

Algunas rutas para fortalecer el financiamiento para la conservación de la biodiversidad en México

Reflexiones sobre los resultados de dos años de trabajo de la Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad



AGRADECIMIENTOS

El presente documento sistematiza los principales aprendizajes y conclusiones de la Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad, una plataforma de diálogo e intercambio coordinada por la Iniciativa Finanzas de la Biodiversidad (BIOFIN) del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo en México (PNUD), KfW y WRI México.

La Mesa fue concebida con el propósito de identificar oportunidades para movilizar financiamiento reembolsable y otros instrumentos financieros hacia proyectos con impacto positivo en la biodiversidad, promoviendo la colaboración entre instituciones públicas, bancos de desarrollo, agencias de cooperación, organizaciones de la sociedad civil e intermediarios financieros.

Agradecimientos

El equipo nacional de BIOFIN desea expresar su agradecimiento a las más de 25 organizaciones que participaron activamente en las sesiones de la Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad, compartiendo experiencias, identificando barreras y co-construyendo orientaciones para el diseño de mecanismos financieros aplicables a proyectos de bioeconomía en México.

Agradecemos también las contribuciones técnicas de KfW y WRI México en la coordinación de este proceso.

Redacción técnica: Gustavo Garduño (BIOFIN), Iván Zúñiga (WRI), Citlali Cortés (KfW).

Diseño y edición: Patricia González Garza

PROGRAMA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL DESARROLLO EN MÉXICO

Silvia Morimoto
Representante Residente

Fernando Camacho
Oficial Nacional del Programa de Ambiente, Energía y Resiliencia

INICIATIVA FINANZAS PARA LA BIODIVERSIDAD (BIOFIN) DEL PROGRAMA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL DESARROLLO

Martín Cadena
Director Global Iniciativa BIOFIN

Mariana Bellot
Asesora Técnica Senior Iniciativa BIOFIN

Forma de citar

PNUD México (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo). 2026. Algunas rutas para fortalecer el financiamiento para la conservación de la biodiversidad en México.. Proyecto 00108628 Iniciativa Finanzas de Biodiversidad BIOFIN México fase II. 28 pp.

Disponible en

www.biodiversityfinance.org/mexico

Todos los derechos están reservados.

Esta publicación o partes de ella no pueden ser reproducidas, almacenadas mediante cualquier sistema o transmitidas, en cualquier forma o por cualquier medio, sea éste electrónico, mecánico, de fotocopiado, de grabado o de otro tipo, sin el permiso previo del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo.

Esta publicación fue realizada en el marco del proyecto 00108628 Iniciativa Finanzas para la Biodiversidad BIOFIN México fase II. El análisis y las conclusiones aquí expresadas no reflejan necesariamente las opiniones del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, de su Junta Ejecutiva, ni de sus Estados Miembros.

El PNUD forja alianzas con todos los niveles de la sociedad para ayudar a construir naciones que puedan resistir las crisis; promueve y sostiene un tipo de crecimiento que mejora la calidad de vida de todos. Presentes sobre el terreno, en cerca de 170 países y territorios, ofrecemos una perspectiva global y un conocimiento local al servicio de las personas y las naciones.

Derechos Reservados ©2026

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) Montes Urales 440, Col. Lomas de Chapultepec
Alcaldía Miguel Hidalgo
C.P. 11000, Ciudad de México.

RESUMEN EJECUTIVO

En este documento compartimos los resultados de dos años de reuniones y diálogo en la Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad, una iniciativa conjunta de BIOFIN, KfW y WRI. A lo largo de este tiempo, la Mesa ha reunido a actores de diferentes sectores de la sociedad civil, cooperación internacional y gobierno en un espacio de diálogo en el que se abordan temas relevantes para la construcción e implementación de proyectos de financiamiento reembolsable en el ámbito de la conservación de biodiversidad.

Creemos que este tipo de financiamiento se suma a las herramientas con las que contamos para abordar la crisis climática y de biodiversidad ambiental a través de proyectos que generen beneficios económicos y sociales, especialmente para las comunidades que son responsables de proteger y conservar el patrimonio biológico. En este contexto, el éxito de estos proyectos depende de la capacidad de los sectores público y privado para generar un entorno habilitador que permita reducir las barreras de acceso al crédito y promover la transición hacia modelos productivos sostenibles, compatibles con la conservación y restauración de los ecosistemas.

Estas reflexiones se alinean con los compromisos internacionales asumidos por México en el marco del Marco Global de Biodiversidad Kunming-Montreal, particularmente las metas relacionadas con la movilización de recursos financieros, la restauración de ecosistemas y el fortalecimiento de instrumentos financieros sostenibles. Asimismo, contribuyen a los esfuerzos nacionales para avanzar hacia sistemas productivos resilientes y compatibles con la conservación de la biodiversidad y la adaptación al cambio climático.

Se incluyen como anexos dos estudios de caso que documentan experiencias relevantes de financiamiento reembolsable y financiamiento mixto orientadas a fortalecer la conservación de la biodiversidad y la sostenibilidad productiva en México.

El primero corresponde al Programa de Inversión Forestal (PROINFOR), implementado por KfW a través de FIRA con apoyo de GFA Consulting Group, como ejemplo de un mecanismo de financiamiento dirigido al fortalecimiento de empresas forestales comunitarias y al manejo forestal sostenible mediante esquemas de crédito, asistencia técnica y certificación FSC.

El segundo estudio de caso presenta la experiencia de Coa, una plataforma de financiamiento mixto impulsada por Nuup en colaboración con diversos aliados estratégicos, orientada a ampliar el acceso al financiamiento para personas productoras y agroempresas en el sureste de México.



Créditos: Iniciativa BIOFIN.

Introducción

La biodiversidad incluye a todos los niveles de organización biológicos: genes, especies, poblaciones, comunidades, ecosistemas, así como sus interacciones y procesos ecológicos. La biodiversidad constituye la base de servicios ecosistémicos fundamentales para las sociedades, incluyendo aire y agua limpios, regulación del clima, polinización y protección contra desastres naturales. De esta forma, la conservación de la biodiversidad, entendida como su gestión sostenible, restauración, cuidado y protección, es fundamental para la sostenibilidad económica y la permanencia de las sociedades humanas en el planeta.

A pesar de la creciente conciencia global sobre la importancia de la biodiversidad y los servicios que nos presta, los esfuerzos para protegerla aún son insuficientes. Así, se ve amenazada por procesos derivados de actividades humanas, incluyendo la pérdida y degradación de ecosistemas, la contaminación, la introducción de especies exóticas invasoras y el cambio climático. Los esfuerzos de conservación son insuficientes, y en muchos casos, ineficaces o insostenibles, dado que prevalece el financiamiento a actividades que causan la pérdida de biodiversidad y a la vez escasea el financiamiento de prácticas sostenibles. Además, faltan políticas públicas que limiten o prohíban las actividades productivas no sostenibles.

En este contexto, la capacidad de los mercados financieros para canalizar recursos hacia proyectos de conservación, restauración y uso sustentable es un factor clave para hacer frente a la crisis de la biodiversidad. Los mecanismos reembolsables o revolventes para su conservación, como complemento de otros tipos de instrumentos como subsidios o aportes financieros no reembolsables, contribuyen a incrementar el financiamiento de proyectos con impactos positivos sobre la biodiversidad.

