



FOGAL

Fondo de Garantía
Latinoamericana

20 años

Transformando desafíos en
soluciones financieras para
el sector rural

NOVIEMBRE 2024





FOGAL: “20 AÑOS TRANSFORMANDO DESAFÍOS EN SOLUCIONES FINANCIERAS PARA EL SECTOR RURAL”

En su 20 aniversario, FOGAL comparte esta publicación como un tributo al esfuerzo conjunto de todos los actores que han hecho posible su misión. Aquí se presentan los logros y el impacto de un trabajo sostenido, fruto de la colaboración con productores, cooperativas y aliados estratégicos. Te invitamos a explorar los resultados de esta labor compartida y a celebrar los avances hacia un futuro financiero más justo y sostenible para el sector rural.

Fondo de Garantía Latinoamericana (FOGAL)
Avenida Joaquín Madrid 371
San Borja, Lima 41, Perú
(51-1) 633-8489
www.fogalgarantia.org

Autores:

Silvana Lorena Bedoya Alessi y Juan Carlos Rodríguez Armas

Coordinación y Revisión:

Wilfredo Necochea, Yadira Maldonado y Harley Cruz - FOGAL

Fotografías:

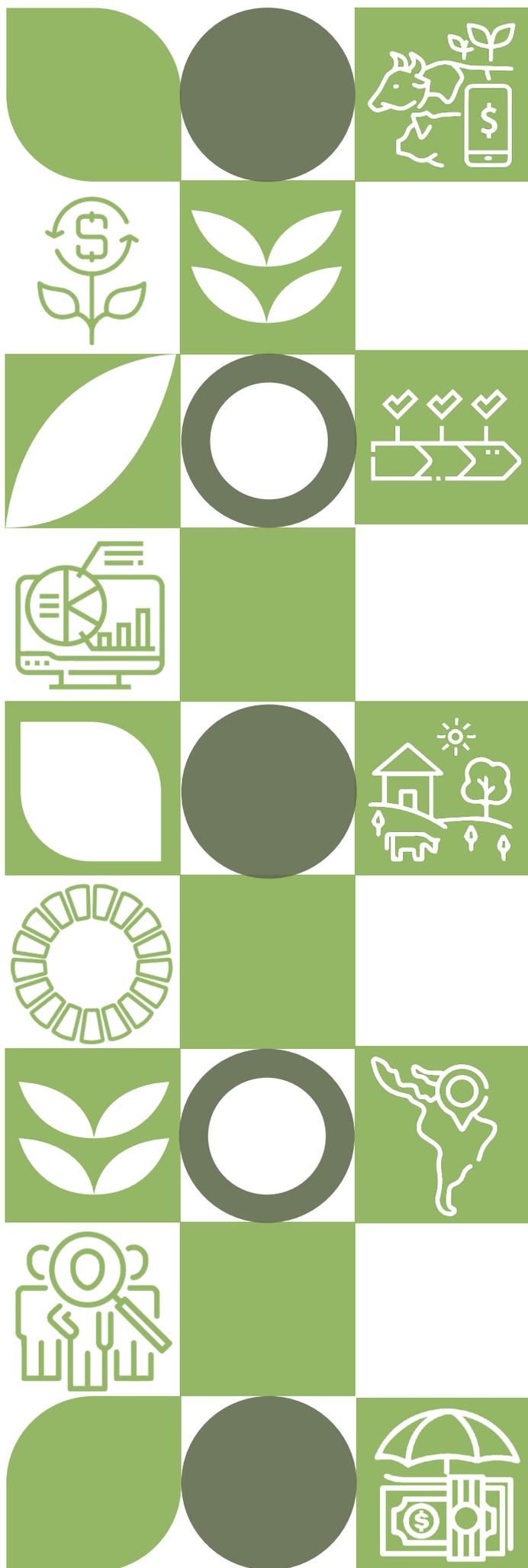
Fondo de Garantía Latinoamericana (FOGAL)

Diseño y diagramación:

Adriana Carolina Sanchez Rojas

1a. edición – Noviembre 2024

Depósito Legal N° 2024-13081



ÍNDICE

ÍNDICE

Pag. 04

SIGLAS Y ACRÓNIMOS

Pag. 06

PRÓLOGO

Pag. 07

PREFACIO

Pag. 08

INTRODUCCIÓN

Pag. 09

BIBLIOGRAFÍA

Pag. 67

01. HISTORIA Y EVOLUCIÓN

Pag. 10

1.1. Creación y desarrollo	11
1.2. Transformación de proyectos de garantías en FOGAL	20
1.3. Expansión: Perú, Bolivia y Ecuador	20
1.4. Misión y visión	22
1.5. Valores institucionales	22
1.6. Modalidad de operación de Fogal	23

02. LOGROS E IMPACTOS

Pag. 28

2.1. Productos financieros	29
2.2. Impacto Social, Económico y Ambiental	31
2.3. Gestión de riesgos	33

03. CONTRIBUCIÓN A LA ECONOMÍA SOCIAL SOLIDARIA EN LA REGIÓN ANDINA

Pag. 35

3.1. Economía Social Solidaria (FRSS): Definición	36
3.2. Buenas prácticas de FOGAL	36
3.3. Alianzas estratégicas	37

04. CASOS DE ÉXITO EN INCLUSIÓN FINANCIERA RURAL

Pag. 38

4.1. Casos de éxito	39
4.2. Relaciones con instituciones financieras	46

05. INNOVACIONES Y TENDENCIAS

Pag. 48

5.1. Tecnología verde y prácticas agroecológicas	49
5.3. Inclusión, género y diversidad	49
5.4. Desafíos y oportunidades	51

06. PERSPECTIVAS FUTURAS

Pag. 56

6.1. Consolidación Regional	57
6.2. Expansión Internacional	58
6.3. Diversificación de productos financieros	59
6.4. Contribución a los objetivos de desarrollo sostenible	60

07. TESTIMONIOS

Pag. 62

SIGLAS Y ACRÓNIMOS

ASFI	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CAAP	Cooperativa de Ahorro y Crédito de Acción Popular
CIDRE	Centro de Investigación y Desarrollo Regional
COFIDE	Corporación Financiera de Desarrollo
COOPAC	Cooperativa de Ahorro y Crédito
DGRV	Confederación Alemana de Cooperativas (en alemán)
ESS	Economía Social Solidaria
FAO	Food and Agriculture Organization of the United Nations / Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación
FICAFFE	Feria Internacional de Cafés Especiales
FIDA	Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola
FINCAFE	Asociación de Servicios Financieros Cafetaleros de Bolivia
FINRURAL	Asociación de Instituciones financieras para el desarrollo rural
FOGAL	Fondo de Garantía Latinoamericana
IDESI	Instituto de Desarrollo del Sector Informal
IFD	Instituciones financieras de desarrollo
IMF	Instituciones de Microfinanzas
INAISE	International Association of Investors in the Social Economy Asociación Internacional de Inversores en la Economía Social
SEPAR	Servicios Educativos, Promoción y Apoyo Rural
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
ONG	Organización No Gubernamental
OP	Organizaciones de Productores Rurales
UIF	Unidad de Inteligencia Financiera
USDA	United States Department of Agriculture Departamento de Agricultura de los Estados Unidos

PRÓLOGO

Al cumplir veinte años de existencia, el Fondo de Garantía Latinoamericana se ha consolidado como un pilar fundamental en el desarrollo económico y financiero de las organizaciones con las que hemos trabajado. Desde su fundación en 2004, nuestra misión ha sido clara: brindar apoyo y respaldo a las organizaciones rurales mediante el otorgamiento de garantías, facilitando su acceso al crédito y promoviendo su crecimiento sostenible.

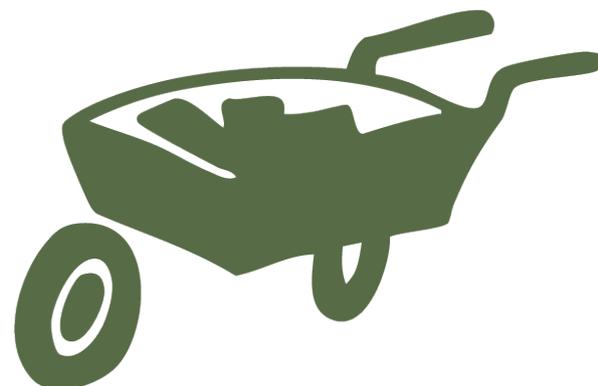
A lo largo de estas dos décadas, hemos trabajado incansablemente para adaptarnos a los cambios económicos y tecnológicos, siempre manteniendo el firme compromiso de empoderar a las organizaciones del sector rural y fortalecer las economías locales. Además, hemos incorporado la sostenibilidad ambiental en nuestras políticas, promoviendo prácticas que respetan y protegen el entorno natural. También hemos adoptado una perspectiva de género, asegurando que nuestras iniciativas beneficien equitativamente a mujeres y hombres, fomentando la inclusión y la igualdad de oportunidades.

Cada historia de éxito, cada proyecto realizado y cada sueño alcanzado nos recuerda la importancia de nuestra labor y nos motiva a seguir adelante.

En este vigésimo aniversario, queremos agradecer a todos aquellos que han sido parte de este viaje. A nuestros colaboradores, organizaciones del sector rural y beneficiarios, quienes con su confianza y esfuerzo han hecho posible que el Fondo de Garantía Latinoamericana sea hoy una entidad robusta y respetada. Miramos hacia el futuro con entusiasmo y determinación, convencidos de que juntos seguiremos construyendo un legado de progreso, bienestar, y sostenibilidad para todos.

Néstor Castro Quintela

Presidente FOGAL



PREFACIO

Inspiración, realizaciones, aprendizajes, transparencia y un mundo sin límites lleva al Fondo de Garantía Latinoamericana (FOGAL) descubrir en el tiempo, que sí es posible atender con servicios financieros de calidad a poblaciones de pequeños productores agrarios en la región andina de América del Sur. En este viaje de dos décadas, FOGAL ha realizado aproximadamente 500 operaciones de garantía y créditos, articulado con 18 entidades financieras nacionales e internacionales, movilizándolo junto a estas últimas más de 164 millones de dólares en Perú, Bolivia y Ecuador.

Si bien FOGAL no es una institución de gran envergadura, su patrimonio bordea los 6 millones de dólares, ha logrado movilizar, a favor de los pequeños productores rurales, montos importantes apelando a la esencia de las garantías que es, multiplicar los fondos. Así su modelo de intermediario ha permitido mantener, en promedio, un apalancamiento de 3 y en casos excepcionales hasta 10, debido al buen posicionamiento en el sector rural especialmente de Perú.

FOGAL está considerada hoy como una estructura financiera de confianza que emite fianzas que respaldan y que responden las expectativas de las instituciones financieras con las que se ha articulado de, Holanda, USA, Bélgica, Francia, Luxemburgo, Italia, Canadá, Alemania, España, Bolivia y Perú. Este reconocimiento es una realización para FOGAL y agradece a todas esas instituciones por la confianza depositada.

En FOGAL la transparencia de sus operaciones y cuentas ha sido el cristal a través del cual se observa su compromiso, una luz clara que refleja la confianza construida con cada grupo de pequeños productores, instituciones financieras, asociados, consejo directivo y equipo.

FOGAL agradece de manera especial a su socio fundador SOS-FAIM de Bélgica hoy HUMUNDI por haber contribuido, con fondos semilla, pero sobre todo con ideas innovadoras sobre financiamiento rural, la creación de esta institución. Igualmente agradece a la Cooperativa Agraria Cafetalera La Florida y a la Central de Cooperativas CIDERURAL de Perú, a FINRURAL y a AOPEB de Bolivia, y a la Cooperativa CAAP de Ecuador por haber mantenido en el tiempo una estructura corporativa fuerte y dinámica donde el crecimiento no conoce fronteras. Los miembros del Consejo Directivo y el equipo de colaboradores de Perú y Bolivia, fueron artífices de la construcción de la arquitectura institucional sostenible que se mantiene hoy, en plena evolución hacia nuevas y desarrolladas estructuras sobre temas financieros orientados a la conservación del medio ambiente.

Esta publicación tiene un propósito integral que abarca no solo celebración, sino documentación, transparencia y proyección hacia el futuro, garantizando que el legado de FOGAL quede registrado y sirva como base para continuar su misión.

Lo mejor está por venir...

Wilfredo Necochea Tello

Gerente FOGAL

INTRODUCCIÓN

La presente sistematización conmemora los 20 años del Fondo de Garantía Latinoamericana (FOGAL), documentando su trayectoria, aprendizajes y contribuciones al desarrollo rural en la región andina¹. Este ejercicio de reflexión y análisis busca no solo celebrar dos décadas de trabajo continuo, sino también extraer lecciones valiosas que puedan orientar el futuro de las finanzas rurales y la economía social solidaria (ESS) en América Latina. Fundado en 2004 con el respaldo de SOS Faim (hoy HUMUNDI), FOGAL emergió como una respuesta innovadora al desafío persistente del acceso al financiamiento que enfrentaban las organizaciones de productores (OP), desarrollando un modelo que combina la emisión de garantías financieras, el financiamiento directo y la asistencia técnica financiera.

La sistematización de estas dos décadas revela cómo FOGAL ha evolucionado desde una entidad especializada en garantías hasta convertirse en un actor clave que financia iniciativas que promueven la sostenibilidad ambiental, la equidad de género y la inclusión financiera. Su impacto se materializa en más de 500 operaciones financieras que han beneficiado a más de 100 OP, movilizándose más de 164 millones de dólares. Este recorrido histórico demuestra cómo el financiamiento de FOGAL, a través de las cartas de garantía y financiamiento directo, ha sido fundamental para que numerosas OP e IMF, mejoren su producción, accedan a mercados internacionales y adopten prácticas agrícolas sostenibles.

Al documentar estos 20 años de experiencia, se hace evidente que la contribución de FOGAL trasciende el ámbito meramente financiero. La organización ha cumplido roles cruciales como facilitador, promotor y articulador, tejiendo redes entre sus partners² y el sistema financiero formal. Su compromiso con la economía social solidaria se refleja en la promoción de prácticas democráticas y transparentes, el fomento a la participación de mujeres y jóvenes y de iniciativas que armonizan la rentabilidad económica con el impacto social y ambiental positivo.

Este documento de sistematización analiza la evolución de FOGAL, sus logros e impactos a lo largo de su historia. A través del análisis de casos de éxito y experiencias concretas, se explora cómo FOGAL ha contribuido al desarrollo sostenible de las comunidades rurales, identificando simultáneamente los desafíos y oportunidades que enfrenta para el futuro. La sistematización de estas dos décadas de trabajo no solo permite comprender mejor el papel de FOGAL en el desarrollo rural de la región andina, sino que también ofrece aprendizajes valiosos para otras iniciativas similares en el campo de las finanzas rurales y la ESS.

¹Para efectos del presente documento, FOGAL utiliza el término “región andina” para hacer referencia específicamente al ámbito geográfico donde desarrolla sus operaciones: Perú, Bolivia y Ecuador.

²FOGAL utiliza el término partnerio para nombrar a las organizaciones con las cuales trabaja. Un partnerio es una OP (Organización de Productores Rurales) o una IMF (Institución de Microfinanzas), formalmente constituidas, por lo menos con tres años de funcionamiento, que producen bienes transables o para el mercado interno u otorgan un servicio financiero orientado de preferencia al sector rural, que cuentan con una buena gobernanza y establece una relación interinstitucional económica basada en la confianza, transparencia, ayuda mutua y respeto al medio ambiente. Un partnerio es un actor que contribuye al desarrollo de su comunidad y que trabaja con visión a futuro, FOGAL acompaña su proceso de desarrollo.



01. HISTORIA Y EVOLUCIÓN

Las primeras señales del uso de mecanismos formales de garantía se remontan a Europa (Francia y Bélgica) a inicios del siglo XX (Coquis, 2006) con las Sociedades de Caucción Mutua. En América Latina y el Caribe, la necesidad de reducir el riesgo para promover el acceso a recursos financieros fue una de las principales razones que motivaron la aparición de los primeros “fondos de garantía³” en la década de 1970 (Fernandini y otros, 2020).

El Fondo de Garantía Latinoamericana FOGAL es una entidad especializada en otorgar fondos de garantía a organizaciones de productores rurales (OP) e instituciones de microfinanzas (IMF) rurales, para que accedan a créditos de la banca privada, del Estado y/o de otras entidades financieras nacionales e internacionales. En sus 20 años de existencia ha proporcionado garantías que han sido clave para reducir el riesgo percibido por las instituciones financieras al otorgar préstamos a OP, quienes históricamente han tenido dificultades para acceder a financiamiento. FOGAL está diversificando su enfoque, promoviendo la incorporación de productos financieros innovadores y ha consolidado alianzas estratégicas clave en la región andina.

1.1. Creación y Desarrollo

FOGAL fue constituido el 3 de agosto de 2004 en Lima, Perú, con el objetivo de abordar uno de los mayores desafíos que enfrentaban las OP en América Latina: el acceso al financiamiento. En las primeras décadas del siglo XXI, la exclusión financiera en las zonas rurales seguía siendo un problema persistente en la región (Kay, 2010). Las instituciones financieras tradicionales consideraban que prestar a productores de pequeña escala era demasiado arriesgado, debido a la falta de activos que pudieran utilizarse como garantía.

FOGAL surgió como una iniciativa impulsada por SOS Faim (hoy HUMUNDI), una organización belga comprometida con el desarrollo rural y la ESS. Desde la década de 1990, SOS Faim trabajó en proyectos agrícolas en América Latina y, con el tiempo, identificó la falta de acceso al financiamiento como una de las principales barreras para el desarrollo rural. Para abordar este problema, SOS Faim promovió la creación de FOGAL, con la misión de ofrecer soluciones financieras sostenibles mediante la emisión de garantías que facilitarían el acceso al crédito para las OP en condiciones más favorables.

