

Signatura: EB 2016/119/R.31
Tema 16
Fecha: 16 de noviembre de 2016
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Invertir en la población rural

Propuesta de marco para los nuevos mecanismos de financiación: potenciación de la función catalizadora del FIDA para movilizar recursos en favor de la transformación rural

Nota para los representantes en la Junta Ejecutiva

Funcionarios de contacto:

Preguntas técnicas:

Luis Jiménez-McInnis
Director
Oficina de Asociaciones y Movilización de Recursos
Tel.: (+39) 06 5459 2705
Correo electrónico: l.jimenez-mcinnis@ifad.org

Envío de documentación:

William Skinner
Jefe
Oficina de los Órganos Rectores
Tel.: (+39) 06 5459 2974
Correo electrónico: gb_office@ifad.org

Nicole Carta
Jefa de equipo
Dependencia de Fundaciones y Sector Privado
Tel.: (+1) 212 963 0546
Correo electrónico: n.carta@ifad.org

Junta Ejecutiva - 119º período de sesiones
Roma, 14 y 15 de diciembre de 2016

Para examen

Marco propuesto para nuevos mecanismos de financiación: mejora de la función catalizadora del FIDA en la movilización de recursos para la transformación rural

I. Introducción

1. En este momento decisivo en que los asociados en el desarrollo han emprendido el camino para hacer realidad los compromisos asumidos en el marco de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), el FIDA está intensificando su colaboración con agentes que también se han unido al compromiso de transformar la agricultura, las zonas rurales y los sistemas alimentarios. Para alcanzar este objetivo, el FIDA se está situando como entidad con poder de convocatoria para el diálogo y con capacidad catalizadora de las acciones encaminadas a lograr un mayor nivel de inversiones en las esferas de la adaptación al clima, la igualdad de género, la nutrición, las cadenas de valor inclusivas y el acceso a la financiación en las comunidades rurales. Gracias a las nuevas oportunidades que se derivarán de ello, el FIDA podrá sacar provecho de enfoques más innovadores de nuevos asociados y de nuevas fuentes de cofinanciación, así como estudiar mecanismos de combinación de fondos a nivel de los proyectos.
2. En cumplimiento de las resoluciones 166/XXXV y 186/XXXVIII del Consejo de Gobernadores, en las que se pide al FIDA que estudie las posibilidades de incrementar la financiación que puede obtenerse a través de mecanismos innovadores y de nuevas fuentes, el FIDA ha puesto en marcha la Iniciativa de movilización de recursos adicionales. En los últimos años el FIDA ha introducido varios mecanismos nuevos de movilización de recursos, como las contribuciones complementarias no sujetas a restricciones para cuatro esferas temáticas fundamentales en el marco de la Décima Reposición de los Recursos del FIDA (FIDA10), un préstamo de hasta EUR 400 millones del Banco de Desarrollo KfW, y más adelante, el marco para la obtención de empréstitos soberanos. Dentro de poco también se llevará a cabo un estudio de viabilidad de la toma de préstamos comerciales en el marco de esta labor de estudio de posibilidades.
3. A principios de 2016, también en el marco de la Iniciativa de movilización de recursos adicionales, la dirección estableció la prioridad de explorar oportunidades más adecuadas para encontrar y conseguir financiación de nuevos asociados distintos de los Estados Miembros, especialmente de fundaciones filantrópicas. En este sentido, la Oficina de Asociaciones y Movilización de Recursos (PRM) ha emprendido estudios de evaluación de posibilidades viables y ha prestado apoyo a un grupo de trabajo interno sobre la creación de diversas iniciativas diseñadas de modo que sean atractivas para asociados de fundaciones. Durante este proceso, la PRM ha tomado buena nota de la experiencia que el FIDA ha obtenido con fondos fiduciarios como el Fondo Fiduciario del Programa de Adaptación para la Agricultura en Pequeña Escala (ASAP), el Fondo Fiduciario de España para el mecanismo de cofinanciación de la seguridad alimentaria, el Fondo Fiduciario para la Iniciativa para la reducción de la deuda de los países pobres muy endeudados y el Fondo para Gaza y la Ribera Occidental; así como de la derivada de los mecanismos relativos a los fondos suplementarios de múltiples donantes como el Fondo de financiación para remesas, la Plataforma para la gestión de riesgos agrícolas (PARM) y el Programa de apoyo a las organizaciones campesinas en África.
4. La finalidad del presente documento es informar a la Junta Ejecutiva sobre la tarea que la dirección ha emprendido a este respecto. Presenta un panorama general del entorno o contexto para la movilización de recursos de fundaciones y entidades no gubernamentales de desarrollo, pone de relieve las esferas fundamentales para atraer y movilizar nuevos fondos para el FIDA y sus programas y proyectos, y