Sin embargo, su éxito depende de condiciones habilitadoras como la existencia de políticas públicas adecuadas, marcos regulatorios eficaces y medidas claras de transparencia y rendición de cuentas. Además, es fundamental asegurar que los beneficios lleguen de manera equitativa a las comunidades locales y que los proyectos sean sostenibles en el tiempo. Así, la implementación exitosa de proyectos que integren financiamiento reembolsable, depende de un enfoque integral que incluya políticas públicas adecuadas, innovación financiera, estrategias de diferenciación de productos y de información y difusión de beneficios, compromiso local y participación comunitaria.

En muchos casos, las barreras al financiamiento no derivan únicamente de la falta de rentabilidad de las actividades sostenibles, sino de la percepción de alto riesgo por parte de las instituciones financieras. Por ello, resulta fundamental implementar mecanismos de reducción y distribución de riesgos ("de-risking") que permitan movilizar capital hacia actividades productivas compatibles con la conservación de la biodiversidad. Entre estos mecanismos destacan las garantías líquidas, los seguros paramétricos, el financiamiento concesional, la asistencia técnica y los esquemas de financiamiento combinado ("blended finance").

Asimismo, la transición hacia modelos productivos sostenibles implica costos iniciales, periodos de adaptación y riesgos adicionales para las personas productoras. En este sentido, los instrumentos financieros deben reconocer las necesidades específicas de financiamiento para la transición, incluyendo periodos de gracia, acompañamiento técnico y mecanismos que faciliten la adopción gradual de prácticas sostenibles.

La Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad surge como un esfuerzo coordinado por la Iniciativa Finanzas de la Biodiversidad (BIOFIN) del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), KfW (banco alemán de desarrollo) y World Resources Institute México (WRI). Desde el inicio de sus actividades en 2023, a lo largo de seis sesiones, la Mesa ha buscado generar un espacio de intercambio de experiencias e ideas relacionadas con la implementación de proyectos de financiamiento reembolsable para la biodiversidad. Más de 25 organizaciones públicas, bancos de desarrollo nacional e internacional, agencias de cooperación y organizaciones de la sociedad civil han compartido sus retos, lecciones y oportunidades para incrementar la movilización de recursos en este ámbito.

En este documento recogemos los resultados del diálogo sostenido a lo largo de estos años de trabajo, incluyendo las barreras enfrentadas en México para hacer accesible el financiamiento reembolsable orientado a la conservación y proponemos acciones para superarlas. Esperamos que esta contribución desde el espacio de diálogo de la Mesa contribuya a revertir los grandes retos que enfrentamos como sociedad global, derivados de las grandes crisis del siglo 21 vinculadas al cambio climático y la biodiversidad.



Créditos: Iniciativa BIOFIN.

Situación del financiamiento relacionado con la conservación de la biodiversidad en México.

México ha avanzado en la creación de instrumentos financieros que contribuyen, de manera directa o indirecta, a la conservación y uso sostenible de la biodiversidad, impulsados o co-creados por instituciones públicas, privadas, filantrópicas y de cooperación internacional. No obstante, salvo algunas excepciones —como el Programa de Pago por Servicios Ambientales de la CONAFOR—, la mayoría de estos instrumentos no están diseñados explícitamente para generar resultados medibles en materia de biodiversidad y, en muchos casos, carecen de métricas e indicadores que permitan evaluar de manera consistente su impacto ambiental.

En gran parte de las iniciativas analizadas en el marco de la Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad, se asume que la reducción de la deforestación o la promoción de prácticas productivas sostenibles generará beneficios para la biodiversidad. Sin embargo, dichos efectos rara vez son medidos o monitoreados de forma sistemática para demostrar su efectividad y permanencia en el tiempo. Esta situación limita la capacidad de identificar resultados concretos, fortalecer la rendición de cuentas y movilizar mayores recursos hacia actividades con impactos positivos verificables sobre los ecosistemas.

Lo anterior resulta particularmente relevante para México, dado que es uno de los países con mayor biodiversidad en el mundo y enfrenta crecientes presiones ambientales y socioeconómicas sobre sus ecosistemas. En este contexto, resulta necesario impulsar mecanismos de financiamiento intrínsecamente vinculados a resultados concretos de conservación, restauración y uso sostenible de la biodiversidad, acompañados de marcos normativos, institucionales y de política pública que faciliten su implementación y sostenibilidad en el largo plazo.

3.1 Contexto social

Los esfuerzos de conservación de la biodiversidad en México recaen principalmente en ejidos, comunidades rurales y pueblos indígenas, ya que en sus territorios se concentra más del 50% de los bosques, selvas, bosques primarios, cuerpos de agua y litorales del país, así como más del 80% de los ecosistemas que permanecen en buen estado de conservación. En gran medida, ello responde a que estas comunidades han desarrollado y mantenido, durante generaciones, sistemas productivos y formas de organización territorial que han contribuido a la conservación de la biodiversidad presente en ecosistemas terrestres, costeros, marinos y de agua dulce.

A pesar de su papel fundamental en la conservación del patrimonio biológico del país, estas comunidades enfrentan importantes barreras económicas, sociales y estructurales que limitan la sostenibilidad de sus medios de vida y reducen sus posibilidades de acceder a financiamiento adecuado. En muchos casos, el acceso limitado al crédito, a seguros y a otros mecanismos de mitigación de riesgos impide que las personas productoras cuenten con herramientas para enfrentar pérdidas derivadas de fenómenos climáticos, fluctuaciones de mercado o afectaciones productivas.

Como consecuencia, el potencial para impulsar procesos de transición hacia prácticas productivas sostenibles compatibles con la conservación de la biodiversidad, la adaptación al cambio climático y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero permanece limitado sin mecanismos financieros adecuados y accesibles.

Durante las últimas décadas, las condiciones de vida de las poblaciones que habitan en regiones de alta biodiversidad se han visto



Créditos: Iniciativa BIOFIN.

crecientemente afectadas por múltiples factores, entre ellos los efectos del cambio climático —incluyendo sequías, tormentas e inundaciones—, el crecimiento poblacional, el cambio de uso del suelo, la degradación ambiental y la volatilidad de los mercados agropecuarios. A ello se suman otros desafíos estructurales como el incremento de los costos de producción, el envejecimiento de la población rural, la migración, las limitaciones para acceder a nuevas tecnologías y la falta de acceso a mercados que reconozcan el valor ambiental y social de los productos generados de manera sostenible.

Además, muchas comunidades enfrentan procesos acumulativos de degradación de su patrimonio natural, incluyendo erosión de suelos, pérdida de cobertura forestal, deterioro de cuerpos de agua y reducción de la productividad de los ecosistemas, lo que afecta directamente sus medios de vida, su resiliencia económica y su seguridad alimentaria.

Por otro lado, la expansión de infraestructura, el desarrollo inmobiliario, la urbanización y otros procesos de transformación territorial continúan ejerciendo presión sobre ecosistemas terrestres, costeros y de agua dulce en distintas regiones del país. Esta situación representa un reto crítico tanto para la conservación de la biodiversidad como para las estrategias nacionales de mitigación y adaptación al cambio climático, considerando que México perdió, en promedio, 203,552 hectáreas de vegetación forestal por año entre 2001 y 2024, de acuerdo con datos de la CONAFOR.

El financiamiento reembolsable

El financiamiento reembolsable orientado a la conservación y uso sostenible de la biodiversidad constituye una herramienta con potencial para movilizar recursos hacia actividades productivas compatibles con la protección, restauración y manejo sostenible de los ecosistemas. Además de ampliar las fuentes de financiamiento disponibles, este tipo de instrumentos puede contribuir a generar sostenibilidad financiera de largo plazo, facilitar la participación del sector privado y fortalecer procesos de inclusión financiera en territorios rurales.

