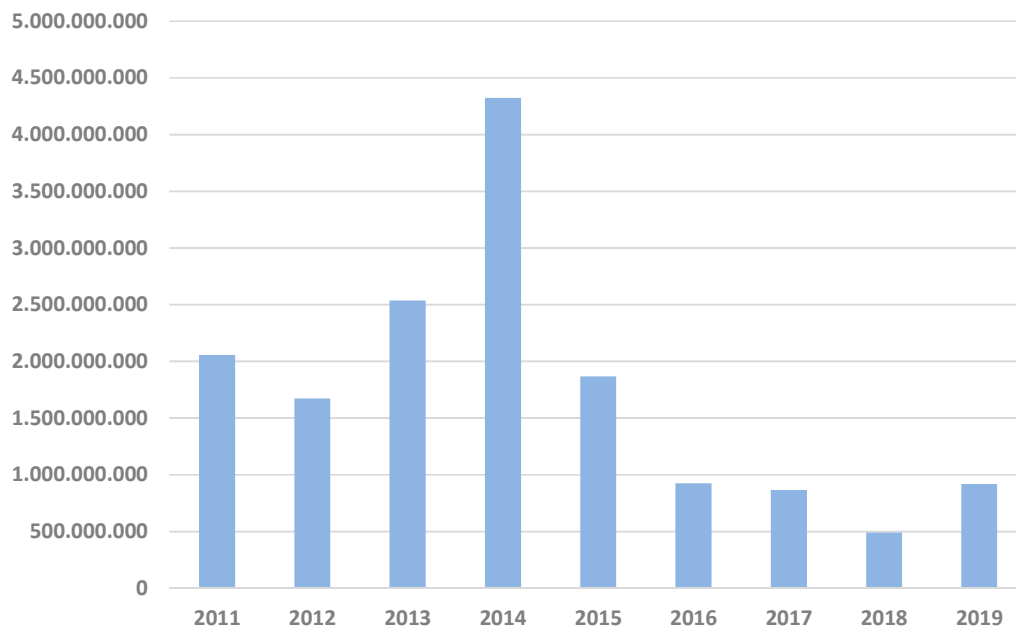


4.1.7 EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA EN 2019 EN RELACIÓN CON 2018

Las líneas ICO de 2019 pueden compararse de manera directa con las de 2018, ya que existían en dicho año con las mismas denominaciones y finalidad que las actuales. La comparación interanual 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 2019 un total de **921,4 millones de euros y 9.080 beneficiarios**, lo que supone un incremento tanto del volumen prestado (88,2%) como del número de operaciones (61,7%), todo con respecto a 2018.

Gráfico 8. Evolución del volumen de préstamos ICO-agroalimentarios 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.

- **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 2019, registra un **incremento del 131%** sobre el concedido en el año 2018. En cuanto al importe medio de estos créditos al *sector agrario*, ha resultado en 2019 superior (68.859 € por operación) al concedido en el año 2018 (63.681 euros por operación).
- Considerando **todos los CNAEs** analizados en este informe de la **Línea ICO-Empresas y Emprendedores** se observa en 2019 un incremento **del 163,4%** en el importe prestado, y de un 106,3% con respecto al número de beneficiarios (572,0 millones de € y 5.885 beneficiarios, frente a 217,2 millones de euros y 2.852 operaciones en 2018).
- La **Línea ICO-Exportadores a corto plazo** es la segunda Línea en importancia por el valor de la cantidad prestada. Esta se ha incrementado de manera considerable con respecto a 2018, al pasar de 242,4 millones de euros a 320,1 millones de euros en 2019, es decir **un 32,1% más**. Sin embargo, en valores relativos, la Línea ICO- Exportadores tenía más peso en 2018 (49,5%) que en 2019 (34,7% del total prestado), lo cual significaría que las líneas ICO de internacionalización han cedido el protagonismo que tuvieron en 2018 para el sector



agroalimentario, recuperándolo la Línea Empresas y Emprendedores. Por otra parte, considerando sólo el CNAE 01 (14,7 millones de euros) se observa que su peso relativo sobre el total prestado por esta línea, se ha mantenido estable en 2019 (4,6%) frente al año 2018 (4,7%). Todos los CNAEs de esta Línea aumentan su volumen de crédito con respecto al año anterior, destacando por su volumen prestado la industria alimentaria (CNAE 10) con casi 57 millones de euros más (162,9 M€ en total).

