



# **La microfinanza, el desarrollo del sector forestal y la protección de los bosques tropicales de Costa Rica: la experiencia del FONAFIFO**

---

**Informe de pasantía realizada en el Fondo Nacional de  
Financiamiento Forestal FONAFIFO en el marco de las  
actividades académicas del Programa Europeo en Microfinanzas  
EMP 2008-2009**

---

***Ferdinando Didonna***

## Contenido

Executive summary: .....	- 3 -
Agradecimientos: .....	- 4 -
Introducción: .....	- 5 -
Qué entendemos por microfinanzas, origen y realidad: .....	- 5 -
El FONAFIFO, historia, estructura y funcionamiento: .....	- 10 -
Gobernabilidad y aspectos financieros:.....	- 12 -
El Programa de Pago de Servicios Ambientales (PPSA) .....	- 16 -
Objetivo y metodología aplicada durante la pasantía:.....	- 18 -
Actividades realizadas:.....	- 19 -
Certificados de Servicios Ambientales CSA y la creación de un fondo para microfinanza local. ....	- 19 -
Sistema de crédito forestal del FONAFIFO y la potencial evolución de una componente micro-financiera.....	- 23 -
Nuevos potenciales mecanismos financieros identificados .....	- 27 -
Conclusiones.....	- 33 -
Bibliografía .....	- 36 -
Anexo único: actividades realizadas.....	- 37 -

## Tabla de acrónimos

<b>AFE</b>	Administración Forestal del Estado
<b>CSA</b>	Certificado de Servicios Ambientales
<b>FONAFIFO</b>	Fondo Nacional de Financiamiento Forestal
<b>IMF</b>	Institución Micro Financiera
<b>NS</b>	Natural Savings (Salvando la naturaleza)
<b>PSA</b>	Pago por Servicios Ambientales
<b>PYMES</b>	Pequeña y Mediana Empresa
<b>REDCAMIF</b>	Red Centroamericana de Micro finanzas
<b>REDCOM</b>	Red Costarricense de Organizaciones de Microfinanzas

## Executive summary

The Fondo Nacional de Financiamiento Forestal (National Fund for Forestry Financing –FONAFIFO-) is a branch of the Ministerio del Ambiente, Energía y Telecomunicaciones (Ministry of Environmental, Energy and Telecommunications –MINAET-) of Costa Rica, it has the objective to finance small and medium size producers using credits or other economic instruments, in order to achieve sustainable forest management through a financial mechanism of Payment for Environmental Services (PES) based on the disburse of funds from fuel taxes and establishing a primary environmental services market.

This organization has the potential interest to introduce Microfinance products such as Natural Savings an Micro credit combined to PES and Certificated of Environmental Services, in order to impulse local economic development in remote and depressed rural and forest areas of the country.

## **Agradecimientos**

Un particular agradecimiento al personal del FONAFIFO y en particular a su director ejecutivo, Don Jorge Mario Rodríguez, por consentir mi presencia en la institución que excelentemente dirige, poniendo a disposición valiosa información y recursos humanos y materiales, asimismo agradezco al compañero Lic. Alberto García, responsable de la promoción de los Certificados de Servicios Ambientales (CSA) y encargado de coordinación de la pasantía, por su amabilidad y apoyo en la realización de varios eventos y reuniones en el marco de este proyecto.

Quiero también agradecer a los colegas del Departamento de Gestión Crediticia: Ing. Héctor Arce y Lic. Luis Fernando Roldán, por haberme apoyado en el análisis de datos y en plasmar las bases de los nuevos mecanismos financieros presentados y al Lic. Óscar Sánchez y a la Licda. Alejandra Sáenz por su preciosa ayuda en la marco de la visualización del futuro del sistema de Pagos por Servicios Ambientales (PSA) en relación a las políticas para enfrentar el cambio climático en el ámbito nacional. Reitero nuevamente mi agradecimiento a todo el personal del FONAFIFO que en las diferentes áreas han apoyado este estudio de manera efectiva y con aportes valiosos de ideas y datos.

También expreso mis más sentidos agradecimientos a todos los actores entrevistados que han permitido compartir valiosas informaciones así como ideas y opiniones para el desarrollo de nuevos mecanismos de micro financiamiento forestal.