Inicialmente, FOGAL se enfocó exclusivamente en la emisión de garantías, permitiendo que los bancos y las instituciones microfinancieras otorgaran créditos a las OP sin asumir completamente el riesgo. Las garantías cubrían una parte del crédito en caso de incumplimiento, funcionando como una red de seguridad. Sin embargo, con el tiempo, FOGAL reconoció que esta estrategia no era suficiente para satisfacer todas las necesidades de

³Son asignaciones de recursos temporales y limitados con un propósito acotado, cuya procedencia puede ser gubernamental, de la cooperación internacional u otro agente. La operatividad de estos fondos suele delegarse a las IFI o a intermediarios no financieros (principalmente, organización no gubernamental), básicamente en cuanto al análisis y la concesión de la operación así como a la recuperación de incumplimientos. Los tipos de garantía con los que suelen operar los fondos están representados por garantías individuales y de cartera (ALADI, 2007).

financiamiento. En respuesta, comenzó a diversificar sus servicios y, en 2008, introdujo el financiamiento directo a cooperativas, facilitando así un acceso más directo y personalizado al crédito (FOGAL, 2016).

A medida que FOGAL crecía, también se adaptaba a las nuevas demandas del sector rural. En 2015 dio un paso importante al consolidarse en la región andina, mediante la inclusión en el equipo de responsables de los países Bolivia y Ecuador. Esta expansión no solo amplió su impacto, sino que también fortaleció su posición como un actor clave en las finanzas rurales en América Latina (FOGAL, 2020).

En 2021, FOGAL consolidó sus alianzas internacionales, siendo los únicos miembros en América Latina y fundadores de la Red Internacional MINKA, la cual está presente en países de África, Europa y América del Norte, compartiendo mejores prácticas con otros actores de la ESS. Estas alianzas internacionales reflejan el compromiso de FOGAL de promover la inclusión financiera a nivel global, mediante la creación de redes de cooperación que facilitan el intercambio de conocimientos y experiencias en finanzas rurales.

Al 2024 FOGAL está en proceso de lanzar productos financieros verdes diseñados para fomentar la sostenibilidad ambiental y la resiliencia climática en las zonas rurales. Este enfoque en la sostenibilidad es clave en la adaptación a los desafíos del cambio climático y los requerimientos de desarrollo sostenible en las áreas donde opera. Además de ofrecer productos financieros, FOGAL proporciona asistencia técnica financiera a las cooperativas rurales, asegurándose de que los productores no solo cuenten con acceso al crédito, sino que también gestionen eficientemente los recursos. Esta asistencia es especialmente importante en regiones donde la educación financiera es nula, limitada o los productores no están familiarizados con productos financieros. A través de capacitaciones y programas de fortalecimiento institucional, FOGAL ayuda a mejorar las capacidades de gestión financiera, lo que a su vez incrementa su sostenibilidad y capacidad para enfrentar riesgos.

Esta característica está presente desde los inicios de FOGAL, donde la organización ha demostrado su capacidad de adaptación a las necesidades cambiantes del sector agrícola. Así, la organización ha pasado de enfocarse exclusivamente en la emisión de garantías, tener en la mira el desarrollo de productos financieros verdes, orientados a promover la sostenibilidad



ambiental y que promuevan en las OP la adopción de tecnologías agrícolas eficientes. Durante 2022, FOGAL mantuvo su presencia en los tres países andinos, con una distribución de su cartera total (garantías y préstamos) concentrada principalmente en Perú (70%), seguido por Bolivia (18%) y Ecuador (12%). A pesar de los desafíos del contexto económico y los efectos tardíos de la pandemia, la institución logró incrementar sus operaciones totales de 42 a 49 operaciones entre 2021 y 2022, con un crecimiento en colocaciones de US\$ 5,637,175 a US\$ 6,256,802. Esto fue posible gracias al fortalecimiento de alianzas con instituciones financieras de segundo piso como FINRURAL que agrupa a todas las IFDs de Bolivia, donde se otorgaron garantías parciales a sus miembros para facilitar el acceso a financiamiento.

FOGAL desempeña un papel crucial en el desarrollo económico de las zonas rurales de Perú, Bolivia y Ecuador y contribuye a la construcción de una economía más inclusiva y sostenible en América Latina. Su enfoque innovador, que combina el acceso al crédito con la asistencia técnica en finanzas y la promoción de prácticas sostenibles, ha permitido a las OP superar barreras financieras históricas, mejorando su calidad de vida, consolidándose como un referente en las finanzas rurales y el desarrollo económico sostenible en la región.

Línea de Tiempo FOGAL

Esta línea de tiempo incluye los hitos más importantes de FOGAL, desde su origen con el respaldo de SOS Faim, hasta sus actividades más recientes en 2024, destacando tanto su expansión regional como internacional, su rol en las finanzas rurales y el desarrollo económico sostenible.

1990 SOS Faim Bélgica (hoy HUMUNDI) presenta el proyecto “Fondo de Garantía para el Acceso al Crédito de Pequeños Productores en América Latina” a la Unión Europea y la Dirección General de Cooperación al Desarrollo de Bélgica. El proyecto es aprobado y crece en los siguientes años.

🕒 Contexto Internacional: En esta época, los movimientos de ESS y microfinanzas ganaban relevancia mundial, especialmente con la expansión del Grameen Bank y las primeras Cumbres de Microfinanzas a nivel global, que destacaban la importancia de las finanzas inclusivas como herramienta contra la pobreza (Yunus, 1999). Este contexto internacional promovió la creación de iniciativas locales como FOGAL, que se alineaban con las mejores prácticas globales en ESS.

2004 Se constituye el Fondo de Garantía Latinoamericana (FOGAL) en Lima, Perú, con respaldo de SOS Faim, para dar continuidad e institucionalidad al proyecto, enfocándose en otorgar garantías y servicios financieros a organizaciones de productores y microfinancieras en Bolivia, Ecuador y Perú, facilitando el acceso a préstamos del sistema financiero nacional e internacional.

🕒 Contexto Internacional: La creación de FOGAL se produjo en un momento en que las finanzas rurales y las microfinanzas se consolidaban como una estrategia clave para el desarrollo rural en América Latina, respaldada por instituciones como el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) y el Banco Mundial (Kay, 2010). En la Cumbre Mundial de Microfinanzas de 2004 en París, los expertos discutían la importancia de los modelos de microcrédito y las garantías para mejorar el acceso al financiamiento en áreas rurales, proporcionando el marco conceptual que guio a FOGAL en sus primeras etapas.

2005 Aprobación del primer Plan Estratégico 2006-2010 de FOGAL.

2007 FOGAL es invitado a presentar su modelo de garantías en la Cumbre Internacional de Microfinanzas en París, Francia, organizada por el Banco Credit Agricole.

🕒 Contexto Internacional: Este evento coincidió con la creciente aceptación global de las finanzas rurales como motor de desarrollo económico. Este tipo de cumbres ayudaron a legitimar el uso de mecanismos financieros inclusivos, como las garantías y los microcréditos, para abordar las necesidades de las poblaciones rurales marginadas. La participación de FOGAL reflejó su integración en estas discusiones internacionales.

2008 FOGAL amplía su modelo de servicios al ofrecer financiamiento directo a OP e IMF. Realiza exposiciones en Bélgica en la Universidad de Liege y la Asamblea General de la Fundación BRS.

🕒 Contexto Internacional: En el 2007 el Informe del Banco Mundial sobre microfinanzas y desarrollo rural destacó la importancia de diversificar los productos financieros más allá de las simples garantías, un enfoque que FOGAL adoptó. Además, su participación en exposiciones en la Universidad de Liege y en la Asamblea General de la Fundación BRS fortaleció sus conexiones con la academia y el movimiento global de la ESS.

2013 FOGAL participa con una ponencia en la Cumbre Mundial de Finanzas Rurales organizada por INAISE en México, una red internacional de instituciones financieras sociales.

🕒 Contexto Internacional: La participación en este tipo de cumbres coincidió con el creciente enfoque global en la inclusión financiera rural como medio para reducir la pobreza y promover el desarrollo sostenible (Morduch, 2010). Durante esta cumbre, se resaltaron las mejores prácticas de integración financiera para OP e IMF, y FOGAL pudo compartir sus experiencias en el uso de garantías y financiamiento directo para este fin.

2015 Expansión internacional hacia Bolivia y Ecuador, consolidando su posición como un actor clave en las finanzas rurales de la región andina.

📌 Contexto Internacional: Este movimiento se dio en el contexto de un creciente interés global en la financiación agrícola y el apoyo a la agricultura familiar por parte del Banco Mundial y FIDA. La expansión de FOGAL reflejó una respuesta directa a los desafíos identificados en estos foros internacionales, adaptando su modelo para responder a las necesidades locales en cada país.

2016 Aprobación del Plan Estratégico 2016 - 2020. La Unidad de Inteligencia Financiera (UIF)⁴, designó a FOGAL como Sujeto Obligado.

2017 II Encuentro Nacional de Organizaciones de Productores de Granos Andinos en Cusco, Perú.

2018 FOGAL es invitado a Alemania por la Confederación Alemana de Cooperativas DGRV para una pasantía sobre inclusión económica de pequeños agricultores y a participar en la celebración de los 200 años del nacimiento de Wilhelm Raiffeisen, fundador de las cooperativas rurales de crédito. Se firma de un Convenio Marco de Cooperación con la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro en Bolivia. Realiza el taller “Reflexiones sobre las perspectivas de FOGAL”, con la participación de asociados de varios países. El convenio firmado con la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro y la pasantía en Alemania reforzaron el enfoque de FOGAL en la inclusión económica a través de las cooperativas.

📌 Contexto Internacional: Este evento fue relevante porque el modelo de Raiffeisen fue uno de los primeros en promover las cooperativas de crédito rurales como una herramienta para empoderar a las OP (Birchall, 2013).

2019 FOGAL celebra su 15º aniversario destacando los éxitos de sus partners en Bolivia, Ecuador y Perú. La Cooperativa Agraria Cafetalera (CAC) Valle de Incahuasi, a través de su socio Lucio Luque Vásquez, logró el primer lugar en los Premios de Café SPP (Símbolo de Pequeños Productores). La cooperativa presentó sus muestras a la organización y obtuvo el primer lugar entre cafés concursantes de todo el mundo en la categoría SPP Coffee Awards. CAC Incahuasi, con sus variedades Bourbon y Geisha, alcanzó perfiles de calidad de 97.70 puntos según estándares de la Specialty Coffee Association of America (SCAA), superando a Honduras y Colombia, que obtuvieron el segundo y tercer lugar respectivamente.

⁴Denominado así hasta 2020. Actualmente Registro de Empresas y Personas que Efectúan Operaciones Financieras o de Cambio de Moneda, de empresas financieras de la Superintendencia de Banca y Seguros de Perú.

2020 Durante la pandemia por el COVID-19, FOGAL no solo mantuvo, sino que fortaleció su posición institucional. La organización demostró su capacidad de adaptación al aprobar su Plan Estratégico 2021-2025 y reforzar su presencia en el sector café. FOGAL también diversificó sus operaciones al brindar apoyo financiero a la Cooperativa Agroindustrial Machupichu para su primera exportación de quinua orgánica a Francia. La efectividad de estas estrategias se reflejó en logros: Hilda Leguía Gonzales, socia de la Cooperativa Valle del Incahuasi, ganó la Taza de la Excelencia 2020, mientras que la Cooperativa Agraria Cafetalera La Florida se posicionó entre las diez instituciones con mayor exportación de café, demostrando que era posible alcanzar éxitos significativos incluso en un año marcado por la crisis global.

📌 Contexto Internacional: En 2020, el mundo se vio afectado por la pandemia de COVID-19, que causó un impacto significativo en las operaciones económicas globales. Sin embargo, durante este periodo, el sector café mostró una notable resistencia, destacándose como una de las pocas actividades que no solo logró mantenerse estable frente a la crisis, sino que además experimentó un crecimiento en su demanda mundial.

2021 FOGAL organizó el “Foro: Financiamiento de la Agricultura Familiar y la Agroecología”, un evento virtual que logró reunir a 182 participantes y recibió una calificación “Excelente” por el 79% de los asistentes. Tuvo por objetivos: a) permitir un espacio común de encuentro entre representantes de productores de la agricultura familiar y agroecología con instituciones financieras nacionales e internacionales que operan, o están por hacerlo, en el campo, b) conocer, para abordar el estado del financiamiento en un sector tradicionalmente olvidado: la agricultura familiar y ahora la agroecología c) posibilitar información para establecer mayores alianzas entre entidades financieras y el estado en temas de gestión de la diversidad y protección del medio ambiente. En resumen, saber qué tipo de agricultura se debe financiar a futuro.

El Foro, realizado en colaboración con SIA de Bélgica, la Red Internacional Minka y la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV por sus siglas en alemán), fortaleció las alianzas internacionales al congregar como expositores a importantes organizaciones financieras de tres continentes, incluyendo a SOS Faim (Bélgica), Mission Inclusion (Canadá), Philea (Suiza), Alterfin (Bélgica), Rabobank (Holanda), Root Capital (USA), Shared Interest (Inglaterra), OIKOCREDIT (Holanda), PNUD y nacionales como el Ministerio del Ambiente de Perú, CONVEAGRO, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Andes, la Caja Municipal de Arequipa, la Central Café&Cacao, la Financiera Confianza, Agrobanco y la Central de cooperativas CIDERURAL.

📌 Contexto Internacional: Este foro coincidió con el enfoque global hacia la sostenibilidad agrícola y la agroecología, como parte de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible promovida por las

Naciones Unidas. Las discusiones sobre financiamiento verde y resiliencia climática, en las que FOGAL jugó un papel importante, fueron influenciadas por iniciativas globales como la Alianza Global para el Financiamiento Climático (FAO, 2021).

2022 Participación en la Asamblea General de la Red Internacional MINKA en Dakar, Senegal, un foro que busca fortalecer la agricultura familiar sostenible y la economía solidaria a nivel global. FOGAL participa con un stand y como panelista en la VI FICAFE en Ayacucho. Apoya a la cooperativa de camélidos COOPCAN mediante financiamiento conjunto con otras entidades financieras.

📍 Contexto Internacional: La inclusión de FOGAL en esta red destaca su compromiso con los principios de la ESS, que han sido defendidos por redes internacionales como INAISE y organizaciones como FAO y FIDA (Humundi, 2024).

2023 FOGAL fortaleció su presencia regional a través de importantes eventos y logros: organizó un taller de reflexión estratégica con sus socios en Quito, participó en el Foro Nacional de Finanzas Sostenibles en Cuenca, Ecuador y apoyó eventos cooperativistas en Cusco, continuando así la expansión de su red de alianzas y la promoción de la inclusión económica en áreas rurales. Este año también destacó por el primer lugar obtenido por la Cooperativa Agraria Cafetalera Valle de Incahuasi en la categoría de microlotes del Golden CUP, alcanzando 88.40 puntos en calidad de taza.

2024 FOGAL mantuvo una intensa actividad institucional, comenzando con su Asamblea General Ordinaria en Lima el 11 de abril, donde se aprobó el informe de gestión 2023 y los estados financieros. La organización participó en diversos eventos significativos, incluyendo el II Conversatorio sobre el movimiento cooperativo cafetalero en la Selva Central, el IX Encuentro Nacional de Productores de Granos Andinos donde expuso sobre oportunidades de financiamiento, un encuentro estratégico con la Cooperativa Los Andes para discutir el desarrollo de sus 120,000 socios, y el Curso Taller “Finanzas Agropecuarias Sostenibles” en Cusco. Además, uno de sus socios, la Cooperativa Agraria Aromas del Valle de Cajamarca, compitió en el Concurso de Calidad de Café Fairtrade Golden Cup Perú 2024, mientras que paralelamente se desarrolla la competencia Taza de Excelencia Perú 2024, organizada por la Central Café y Cacao del Perú, que cuenta con 39 productores participantes, destacando Cusco con 16 cafés en competencia, seguido por Cajamarca con 14, y otras regiones con menor representación.

Infografía N° 1: Línea de Tiempo de FOGAL





Conveagro
Convención Nacional del Agro Peruano



Premios Café SPP



2017

2019

2020

2021

2022



FORUM
FINANCIAMIENTO DE LA AGRICULTURA FAMILIAR Y LA AGROECOLOGIA
ENCUENTRO PRODUCTORES - FINANCIERAS

2023



2024



LOS ANDES
COTARUSI AYMARAES
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Patrimonio de Apurímac



La mejor fibra del mundo

1.2. Transformación de Proyectos de Garantías en FOGAL

FOGAL comenzó como un proyecto enfocado en la emisión de garantías, lo que permitía a las instituciones financieras minimizar los riesgos asociados con los préstamos a pequeños agricultores. Este enfoque inicial se basaba en la idea de que las OP e IMF enfrentaban dificultades significativas para acceder a financiamiento debido a la falta de garantías colaterales tradicionales, como tierras o propiedades, que pudieran ser utilizadas para asegurar un préstamo (Aitken, 2013).

FOGAL se crea como una herramienta poderosa para facilitar el acceso al crédito, pero también reconoció que los desafíos financieros iban más allá de la falta de garantías. En 2007, durante la Cumbre Internacional de Microfinanzas en París, FOGAL presentó su innovador modelo de garantías, destacando cómo este instrumento había sido clave para mejorar el acceso al crédito en zonas rurales, especialmente en Perú (FOGAL, 2007). Sin embargo, con el crecimiento de la organización y su comprensión más profunda de las necesidades de sus partners, en 2008 FOGAL comenzó a diversificar su cartera de servicios, incluyendo financiamiento directo a cooperativas y organizaciones de productores.