- La Línea **ICO-Internacional**, ve disminuida ligeramente su actividad en cuanto al volumen prestado (-4,7%) pero no en el número de operaciones que se incrementa en un 81,3% con respecto al año 2018 (12,8 millones de euros en 2018 a 12,2 millones de euros en 2019, y de 32 a 58 operaciones, respectivamente). En este caso se ha producido, con respecto a 2018, una disminución del valor medio de las operaciones (210.905 € por operación en 2019, frente a 401.277 € por operación en el año anterior). A nivel del tipo de actividad, el crédito desciende para los CNAEs 46.2 y 46.3, en un 40,4% (-1,2 M€) y 58,6% (-4,0 M€) respectivamente, y también para el CNAE 01 (agricultura y ganadería) con un -82,1% (-1,1 M€) en relación con las cifras de 2018.
- La línea **ICO-Crédito Comercial**, disminuye su actividad en un 5,1% con respecto a 2018, y lo hace para todas sus actividades (CNAEs) excepto para el Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco (CNAE 46.3) en donde se incrementa el crédito en un 26,6%.

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-2019** suponen un 59,0% (127,4 millones de euros) del volumen total de créditos ICO y el 59,1% (1.901 operaciones) del número total de beneficiarios agrarios (agrícolas y ganaderos). El préstamo medio para la actividad agrícola es de 67.001 € (tabla 11)

Si la comparación del sector agrícola la hacemos con respecto al total de líneas y CNAEs (921,4 millones de € y 9.080 créditos) vemos que **la agricultura representa el 13,8% del volumen prestado** (7,6% en 2018) **y el 20,9% de los beneficiarios** (13,5% en 2018).

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	1.770	116.487.967	65.812	2,57	4,4
ICO-EXPORTADORES a c.p.	124	9.925.328	80.043	1,62	0,0
Resto Líneas ICO	7	955.525	136.504	-	-
Total Agricultura	1.901	127.368.819	67.001	2,51	4,1
% Agricultura sobre el total CNAE 01*	59,1%	59,0%			
Prod. agric combinada con pr. ganadera**	214	14.673.098			

(*) 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 (116,5 M€). Los subsectores agrícolas que destacan por el crédito obtenido son: las **actividades de apoyo a la producción agrícola** (34% del importe total prestado), el cultivo de **cereales, leguminosas y semillas oleaginosas** (21%) 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 124.257 euros por operación.

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 núm. créditos agricultura	% sobre total importes agricultura
Cult. cereales, legum y semillas oleag	426	24.997.189	58.679	24%	21%
Cultivos hortalizas, raíces y tubérculos	157	15.106.668	96.221	9%	13%
Cultivo de la vid	127	6.927.884	54.550	7%	6%
Cultivo de cítricos	59	7.331.159	124.257	3%	6%
Cultivo de frutos con hueso y pepitas	54	3.166.545	58.640	3%	3%
Cult. otros árboles frutales y fr. secos	45	2.818.487	62.633	3%	2%
Cult. frutos oleaginosos (A-Oliva)	64	3.679.443	57.491	4%	3%
Actividades de apoyo a la agricultura	688	39.064.392	56.780	39%	34%
Resto* subsectores agrícolas	150	13.396.200	89.308	8%	12%
TOTAL subsector agrícola	1.770	116.487.967	65.812	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 3,4 millones de euros representa el **34%** del total. Le sigue en importancia las **actividades de apoyo a la agricultura** que suponen el 17% del importe total concedido.

El préstamo medio más elevado corresponde a la actividad del cultivo de la vid con 165.169 € 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 núm. créditos agricultura	% sobre total importes agricultura
Cult. cereales, legum y semillas oleag	7	372.930	53.276	6%	4%
Cultivos hortalizas, raíces y tubérculos	54	3.397.464	62.916	43%	34%
Cultivo de la vid	6	991.016	165.169	5%	10%
Cultivo de cítricos	5	601.872	120.374	4%	6%
Cultivo de frutos con hueso y pepitas	19	1.530.742	80.565	15%	15%
Actividades de apoyo a la agricultura	16	1.730.044	108.128	13%	17%
Resto subsectores agrícolas	18	1.421.260	78.959	14%	14%
TOTAL subsector agrícola	125	10.045.328	80.363	100%	100%

Si la comparación del subsector agrícola para éstas dos líneas ICO, la hacemos con respecto al resto de todas las líneas y CNAEs (921,4 millones de € y 9.080 créditos) vemos que el subsector agrícola en ICO-



Internacional más Exportadores representa el 10,9% del volumen prestado y el 1,4% del número de créditos (1,9% y 3,2% respectivamente en 2018)

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 del número de operaciones (124) y el total del volumen prestado (9,9 millones de euros).