En muchos casos, estos mecanismos permiten combinar y diversificar distintas fuentes de capital —público, privado, filantrópico y concesional—, así como distribuir riesgos entre diversos actores, facilitando el financiamiento de actividades que tradicionalmente enfrentan barreras para acceder al crédito. Asimismo, pueden contribuir a acelerar procesos de transición hacia modelos productivos más sostenibles, resilientes y compatibles con la conservación de la biodiversidad.

A continuación, se presentan algunos ejemplos de instrumentos y mecanismos de financiamiento reembolsable que pueden contribuir a fortalecer la conservación y restauración de la biodiversidad en México:

- Líneas de crédito concesionales para instituciones financieras que financien actividades vinculadas a la producción y uso sostenible de recursos asociados a la biodiversidad, como el manejo forestal comunitario, la agricultura sostenible, la ganadería regenerativa, la pesca sustentable y otras actividades compatibles con la conservación de ecosistemas.
- Fondos de garantía que permitan a los intermediarios financieros aprobar préstamos a personas productoras u organizaciones que no cuentan con activos fijos o garantías reales suficientes, reducir el riesgo de impago y disminuir el costo del financiamiento para la adopción de prácticas sostenibles, como sistemas silvopastoriles, agroforestales o de restauración productiva.
- Incentivos de originación, incluyendo pagos o estímulos dirigidos a intermediarios financieros para compensar los altos costos asociados con la identificación de nuevos prestatarios, el otorgamiento de créditos de menor tamaño o la atención de regiones rurales con baja cobertura financiera.
- Fondos de inversión y capital de riesgo orientados a empresas, cooperativas y emprendimientos vinculados con cadenas de valor sostenibles, bioeconomía, restauración de ecosistemas o soluciones basadas en la naturaleza.
- Fondos revolventes con tasas preferenciales o condiciones flexibles que faciliten el acceso de las y los productores a capital de trabajo y financiamiento de corto plazo para actividades productivas sostenibles.
- Mecanismos de mitigación de riesgos, como seguros agropecuarios y seguros paramétricos para actividades primarias sostenibles de pequeña escala —por ejemplo, pesca artesanal regulada, agricultura regenerativa o manejo forestal comunitario—, en los que las primas puedan compartirse entre distintos actores de la cadena de valor.
- Acuerdos de financiamiento vinculados a resultados ambientales, mediante los cuales los préstamos o inversiones puedan pagarse parcial o totalmente a través de ingresos generados por créditos de carbono, pagos por servicios ambientales u otros mecanismos asociados a la conservación, restauración o manejo sostenible de los ecosistemas.
- Instrumentos de financiamiento combinado (“blended finance”) que integren capital concesional, filantrópico y

privado con el objetivo de reducir riesgos y movilizar inversión hacia actividades compatibles con la biodiversidad y la resiliencia climática.

- Esquemas de financiamiento basado en resultados ambientales verificables, incluyendo mecanismos asociados a restauración de ecosistemas, captura de carbono, reducción de deforestación, recuperación de paisajes productivos o mejora de indicadores relacionados con biodiversidad y servicios ecosistémicos.
- Bonos temáticos y otros instrumentos financieros sostenibles, como bonos verdes, bonos de sostenibilidad o bonos vinculados a biodiversidad, orientados a canalizar recursos hacia proyectos con impactos ambientales y sociales positivos.
- Fondos de preparación o “readiness”, destinados a fortalecer capacidades técnicas, financieras, organizativas y de gobernanza de productores, cooperativas y organizaciones rurales para facilitar su acceso a financiamiento sostenible y mejorar su capacidad de implementación de proyectos.
- Mecanismos de asistencia técnica vinculados al financiamiento, que integren acompañamiento productivo, financiero, organizativo y comercial para fortalecer la viabilidad económica y ambiental de los proyectos financiados.

No obstante, para que estos instrumentos sean efectivos y escalables, resulta indispensable contar con marcos regulatorios adecuados, mecanismos de reducción de riesgos, capacidades técnicas locales y sistemas de monitoreo y evaluación que permitan medir de manera consistente sus impactos ambientales, sociales y financieros.

Asimismo, su diseño e implementación deben considerar las características específicas de los territorios rurales y las necesidades diferenciadas de las personas productoras, comunidades y organizaciones que participan en actividades vinculadas con la conservación de la biodiversidad.



Créditos: Iniciativa BIOFIN.

Factores que limitan el acceso al crédito desde la oferta

Durante las sesiones de la Mesa de Financiamiento a la Biodiversidad, las personas participantes identificaron diversos factores que limitan el acceso y expansión del financiamiento orientado a actividades productivas sostenibles y compatibles con la conservación de la biodiversidad en México. Estas barreras se encuentran asociadas, entre otros aspectos, a la limitada infraestructura financiera en zonas rurales, a los riesgos inherentes de las actividades primarias, a la falta de mecanismos adecuados de mitigación de riesgos y a los altos costos operativos y administrativos que enfrentan las instituciones financieras para atender a pequeños productores y organizaciones rurales.

Asimismo, en muchos casos, las instituciones financieras perciben las actividades vinculadas al sector rural y a la biodiversidad como operaciones de alto riesgo y baja rentabilidad relativa, particularmente cuando se trata de pequeños productores, propiedad social o regiones con limitada conectividad física y financiera. Esta percepción restringe la oferta de productos financieros adecuados y dificulta la canalización de recursos hacia actividades productivas sostenibles.

5.1. Acceso limitado al crédito, tasas elevadas y altos requisitos burocráticos

Las condiciones de financiamiento existentes suelen responder a esquemas diseñados para sectores urbanos o empresas de mayor escala, lo que limita significativamente su pertinencia y accesibilidad en contextos rurales.

Desafíos:

- Falta de garantías: Muchas personas productoras no cuentan con propiedades o activos suficientes para ofrecer como garantía. En el caso de la propiedad social —como ejidos y comunidades—, las restricciones legales sobre la tierra dificultan el uso de activos territoriales

como garantías reales, lo que limita el acceso a créditos otorgados por banca comercial y otros intermediarios financieros.

- Altos costos de transacción: La dispersión geográfica de las personas productoras rurales, el pequeño tamaño de los créditos y la limitada infraestructura financiera incrementan los costos operativos para las instituciones financieras, reduciendo los incentivos para atender estos segmentos.
- Requisitos burocráticos complejos: Los procedimientos administrativos y documentales requeridos para acceder al crédito suelen ser complejos y difíciles de cumplir para pequeños productores, especialmente cuando no cuentan con acompañamiento técnico o experiencia previa en procesos financieros formales.
- Altas tasas de interés y elevados costos financieros: Las tasas de interés aplicadas al sector rural suelen ser elevadas debido a la percepción de riesgo, la falta de historial crediticio y las limitaciones en garantías. En muchos casos, ello vuelve financieramente inviable la adopción de prácticas sostenibles que requieren inversiones iniciales y periodos de transición productiva.
- Condiciones de pago poco adecuadas: Los plazos de pago y calendarios financieros frecuentemente no se ajustan a los ciclos productivos agropecuarios, forestales o pesqueros, lo que genera presión financiera sobre las personas productoras y aumenta el riesgo de incumplimiento.
- Limitada inclusión financiera rural: En muchas regiones persisten bajos niveles de bancarización, limitada presencia de sucursales financieras y escaso acceso a servicios financieros digitales, lo que restringe aún más las posibilidades de financiamiento formal.