Por fin y no por último un agradecimiento especial a mi familia Didonna Valverde, Stark Fortune y a los amigos de Costa Rica por el pragmático apoyo durante el intenso período de estadía en este especial país.

***Ferdinando Didonna***

Estudiante EMP 2008-2009

## **Introducción**

Este reporte de la pasantía realizada en el FONAFIFO en el período: mitad junio — mitad agosto 2009, pretende describir las acciones realizadas y los resultados alcanzados en el periodo de estudio. Se realizaron numerosas actividades de visitas de campo, reuniones y entrevistas con diferentes actores, en un proceso de continua búsqueda de informaciones y orientación con los mismos que ha llevado a definir los potenciales esquemas micro financieros identificados.

También ha sido muy importante el posicionamiento de la micro finanza como instrumento potencial de desarrollo en el sector forestal y de la protección de los bosques de Costa Rica. En este sentido se realizaron dos presentaciones públicas en frente de potenciales grupos metas y un continuo trabajo de difusión de información sobre la actualidad de la microfinanzas con los actores consultados creando un vínculo entre el FONAFIFO y la REDCOM.

Para estos efectos se incluye en este reporte una breve descripción de la evolución de las microfinanzas en el ámbito global y en relación con el entorno nacional, así mismo se presenta el actual esquema de funcionamiento del FONAFIFO.

### **Qué entendemos por micro finanzas, origen y realidad**

Las micro finanzas se refieren a un concepto general que alude al suministro de servicios financieros, como el crédito, el ahorro, el alquiler, la inversión, los seguros y los servicios de remesas, ofrecidos por organizaciones no gubernamentales, instituciones financieras cuales cooperativas de crédito y ahorro y los bancos tanto del sector oficial de financiación como del extraoficial, con una particular atención en aquellos estratos sociales de la población que no tienen acceso a los servicios financieros convencionales y en una dimensión económica

que se define micro, en relación a los montos transados a los individuos o grupos favorecidos.

El origen de estas actividades financieras remonta seguramente al origen mismo del crédito como forma de relación económica entre individuos o grupos, sin embargo la implementación de programas dirigidos a proveer servicios financieros de diferente naturaleza a los sectores con menos acceso financiero puede remontarse en la década de los años 1800 con la creación del New York's Providence Fund (Arce, en Estado de la Nación, 2006) o con contemporánea la creación de las primeras cooperativas de ahorro y crédito en Europa.

Históricamente se han realizado diversos esfuerzos para proveer de servicios financieros a las personas de poco acceso a los mismos.

En un primer periodo en las décadas de los años cincuenta y sesenta los gobiernos y los donantes asignaban recursos a las actividades económicas específicas con un enfoque de créditos dirigidos o específicos con la expectativa de incrementar la productividad e ingresos de las poblaciones involucradas, se distribuyeron créditos subsidiados a los pequeños agricultores como una forma de ayuda a la actividad y con un enfoque puramente agro extensionista sentado las bases para el futuro desarrollo de las microfinanzas.

En la década de los años setenta la naciente cooperación internacional y algunos donantes inician a observar con interés la economía informal constituida por las pequeñas actividades comerciales en los sectores rurales y urbanos como por ejemplo los vendedores ambulantes, agricultores, talleres en hogares y proveedores de servicios que generan una gran parte de la actividad económica de América Latina, Asia y África.

A estas observaciones siguió la descubierta y focalización en el sujeto económico que en muchos casos es el corazón de estas economías informales: la mujer. Se inician los programas de créditos a las

mujeres para que pudieran crecer o invertir en pequeños negocios. El objetivo principal fue incrementar los ingresos familiares y consecuentemente su bienestar siendo la mujer el fulcro de actividades como la educación y la alimentación. En este periodo nacen las metodologías de grupo, inicialmente orientadas a las mujeres, que han sido una de las fortalezas de las microfinanzas. Esta combinación de atención a las economías informales y al sujeto mujer como fulcro de la sociedad generó interesantes resultados convirtiendo en los años noventa, el crédito de pequeños montos (microcrédito) en un importante instrumento de la cooperación al desarrollo para combatir la pobreza. Este fue solo el inicio dado que las experiencias exitosas causaron una progresiva ampliación de la gama de servicios financieros a los sujetos que no tenían acceso a los mismos. Se amplió y especializó la escala de metodologías crediticias, y al mismo tiempo las instituciones buscaron aumentar los grados de autosuficiencia financiera para no depender de los fondos de los donantes y la ayuda internacional. Hoy en día estas instituciones están ampliando sus servicios financieros a las personas o grupos de bajos y medios recursos convirtiendo lo que inicialmente fue el Microcrédito en Microfinanzas.