Resto de Líneas ICO para agricultura

Se contabilizan otros 6 préstamos más para la agricultura, por valor de 835.525 € distribuidos entre las Líneas ICO-Garantía SGR/SAECA e ICO-Crédito Comercial.



4.2.2 GANADERÍA

Tras el análisis general que se acaba de hacer, por líneas de mediación del ICO y sectores de actividad, resulta interesante realizar otro más pormenorizado del sector exclusivamente ganadero, contenido en el CNAE 01. El 34,2% tanto del importe como del número de beneficiarios corresponden al sector ganadero (tabla 14). El plazo medio de amortización de los préstamos es de 4,0 años (4,2 en 2018) y el tipo medio de interés es del 2,67% (2,91% en 2018).

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	924	69.086.449	74.769	2,77	4,7
ICO-EXPORTADORES a c.p.	174	4.747.197	27.283	2,11	0,0
Resto Líneas ICO	2	70.000	35.000	-	-
Total Ganadería	1.100	73.903.645	67.185	2,67	4,0
% Ganadería sobre el total CNAE 01*	34,2%	34,2%			
Prod. agric combinada con ganadera**	214	14.673.098			

(*) 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 37,2% corresponde al sector ganadero, por valor de 69,1 millones de euros, con un plazo medio para la amortización del crédito de 4,7 años (4,9 en 2018) y 2,77% como tipo medio de interés (3,03% en 2018):

Tabla 15. ICO para ganadería, formalizados en la Línea ICO-Empresas y Emprendedores 2018

Línea ICO-Empresa y Emprendedores	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre el nº créditos ganadería	% sobre total importe ganadería
Bovino de leche	302	20.198.404	66.882	33%	29%
Bovino de carne	128	5.485.297	42.854	14%	8%
Equino	10	371.374	37.137	1%	1%
Ovino -Caprino	86	3.373.726	39.229	9%	5%
Porcino	121	17.734.197	146.564	13%	26%
Avicultura	78	12.257.394	157.146	8%	18%
Otras explotaciones de ganado	113	5.068.002	44.850	12%	7%
Actividades de apoyo a la ganadería	86	4.598.054	53.466	9%	7%
Total ICO-EMPRESA y EMPRENDORES (sector ganadero)	924	69.086.449	74.769	100%	100%
Prod. agrícola combinada con ganadera*	214	14.673.098	68.566		

(*) 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** y el **porcino** con el 29% y 26% del total, respectivamente. Respecto al importe medio del conjunto de préstamos (74.769 €) sobresale, con el mayor importes medio por préstamo, la **actividad avícola** con 157.146 € por operación.

El 94% de toda la actividad crediticia correspondiente al sector ganadero se realiza a través de esta línea, quedando el resto del crédito consignado en la línea de Exportadores (6%) (se deduce de la 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 2019, no se ha registrado ninguna operación para el sector ganadero.

Líneas ICO-Internacional y Exportadores para la ganadería

Se registran 175 créditos al sector ganadero, de los cuales sólo uno va por la Línea ICO-Internacional (se trata de un crédito de 50.000 € para el sector porcino). Estas dos líneas particularizadas para el subsector ganadero representan, respecto al conjunto del sector agrario (CNAE 01) el 58,1% en relación con el número de créditos y el 32,2% con respecto a la cantidad prestada (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	3	245.000	81.667	2,10	4,0
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	298	14.672.525	49.237	1,94	0,0
Total	301	14.917.525			

CNAE 01 (solo Ganadería)	Nº créditos	Importe total (€)	Importe medio (€)	Interés (%)	Plazo medio (años)
ICO-INTERNACIONAL	1	50.000	50.000	1,85	3,0
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	174	4.747.197	27.283	2,11	0,0
Total	175	4.797.197			
% Ganadería sobre el total CNAE 01	58,1 %	32,2%			

Por tipo de actividad destaca el sector de la **avicultura** que aglutina el 69% 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

Sólo una operación de las seis registradas para el sector agrario (CNAE 01), se adscribe al sector ganadero.