Desafíos:

- Productos no adaptados a los ciclos productivos rurales: Las condiciones de financiamiento —como montos mínimos, plazos y esquemas de pago— frecuentemente no se ajustan a actividades con ciclos largos de maduración o ingresos estacionales.
- Falta de flexibilidad financiera: Las personas productoras requieren créditos con periodos de gracia, calendarios de pago adaptados a cosechas y condiciones acordes con los procesos de transición hacia prácticas sostenibles.
- Escasa adaptación territorial: Los productos financieros suelen no considerar las diferencias ecológicas, culturales, organizativas y productivas entre regiones y territorios rurales.
- Limitada incorporación de incentivos ambientales: En muchos casos, los productos financieros no reconocen ni recompensan adecuadamente la adopción de prácticas que generan beneficios ambientales y climáticos.

5.4. Inseguridad y violencia en algunas regiones

La inseguridad y la presencia del crimen organizado representan un desafío creciente para las actividades productivas rurales y para la operación de instituciones financieras en distintas regiones del país.

Desafíos:

- Condiciones de inseguridad: La violencia, extorsión y presencia de grupos criminales afectan las actividades productivas, incrementan los costos operativos y reducen la capacidad de generación de ingresos de las personas productoras.
- Reducción de cobertura financiera: En algunas regiones, las instituciones financieras limitan o suspenden

operaciones debido a riesgos de seguridad, restringiendo aún más el acceso al crédito.

- Desconfianza institucional: La inseguridad también deteriora la confianza de las comunidades en autoridades e instituciones financieras, dificultando la implementación de esquemas de financiamiento sostenible y largo plazo.

5.5. Falta de articulación y visión de largo plazo en las políticas públicas

Aunque existen programas públicos orientados al desarrollo rural y productivo, muchos presentan limitaciones de continuidad, coordinación y alineación estratégica.

Desafíos:

- Cambios frecuentes en políticas públicas: Las modificaciones recurrentes en programas, reglas de operación e instituciones generan incertidumbre y dificultan la planificación de inversiones de largo plazo.
- Desarticulación institucional: La falta de coordinación entre programas agropecuarios, ambientales y financieros puede generar duplicidades, vacíos de atención o esquemas contradictorios.
- Ausencia de visión integral territorial: En muchos casos, las políticas públicas continúan operando de manera sectorial, sin integrar objetivos productivos, ambientales, climáticos y sociales bajo enfoques territoriales o de paisaje.
- Limitada alineación entre financiamiento y biodiversidad: Persisten subsidios e incentivos que, en algunos casos, pueden incentivar prácticas incompatibles con la conservación y restauración de ecosistemas.

5.6. Conclusiones sobre las barreras desde la oferta

En conjunto, las barreras identificadas desde la oferta reflejan que el acceso al financiamiento sostenible en regiones de importancia para la biodiversidad continúa limitado por factores estructurales, institucionales, regulatorios y operativos que incrementan la percepción de riesgo y reducen los incentivos para que las instituciones financieras atiendan al sector rural.

Las limitaciones asociadas a la falta de garantías, altos costos de transacción, limitada infraestructura financiera rural, riesgos climáticos y productivos, así como la ausencia de instrumentos financieros adaptados a las características territoriales y productivas de pequeñas y pequeños productores, dificultan la expansión del crédito y de otros mecanismos financieros orientados a actividades compatibles con la conservación y restauración de la biodiversidad.

Asimismo, la creciente exposición a eventos climáticos extremos, la inseguridad en algunas regiones rurales y la limitada articulación de políticas públicas incrementan la incertidumbre tanto para las personas productoras como para las instituciones financieras. Esto limita la capacidad de desarrollar esquemas financieros de largo plazo y restringe la movilización de recursos hacia actividades productivas sostenibles.



Creditos: Iniciativa BIOFIN.

Factores que limitan el acceso al financiamiento desde la demanda

Además de las barreras relacionadas con la oferta de financiamiento, existen múltiples factores desde la demanda que limitan la capacidad de las personas productoras rurales, organizaciones comunitarias y pequeñas empresas para acceder, utilizar y aprovechar de manera efectiva los instrumentos financieros disponibles. Estas limitantes están asociadas a factores estructurales, organizativos, territoriales, comerciales y de capacidades técnicas y financieras, que reducen la viabilidad económica de los proyectos y aumentan la percepción de riesgo tanto para productores como para instituciones financieras.

En muchos casos, las personas productoras rurales operan en contextos de alta vulnerabilidad económica y climática, con limitada integración a cadenas de valor competitivas, baja capacidad organizativa y escaso acceso a servicios técnicos y financieros. Esto dificulta la generación de condiciones adecuadas para acceder a crédito formal y sostener procesos de inversión de largo plazo vinculados con la conservación y restauración de la biodiversidad.

6.1. Falta de redes y economías de escala

En México, gran parte de las pequeñas y medianas personas productoras rurales producen y comercializan de manera individual, lo que limita su capacidad de negociación frente a compradores, intermediarios financieros y proveedores de insumos. La limitada organización colectiva reduce las posibilidades de alcanzar economías de escala, incrementar la productividad y acceder a mejores condiciones comerciales y financieras.

Desafíos:

- **Baja organización productiva y comercial:** La ausencia de esquemas asociativos limita la capacidad para negociar mejores precios, acceder a financiamiento colectivo y reducir costos operativos.
- **Escasa integración de cadenas de valor:** Muchas personas productoras participan únicamente en eslabones primarios de producción, con limitado acceso a procesos de transformación, agregación de valor y comercialización diferenciada.
- **Limitada capacidad administrativa y empresarial:** La falta de personal especializado en áreas financieras, comerciales, administrativas y logísticas reduce la capacidad de las organizaciones rurales para gestionar proyectos de inversión y relacionarse con instituciones financieras.
- **Dificultad para acceder a financiamiento colectivo:** La débil organización comunitaria o empresarial limita la posibilidad de acceder a esquemas de crédito grupal, fondos colectivos o mecanismos financieros de mayor escala.

6.2. Falta de una visión territorial o de paisaje

La mayoría de los instrumentos financieros y programas de apoyo continúan operando bajo enfoques sectoriales y fragmentados, sin incorporar suficientemente las características ecológicas, sociales y económicas de los territorios rurales.

Resulta necesario promover modelos de desarrollo territorial que reconozcan las ventajas comparativas de los distintos paisajes productivos y ecosistemas del país, integrando instrumentos financieros, políticas públicas y estrategias de conservación bajo enfoques territoriales o de paisaje.

Desafíos:

- Escasa articulación territorial: Los programas de financiamiento frecuentemente no consideran las dinámicas ambientales y productivas específicas de cada región.
- Falta de integración entre producción y conservación: En muchos casos, las políticas financieras y productivas continúan desvinculadas de objetivos de conservación, restauración y resiliencia climática.
- Ausencia de planeación regional de largo plazo: Persisten limitaciones para coordinar inversiones productivas, infraestructura, conservación y financiamiento bajo una visión territorial integral.
- Limitada valoración de servicios ecosistémicos: Los mecanismos financieros rara vez reconocen adecuadamente los beneficios ambientales generados por comunidades y productores que conservan ecosistemas estratégicos.

6.3. Falta de acceso a mercados y cadenas de valor competitivas

La viabilidad económica de los proyectos financiados depende en gran medida de la capacidad de las personas productoras para acceder a mercados estables y comercializar productos y servicios en condiciones competitivas. Sin canales adecuados de comercialización, resulta difícil garantizar ingresos suficientes para cumplir con obligaciones financieras y sostener inversiones de largo plazo.