En Costa Rica las microfinanzas se han ido evolucionando de forma específica y como es de esperarse en un entorno nacional con sus características socioeconómicas que han influenciado este proceso.

Hoy el sector micro-financiero en Costa Rica tiene una alta presencia de la Banca Estatal en el sector Medianas y Pequeñas Empresas (PYMES), y según Salgado, las Instituciones Micro financieras (IMF) de Costa Rica han tenido grandes avances y presentan ciertas particulares respecto a los otros países de Centroamérica (Salgado, 2008) con una tendencia en ofrecer préstamos de montos más altos y a sectores de no extrema pobreza.

## El caso de FINCA Costa Rica

### Según el XII Informe del Estado de La Nación

*Finca Costa Rica inició operaciones en el año 1984. Los primeros 16 bancos comunales nacieron en 1985 y agruparon a 495 pobladores de comunidades rurales. Para 1996, el número de Empresas Comunales de Crédito ascendía a 239, con 7473 personas asociadas de prácticamente todas las regiones del país.*

*En el caso de las operaciones de FINCA en Costa Rica pueden distinguirse tres etapas con claridad. **El primero** abarca de 1984 a 1989 y se caracteriza por la promoción y apoyo a las comunidades más necesitadas. Durante este primer período se crearon alrededor de 150 bancos comunales que brindaban servicios a unos 4.500 productores agrícolas. En esta etapa, la operación crediticia promedio no alcanzaba los US\$150, lo que refleja la orientación hacia actividades productivas de subsistencia que mostró la operación de FINCA es ese lapso. **El segundo período** abarca de 1990 a 1994 y en él se pone mayor énfasis en el fortalecimiento institucional y financiero de los bancos comunales. Finalmente, en una **tercera etapa**, a partir de 1995, FINCA y los bancos comunales, se modernizan en cuanto a sus tecnologías crediticias y mejoran su mezcla de financiamiento gracias a convenios de cooperación con organizaciones no gubernamentales internacionales y agencias de cooperación. En el 2003, operaban en Costa Rica 118 Empresas Comunales de Crédito (o bancos comunales).*

*A lo largo de la historia de su operación en Costa Rica hay tres elementos o hitos fundamentales que reflejan parte de los retos que enfrentan las entidades de microfinanzas típicas: la diversificación de las fuentes y mecanismos de financiamiento que fue necesaria implantar cuando los ahorros a la vista de los miembros de los bancos comunales resultaron insuficientes para satisfacer las necesidades financieras de sus miembros; la introducción de los sistemas contables en los bancos comunales para mejorar los controles y la transparencia de las organizaciones; y gracias a los éxitos alcanzados por estas organizaciones en sus primeros años, dicho modelo autogestionario de servicios financieros para pequeños productores rurales despertó el interés del Estado costarricense. En términos generales, el modelo de operación micro crediticia de FINCA tiene rasgos muy particulares que responden al segmento de mercado donde se ubica: autogestión, cooperación comunal, microfinanzas, énfasis agropecuario y rural. (Arce, 2006, en Estado de la Nación)*

El tamaño mediano de las instituciones es el menor de la región Centroamericana pero con un creciente dinamismo en la cartera de

créditos, influenciado según Salgado por: *“una naciente incidencia de los proveedores de financiamiento hacia las IMF de este país, recordando que la principal fuente proviene de la banca estatal”*. (Salgado, 2008)

El mismo autor indica que las IMF de Costa Rica tienen un aumento de los en los indicadores de autosuficiencia y se mantiene entro de las más rentables de Centroamérica gracias a un: *“crecimiento de los factores macroeconómicos que influenciaron la disminución de los gastos financieros, logrando de esta manera contraer los gastos totales e impulsar al mismo tiempo la rentabilidad de las instituciones”*. (Salgado, 2008) con un indicador decreciente de la cartera a riesgo y una tendencia a acercarse a los indicadores de riesgo de la región, este mejoramiento es relacionado con las positivas condiciones socio económicas y un constante fortalecimiento en el funcionamiento de la IMF en Costa Rica.

