



Financiamiento de Aceite de Palma en América Latina: Retos, Oportunidades, Servicios y Necesidades desde la perspectiva de las Instituciones Financieras

Finance Alliance for Sustainable Trade (FAST)

2º Taller Internacional de Producción Sostenible de Aceite de Palma para Pequeños Productores en América Latina: Acceso a Crédito y Recursos Financieros

9-10 de junio, Bogotá D.C. Colombia

¿Qué es FAST?

Nuestra misión y nuestra visión

¿Qué es FAST?

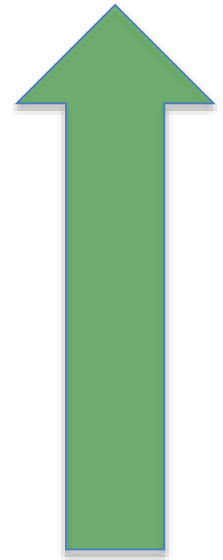
FAST es una asociación internacional sin fines de lucro, dedicada a fomentar el acceso a financiamiento de PyMEs sostenibles. Cuenta con 152 miembros en más de 32 países.

La Secretaria de FAST fue establecido en Montreal, Canadá en 2008.



Objetivos de FAST

- Reducir la pobreza
- Aumentar la inclusión financiera
- Crear empleos – desarrollo comercial de PYMEs
- Hacer la promoción de practicas sostenibles
- Asegurar la seguridad alimentaria



Beneficiarios

- **Proveedores de Servicios Financieros** con un enfoque social y medioambiental
- **PYMEs** con necesidades financieras entre 20,000-5 millones de Dólares (USD)
- **Compradores** buscando financiamiento para sus proveedores
- **Instituciones de certificación y otros actores clave** con el objetivo de aumentar el acceso a finanzas para PYMEs en economías emergentes
- **Enfoque regional y sectorial:** América Latina & África del Este/ agricultura sostenible (café, cacao, y forestaría)



Algunos de los miembros de FAST son:



responsAbility



Rabobank



Pearl Capital Partners
Mexico • Uganda • Kenya

Voxtra | investing for social impact



alterfin

Solidaridad



Triodos Investment Management

SHARED INTEREST
INVESTING IN A FAIRER WORLD



MEDA

Estudio de Inversion en Aceite de Palma en America Latina y el Caribe

- **El Objetivo:** identificar las necesidades, el nivel de interés, y los servicios brindados por instituciones financieras en el sector de aceite de palma en América Latina y el Caribe
- **¿Para qué?:** Para explorar la situación actual del sector en la región y presentar objetivamente las diversas perspectivas de instituciones financieras sobre el tema.

La implementación del estudio se llevó a cabo con la siguiente metodología:

1. Diseño de una encuesta específica para instituciones financieras (IF) en base a la consulta de informes sobre el sector y la realización de entrevistas personales con especialistas en aceite de palma y su financiamiento
2. Pre-selección del grupo de participantes, elegidos por su experiencia en invertir en mercados emergentes
3. Distribución de la encuesta a 38 (IF) con sede en la región o con operaciones en ella
4. Recolección y análisis de las respuestas de un total de 20 participantes
5. Entrevistas personales con distintos participantes de la encuesta y otros actores importantes en la industria en América Latina y el Caribe

Resultados del Estudio (Abril-Mayo 2015)

Los resultados obtenidos en el estudio realizado con **20 IFs** se clasifican en 5 secciones:

- Tipología de las Instituciones Financieras Participantes
- Una Mirada a la Inversion Actual en Aceite de Palma
- Necesidades y Retos desde la Perspectiva de las IFs Participantes
- Intereses y Expectativas de las IFs Participantes
- Productos y Servicios para el Sector

I. Tipología de las Instituciones Financieras Participantes

50% de los participantes se identificaron como **Bancos (e.j. comercial, inversión)**.

Instituciones Financieras de Desarrollo (15%)

Instituciones de Microfinanzas (10%)

Organismo sin Fines de Lucro (10%)

Asociaciones de créditos y ahorro (10%)

25% de los participantes tienen un importe promedio de inversión realizada en activos financieros entre 1 millón USD y 2.5 millón USD

Mayor de 100 millón USD (20%)

Menor de 50.000 USD (15%)

95% de los participantes invierten en forma de préstamos.