propone un marco para orientar al FIDA en su movilización de recursos con vistas al futuro. En el apéndice se presentan mecanismos de financiación nuevos que proporcionarán los recursos que se necesitan y posibilidades atractivas de asociación para fundaciones y otros agentes en el desarrollo.

II. Examen de la situación actual y panorama general en materia de asociados

5. Casi todas las demás instituciones financieras internacionales y los organismos especializados de las Naciones Unidas tienen amplias relaciones con donantes distintos de sus Estados Miembros. El Banco Mundial, que ha creado un grupo asesor de alto nivel formado por presidentes de fundaciones, durante el período comprendido entre 2008 y 2013 obtuvo para sus fondos fiduciarios contribuciones por valor de USD 1 000 millones procedentes de más de 80 fundaciones. El Banco Mundial ha promovido asociaciones para cuestiones distintas de la financiación, como la extracción de enseñanzas y los conocimientos, el intercambio de información y los proyectos conjuntos. En 2015, el Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia (UNICEF) recibió casi el 30 % de sus necesidades totales de financiación del sector privado y de organizaciones no gubernamentales (ONG). El pasado año, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en asociación con Nature Conservancy y Dow Chemical Company, puso en marcha AgroLAC 2025, una plataforma de múltiples donantes que reúne una gran variedad de donantes de los sectores público y privado con la finalidad de apoyar prácticas agrícolas y sistemas de mercado sostenibles en la región de América Latina y el Caribe. Estas organizaciones, aunque tienen estructuras sofisticadas y personal dedicado, que posibilita este nivel de movilización, ofrecen modelos y enseñanzas importantes de los que el FIDA está aprendiendo.
6. Por lo que se refiere a las fundaciones filantrópicas, a principios de 2016 la PRM llevó a cabo un estudio exploratorio para identificar las fundaciones a nivel mundial que presentan las mejores posibilidades para la asociación según criterios de alineación en materia de prioridades estratégicas y geográficas. En el estudio se examinaron 265 fundaciones de nivel mundial y se recomendó el establecimiento de asociaciones con unas 20 de ellas, aproximadamente. La PRM ha empezado a establecer contactos serios con estas fundaciones para estudiar esferas de interés y oportunidades comunes, y algunas iniciativas destacadas, como las que se detallan a continuación, han comenzado a generar apoyo.

III. Principales esferas de atención para atraer y movilizar fundaciones y otros asociados en el desarrollo

7. Aunque las entidades filantrópicas siempre se han mantenido a distancia de las políticas generales a nivel mundial y de los foros multilaterales, los ODS están dando resultados satisfactorios en lo relativo a atraer más asociados de este tipo hacia estas esferas, lo cual contribuye a que se pueda lograr la aplicación de un enfoque coordinado para hacer realidad la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible. Esto se debe en parte a la SDG Philanthropy Platform, una asociación entre el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, la Foundation Center y los Rockefeller Philanthropy Advisors, cuyos objetivos son promover que las entidades filantrópicas, las Naciones Unidas, los gobiernos, el sector privado y las ONG colaboren más estrechamente; cambiar la mentalidad del sector filantrópico a favor de un enfoque más inclusivo; preconizar la importancia de entender los datos para lograr los ODS, y promover la obligación de rendir cuentas en el sector filantrópico.

