



ESTUDIO **SECTORIAL**

Avances y Desafíos del Financiamiento Verde
en Centroamérica y República Dominicana

CONTENIDO

Presentación	3		
Siglas	4		
I. Introducción	5		
II. El cambio climático en Centroamérica y El Caribe	6		
Condiciones biofísicas del cambio climático	6		
Implicaciones socioeconómicas	9		
III. Aproximación a las finanzas verdes en Centroamérica y El Caribe	11		
Estrategia: impulso del concepto verde	13		
• Estrategia Empresarial	13		
• Gestión de Riesgos Ambientales	16		
• Formación del Personal	18		
Financiamiento: iniciativas verdes para micros y pequeños empresarios	19		
• Destino del Financiamiento	19		
• Condiciones del Financiamiento	20		
		• Incentivos	20
		• Servicios no Financieros	21
		• Fuente de Fondeo	22
		IV. Estudios de Casos	23
		Caso N° 1 PILARH OPDF - Honduras	23
		Caso N° 2 Financiera FDL - Nicaragua	27
		Caso N° 3 FUNDECOOPERACION - Costa Rica	31
		Caso N° 4 Banco ADOPEM - República Dominicana	35
		V. Desafíos y oportunidades de las finanzas verdes en Centroamérica y El Caribe	39
		VI. Conclusiones	41
		Referencias bibliográficas	43



Presentación



El documento que se presenta a continuación es parte de la serie “Estudios Sectoriales de las Microfinanzas en Centroamérica y el Caribe” el cual es una iniciativa creada por la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF), con el propósito de resaltar el estado del arte sobre los avances y desafíos del sector de las microfinanzas y las finanzas inclusivas en la región. El documento es parte del esfuerzo conjunto que REDCAMIF y Appui au développement autonome (ADA) han hecho en los últimos 10 años promoviendo la inclusión financiera y social de los micros y pequeños empresarios y particularmente la promoción de las finanzas verdes en

la región, especialmente en un entorno donde las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) y las instituciones de microfinanzas (IMF) son cada vez más sensibles a los efectos e impactos al cambio climático y la degradación de los recursos naturales.

El estudio da continuidad al esfuerzo de promover las finanzas verdes mediante la capitalización de experiencias relevantes en la región, que permita identificar la ruta de escalamiento del financiamiento verde; y analizar las limitaciones y oportunidades del financiamiento verde en el sector de las microfinanzas.

La metodología de encuesta permitió recopilar información de una muestra representativa del sector de las microfinanzas, que han implementado el enfoque en la región.

REDCAMIF agradece a Appui au développement autonome ADA y al Ministerio de Relaciones Exteriores y Europeas, Dirección de la Cooperación para el Desarrollo y la Acción Humanitaria del Gran Ducado de Luxemburgo por la cooperación brindada para la elaboración de este estudio.

Con el apoyo de:



LUXEMBOURG
AID & DEVELOPMENT



Siglas

ADA: Appui au développement autonome

BCIE: Banco Centroamérica de Integración Económica

CEPAL: Comisión Económica para América Latina

CeR: Cartera en Riesgo

ENSO: El Niño Southern Oscillation

FDL: Financiera Fondo de Desarrollo Local

GEI: Gases de Efecto Invernadero

IMF: Instituciones de Microfinanzas

MIPYMES: Micro, Pequeñas y Medianas Empresas

ONG: Organización No Gubernamental

PIB: Producto Interno Bruto

REDCAMIF: Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas

Centroamérica es una de las regiones del mundo con mayor vulnerabilidad a los efectos e impactos del cambio climático, esto se refleja principalmente con períodos extremos de sequía y con épocas de inviernos más cortos, pero con mayor intensidad. Se estima que al menos el 60% de la población de Centroamérica y El Caribe está expuesta a algún tipo de riesgo climático, lo cual se acentúa en las poblaciones que habitan en las zonas secas y el litoral caribe. En el último decenio hemos observado cómo el incremento de los fenómenos naturales (sequías, inundaciones, huracanes) han afectado los ciclos de vida de las familias con menores ingresos de la región.



Esta vulnerabilidad ante los riesgos climáticos está intrínsecamente relacionada a la gestión de los recursos naturales, que se acentúa con las dificultades

estructurales para acceder a capital y activos que fortalezcan las capacidades productivas y de resiliencia de millones de familias micros y pequeñas empresarias. Para ello, es clave la provisión de recursos financieros y apoyo técnico que fortalezcan las capacidades de gestión y mejoran las condiciones productivas y el uso de tecnologías para mejorar la productividad y el uso sostenible de los recursos disponibles.

El sector de las finanzas inclusivas y en específico las instituciones de microfinanzas afiliadas a las Redes Nacionales que conforman REDCAMIF, han impulsado acciones que pretenden incorporar el enfoque verde en sus operaciones internas y en la oferta de servicios y productos que fomente prácticas ambientales en los negocios las MIPYMES.

El estudio que se presenta a continuación pretende recopilar y divulgar el estado actual de la financiación a las iniciativas verdes que pequeños y medianos empresarios están implementando. A la vez, se muestran casos exitosos de experiencias de IMF en Centroamérica y El Caribe, que han adoptado un enfoque verde, y cómo esto ha logrado mejorar la resiliencia de las familias clientes, principalmente rurales.



El documento se divide en tres partes: la primera es una presentación del contexto de la región y cómo se expresa el cambio climático; la segunda es una descripción de los hallazgos obtenidos a partir de la gestión de consulta que se realizó a distintas IMF de la región, que han desarrollado de forma directa o indirecta acciones en el tema ambiental; la tercera describe la experiencia de cuatro instituciones que están implementando productos financieros verdes en su portafolio de servicios.

Tanto los resultados de la medición de la encuesta cómo los estudios de caso demuestran como el sector de las microfinanzas tiene un rol activo en la transformación de los negocios de las MIPYMES por enfoques sostenibles. Las experiencias de financiamiento van más allá de la oferta de crédito y adoptan el enfoque de finanzas plus, incorporando la asistencia técnica para el mejoramiento productivo y técnico. Esto incluye establecer alianzas o asociaciones con actores que fortalezcan los nuevos conocimientos y la aplicación de técnicas y prácticas que mejor se adapten a los procesos productivos y de los negocios. Además, el fortalecimiento de las capacidades del personal a todo nivel y el compromiso institucional es clave en el impulso de cualquier iniciativa verde.





.....

Condiciones biofísicas del cambio climático

.....

El Istmo de Centroamérica posee características climáticas únicas, es un punto de enlace entre las dos grandes masas continentales de América del Norte y América del Sur, además es un “punto de cambio climático tropical debido a su ubicación entre dos cuerpos de agua principales: el Océano Pacífico y Mar Caribe” (Andrade et. al. 2021:2). La geografía del Istmo combina zonas de baja altura, áreas que están a nivel del mar con cadenas montañosas (Lazo. 2020). El clima predominante en la región se conoce como invierno tropical seco con lluvias intensas en el período lluvioso (idem). En el Caribe el clima se clasifica como tropical de invierno seco con precipitaciones que ocurren en patrones estacionales bimodales: A principios de año en abril-junio y más tarde en agosto-noviembre (idem).



En las últimas cuatro décadas Centroamérica y El Caribe ha experimentado una alta variabilidad climática reflejada principalmente en los patrones de lluvia y en el incremento en las temperaturas. Se observa una fuerte reducción de los niveles de precipitación en la región Oeste del Istmo, con una relevante diferencia entre los niveles de precipitación de la región Pacífico con la región Caribe debido principalmente a las condiciones geográficas y de vientos (CCAD y SICA. 2019). “La variabilidad climática en América Central y el Caribe se traduce en la ocurrencia de sequías e inundaciones provocadas por tormentas tropicales o huracanes” (CCAD y SICA. 2019:36). República Dominicana en específico se enfrenta al incremento de los niveles del mar con afectaciones a la producción alimentaria y la producción de energía.



Para el siglo XXI se espera una leve disminución de los niveles de precipitación promedio anual para toda la región. Sin embargo, dependen de las zonas geográficas, por ejemplo, se espera que las zonas del caribe sean las más afectadas. Las simulaciones muestran escenarios pesimistas donde los periodos de lluvia se verán sensiblemente reducidos en los meses de mayo y junio, con incremento de los periodos de canícula y donde los meses de octubre y noviembre serán los de mayor intensidad de precipitaciones (CEPAL, 2012). Al mismo tiempo, se pronostica un incremento en la frecuencia de huracanes y ciclones: “Los ciclones tropicales son una de las causas más importantes de desastres en esta región, con impactos directos en diferentes sectores agrícolas e impactos en la población” (Velázquez, et. al. 2021:12).



Los pronósticos de precipitaciones evidencian el incremento de los periodos de sequía, los cuales son más acentuados. Un fenómeno que contribuye a la sequía en la región es el fenómeno de El Niño Southern Oscillation (ENSO) que se da en el océano pacífico, el cual es cada vez más frecuente y tiene una correlación positiva con la reducción de los niveles de precipitación e incrementos de temperaturas (Andrade, et. al. 2021). El Fenómeno de El Niño incide con mayor fuerza en la denominada zona del Corredor Seco Centroamericano el cual representa una franja de tierra que se extiende por regiones del pacifico y centrales. Los periodos de lluvia se reducen hasta 4 meses de forma inestable y con niveles de precipitación entre los 800 a 1,200 milímetros. Además, es de considerar el incremento de las zonas áridas en Centroamérica (IPCC. 2021). Se estima que los costos por el incremento de huracanes y sequías llegarán a representar hasta el 15% del producto interno bruto de la región.



Los pronósticos de la CEPAL apuntan a una reducción paulatina pero constante de la cobertura boscosa de la región de un 32%, combinado con un incremento del 50% del área agropecuaria y un crecimiento del 401% de las áreas urbanas (CEPAL. 2012). Lo anterior, se combina con la reducción entre un 25% a 50% de las precipitaciones y disponibilidad de agua dulce (Idem. 2012).

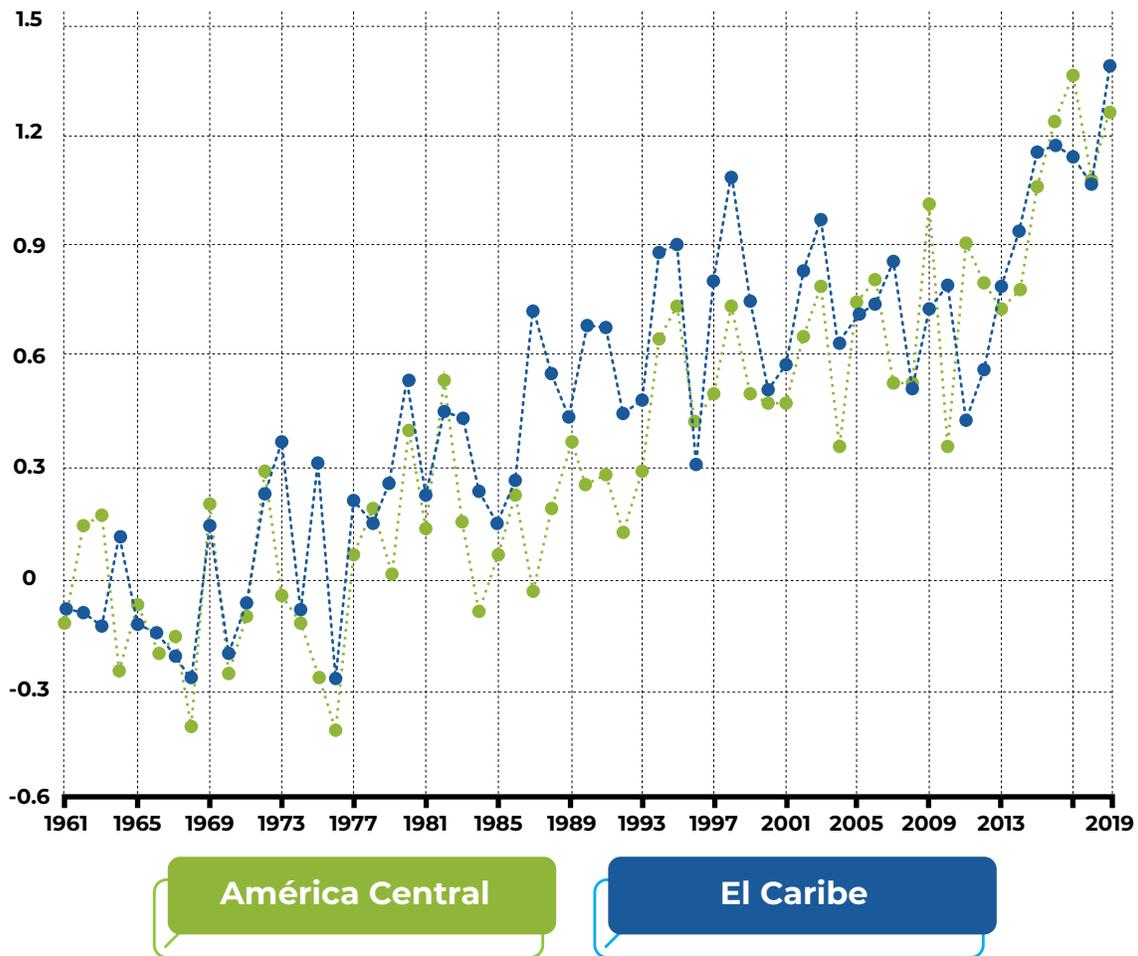


Las diversas modelaciones que se han hecho demuestran una tendencia sostenida al incremento de la temperatura promedio mensual para la región. Estos escenarios van desde pronósticos positivos de incrementos de 0.5 Centígrados, hasta escenarios más pesimistas donde el incremento promedio es de 4.73 grados centígrado para el año 2100 (CEPAL.2012). A ello se le suma la intensidad según las zonas geográfica (nivel del mar, bajas o montañosas). El gráfico siguiente muestra la evolución de las variaciones de temperatura media anual para la región.