Desafíos:

- Aislamiento y falta de infraestructura: Muchas comunidades rurales se encuentran en regiones con limitada conectividad, infraestructura de transporte insuficiente y escaso acceso a centros de comercialización, lo que incrementa costos logísticos y reduce competitividad.

- Desconexión con mercados formales: La falta de información sobre precios, estándares de calidad y oportunidades comerciales limita la capacidad de las personas productoras para acceder a mercados diferenciados y obtener precios justos.
- Excesiva intermediación: En muchos casos, la dependencia de intermediarios reduce los márgenes de ganancia para las personas productoras y disminuye su capacidad de acumulación de capital.
- Limitado acceso a mercados diferenciados: Muchas organizaciones rurales enfrentan barreras para cumplir requisitos de trazabilidad, certificación, calidad o sostenibilidad necesarios para acceder a mercados especializados o con valor agregado.
- Volatilidad de ingresos: La dependencia de mercados inestables y cadenas de valor poco diversificadas incrementa la vulnerabilidad financiera de las actividades productivas rurales.

6.4. Falta de educación financiera y capacidades técnicas

Las limitadas capacidades financieras y empresariales representan una barrera importante para el acceso y uso adecuado de instrumentos financieros en zonas rurales. En muchos casos, las personas productoras carecen de información suficiente sobre productos financieros, tasas de interés, obligaciones crediticias y herramientas de planeación financiera.

Desafíos:

- Desinformación y desconfianza: La falta de conocimiento sobre el funcionamiento del sistema financiero puede generar desconfianza hacia instituciones financieras y desincentivar la solicitud de créditos formales.

- Limitada educación financiera: Muchas personas productoras carecen de herramientas básicas de administración financiera, evaluación de riesgos y planeación económica.
- Falta de acompañamiento técnico: Las instituciones financieras no siempre ofrecen asistencia técnica o acompañamiento suficiente para asegurar que los créditos sean utilizados adecuadamente y que los proyectos financiados sean viables.
- Débil capacidad para formular proyectos: Muchas organizaciones rurales enfrentan dificultades para elaborar planes de negocio, proyecciones financieras y documentación técnica requerida para acceder a financiamiento.
- Limitado acceso a asistencia técnica especializada: Existe escasez de personal técnico con capacidades integrales en temas financieros, productivos, organizativos y ambientales.

6.5 Conclusiones sobre las barreras desde la demanda

En conjunto, las barreras desde la demanda reflejan que el acceso al financiamiento sostenible no depende únicamente de la disponibilidad de recursos financieros, sino también de las capacidades organizativas, técnicas, comerciales y territoriales de las personas productoras y organizaciones rurales.

Para que los mecanismos de financiamiento reembolsable sean realmente efectivos en regiones de importancia para la conservación de la biodiversidad, resulta necesario diseñar estrategias integrales que fortalezcan simultáneamente:

- la inclusión financiera rural;
- las capacidades organizativas y empresariales;
- el acceso a mercados competitivos;
- la resiliencia climática y productiva;

- la articulación territorial;
- y la generación de incentivos económicos compatibles con la conservación y restauración de los ecosistemas.

Asimismo, resulta indispensable que los programas de financiamiento incorporen esquemas de asistencia técnica, fortalecimiento de capacidades y acompañamiento territorial de largo plazo, con enfoques diferenciados que reconozcan las características específicas de comunidades rurales, pueblos indígenas, mujeres y pequeñas personas productoras que desempeñan un papel central en la conservación de la biodiversidad en México.



Créditos: Iniciativa BIOFIN.

Conclusiones y siguientes pasos

El acceso al crédito para pequeñas y pequeños productores rurales en regiones de importancia para la conservación de la biodiversidad en México enfrenta numerosos desafíos, que van desde barreras estructurales y burocráticas hasta condiciones económicas, institucionales y de seguridad. En este contexto, para que los mecanismos de financiamiento reembolsable contribuyan efectivamente a la conservación y restauración de la biodiversidad, es necesario adoptar un enfoque integral que atienda no solo las necesidades financieras de las personas productoras, sino también los riesgos y vulnerabilidades que enfrentan en sus actividades productivas, incorporando una perspectiva territorial o de paisaje.

Para avanzar en este objetivo, resulta fundamental continuar impulsando programas y proyectos orientados a la transformación sostenible de los modelos de producción y al fortalecimiento de actividades económicas compatibles con la conservación y restauración de los ecosistemas. Esto requiere consolidar un entorno habilitador que facilite el acceso al financiamiento para productores y productoras rurales e incentive la inversión en actividades sostenibles vinculadas con la biodiversidad.

Como parte de ello, es necesario fortalecer marcos normativos, institucionales y de política pública que otorguen certidumbre y promuevan una visión de largo plazo para la movilización de recursos hacia actividades productivas sostenibles. Asimismo, resulta indispensable fortalecer la coordinación entre entidades gubernamentales, instituciones financieras, agencias de cooperación, organizaciones de la sociedad civil y actores del sector privado, con el fin de optimizar los esquemas de financiamiento existentes y generar nuevas oportunidades de inversión en los territorios rurales.

De igual forma, se requiere diseñar e implementar instrumentos financieros adaptados a las realidades locales y a las características de las actividades productivas rurales. Entre estos destacan las garantías líquidas, seguros agropecuarios y paramétricos, tasas preferenciales, fondos de inversión de impacto y otros mecanismos orientados a reducir el riesgo percibido por las instituciones financieras, disminuir los costos financieros y ampliar el acceso al crédito en el ámbito rural.

Sin embargo, para que estos instrumentos sean viables y sostenibles, deben acompañarse de asistencia técnica especializada y esquemas de acompañamiento integral que fortalezcan tanto la solvencia financiera de las personas productoras como la adopción de prácticas productivas compatibles con la conservación de la biodiversidad y la resiliencia de los paisajes y territorios. En este sentido, también resulta prioritario fortalecer las capacidades locales mediante procesos de educación financiera, capacitación y asistencia técnica dirigidos a productores rurales y comunidades, asegurando que comprendan y aprovechen adecuadamente los beneficios y oportunidades asociados a los distintos esquemas de financiamiento disponibles.

Finalmente, se recomienda fortalecer los mecanismos de evaluación, monitoreo y seguimiento de los proyectos e instrumentos financieros destinados a la conservación y restauración de la biodiversidad, mediante el establecimiento de métricas e indicadores claros que permitan evaluar sus impactos ambientales, sociales y financieros, así como asegurar su efectividad, transparencia y permanencia en el largo plazo.

ANEXOS

Programa de Inversión Forestal (PROINFOR) Estudio de Caso para la Mesa de Financiamiento con impacto positivo en la Conservación de la Biodiversidad

1.Contexto general del mecanismo financiero.

El PROINFOR está destinado a la conservación de la biodiversidad mediante el financiamiento y acompañamiento técnico para el fortalecimiento de ejidos y comunidades¹, quienes son los principales propietarios de bosques y selvas en México². Induce las actividades productivas sostenibles a través de la certificación FSC³ en Empresas Forestales Comunitarias (EFC).

Además del financiamiento, este sector presenta desafíos como reducción de apoyos, inseguridad y organización.

2. Organización o institución que documenta el caso.

- **Nombre de la organización:** KfW a través de FIRA con el apoyo de GFA Consulting Group.
- **Rol en el proyecto:** El Banco de Desarrollo Alemán KfW, como parte del Gobierno Alemán, brinda el financiamiento. La entidad ejecutora es el Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA), integrante de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA). GFA Consulting Group es la consultoría de acompañamiento en la operación del Programa.
- **Aliados clave:** Intermediarios Financieros (IF), Instituciones de Gobierno Federal y Estatal como la Comisión Nacional Forestal (CONAFOR), la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales (SEMARNAT), así como, organizaciones civiles y sin fines de lucro como el Consejo Civil Mexicano para la Silvicultura Sostenible (CCMSS) y Rainforest Alliance (RA).
- **Contexto institucional:** el Programa se implementó con recursos del Gobierno Alemán y se articula de dos componentes: 1) un préstamo concesional por 34.02 millones de dólares (mdd) y 2) un aporte financiero no reembolsable para medidas de acompañamiento y asistencia técnica.

¹ Es una forma de tenencia de la tierra exclusiva de México denominada propiedad social o núcleos agrarios de uso colectivo.

² Los ejidos y comunidades son propietarios del 80% bosques y selvas que conforman el territorio forestal en México.

³ Forest Stewardship Council

3. Diseño e implementación del mecanismo

En 2013 se inicia la fase de diseño, se realizó un diagnóstico e identificación de necesidades de los principales actores del sector forestal. El 15 de junio del 2020 se inicia la operación formal del programa, con una fecha prevista de conclusión para junio del 2025 (5 años). Se realizó una ampliación a diciembre de 2025 y se prevé una nueva ampliación al 31 de diciembre del 2026.

Los beneficiarios del programa son ejidos y comunidades que cuenten con una certificación FSC o que estén en proceso de obtención de esta, con un periodo de gracia de 1 año para obtenerla.

KfW otorga refinanciamiento⁴ de créditos otorgados por FIRA, a través su red de IF, a las EFC con certificación FSC para financiar proyectos productivos forestales. Los créditos a las EFC son de corto o largo plazo, para capital de trabajo o inversiones fijas en adquisición de activos, en pesos mexicanos a la tasa de determinada por el IF⁵.

Las EFC cuentan con acompañamiento técnico del Programa y pueden acceder a otros productos de FIRA como servicios de garantía y apoyo para la reducción en tasa de interés.

4. Innovaciones que mejoraron el acceso al financiamiento

El PROINFOR es el primer mecanismo de financiamiento dirigido a fomentar la conservación de la biodiversidad y al aprovechamiento sostenible de los recursos naturales forestales. Cuenta con una estructura técnica que identifica oportunidades de negocio e innovaciones tecnológicas y da acompañamiento a las EFC en la correcta formulación, gestión de crédito y operación de sus proyectos.

Para mejorar su acceso a crédito, FIRA proporciona garantías y estímulos en tasa de Programas Especiales cuyos recursos provienen de fuentes nacionales e internacionales.

La estructura promedio de los proyectos de largo plazo es de 44% crédito, 30% aportación de la EFC y 26% otras fuentes. Para los proyectos de corto plazo es del 80% crédito y 20% aportación de la EFC.

5. Perfil de los beneficiarios

- **Tipo de organización:** Ejidos y Comunidades propietarias de bosques y selvas, constituidas en EFC con certificación FSC o en proceso de obtención.
- **Datos básicos:** Se han beneficiado a 8,353 ejidatarios y comuneros, se han generado 116 nuevos empleos, 32 para mujeres y 84 para hombres. El 44% de las EFC en atención

⁴Los refinanciamientos otorgados por KfW son en dólares estadounidenses. Tasa de Interés: TERM SOFR 6M + 0.42826% - 0.75% + 0.40% es decir TERM SOFR 6M +0.0783% y plazo: 5.5 años (11 amortizaciones semestrales) desde la primera disposición hasta el 15 de mayo de 2029.

⁵ La tasa de interés promedio de los créditos operados con el Programa es de 19.35% sin considerar los apoyos de reducción de tasa de interés provenientes de otros programas de FIRA.

del programa cuenta con población indígena. En los ejidos y comunidades forestales habitan 11 millones de personas con altos índices de marginación.

- **Experiencia y antigüedad:** La mayoría de las EFC tiene una baja cultura de crédito y requieren un acompañamiento técnico que les permita conformarse como sujetos de crédito. En consecuencia, tienen poca experiencia con financiamiento verde.
- **Actividades de conservación:** Es requisito del programa contar con los certificados FSC de Manejo Forestal (FM) y de Cadena de Custodia (CoC) para toda la cadena de valor, lo que garantiza el manejo sostenible de los recursos forestales.

6. Resultados e impactos

Se han colocado \$225.9 millones de pesos (\$12.3 mdd), movilizados a través de 127 créditos. Se han certificado 34 EFC en FSC, logrando que 136.4 mil hectáreas cuenten con un manejo sostenible del bosque y altos estándares de conservación de la biodiversidad, beneficiando con financiamiento a 8,353 personas ejidatarias y comuneras, y creando 116 nuevos empleos. Asimismo, se ha fomentado la innovación tecnológica mediante 26 eventos de capacitación, 22 talleres de aserrío e intercambios de experiencias tecnológicas entre pares y 3 eventos de promoción de productos y vinculación.

Se cuenta con 5 testimonios respaldados en videos de los beneficios generados por el Programa a los productores forestales (se anexa texto).

7. Sostenibilidad y escalabilidad

La continuidad del programa se garantiza con el otorgamiento de crédito con los recursos de FIRA. Adicionalmente, durante la implementación del PROINFOR se han integrado equipos de trabajo entre FIRA y GFA Consulting Group, para la operación de los proyectos forestales. FIRA ha adquirido conocimientos sobre la gobernanza de las EFC y las acciones que realizan en el manejo forestal comunitario garantizando la conservación de la biodiversidad. Lo anterior, permitirá una colaboración continua entre FIRA y las EFC con el fin de garantizar su acompañamiento.

El Programa se ha convertido en un referente para el diseño de otros programas con impacto en todos los sectores de atención de FIRA. Actualmente, se está diseñando una estructura técnica similar para la operación del sector pesquero en FIRA.

8. Lecciones aprendidas y recomendaciones

El factor de éxito del PROINFOR es el acompañamiento técnico con personal especializado en el sector forestal. Adicionalmente, los apoyos para participar en expos nacionales e internacionales, capacitaciones e intercambios de experiencias incentivan a las EFC a realizar inversiones.

Se identificó la falta de técnicos con sensibilidad social y perfil técnico financiero para la atención de las EFC, así como una serie de barreras para su inclusión financiera como

desconocimiento de la operación de los ejidos y comunidades, inseguridad, baja cultura por el crédito, rezagos tecnológicos y baja competitividad.

El 8% de EFC ha logrado integrar la industria de transformación y comercialización con altos índices de gobernanza y nivel empresarial, el 92% restante (2,717) venden su madera en pie o madera en rollo libre a bordo de brecha o puesta en el aserradero de otra empresa. Por lo que existe un amplio potencial de escalabilidad de programas de este tipo.