La introducción del financiamiento directo permitió que los partners pudieran acceder a créditos con condiciones más favorables, especialmente después de haber demostrado su capacidad de pago mediante el uso responsable de las garantías otorgadas. Además, FOGAL comenzó a ofrecer asistencia técnica financiera para mejorar la gestión financiera de las cooperativas, asegurando que no solo tuvieran acceso al crédito, sino que pudieran administrarlo de manera eficiente y sostenible. Un ejemplo clave de este enfoque fue el apoyo técnico financiero ofrecido a la Cooperativa Agraria Cafetalera Incahuasi, que les permitió obtener reconocimiento internacional por la calidad de su café, al tiempo que fortalecían su capacidad para acceder a nuevos mercados.

1.3. Expansión: Perú, Bolivia y Ecuador

Uno de los hitos más significativos en la trayectoria de FOGAL fue su expansión internacional en 2015, un proceso que representó un punto de inflexión. Este avance permitió a FOGAL replicar su modelo en países como Bolivia y Ecuador, extendiendo así su impacto en América Latina. La expansión no solo significó llegar a una mayor cantidad de OP e IMF, sino que también proporcionó a FOGAL la oportunidad de adaptar su modelo de intervención a las particularidades socioeconómicas y culturales de cada país (FOGAL, 2019). Esta capacidad de adaptación ha sido clave para la sostenibilidad y el éxito de sus proyectos, en tanto que ha permitido que las iniciativas respaldadas por FOGAL respondan mejor a las necesidades y desafíos específicos de cada contexto.

La región andina ha sido una prioridad estratégica para FOGAL debido a la gran dependencia de las OP a la agricultura familiar como principal fuente de ingresos. Estos productores, que a menudo operan en cooperativas, enfrentan serias dificultades para acceder a crédito formal

debido a la falta de garantías o activos colaterales que respalden los préstamos solicitados. FOGAL ha trabajado activamente para reducir estas barreras mediante la emisión de garantías y, en algunos casos, la provisión de financiamiento directo. Gracias a estas intervenciones, muchas cooperativas de café como Pangoa, La Florida, Incahuasi, Mishagro, Jóvenes, de quinua Machupicchu, Cabana, COOPAISEC, camélidos COOPECAN y otros, han podido incrementar su productividad, acceder a nuevas tecnologías y mejorar la calidad de sus productos, lo que a su vez les ha permitido insertarse en mercados más competitivos.

En Bolivia, FOGAL estableció alianzas clave con instituciones como la Fundación Alemana de Cajas de Ahorro para la Cooperación Internacional, que financió a FINCAFE, socio de FOGAL. También trabajó con FINRURAL, que agrupa a 8 IFDs, colaborando específicamente con tres de ellas: IDEPRO, IMPRO y FONDECO. En Ecuador, la expansión de FOGAL permitió el acceso al crédito en áreas rurales marginadas a través de cooperativas de ahorro y crédito. Estas cooperativas, coordinadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Acción Popular como entidad central, enfrentaban grandes barreras para integrarse plenamente al sistema financiero (FOGAL, 2015). Sin embargo, las ONGs locales no lograron establecer los vínculos necesarios entre las organizaciones de productores rurales y las instituciones de microfinanzas con las fuentes de financiamiento.

La expansión internacional de FOGAL consolidó su papel como referente en las finanzas rurales en la región andina, posicionándolo como un aliado confiable para OP e IMF que buscaban mejorar su acceso a recursos financieros y técnicos. Su capacidad para adaptarse a diferentes marcos regulatorios y necesidades locales fue clave para su éxito en estos nuevos mercados (FOGAL, 2020). El trabajo de FOGAL en la región andina ha sido crucial para el desarrollo de las finanzas rurales, ya que ha permitido a sus socios superar los obstáculos para acceder al crédito, mejorar su capacidad productiva y aumentar sus ingresos.



1.4. Misión y Visión

Desde su creación, FOGAL ha tenido una misión clara: mejorar el acceso a servicios financieros en las zonas rurales y promover la inclusión financiera de OP e IMF, contribuyendo al desarrollo económico sostenible de las regiones. Este enfoque ha estado alineado con los principios de la ESS, priorizando la equidad, la transparencia y la sostenibilidad en todas sus operaciones (FOGAL, 2021).

FOGAL ha evolucionado continuamente para enfrentar los desafíos cambiantes en las zonas rurales de América Latina. Ha integrado la sostenibilidad ambiental como un componente central de su estrategia, reflejado en el interés por crear productos financieros verdes. Estos productos buscan financiar la promoción y uso de prácticas agrícolas sostenibles, a través de proyectos de agricultura orgánica, eficiencia energética y gestión del agua, con el fin de fortalecer la resiliencia climática en las comunidades rurales (FOGAL, 2020).

Con casi dos décadas de experiencia, FOGAL ha demostrado que es posible impulsar el desarrollo rural inclusivo y sostenible mediante la adaptación de sus productos financieros a las necesidades específicas de las OP e IMF. A medida que continúa evolucionando, FOGAL está bien posicionado para seguir desempeñando un papel clave en el desarrollo de finanzas rurales sostenibles en América Latina, manteniendo su enfoque en la inclusión financiera, la sostenibilidad ambiental y la promoción de la equidad social.

1.5. Valores institucionales

En FOGAL existe un compromiso con los valores institucionales que guía cada aspecto de las operaciones y relaciones. Estos principios fundamentales definen su identidad y orientan el trabajo diario en el sector rural:

- ♥ **Partenariado:** Asociación de largo plazo, respeto, confianza, cumplimiento de contratos e intercambio de información.
- ♥ **Ética:** Actitud con principios morales respetando las normas y costumbres de los partners.
- ♥ **Solidaridad:** Formar parte de un proyecto de cambio social y económico mayor, buscando la equidad y el desarrollo integral.
- ♥ **Transparencia:** Respeto de los compromisos, rindiendo cuentas y generando confianza.
- ♥ **Innovación:** Búsqueda de nuevas formas de hacer las cosas con la adaptación a los contextos y a nuestros destinatarios.
- ♥ **Excelencia:** Actitud con eficiencia y eficacia, buscando dar más de lo que nuestros colaboradores y socios esperan.

1.6. Modalidad de Operación de FOGAL

FOGAL orienta sus servicios hacia entidades jurídicas ubicadas en zonas rurales donde existe población en condiciones de vulnerabilidad. Su trabajo se desarrolla bajo un enfoque distintivo denominado “partenariado”, que trasciende la típica relación cliente-institución financiera para establecer acuerdos de cooperación y apoyo mutuo donde cada parte aporta recursos y conocimientos. Este modelo se sustenta en dos categorías principales de socios:

- ♥ **Organizaciones de productores:** Estas operan en diversos rubros, dedicándose a actividades productivas, procesamiento y venta de productos. Entre los rubros principales se encuentran: café, cacao, cereales andinos, productos lácteos, quinua, maracuyá, crianza de cuyes, anís, apicultura y crianza de camélidos, entre otros. En Perú, FOGAL establece vínculos con estas agrupaciones mediante organizaciones como CONVEAGRO, CIDERURAL, Central Café y Cacao, Junta Nacional de Café, APPCACAO, además de entidades gubernamentales como Sierra y Selva Exportadora, Agroideas y Agrobanco. En Bolivia, la conexión se establece a través de AOPEB.
- ♥ **Instituciones de Microfinanzas:** Estas incluyen cooperativas, asociaciones y organizaciones no gubernamentales financieras que brindan servicios de ahorro y crédito, con especialización en financiamiento rural y agrícola. En Perú, la vinculación se realiza mediante CIDERURAL, en Bolivia a través de FINRURAL, y en Ecuador por medio de la Cooperativa CAAP, quienes presentan a sus asociados ante FOGAL para el posible acceso a garantías.

La interacción con estos participantes se ha centrado principalmente en el otorgamiento de garantías, aunque recientemente se han incorporado los créditos directos. Es importante destacar que FOGAL implementa un minucioso análisis y gestión de riesgos, mediante un seguimiento cercano en la identificación y acompañamiento de sus socios.

El modelo de trabajo de FOGAL se distingue por su método de “acompañamiento de procesos”, donde no actúa como un simple asesor o consultor, sino que establece una relación de respeto mutuo y escucha activa con sus socios. Este enfoque permite una mayor flexibilización y adaptación de sus procedimientos, asumiendo roles como facilitador, promotor y articulador. La institución incorpora además un profundo entendimiento y respeto por las prácticas culturales



y tradicionales de las comunidades rurales, reconociendo elementos como el ayni, lo que ha contribuido a generar relaciones de confianza sostenibles en el tiempo.

FOGAL ha logrado posicionarse como un referente en el sector rural, siendo reconocido y aceptado por las organizaciones gremiales del sector. Su modelo de trabajo ha demostrado particular éxito en el sector cafetalero, que representa aproximadamente el 70% de su cartera, evidenciando la efectividad de su enfoque integral que combina el apoyo financiero con un profundo entendimiento del contexto sociocultural de sus socios.

1.6.1. Garantías

Las garantías constituyen la actividad fundamental del Fondo, involucrando a instituciones financieras, organizaciones productoras y usuarios finales. Este instrumento permite distribuir el riesgo entre los participantes: la entidad financiera, el prestatario y el fondo garante. FOGAL cubre un porcentaje previamente establecido del préstamo del beneficiario ante la institución financiera. Los fondos pueden surgir de proyectos específicos, inversionistas, organizaciones agrícolas, instituciones o políticas estatales. En sus operaciones, FOGAL opera exclusivamente bajo el modelo intermediario de garantías, el cual se implementa a través de tres modalidades específicas:

♥ Garantía Institucional

Se establece mediante un convenio directo entre el beneficiario institucional, FOGAL como garante y la entidad financiera. Se formaliza un acuerdo entre la institución financiera y FOGAL para compartir el riesgo. El respaldo se fundamenta en la confianza que las entidades financieras depositan en el Fondo.

♥ Garantía Bancaria

Es emitida por una entidad bancaria europea en favor de un banco intermediario local, que otorga financiamiento a instituciones financieras u organizaciones productoras. Estos recursos permiten a las IFI y OP conceder créditos a sus usuarios o asociados. El respaldo proviene de los fondos que FOGAL mantiene en la banca europea.

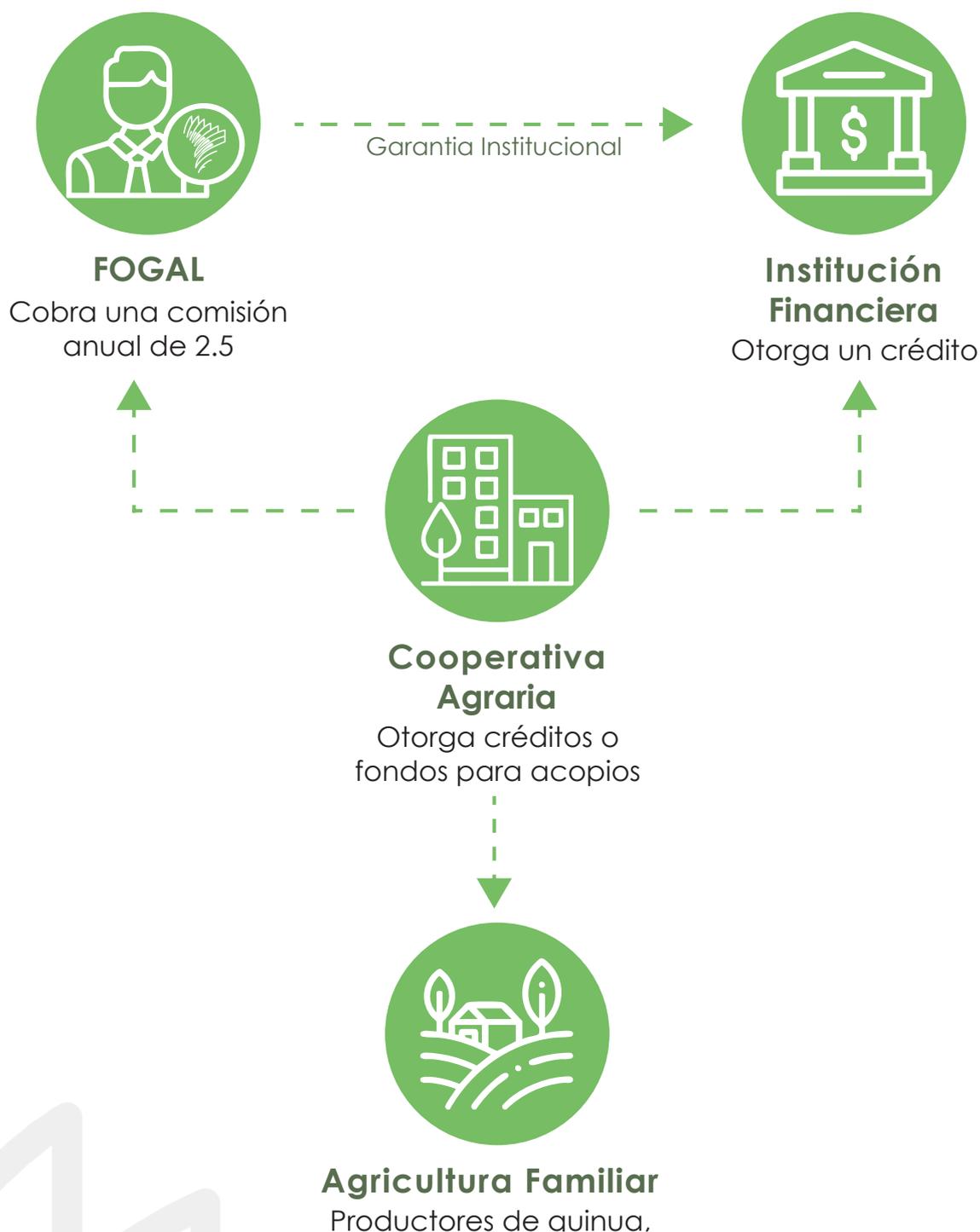
♥ Garantía con Depósito

Consiste en un fondo que FOGAL deposita en una entidad financiera colaboradora, generando una rentabilidad. Este mecanismo beneficia a OP e IMF, caracterizándose por su alto efecto multiplicador. La garantía se respalda con el fondo depositado.

1.6.2. Créditos

Los créditos representan una creciente línea de servicios de FOGAL, orientada a diversificar operaciones y mantener su sostenibilidad financiera, con un límite máximo del 40% de la cartera. Este producto está reservado exclusivamente para clientes habituales del fondo de garantías con historial comprobado y calificación sobresaliente. Los intereses oscilan entre 8% y 12% anual.

Infografía N° 2: Modalidad de Operación de FOGAL



1.6.3. Roles de FOGAL

FOGAL acompaña procesos y desempeña múltiples roles estratégicos en su labor de promoción del desarrollo rural. A lo largo de los años, FOGAL ha asumido los roles de facilitador, promotor y articulador, lo que le ha permitido maximizar su impacto y fortalecer su red de alianzas.

♥ Facilitador

Promueve la intermediación entre las OP, IMF y las instituciones financieras. En algunos casos, el FOGAL incluso apoya a las organizaciones en las negociaciones, reduciendo así la asimetría de información registrada entre las instituciones financieras y las organizaciones rurales. Esto lo coloca como un actor muy activo en la generación de diversas operaciones entre actores de la ESS e inclusive complementado operaciones donde intervienen actores de las finanzas rurales convencionales.