Ambientales Condiciones físicas | Atmósfera, clima y condiciones meteorológicas

Variación de temperatura media

Grados Celsius

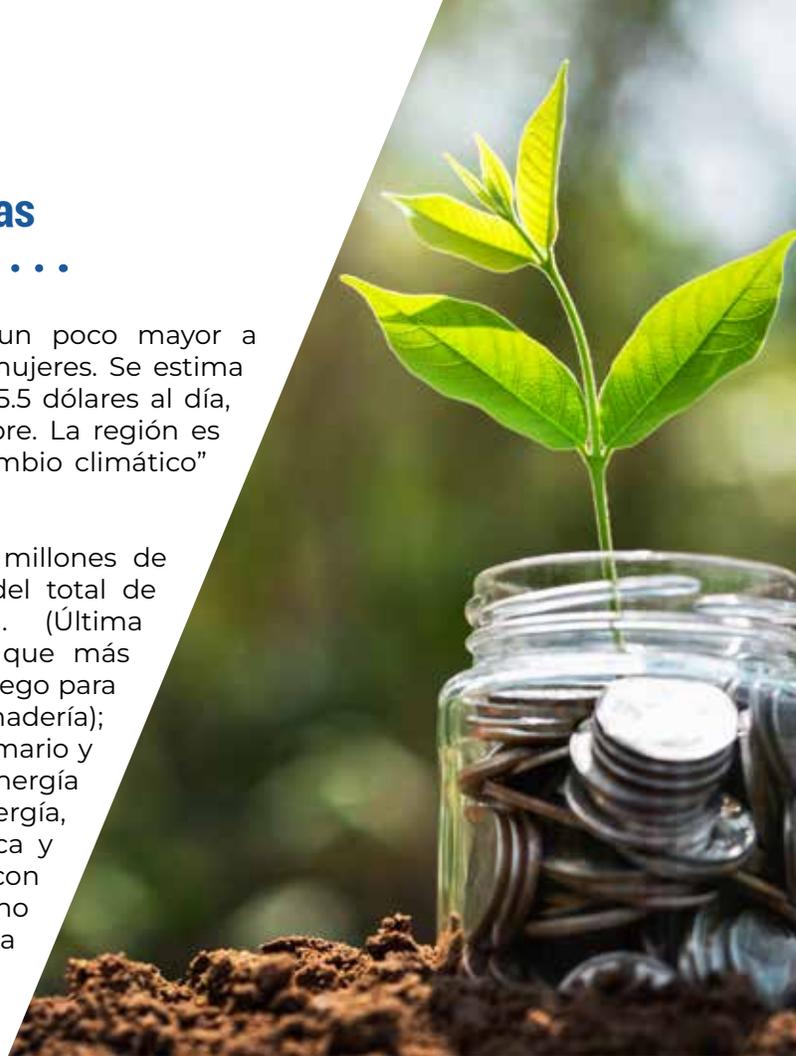


Fuente: CEPALSTAT - CEPAL - NACIONES UNIDAS

Implicaciones socioeconómicas

Centroamérica y El Caribe tienen una población un poco mayor a 61 millones de personas, de las cuales el 50.6% son mujeres. Se estima que el 32% de la población sobrevive con menos de 5.5 dólares al día, se considera que el 50% de la población rural es pobre. La región es considerada “como una zona de alto impacto del cambio climático” (Jimenez. 33).

Los países de la región aportan poco más de 162 millones de toneladas anuales de GEI, que equivalen al 0.53% del total de emisión mundial (<https://datos.bancomundial.org/>). (Última revisión diciembre 2021). Los sectores económicos que más ocasionan la emisión de GEI son: agricultura (uso de fuego para la preparación de siembra, emisiones de metano en ganadería); cambio en el uso del suelo (sustitución de bosque primario y secundario por actividades agrícolas y pecuarias); energía (uso de petróleo y derivados para la producción de energía, transporte; consumo de leña. A la vez, Centroamérica y El Caribe representa el 12% de biodiversidad mundial con una cobertura boscosa en relación al territorio mucho mayor que la media de los países de Latinoamérica (Bamaca y Miotello. 2018).



En este escenario, el incremento de las temperaturas y la reducción de disponibilidad de agua tiene efectos directos en los rendimientos de la producción agropecuaria, cultivos como granos básicos, o los exportables como caña de azúcar,

banano y café, que son altamente sensibles ante la variabilidad climática lo que incide en la seguridad alimentaria y la estabilidad en el empleo rural.

Por otro lado, en términos de la salud se prevé un incremento en las enfermedades respiratorias y pulmonares, así como afectaciones en el incremento de patógenos y vectores con capacidad de reproducción en climas secos. Estas implicaciones generan una mayor presión en la inversión y el gasto social.

En el peor escenario posible el costo económico de los impactos del cambio climático en la producción agropecuaria, la biodiversidad, el acceso a agua potable, y el incremento de eventos climáticos extremos, llegarán a representar el 32% del PIB de Centroamérica.

En este contexto las **estrategias identificadas** por los micros y pequeños empresarios y productores para hacer frente a los efectos e impactos del cambio climático, están entre otros la diversificación de los ingresos por actividades no agrícolas, diversificación de cultivos o implementación de nuevos cultivos o variedades más resistentes al cambio climático, mantener fondos de emergencia (ahorro) ante desastres naturales, migración nacional, intra y extra regional, otros.



Sin embargo, en muchos casos estas estrategias resultan más paliativas y no generan la resiliencia necesaria para enfrentar de la mejor forma el cambio climático. Estas estrategias pueden mejorarse con una adecuada gestión del riesgo y la vulnerabilidad mediante la capacitación, el entrenamiento, y la provisión de servicios financieros que sirvan para implementar infraestructura adecuada, y generar activos productivos que incrementen los rendimientos, reduzcan los costos y genere excedentes necesarios para mejorar la calidad de vida. Aquí es donde las finanzas verdes tienen un rol que jugar.





Aproximación a las finanzas verdes en Centroamérica y El Caribe

No hay una sola definición de lo que son las finanzas verdes. Sin embargo, a partir de la revisión de diversas fuentes es posible definirlo como el financiamiento de cualquier iniciativa del sector privado o público, a través de diversos instrumentos financieros para la implementación, desarrollo, y apoyo de proyectos e iniciativas con impactos positivo en el ambiente y la sostenibilidad de los negocios financiados. Esto incluye entre otros temas: uso y promoción de fuentes de energías renovables, promoción de la eficiencia energética, gestión sostenible de recursos hídricos, prácticas e inversiones para la adaptación y mitigación al cambio climático; entre otros. Por lo anterior, se considera como las microfinanzas verdes como un conjunto de servicios y productos financieros que buscan mejorar y apoyar las condiciones ambientales de los micros, pequeños y medianos empresarios mediante el financiamiento de prácticas más sostenibles y respetuosas con el medio ambiente ligadas a la adaptación y mitigación del cambio climático (Lindenberg. 2014; Rosseto. 2017; www.unep.org).

Los efectos e impactos del cambio climático son perceptibles en todos los sectores económicos y sociales de la región entre ellos el sector de las microfinanzas y las MIPYMES. En los últimos 10 años diversas Instituciones de Microfinanzas han incorporado poco a poco los conceptos de cambio climático, finanzas verdes y sostenibilidad ambiental en su misión, visión, objetivos y planes estratégicos, con diversas motivaciones: apoyo a sus clientes, incidencia de inversionistas y fondeadores, oportunidad de negocio, estrategia de ahorro, hasta la sobrevivencia misma de la institución.

Los datos disponibles en MIFIndex¹ a junio 2021, muestran que 27 Instituciones de Microfinanzas están financiando productos verdes, las cuales representan el 22% del número de instituciones que reportan a MIFIndex, con una cartera de 155 millones de USD y 80,515 clientes, lo que representa un 6% de la cartera y del número clientes totales de la región.

Tabla 1

Financiamiento verde en Instituciones de Microfinanzas Datos a junio 2021

ACTIVIDAD	MONTO DE CARTERA U\$ DÓLARES AMERICANOS	NÚMERO DE CLIENTES	MONTO PROMEDIO U\$ DÓLARES AMERICANOS
Buenas Prácticas Agropecuarias	117,943,179	66,926	1,762
Otros	34,170,990	12,117	2,820
Eficiencia Energética	2,054,231	506	4,060
Agua y Saneamiento	819,417	929	882
Gestión de Recursos Hídricos	52,315	37	1,414
TOTAL	155,040,131	80,515	1,926

Fuente: MIFIndex

¹ MIFIndex es la plataforma que contiene el sistema de información de los mercados de microfinanzas de Centroamérica y El Caribe. Es una plataforma única y completa con una colección de información histórica y actualizaciones frecuentes que mejoran el análisis, la presentación de informes, la toma de decisiones y el poder de negociación de los operadores y grupos de interés de las microfinanzas. Para mayor información puede dirigirse a la página web: <https://www.mifindex.org/portada.aspx>



Para validar que están haciendo las microfinanzas sobre la adopción del enfoque verde, REDCAMIF realizó en el mes de noviembre del 2021 una encuesta a una muestra de 30 Instituciones de Microfinanzas de la región, que fueron seleccionadas de las IMF que reportan a MIFindex y que están financiando productos verdes, asimismo se incluyó en esta encuesta a las IMF que ADA y REDCAMIF han apoyado en el diseño e implementación de productos verdes. La encuesta

fue respondida por 26 instituciones y se complementa con apreciaciones de entrevistas que se realizaron en algunos casos a directores ejecutivos, gerentes generales, gerentes de crédito o responsables de proyectos. La distribución geográfica de las Instituciones de Microfinanzas fue la siguiente:

Tabla 2

Distribución por país de las Instituciones de Microfinanzas participantes al estudio sectorial Finanzas Verdes

PAÍS	IMF	PORCENTAJE
		
Costa Rica	2	8%
El Salvador	4	15%
Guatemala	4	15%
Honduras	4	15%
Nicaragua	2	8%
Panamá	4	15%
República Dominicana	6	23%
TOTAL	26	100%

Fuente: Elaboración propia, con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

La encuesta se estructuró en dos secciones: la **primera sección** analiza la estrategia institucional para conocer si la Institución de Microfinanza ha incorporado conceptos verdes en sus planes estratégicos, si cuenta con una política ambiental, los riesgos ambientales que enfrenta la IMF y sus clientes, así como lo relacionado al personal, por ejemplo si se ha capacitado en temas relacionados con el medio ambiente; la segunda sección se enfoca en el financiamiento para profundizar si la IMF cuenta con productos financieros verdes, qué tipo de práctica o tecnología financia, condiciones del financiamiento y fuentes de fondeo.