Anexo 1

Testimonios de beneficiariosdelPrograma de Inversión Forestal⁶

Ing. Elías Santiago García, Director Técnico Forestal de la Comunidad de Ixtlán de Juárez, Oaxaca. *“Mientras las actividades de manejo forestal que hagamos sean sustentables, pues vamos a asegurar la permanencia de los bosques, la captación y filtración de agua, generación de oxígeno y también promovemos la captura de carbono, beneficios ambientales que contribuyen a la conservación de la naturaleza y del mismo planeta.”*

Ing. Everardo López Pérez, Ex Gerente de Dimensionados Oro Verde SPR (Comunidad Indígena de San Pedro El Alto, Oaxaca). Con esta empresa *“Se han adquirido créditos de capital de trabajo, créditos para la adquisición de maquinaria o créditos refaccionarios, que han sido muy importantes para poder seguir creciendo.”*

C.P. Israel Santiago García, Director General de la Industria Forestal de Pueblos Mancomunados, Oaxaca. *“FIRA ha sido un aliado de nosotros durante estos últimos años, hemos operado con ellos varios créditos. El PROINFOR también últimamente ha sido uno de los aliados que tenemos... y todo este proceso de financiamiento que se da a través de este tipo de financieras pues la verdad es que vienen a fortalecer mucho el trabajo. Para nosotros el crédito es como andar con tu auto con el tanque lleno.”*

C. Serena Zárate Zárate, Comunera de la Comunidad Indígena de San Pedro el Alto, Oaxaca. *“Voy a traer mi leña, a donde voy a comprar la leña, me dan un transporte. Necesito que me vayan a aplanar un terreno porque quiero hacer mi casita también me dan maquinaria, ese apoyo nos dan, no nos cobran. Pues contamos con todos esos apoyos en la comunidad gracias al aprovechamiento que tenemos del bosque.”*

C. José Manuel Quiñónez Barraza, Presidente de Comisariado Ejidal de San Diego Tezains, Durango. *“Un parteaguas importante es cuando se decide instalar una industria para no solo vender trocería, sino darle valor agregado a la madera. Con ello detonando un crecimiento económico importante para los ejidatarios y sus hijos con fuentes de empleos formales.”*

⁶ Se cuenta con la autorizacion de los entrevistados para la publicacion de sus testimonios.

Anexo 2

Fotografías de eventos decapacitación y visitas de seguimiento.



Presentación de la regeneración natural del bosque en la Comunidad de Ixtlán de Juárez, Oaxaca.



En la fábrica de muebles de la Comunidad de Ixtlán de Juárez en Oaxaca cerca del 75% del personal son mujeres que participan brindando el acabado a los productos forestales.



En la EFC Industria Forestal de Pueblos Mancomunados en Oaxaca las mujeres conforman el 76% de la plantilla laboral.

Coa: una plataforma de capital mixto para cerrar la brecha en el financiamiento al campo en México

Estudio de Caso para la Mesa de Financiamiento con impacto positivo en la Conservación de la Biodiversidad

Contexto general del mecanismo financiero



- ⁷ En México, especialmente en el Sureste, personas productoras y entidades financieras enfrentan grandes desafíos para acceder u ofrecer financiamiento: **sólo 4.1% de las personas productoras en el sureste tienen acceso a crédito (INEGI, 2022).**

Por un lado, las entidades financieras tienen altos costos de transacción y perciben un riesgo elevado al prestar a personas productoras de pequeña escala. Por su parte, las personas productoras carecen de planeación financiera y activos que mitiguen el riesgo. Esto resulta en una demanda desorganizada, una oferta limitada y miles de personas y agroempresas desatendidas y sin capital para implementar prácticas agrícolas más sostenibles y conectar con mejores mercados.

Coa es una plataforma financiera que se establece para ampliar las opciones de financiamiento a personas productoras y sus agroempresas en el Sureste de México.

La propuesta de valor de Coa consiste en colaborar de la mano de entidades financieras para ampliar su cartera de créditos, no solo en las actividades productivas que ya financian, sino también en nuevas áreas que no hayan explorado. Además, Coa trabaja de manera cercana con las agro-PYMEs para prepararlas y guiarlas en el proceso de obtención de financiamiento.



- **Co-creadores y miembros del consejo estratégico de Coa:** The Nature Conservancy, Aceli Africa, Dalberg y Nuup.
- **Socio operador de Coa:** Nuup
- **Estados de actividad (Agosto 2025):** Chiapas, Oaxaca, Campeche, Yucatán y Quintana Roo.

Diseño e implementación del mecanismo

Coa fue creada como una plataforma financiera impulsada por Nuup a partir de un proceso de co-creación con aliados especializados y con el apoyo de la Fundación W. K. Kellogg.

⁷ En verde: región del sureste en la que Coa está activa

Coa opera mediante una estrategia de "**financiamiento mixto**", movilizando capital filantrópico para catalizar inversión privada en sectores tradicionalmente desatendidos por el sistema financiero convencional.

Su diseño hizo hincapié en un enfoque metódico en el que se construyeran procesos que pueden adaptarse y durar en el tiempo, comenzando con la prueba de los instrumentos durante una fase piloto antes de ampliar su aplicación. En 2022 y 2023, Coa se puso a prueba con cuatro prestamistas, buscando comprender la relevancia de sus instrumentos y las mejores vías para activar las herramientas.

Las conclusiones y lecciones de este proyecto piloto allanaron el camino para el lanzamiento oficial de la Plataforma Financiera en julio de 2023. Desde entonces, los esfuerzos se centran en establecer relaciones con nuevos prestamistas que operan en el Sureste y en implementar los instrumentos.