♥ Promotor

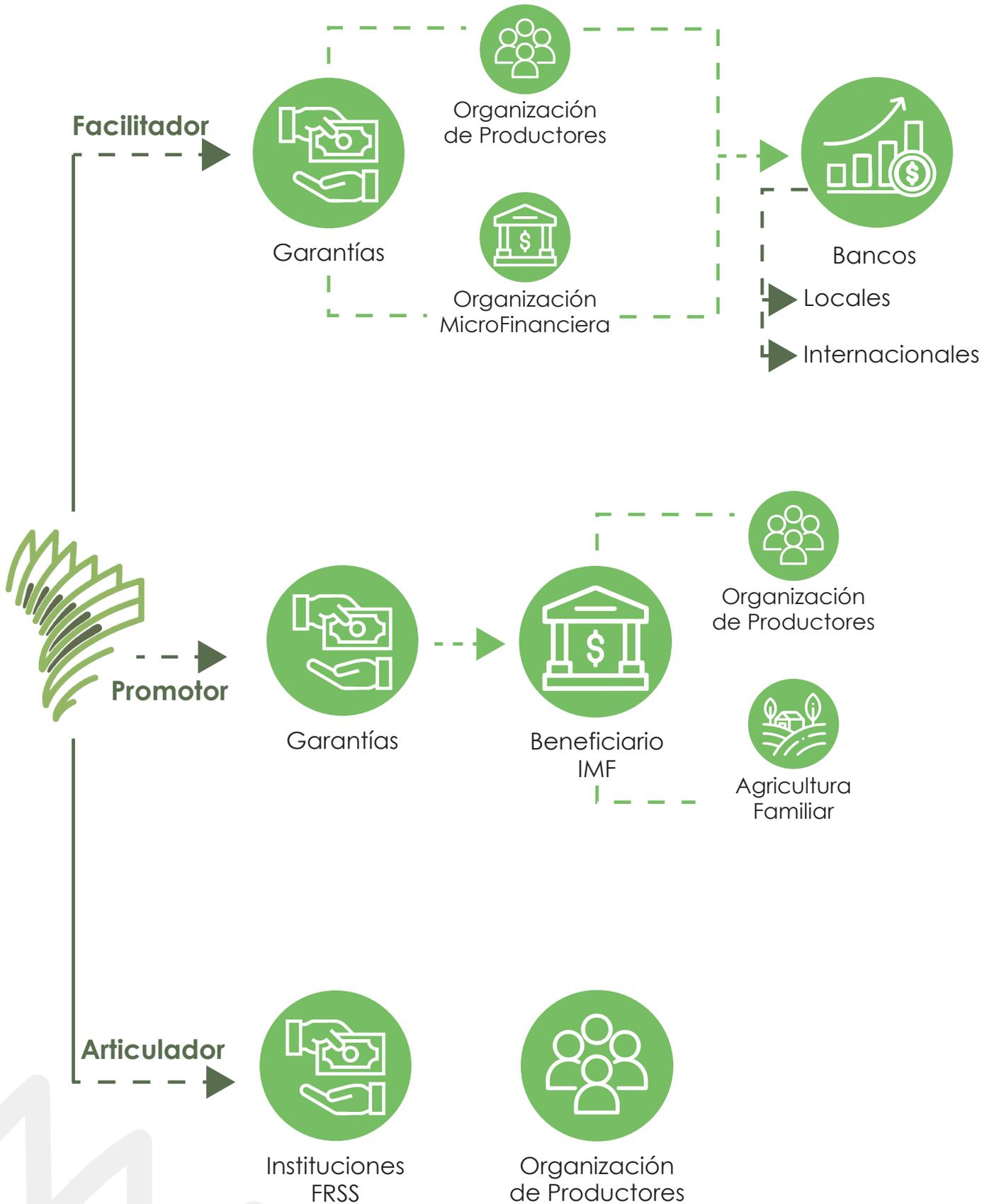
FOGAL se concentra en trabajar a favor de la pequeña agricultura familiar. Por ello reconoce que, a través de las asociaciones con IMF y OP, inclusive de tamaño limitado, es posible llegar a este tipo de público. A través de esta vía, se promueve el desarrollo de productos financieros innovadores que permiten la inclusión, y, mejoras en las actividades y calidad de vida de esta población.

♥ Articulador

El rol proactivo de FOGAL en el desarrollo de relaciones entre agrupaciones, instituciones de microfinanzas e instituciones financieras, promueve la inclusión financiera en poblaciones marginadas y/o en estado de precariedad. Con ello, se propicia el desarrollo de redes entre las finanzas, procesos y actores de la economía social solidaria.

La diversidad de funciones que desempeña FOGAL le permite implementar distintas estrategias y establecer diversos tipos de relaciones con los actores locales de un territorio específico, siempre bajo la perspectiva del desarrollo económico y social basado en la solidaridad.

Infografía Nº 3: Roles de FOGAL





02. LOGROS E IMPACTOS

El FOGAL ha tenido un impacto trascendental en la inclusión financiera rural y el desarrollo de una ESS en la región andina (Perú, Ecuador y Bolivia). A lo largo de 20 años, FOGAL ha diseñado y ofrecido productos financieros específicos que han contribuido a mejorar las condiciones de vida de sus partners. Además, su gestión de riesgos ha sido clave para asegurar la sostenibilidad de sus operaciones, que ha permitido la expansión de su impacto en la región. Este capítulo explora estos logros e impactos en los últimos 20 años.

2.1. Productos Financieros

Los productos financieros de FOGAL han sido diseñados para responder a las necesidades específicas de las OP en Perú, Bolivia y Ecuador, quienes han enfrentado históricamente barreras significativas para acceder a financiamiento formal. A través de la provisión de garantías y financiamiento directo, FOGAL ha permitido que cooperativas accedan a crédito en condiciones más favorables, aumentando así su productividad y capacidad de exportación.

2.1.1. Garantías para Cooperativas y Organizaciones Agrícolas

FOGAL nació como una iniciativa de SOS FAIM (ahora HUMUNDI) para desarrollar productos financieros adaptados a la agricultura familiar, especialmente las garantías. Este instrumento ha demostrado ser particularmente exitoso para las cooperativas cafetaleras exportadoras, ya que atiende sus necesidades específicas de liquidez durante los períodos de acopio y procesamiento, que típicamente duran entre tres y cuatro meses.

El modelo de garantías de FOGAL se caracteriza por su eficiencia en costos para las organizaciones. Por ejemplo, cuando una cooperativa necesita un préstamo de \$200,000 del banco, FOGAL puede proporcionar una garantía por hasta el 50% del monto solicitado con una comisión anual de solo 2.5%. Esta estructura de costos, combinada con la naturaleza de corto plazo de las operaciones, hace que el instrumento sea financieramente viable para las organizaciones agrícolas.

El impacto de las garantías se ha extendido más allá del sector cafetalero. FOGAL, por ejemplo, ha apoyado a cooperativas y asociaciones en el sur del Perú que trabajan con granos andinos, permitiéndoles no solo acceder a capital de trabajo sino también, en conjunto con fondos no reembolsables de la cooperación internacional, adquirir infraestructura y equipamiento para el procesamiento de sus productos.

Sin embargo, FOGAL enfrenta actualmente el desafío de adaptar sus productos financieros para promover la transición agroecológica. Se reconoce que las garantías podrían ser un instrumento para influir en que las organizaciones se alejen de los monocultivos y la agricultura convencional hacia sistemas más sostenibles. Esto es especialmente

relevante dado que se han identificado contradicciones en algunas cooperativas cafetaleras que, a pesar de tener certificaciones ecológicas, continúan utilizando herbicidas como el glifosato debido a los altos costos de la mano de obra.

Este enfoque en las garantías ha sido exitoso en gran medida debido al modelo operativo de FOGAL como una asociación civil sin fines de lucro, lo que le permite mantener costos operativos bajos y ser sostenible a pesar de su tamaño relativamente pequeño.

2.1.2. Financiamiento Directo

El año 2008 marcó un punto de inflexión en la trayectoria de FOGAL al expandir sus servicios para incluir el financiamiento directo. Un caso emblemático es el de la Cooperativa Agroindustrial Cabana Ltda. en Puno, que inicialmente no podía acceder a préstamos de ninguna institución financiera. El apoyo de FOGAL permitió la adquisición de maquinaria moderna y la concreción de contratos de gran volumen de quinua orgánica. Este respaldo fue determinante para su desarrollo, permitiéndole consolidarse como un caso de éxito.

FOGAL ha aprendido que la provisión de financiamiento no es suficiente; también es necesario fortalecer las capacidades institucionales de los partners, especialmente en áreas como la gobernanza y la gestión de riesgos. Otro aprendizaje importante ha sido la necesidad de adaptar los productos financieros a las realidades locales. Las cooperativas rurales enfrentan desafíos únicos, como la falta de acceso a tecnologías y las vulnerabilidades climáticas, lo que ha llevado a FOGAL a desarrollar productos financieros específicos que

promueven la sostenibilidad ambiental y la resiliencia climática.

El financiamiento directo ha permitido FOGAL ofrecer soluciones financieras más personalizadas, ajustadas a las necesidades específicas de cada organización. La evolución de este servicio muestra un crecimiento significativo: iniciando con US\$ 50,000 en 2008, alcanzó su punto más alto en 2021 con US\$ 3,267,257, manteniendo un nivel significativo de US\$ 3,116,027 en 2023.



2.2. Impacto Social, Económico y Ambiental

El impacto de FOGAL en la región andina (Perú, Ecuador y Bolivia) se ha manifestado en tres dimensiones clave: social, económica y ambiental. Estas dimensiones se entrelazan, ya que el acceso a productos financieros ha mejorado la calidad de vida de las OP, al tiempo que ha promovido el desarrollo económico y la sostenibilidad ambiental en las zonas rurales.

2.2.1. Impacto Social

En cuanto al tema de género, FOGAL se encuentra aún en un proceso de desarrollo significativo después de 20 años de operación. La organización está realizando esfuerzos importantes para superar el enfoque tradicional que se limitaba a contabilizar el número de mujeres beneficiarias. Actualmente, con el apoyo de HUMUNDI y su primera oficial de género, están trabajando en la actualización de su política de género con un enfoque más práctico y menos declarativo, buscando abordar las causas profundas de las desigualdades en el acceso al crédito.

FOGAL reconoce como desafío prioritario la incorporación efectiva de la interculturalidad en su trabajo, particularmente en su interacción con pueblos originarios andinos y amazónicos. A través de su colaboración con las cooperativas agrarias cafetaleras Pangoa y la Cooperativa Agraria de Jóvenes Pangoa Ltda., la organización ha establecido vínculos con comunidades asháninkas y pueblos Konibo-Shipibo en el corredor entre Pichanaki (Chanchamayo) y San Ramón de Pangoa - Satipo, asumiendo el compromiso de comprender y respetar las diversas cosmovisiones y tradiciones culturales de estas comunidades.

2.2.2. Impacto Económico

El impacto económico de FOGAL ha sido significativo y se evidencia en su evolución histórica desde 2004. A través de dos mecanismos principales – garantías y créditos directos – FOGAL ha movilizado más de 164 millones de dólares en 20 años de operación, realizando más de 500 operaciones financieras que han beneficiado a más de 100 organizaciones entre OP e IMF.

FOGAL ha jugado un rol crucial en momentos de alta vulnerabilidad económica, como se evidenció en 2020 durante la pandemia del COVID-19, cuando intensificó estratégicamente sus operaciones alcanzando 7.3 millones de dólares en garantías y créditos combinados, brindando el respaldo financiero necesario cuando otras fuentes de financiamiento se contrajeron. Las garantías alcanzaron su punto máximo en 2019 con 4.9 millones de dólares que posibilitaron a su vez créditos de 11.0 millones de dólares con un multiplicador de 2.25, mientras que los créditos directos mostraron un crecimiento sostenido, llegando a 3.3 millones de dólares en 2022. Este apoyo permitió a sus partners aumentar su capacidad productiva, acceder a nuevos mercados y mejorar la calidad de sus productos.

De manera similar, con la ayuda de su programa de garantías, instituciones financieras internacionales como ALTERFIN de Bélgica, INTERFIN de Bolivia, Rabobank Fund de Holanda, SIDI de Francia, Oikocredit de Holanda, Philea de Suiza, así como entidades nacionales como la Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Andes de Perú, han podido expandir su cartera de créditos. Hasta el 2024 FOGAL ha trabajado con más de 18 financieras nacionales e internacionales, facilitando el acceso a capital de trabajo y equipamiento para OP de café, cacao y quinua en Perú, Bolivia y Ecuador⁵.

La efectividad del modelo de FOGAL se refleja en el efecto multiplicador de sus garantías: por cada dólar en garantías otorgadas, se han movilizado más de 2.5 dólares en créditos, maximizando así el impacto de sus recursos en beneficio del desarrollo rural.

2.2.3. Impacto Ambiental

En el ámbito ambiental, FOGAL da preferencia a socios que cuentan con certificaciones ambientales y de comercio justo. Durante 2022, FOGAL respaldó con garantías y capital 16 contratos de exportación de café orgánico de comercio justo, alcanzando un volumen de 305,800 kilos y un valor comercial aproximado de S/ 28,875,910.

Uno de los principales desafíos ha sido la vulnerabilidad al cambio climático, que afecta directamente la productividad agrícola y pone en riesgo la viabilidad de las cooperativas rurales. En respuesta, FOGAL ha adaptado sus productos financieros para promover la sostenibilidad ambiental y la resiliencia climática de sus partners.

Las cooperativas apoyadas por FOGAL han demostrado un sólido compromiso con la sostenibilidad. La Cooperativa Agraria Agroindustrial Mishagro, por ejemplo, implementó un programa integral de gestión ambiental que incluye la protección de vida silvestre y áreas naturales protegidas como San Matías San Carlos y Pui Pui, además de la conservación de fuentes hídricas. La cooperativa también sobresale por sus programas de manejo de residuos sólidos y líquidos, conservación de suelos, uso de abonos orgánicos y reforestación para aumentar la cobertura boscosa.

Otro caso sobresaliente de diversificación sostenible es la CAC Pangoa, que incursionó en energías limpias mediante EGEPSA, una empresa de generación eléctrica que abastece a más de 4,200 familias, cubriendo aproximadamente el 30% de la población urbana de Pangoa.

⁵Al 2024, FOGAL mantiene operaciones con 13 entidades financieras nacionales e internacionales.

Área de Operaciones



Mobilización de Recursos
164M
Dólares en 20 años



Operaciones Financieras
+500
En sus 20 años



Organizaciones Beneficiarias
+100
OP + IMF



Punto Máximo de Garantías
4.9M
De USD en el 2019



Punto Máximo de Créditos Directos
3.3M
De USD en el 2022



Efecto Multiplicador de Garantías
2.5
Veces de crédito



Total de Beneficiarios Indirectos
360K
Entre el 2018 - 2023



Género de Beneficiarios Indirectos
39%
Mujeres en promedio



Consejo de Administración
31%
Mujeres al 2023



Región
Andina
Bolivia/Ecuador/Perú

2.3. Gestión de Riesgos

El financiamiento rural está sujeto a una serie de riesgos, desde las fluctuaciones en los precios de los productos agrícolas hasta los impactos del cambio climático. FOGAL ha desarrollado una estrategia integral de gestión de riesgos que incluye la diversificación de su cartera, la evaluación de riesgos climáticos y la implementación de productos financieros que promueven la sostenibilidad.

2.3.1. Evaluación Integral de Riesgos

FOGAL implementa una evaluación exhaustiva de riesgos que abarca tanto los riesgos financieros como los climáticos. Esta evaluación permite identificar las vulnerabilidades de los proyectos que financia

y ajustar las condiciones de los créditos en consecuencia.

El sistema de gestión de riesgos de FOGAL opera en dos niveles principales. Para nuevas operaciones, utiliza una matriz que evalúa factores como el sector económico, áreas de acción, productos, monto y plazo, gobierno corporativo, gerencia, estados financieros, indicadores financieros, país y riesgo estratégico. Cada factor recibe una calificación de riesgo (Bajo/Medio/Alto) basada en una evaluación cualitativa detallada.

Para el monitoreo de operaciones vigentes, FOGAL implementa un sistema de “semáforo de riesgo” que evalúa 8 criterios específicos con un puntaje máximo total de 20 puntos. Estos criterios incluyen solvencia moral, comportamiento financiero, buen gobierno, capacidad de liquidez y endeudamiento, capacidad de gestión, comportamiento histórico con FOGAL, implementación de sugerencias y control interno.

La calificación final determina un nivel de riesgo diferenciado según el tipo de institución. Para las OP, la clasificación “verde” requiere 13 o más puntos, “amarillo” entre 5 y 12.9 puntos, y “rojo” con 5 puntos o menos. Las IMF tienen umbrales más exigentes: “verde” con 15 o más puntos, “amarillo” entre 6 y 14.9 puntos, y “rojo” con 6 puntos o menos.

Este sistema integral permite a FOGAL mantener una gestión de riesgos estructurada y efectiva, facilitando la evaluación rigurosa de nuevas operaciones, el monitoreo continuo de la cartera vigente, la identificación temprana de deterioros y la implementación oportuna de acciones preventivas o correctivas. Este enfoque ha sido fundamental para mantener una cartera saludable en el desafiante sector del financiamiento rural.





03. CONTRIBUCIÓN A LA ECONOMIA SOCIAL SOLIDARIA EN LA REGIÓN ANDINA

Al 2024 FOGAL se ha consolidado como un actor clave en la promoción de la ESS en la región andina de Perú, Bolivia y Ecuador. Su enfoque en el fortalecimiento de las cooperativas, las alianzas estratégicas con actores internacionales el financiamiento de iniciativas relacionadas a la agroecología y la sostenibilidad, han contribuido significativamente al desarrollo de un modelo económico que prioriza a las personas y la sostenibilidad sobre el lucro. Este capítulo explora la definición de la ESS, las buenas prácticas implementadas por FOGAL y su enfoque en alianzas estratégicas y sostenibilidad.

3.1. Economía Social Solidaria: Definición

La ESS es un modelo económico que sitúa a las personas y el bienestar colectivo en el centro de sus actividades. Se caracteriza por el fomento de la cooperación, la equidad, la solidaridad y la sostenibilidad. Este enfoque promueve una gestión democrática de los recursos y fomenta la reinversión de los excedentes en proyectos comunitarios o ambientales, en lugar de maximizar las ganancias individuales (Razeto, 1998).

En la región andina, la ESS ha sido clave para empoderar a las comunidades rurales y fomentar modelos productivos más justos y sostenibles. Las OP e IMF han jugado un papel fundamental en la ESS, permitiendo a los partners mejorar sus condiciones de vida y acceder a mercados más justos (Mendell & Alain, 2009). A través de la ESS, FOGAL ha buscado fortalecer estas organizaciones y proporcionar las herramientas financieras y técnicas necesarias para que puedan desarrollarse de manera sostenible.

3.2. Buenas Prácticas de FOGAL

FOGAL se ha consolidado como un referente en la promoción de la ESS en la región andina gracias a la implementación de buenas prácticas fundamentadas en principios de equidad, sostenibilidad, inclusión y fortalecimiento institucional. Uno de los principales aprendizajes ha sido la importancia de establecer relaciones de confianza y colaboración con sus partners, reconociendo que las OP e IMF requieren un acompañamiento técnico financiero constante para garantizar su éxito.

Las cooperativas que promueven la participación activa de sus partners en la toma de decisiones tienden a ser más resilientes y sostenibles a largo plazo. Por ello, FOGAL ha desarrollado productos financieros específicamente adaptados a las realidades locales, considerando desafíos únicos como la falta de acceso a tecnologías y las vulnerabilidades climáticas.

3.2.1. Participación de Mujeres y Jóvenes

FOGAL ha fomentado la participación de mujeres y jóvenes en las OP, lo que ha sido fundamental para promover la equidad de género y el empoderamiento económico. Las cooperativas apoyadas por FOGAL han implementado políticas inclusivas que aseguran que las mujeres tengan un papel protagónico en la toma de decisiones y en el desarrollo

de proyectos productivos. A pesar de los avances logrados en esta área, FOGAL reconoce que aún queda mucho por hacer para asegurar que las mujeres y los jóvenes tengan acceso equitativo a los recursos financieros y oportunidades económicas. Un ejemplo concreto es la Cooperativa Aromas del Valle, que ha mejorado significativamente la participación de las mujeres en las actividades productivas y en la gobernanza de la cooperativa gracias a la asistencia financiera y técnica de FOGAL.

3.2.2. Promoción de la Gobernanza Democrática y Transparente

FOGAL ha aprendido que la gestión participativa y democrática es fundamental para asegurar el éxito de sus partners. Esto ha llevado a FOGAL a enfocar sus esfuerzos en mejorar la gobernanza de las cooperativas, promoviendo prácticas de buen gobierno corporativo y asegurando que los principios de equidad y transparencia sean parte integral de sus operaciones. La implementación de manuales de Buen Gobierno Corporativo en las cooperativas ha permitido mejorar la transparencia en la gestión financiera y aumentar la confianza entre los partners.

Estas buenas prácticas han contribuido a fortalecer las capacidades institucionales de las cooperativas rurales, permitiéndoles no solo mejorar sus resultados productivos, sino también asegurar una mayor cohesión social y participación de sus miembros.

3.3. Alianzas Estratégicas

FOGAL ha reconocido la importancia de establecer alianzas estratégicas con actores locales e internacionales para aumentar su impacto en la ESS y promover la sostenibilidad en las zonas rurales de la región andina. Estas alianzas han sido fundamentales para desarrollar proyectos innovadores y financiamiento sostenible.

3.3.1. Alianzas Estratégicas

FOGAL ha establecido alianzas con organizaciones internacionales como SOS Faim (hoy HUMUNDI) de Bélgica, la Red Internacional MINKA donde participan instituciones de África, Europa y América del Norte, así como Rabobank Fund de Holanda, Alterfin de Bélgica, SIDI de Francia, Philea de Suiza, entre otras. Estas alianzas han permitido a FOGAL acceder a financiamiento externo y asistencia técnica financiera, lo que ha sido crucial para expandir su red de impacto y mejorar las condiciones de financiamiento para las cooperativas rurales.

Finalmente, como parte de su visión estratégica, FOGAL buscará facilitar garantías y respaldos financieros que permitan a las cooperativas rurales acceder a fondos para tecnologías verdes y energías renovables. Este enfoque, una vez implementado, no solo contribuirá a mejorar la eficiencia productiva de las organizaciones, sino que también ayudará a reducir el impacto ambiental de sus actividades, alineándose con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Esta iniciativa refleja el compromiso de FOGAL por impulsar un desarrollo rural más sostenible a través de sus instrumentos financieros.



04 ● CASOS DE ÉXITO CON INCLUSIÓN FINANCIERA RURAL

FOGAL ha logrado numerosos casos de éxito en la inclusión financiera de OP a través del fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito, cooperativas agrarias, y microfinancieras. En este capítulo se destacan ejemplos de casos de éxito que han sido beneficiadas por FOGAL, así como su colaboración con entidades financieras clave en la región andina.

4.1. Casos de éxito

Durante sus dos décadas de trayectoria, FOGAL ha facilitado el acceso a financiamiento en condiciones ventajosas para cientos de grupos familiares. Este apoyo ha permitido que tanto las Organizaciones de Productores (OP) como las Instituciones Microfinancieras (IMF) desarrollen sus actividades productivas: desde la compra de equipos y materiales hasta la modernización de terrenos agrícolas, incluyendo procesos de almacenamiento y comercialización. Como resultado, se han registrado mejoras significativas en la productividad y los ingresos de los beneficiarios.

El modelo de FOGAL ha fortalecido la capacidad operativa de estas instituciones, permitiéndoles ampliar su cartera crediticia y robustecer su oferta de servicios financieros. Los beneficios de esta intervención trascienden el ámbito financiero: han impulsado la implementación de técnicas agrícolas sustentables, optimizado los procesos productivos y facilitado la inserción en mercados internacionales.



4.1.1. Cooperativas de Ahorro y Crédito y Microfinancieras



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Acción Popular (CAAP)

El Centro Andino de Acción Popular, fundación dedicada al apoyo del desarrollo rural en Ecuador, inició en 1994 un Programa de Creación y Fortalecimiento de Pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sector Rural. Esta iniciativa alcanzó un notable éxito, llegando a trabajar con 25 cooperativas.

Como resultado de este proceso, en 2011 se constituyó la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Acción Popular (CAAP) como una entidad de segundo piso, con el propósito específico de fortalecer institucionalmente a sus cooperativas socias. Aunque las exigencias legales requirieron la apertura de servicios a personas naturales, el objetivo principal se ha mantenido invariable. La CAAP opera bajo el reconocimiento legal y la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de Ecuador, cumpliendo con los estándares financieros establecidos por este órgano de control. En su función financiera, la CAAP actúa como caja central, captando aportes y proporcionando apalancamiento a sus cooperativas socias. Actualmente integra a 15 cooperativas que en conjunto atienden a 115,000 socios.

Para el desarrollo de su primera línea de acción, la CAAP ha contado con el respaldo financiero de organismos internacionales como SIDI (Solidaridad Internacional para el Desarrollo y la Inversión) de París, IL CANALE de Italia, FOGAL de Perú y ECLOF de Ecuador.

Como segunda línea de acción, la CAAP se dedica a la capacitación de directivos y funcionarios de las cooperativas, implementando talleres, seminarios y cursos tanto in situ como extra situ. Estas actividades formativas se realizan con la participación de expertos en áreas como control interno, contabilidad y administración del crédito. Actualmente, la CAAP mantiene una relación estratégica con FOGAL como socia, contando con representación en su Consejo Directivo.

El proyecto “Jóvenes Productores de Café” en Caranavi, Bolivia, implementado por FINCAFE, demuestra el impacto de los recursos de FOGAL en el desarrollo rural. Iniciado en 2018 con una meta de atender a 70 jóvenes productores durante los años 2018 y 2019, el proyecto ha alcanzado a 256 beneficiarios hacia septiembre de 2024, superando 3.66 veces lo previsto inicialmente.

En el aspecto de género, aunque el proyecto no había previsto inicialmente la atención a mujeres ha logrado incorporar a 97 productoras, representando el 38% del total de beneficiarios, lo que ha contribuido a romper el mito de que las mujeres no producen café.

En términos financieros, partiendo de un fondo inicial de US\$ 150,000 destinado a préstamos en 2018, para septiembre de 2024 se había logrado desembolsar US\$ 616,086, lo que representa un 411% más de lo previsto. El monto promedio de los préstamos se ha establecido en US\$ 2,364, cifra que cubre aproximadamente el 50% de la inversión requerida para implementar una hectárea de nuevos cafetales.

Con los recursos de FOGAL se han implementado aproximadamente 128 hectáreas de nuevos cafetales, caracterizados por ser productos orgánicos y ecológicos. Esta disponibilidad de recursos ha ayudado a expandir el cultivo del café en la región de Caranavi, promoviendo oportunidades económicas para jóvenes productores.

Representa uno de los casos más emblemáticos de la labor de FOGAL en Bolivia, siendo una de las primeras instituciones microfinancieras que recibió apoyo a través del Fondo de Garantía. La relación con IMPRO ha permitido establecer vínculos estratégicos con entidades de cooperación internacional como ALTERFIN de Bélgica, que en las gestiones 2021 y 2022 otorgó financiamientos por US\$ 250,000 y US\$ 150,000 respectivamente. De manera similar, se consolidaron operaciones con SIDI de Francia, que proporcionó dos financiamientos de US\$ 200,000 cada uno en las gestiones 2021 y 2022.

Adicionalmente, FOGAL realizó un desembolso directo de US\$ 150,000 con recursos propios en favor de IMPRO durante la gestión 2022. El impacto de estas operaciones se refleja en el crecimiento sostenido de su cartera bruta, que alcanzó los Bs. 30,794,978 para diciembre de 2023, beneficiando a 2,607 clientes, con una notable participación femenina del 54%.

Constituye otro caso destacado de la intervención de FOGAL en Bolivia. La institución recibió respaldo mediante garantías del 50% para la emisión de pagarés a través de INTERFIN (Fondo de Inversión cerrado) por un monto de Bs. 6,800,000 a inicios de 2023. El éxito de esta operación llevó a la aprobación de una segunda emisión de pagarés por Bs. 11,000,000 programada para diciembre 2024, también con una garantía del 50%. Estos recursos se han destinado a la generación de cartera de créditos y recambio de pasivos. Como resultado, FONDECO ha logrado expandir su cartera bruta hasta Bs. 66,164,691 para finales de 2023, atendiendo a 5,474 clientes, donde destaca una significativa presencia femenina del 76% del total de beneficiarios.

Se ha consolidado como uno de los partners más importantes de FOGAL en Bolivia, estableciendo una relación de largo plazo que ha permitido desarrollar operaciones de garantías tanto a nivel nacional como internacional. Durante la gestión 2021, FOGAL respaldó el 50% de una fianza por Bs. 5,000,000 para la emisión de pagarés sin oferta pública por Bs. 10,000,000 con INTERFIN-FIC.

Paralelamente, se firmó un contrato de garantía por US\$ 300,000 que respaldó un financiamiento de US\$ 600,000 otorgado por ALTERFIN, inversor social belga enfocado en el desarrollo de países emergentes y el comercio justo. La efectividad de estas operaciones se refleja en el notable crecimiento de su cartera bruta, que alcanzó Bs. 499,955,157 para diciembre de 2023, beneficiando a 21,880 clientes, con una mayoría femenina del 57%.

La Central de Cooperativas de Ahorro y Crédito para la Integración y Desarrollo Rural - CENTRAL CIDERURAL

Se fundó el 31 de marzo de 2008, inicialmente conformada por seis cooperativas de ahorro y crédito, una ONG de microfinanzas y una organización de productores. Su objetivo principal es la captación de recursos económicos de sus socios para constituir un fondo común, permitiendo ofrecer diversos productos y servicios financieros como ahorro, crédito, microseguros, transferencias de dinero, asesorías, capacitaciones e integración cooperativa para el desarrollo rural. La organización opera con el respaldo de FOGAL, que le proporciona cartas de garantía para operaciones crediticias con sus asociados y le otorga crédito directo. Un hito importante en su desarrollo fue la autorización de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, el 29 de noviembre de 2019, para su inscripción en el Nivel N°3 del Esquema Modular, lo que llevó a su transformación en CENTRAL CIDERURAL. En la actualidad, la organización cuenta con 44 cooperativas de ahorro y crédito asociadas en todo el Perú, todas comprometidas con el desarrollo de sus comunidades y el bienestar de las familias rurales.

4.1.2. Cooperativas Agrarias



Cooperativa Agraria Incahuasi

La Cooperativa Incahuasi surgió hace 15 años, evolucionando a partir de la pequeña Asociación APROCOSFE. Se ubica en los Andes del sur del Perú, en la región Cusco, al margen derecho del río Apurímac, origen de su prestigio como productora de cafés especiales de altura, ya que gran parte de sus cafetos se encuentran alrededor de los 2,500 msnm.

La cooperativa cuenta con una planta de procesamiento de cafés especiales en Andahuaylas (región de Apurímac), ciudad más cercana a las fincas de sus más de 520 socios, de los cuales 92 son mujeres. El clima de esta ubicación permite mantener secos los granos verdes y garantiza suficiente energía eléctrica para la operación de la maquinaria. Varios socios de la cooperativa, incluyendo una productora, han obtenido los primeros puestos en concursos nacionales organizados por la entidad internacional La Taza de la Excelencia. Como resultado, los cafés de Incahuasi son altamente demandados por compradores franceses, ingleses, japoneses, belgas y alemanes. En 2023, la producción de café alcanzó los 21,300 QQ.

Desde sus inicios, la Cooperativa Incahuasi ha recibido fondos de garantía y préstamos de FOGAL, además de acompañamiento en sus procesos, como el fortalecimiento de su gobierno cooperativo.

Cooperativa de Producción y Servicios Especiales de los Productores de Camélidos Andinos Ltda

La Cooperativa de Producción y Servicios Especiales de los Productores de Camélidos Andinos Ltda. (COOPECAN PERÚ), fundada en enero de 2008, agrupa a pequeños productores de las regiones altoandinas de Arequipa, Apurímac, Ayacucho y Cusco, quienes viven por encima de los 3,500 m.s.n.m. Los socios, dedicados a la crianza y manejo de camélidos andinos, poseen en promedio 150 alpacas en extensiones de aproximadamente 100 hectáreas, de las cuales el 80% son terrenos eriazos. A pesar de pertenecer al quintil más pobre del Perú, su espíritu emprendedor les ha permitido agregar valor a su producción, logrando acceder competitivamente al mercado internacional. La cooperativa se distingue por su compromiso con el medio ambiente y el bienestar animal, así como por preservar una rica cultura ancestral que incluye la lengua quechua, prácticas tradicionales de conservación ambiental como la siembra y cosecha de agua, y expresiones artísticas como la fiesta del agua y el culto a la naturaleza. Un hito significativo en su desarrollo fue el apoyo de FOGAL en 2016, que facilitó un fondo de garantía de US\$ 350,000 depositado en ALTERFIN (entidad cooperativa belga), respaldando un crédito de US\$ 1.2 millones con participación de PHILEA Suiza. Este financiamiento permitió la adquisición de un terreno y la construcción de una planta procesadora de fibra de alpaca que actualmente opera con líneas de lavado y peinado, permitiendo la exportación de fibra lavada, cardada y peinada (TOP).



CAC. PANGOA

Cooperativa Agraria Cafetalera Pangoa

La Cooperativa Agraria Cafetalera Pangoa, organización emblemática fundada en 1977, inició sus operaciones con la comercialización de café y cacao de sus asociados. Actualmente cuenta con aproximadamente 703 socios distribuidos en el distrito de Pangoa, provincia de Satipo, en Junín. La cooperativa ha diversificado su oferta para incluir productos con valor agregado como miel y chocolate, entre otros. En su relación financiera con FOGAL, la organización ha evolucionado desde el uso de cartas de garantía tipo "Stand by Letter" con bancos privados hasta las actuales operaciones de créditos directos.

Asociación CRUZPACC Zona Verde - CRUZPAMPA

La Asociación CRUZPACC Zona Verde integra a 70 comuneros de la Comunidad Campesina de Cruzpampa en Pacobamba, región de Apurímac, dedicándose principalmente a la crianza de ganado lechero. Su estructura organizacional está articulada de manera efectiva con la directiva de la comunidad, que a su vez mantiene vínculos con las autoridades estatales, la subprefectura y la municipalidad, conformando así una sólida red para la ejecución de proyectos.

Los asociados disponen de fincas con producción de pastos naturales y acceso permanente a agua durante todo el año, lo cual no solo permite la alimentación del ganado sino también el cultivo de productos como maíz, papa, hortalizas y legumbres, que comercializan en la ciudad de Abancay. La asociación cuenta con una planta de procesamiento para la elaboración de leche, yogurt y quesos, aunque su operación es irregular debido al estado de deterioro de la maquinaria y equipamiento.

Con el respaldo de FOGAL, la asociación ha puesto en marcha un proyecto piloto de financiamiento para sus miembros, otorgando créditos destinados al mejoramiento genético del ganado lechero y la siembra de pastizales con semillas mejoradas. Actualmente, avanzan hacia la constitución de lo que han denominado un Fondo Ganadero, iniciativa que busca asegurar el financiamiento para la adquisición o mejoramiento del ganado, utilizando los propios animales como garantía.



Cooperativa Agraria Agroindustrial MISHAGRO

La Cooperativa Agraria Agroindustrial MISHAGRO mantiene una relación de trabajo con FOGAL desde hace más de cuatro años, durante los cuales ha recibido apoyo a través de cartas de garantía para acceder a créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Andes, así como créditos directos para capital de acopio que le permiten cumplir sus compromisos de venta. La organización, que cuenta con 213 asociados distribuidos en las provincias de Satipo y Chanchamayo (región Junín) y Oxapampa (región Pasco), ha mostrado un crecimiento sostenido en la comercialización de café, incrementando sus ventas de 7,000 quintales en 2020 a 12,000 quintales en 2023.



Cooperativa Agraria Cafetalera La Florida

La Cooperativa Agraria Cafetalera La Florida, fundada el 30 de octubre de 1966 en el distrito de Perené, provincia de Chanchamayo, departamento de Junín, mantiene una relación histórica con FOGAL a través de cartas de garantía y créditos directos para capital de acopio de café. La cooperativa, que actualmente cuenta con 445 socios activos, ha mostrado un crecimiento significativo en su comercialización, pasando de 16,000 quintales en 2022 a 21,000 quintales en 2023, manteniendo relaciones comerciales con prestigiosos clientes internacionales. La organización utiliza la prima de comercio justo para desarrollar actividades de fortalecimiento organizacional, mejora de productividad, calidad y gestión de proyectos. Un aspecto destacado de su estructura es el Comité de Desarrollo Familiar (CODEFAM), una asociación integrada por esposas de socios y socias que, operando bajo los principios y valores cooperativos, brinda servicios financieros solidarios para atender las necesidades comunes de sus miembros.



Central de Productores de Café y Cacao del Perú

La Central de Productores de Café y Cacao del Perú es una organización dedicada al apoyo de pequeños productores, integrando 44 cooperativas socias distribuidas en las regiones de Huánuco, Junín, Ayacucho, Cusco y Puno. Ha demostrado un crecimiento significativo en la comercialización de café tostado, duplicando sus ventas de 3,000 kg en 2021 a 6,000 kg en 2023, además de lograr una exportación de 151,000 kg en 2023 gracias a su servicio de exportación. La organización fortalece las capacidades de sus socios mediante capacitaciones en barismo, catación, Q grade, liderazgo y asistencia técnica, y organiza eventos destacados como la Taza de Excelencia Perú, que reconoce la calidad del café de los productores. En su desarrollo, cuenta con el respaldo de FOGAL, que le proporciona garantías y créditos directos para capital de trabajo.

4.2. Relaciones con Instituciones Financieras Locales

Las relaciones estratégicas que FOGAL ha establecido con instituciones financieras locales e internacionales han sido fundamentales para asegurar el éxito de sus proyectos de inclusión financiera rural. Estas alianzas han permitido a FOGAL movilizar recursos, mejorar las

condiciones de crédito para las cooperativas y asegurar la sostenibilidad financiera de sus operaciones.

4.2.1. Perú

FOGAL ha colaborado con instituciones como Financiera Proempresa y Financiera Confianza desde sus inicios, cuando estas fueron promovidas por las ONGs IDESI y SEPAR respectivamente, entidades fundamentales en el financiamiento de microempresas y pequeños productores en Perú. A través de su mecanismo de garantías, FOGAL ha facilitado que estas financieras accedan a fondos internacionales, permitiéndoles ofrecer productos crediticios en condiciones más ventajosas para los microempresarios.

Actualmente, FOGAL opera con las cooperativas de ahorro y crédito Los Andes (en la zona sur de Perú) y Norandino (en la zona norte), otorgándoles garantías para que puedan dirigir sus flujos crediticios hacia cooperativas agrarias dedicadas al café, cacao y quinua. La colocación de estos fondos contribuye a optimizar la alta liquidez disponible en dichas cooperativas.

FOGAL también tuvo una participación activa con el programa PAME del Banco de la Nación de Perú, facilitando garantías para que cooperativas de ahorro y crédito de mediana escala pudieran acceder a créditos con tasas de interés y plazos favorables.

4.2.2. Bolivia

En Bolivia, FOGAL ha desarrollado una importante relación de trabajo con el fondo privado INTERFIN-FIC, emitiendo garantías para respaldar emisiones de pagarés sin oferta pública que lanzan las IFDs por montos significativos y que son adquiridos por dicho fondo. INTERFIN-FIC, un fondo de inversión cerrado constituido para invertir en títulos valores emitidos por entidades de intermediación financiera en Bolivia, está registrado ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y es administrado por FIPA DE SAFI S.A.

FOGAL también intentó canalizar fondos con CIDRE, una IFD en proceso de transformación hacia la banca regulada. Se colocaron dos fondos destinados a garantizar préstamos para pequeños productores de Cochabamba; sin embargo, estos tuvieron que cerrarse anticipadamente debido a contingencias tributarias observadas por la ASFI durante el proceso de adecuación institucional de CIDRE.

Estas alianzas estratégicas han sido fundamentales para canalizar recursos financieros hacia las IFDs en las zonas rurales de Bolivia, contribuyendo significativamente al desarrollo económico de estas regiones. La colaboración con FINRURAL ha permitido desarrollar productos financieros adaptados a las necesidades específicas del sector rural boliviano, fortaleciendo la inclusión financiera y el desarrollo productivo en el país.



05. INNOVACIONES Y TENDENCIAS

El desarrollo de productos financieros adaptados a las necesidades de las OP ha sido clave en la trayectoria de FOGAL. En este capítulo se exploran las principales innovaciones y tendencias que FOGAL ha impulsado o está en proceso de impulsar en la región andina, así como los desafíos y oportunidades para el futuro.

5.1. Financiamiento Verde y Prácticas Agroecológicas

FOGAL, a través de su proyecto “Garantías para el Desarrollo de la Agricultura Familiar y la Agroecología”, proporciona financiamiento y garantías a organizaciones de productores que promueven la producción agroecológica y la gestión ambiental sostenible. La institución reconoce que las iniciativas de producción agroecológica de sus partners requieren un acompañamiento financiero adecuado para asegurar su sostenibilidad.

De acuerdo con su Política de Responsabilidad Social y Medioambiental, FOGAL apoya a organizaciones que implementan prácticas agrícolas orientadas a la mitigación y adaptación al cambio climático, la conservación de la biodiversidad y la gestión sostenible de los recursos naturales. La institución se compromete a no financiar ni garantizar operaciones en el sector rural que dañen o contaminen el medio ambiente.

Como parte de su desarrollo institucional, FOGAL está trabajando en el diseño de nuevos productos financieros específicos para organizaciones que promueven la agroecología entre sus socios y socias. En este marco, planea apoyar la realización de talleres en “Gestión Ambiental y Gobernanza Cooperativa” con sus organizaciones partnerias.

5.2. Inclusión, Género y Diversidad

La inclusión de género y la promoción de la diversidad constituyen pilares fundamentales en las operaciones de FOGAL. La organización ha demostrado su compromiso a través de acciones concretas que promueven la participación activa de mujeres, jóvenes y grupos históricamente marginados en sus programas de financiamiento y desarrollo rural. Este enfoque integral no solo ha permitido mejorar la productividad de las cooperativas asociadas, sino que también ha fortalecido la cohesión social y contribuido al desarrollo integral de las comunidades rurales.

5.2.1. Empoderamiento de las Mujeres Rurales

FOGAL materializa su compromiso con el empoderamiento femenino a través de políticas y prácticas que fortalecen la participación de las mujeres en las cooperativas rurales. La organización se encuentra actualizando su Política de Género con el apoyo de HUMUNDI, estableciendo cuatro lineamientos estratégicos fundamentales: el fortalecimiento de las capacidades profesionales del equipo con enfoque de género, el fomento del liderazgo equitativo dentro del

equipo, el desarrollo de nuevos productos financieros orientados a mujeres, y la promoción de programas de educación financiera y asistencia técnica con enfoque de género. Esta política se sustenta en un marco normativo que incluye legislación de Perú y Bolivia, así como instrumentos internacionales relevantes.

El plan de acción 2024 - 2028 contempla capacitaciones regulares, participación equitativa en actividades de representación y el desarrollo de productos financieros específicos para mujeres, implementando un sistema de seguimiento semestral y evaluación anual de todas las acciones previstas. FOGAL prioriza sus relaciones de trabajo con cooperativas que desarrollan programas de fortalecimiento de la mujer, destacando entre ellas la Cooperativa Agraria Aromas del Valle, que ha desarrollado la marca de café tostado “Mestiza”, involucrando a 120 productoras de café. Esta iniciativa no solo se enfoca en la producción, sino que también forma a las mujeres como baristas y tostadoras, asegurando su participación en toda la cadena de valor. El éxito de este enfoque se refleja en el notable crecimiento de sus ventas, que pasaron de S/ 3,008,854 en 2020 a S/ 20,445,587 en 2023.

Otro caso ejemplar es la Cooperativa Agraria Cafetalera Pangoa, que ha implementado el Comité de Desarrollo de la Mujer (CODEMU). Esta iniciativa ha establecido fondos rotatorios que apoyan diversos proyectos productivos femeninos, incluyendo la siembra en huertos familiares, mejora de infraestructura doméstica y crianza de peces y cuyes. La cooperativa también ha desarrollado la marca “CAFÉ MUJER” y promueve ferias sabatinas donde las productoras pueden comercializar sus productos. El programa se complementa con capacitaciones integrales en liderazgo, mercadeo, producción de chocolates, gobernanza de negocio y gestión financiera. El impacto de estas iniciativas ha sido tan significativo que la cooperativa ha publicado el libro “EMPODERADAS: Autonomía en el comité de mujeres de la CAC Pangoa”, documentando sus experiencias y logros.

5.2.2. Diversidad y Juventud

FOGAL reconoce que la sostenibilidad del sector cooperativo rural depende en gran medida de la participación activa de las nuevas generaciones. Un ejemplo destacado de este compromiso se encuentra en la Asociación de Servicios Financieros Cafetaleros (FINCAFE) en Bolivia, que agrupa a 26 de 40 asociaciones cafetaleras del norte del Departamento de La Paz. FINCAFE representa aproximadamente a 4,000 familias productoras, ha implementado un innovador programa de créditos rotativos dirigido específicamente a caficultores jóvenes.

El éxito del programa se evidencia en los 224 créditos desembolsados, de los cuales 84 fueron otorgados a mujeres jóvenes, demostrando un compromiso efectivo tanto con la juventud rural como con la equidad de género.

El compromiso de FOGAL con la inclusión y el desarrollo sostenible

se refuerza a través de las certificaciones de comercio justo (FLO). Estas certificaciones garantizan prácticas comerciales equitativas a largo plazo, precios justos, condiciones laborales dignas, ausencia de trabajo infantil, equidad de género y producción sostenible. Este enfoque integral no solo contribuye a la renovación generacional del sector agrícola, sino que también promueve la innovación y la adopción de nuevas prácticas sostenibles en la producción rural, fortaleciendo el tejido social de las comunidades rurales a través de la participación activa de diversos grupos poblacionales.

5.3. Desafíos y Oportunidades

FOGAL ha identificado a través de su experiencia varios desafíos significativos en su misión de mejorar la inclusión financiera rural.

5.3.1. Desafíos actuales

El acceso al crédito de las poblaciones productivas rurales, especialmente de agricultura familiar, en los países de Bolivia, Ecuador y Perú, sigue siendo deficitario a pesar de que abastecen casi el 70% de los alimentos que consumimos. Los estados aún no han desarrollado una mirada estratégica que combine la seguridad alimentaria con la producción local ni han establecido un sistema de provisión de financiamiento que asegure la continuidad de los cultivos y mejore su productividad. Al respecto, FOGAL ha demostrado que las garantías para el acceso al crédito son contundentes y permiten que este fluya hacia sectores de pequeños agricultores más diversos y alejados. FOGAL promoverá que el estado y las entidades privadas creen más fondos de garantías en diferentes sectores, ya que los existentes, o bien no operan en su verdadera magnitud, o están orientados al sector urbano.

La experiencia de FOGAL indica que, para dar sostenibilidad a proyectos productivos rurales con componentes de agricultura familiar, se debe contar con una diversidad de mecanismos y condiciones, pero sobre todo con una dotación continua de financiamiento y créditos en el tiempo, aun cuando dichos proyectos no continúen. Los mecanismos que aplica FOGAL son:

- a. Fomentar la creación de cooperativas agrícolas y fortalecer las existentes para que accedan de manera colectiva a los créditos.
- b. Garantías que respalden los créditos, reduciendo el riesgo de las instituciones financieras.
- c. Créditos asociativos o individuales, adaptados a las necesidades específicas de los productores rurales.
- d. Programas de apoyo técnico, vinculando el financiamiento con el asesoramiento técnico para asegurar que los proyectos sean viables y sostenibles.

Las condiciones son:

a. Tasas de interés asequibles (más altas en Perú, menores en Bolivia y Ecuador), que sean sostenibles para los pequeños productores de la agricultura familiar, evitando el sobreendeudamiento. El costo de las garantías de FOGAL asciende al 2.5% anual sobre el valor de cobertura, que generalmente es menor al 50% del valor del préstamo. En relación con el mercado, se considera que este costo es bajo.

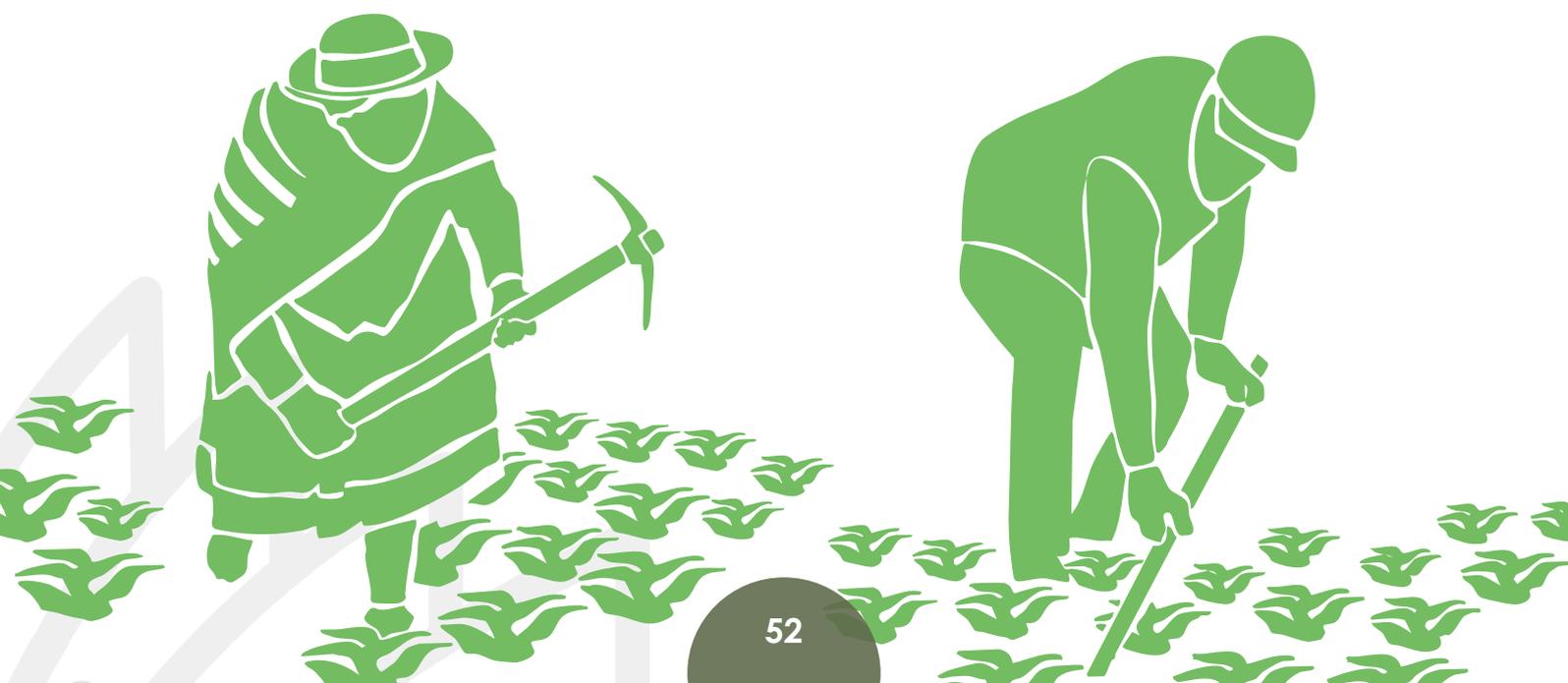
b. Plazos flexibles: los plazos de repago que aplica FOGAL se alinean con los ciclos productivos de los agricultores, considerando temporadas de siembra, cosecha y comercialización.

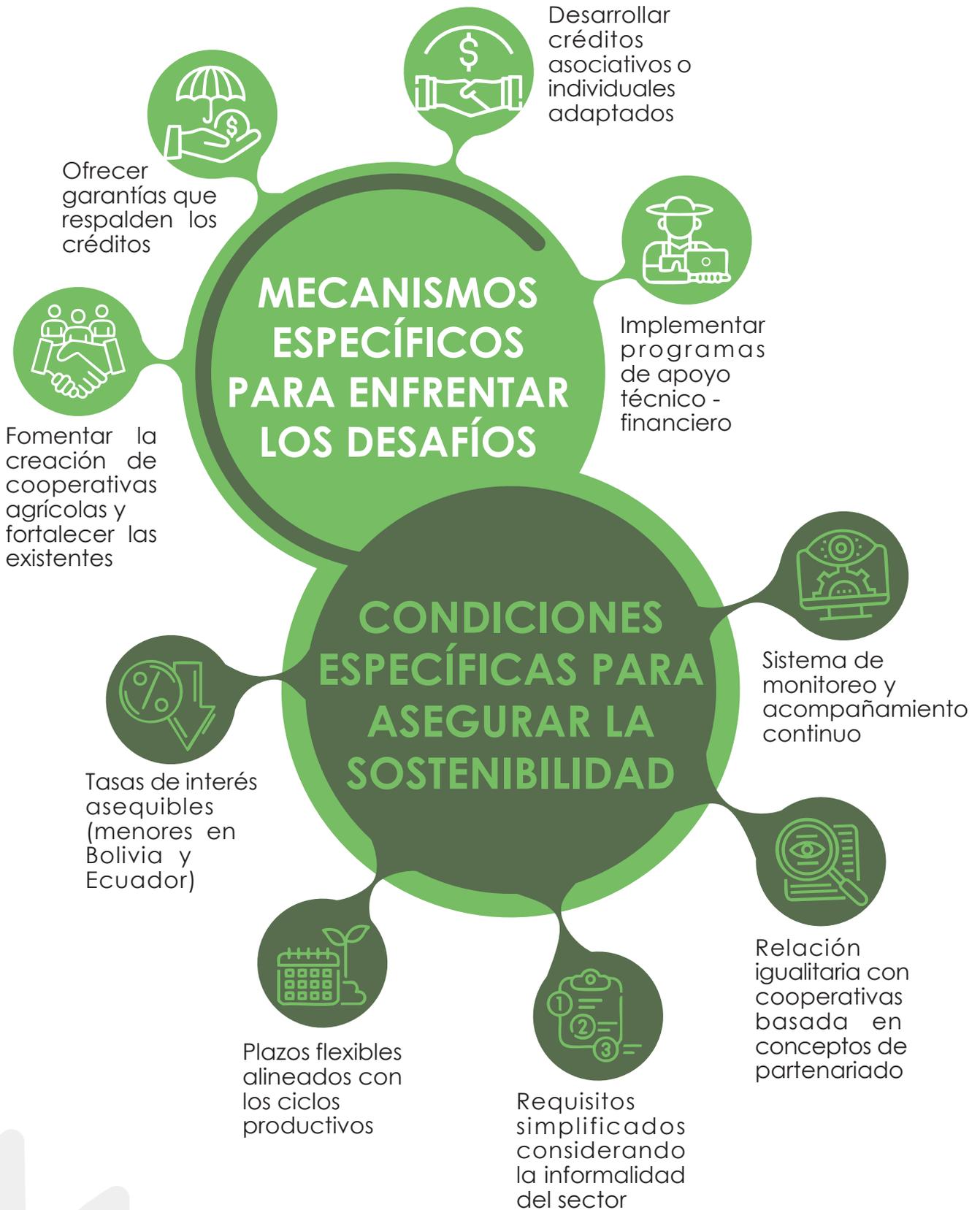
c. Requisitos simples: dado que las economías de nuestros países son en gran parte informales y la documentación de los socios o cooperativas es incompleta, los esfuerzos para simplificar los procesos son necesarios.

d. Compartir con las cooperativas conceptos de “asociación”, donde la relación se establezca de igual a igual, con pleno respeto a sus culturas y máxima transparencia. Todo esto constituye la base para una buena relación de trabajo a futuro con una mirada de largo plazo.

e. Monitoreo y seguimiento: en FOGAL aplicamos el concepto de acompañamiento, que no implica ni asesoría ni consultoría, sino más bien compartir visiones y experiencias. FOGAL acompaña procesos de sus socios: las cooperativas agrarias, las cooperativas de ahorro y crédito y las IMFs.

Estos mecanismos y condiciones ayudarán a garantizar que los financiamientos sean efectivos y sostenibles, promoviendo el crecimiento de proyectos productivos rurales y mejorando la calidad de vida de los pequeños agricultores. El reto es que, aplicando los factores anteriores, FOGAL mantenga su sostenibilidad económica - financiera.





5.3.2. Oportunidades

A pesar de estos desafíos, FOGAL tiene importantes oportunidades para seguir avanzando en su misión. Entre ellas se destacan:

- ♥ **Ampliación del financiamiento verde:** FOGAL tiene la oportunidad de expandir sus productos financieros verdes, aprovechando la creciente demanda de prácticas sostenibles en los mercados internacionales. Esto no solo beneficiará a las cooperativas rurales, sino que también contribuirá a la mitigación del cambio climático y la conservación de los recursos naturales.
- ♥ **Innovaciones tecnológicas:** El desarrollo de tecnologías accesibles y asequibles, como los sistemas de riego eficiente y las energías renovables, representa una gran oportunidad para mejorar la productividad y la sostenibilidad de las cooperativas rurales. FOGAL puede desempeñar un papel clave en el financiamiento para el acceso a estas tecnologías y en la capacitación de los pequeños productores para utilizarlas de manera efectiva (Aitken, 2013).
- ♥ **Digitalización:** La transformación digital representa un camino estratégico para FOGAL, considerando que actualmente manejan de 30 a 40 partners anuales. Si bien los intentos previos de implementación en línea no han sido exitosos, existe una clara oportunidad para desarrollar una digitalización gradual y bien planificada que mejore la eficiencia operativa. Con el creciente uso de billeteras electrónicas y la evolución del sector financiero, FOGAL podría beneficiarse significativamente de la automatización de sus procesos de garantías y seguimiento, siempre que esta transformación se realice con el apoyo técnico adecuado y siguiendo una hoja de ruta clara que evite complicaciones operativas. Esta digitalización no solo mejoraría la comunicación con los partners, sino que también posicionaría a FOGAL para un crecimiento futuro más sostenible y eficiente.
- ♥ **Fortalecimiento de alianzas estratégicas:** Las alianzas con instituciones financieras, organismos internacionales y otras organizaciones de la sociedad civil ofrecen una oportunidad para movilizar más recursos y ampliar el impacto de los programas de inclusión financiera de FOGAL. Estas alianzas serán cruciales para superar los desafíos y asegurar el crecimiento sostenible de las cooperativas rurales.
- ♥ **Rol en Gestión del conocimiento:** FOGAL tiene la oportunidad única de posicionarse como un generador y articulador de conocimiento en el sector rural y financiero, aprovechando su privilegiada posición para documentar y analizar fenómenos emergentes significativos. Un ejemplo claro es el caso de las cooperativas de jóvenes en Pangoa, donde hijos de socios tradicionales están revitalizando el sector, contrario a la tendencia general de descapitalización del agro. Este rol permitiría a FOGAL liderar investigaciones

estratégicas sobre temas críticos como la participación juvenil rural, la reducción de desigualdades, el enfoque de género y el impacto del financiamiento rural en sistemas alimentarios sostenibles. Al asumir esta función, FOGAL podría atender una brecha importante, ya que las cooperativas de primer piso carecen de recursos y tiempo para realizar estas investigaciones, permitiendo así generar conocimiento valioso que influya en la gestión pública y en el desarrollo de políticas más efectivas para el sector.

- ♥ **Interculturalidad y Género:** Si bien FOGAL reconoce que, tanto en género como en interculturalidad, hay un largo camino por recorrer. La organización necesita desarrollar un enfoque más ordenado y reflexivo en ambas áreas. Esto implica no solo considerar las estadísticas de participación, sino también entender cómo las diferentes culturas conciben su bienestar y desarrollo, y cómo esto difiere entre grupos, por ejemplo, entre comunidades nativas y pobladores de tercera generación que migraron de la sierra.





06 PERSPECTIVAS • FUTURAS

El Plan Estratégico 2021-2025 de FOGAL, contiene 4 ejes estratégicos y 13 objetivos específicos. FOGAL tiene el potencial de consolidar y expandir su impacto a nivel regional e internacional, diversificar sus productos financieros y contribuir de manera más significativa a los ODS. Este capítulo aborda las principales áreas de enfoque para el futuro, incluyendo la consolidación regional, la expansión internacional, la diversificación de productos financieros y su contribución a los ODS.

6.1. Consolidación Regional

Uno de los principales enfoques futuros de FOGAL es la consolidación regional en la región andina, particularmente en Perú, Bolivia y Ecuador. FOGAL ha construido una base sólida de operaciones en estos países, pero aún existen oportunidades significativas para ampliar su alcance y profundizar su impacto.

6.1.1. Fortalecimiento de Partenarios

A nivel regional, FOGAL continuará enfocándose en el fortalecimiento de sus partners, OPs e IMFs que han sido una piedra angular de su estrategia de inclusión financiera. Las cooperativas han demostrado ser actores clave, permitiendo a las OP acceder a créditos y mejorar sus condiciones de vida. En el futuro, FOGAL planea expandir su apoyo a más OP de sectores como café, cacao, quinua, camélidos, bionegocios, e IMF como las IFDs, aumentando el acceso a financiamiento para proyectos de desarrollo agrícola sostenible.

FOGAL también está comprometido a mejorar la capacidad institucional de las cooperativas, brindando asistencia técnica financiera y fortaleciendo su gobierno cooperativo. Estas intervenciones ayudarán a asegurar la sostenibilidad a largo plazo de las cooperativas y permitirán que continúen generando un impacto positivo en las comunidades rurales.

6.1.2. Profundización de Alianzas Estratégicas

FOGAL tiene la oportunidad de fortalecer sus alianzas estratégicas en la región andina con actores clave como organismos de financiamiento rural, organizaciones de la sociedad civil y entidades multilaterales. Estas colaboraciones serán fundamentales para movilizar mayores recursos financieros y ampliar el alcance de los programas de inclusión financiera.

La alianza con HUMUNDI de Bélgica ha permitido a FOGAL expandir su presencia en el sector de la agricultura familiar y la agroecología, además de financiar la promoción de prácticas agrícolas sostenibles (FOGAL, 2020). A futuro, FOGAL buscará profundizar estas colaboraciones y establecer nuevas alianzas para maximizar su impacto regional.

La Red Internacional MINKA representa otra oportunidad estratégica para FOGAL, tanto para la reflexión e incidencia en temas de

agroecología, cambio climático y financiamiento verde, como para la búsqueda de recursos internacionales en conjunto con instituciones socias de América del Norte, Europa y África.

6.2. Expansión Internacional

FOGAL ha consolidado su presencia en la región andina y ahora visualiza oportunidades significativas para ampliar su impacto hacia otros países de América Latina y el Caribe. Esta expansión permitiría replicar su modelo exitoso de inclusión financiera y desarrollo rural en regiones con características similares.

Aunque FOGAL avanzaba en la implementación de su nueva arquitectura institucional antes de la pandemia, el COVID-19 obligó a ajustar los objetivos específicos, metas, acciones estratégicas y proyecciones financieras a un escenario más realista. La apertura de una nueva entidad en Bolivia, prevista para 2019, debió posponerse tras evaluar las perspectivas económicas bajo condiciones de mayor estrés. Se decidió concentrar los fondos en Perú hasta que las condiciones económicas de ambos países se estabilicen. No obstante, se mantiene vigente el concepto de FOGAL Global como matriz corporativa.

6.2.1. Internacionalización del Modelo FOGAL

El Modelo FOGAL representa una innovación en el financiamiento rural centrada en el otorgamiento de garantías financieras para facilitar el acceso al crédito. Opera a través de dos modalidades principales de garantías – intermediaria institucional y con depósito - que permiten adaptarse a diferentes necesidades y contextos.

La experiencia acumulada por FOGAL en la región andina ha demostrado la viabilidad y el impacto positivo de su modelo de intervención. El enfoque de partenariado, que construye relaciones de largo plazo con las OP, junto con el acompañamiento en la gestión financiera y la articulación de actores, ha permitido desarrollar un modelo robusto y replicable de garantías. La internacionalización del Modelo FOGAL representa una oportunidad significativa para expandir su impacto. Su experiencia en el respaldo a organizaciones que ya implementan prácticas sostenibles podría beneficiar especialmente a regiones que comparten características similares con la zona andina, donde la agricultura familiar y las cooperativas rurales enfrentan desafíos similares de acceso al financiamiento.

El potencial de internacionalización se ve fortalecido por la creciente importancia global del financiamiento rural inclusivo. FOGAL podría establecer alianzas estratégicas con organismos internacionales y multilaterales para facilitar la replicación de su modelo de garantías, aprovechando su experiencia en la facilitación del acceso al crédito para organizaciones rurales. Un aspecto clave para la internacionalización sería el fortalecimiento de las redes y alianzas existentes con social lenders y organizaciones internacionales. La experiencia de FOGAL en

la articulación de actores representa un valor agregado significativo que podría atraer partners estratégicos para la expansión del modelo.

Finalmente, aunque actualmente FOGAL se centra en facilitar garantías, tiene como aspiración futura desarrollar productos financieros verdes y contribuir más directamente a objetivos de desarrollo sostenible. Su modelo actual de garantías, sumado a estas aspiraciones futuras, lo posiciona como un actor relevante para enfrentar los desafíos de acceso al financiamiento en el desarrollo rural.

6.3. Diversificación de Productos Financieros

La diversificación de productos financieros será un factor clave para el éxito futuro de FOGAL. A lo largo de los años, FOGAL ha desarrollado una cartera de productos financieros diseñados para responder a las necesidades específicas de las cooperativas rurales, incluyendo la emisión de garantías y el financiamiento directo. Sin embargo, el entorno financiero está en constante evolución, y FOGAL deberá adaptarse a nuevas demandas y desafíos.

6.3.1. Productos Financieros Verdes

Al 2024 FOGAL se posiciona como un mecanismo facilitador de garantías que permite el acceso al financiamiento para OP, operando a través de tres modalidades principales: institucional, bancaria y con depósito. En el ámbito de las prácticas sostenibles y certificaciones orgánicas, FOGAL desempeña un papel específico como facilitador de garantías para organizaciones que han implementado estas prácticas por iniciativa propia, sin involucrarse directamente en su implementación o promoción, limitándose a facilitar el acceso al financiamiento mediante sus instrumentos de garantía.

Mirando hacia el futuro, la institución ha reconocido la necesidad de adoptar un papel más proactivo en el financiamiento sostenible y la adaptación climática, contemplando el desarrollo de productos financieros verdes específicos que, aunque actualmente se encuentran en fase de planificación, incluirán propuestas orientadas a proyectos de sostenibilidad ambiental, ampliación de garantías para iniciativas de agricultura orgánica y tecnologías sostenibles, así como soluciones financieras específicas para proyectos de energía renovable, gestión del agua y conservación de la biodiversidad.

Si bien FOGAL mantiene vínculos con partners que implementan prácticas sostenibles y les brinda respaldo mediante sus garantías, su modelo operativo actual se centra principalmente en facilitar el acceso al financiamiento, siendo la orientación hacia productos financieros verdes específicos una aspiración estratégica futura más que una realidad operativa presente. Esta distinción resulta fundamental para comprender tanto el alcance actual del modelo como su potencial evolución hacia un rol más activo en el financiamiento sostenible.

6.4. Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible

A lo largo de sus 20 años de trayectoria, FOGAL ha contribuido significativamente a múltiples ODS a través de su trabajo en inclusión financiera rural y desarrollo sostenible.

6.4.1. ODS 1 y 2: Erradicación de la Pobreza y el Hambre

La contribución de FOGAL a la erradicación de la pobreza y el hambre se manifiesta a través de su apoyo integral a la agricultura familiar. Al facilitar el acceso a financiamiento para más de 500 cooperativas rurales, FOGAL ha permitido que miles de familias mejoren sus ingresos y superen la pobreza. Específicamente, su trabajo con cooperativas productoras de café, cacao, quinua y otros cultivos ha fortalecido la seguridad alimentaria en las zonas rurales. Por ejemplo, la Cooperativa Agroindustrial Cabana Ltda (COPAIN CABANA) en Puno ha logrado incrementar significativamente su producción de quinua, beneficiando a más de 600 partners y contribuyendo a la seguridad alimentaria local.

6.4.2. ODS 5 y 10: Igualdad de Género y Reducción de Desigualdades

FOGAL ha demostrado un fuerte compromiso con la equidad de género y la reducción de desigualdades. Su nueva Política de Género, desarrollada con apoyo de HUMUNDI, establece cuatro lineamientos estratégicos que incluyen el desarrollo de productos financieros específicos para mujeres y la promoción de su liderazgo. Este enfoque se evidencia en casos como FINCAFE en Bolivia, donde 84 de 224 créditos fueron otorgados a mujeres productoras de café. Además, FOGAL contribuye a reducir las desigualdades facilitando el acceso a mercados y mejores precios para las OP tradicionalmente excluidas del sistema financiero.

6.4.3. ODS 6, 7 y 13: Agua, Energía y Acción Climática

El compromiso de FOGAL con la sostenibilidad ambiental se refleja en su apoyo al financiamiento de proyectos que promueven el uso eficiente del agua, la adopción de energías renovables y la acción climática. La organización está desarrollando productos financieros verdes orientados a financiar sistemas de riego tecnificado, energías renovables y prácticas agrícolas resilientes al cambio climático. Por ejemplo, su apoyo a cooperativas que implementan sistemas de energía solar y prácticas de conservación del agua demuestra su compromiso con estos objetivos.

6.4.4. ODS 8 y 12: Trabajo Decente y Producción Responsable

FOGAL ha contribuido significativamente a la generación de trabajo decente y la promoción de prácticas de producción responsable. Su apoyo a cooperativas como la Cooperativa Agraria Cafetalera Pangoa contribuye para que estas fortalezcan sus procesos y obtengan

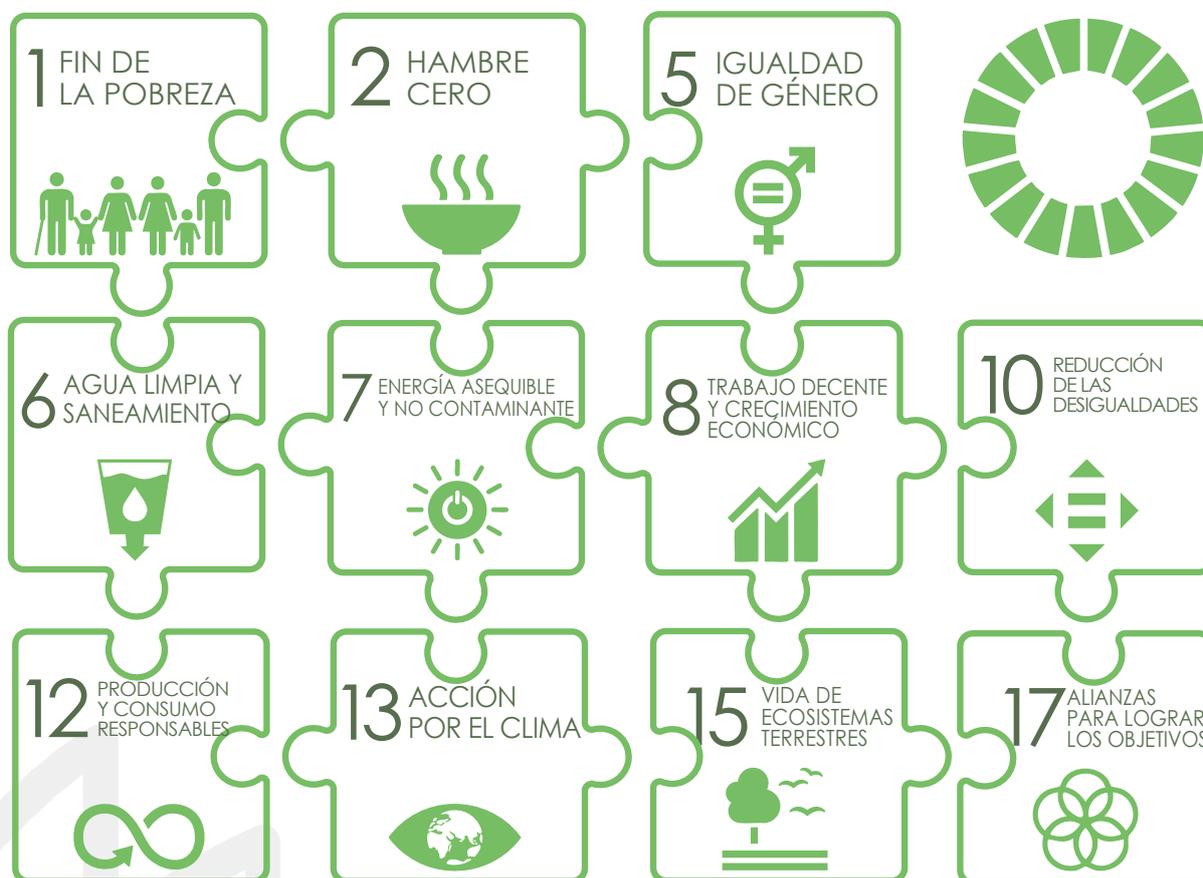
certificaciones de comercio justo y orgánico, mejorando las condiciones laborales de sus miembros y asegurando prácticas de producción sostenibles. El financiamiento para mejoras en infraestructura productiva y tecnología ha creado empleos de calidad en zonas rurales.