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 2019, se alcanza un importe global de crédito de **411,6 millones de euros**, de los cuales el **85,5% corresponde a la Industria Alimentaria (352,1 millones de euros)**. El 14,5% restante corresponde a la Fabricación de Bebidas, lo que equivale a 59,5 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	1.298	215.250.247	165.832
ICO-GARANTÍA SGR	4	167.331	41.833
ICO-INTERNACIONAL	24	7.432.500	309.688
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	1.191	184.254.463	154.706
ICO-CRÉDITO COMERCIAL	67	4.501.791	67.191
Total Créditos ICO (CNAEs 10 y 11)	2.584	411.606.331	159.290

- La **Línea ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES**, representa el 52,3% (215,3 millones de euros) del volumen total prestado y el 50,2% (1.298 operaciones) del número total de beneficiarios. El préstamo medio resultante se sitúa en 165.832 € (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	227	42.745.808	188.308	17,5%	19,9%
Procesado y conservación de Pescado	53	12.046.722	227.297	4,1%	5,6%
Proc y Conserv de frutas y hortalizas	60	15.081.773	251.363	4,6%	7,0%
Fabricación de aceite de Oliva	31	9.726.474	313.757	2,4%	4,5%
Fabricación de Prdts. Lácteos	81	14.811.637	182.860	6,2%	6,9%
Fabricación Prdts. de molinería	28	5.283.769	188.706	2,2%	2,5%
Fabric. de Prdts. Panadería y Pastas	367	26.615.098	72.521	28,3%	12,4%
Fabric. prdts. para alimentac. animal	58	14.532.667	250.563	4,5%	6,8%
Otros Prodts. Alimenticios	224	37.992.225	169.608	17,3%	17,7%
TOTAL Industria Alimentaria	1.129	178.836.174	158.402	87,0%	83,1%
Elaboración de vinos	126	30.147.297	239.264	9,7%	14,0%
Bebidas no alcohólicas; aguas embot	13	1.846.594	142.046	1,0%	0,9%
Otras fabricaciones de bebidas	30	4.420.182	147.339	2,3%	2,1%
TOTAL Fabricación de Bebidas	169	36.414.073	215.468	13,0%	16,9%
TOTAL subsectores I.A. y BEBIDAS	1.298	215.250.247	165.832	100%	100%

Dentro de esta línea y por subsectores de actividad destacan, en volumen de crédito concedido, el “**procesado y conservación de carne y elaboración de productos cárnicos**” y la “**fabricación de otros productos alimenticios**” con unos importes de 42,7 millones de € (19,9%) y 38,0 millones de euros (17,7%) respectivamente.

Los préstamos medios más elevados se observan en las actividades de “**fabricación de aceite de oliva**” (313.757 €/operación), en la “**producción y conservación de frutas y hortalizas**” (251.363 €/operación) y en la “**fabricación de productos para alimentación animal**” (250.563 €/operación).



- Por la **Línea ICO-Garantía SGR/SAECA**, tomando en consideración los Cnaes 10 y 11, sólo se han registrado 4 operaciones por un total de 167.000 €
- En cuanto a la **Línea ICO-CRÉDITO COMERCIAL**, representa un 10,9% del valor total prestado a través de estos dos CNAEs alimentarios, y el 2,6% del número total de operaciones. Destaca el sector de “**fabricación de productos de panadería y pastas alimenticias**” con un volumen prestado de 2,3 M€, seguido por la “**fabricación de productos lácteos**” (1,3 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	17	547.072	32.181	25,4%	12,2%
Procesado y conservación de frutas y hortalizas	6	163.625	27.271	9,0%	3,6%
Fabricación de productos Lácteos	13	1.291.619	99.355	19,4%	28,7%
Fabricación de prdtos. Panadería y Pastas	20	2.327.543	116.377	29,9%	51,7%
Fabricación prdtos. para alimentación animal	4	132.182	33.046	6,0%	2,9%
TOTAL Industria Alimentaria	60	4.462.041	74.367	89,6%	99,1%
Elaboración de vinos	7	39.750	5.679	10,4%	0,9%
Otras fabricaciones de bebidas	-	-	-	-	-
TOTAL Fabricación de Bebidas	7	39.750	5.679	10,4%	0,9%
TOTAL subsectores I.A. y BEBIDAS	67	4.501.791	67.191	100%	100%

- En las **Líneas ICO-INTERNACIONAL y EXPORTADORES**, el 88,0% del importe de los préstamos corresponde a la **Industria Alimentaria** (168,8 millones de euros), quedando el 12,0% restante para la **Fabricación de Bebidas**, es decir 22,9 millones de euros (tabla 24).