Podemos así apreciar una realidad de las IMF costarricenses que se dedica a varios sectores del segmento financieros empezando con el micro pero con una tendencia al pequeño y mediano, por esta razón y concordando con Salgado las IMF deben: *“crear mecanismos para posicionarse aún más en los segmentos de mercado atendidos o abrirse espacios hacia segmentos potenciales, vigilando las necesidades de los usuarios finales, la rentabilidad y el riesgo asociado”*. (Salgado, 2008)

En un país como Costa Rica adonde la política medio-ambiental es constantemente en las agendas de todas instituciones, organizaciones sociales y población en general, las IMF demuestran todavía poco accionar específico en este sector sea como manejos interno de operaciones sea en el financiamiento con un enfoque al medio ambiente. Esta situación se puede relacionar a una ya elevada línea base de conciencia ambiental en todos los sectores del país incluyendo

el micro financieros que pero no se contra distingue por un fuerte accionar en este sentido: El hecho que en el sistema micro financiero de Costa Rica no se mantienen líneas específicas de créditos para el desarrollo forestal o de actividades con un fuerte carácter medio ambiental (energía renovables, producción más limpia, etc.) manifiesta una débil orientación de las IMF a este sector, en el caso forestal explicable por un intrínseca dificultad técnica en promover créditos para una actividad económica que mantiene largos ciclos de producción y consecuentes plazos de financiamiento con unos montos relativamente elevados, parámetros casi opuestos a los que característicamente las microfinanzas suelen enfrentarse.

En cuanto a los financiamientos con carácter medio ambiental existen específicas experiencias ligadas al entorno y visión de algunas organizaciones micro financieras como FUNDEOSA y FUNDECOPERACIÓN entre otras.

Este parcial vacío financiero puede ser un nuevo espacio a que apunta Salgado para el sector de las IMFS nacionales, de hecho la REDCOM está fomentando tal actuar con una Comisión específica de Microfinanzas Rurales y Medio Ambiente, en coordinación con la Red Centroamericana de Microfinanzas REDCAMIF.

## **EL FONAFIFO, historia, estructura y funcionamiento**

El FONAFIFO es un órgano de desconcentración máxima adscrito al Ministerio del Ambiente, Energía y Telecomunicaciones MINAET, con personería jurídica instrumental que le permite establecer convenios y hacer acuerdos y contratos en los ámbitos nacional e internacional y es uno de los tres órganos que integran la Administración Forestal del Estado (AFE), los otros dos son la Oficina Nacional Forestal (ONF), y el Sistema Nacional de Áreas de Conservación (SINAC).

En su origen el FONAFIFO fue creado en 1990, *"con la promulgación de la Ley Forestal 7174 y su reglamento (Decreto Ejecutivo 1986) Esta*

*ley autorizaba a la Dirección General Forestal, a la apertura de fideicomisos para el financiamiento de actividades forestales, lo que además da origen al Departamento de Financiamiento Forestal"* (Fuente: Informe de Subcomisión, Expediente 15.797).

Con anterioridad a esta Ley, existió el fideicomiso 178, que administraba fondos provenientes del Proyecto AID 032 en el programa de conservación de los recursos naturales (CORENA), que fueron dirigidos a créditos para actividades de reforestación en las regiones de Pacífico Central y de Guanacaste más exactamente en la Península de Nicoya.

En 1991, mediante la Ley 7216 del Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República, en su norma 32, se crea: *"el FONAFIFO, al que se le asigna inicialmente \$50 millones que se utilizaron como capital semilla para la apertura de otro fideicomiso, orientado al financiamiento de actividades forestales de pequeños y medianos productores"* (FONAFIFO, 2005).

Finalmente con la Ley Forestal 7575, de 1996, se crea el FONAFIFO, como: *"un órgano de desconcentración máxima, dentro de la estructura organizativa de la Administración Forestal del Estado. FONAFIFO al contar con personería jurídica instrumental, queda autorizado para hacer cualquier tipo de negocio jurídico lícito, no especulativo, en cumplimiento de su creación, incluyendo la constitución de fideicomisos"* (FONAFIFO, 2005).

Cronológicamente se pueden observar los siguientes hitos que dieron paso a la actual constitución del FONAFIFO:

-  **1969** Ley 4465 se crea la deducción impuesto sobre la renta (DISR).
-  **1979** D.E. 9495 Implementación DISR
-  **1982** Establece Fideicomiso 178 (CORENA AID - 032)

- ✚ **1986** Ley 7032 Creación:
  - Decafor
  - CAF
  - Fideicomiso 04-87
  - Programa 10:10
- ✚ **1988** Entra en operación el CAFA
- ✚ **1989** Establece el Fideicomiso FDF, Costa Rica - Holanda
- ✚ **1990** Ley 7174, ratifica la Ley 7032
- ✚ **1991** FONAFIFO – FIDEICOMISO Fideicomiso FDF Multidonante (Suecia-Finlandia) OFICOSE (Oficina de Coordinación y Seguimiento).
- ✚ **1996** Ley forestal 7575 FONAFIFO (Fondo Nacional de Financiamiento Forestal)

Hoy en día el FONAFIFO es una estructura del estado con oficinas centrales y regionales y un orgánico de 52 personas (oficinas centrales) y 19 (en las 9 oficinas regionales) con un variado perfil de profesionales (ingenieros agrónomos y forestales, abogados, administradores de empresas, biólogos, etc.).

### **Gobernabilidad y aspectos financieros**

El FONAFIFO tiene una Junta Directiva, encargada de formular las directrices generales, los reglamentos de crédito u otros, cuando sea el caso, y de aporte las operaciones financieras.

También la Junta Directiva fija las especificaciones de las garantías de acuerdo con los montos por financiar, los plazos, tasas de interés y las demás condiciones de los créditos por otorgar en una cierta escala. Es importante resaltar que los créditos se respaldan en la tierra con bosques o individualmente el árbol en pie, propiedad de particulares,

tales bienes son reconocidos para respaldar los créditos en conformidad con la Ley Forestal 7575 que también indica en el artículo 25 la posibilidad de utilizar tales recursos en el Sistema Financiero nacional. Este artículo ha tenido poca aplicación en cuanto el sector financiero es poco propenso en asumir garantía de este tipo dada el elevado costo en la liquidación de las mismas y la misma limitante del artículo, segundo párrafo, que impide a las mismas tener derecho automático de explotación forestal.

La Junta Directiva se compone de cinco miembros (Rojas, 2001):

- ✚ *Dos representantes del sector privado nombrados por la Junta Directiva de la Oficina Nacional Forestal; uno, obligatoriamente, debe ser el representante de las organizaciones de pequeños y medianos productores forestales y el otro, del sector industrial. Esta presencia da a la ONF amplia participación y así mismo permite a los sectores de la sociedad civil y en particular el pequeño productor forestal de entrar directamente en el órgano supremo del FONAFIFO.*
- ✚ *Tres representantes del sector público, uno indicado por el Ministerio de Ambiente, Energía y Telecomunicaciones, otro por el Ministerio de Agricultura y Ganadería y el tercero, por el Sistema Bancario Nacional.*

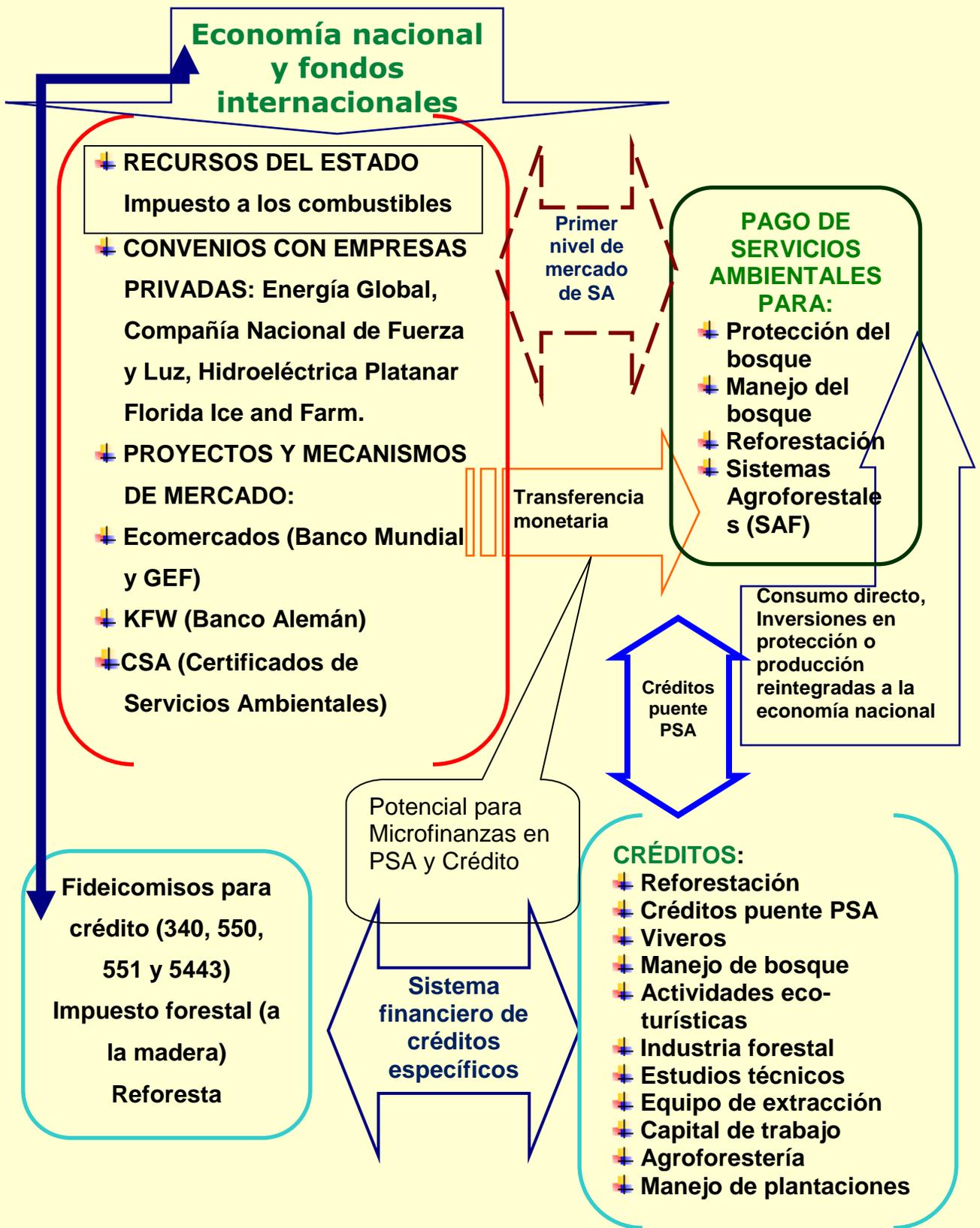
*El nombramiento dura un período de dos años y según algunos entrevistados esta estructura de gobierno no garantiza agilidad en la ejecución de los trámites y mantiene una predominante influencia política que puede orientar el uso de los fondos públicos.*

*Segundo órgano prepuesto para el cumplimiento de las funciones y objetivos del FONAFIFO es la Unidad Ejecutora, dirigida por un Director Ejecutivo y una Junta de Directores.*

*El Director Ejecutivo responde directamente al Ministro de MINAET y a la Junta Directiva, el nombramiento y plazo del mismo depende de la Junta Directiva". (Rojas, 2001)*

Se puede bien entender que el FONAFIFO es fruto de unas progresivas acciones de ordenamiento jurídico que el Estado Costarricense ha desarrollado como efecto de una voluntad política y de las primigenias acciones de colaboración para la protección de recursos naturales de parte de la cooperación holandesa y sueca en los años ochenta; desarrollando un mecanismo de control y de mercado para el fomento de actividades de protección de los recursos naturales así como la recuperación de la cobertura forestal en el país.

Actualmente, las principales fuentes de ingresos de FONAFIFO son constituidas por: el 3,5 % del impuesto selectivo de consumo de combustible y otros hidrocarburos; convenios con empresas hidroeléctricas y otras empresas privadas; los certificados de servicios ambientales que se colocan a empresas del sector turístico o industrial.



**Figura 1: Esquema funcionamiento PSA-CRÉDITO FONAFIFO**

## **El Programa de Pago de Servicios Ambientales (PPSA)**

El PSA se especifica en el artículo 3, inciso k) de la Ley Forestal 7575. y según la definición hay dos formas de considerar los servicios ambientales: determinando qué servicios brindan las plantaciones forestales y el bosque, entendido como cualquier ecosistema forestal de origen natural; y ateniéndonos a la lista de servicios que indica la definición, es decir: *"mitigación de emisiones de gases de efecto invernadero (fijación, reducción, secuestro, almacenamiento y absorción), protección del agua para uso urbano, rural o hidroeléctrico, protección de la biodiversidad para conservarla y uso sostenible, científico y farmacéutico, investigación y mejoramiento genético, protección de ecosistemas, formas de vida y belleza escénica natural para fines turísticos y científicos"*. (Ley Forestal 7575. En: FONAFIFO, 2000)

Estas definiciones de ley amplían el concepto de producción forestal dado que: *"el bosque y sus beneficios, no son apreciados como un simple recurso natural en estado de conservación; sino como un productor de un servicio ambiental que contribuye a la mitigación de gases y todos los demás rubros contemplados en la Ley Forestal"*. (FONAFIFO, 2000)

El pago por servicios ambientales constituye un incentivo aplicado por FONAFIFO, cuyo objeto es: *"servir de instrumento extraordinario o atractivo económico que el mercado no ofrecía al propietario de bosque o plantaciones forestales para alentar su ingreso al programa y el ejercicio de actividades de protección y desarrollo aptas a fomentar la permanencia de la cobertura forestal, recuperación de áreas desprovistas de ésta y manejo sostenible. Con el pago de servicios ambientales se pueden beneficiar los propietarios que realicen no sólo actividades de conservación o regeneración natural de terrenos de*

*aptitud forestal denudados que sea necesario recuperar, sino también de protección, manejo sostenible y reforestación o establecimiento de plantaciones forestales". (artículos 1, 23 y 69 de la Ley Forestal 7575. En: FONAFIFO, 2000)*

Una de las características más importantes de este programa es que proporciona un cambio en la transferencia de recursos desde subsidio o incentivo a un reconocimiento económico o pago por un servicio ambiental, creando un primer mercado de los mismos. En este momento pueden entrar en este mercado nacional los terrenos con áreas de bosque mayor de dos hectáreas o terrenos sin cobertura forestal que se utilizaran para reforestación con un área mínima de una hectárea o en las fincas adonde se quieren realizar plantaciones forestales asociadas con actividades agropecuarias, con un máximo de 3500 árboles por finca. El programa PSA es finalmente una estrategia nacional para garantizar la conservación de la biodiversidad y de los bosques, y el desarrollo sostenible.

Las modalidades de pago actuales son las siguientes y por un plazo de 5 años:

**Tabla 1: Modalidad de PSA en 2009** (fuente FONAFIFO)

<b>Modalidad PSA según Decreto ejecutivo 2009</b>	<b>Monto en USD \$</b>
Protección de Bosque	320.00
Protección de Recurso Hídrico	400.00
Protección Dentro de Áreas Silvestres Protegidas	320.00
Protección en Vacíos de Conservación	375.00
Reforestación	980.00
Regeneración en Potreros en Tierras Kyoto o Carbono	320.00
Regeneración Natural con Potencial Productivo	205.00
Regeneración en Potreros	205.00
Sistemas Agroforestales (árboles)	1.3

El sistema de pagos por servicios ambientales de Costa Rica no es un programa de reducción de pobreza, pero es importante recordar que muchos usuarios de tierra son pobres, y que los pagos pueden mejorar sus ingresos, en el caso de las comunidades indígenas del país, que viven una constante marginalidad socio-económica, el PSA puede tener un efecto sobre la reducción de pobreza, en este sentido se debe asegurar que los pobres puedan participar, a través de un rediseño de los contratos y un seguimiento y apoyo a los participantes, estas características se presentan en la estrategia que el FONAFIFO esta ejecutando a través del sistema de certificados de servicios ambientales.