8. Siguiendo esta tendencia, el FIDA ha identificado diversas fundaciones que centran sus actividades a nivel internacional, y cuyas sedes se encuentran en América del Norte, Europa, el Oriente Medio, Asia y, cada vez con mayor frecuencia, en economías en desarrollo. Estas fundaciones trabajan en cuestiones que se sitúan dentro de las esferas básicas de las que se ocupa el FIDA con arreglo a su mandato. Las cuestiones de mayor prioridad en materia de alineación son las relacionadas con la resiliencia climática y el medio ambiente, el empoderamiento económico de las mujeres, la seguridad alimentaria y la nutrición, la reducción de la pobreza, el desarrollo de la agricultura en pequeña escala y los contextos frágiles. Las fundaciones, que son bien conocidas por su capacidad de encontrar enfoques innovadores para enfrentarse a los mayores desafíos de la sociedad y de proporcionar financiación inicial para la aplicación de esos enfoques, también están buscando asociados que ayuden a ampliar la escala de enfoques y tecnologías que hayan dado buenos resultados. Desde esta perspectiva, el FIDA ha identificado diversas cuestiones como puntos de acceso que pueden ser interesantes para las prioridades de este grupo de asociados único, al tiempo que apoyan los objetivos indicados en el Marco Estratégico del FIDA (2016-2025).
9. En primer lugar, por lo que se refiere a apoyar los procesos de desarrollo liderados a nivel nacional, el FIDA está poniendo en marcha un programa mundial para asociarse con una o varias fundaciones importantes que se han comprometido a ayudar a formar la próxima generación de líderes de los países. El FIDA colaborará con asociados de fundaciones que patrocinen programas de becas a la enseñanza terciaria a nivel mundial dando oportunidades a graduados de adquirir experiencia profesional en una oficina del FIDA en el país. El Programa de itinerarios profesionales reforzará los resultados de los programas de becas al añadirles un elemento de experiencia profesional, con lo que se ofrecerán oportunidades de crecimiento y desarrollo personal a la próxima generación de líderes de los países en desarrollo.
10. En segundo lugar, se considera que aumentar la capacidad del FIDA para encontrar innovaciones que respondan a los problemas que afectan a la población rural y ensayarlas e incorporarlas en los proyectos financiados por el FIDA es una medida vital para el enfoque de trabajar a mayor escala, mejor y de forma más inteligente expuesto en el Marco Estratégico del FIDA. Por consiguiente, el FIDA, en asociación con un grupo básico de fundaciones importantes, creará un nuevo modelo de colaboración diseñado para amplificar las innovaciones y enfoques satisfactorios que las fundaciones hayan empezado a desarrollar a través de la cartera del FIDA. El FIDA, a través del Fondo de aceleración, utilizará el tamaño y el alcance de su programa de trabajo como vía para acelerar y ampliar la escala del uso de enfoques y tecnologías innovadores para el desarrollo rural.
11. Además, el FIDA reforzará sus mecanismos e instrumentos ya establecidos como forma de colaborar más estrechamente con las fundaciones. El FIDA ya tiene diversos mecanismos de financiación suplementaria mancomunada y fondos fiduciarios que pueden ser atractivos para asociados de fundaciones interesados cuya labor se dirija a las cuestiones prioritarias mencionadas. Entre dichos mecanismos figura el Programa de Adaptación para la Agricultura en Pequeña Escala (ASAP), el Fondo de financiación para remesas y el Fondo para refugiados, migrantes y desplazados forzosos en pro de la estabilidad rural, que son medios de colaboración eficaces para las fundaciones en las esferas de la adaptación al clima, las remesas y las migraciones a escala mundial y la mejora de los efectos directos de la labor de desarrollo en contextos frágiles.
12. Por último, el FIDA está desarrollando un Fondo de inversiones para las pymes y los pequeños agricultores (SIF) para sacar partido de la singularidad de su cartera por lo que se refiere a las organizaciones de pequeños agricultores y obtener inversiones del sector privado. El fondo, o SIF, financiaría directamente a las pymes agroalimentarias a través de inversiones en títulos de acciones y deuda. Se