Descendiendo al tipo de actividad industrial es el “**procesado y conservación de frutas y hortalizas**” junto con el subsector del “**procesado y conservación de carne y elaboración de productos cárnicos**” quienes destacan en volumen de crédito sobre el resto, con el 33,5% y 25,2% del total respectivamente.

El préstamo medio más elevado se observa en la “**fabricación de aceite de oliva**”, por valor de 603.165 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 (1.191) como del volumen prestado (184,3 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	227	42.745.808	188.308	17,5%	19,9%
Procesado y conservación de Pescado	53	12.046.722	227.297	4,1%	5,6%
Procesado y conserv. de frutas y hortalizas	60	15.081.773	251.363	4,6%	7,0%
Fabricación de aceite de Oliva	31	9.726.474	313.757	2,4%	4,5%
Fabricación de Productos Lácteos	81	14.811.637	182.860	6,2%	6,9%
Fabricación Prdts. de molinería	28	5.283.769	188.706	2,2%	2,5%
Fabric. de Prdts. Panadería y Pastas	367	26.615.098	72.521	28,3%	12,4%
Fabric. prdts. Para alimentac. animal	58	14.532.667	250.563	4,5%	6,8%
Otros Prdts. Alimenticios	224	37.992.225	169.608	17,3%	17,7%
TOTAL subsector Ind. Alimentaria	1.129	178.836.174	158.402	87,0%	83,1%
Elaboración de vinos	126	30.147.297	239.264	9,7%	14,0%
Otras fabricaciones de bebidas	13	1.846.594	142.046	1,0%	0,9%
TOTAL subsec. Fabricación de Bebidas	30	4.420.182	147.339	2,3%	2,1%
TOTAL subsectores I.A. y BEBIDAS	169	36.414.073	215.468	13,0%	16,9%

Nota (tabla 24): La Línea ICO-Internacional, a 31 de diciembre de 2019, registra 24 operaciones por valor de 7,4 millones de euros, de las cuales 16 de ellas van por el CNAE 10 (industria alimentaria) por valor de 5,9 M€, y 8 operaciones por el CNAE 11 (fabricación de bebidas) por valor de 1,6 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-2019 suponen **10,9 millones de euros**, lo cual representa el 1,2% del volumen total de créditos ICO aquí considerados; y el 1,6% (**143 operaciones**) del número total de beneficiarios. El préstamo medio para la actividad pesquera es de 76.535 € (Tabla 22)

Tabla 22. Préstamos al sector pesquero por Líneas ICO

Pesca y Acuicultura CNAE 03	Nº CRÉDITOS	IMPORTE (€)	Valor Medio (€)
ICO-EMPRESAS Y EMPRENDEDORES	116	8.566.333	73.848
ICO-EXPORTADORES a corto plazo	24	1.924.458	81.144
Resto Líneas ICO	3	430.644	143.548
Total Créditos Pesca	143	10.944.434	76.535

Si el desglose anterior lo hacemos por actividades económicas específicas vemos que destaca La **Línea Empresas y Emprendedores** puesto que aglutina el **74,6%** de los préstamos para el sector pesquero (8,2 M€), y dentro de esta sobresale la actividad "**pesca marina**" con el 66,0% del total de los importes.