Estrategia: Impulso del concepto verde

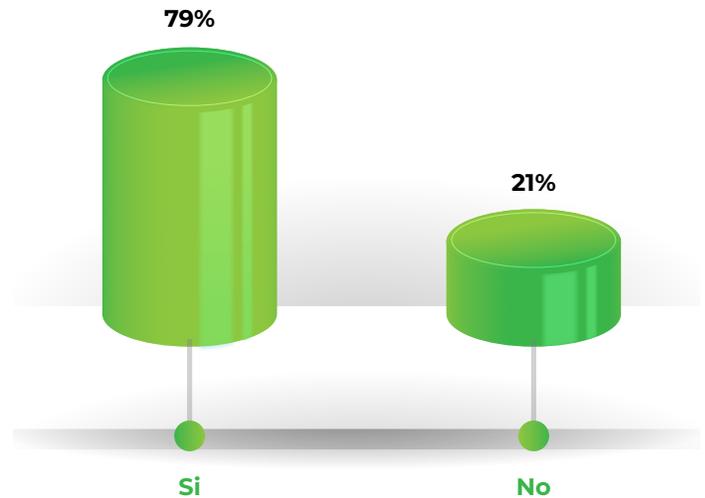
Estrategia empresarial

El primer hallazgo es que el 79% de las 26 Instituciones de Microfinanzas participantes en la encuesta ya contemplan el concepto verde en su estrategia empresarial. Esto representa un elemento a destacar tomando en cuenta que si bien una amplia mayoría de Instituciones de Microfinanzas nacen como programas de microcrédito dentro de organizaciones no gubernamentales (ONG) con un claro enfoque de desarrollo, muy pocas abordan el concepto ambiental o verde a nivel estratégico y operativo.

Una forma de trasladar a la práctica el concepto verde es la creación y uso de una política ambiental, que sirva de guía para la operativización del concepto verde, de coherencia a las acciones que la institución realiza, tanto en la gestión interna como hacia los clientes. El gráfico 2 muestra que el 52% de las instituciones encuestadas cuentan con una política ambiental.

Gráfico 1

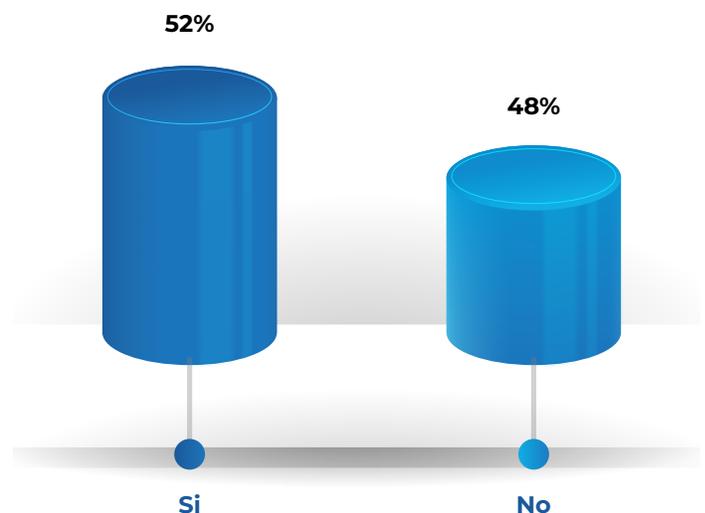
¿El plan estratégico vigente incorpora conceptos verdes / ambientales?



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

Gráfico 2

¿Su institución cuenta con una política ambiental?

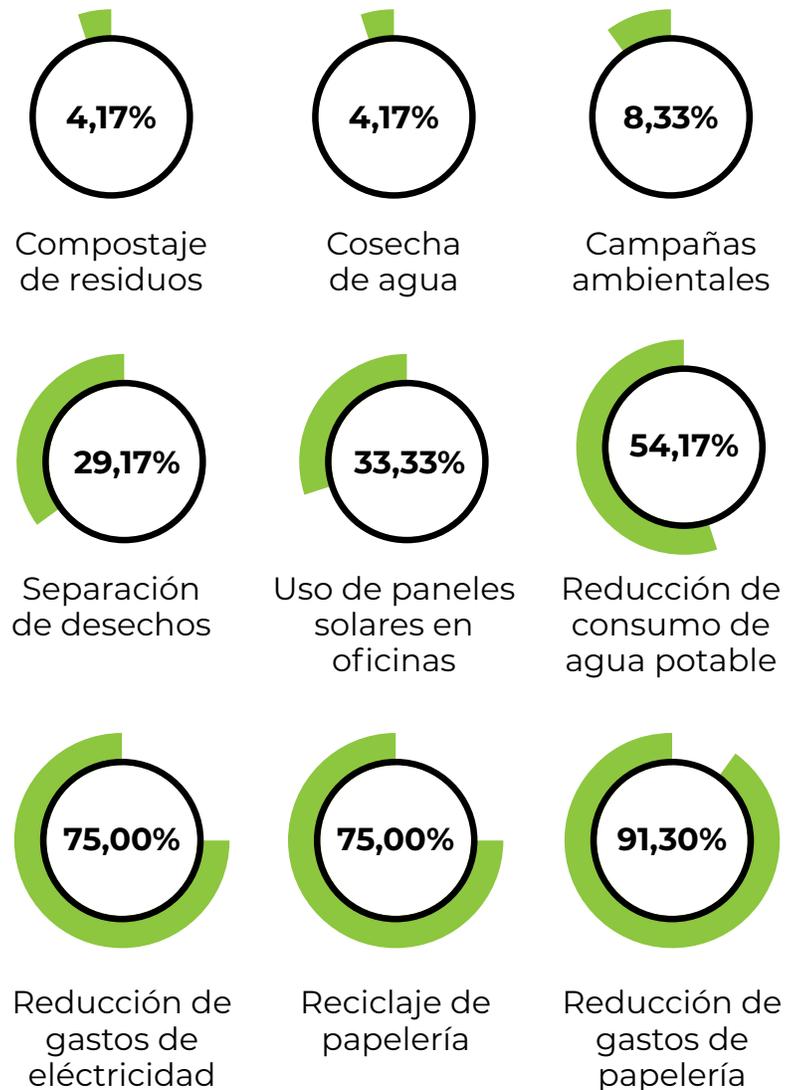


Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

Gráfico 3

En lo que se refiere a qué tipo de prácticas ambientales están implementando las Instituciones de Microfinanzas a lo interno, las más comunes son reducción y reciclaje de papelería y reducción del gasto de electricidad. Si bien son acciones de rápida implementación tienen efectos inmediatos en cuanto a los costos de las Instituciones de Microfinanzas y la gestión eficiente de los recursos dentro de las oficinas. También hay otra diversidad de acciones internas como reducción de consumo de agua potable, uso de paneles solares y la separación de desechos que implican una inversión inicial fuerte pero que se compensa en el mediano plazo. El gráfico que se muestra a continuación muestra el porcentaje de la frecuencia de implementación de las principales prácticas ambientales en las Instituciones de Microfinanzas encuestadas.

Prácticas Ambientales implementadas a lo interno de las Instituciones de Microfinanzas



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021

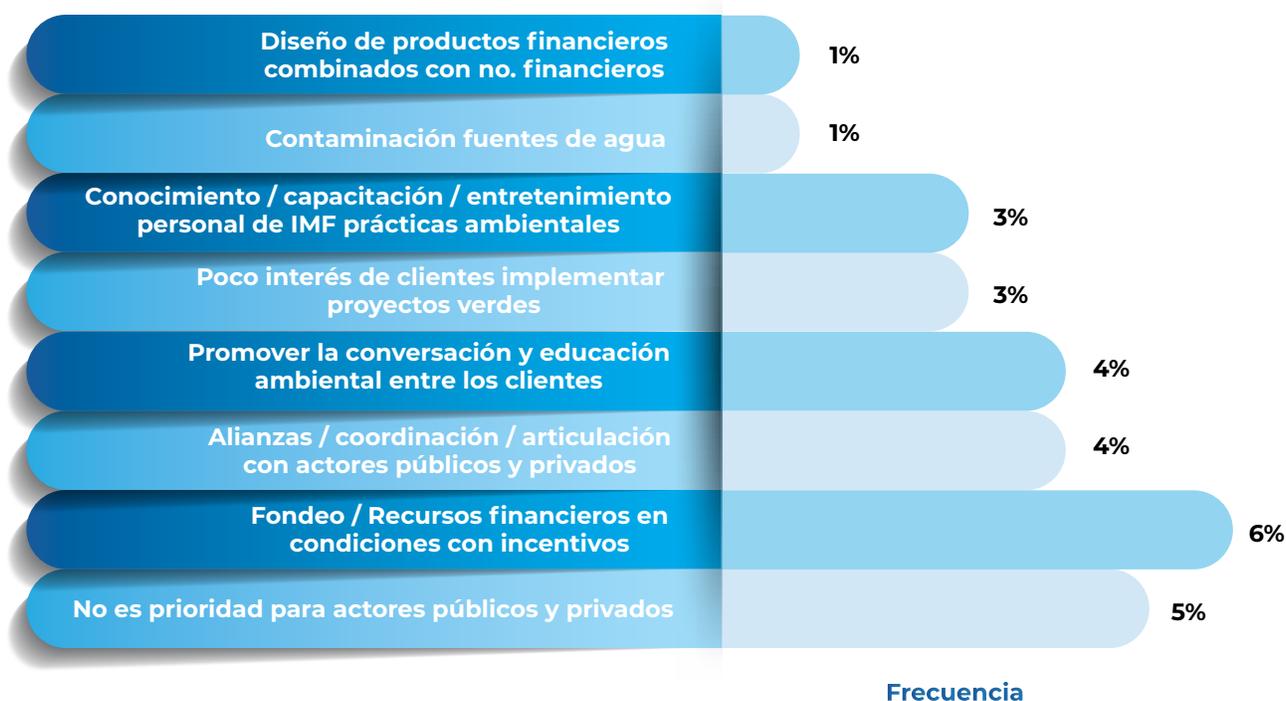




Los desafíos que tienen las Instituciones de Microfinanzas para implementar el concepto verde en su estrategia empresarial son diversos y amplios, pero seis IMF mencionaron que el principal desafío es obtener recursos financieros que se adapten a una oferta financiera para destinos verdes. Cinco IMF indican que el tema verde no es prioridad en la agenda de actores privados y público, y que esto se relaciona con la dificultad para desarrollar alianzas alrededor del tema e identificar incentivos a nivel nacional que puedan apuntalar iniciativas que desarrollen las IMF. Finalmente, cuatro IMF señalan que este tipo de iniciativas requieren de un convencimiento adicional en los temas de conservación y educación ambiental entre los clientes.

Gráfico 4

Desafíos para implementar una agenda verde



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.



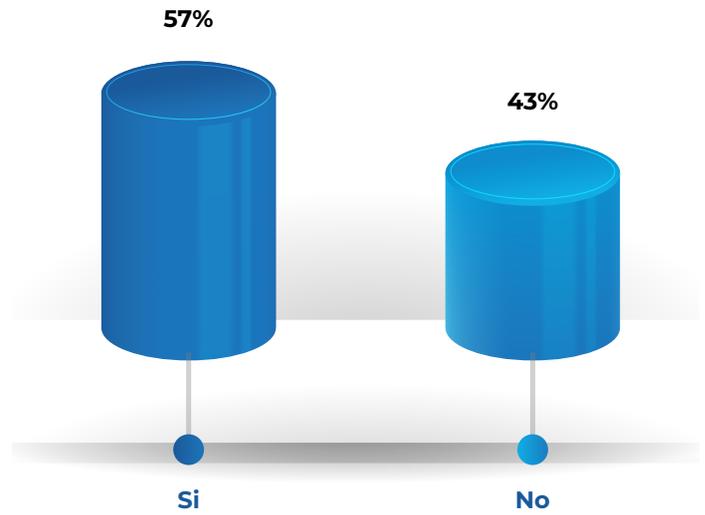


Gestión de riesgos ambientales

La encuesta destaca como un grupo importante de Instituciones de Microfinanzas han incorporado en su análisis interno la gestión y el mapeo de los riesgos ambientales. El 57% de las Instituciones de Microfinanzas encuestadas ya realizan este tipo de práctica en sus análisis internos, este puede ser por el mapeo de las zonas geográficas de intervención, vulnerabilidad de los clientes actuales y potenciales, el riesgo de financiamiento según las tendencias climáticas y sus afectaciones a los rubros que se financian, entre otros. Una posible justificación a este cambio es la creciente dificultad en el repago del crédito de los clientes, principalmente rurales debido a las afectaciones directas de climas extremos que incide en los rendimientos y por ende en los ingresos. Sin embargo, es destacable que una buena proporción de IMF aún no incorporan en sus procesos de análisis del entorno los riesgos ambientales.