concentrará en el seguimiento de las pymes rurales cuyas necesidades actualmente no estarían suficientemente atendidas por los bancos y fondos de inversión disponibles. Un servicio de asistencia técnica para prestar servicios de asesoramiento empresarial, fomento de la capacidad y apoyo de intermediación y facilitación de asociaciones para que las organizaciones de pequeños agricultores y las pymes rurales reciban asistencia financiera ,para facilitar de esta manera el acceso al SIF.

13. Actualmente, el FIDA está poniendo en marcha el Programa de itinerarios profesionales y el Fondo de aceleración en el marco de la Iniciativa de movilización de recursos adicionales como puntos de acceso para asociarse más estrechamente con fundaciones a través de los fondos suplementarios. Además, actualmente se está preparando el fondo de inversiones. Se presenta información adicional sobre estas iniciativas en el apéndice de este documento.

IV. Procedimientos para la movilización de recursos de Estados no Miembros y de otros asociados en el desarrollo

14. La Junta Ejecutiva es el órgano competente para decidir si se acepta administrar fondos suplementarios y las condiciones y restricciones conexas. La Junta decidió delegar en el Presidente una parte de esta facultad, concretamente la de recibir y administrar donaciones de cualquier fuente para financiar proyectos del FIDA en curso, así como de Estados Miembros para financiar estudios y actividades de asistencia técnica a corto plazo relacionadas con las operaciones del FIDA, en condiciones análogas a las consignadas en los documentos EB 1986/28/R.47 y EB 1987/30/R.28.
15. Puesto que el Programa de itinerarios profesionales, el Fondo de aceleración y el SIF no financiarán directamente proyectos apoyados por el FIDA, todas y cada una de las propuestas de contribución en forma de donación de los asociados de fundaciones o de otras fuentes de estados no miembros que se hagan efectivas como resultado de las iniciativas indicadas deberían presentarse a la autorización de la Junta Ejecutiva. Sobre la base de las iniciativas de movilización de recursos realizadas hasta la fecha, la dirección prevé volver ante la Junta Ejecutiva a principios de 2017 para obtener autorización para utilizar contribuciones de dotantes de fundaciones y las reservas de comisiones relativas a los fondos suplementarios para una o más de estas iniciativas.
16. En el resumen de los fondos suplementarios recibidos, comprometidos y utilizados, que se presenta anualmente a la reunión de la Junta Ejecutiva que se celebra en septiembre, se incluirá una actualización sobre los progresos realizados en la preparación de estos nuevos mecanismos de financiación. Según las nuevas experiencias en el establecimiento de estos mecanismos, se examinará en qué medida los procedimientos vigentes para la aceptación de fondos suplementarios facilitan la función catalizadora del FIDA en la movilización de recursos, y las opciones que pueda haber para mejorar estos procedimientos se presentarán al examen de la Junta Ejecutiva.

Professional Pathways Programme

There are several key philanthropic-led efforts providing university scholarships to young people from economically disadvantaged communities in developing countries who have demonstrated academic talent and a potential to lead. Often however, graduates return to their home countries with excellent academic qualifications and perhaps internship knowledge, but little or no professional work experience, making the transition to a fulltime professional career challenging.

IFAD, through its decentralization strategy, has established 40 country offices to date, and seeks to bring that number to 45 offices. In addition to programme management and supervision, staff in these offices are strongly engaged in country level policy dialogue and partnership brokering, creating a dynamic professional environment with interaction among a diverse constituency. With additional human resource capacity, IFAD could achieve even greater results at country level.