Compra de bonos (20%)

Mínima participación en capital (Equity) (15%)

I. Tipología de las Instituciones Financieras Participantes

Los tres sectores más comunes que recibieron mayor inversión en 2014 son:

Agricultura (75%),
Microfinanza (45%)
Energía (15%)

75% de los participantes prefieren invertir en **empresas privadas**



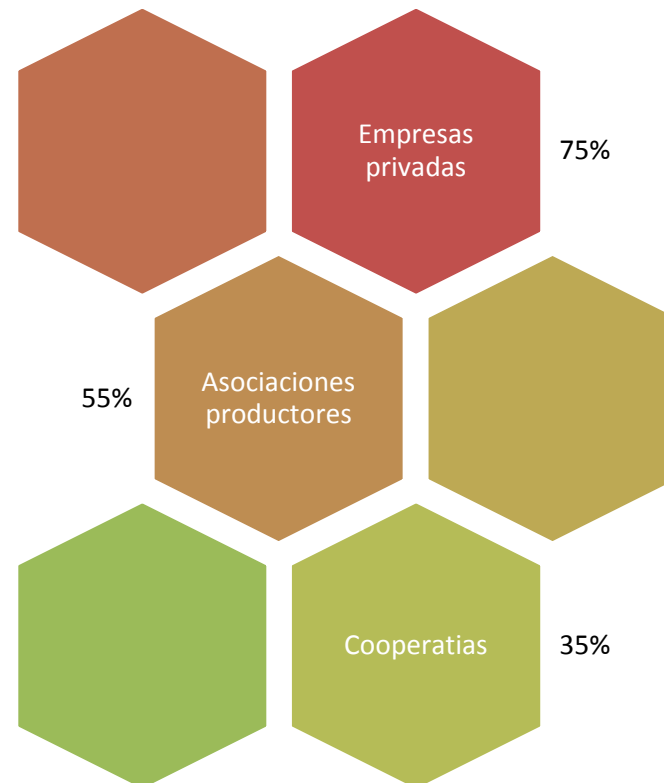
Agricultura (75%)



Microfinanza (45%)



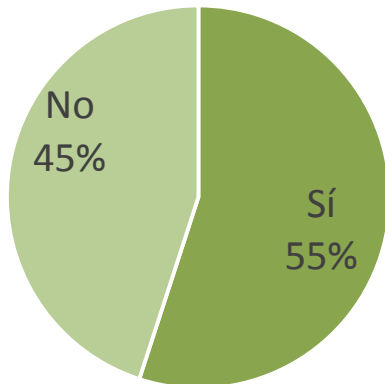
Energía (15%)



II. Una Mirada a la Inversion Actual en Aceite de Palma

- **55%** de los participantes **invierten** actualmente en aceite de palma.
- En América Latina y el Caribe:
Perú, Colombia, Honduras y Ecuador
- En África:
Cote d'Ivoire

Porcentaje de los participantes que invierten actualmente en aceite de palma



45% de los participantes **no invierten** en aceite de palma.

Principales Motivos:

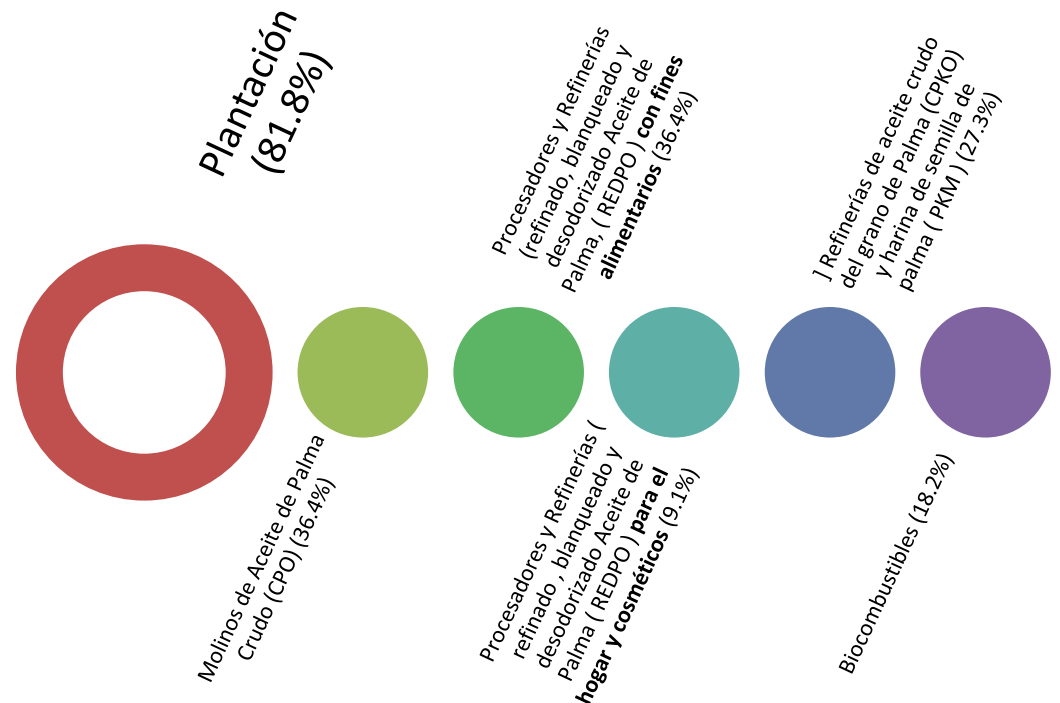
- Inquietudes sobre los efectos negativos ambientales y sostenibilidad.
- No hay productos financieros adaptados a los productores de aceite de palma