Gráfico 5

¿Su institución realiza análisis de riesgos o mapeos de riesgos ambientales?



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

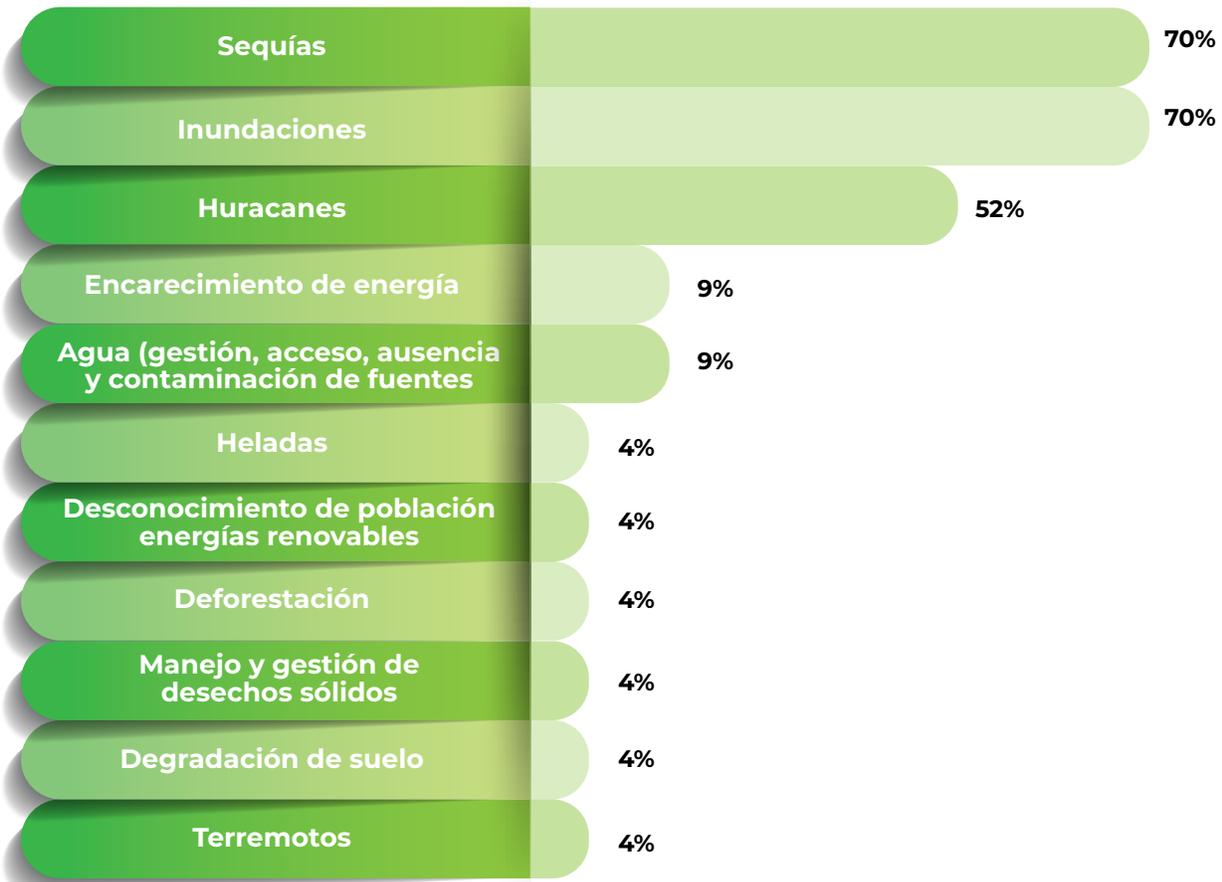


Los principales riesgos ambientales destacados en la encuesta

Cuando se consulta sobre los principales riesgos ambientales que las Instituciones de Microfinanzas están enfrentando en la actualidad, sobresalen las sequías e inundaciones (ambas con el 70%), le siguen los huracanes con el 52% de mención y con el 9% el encarecimiento de la energía y los temas relacionados con el acceso y uso al agua potable. Cabe destacar que las erupciones volcánicas fueron incluidas en la encuesta, pero no fueron mencionadas como riesgo. Las afectaciones que estos riesgos ambientales tienen en las IMF se ven reflejadas principalmente en la cartera por el repago del crédito de los clientes, pero también hay afectaciones en la infraestructura de las oficinas ya sea a nivel de comunicación como de infraestructura física, afectaciones también en el personal, ya sea en sus viviendas como también a nivel familiar en el momento del fenómeno natural.

Gráfico 6

Principales Riesgos a los que se enfrentan las instituciones



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

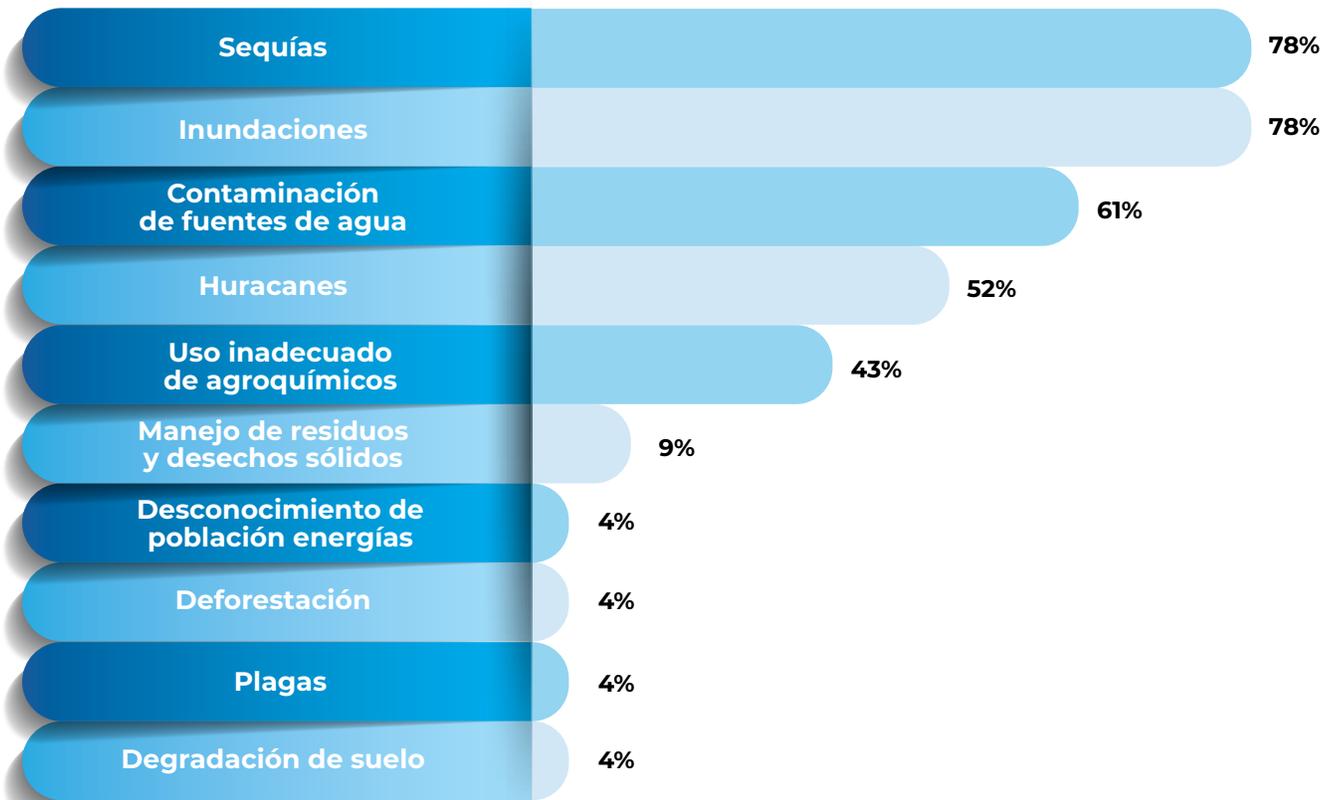


En cuanto a la opinión de los riesgos ambientales que afectan a los clientes (MIPYMES), el 78% de las Instituciones de Microfinanzas encuestadas coinciden nuevamente en los fenómenos de las sequías e inundaciones como los principales riesgos.

Es llamativo cómo en tercer lugar está la contaminación de fuentes de agua, que afecta la disponibilidad para consumo humano y de producción animal y vegetal. De alguna manera se reconoce la mala gestión del recurso hídrico, que ya está teniendo efectos observables en las comunidades donde las Instituciones de Microfinanzas operan. En cuarto lugar, se mencionaron los huracanes y como quinto es el uso inadecuado de agroquímicos con 43% de mención. Llama la atención como la deforestación y la degradación de los suelos es poco mencionado por los encuestados, dada la importancia para la preservación y gestión que tiene el recurso forestal en los ecosistemas y la preservación de la biodiversidad, la cual es la base de la producción agropecuaria de pequeña y mediana escala. Estos riesgos ambientales principalmente afectan a los clientes en su capacidad productiva, dejando inutilizado el suelo por largos periodos de tiempo.

Gráfico 7

Riesgos ambientales a los que se enfrentan los clientes (MIPYMES)



Fuente: Elaboración propia en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

Formación del personal

El 74% de las Instituciones de Microfinanzas encuestadas afirman que han capacitado a su personal en temas ambientales, las temáticas de capacitación se detallan a continuación:

- Cambio climático
- Productos financieros verdes
- Reciclaje
- Gestión de riesgos
- Agua y saneamiento
- Energías renovables
- Manejo de residuos y desechos
- Prácticas agropecuarias
- Uso de plaguicidas
- Huella de carbono
- Agricultura climáticamente Inteligente, ahorro energía, reforestación, educación ambiental, MEBA, elaboración compost.



Financiamiento: iniciativas verdes para micros y pequeños empresarios

Destino del financiamiento

El 81% de las IMF encuestadas afirmaron que su institución cuenta con productos financieros verdes en su portafolio, cuyos destinos obedecen a criterios geográficos, actividades económicas priorizadas, conocimiento de la práctica o tecnología, entre otros factores. Los principales destinos financiados son los paneles solares mencionados por 10 IMF; en segundo lugar, el manejo de producción agrícola, sistemas de riego y biodigestores mencionados por 7 IMF; en tercer lugar, el establecimiento de depósitos de agua y actividades de gestión del manejo de bosques mencionados por 6 IMF.

Tabla 3

Destinos del Financiamiento Verde

Destinos	Frecuencia
Paneles solares	10
Agricultura de conservación / Rotación / Diversificación cultivos	7
Sistemas de riego / fertiriego / riego eficiente / por goteo	7
Biodigestores	7
Cosecha / Reservorios de agua	6
Manejo de bosques / Reforestación especies nativas / Cercas vivas / Barreras rompevientos	6
Invernaderos / Casas mallas / Agricultura protegida	5
Manejo de agua / saneamiento de agua / manejo agua lluvia	5
Manejo de suelos / terrazas agrícolas	5
Sistemas agrosilvopastoriles	4
Equipos eficientes de cocina / refrigeración	4
Agricultura orgánica / Abonos	4
Calentadores solares	3
Eficiencia energética	3
Construcción de pilas / Tanques de agua	2
Manejo plaguicida	2
Bancos forrajeros / Pasto mejorado	2
Banano orgánico	1
Beneficios ecológicos de café	1
Producción sostenible de cacao	1
Producción sostenible macadamia	1
Banco de semillas	1
Bombeo solar	1
Cercas eléctricas para apartos	1
Construcción de inodoros	1
Deshidratadores solares	1
Fosas sépticas	1
Henificación y henolaje	1
Manejo de residuos	1
Mejoramiento genético del hato	1
Movilidad eléctrica	1
Prácticas de ensilaje	1
Vivienda sostenible	1

Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

● Condiciones del financiamiento

Similar al destino, las condiciones de los productos financieros verdes son variadas y dependen de las prioridades de las IMF y el contexto de cada país. Las respuestas que más destacan es que los productos tienen tasas de interés entre el 9% al 36% principalmente, con rango de financiamiento más común de 1,000 a 5,000 USD.

Tabla 4

Rango de tasa de interés otorgada para financiamiento

Rango	Porcentaje de IMF
9% - 24%	41%
25% - 36%	41%
> 37%	18%
Total	100%

Plazos máximos para créditos verdes

Plazos máximos	Porcentaje
12 meses	20%
36 meses	40%
48 meses	13%
60 meses	13%
96 meses	7%
120 meses	7%
Total	100%

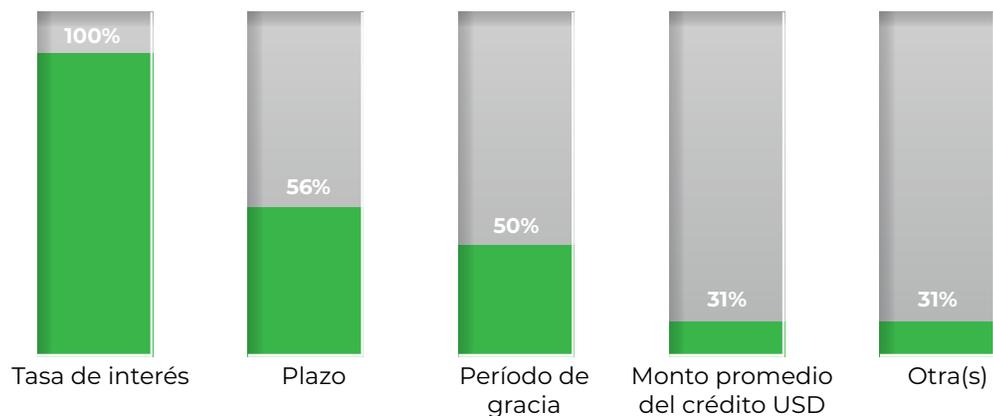
Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

● Incentivos

Es importante resaltar que las condiciones de los productos financieros verdes difieren del resto de productos que las IMF tienen en su portafolio por los incentivos establecidos. De hecho, todas las IMF incluyen incentivos en las condiciones del crédito para alentar el uso del producto y diferenciarse al resto de productos en su oferta financiera. El incentivo más utilizado por las IMF es una tasa de interés más baja, que puede rondar entre el 9% al 18% anual en relación con tasas de interés cercana a la actividad económica que se financia. Otros incentivos son plazos mayores y establecimiento de periodos de gracia.

Gráfico 8

Tipos de incentivos mencionados



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

Servicios no financieros

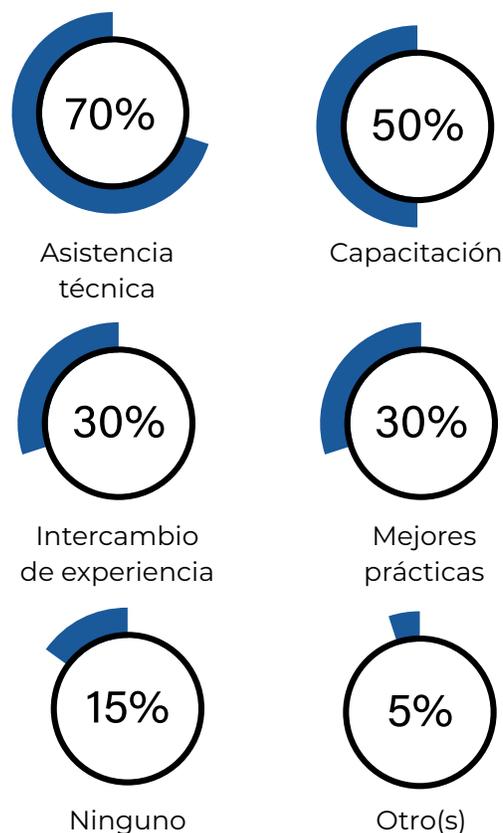
Las finanzas verdes están dentro del marco conceptual de las llamadas Finanzas Plus, las cuales van más allá de la provisión de crédito y por el contrario se combina con servicios no financieros. Las Instituciones de Microfinanzas que están implementando finanzas verdes saben que el crédito por sí solo no resulta como un factor de cambio y que se requieren esfuerzos adicionales en la capacitación, entrenamiento y asistencia técnica a las MIPYMES, principalmente debido a que en la mayoría de los casos son inversiones novedosas para los clientes.

De las IMF encuestadas la mayoría brinda algún tipo de servicio no financiero como complemento del financiamiento verde, el 70% de las IMF brindan asistencia técnica que incluye entrenamiento y seguimiento directo a la implementación de alguna practica ambiental, el 50% ofrece capacitación sobre diversas temáticas como información climática y fenológica, soluciones de adaptación basadas en la naturaleza, educación financiera y habilidades de gestión empresarial, el 30% realiza intercambio de experiencias a través de visitas a clientes o fincas modelos y el 30% realiza entrenamiento sobre mejores prácticas que no incluye el seguimiento a la implementación, Gráfico 9.

La provisión de los no servicios financieros a los clientes puede darse de forma directa por la Institución de Microfinanza con personal técnico especializado, en alianza con proveedores de asistencia técnica o con organismos de desarrollo que trabajan en la zona de influencia de la institución.

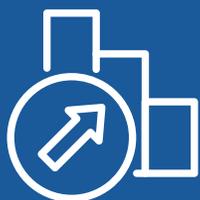
Gráfico 9

Servicios No financieros que ofrecen la institución



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.



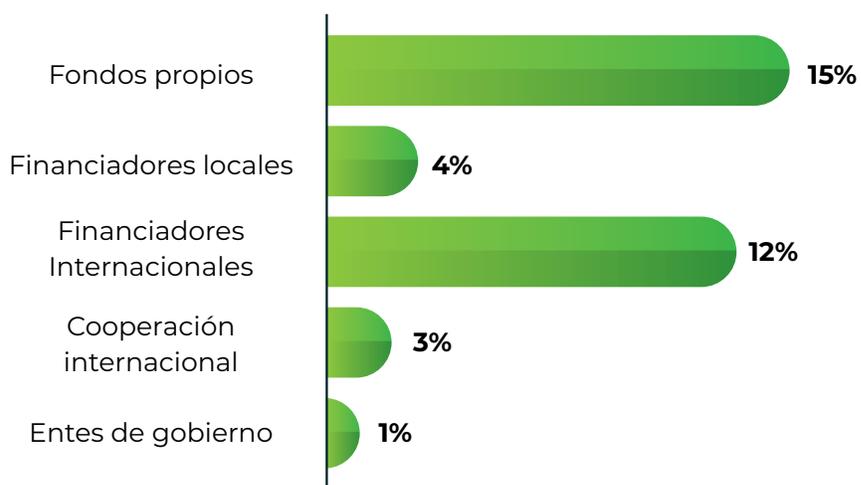


Fuente de fondeo

En cuanto a los fondos necesarios para la implementación de los productos financieros verdes, 15 de las 26 IMF encuestadas indican utilizar recursos propios, 12 IMF indicaron tener apoyo de financiadores internacionales. Sin embargo, vale la pena destacar que son necesarios recursos mayores para expandir aún más el número de clientes y el tipo de actividad económica.

Gráfico 10

Fuente de Fondeo para Financiamiento Verde por número de IMF



Fuente: Elaboración propia con base en la encuesta estudio sectorial finanzas verdes. Noviembre 2021.

IV. ESTUDIOS DE CASOS



4.1
Caso N° 1 PILARH OPDF
- Honduras -

“La microfinanciera
rural de Honduras”



Contexto



La República de Honduras tiene una **población 9.3 millones** de habitantes, de los cuales se estima que el **48% vive debajo de la línea de pobreza y el 40% vive en las zonas rurales**. Los principales problemas ambientales están relacionados con expansión de la población urbana; la deforestación es el resultado de la tala y el desmonte de tierras con fines agrícolas; una mayor degradación de la tierra y erosión del suelo acelerada por el desarrollo descontrolado y las prácticas inadecuadas de uso de la tierra, como el cultivo de tierras marginales; actividades mineras que contaminan el Lago de Yojoa (la fuente de agua dulce más grande del país), así como varios ríos y arroyos con metales pesados. Honduras aporta el 0.05% de las emisiones de gas de efecto invernadero - GEI a nivel mundial, de los cuales el sector energía origina el 41% de las emisiones. Honduras se ubica en la posición 44 del índice de riesgo climático del periodo 2000-2019.

Institución



PILARH OPDF es una de las organizaciones líderes en el desarrollo económico y social de las zonas rurales de Honduras. A junio del **2021 contaba con una cartera** colocada cercana a los **25 millones de dólares** y atendía en ese entonces a **14,727 clientes**, de los cuales 47% correspondía a mujeres y el 57% se encontraba ubicado en el sector rural. El financiamiento al sector agropecuario representa el 41% de su cartera. PILARH OPDF es un referente para el desarrollo de las comunidades rurales en Honduras, su eje de trabajo es la mejora en la calidad de vida de las familias atendidas, mediante una diversificada oferta de servicios que incluye financiamiento, cuentas de ahorro, microseguros, remesas, entre otros. Combinado con servicios no financieros como asistencia técnica, capacitación y educación financiera.



Por su origen rural, su modelo de atención busca la mejora en la calidad de vida de las MIPYMES atendidas y su entorno, esto incluye los habitantes de las comunidades y el espacio biofísico. Es por ello, que en los últimos años PILARH OPDF ha impulsado una transformación en la atención del sector agropecuario, dado los efectos que el cambio climático está teniendo en los ecosistemas dentro de las fincas y sus efectos en los rendimientos y la calidad de vida de los productores. Acá hay que mencionar la importancia que tiene un equipo de trabajo con amplia experiencia en las comunidades que se atiende, un alto perfil profesional en los temas agropecuarios y forestales y con habilidades y conocimientos para innovar en la temática verde. Esto facilita el proceso de identificación de las necesidades y potencialidades de inversión que tienen los productores y recomendar tipos de prácticas, inversiones o activos que requieren en las fincas. Además, otro factor clave ha sido la identificación de aliados claves principalmente para la oferta de activos productivos, estos han sido las empresas que ofrecen equipos y tecnologías para el sector rural, pero que coinciden con la filosofía de PILARH-OPDF.

Experiencias relevantes

PILARH OPDF ha logrado incorporar el enfoque ambiental a su portafolio de productos financieros basados en un enfoque sostenible de los ecosistemas, para potenciar la producción de rubros agrícolas y de mejor calidad, acercando a los productores a mercados más competitivos y, por tanto, accediendo a mejores precios y contribuyendo al incremento de sus ingresos. A septiembre del 2021, cuentan con 4,543 préstamos verdes con una cartera de 8,091,300 USD.

A continuación, se detallan tres productos financieros que PILARH OPDF ha diseñado e implementado con el apoyo técnico y financiero de ADA y REDCAMIF, los cuales incluyen el enfoque verde:

1. Línea de crédito productivo ambiental:

es un producto que combina el financiamiento a capital de trabajo con financiamiento de inversión. Está orientado principalmente (aunque no exclusivo) a las actividades económicas relacionadas con: i) café, particularmente para la implementación de prácticas agroecológicas y adquisición de maquinaria y equipo eco amigable; ii) producción ganadera, que incluye mejora genética, mejora de la alimentación, infraestructura e implementación de biodigestores y; iii) producción hortícola que incluye entre otros agricultura bajo techo, construcción de macro y micro túneles, elaboración de abono orgánico, entre otros. El plazo depende del tipo de financiamiento pueden llegar hasta 60 meses, con montos de hasta 40,000 USD, esto irá en dependencia de la experiencia del productor y el número de ciclos de trabajo con PILARH.