IFAD is therefore creating the Professional Pathways programme, by which it will provide constructive and challenging three-year professional work experiences in its country offices to high-potential recent graduates of global scholarship programmes. By partnering with foundations that are dedicated to increasing access to education and employment to young professionals from developing countries, IFAD will help to ensure that young talent is getting the full spectrum of training, exposure and support needed to become the next generation of leadership.

Operating through a competitive process, applicants will have been pre-screened as a result of the scholarship programme selection process. Technical skills would be matched with IFAD's human resource needs in its country offices. Selected candidates will start at IFAD headquarters for six months to fully integrate into the organization, before spending two to three additional years in IFAD country offices – first in a country office outside of their own nationality to foster learning, followed by an additional 18 months to two years in their own country. Exposure to the diversity of operational, programmatic, technical, legal, financial and relational issues afforded by IFAD's daily operating environment will help Pathway participants to ultimately transition into a variety of professions across the public, non-profit and for-profit sectors. Participants will also benefit from training and career development support offered by the IFAD human resource department.

Outreach is underway with a select number of foundations to collaborate on the Professional Pathways Programme. The Programme will add a valuable last mile element to a foundation partner's scholarship investment, ensuring that high-potential leaders are provided with the full spectrum of support to help secure a productive professional career.

Accelerator Fund

The scale and global reach of IFAD's operations combined with its mandate and network of partners provides a unique pathway to accelerate innovations for smallholder agricultural productivity and sustainable rural livelihoods. At the same time, a number of leading philanthropic foundations are identifying and piloting innovative technologies and approaches to rural development, however may lack the substantive resources or geographic reach needed to truly take successful models to scale. Innovation challenges, social entrepreneurship awards and idea labs are gaining traction but generally within select countries or a region. The greater risk appetite held traditionally by philanthropy is indeed what enables these innovations, and can be a powerful asset to mesh with the rural development programmes financed by IFAD.

To leverage this potential win-win, IFAD is seeking a core group of foundation partners to create a new collaboration model designed to accelerate successful approaches and

technologies incubated by philanthropy via the IFAD global portfolio. IFAD will bring its financing, local relationships and global programme of work – in addition to country-based staff, project delivery and M&E frameworks – as a pathway to scale the successful models and innovations fostered by foundations. Foundations will bring their proven success models and targeted funding to support the uptake of innovations and new business models where close alignment with national priorities are identified.

The Accelerator Fund will have the objective of scouting, supporting and scaling innovations for smallholder agricultural productivity and sustainable rural livelihoods. Funding may include support for mainstreaming selected innovations within IFAD-financed projects or specialized technical assistance and policy engagement activities.

In line with shared strategic priorities, the Accelerator Fund would focus on the themes of resilience, food security and nutrition, poverty reduction, women's economic empowerment and smallholder agricultural development.

Proposals for support will be identified by calls to IFAD country programme managers and from Accelerator foundation partners who may propose specific innovations based on successful pilot interventions or social enterprise models ready for scale. In all cases, the Accelerator will provide support for national priorities as identified in the COSOP process.

Key to the scaling-up approach of the Accelerator Fund is a strong link with IFAD's existing country programmes. The specific implementation arrangements for each proposal financed by the Accelerator would be decided based on the nature of the proposal itself. In some cases, the most suitable arrangement may be to fully embed the implementation responsibilities within the project management units of established IFAD-financed investment projects. In other cases, implementation may be done by partners working with IFAD-financed projects or grantees working with the foundation partners (for example NGOs, financial institutions, farmers' organisations or private sector entities).

The Executive Board will be kept well informed as development of the Accelerator Fund further advances in early 2017.

Smallholder and SME Investment Finance (SIF)

It is evident that the rural credit gap remains significant for smallholder agriculture and that financial institutions or SMEs are not fully able to reach out and serve the middle/lower part of the smallholder pyramid. Micro-financiers tend to focus on the lower strata for short term needs while social investors, commercial banks and funds for alternative investments associated with particular risk still tend to concentrate on larger sized loans (above US\$500,000). However, the average loan size needed by producer associations/farmers organizations and rural SMEs is around US\$80,000 for term finance of equipment and working capital.