Los créditos concedidos a través de la **Línea Exportadores a corto plazo**, representa el **17,8%** de los importes, y en ella destaca la actividad de "**acuicultura marina**" con 19 operaciones por valor de 1,1 millones de euros (Tabla 23)



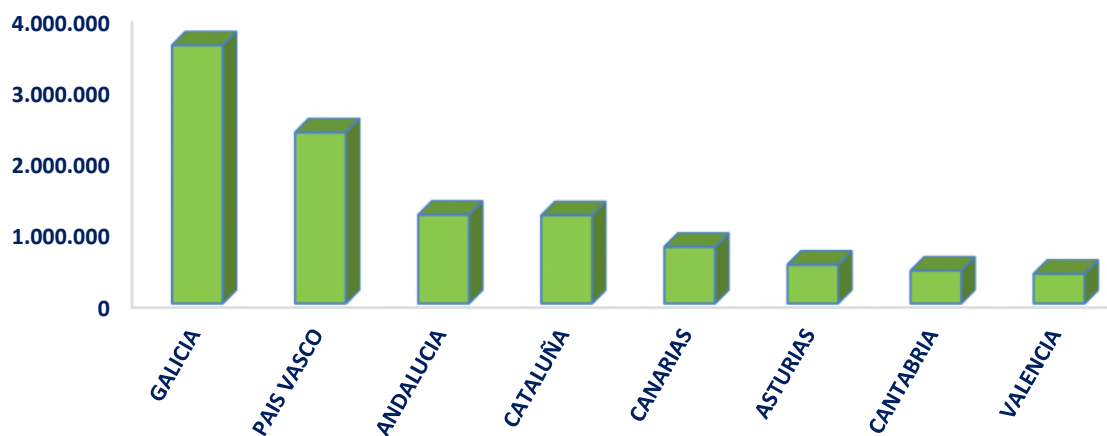
Tabla 23. Préstamos al sector pesquero por Líneas ICO

Líneas ICO por tipo de actividad (CNAE 03)	Nº créditos	Importe (€)	Importe medio (€)	% sobre total núm. créditos	% sobre total importes
EMPRESAS Y EMPRENDEDORES	115	8.166.333	71.012	80,4%	74,6%
Acuicultura en agua dulce	4	63.000	15.750	2,8%	0,6%
Acuicultura marina	21	879.358	41.874	14,7%	8,0%
Pesca marina	90	7.223.975	80.266	62,9%	66,0%
EXPORTADORES a corto plazo	24	1.947.458	81.144	16,8%	17,8%
Acuicultura marina	19	1.100.458	57.919	13,3%	10,1%
Pesca marina	5	847.000	169.400	3,5%	7,7%
Resto actividades pesqueras	4	830.644	207.661	2,8%	7,6%
TOTAL sector pesquero	143	10.944.434	76.535	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 ocho Comunidades contempladas en el gráfico suponen casi el 98% de los préstamos ICO al sector pesquero (CNAE 03).