2. Crédito de energía renovable:

está dirigido principalmente para aquellas comunidades donde hay un nulo o limitado acceso al sistema nacional de energía o bien donde las MIPYMES deseen mejorar la eficiencia y ahorro energético. Mediante el producto se apoya la adquisición de paneles solares, con plazos máximos de hasta 24 meses y un monto máximo de hasta 8,200 USD.

3. Microarriendo financiero:

es uno de los productos financieros más innovadores que se pueden encontrar en el mercado para las MIPYMES. Esta modalidad de financiamiento da la posibilidad de capitalización a productores rurales mediante el acceso a tecnologías productivas para su explotación que les permita incrementar su productividad bajo la modalidad de arriendo donde al final del periodo del contrato tienen la opción de compra del bien. Este producto tiene un plazo de hasta 60 meses y con montos para activos fijos de hasta 20,000 USD. Bajo este producto, han financiado maquinaria agrícola de pequeña escala adaptadas para fincas de pequeña y mediana tamaño, beneficios ecológicos y procesadores de alimentos para ganado.



La acción más reciente de PILARH-OPDF es la adopción del concepto “Empresa Rural Familiar”, el cual incorpora un enfoque holístico en el apoyo a productores rurales. Esta iniciativa pretende mejorar la economía de las familias rurales afectadas por la crisis del café y propiciar un desarrollo integral en las comunidades. El objetivo es que las familias cuenten con recursos para reinvertirlos en sus actividades económicas e incrementar su nivel de ingreso familiar. Esta dinámica permite hacer frente a las necesidades básicas de las familias, además de la generación de empleo. Para ello, el financiamiento agrega un análisis de finca que incluye las actividades económicas (agropecuarias o no) que realizan los miembros de las familias y cómo se conectan con los mercados donde operan.

Este enfoque permite apoyar la capitalización de fincas, fomentar la diversificación productiva y uso de nuevas tecnologías. Lo anterior se combina con capacitación productiva que agrega buenas prácticas ambientales y educación financiera.



4.2
Caso N° 2 Financiera FDL
- Nicaragua -

**“Finanzas Verdes
para el rural
profundo”**



Contexto



Nicaragua tiene una **población aproximada de 6.2 millones de habitantes, se estima que el 40% vive en zonas rurales (<https://statistics.cepal.org>) y el 25% de la población está debajo de la línea de pobreza (<https://www.cia.gov>)**. Las principales afectaciones ambientales del país son la deforestación, erosión del suelo, contaminación del agua y sequía extrema. Nicaragua origina el 0.02% de los Gases de Efecto Invernadero (GEI) a nivel mundial (MARENA. 2020), siendo el sector agropecuario (79% de las emisiones) el que más contribuye. Lo anterior está directamente relacionado con la deforestación, que en el periodo 2010 al 2020 el área de bosque natural se redujo en un 20% (<https://statistics.cepal.org>). Nicaragua se ubica en la posición 35 del índice de riesgo climático del periodo 2000-2019 (<https://germanwatch.org>).

Institución



La Financiera Fondo de Desarrollo Local (FDL) inicia operaciones en 1993, como un proyecto de crédito de parte de la Universidad Centroamérica para campesinos de las zonas rurales ante la ausencia del crédito rural. FDL a lo largo de los años ha desarrollado y expandido sus operaciones hasta convertirse en el 2016 como una entidad regulada bajo la figura de Financiera. FDL es una institución ampliamente reconocida a nivel nacional e internacional por su innovación y atención al sector rural. Han recibido numerosos reconocimientos entre ellos, premio a la excelencia en microfinanzas, en la categoría para entidades no reguladas otorgado por Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en el año 2005; el premio a la gestión microfinanciera otorgada por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) en el año 2006 y; segundo lugar del Premio Europeo a las Microfinanzas en el tema de fortalecimiento a la resiliencia al cambio climático en el año 2019.

Experiencias relevantes

A junio del 2021 cuenta con una **clientela de 47,724 de los cuales el 80% aproximadamente está en el sector rural y el 50% son mujeres.** La cartera colocada es de 57.78 millones USD de la cual el 31% está en actividades agropecuarias y forestales. Al mes de septiembre han otorgado 70 préstamos verdes con una cartera de 136,799.56 USD, enfocando principalmente el financiamiento en actividades como fomento de sistemas agrosilvopastoriles; sistemas de riesgo; beneficios ecológicos de café; manejo de suelos y reservorios de agua.

Desde sus inicios ha sido de las organizaciones pioneras en la implementación de políticas ambientales ligadas a criterios de discriminación positiva. Ejemplo de lo anterior, es la prohibición de colocar préstamos ganaderos a 10 km o menos de las principales reservas forestales del país, la prohibición de colocar préstamos para compras de motosierras, fomentar en los productores la intensificación productiva mediante el uso de tecnologías, evitando uso de grandes extensiones de tierra; Además de políticas relacionadas con la gestión y ahorro de electricidad, agua y papelería en todas las sucursales. Financiera FDL utiliza de forma práctica y efectiva el análisis de gestión de riesgos. Un ejemplo es el llamado mapeo de riesgo, donde promotores de crédito en conjunto con los equipos de trabajo a nivel de las sucursales pueden identificar la situación de las comunidades en términos socioeconómicos y de riesgos ambientales.

Financiera FDL es de las Instituciones de Microfinanzas en Nicaragua y la región Centroamericana pioneras en la promoción de las finanzas plus. En sus inicios implementaron innovaciones que combinaban el crédito productivo con acciones de promoción de buenas prácticas ambientales: de ellas y de las más destacadas llamadas “los árboles valen” (1994 – 1997) tuvo como objetivo la consolidación de pequeños productores minifundistas beneficiarios de la reforma agraria. El producto llegó a tener 315 clientes con dos destinos: el primero dirigido a la construcción de cercas vivas para la definición y protección de las parcelas y el segundo el financiamiento productivo condicionado a la siembra y mantenimiento de árboles con alto valor comercial y ambiental. En ambos casos el crédito incluía subsidio en la tasa de interés y se combinaba con asistencia técnica productiva y apoyo para la legalización de las fincas.

Otra iniciativa importante de referencia fue el proyecto financiado por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) en el periodo del 2010-2012, FDL tuvo acceso a un fondo de asistencia técnica no reembolsable, con una línea de crédito a una tasa de interés del 4.5%, esto permitió al mismo tiempo a FDL establecer un producto financiero con incentivos en la tasa de interés e incluía asistencia técnica para la adopción de prácticas ambientales, dirigidas a la preservación o mejora de la biodiversidad en las fincas. Los préstamos se dirigieron a los rubros de café y ganadería apoyando prácticas agroforestales y silvopastoriles. Además, se realizaba un proceso de verificación ex post para certificar la adopción de las prácticas con lo cual el cliente recibía un “biopremio”, que consistió en el retorno equivalente al 14% del monto



Un elemento clave es la alianza con el Instituto de Investigación y Desarrollo Nitlapan-UCA (investigación aplicada, investigación en la acción), que ha permitido estructurar un modelo de atención a los sectores campesinos rurales que combina financiamiento (bajo un enfoque de finanzas plus-verdes), asistencia técnica dirigida a promover cambios en las unidades de producción agropecuaria e investigación y desarrollo.



del crédito. Al mismo tiempo FDL recibía un incentivo equivalente al 6% del crédito de parte del BCIE. En total se atendieron a 1,995 clientes productores.

En el periodo 2015 – 2020, FDL impulsó el programa de las Microfinanzas para la Adaptación al Cambio Climático “ECOMICRO”, dirigido al financiamiento de medidas de adaptación al cambio climático. En total se atendieron a 343 productores para implementar estrategias de adaptación y mitigación al cambio climático de productores en zonas secas del occidente de Nicaragua. Estos clientes recibieron, además del financiamiento con incentivos en la tasa de interés, asistencia técnica para la implementación de técnicas amigables con el medio ambiente, enfocadas particularmente

en la gestión y la resiliencia de la producción agropecuaria ante periodos de sequía extrema combinado con la estabilidad de niveles de ingresos de los productores de las zonas más vulnerables del país. Se impulsaron seis medidas de adaptación al cambio climático: cosechas de agua, sistemas de riego, sistemas silvopastoriles, manejo de semillas, diversificación productiva y obras de conservación de suelo y agua.

En el 2018-2020 Financiera FDL implementó un programa de asistencia técnica centrado en la agricultura y ganadería climáticamente inteligente en el que se atendieron a 1,538 clientes. La iniciativa incluyó el desarrollo de productos financieros climáticamente inteligentes y la ampliación de los canales de asistencia técnica a los productores.



Actualmente, Financiera FDL, está implementando un proyecto con el apoyo técnico y financiero de ADA y REDCAMIF, que busca contribuir a la reducción de la vulnerabilidad de 338 productores y productoras de la zona centro de Nicaragua, a través de la adopción de prácticas climáticamente inteligentes para la mitigación de los efectos del cambio climático.

El proyecto incluye validar un nuevo modelo de asistencia técnica que incorpora el uso de herramientas digitales que permitan diversificar y masificar la atención técnica para la promoción y adopción de prácticas climáticamente inteligentes.





4.3
Caso N° 3
FUNDECOOPERACION
- Costa Rica -

“El Laboratorio
de las finanzas
verdes y el
desarrollo
sostenible”



Contexto



Costa Rica tiene una **población 5.2 millones de habitantes**, de los cuales se estima que **el 21% vive debajo de la línea de pobreza y el 19% vive en las zonas rurales**. EL país sufre la deforestación y el cambio de uso de la tierra, en gran parte como resultado del desmonte de tierras para la ganadería y la agricultura; la erosión del suelo; la contaminación marina costera; la protección pesquera; el manejo de residuos sólidos; y la contaminación del aire. Aun cuando Costa Rica origina el 0.06% de los GEI a nivel mundial, el sector que más contribuye a la emisión de GEI es el sector transporte (40% de las emisiones) relacionado directamente con la deforestación del bosque primario que en el periodo 2010 al 2020 el área de bosque natural se recupera a una tasa de 5%. Costa Rica se ubica en la posición 89 del índice de riesgo climático del periodo 2000-2019.

Institución



Fundecooperación para el Desarrollo Sostenible, desde sus inicios en 1994 se ha caracterizado por ser una organización de innovaciones permanentes que utiliza un enfoque de integralidad a partir de la visión multidimensional basado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Este enfoque le ha permitido ser parte de programas de alcance nacional e internacional que apuntan a la resiliencia, la adaptación y mitigación al cambio climático y el desarrollo sostenible de las comunidades donde participa. La clave ha sido contar con personal técnico altamente formado y con amplia experiencia. Su misión es gestionar financiamiento orientado al desarrollo sostenible, por medio de programas innovadores, inclusivos y a la medida que se adecúen a las necesidades y oportunidades económicas, sociales y ambientales de las personas productoras de la micro, pequeña y mediana empresa en Costa

Rica. Resalta el funcionamiento de la Fundación en la cual participan actores del sector público, privado y sociedad civil.

FUNDECOOPERACION ha sido conocida como “el Laboratorio de las microfinanzas verdes”. Es de una de las organizaciones del Istmo Centroamericano y El Caribe que trasciende con la innovación y apuestan a un modelo de atención integral en el apoyo a las familias campesinas rurales. Esto significa la combinación de productos financieros de inversión (en condiciones de plazos y tasas de interés que se adaptan a inversiones de largo plazo) con asistencia técnica que asegure la inversión y la implementación de innovaciones que transforman las fincas a sistemas agroforestales. El modelo de asistencia técnica es de acompañamiento lo que da un valor agregado al rol de la Fundación.

Entre los premios y reconocimientos que ha tenido destacan la acreditación como Ente de Implementación Nacional del Fondo de Adaptación de Naciones Unidas en Costa Rica. Premio “Partnership Award” de la UNOSSC y Reconocimiento al “Programa de Cooperación Sur-Sur” como una de las mejores soluciones en categoría de cambio climático, por el Comité de Alto Nivel sobre Cooperación Sur-Sur de la Asamblea General de Naciones Unidas y en los últimos dos años está acreditada en la Red Global de Reducción de Desastres (GNDR, Global Network for Disaster Reduction), como Organización Coordinadora Nacional de la Visión de Primera Línea, programa financiado por la Unión Europea.