IFAD's main financial instrument - sovereign lending for public sector financing - has limitations in its capacity to unlock access to financial services for farmers organizations and rural SMEs in the agri-food sector. According to a study conducted by Dalberg in 2011 for IFAD, there are strong arguments for why a direct private sector finance facility would increase IFAD's impact on its target beneficiaries and more effectively leverage additional investments for smallholder agriculture. To service this client segment more effectively, IFAD aims at establishing the SIF to help bridge the persistent gap between demand and supply of financial services.

The SIF aims at providing mostly debt finance in the range of US\$30,000 - US\$300,000 directly to smallholder inclusive rural and agri-food SMEs and to the larger and more

structured rural producer organizations for working capital to manage their operations, term loans, farms renewal, plantations, irrigation, certification, new technologies, equipment for processing, transformation or for climate adaptation. The SIF would eventually also seek equity and quasi-equity investments, possibly coupled with guarantee and underwriting mechanisms, including through other partners. Depending on resources available the SIF could eventually also take equity stakes in existing impact investment funds – e.g. agriculture SME funds, microfinance institutions, climate insurance funds or others – to enhance financial deepening and increase rural outreach of inclusive financial services for the benefit of smallholder agriculture in IFAD member countries.

The SIF will offer an investment opportunity for donors, DFIs, private sector foundations and investors that have expressed early interest in the concept and are seeking to reach IFAD's target groups to improve production and productivity significantly. The SIF will leverage IFAD's portfolio of public sector-funded programmes, its de-risking mechanisms through IFAD's regular portfolio from replenishment fund, financial instruments, public-private producer partnership mechanism, and mobile information platform, blending opportunities with other partners, its smallholder organizations client base, and its field presence and retailing capacity, garnered over 40 years of work in rural development financing. The IFAD portfolio and de-risking mechanism is the main "pillar" of the Framework for Smallholder Agricultural Finance (SAFIN).

IFAD's portfolio of projects would offer an organized market of producers with better capacity and lower risks and transaction costs that would facilitate direct investments and rural SME financing through the SIF, the second "pillar" of the Framework. While SIF investments and the IFAD portfolio will complement and leverage each other, SIF operations would be assessed and financed separately from IFAD's normal programme and there will be no transmission of financial risks from SIF to IFAD operations. Institutional and legal arrangements are still being designed but they will effectively separate the assets and liability of the SIF from those of IFAD and ensure that no IFAD core resources will be used to discharge liabilities or meet losses, if any, arising from the operation of the SIF.

The SIF will need to be capitalized as it is not envisaged to use IFAD core replenishment resources for this purpose. Conscient of the relatively higher risk environment, and the fact that internal capacity will need to be built to service the SIF, it is proposed to start conservatively so as to prove the concept and grow progressively as SAFIN demonstrates to be a valid response to SME financing needs.

To facilitate and accompany SIF business initiatives, IFAD will set up and manage a Technical Assistance Facility (TAF) to provide advisory services to farmers organizations and rural SMEs, allowing them to access new opportunities for partnerships and business development. The expected needs of technical assistance include institutional strengthening and capacity building for the preparation of business deals, brokerage services for business partnerships between private sector and farmers organizations, product development, etc. Intermediation and match-making has often proved to be a major constraints in the capacity of smallholder organization and private businesses to develop joint business plans of the quality required for adequate decision making. While the majority of IFAD supported projects already include capacity building components for farmers organizations, some governments are reluctant to borrow for technical assistance related to private sector activities or SMEs operations and to outsource such services to private professional service providers. Therefore, the TAF will be seeking to raise grant funds and to partner with other institutions including FAO, consultancy firms and specialized technical agencies to provide support for SAFIN operations and private sector development, particularly those funded by the SIF.

In summary, SIF is one of the three pillars of the SAFIN Framework as shown in the figure below:

