USDA Updates Farm Loan Programs to Increase Financial Freedom, Resilience and Profitability for Agricultural Producers

News Release | August 07, 2024

1400 Independence Ave. SW
Washinton DC, 20250

En Español

Policy changes support building equity, saving for long-term needs and making strategic operational investments

WASHINGTON, Aug. 7, 2024 - The U.S. Department of Agriculture (USDA) today announces changes to the Farm Service Agency's (FSA) Farm Loan Programs, effective Sept. 25, 2024 - changes that are intended to increase opportunities for farmers and ranchers to be financially viable. These improvements, part of the Enhancing Program Access and Delivery for Farm Loans rule, demonstrate USDA's commitment to improving farm profitability through farm loans designed to provide important financing options used by producers to cover operating expenses and purchase land and equipment.

"USDA recognizes that Farm Service Agency's loan making and servicing activities are critical for producers, especially in tough times. Providing borrowers the financial freedom to increase profits, save for long-term needs and make strategic investments is the best way to ensure the nation's farmers and ranchers can build financial equity and resilience," said Zach Ducheneaux, FSA Administrator. "Implementing these improvements to our Farm Loan Programs is the next step in our ongoing commitment to removing lending barriers that may prevent access to credit for borrowers, especially those who need it most."

Farm loan policy changes outlined in the Enhancing Program Access and Delivery for Farm Loans rule, are designed to better assist borrowers to make strategic investments in the enhancement or expansion of their agricultural operations.

The three most notable policy changes include:

- Establishing a new low-interest installment set-aside program for financially distressed borrowers. Eligible financially distressed borrowers can defer up to one annual loan installment per qualified loan at a reduced interest rate, providing a simpler and expedited option to resolve financial distress in addition to FSA's existing loan servicing programs.

- Providing all eligible loan applicants access to flexible repayment terms that can increase profitability and help build working capital reserves and savings. By creating upfront positive cash flow, borrowers can find opportunities in their farm operating plan budgets to include a reasonable margin for increased working capital reserves and savings, including for retirement and education.
- Reducing additional loan security requirements to enable borrowers to leverage equity. This reduces the amount of additional security required for direct farm loans, including reducing the frequency borrowers must use their personal residence as additional collateral for a farm loan.

Additional Farm Loan Program Improvements

Under the Biden-Harris Administration, USDA's FSA has embarked on a comprehensive and systemic effort to ensure equitable delivery of Farm Loan Programs and improve access to credit for small and mid-size family farms. FSA has also included additional data in its annual report to Congress to provide information that Congress, stakeholders, and the general public need to hold USDA accountable on the progress that has been made in improving services to underserved producers. This year's report shows FSA direct and guaranteed loans were made to a greater percentage of young and beginning farmers and ranchers, as well as improvements in the participation rates of minority borrowers. The report also highlights FSA's microloan program's new focus on urban agriculture operations and niche market lending, as well as increased support for producers seeking direct loans for farm ownership in the face of increasing land values across the country.

FSA has a significant initiative underway to streamline and automate the Farm Loan Program customer-facing business process. For the over 26,000 producers who submit a direct loan application annually, FSA has made several impactful improvements including:

- The Loan Assistance Tool that provides customers with an interactive online, step-by-step guide to identifying the direct loan products that may be a fit for their business needs and to understanding the application process.
- The Online Loan Application, an interactive, guided application that is paperless and provides helpful features including an electronic signature option, the ability to attach supporting documents such as tax returns, complete a balance sheet, and build a farm operating plan.
- An online direct loan repayment feature that relieves borrowers from the necessity of calling, mailing, or visiting a local USDA Service Center to pay a loan installment.
- A simplified direct loan paper application, reduced from 29 pages to 13 pages.