Experiencias relevantes

En el año 2006 despuntan con el programa de crédito dada la necesidad de recursos financieros para promover las transformaciones de sus clientes. En la actualidad cuenta con una oferta de productos financieros que combinan la adaptación y mitigación al cambio climático, la resiliencia y la sostenibilidad de los clientes. Los resultados alcanzados reflejan una cartera colocada de más de \$700,000 en créditos para la adaptación al cambio climático, el 72% de la cartera colocada está compuesta por clientes del sector agropecuario y más de 5,000 personas capacitadas de forma directa.

Bajo el concepto PRO+CLIMA han diseñado e implementado los productos financieros siguientes:

1. “Crédito a su medida”

es el producto con mayor antigüedad con el que cuenta FUNDECOOPERACION, es un crédito de inversión que combina el financiamiento de largo plazo con incentivos en la tasa de interés e incluye el componente de asistencia técnica en aquellas inversiones que lo requieren. El producto tiene como fin la capitalización de los clientes adecuada a la naturaleza de cada actividad productiva y su giro de negocio. En este producto se incluye inversiones en actividades agropecuarias, energías renovables y eficiencia energética, tecnologías limpias, encadenamientos productivos, turismo sostenible, actividades industriales y comerciales.

2. “Agricultura PRO+Clima”

el cual está dirigido a la transformación agrícola mediante la implementación de acciones climáticas acorde a las necesidades de los productores y sus condiciones edafoclimáticas. Un aspecto a destacar son los destinos de inversión que se incluyen dentro del producto, además del fomento de prácticas ambientales como abonos orgánicos, agricultura de conservación, zanjas bordo, banco de semillas, barreras rompevientos, reservorio de aguas, terrazas agrícolas. También están incorporando nuevas prácticas que resultan innovadoras para los pequeños y medianos productores en la región como la agricultura de precisión y prácticas de agricultura bajo techo (casa malla, invernaderos). Este producto incluye incentivos en la tasa de interés además que incluye asistencia técnica dirigida especializada y el uso de un seguro agrícola.

3. “Ganadería PRO+clima”

su propósito es financiar la transformación ambiental en el sector ganadero mediante acciones climáticas que se adapten a las necesidades de inversión en cada finca. El fin último es incrementar la disponibilidad de agua y de alimentos, así como mejoramiento de las condiciones de las fincas y la salud del ganadero en tiempos de escasez de recursos. Algunas de las inversiones que financian son: la implementación de bancos forrajeros, sistemas de fertirriego (aprovechamiento de estiércol como fertilizante), cercas eléctricas, tecnologías, mejoramiento genético del ganado, henificación, ensilaje, cercas vivas,

entre otros. Similar a Agricultura PRO+Clima Fundecooperación incorpora la asistencia técnica tanto de apoyo a la inversión como el seguimiento al manejo fitosanitario de los animales y establece incentivos en la tasa de interés.

4. “Ciudad Verde”

dirigido a las MIPYMES para la transformación urbana que promuevan la agricultura urbana, arquitectura verde, ecodiseño, encadenamientos productivos, turismo sostenible y las subáreas de estas. Además del seguimiento y la asistencia técnica, el incentivo está dado principalmente por los plazos y el monto máximo que se otorga, esto por las características del tipo de inversión que se apoya.

5. “Crédito Mujeres Natura”

se enfoca en integrar la perspectiva de género, la igualdad y el empoderamiento de las mujeres en la gestión de la biodiversidad, donde aún persisten brechas a nivel nacional.

Este set de productos financieros y servicios no financieros son parte de una agenda más amplia que conecta soluciones locales con impacto global, ejemplo de ello son los tipos de programas que actualmente implementa FUNDECOOPERACION. A manera de referencia está el proyecto Adapta2+, el cual apoya programas de adaptación al

cambio climático en países en desarrollo y que son vulnerables a sus efectos adversos. La iniciativa tiene como objetivo reducir la vulnerabilidad de las comunidades ante el impacto del cambio climático y mejorar la resiliencia en los siguientes sectores categorizados como críticos: sector agropecuario, recursos hídricos y zonas costeras, y la creación de capacidades.

Otra iniciativa es El Fondo Ciudad Verde que impulsa iniciativas “verdes” dentro de los Corredores Biológicos Interurbanos de Costa Rica en temas de reforestación, rehabilitación de espacios verdes, turismo, recreación, agricultura y jardinería urbana y arquitectura verde, entre otros. Esto con el fin de valorar, conservar y hacer uso de los beneficios de la biodiversidad y de los servicios ecosistémicos en las ciudades.

Hacia adelante, la apuesta es fortalecer los procesos de análisis y gestión de riesgo, para asegurar un financiamiento que se adecue a las realidades y necesidades de los clientes agropecuarios y su entorno, mediante el uso de plataformas tecnológicas que permitan valorar en tiempo real el grado de exposición a riesgos agroclimáticos según cultivo o ganado, a los que se encuentra expuesto un productor en su finca y al mismo tiempo proponer soluciones adaptativas que se ajusten a las condiciones de clima y suelo con las condiciones socioeconómicas de los clientes.





4.4 Caso N° 4 Banco ADOPEM - República Dominicana -

“la escuela de las
finanzas inclusivas
en la región”



Contexto



República Dominicana tiene una **población 10.6 millones de habitantes**, de los cuales se estima que **el 21% vive debajo de la línea de pobreza y el 17% vive en las zonas rurales**. Los principales problemas ambientales están relacionados con la escasez de agua; la erosión del suelo en el mar que daña los arrecifes de coral; y la deforestación. República Dominicana origina el 0.06% de las emisiones de gas de efecto invernadero - GEI a nivel mundial, de los cuales el sector energía causa el 62% de las emisiones, seguido del sector rural con el 20%. República Dominicana se ubica en la posición 50 del índice de riesgo climático del periodo 2000-2019.

Institución



Banco de Ahorro y crédito ADOPEM, una de las instituciones financieras con mayor experiencia y liderazgo en la inclusión financiera en República Dominicana. Su evolución institucional ha pasado por diversos estadios desde su fundación como Organización sin fines de lucro hasta la figura de Banco, esto incluye su incorporación en el 2012 al grupo de la Fundación Microfinanzas BBVA. Estos cambios han servido para ampliar su cobertura, profundidad y alcance en los segmentos de población de bajos ingresos en República Dominicana, agregando innovaciones en cuanto a los servicios financieros y no financieros. A junio del 2021 contaba con una clientela de 153,209 de la cual el 40% estuvo en el sector rural y el 67% fueron mujeres. La

cartera colocada es de 110.828 millones USD. Actualmente, su misión es promover el desarrollo de las familias dominicanas, mediante su incorporación al sistema económico y crediticio formal, requeridos por los sectores social y económicamente menos favorecidos dentro de un marco de valores éticos, buscando la retribución de la sociedad en general. Este proceso de innovación constante le ha valido para destacarse a nivel internacional, sobresaliendo los premios de la Excelencia como Mejor Institución Microfinanciera en América Latina y el Caribe otorgados por el BID en los años 2007 y 2010.

También ADOPEM ha sido reconocida por su labor en el impulso de las finanzas verdes. Ejemplo de ello son el “Premio Interamericano a la Innovación Financiera y Empresarial” año 2017, en la categoría “Servicios Financieros para el Pequeño Productor”, bajo el producto “Agro Crédito ADOPEM”, otorgado por el BID-FOMIN y; el reconocimiento entre las 10 mejores iniciativas en la categoría “Finanzas Sostenibles”, en la premiación de los “500 mejores Proyectos Socio-Ambientales” del “Premio Latinoamérica Verde” en el año 2019.

Experiencias relevantes



Banco ADOPEM es parte del grupo de instituciones financieras que han iniciado un proceso de adopción del enfoque verde. Al mes de septiembre del 2021 han otorgado 1,060 préstamos verdes con una cartera de 735,012 USD, enfocando principalmente el financiamiento a la producción sostenible de cacao; banano orgánico; vivienda rural sostenible; plantaciones sostenibles de macadamia; y ganadería familiar sostenible (sistemas silvopastoriles).

Es en el 2015 cuando Banco ADOPEM decide iniciar este proceso de adopción del enfoque verde. Con el apoyo técnico y financiero de ADA y REDCAMIF han logrado diseñar a través de un proceso gradual 3 productos financieros:

1. ECO-Crédito ADOPEM

Nace como parte de la familia de productos para el sector rural. Con el ECO-Crédito se busca reducir la presión sobre los ecosistemas y los servicios que proveen, incrementar la resiliencia social o económica de las poblaciones rurales vulnerables al cambio climático, reducir riesgos asociados a eventos climáticos en las actividades productivas, proteger, restaurar o usar la biodiversidad y los ecosistemas de forma sustentable, y contribuir al logro de impactos positivos en la economía de las personas en el corto plazo.

2. ECO-Vivienda ADOPEM

este producto tiene un diseño innovador, bajo el concepto de medios de vida, fue estructurado como una solución integral del déficit habitacional en zonas rurales, adaptable a las condiciones habitacionales de las MIPYMES. El producto tiene tres destinos:

I) Agua y saneamiento: está dirigido a ofrecer soluciones para el acceso permanente y seguro de agua potable para consumo humano y animal, entre ellos: filtro de agua, tanque de almacenamiento de agua, instalación de techo, aljibe (recolección agua lluvia), foso séptico, trampa de grasa y tubería de arrastre, sistema de riego conectado al séptico, bio filtro más liberación a humedal (conectado al séptico);

II) Iluminación y energía: enfocado en promover el ahorro energético, la eficiencia energética y el uso de fuentes de energías renovables. Entre las inversiones que se apoyan están: bombillos led o de bajo consumo, techos transparentes para entrada de luz natural, ventana, puerta polimetálica, adecuación e instalación eléctrica, paneles solares, uso de inversor y dos baterías, panel solar, y calentador de agua;

III) Infraestructura y medios de vida: para cocinas mejoradas ahorradoras de leña y baja generación de humo, construcción de pisos de hormigón pulido, pisos de cerámica, revestimiento en base a construcción, estructuras de cocinas de bloques (tuberías y muebles), baños con tuberías y mueble básico, ampliación física del negocio.

Un elemento a considerar es la alianza construida con Hábitat para la Humanidad que permite combinar el financiamiento con la asistencia técnica constructiva para los clientes, combinado con el seguimiento de parte del equipo de ADOPEM.

Según el ciclo de crédito en el que se encuentre el cliente, el tipo de inversión y monto es mayor. A manera de ejemplo para la compra de filtros de agua o tanques de almacenamiento puede ser con el primer ciclo de crédito, en cambio, para la construcción de baños o ampliación de un espacio físico se requiere tener cuatro ciclos de financiamiento.

3. Ganadería Familiar Sostenible:

Es el más reciente en la familia de productos verdes. El objetivo es difundir el uso de prácticas ganaderas mejoradas e innovaciones tecnológicas amigables y sencillas de replicar, que permitan incrementar la producción de animales y disminuir los efectos ambientales negativos. El fin último es la capitalización de los micro y pequeños productores mediante el cambio de manejos tradicionales del hato ganadero hacia la gestión de la ganadería con sostenibilidad ambiental.

Este último producto combina el financiamiento con capacitación y entrenamiento de los productores pecuarios para la implementación de nuevas técnicas e inversiones en crianza de animales de patio, técnicas de alimentación y nutrición animal, sanidad animal y agregación de valor. Además, otra innovación que se incluye en el producto es el uso de las medidas EbA (Adaptación basada en Ecosistemas por sus siglas en inglés) para ello se están promoviendo un grupo de 18 medidas técnicas para la adaptación al cambio climático, como ejemplo: producción de abono orgánico, conservación de suelos/restauración suelos, agricultura orgánica, agricultura familiar, entre otras.