6.4.5. ODS 15 y 17: Ecosistemas Terrestres y Alianzas

La contribución de FOGAL a la protección de ecosistemas terrestres se materializa a través de su promoción de la agroecología y prácticas agrícolas sostenibles. Su trabajo con cooperativas que implementan agricultura orgánica y prácticas de conservación de suelos contribuye directamente a la preservación de la biodiversidad. Además, FOGAL ha establecido alianzas estratégicas significativas, siendo miembro fundador de la Red Internacional MINKA y manteniendo colaboraciones con organizaciones como HUMUNDI, Rabobank Fund, Alterfin y Philea, demostrando su compromiso con el ODS 17.

El impacto de FOGAL en los ODS se potencia a través de su enfoque integral, que combina el acceso a financiamiento con asistencia técnica financiera y el fomento de prácticas sostenibles. Su modelo de intervención demuestra cómo las finanzas rurales pueden ser un catalizador efectivo para el desarrollo sostenible y la consecución de múltiples ODS de manera simultánea.

Infografía Nº 6: Contribución de FOGAL a los ODS





07 • TESTIMONIOS



Central de Productores de Café y Cacao del Perú

FOGAL se ha convertido en un aliado importante para el crecimiento de las organizaciones con sus instrumentos, cartas de garantía y fondos de comercialización que permite a las organizaciones tener capital de trabajo para comprar y comercializar sus productos al mercado internacional, estos financiamientos serían imposibles en la banca tradicional. Este sistema ayuda directamente a los productores a obtener precios competitivos mejorar sus ingresos y rentabilizar sus unidades productivas.

El modelo de FOGAL, articulación financiera de fondos internacionales para el desarrollo de las organizaciones tienen un gran impacto por ser una fórmula que funciona muy bien. Esto se muestra en el crecimiento de las organizaciones.

Vemos a FOGAL en el tiempo liderando estos procesos, ampliando su base financiera y

de clientes, con un impacto fundamental en el desarrollo económico de las familias en el sector rural. Esto es muy positivo, la agricultura en el Perú y en el mundo se complica con los efectos del cambio climático, nuevas plagas, sequías, exceso de lluvias.

Son el patrón que dominan hoy en el mundo, también en el Perú y complica la producción e incrementa los costos, generando crisis en el sector.

En la mirada de FOGAL hacia una economía verde, contribuirá a mitigar estos impases y a generar resiliencia con las familias productoras y sus organizaciones.

- Geni Fundes, Central de Productores de
Café y Cacao del Perú

Cooperativa Agraria Agroindustrial MISHAGRO



MISHAGRO fue fundada en noviembre de 2018 y, tras iniciar ventas locales en 2019, en 2020 FOGAL confió en nosotros durante la pandemia, marcando un punto de inflexión en nuestra historia. Gracias a ese apoyo, en cinco años hemos crecido hasta exportar 35 contenedores de café de primera calidad a mercados como Estados Unidos, Canadá, Europa y Australia. Esta confianza nos permitió competir con empresas privadas mayores, fortalecer nuestras capacidades y cumplir con nuestros contratos internacionales.

Como tercera generación cafetalera, valoro profundamente el trabajo cooperativo, que es el corazón de MISHAGRO. Nuestra organización, compuesta por 163 agricultores, cuenta con certificaciones de orgánico, Rainforest y comercio justo, lo que refleja nuestro compromiso con la calidad y la sostenibilidad.

Las utilidades generadas gracias a este modelo son reinvertidas en insumos como abonos, mejorando la productividad y las

condiciones de vida de nuestras familias agricultoras.

Además, hemos implementado prácticas sostenibles como la reforestación, la conservación de fuentes de agua y la regeneración de cafetales sin necesidad de deforestar. Estas acciones nos alinean con la visión de financiamiento verde de FOGAL, y estamos preparados para profundizar nuestro compromiso con la agroecología y la biodiversidad.

De cara al futuro, confío en que nuestra relación con FOGAL se fortalecerá aún más. Este apoyo no solo nos ha impulsado a ser más competitivos, sino que también nos ha permitido generar un impacto positivo en nuestras comunidades. Estoy seguro de que juntos seguiremos abriendo oportunidades para los productores rurales, demostrando el poder transformador de esta alianza.

- Oswaldo Cruz, MISHAGRO

Munani, tukuy imamanta aswantaqa, Fogalpa representantenkunaman, Los Andes Cooperativa de Ahorro y Crédito nisqaykupa sutinpi, chay minkakusqankumanta; Chaymantapas sapanka chaypi kaqkunamanmi napaykuyniyta willani.

Valenmi yuyarinanchis, hinallataqmi agradecekuyninchista, munakuyninchistapas, napaykuyninchiswan kuska, ñawpaq SOS-Faim nisqamanta representantekunaman willananchis. Bueno, kaypi wakinninkuta rikuni, ejemplo, Marc Mees; paywan Mark Niuquerwanqa cooperativanchispaqmi emblemático personajekuna kanku, fundacionninwan, historianwan ima tinkisqa kasqankurayku. Paykunapaq, SOS-Faimpaqpas, cooperativaykuqa sapa kutim allin merecisqa agradecimientonta hinaspa riqsisqa kayninta waqaychanqa.

Fogalpa 20 wata historianmanta kutirispaga nisunmanmi kuisqa kasqanchista, chaypaq allin razonkuna kasqanrayku. Ñoqaykupaqa, SOS-Faim nisqa qhepaman, kunan p'unchay

HUMUNDI, FOGAL nisqa institucionmi aswan qayllaykupi, manan qolqechakuypi ruwasqayku ruwaypa imayna kayninraykullachu, aswanpas coincidencias estratégicas nisqakunaraykun, imaynan allin sistema de financiamiento nisqa hatarichinanchisrayku. Chaymi, Fogalmanta testimonioykuta qosunman imaynatas anchata llank'arqanku usqhaylla, oportunamente allinta yanapanankupaq, pikunachus sasachakuypi tarikunku garantiakuna qoypi, chaywanmi qolqechakuymán haykunkuman, necesitaskankuman hina.

Kay 20 unay, ruruchiq watakunaq umbralninpiqa, allinmi kusikuywan raymichakuy, hamuq pachata qhawarispasapa kuti, hinallataq aswan askha watakuna kawsayta munaspa, chay organizacionkunap servicionpi, paykunan necesitanku, suyanku yanapayniykichista; chay hinapin yanapashallanku allin qhawarisqa chanin suyu hatarichinapaq.

¡Kuisqa 20 wata!

Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Andes



LOS ANDES
COTARUSI AYMARAES
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Patrimonio de Apurímac

Quiero, ante todo, agradecer en nombre de nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Andes a los representantes de Fogal por la invitación; igualmente expresarle mis saludos a cada uno de los presentes.

Valga la ocasión para recordar y también expresar nuestra gratitud y cariño, junto a nuestros saludos, a los representantes de la ex SOS-Faim. Pues, aquí los veo a algunos de ellos, por ejemplo, a Marc Mess; él y Mark Newquer, son personajes emblemáticos para nuestra cooperativa, ya que están ligadas a su fundación y su historia. Para ellos y para SOS-Faim, nuestra cooperativa siempre mantendrá presentes su merecida gratitud y reconocimientos.

Al recordar los 20 años de historia de Fogal, podemos decir que nos sentimos complacidos, porque hay buenas razones para ello. Para nosotros, después de SOS-Faim, hoy HUMUNDI, es FOGAL la institución más cercana a nosotros, no solo por las características de la actividad que realizamos

en finanzas, sino por las coincidencias estratégicas como la necesidad de construir un sistema de financiamiento eficiente, en la intermediación de servicios financieros, en beneficio principalmente de las cooperativas y otras organizaciones solidarias de productores agrarios en el país. Entonces, de Fogal podemos dar nuestro testimonio de como vienen trabajando arduamente por beneficiar con celeridad y oportunidad a quienes tienen dificultades por constituir garantías que les permita acceder a financiamientos, según sus necesidades.

En el umbral de estos 20 largos y fructíferos años, es pertinente que celebremos con alegría, siempre con mirada al futuro, y augurando muchos años más de vida al servicio de las organizaciones que necesitan y esperan su apoyo; así seguir contribuyendo a la construcción de un país digno y justo.

¡Felices 20 años!

- Victor Chanti, Cooperativa Los Andes

Trabajé durante casi 40 años en la sede de SOS Faim en Bruselas, y es en este contexto que quiero compartir con ustedes la “prehistoria” del FOGAL.

La reflexión de SOS Faim sobre el trabajo con garantías comenzó a finales de los años 1980. En aquel entonces, buscábamos un mecanismo que permitiera apoyar actividades económicas sin recurrir a la herramienta de la donación. La idea de la garantía, que posibilita movilizar fondos para créditos, nos pareció una excelente solución. Así fue como empezamos a trabajar con garantías, colaborando, por ejemplo, con FIE en Bolivia y CIPDEL en Perú a inicios de los años 1990.

En esa etapa, nuestro enfoque estaba dirigido al sector de las micro y pequeñas empresas en contextos urbanos y periurbanos. Para financiar este fondo de garantía, obtuvimos el apoyo de la Cooperación Belga, la Unión Europea y del público belga. Con el fin de asegurar un seguimiento cercano de estas operaciones, decidimos abrir una oficina en Lima en 1993. Nuestro primer representante

fue Wilfredo Necochea, quien actualmente es el gerente del FOGAL.

Gracias a la iniciativa de Wilfredo, a partir de 1995 empezamos a trabajar con el sector rural productivo, desarrollando las primeras experiencias con cooperativas cafetaleras en la Selva Central del Perú, como La Florida, Pangoa y Satipo. En ese proceso, acordamos con nuestros financiadores, la DGD y la Unión Europea, transferir la propiedad de los fondos de garantía a una entidad localizada en América del Sur. Así, en 2004 nació el FOGAL, que hasta hoy sigue operando en tres países: Bolivia, Ecuador y Perú. Su labor se enfoca en asociaciones y cooperativas de productores, así como en instituciones de financiamiento rural.

De cara al futuro, estoy convencido de que el FOGAL debe especializarse en finanzas verdes, respaldado por un equipo comprometido y dinámico.

-Marc Mees. Vicepresidente de HUMUNDI

Cooperativa Agraria Cafetalera Pangoa

Nuestra relación con FOGAL inició en 1998, cuando el ingeniero Wilfredo Necochea confió en nuestra base social y compromiso, pese a nuestros balances negativos. Gracias a esa confianza, recibimos una carta de garantía que permitió financiar nuestras operaciones y recuperar la cooperativa.

Desde entonces, FOGAL ha sido un aliado constante, evaluando nuestras necesidades y apoyándonos con recursos financieros estratégicos. Esto nos ha permitido consolidarnos como una cooperativa fuerte, resiliente y comprometida con el desarrollo humano más allá de lo financiero.

En Pangoa trabajamos en agricultura orgánica desde el año 2000, adaptándonos al cambio climático y avanzando hacia prácticas más sostenibles. Además, en 2006 iniciamos un relevo generacional para preparar a

las nuevas generaciones, asegurando la continuidad de nuestra visión y procesos.

Gracias al acompañamiento de FOGAL, hemos aprendido a superar desafíos, diversificar nuestras actividades y consolidar alianzas estratégicas. Su apoyo nos ha permitido combinar sostenibilidad, estrategia y compromiso comunitario, consolidándonos como un referente en el cooperativismo rural.

- Ingeniera Dionisio, Cooperativa Agraria Cafetalera Pangoa



CAC. PANGO A

Cooperativa Agraria Cafetalera La Florida



La Cooperativa La Florida comenzó su colaboración con FOGAL durante la gestión del ingeniero Wilfredo Necochea como gerente general. En un momento crítico para la cooperativa, FOGAL brindó apoyo financiero, especialmente en el acopio de café, lo que permitió sostener nuestra economía y exportar café internacionalmente, incluso a Europa.

Hoy, necesitamos un diagnóstico para identificar los desafíos actuales y recuperar la fortaleza que tuvimos en el pasado. La relación con FOGAL ha sido fundamental para la cooperativa, no solo en términos económicos, sino también por el tejido de redes y alianzas que han fortalecido nuestra capacidad organizativa y técnica.

FOGAL, además de su apoyo financiero, ha permitido acercar asistencia técnica a las fincas de los pequeños agricultores,

capacitándolos y mejorando su productividad. Ahora, con la posibilidad de implementar financiamiento verde, veo una oportunidad para que la cooperativa adopte prácticas agroecológicas, dejando de lado los químicos y trabajando con abonos orgánicos. Este cambio es necesario y tiene el potencial de convertirnos en un ejemplo de producción sostenible para otros agricultores.

Gracias al compromiso de FOGAL, hemos logrado mantenernos a flote en momentos difíciles. Con su apoyo continuo, estoy seguro de que la Cooperativa La Florida podrá consolidarse nuevamente como un referente en la producción y exportación de café de calidad.

- Albino Navarro, ex presidente de la
Cooperativa La Florida



BIBLIOGRAFÍA

Aitken, R. (2013). Financializing development: Toward a sympathetic critique of microfinance. *Journal of Cultural Economy*, 6(3), 258-273.

ALADI. 2007. Bases para un sistema regional de garantías comerciales recíprocas. Sexta Reunión del Consejo Asesor Empresarial Etapa: MiPYMES II, 14-15 de noviembre de 2007. Montevideo, Uruguay.

Coquis, E. 2006. Consideraciones sobre el sistema/esquema de garantías para el acceso al financiamiento.

Fernandini, M.; Rodríguez, J. C.; Schneider, C. y Domínguez, J. (2020). Fondos y otros mecanismos de garantía para las mipyme en América Latina y el Caribe. BID.

FOGAL (2016). FOGAL Informe Narrativo DIC. 2016 [Documento Word].

FOGAL (2019). FOGAL Informe Narrativo Anual ENERO - DICIEMBRE 2019 [Documento Word].

FOGAL (2021). INFORME FINAL FORUM [PDF].

FOGAL (2021). Programa Final FORUM [PDF].

FOGAL (2023). Plan de Trabajo de Fortalecimiento de Capacidades en Genero - FOGAL [PDF].

FOGAL (2024). Política de Género Oficial 05.09.24 [PDF].

FOGAL (s.f.). Clasificación Riesgo Cartera Activa V6.7 [Documento Excel].

FOGAL (s.f.). FOGAL_POLÍTICA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL MEDIOAMBIENTAL [PDF].

FOGAL. (2015). Memoria Anual 2015. Fondo de Garantía Latinoamericana.

FOGAL. (2016). Memoria Anual 2016. Fondo de Garantía Latinoamericana.

FOGAL. (2018). Memoria Anual 2018. Fondo de Garantía Latinoamericana.

FOGAL. (2019). Memoria Anual 2019. Fondo de Garantía Latinoamericana.

FOGAL. (2020). Memoria Anual 2020. Fondo de Garantía Latinoamericana.

FOGAL. (2022). Memoria Anual 2022. Fondo de Garantía Latinoamericana.

Guérin, I., Labie, M., & MorvantRoux, S. (Eds.). (2015). *Microfinanzas, deuda y sobreendeudamiento: Manejar el dinero*. Routledge.

Morduch, J. (2010). Microfinance meets the market. *Journal of Economic Perspectives*, 23(1), 167-192.

Razeto, L. (1998). *Economía de solidaridad y mercado democrático*. Chile: Ediciones Vivarium.

Rodríguez, J. C., & Ravines, A. (2019). Estudio de sistematización de la práctica de las finanzas rurales en el Perú desde el sector de la economía social solidaria. FOGAL & SOS FAIM.

Yunus, M. (1999). *Banker to the poor*. PublicAffairs.





FOGAL

Fondo de Garantía
Latinoamericana