II. Una Mirada a la Inversion Actual en Aceite de Palma

Casi **82%** de los participantes que actualmente invierten en aceite de palma **financian plantaciones**, la primera etapa en la cadena de valor.

La mayoría de las IFs respondieron que algunas de sus **inversiones son en empresas certificadas en:**

- RSPO (50%)
- Buenas Prácticas Agrícolas y Técnicas de Sostenibilidad (40%)
- Rainforest Alliance (20%)
- Orgánico (10%)



III. Necesidades y Retos desde la Perspectiva de las IFs Participantes

Necesidades y condiciones relacionadas a la regulación:

Requisitos establecidos por el gobierno para que las empresas productoras se adhieran a prácticas sostenibles y / o mitigación de riesgos ambientales.

Incentivos gubernamentales disponibles para los inversores: e.j. exenciones fiscales de importación / exportación, otro tipo de regulación, etc.

Marco jurídico claro y ejecutable vigente en el país y que defina los derechos y obligaciones de los inversores.

Necesidades y condiciones relacionadas al mercado:

El acceso a una base de clientes potenciales: empresas preseleccionadas en base a su grado de preparación para recibir inversión (credit/equity-readiness).

Mejor conocimiento de los diferentes sistemas de certificación sostenible.

Mecanismos de garantía específicos para el sector esten disponibles para los inversores.

III. Necesidades y Retos desde la Perspectiva de las IFs Participantes

Requisitos claves a cumplir por los pequeños productores **para ser potenciales clientes de IF**. Los 5 factores más importantes son, en order de importancia:

- Cierta número de años en operación
- El cliente cuenta con una certificación sostenible de producción de palma o tiene objetivo de certificarse en un futuro próximo
- Contratos de venta asegurados y relaciones comerciales establecidas en la cadena de valor.
- Capacidad para demostrar producción de alta calidad y mejora de la productividad.
- Nivel de organización, agregación, gobernanza, gestión, y situación jurídica.

III. Necesidades y Retos desde la Perspectiva de las IFs Participantes

Requisitos claves a cumplir por las empresas a gran escala **para ser potenciales clientes de IF**. Los 5 factores más importantes son, en order de importancia:

- Existencia y aplicación de una política de derechos humanos y protección del trabajo infantil.
- Relaciones comerciales fuertes con miembros de la cadena de valor.
- El negocio muestra un crecimiento constante y tiene flujo de caja disponible durante el largo período de recuperación de la inversión (e.j. 5-8 años)
- Cuenta con títulos de propiedad o con derechos de concesión para la gestión de las plantaciones y/o operaciones.
- Implementa un plan de gestión ambiental para reducir el posible impacto negativo (e.j. en los bosques, la tierra, el agua, la gestión de residuos), que es externamente verificado.

III. Necesidades y Retos desde la Perspectiva de las IFs Participantes

Los principales obstáculos para invertir (o invertir más) en aceite de palma en América Latina y el Caribe, clasificados en **primer lugar por las IF:**

- Reputación negativa del sector con respecto a cuestiones ambientales, sociales, y de buen gobierno (ASG/ESG).
- La falta de garantías disponibles
- Alto costo involucrado en la transición hacia prácticas sostenibles, cuando PYMES/pequeños productores no necesitan certificación para vender en el mercado local.
- Mercado está dominado por grandes plantaciones privadas en algunas regiones.
- Mala calidad / baja productividad de aceite de palma de PYMES / pequeños productores que no tienen la infraestructura suficiente para el procesamiento adecuado

IV. Intereses y Expectativas de las IFs Participantes

- **65%** consideran invertir en **aceite de palma** en los próximos 3 años.
- **44.4%** que actualmente invierten en aceite de palma reciben un Retorno de la Inversión (ROI) entre 8% y 12%
- **52.6%** requerirían entre 8% y 13% de ROI para considerar la inversión.