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

Créditos Líneas ICO para el Sector Pesquero 2019

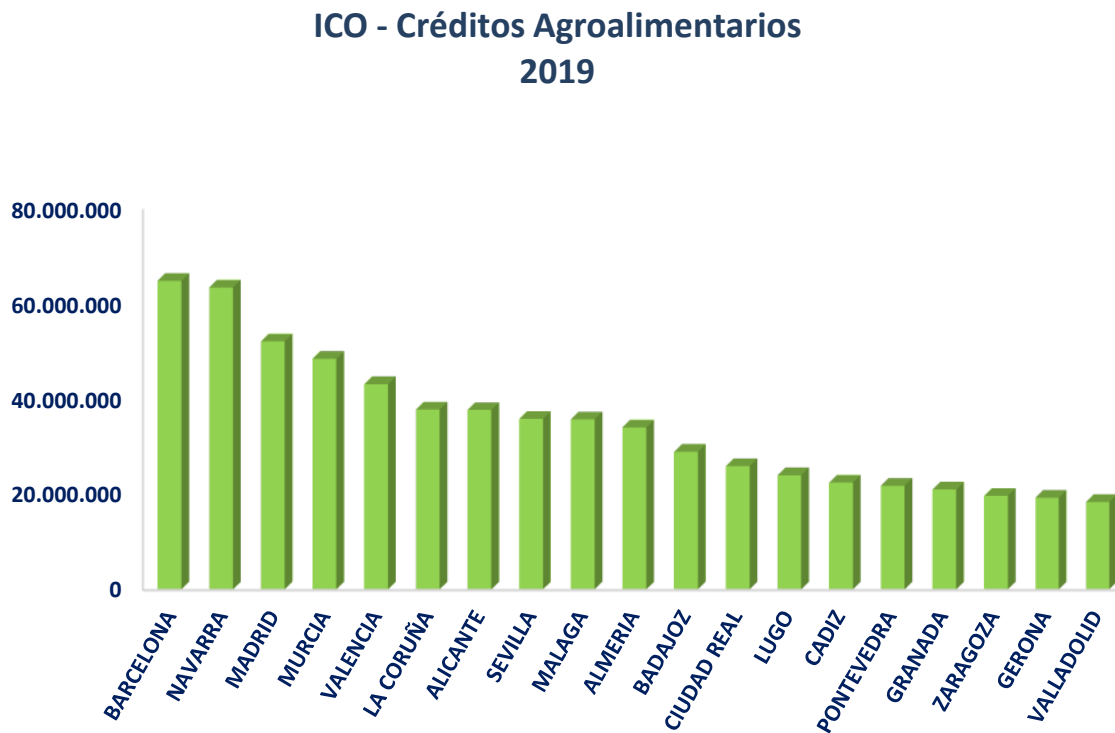




4.3 DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL DEL CRÉDITO ICO AGROALIMENTARIO

La distribución provincial del volumen de crédito concedido por el ICO en 2019 a través de las Líneas de Intermediación (sólo CNAEs agroalimentarios considerados en este informe) puede observarse en el siguiente gráfico, en el que se han representado sólo las provincias con mayor volumen de crédito:

Ilustración 1. Gráfico de los créditos ICO en España en 2019



Fuente ICO. Elaboración propia.

Las provincias con mayor volumen de crédito agroalimentario corresponden a Barcelona (65,0 millones de €), Navarra (63,6 millones de €) y Madrid (52,3 millones de €).



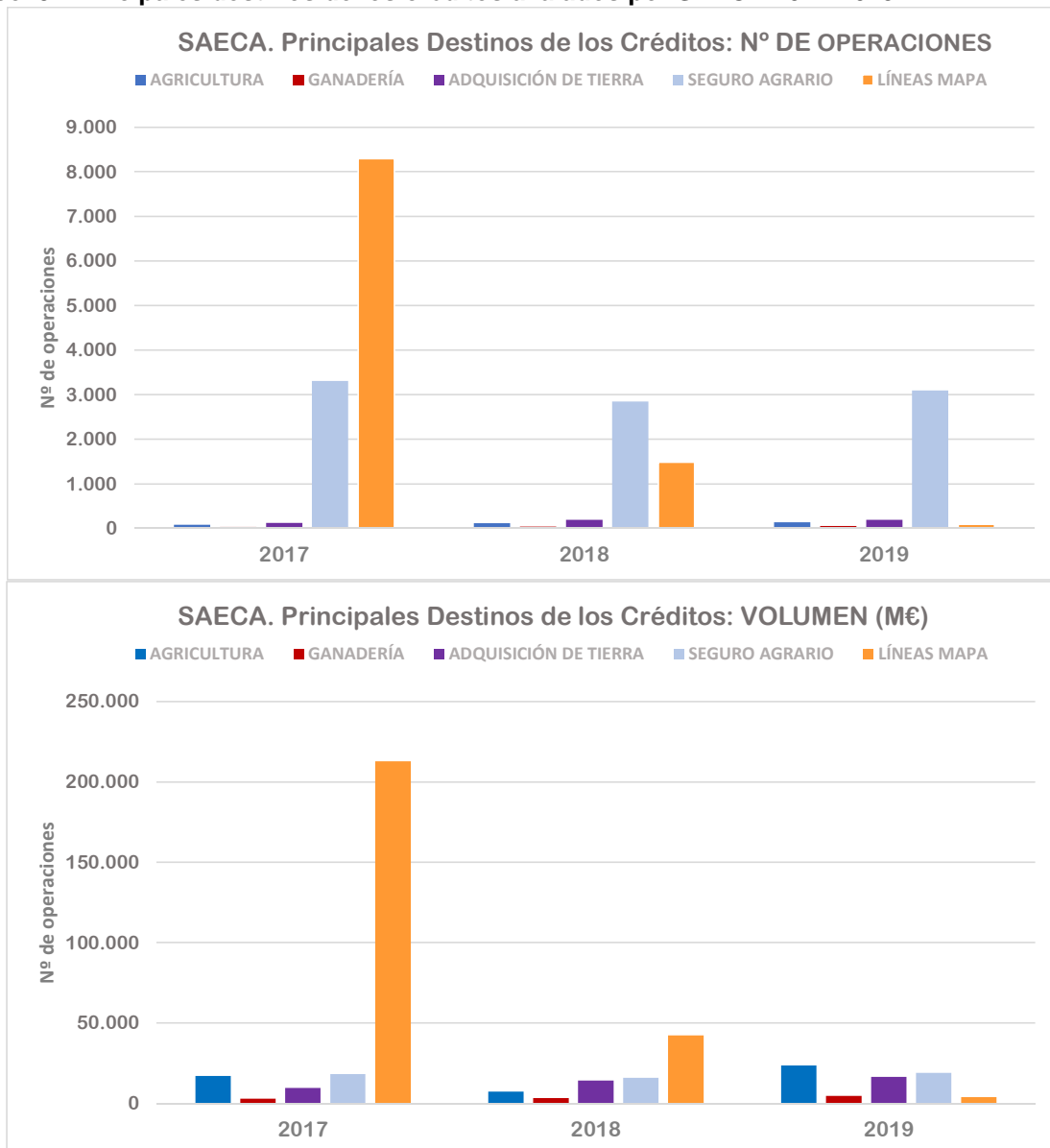
5 ACTIVIDAD DE S.A.E.C.A. (Sociedad Anónima Estatal de Caución Agraria)