USDA encourages producers to reach out to their local FSA farm loan staff to ensure they fully understand the wide range of loan and servicing options available to assist with starting, expanding, or maintaining their agricultural operation. To conduct business with FSA, please contact your local

USDA Service Center

FSA helps America's farmers, ranchers and forest landowners invest in, improve, protect and expand their agricultural operations through the delivery of agricultural programs for all Americans. FSA implements agricultural policy, administers credit and loan programs, and manages conservation, commodity, disaster recovery and marketing programs through a national network of state and county off ices and locally elected county committees. For more information, visit, www.fsa.usda.gov

USDA touches the lives of all Americans each day in so many positive ways. In the Biden-Harris administration, USDA is transforming America's food system with a greater focus on more resilient local and regional food production, fairer markets for all producers, ensuring access to safe, healthy and nutritious food in all communities, building new markets and streams of income for farmers and producers using climate smart food and forestry practices, making historic investments in infrastructure and clean energy capabilities in rural America, and committing to equity across the Department by removing systemic barriers and building a workforce more representative of America. To learn more, visit www.usda.gov.

Contacto:
FPAC.BC.Press@usda.gov

El USDA actualiza sus programas de préstamos agrícolas para una mayor libertad financiera, resiliencia y rentabilidad de los productores agrícolas

Estos cambios normativos promueven la equidad, el ahorro para cubrir necesidades a largo plazo y las inversiones operacionales estratégicas.

WASHINGTON, 7 de agosto de 2024. Hoy, el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (*U.S. Department of Agriculture*, USDA) anunció algunos cambios en los programas de préstamos agrícolas de la Agencia de Servicios Agrícolas (*Farm Service Agency*, FSA), que entrarán en vigor el 25 de septiembre de 2024 e intentarán aumentar las oportunidades para que los agricultores y ganaderos sean económicamente sostenibles. Estas mejoras forman parte de la normativa para optimizar el acceso y la gestión de los programas de préstamos agrícolas, y reflejan el compromiso del USDA de aumentar la rentabilidad agrícola mediante préstamos que brindan opciones de financiamiento clave para los productores, ayudándoles a cubrir gastos operativos y adquirir tierras y equipos.

"El USDA reconoce que las actividades en materia de préstamos y servicios de la Agencia de Servicios Agrícolas son fundamentales para los productores, especialmente en tiempos difíciles. La

mejor manera de garantizar que los agricultores y ganaderos de la nación puedan alcanzar la equidad financiera y la resiliencia es proporcionar a los prestatarios la libertad financiera necesaria para aumentar sus ganancias, ahorrar para cubrir sus necesidades a largo plazo y realizar inversiones estratégicas", afirmó Zach Ducheneaux, administrador de la FSA. "La implementación de estas mejoras en nuestros programas de préstamos agrícolas es el siguiente paso en nuestro compromiso continuo de eliminar las barreras crediticias que limitan el acceso al crédito por parte de los prestatarios, especialmente de los que más lo necesitan".

Los cambios en la política de préstamos agrícolas descritos en la normativa para optimizar el acceso y la gestión de los programas de préstamos agrícolas buscan optimizar la ayuda a los prestatarios al momento de realizar inversiones estratégicas para la mejora o expansión de sus operaciones agrícolas.

Los tres cambios normativos más importantes incluyen:

- La creación de un nuevo plan de pagos en cuotas con intereses bajos para apoyar a los prestatarios que tengan dificultades financieras. Los prestatarios con dificultades financieras que cumplan con los requisitos podrán prorrogar hasta una cuota anual por cada préstamo calificado a una tasa de interés reducida. Esta opción, junto con los programas de servicios de préstamos ya existentes de la FSA, ofrece una solución más simple y rápida para hacer frente a las dificultades financieras.
- El acceso a condiciones de pago flexibles para todos los solicitantes de préstamos que cumplan con los requisitos. Esto podrá aumentar la rentabilidad y facilitar la acumulación de reservas de capital de trabajo y ahorros. Al generar un flujo de fondos positivo desde el inicio, los prestatarios podrán ajustar los presupuestos de sus planes operativos agrícolas y así incluir un margen razonable con mayores reservas de capital de trabajo y ahorros, incluyendo aquellos destinados a la jubilación y la educación.
- La reducción de los requisitos de garantía adicionales para préstamos. Esta opción permitirá a los prestatarios apalancar el capital. Además, disminuirá la cantidad de garantías adicionales requeridas para los préstamos agrícolas directos, lo cual reducirá la frecuencia con que los prestatarios deban ofrecer su residencia personal como garantía adicional para un préstamo agrícola.