En los tres productos financieros, los incentivos están dados por la tasa de interés. Los montos van en dependencia del destino y tipo de inversión siendo el máximo de 17,300 USD con plazos de hasta 36 meses en actividades agropecuarias y hasta 60 meses en el financiamiento a la vivienda. Además, se condiciona la aplicación de los incentivos con el uso o implementación efectiva de los destinos con prácticas ambientales, las tecnologías a utilizar



o la inversión a construir. Un factor clave de la experiencia de Banco ADOPEM, es el compromiso de las gerencias para desarrollar iniciativas y contar con recursos humano de alto nivel y experiencia agropecuaria y ambiental que ha permitido acelerar el proceso de adopción del enfoque verde.

En el mediano plazo Banco ADOPEM apuesta por continuar en el proceso de escalamiento y dar un salto cualitativo en la gestión ambiental interna y externa, ligado a la gestión de riesgos y demostrar los cambios ambientales en las MIPYMES financiadas. En esta ruta va la adopción de las herramientas MEBA (que incluye entre otras variables como implementación de indicadores de riesgos, elaboración de fichas referenciales, uso de índices de capacidad adaptativa en las fincas e índice de verificación); la adopción de mapas de vulnerabilidad climáticas en sus análisis de riesgo y la georreferenciación de los clientes. A ello se le agregan nuevos productos como el seguro agrícola y el diseño de un sistema de medición de huella de carbono entre los clientes atendidos.

En Centroamérica y el Caribe existe un grupo representativo de Instituciones de Microfinanzas que están desarrollando iniciativas verdes. Las experiencias han sido diversas y van a diferentes velocidades, dependen de la filosofía institucional y disponibilidad de recursos para adoptar el enfoque verde.

Hay instituciones que están en su fase inicial con la implementación de acciones relacionadas con el ahorro y la gestión de los recursos disponibles, hasta otras como las presentadas en los estudios de caso donde el desarrollo sostenible es el eje bajo el cual gira la organización.

Principales desafíos:

El respaldo interno de las gerencias y las juntas directivas

Para comprometer capacidades y recursos necesarios en la adopción de un enfoque verde. Al ser un tema relativamente nuevo todavía se encuentran resistencias y posiciones conservadoras. Sin embargo, en aquellas instituciones donde el respaldo ha sido claro, se ha logrado avanzar con mayor rapidez, implementando acciones específicas a nivel interno de la IMF como de cara a los clientes.

Identificar aliados

Que compagine a las dinámicas y filosofía institucional, no solo en términos de la asistencia técnica para los clientes, sino que les apoye en el saber-hacer para adoptar la gestión ambiental. La oferta disponible a nivel de país muchas veces se les dificulta combinar la lógica financiera con el fomento ambiental. Esto ha venido cambiando en los últimos años en la medida que instituciones financieras han venido obteniendo conocimiento y experiencia.

Recursos financieros

En condiciones adecuadas que catalicen las iniciativas verdes de las microfinanzas en la región. La mayoría de las IMF que han iniciado a financiar productos verdes lo han hecho con recursos propios o fondos de financiadores internacionales. Sin embargo, los fondos son muy limitados y en muchos casos la estrategia de las IMF es implementar subsidios cruzados a efectos de crear incentivos en los productos verdes. Esta

insuficiencia de fondos reduce la capacidad de que más instituciones entren en el tema y que las existentes puedan masificar sus servicios o escalar en los modelos implementados.

Para aquellas IMF más avanzadas

En la institucionalización del enfoque verde, el desafío siguiente es **demostrar la efectividad** del apoyo a la transformación productiva y ambiental de las MIPYMES, esto incluye la adopción de un enfoque integral de la gestión de riesgo en las MIPYMES que se financian.

Servicios complementarios

El financiamiento por sí solo no es suficiente, se requiere la combinación de servicios no financieros apropiados a las inversiones en los negocios de las MIPYMES, ese concepto se conoce como Finanzas Plus. Estamos hablando de un nuevo enfoque que requiere ser encauzado de forma apropiada. Esto implica una inversión en entrenamiento al personal en los temas ambientales.

Marcos regulatorios

Si bien las políticas públicas no se abordan en el estudio, no se puede dejar de lado la importancia que tiene la incidencia por marcos regulatorios que faciliten y aceleren la inclusión financiera y social y con ello el desarrollo de productos y servicios que fomenten una mayor adaptabilidad y resiliencia al cambio climático de los segmentos más bajo de la población.

Principales oportunidades:

- **Conocimiento de las dinámicas de los mercados donde operan las MIPYMES**, las Instituciones de Microfinanzas conocen a profundidad las dinámicas socioeconómicas de sus clientes y las condiciones ambientales que les afectan e inciden en su crecimiento. Este conocimiento es de gran valor y puede capitalizarse exponencialmente con la adopción de herramientas y prácticas que sirvan para aprovechar ese conocimiento.

- **El proceso de transformación para la adaptación y mitigación al cambio climático de las MIPYMES** es una oportunidad de mercado tanto en sectores urbanos y rurales. Datos de la CEPAL estiman que el costo requerido para transformar las economías de la región ronda entre el 20 al 30% por ciento del PIB. Si tomamos en cuenta que el 85% de las empresas de la región son categorizadas como MIPYMES nos podemos dar una idea de la oportunidad para apoyar este proceso de cambios a condiciones de mayor resiliencia, adaptabilidad y de aprovechar nuevos mercados verdes entre el sector.

- **Agenda verde en los próximos años**, los temas como la gestión del recurso agua, la transformación de las empresas de pequeña industria por procesos productivos más limpios y la gestión de los recursos forestales son temas que dominaran la agenda verde en los próximos años. Aquella IMF con un enfoque inteligente e innovativo, que incorpora subsidios cruzados combinado con personal entrenado y aliados claves, tiende a presentar una oportunidad para ampliar sus mercados.



VI. Conclusiones

La **adopción paulatina** del enfoque es importante para evitar costos excesivos, reducir el riesgo, mantener el interés del personal en el tema y evitar frustraciones y tropiezos en el proceso. La experiencia tanto de los estudios de caso como de los resultados la encuesta, muestra como un proceso gradual iniciando con acciones sencillas, de fácil comprensión e implementación (como por ejemplo establecimiento de listas de discriminación positiva, elaboración de la política ambiental, implementación de medidas de ahorro interno, entre otros.) les ha dado a las entidades muy buenos resultados, han logrado que el personal se vaya capacitando, innovando con los productos y mejorando en los procesos de análisis de riesgos.



Es clave contar con **personal capacitado**, con amplios conocimientos en el tema, ellos son quienes lideran la iniciativa de adopción del enfoque verde en las instituciones, brinda recomendación a las gerencias y a la junta directiva, proponen herramientas, identifican qué tipo de inversiones pueden apoyarse en los negocios de las MIPYMES, deben tener la capacidad de compatibilizar el diseño de los productos financieros con los tipos de inversión en prácticas ambientales, infraestructura y tecnologías requeridas. También debe “hablar el mismo idioma” con proveedores de servicios de asistencia técnica productiva y de tecnologías.



La selección de los **aliados estratégicos** debe ser muy bien analizada. En la práctica, la mayoría de las Instituciones de Microfinanzas que logran establecer alianzas sólidas con proveedores parte de un buen análisis del mercado, un

buen proceso de selección del proveedor que se identifique con la filosofía de la institución. Hay experiencias en la región donde los aliados no llenan las expectativas de los clientes y quien asume las pérdidas en el repago de los préstamos y el riesgo reputacional son las IMF.



Otro elemento a considerar son los **procesos causales y concatenados**. En los casos estudiados se observa como la identificación de una problemática concreta que afecta a un segmento de la población que es atendida (por ejemplo, recurrencia de sequías) es la base para la reflexión que conlleva a presentar soluciones desde la perspectiva del crédito combinado con servicios no financieros. En esto nuevamente es clave contar con una persona especialista dentro de la organización. Este proceso define muy bien el grupo meta, las zonas geográficas de atención y los rubros a priorizar.



Basado en la gradualidad de la adopción del tema verde, igual se recomienda iniciar con uno o dos productos en rubros y segmentos donde la institución ya tiene experiencia. Un ejemplo muy común es el financiamiento a la actividad ganadera para la implementación de cercas vivas utilizando especies vegetales que mejoren la alimentación del ganado y el restablecimiento de sombra, o bien para aquellas instituciones que financian a segmentos de la población rural sin acceso a tierra, el financiamiento a la agricultura de patio intensiva (abono orgánico, hidroponía para aquellos casos más avanzados, etc.).



En el mediano plazo para aquellas instituciones con un mayor nivel de avance en el tema, el próximo escalón es la incorporación de tecnologías digitales y de comunicación, que faciliten procesos más complejos en el análisis de la gestión de riesgos ambientales tanto de la IMF como de los clientes, cuantificar la huella de carbono de los clientes con el propósito de diseñar productos financieros y la asistencia técnica que apoye actividades de reducción de las emisiones de GEI.



Referencias bibliográficas

- Andrade Velázquez, M.; Medrano Pérez, O.R.; Montero Martínez, M.J.; Alcudia Aguilar, A. 2021. Regional Climate Change in Southeast Mexico-Yucatan Peninsula, Central America and the Caribbean. Appl. Sci. 2021, 11, 8284.
- Bámaca López; Efraín y; Miotello, Valdemir. 2018. Comunicación del cambio climático en Centroamérica. Revista Analisis de la Realidad Nacional. Año 7. Edición 147. Agosto 2018.
- Bolaños Guerra, Bernardo. 2018. Biopolíticas del Cambio Climático para Centroamérica. Trace 74, cemca, julio 2018, págs. 135-158.
- Comisión Centroamericana de Ambiente y Desarrollo - CCAD / Sistema de la Integración Centroamericana – SICA. 2019. ESTRATEGIA REGIONAL DE CAMBIO CLIMÁTICO (ERCC) ACTUALIZADA. 2018-2022.
- Eckstein, David; Schäfer, Laura. 2021. Global Climate Risk Index 2021. Who Suffer Most Extreme Weather Events? Weather-Related Loss Events in 2019 and 2000-2019. Briefing Paper. GERMANWATCH.
- Jimenez, Mildred; Chain, Adina; Locatelli, Bruno. 2010. Efectos del cambio climático en la distribución de zonas de vida en Centroamérica. Recursos Naturales y Ambiente (59-60): pp. 32-40.
- Lazo Vega, Miguel Antonio. 2020. Centroamérica y el cambio climático: De la planificación a la acción. Realidad y Reflexión. Año 20, N° 51, San Salvador, El Salvador, Centroamérica. Revista Semestral Enero-Junio 2020.
- Lindenberg, Nannette. 2014. Definition of Green Finance. German Development Institute.
- MARENA. 2020. Contribución Nacionalmente Determinada de Nicaragua. Actualización 2020. Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales.
- Prager, Steven; Rios Ana R.; Schiek, Benjamin; Almeida, Juliana S.; Gonzalez, Carlos E. 2020. Vulnerabilidad al cambio climático e impactos económicos en el sector agrícola en América Latina y el Caribe. Banco Interamericano de Desarrollo. División de Cambio Climático.
- Rossetto, Daniel. 2017. Practitioner Insights: Defining Green Finance for Climate Change.
- REDCAMIF. 2021. Revista de Microfinanzas de Centroamérica y del Caribe. Diciembre 2020. Número 34.
- REDCAMIF. 2022. Reporte trimestral de monitoreo financiero. Datos a septiembre 2021.
- <https://statistics.cepal.org/portal/cepalstat/index.html?lang=es>
- <https://www.cia.gov/the-world-factbook/countries/nicaragua>
- <https://germanwatch.org/en/cri>
- <https://www.mifindex.org/>

Redes Nacionales Afiliadas



Guatemala
(502) 2361-3647
redimif@redimif.org
www.redimif.org



El Salvador
(503) 2298-9989
asomi@asomi.org.sv
www.asomi.org.sv



Honduras
(504) 2232-2311
msalgado@redmicroh.org
www.redmicroh.org



Nicaragua
(505) 2278-8613
direccionejecutiva@asomif.org.ni
www.asomif.org



Costa Rica
operacionesredcom@gmail.com
www.redcom.or.cr



República Dominicana
(809) 549-5316
redomif@gmail.com
www.redomif.org.do



Panamá
(507) 382-6681 / 82
directorejecutivo@redpamif.org
www.redpamif.org