IV. Intereses y Expectativas de las IFs Participantes

4 factores claves y/o condiciones positivas que podrían favorecer mayor inversión en aceite de palma en los participantes del estudio. En orden de importancia:

Compromiso con la inversión responsable por medio de la elección de inversiones que cumplan con criterios ambientales, sociales, y de buen gobierno (ASG o ESG) (72.2%)

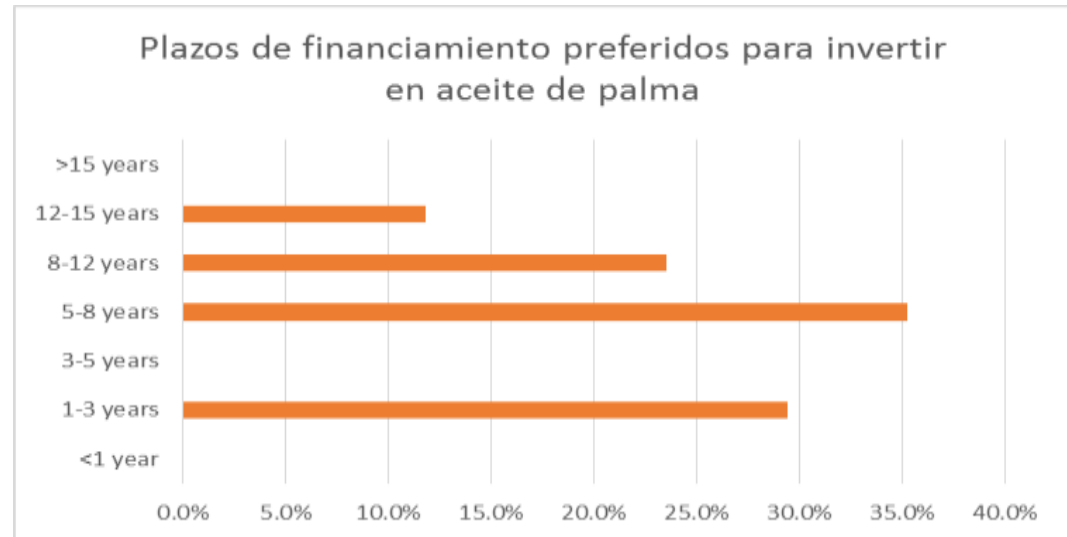
Expectativa a contribuir a la generación de impacto social, económico y ambiental positivo a nivel del cliente (e.j. empleados, familias), su comunidad (e.j. los proveedores de insumos) y el medio ambiente (e.j. los bosques, la tierra) (57.9%)

Expectativa a contribuir a la generación de energías alternativas, como biocombustibles (55.6%)

Expectativa para obtener alta retorno de la inversión (ROI) (50.0%)

V. Productos y Servicios para el Sector

- Aproximadamente **95%** ofrecen o serían capaces de ofrecer préstamos al sector de aceite de palma en América Latina y el Caribe
- **35.2%** prefieren un plazo de entre **5 y 8 años** para invertir en aceite de palma via prestamos.
- Casi el **70%** otorgan periodos de gracia, mayormente entre **18 y 36 meses**.



VI. Conclusiones

La reputación del sector es todavía un gran obstáculo para recibir financiamiento

- Es importante incentivar la conversión de las operaciones del sector a prácticas sostenibles

Existe una necesidad de desarrollar más productos financieros específicos para el sector de aceite de palma

- Adaptados a pequeños productores y PYMES
- Caracterizados por plazos muy largos (7-8 años), largos periodos de gracia, y alta inversión en los primeros años de establecimiento.

Existe una necesidad de colaboración entre los diferentes actores en el sector

- Instituciones Financieras, ONGs, gobiernos, esquemas de certificación, y compradores para afrontar en conjunto los retos principales.



¡Muchas Gracias!

Serena Thomson

International Relations Officer

serena.thomson@fastinternational.org

www.fastinternational.org