Mejoras adicionales al programa de préstamos agrícolas

Bajo la administración Biden-Harris, la Agencia de Servicios Agrícolas del USDA ha realizado un esfuerzo amplio y estructurado para garantizar la distribución equitativa de los programas de préstamos agrícolas y mejorar el acceso al crédito para las granjas familiares pequeñas y medianas. Asimismo, la FSA ha añadido datos adicionales en su informe anual al Congreso para proporcionar la información necesaria para que el Congreso, las partes interesadas y el público en general puedan evaluar el progreso del USDA en cuanto a la mejora de los servicios para los productores desatendidos. El informe de este año revela que la FSA ha incrementado el porcentaje de préstamos

directos y garantizados otorgados a agricultores y ganaderos jóvenes y principiantes. Además, destaca las mejoras en las tasas de participación de prestatarios minoritarios, y resalta el nuevo enfoque del programa de microcréditos de la FSA para la agricultura urbana y los préstamos para mercados de nicho. También refleja un mayor apoyo a los productores que buscan préstamos directos para la adquisición de tierras agrícolas debido al incremento en los valores de la tierra en todo el país.

La FSA tiene una importante iniciativa en marcha para agilizar y automatizar el proceso comercial orientado al cliente del programa de préstamos agrícolas. La Agencia ha realizado varias mejoras que benefician a los más de 26,000 productores que solicitan préstamos directos anualmente. Entre ellas se encuentran:

- La herramienta de asistencia para préstamos que les proporciona a los clientes una guía interactiva en línea, paso a paso, para identificar los préstamos directos que se adapten mejor a sus necesidades comerciales y comprender mejor el proceso de solicitud de un préstamo.
- La solicitud de préstamo en línea, digital, interactiva y guiada, con diversas herramientas útiles, entre las que se incluyen una opción de firma electrónica, la posibilidad de adjuntar documentación respaldatoria (como declaraciones de impuestos) y de completar un estado de situación financiera, como así también la posibilidad de crear un plan agrícola operativo.
- Una herramienta de pago de préstamos directos en línea que permite que no sea necesario para los prestatarios llamar, realizar envíos por correo o visitar un centro de servicios local del USDA para pagar una cuota de un préstamo.
- Una solicitud de préstamo directo física simplificada, reducida de 29 a 13 páginas.

El USDA invita a los productores a contactar al personal de préstamos agrícolas de la FSA de su localidad para asegurarse de conocer en detalle la amplia variedad de opciones de préstamos y servicios disponibles, diseñados para apoyarlos durante el inicio, la expansión o el mantenimiento de sus operaciones agrícolas. Para realizar negocios con la FSA, comuníquese con el centro de servicios del USDA de su localidad.

La Agencia de Servicios Agrícolas ayuda a los agricultores, ganaderos y dueños de tierras forestales de Estados Unidos a invertir, mejorar, proteger y expandir sus operaciones agrícolas a través de sus programas agrícolas a los que pueden acceder todos los estadounidenses. La Agencia implementa políticas agrícolas, administra programas de créditos y préstamos, y coordina programas de conservación, productos básicos, recuperación tras catástrofes y comercialización. Esto, a través de una red nacional de oficinas estatales y de condado y por medio de comités de condado elegidos por la comunidad. Para obtener más información, visite www.fsa.usda.gov.

A diario, el USDA impacta de manera positiva en la vida de todos los estadounidenses de varias maneras. Bajo la administración Biden-Harris, el USDA está transformando el sistema alimentario de Estados Unidos al darle más prioridad a una mayor producción de alimentos locales y regionales y a

mercados más justos para todos los productores. De este modo, busca asegurar el acceso a alimentos seguros, saludables y nutritivos en todas las comunidades, así como constituir nuevos mercados y flujos de ingresos para agricultores y productores. Esto, mediante prácticas alimentarias y forestales sostenibles, e inversiones históricas en infraestructura e instalaciones de energía limpia en las zonas rurales de Estados Unidos. También se compromete con la equidad de todo el Departamento mediante la eliminación de barreras estructurales y el fomento de una mano de obra con mayor representación de Estados Unidos. Para obtener más información, visite www.usda.gov.

Farm Service Agency:

1400 Independence Ave.
SW Washington, DC 20250

Contact:

FPAC Press Desk
FPAC.BC.Press@usda.gov