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 **2019 se formalizaron avales por 67,6 millones de euros.**

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 2017-2019

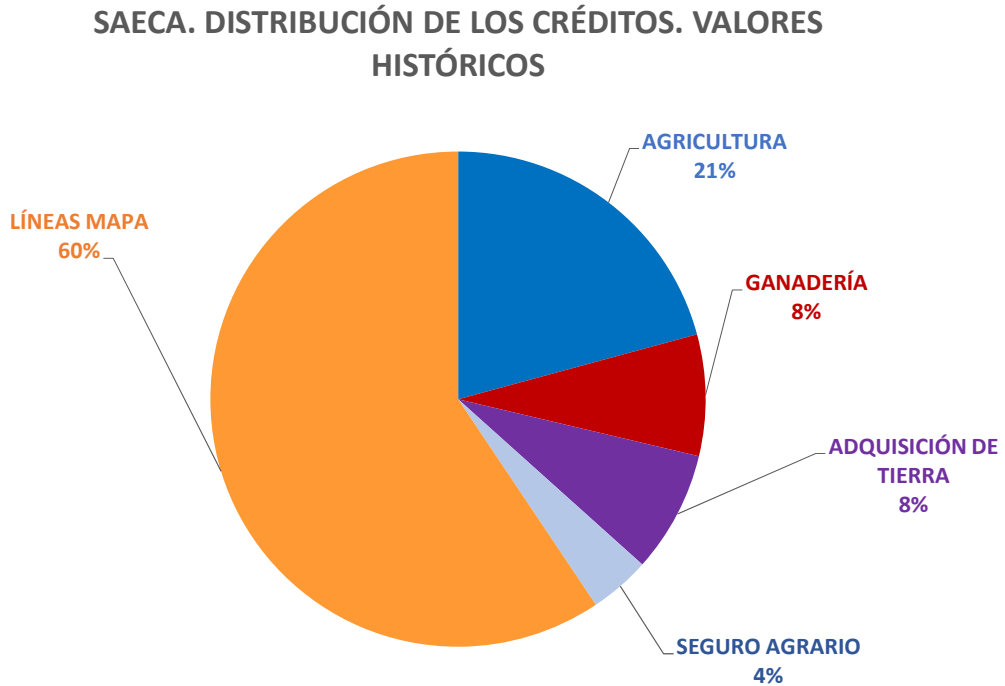


Fuente: SAECA (elaboración propia)



En cuanto a los **avales históricos formalizados**, estos ascienden a 94.031 operaciones por un montante total de **1.996 millones de euros**. Esta cantidad se corresponde con el 60% para las Líneas MAPA, el 21% para el sector agrícola y el 8%, 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 2019 se situó en 17,2 millones de euros, con un índice respecto al importe formalizado histórico del 0,9%. Si relacionamos el importe del saldo moroso con el riesgo vencido más el cancelado, el índice se sitúa en el 1,1%, lo cual mejora la cifra del año anterior. En cualquier caso, estos porcentajes se mantienen en unos niveles muy bajos (Fuente: SAECA. Informe anual 2019)