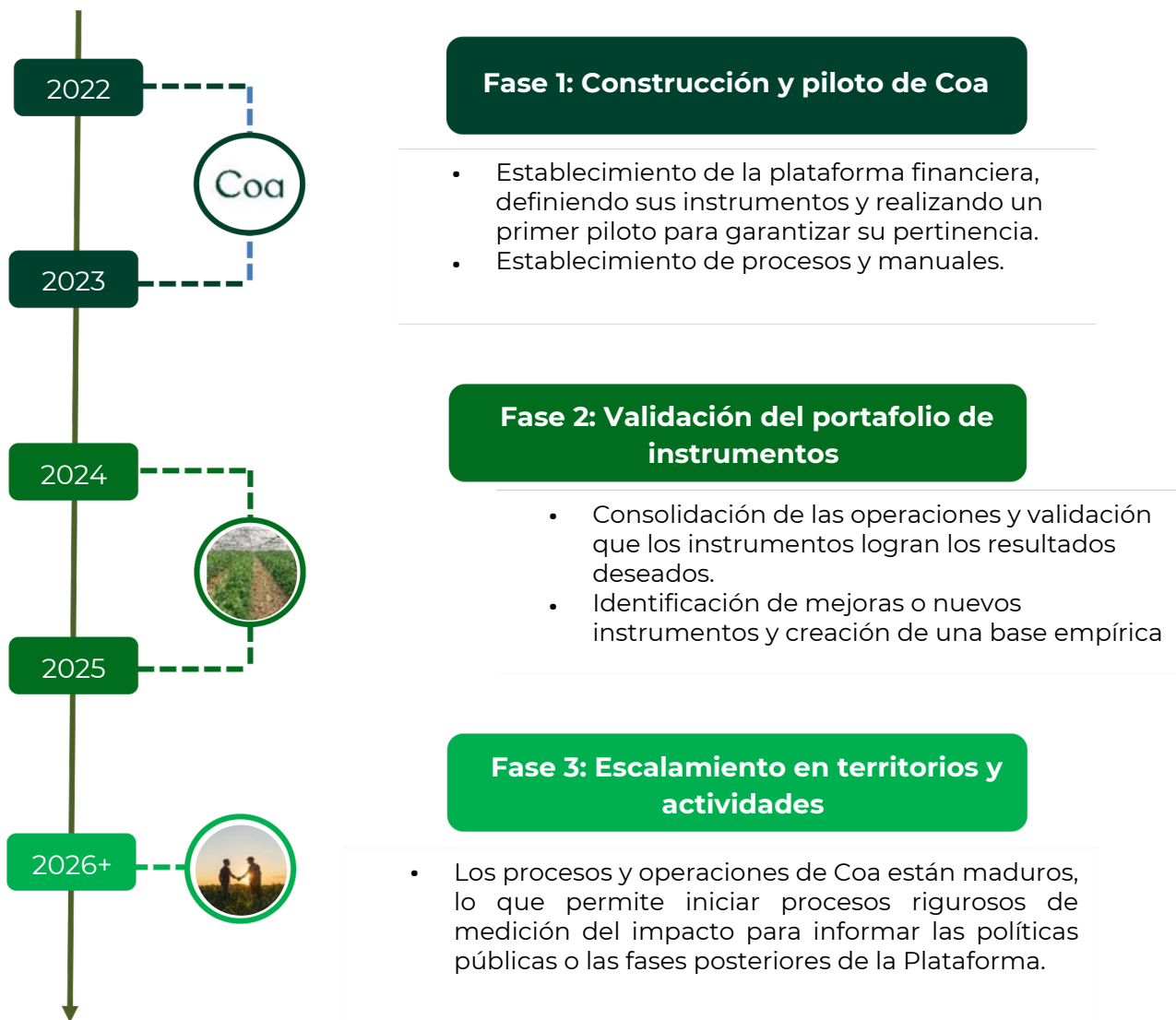


Figura. Línea detiempo de Coa

Innovaciones que mejoran el acceso al financiamiento

Coa no brinda financiamiento directamente a productores o PYMES, sino que implementa un conjunto de instrumentos financieros diseñados para cerrar las brechas entre la oferta y la demanda de crédito. Estos instrumentos complementan la oferta de instrumentos vigentes como FEGA de FIRA y ProSostenible:

1. Incentivos de originación: Pagos realizados a los prestamistas para compensar los altos costos de identificar nuevos prestatarios y proporcionar

2. Garantías líquidas: Coa ofrece garantías gratuitas que permiten a los intermediarios financieros aprobar préstamos a prestatarios sin activos fijos o garantías

3. Asistencia técnica para prestamistas: Apoyo y orientación a financieras para desarrollar productos, mejorar los términos de los préstamos y atender la demanda.

4. Asistencia técnica para prestatarios: Acompañamiento a agroPYMES para acceder a financiamiento y fortalecer su gestión financiera.

Los instrumentos de Coa están diseñados para fomentar la inclusión financiera y la transición a la agricultura regenerativa. En ese sentido, son aplicables a créditos:

- Dirigidos a prestatarios que empiezan a construir su historial financiero,
- Que tienen un propósito agrícola regenerativo⁸, y
- Que tienen un valor menor a MXN\$10 M.

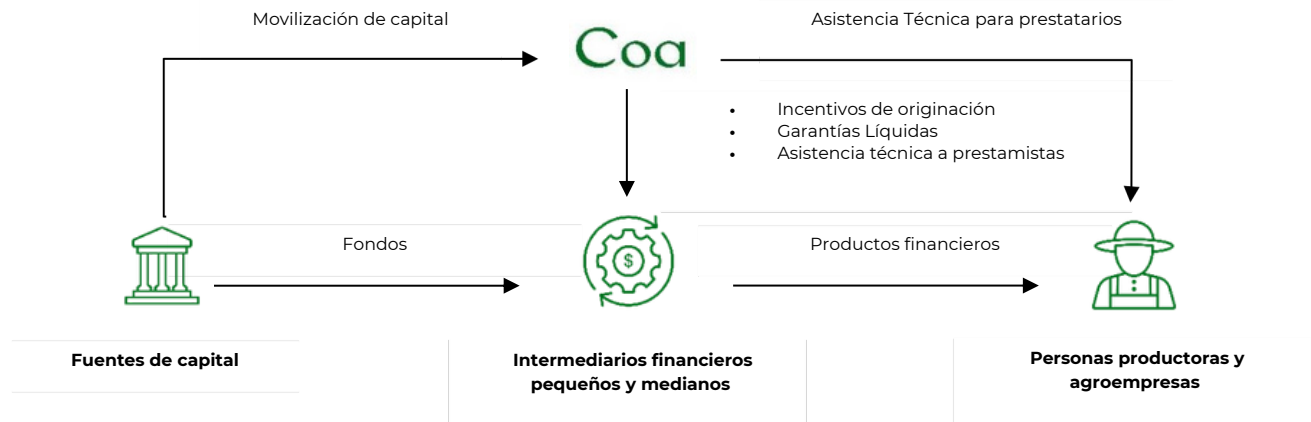
Resultados de Coa a la fecha:

- **Construcción de una red de 11 instituciones financieras** acreditadas con distintos perfiles: SOFOMES, SOCAPs y fondos de inversión de impacto.
- Movilización de **MXN \$191 M en créditos a favor de personas productoras de pequeña escala a través del instrumento de incentivos de originación**. Por cada peso en incentivos otorgado a las financieras, se canalizaron 32 pesos en financiamiento al campo. 57% de los incentivos contaron con un bono de agricultura climáticamente inteligente y resiliente.
- **Constitución de un fideicomiso de Garantías Líquidas que empieza a operar en 2025** y complementa otros esquemas existentes para lograr el fondeo de proyectos.
- **Asesoría a 26 empresas de productores** para fortalecer sus capacidades financieras.
- Construcción de una **metodología de análisis de cartera y calibración de instrumentos financieros para mejorar el modelo y enfoque de Coa**.
- Desarrollo de una **herramienta para evaluar si un crédito apoya la transición a prácticas de agricultura regenerativa**, construida en conjunto con *The Nature Conservancy* y diseñada para ser utilizada por instituciones financieras.

⁸ Coa ha desarrollado una herramienta para identificar si un crédito apoya la transición a prácticas de agricultura regenerativa, la cual pueden usar las instituciones financieras al otorgar un crédito.

Sostenibilidad y escalabilidad

Coaseconcibió como una **infraestructura** a disposición de empresas de personas productoras, ONG aliadas, financieras y donantes, para **acelerar e innovar en el acceso de agricultores y cooperativas al financiamiento**.



Lecciones aprendidas y recomendaciones

- **Heterogeneidad de instituciones financieras:** Las instituciones financieras varían significativamente, presentando diferentes retos y prioridades. No existe una solución única, sino que para cerrar brechas se deben entender y atender estas diferencias.
- **Importancia de la sostenibilidad a largo plazo:** Los instrumentos financieros de Coa son relevantes y complementarios tanto para las instituciones financieras como para las organizaciones de productores. Sin embargo, la capitalización a largo plazo es crucial para garantizar el compromiso.
- **Mejora continua basada en evidencia:** Los instrumentos de Coa se fortalecen continuamente gracias a los conocimientos generados a través del análisis sistemático de cartera de los prestamistas que participan.

La experiencia acumulada por Coa proporciona una base sólida de evidencia y aprendizajes que puede informar el diseño de políticas públicas de inclusión financiera rural a nivel estatal y federal.

Para leer más sobre Coa, revisa el [reporte de actividades de su primer año de operación](#).

Contacto: Maria Luisa Luque Sánchez, Co-Directora General de Nuup, mluque@nuup.org

Iniciativa BIOFIN
Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo en México

Montes Urales 440, Lomas de Chapultepec Alcaldía Miguel
Hidalgo, Ciudad de México. C.P. 11000
www.undp.org/es/mexico