### **Objetivo y metodología aplicada durante la pasantía**

Objetivo principal del periodo de estudio ha sido analizar el sistema de crédito forestal y de Certificado de Servicios Ambientales para identificar mejoras y proponer el diseño de un mecanismo que permita emitir certificados de diferente denominación, seguros, confiables, eficaces y ágiles reduciendo con esto los costos de transacción.

Para esta finalidad se ha utilizado una metodología participativa de análisis de las partes interesadas o “stakeholders” en cuanto grupo o agentes sociales que tienen claros intereses creados alrededor de un tema, un recurso natural, una materia prima, una decisión económica o una ley. En este caso son todos aquellos que tienen intereses en ganadería, áreas silvestres protegidas, bosques, agricultura, protección de bosques, biodiversidad y agua, así como aquellos ligados al desarrollo económico y las finanzas.

Para efectos de segmentación lógica del sector desde lo local y micro hasta el ámbito nacional y macro, en términos económicos, se han identificados tres ámbitos de investigación: micro-meso-macro.

## **Actividades realizadas**

Durante el periodo de pasantía en el FONAFIFO se realizaron actividades de campo como visitas, reuniones y entrevistas, también la permanencia en las oficinas centrales del FONAFIFO permitió recolectar datos directos e indirectos a través de revisiones bibliográficas, consulta a la Web y la biblioteca de la Institución (en el anexo único se encuentra el listado completo).

A raíz de estas actividades se pudo construir una red de relaciones de actores involucrados en el sector forestal nacional así como en el sector financiero formal e informal. Las informaciones recaudadas forman parte integral de este informe y en algunos casos se refiere a ellas de forma específica pero sin duda en su complejidad la investigación ha sido orientada por las mismas en una dinámica de acción y reacción constante.

### **Certificados de Servicios Ambientales CSA y la creación de un fondo para micro finanza local**

El CSA es un instrumento financiero de mercado desarrollado por FONAFIFO, para captar recursos financieros tanto del sector privado como público en los ámbitos nacional e internacional y destinarlos al Pago de Servicios Ambientales. Los beneficios para quién adquiere un CSA son fundamentalmente:

- ✚ Tratamiento fiscal de empresa inversionista.
- ✚ Mercadeo de imagen (Sello CSA y FONAFIFO).
- ✚ Protección de Servicios Ambientales de interés.
- ✚ Garantiza aplicación de recursos en áreas de interés.
- ✚ Link entre páginas Web de Empresa y de FONAFIFO.

En particular se ha analizado la “**Emisión CSA / Territorio Indígena Conte Burica**” esta emisión se focaliza en una superficie de 2,000 ha bajo la modalidad de Protección de Bosque.

✚ Servicios Ambientales a producir:

- 1) Protección del Recurso Hídrico.
- 2) Protección a la Biodiversidad.
- 3) Fijación de Carbono.
- 4) Belleza Escénica.

El presupuesto ingreso y uso de los recursos del CSA Conté Burica es el siguiente:

**Tabla 2: Desglose CSA Burica**

<b>Actividad</b>	<b>Monto US\$</b>	<b>Costo por Ha US\$</b>
PSA Protección Bosque	1.500.000,00	750
Administración Proyecto	20.000,00	10
Monitoreo del Proyecto	50.000,00	25
Verificación del Proyecto	30.000,00	15
<b>Totales</b>	<b>1.600.000,00</b>	<b>800</b>

*Fuente FONAFIFO*

La planificación original consideraba la duración del proyecto: 2007-2017, con un Costo total: US\$ 1.600.000 y un valor del certificado: US\$800 / ha por 10 años (US\$80 / ha / año) con un total área protegida: 2000 ha de bosque primario. Con el lanzamiento en 2009 se prevé un término al mismo plazo con vencimiento en el 2019. Estos certificados se activan una vez vendidos se inicia el proceso de transferencia a los beneficiarios a través de la comunidad y a la asociación ADITICONTE en cuanto propietaria de la reserva indígena.

En la zona la población vive una problemática socio-económica muy específica, este grupo étnico (Ngöbe) son los más pobres entre los pobres en términos socioeconómicos y de acceso de servicios básicos el Índice de Desarrollo Social que se presenta en la zona es de los más bajos del país (36,5%). Esto se debe a que la mayor parte de su economía se basa en la agricultura y la prestación de mano de obra como jornaleros (Datos relevado en campo durante las entrevistas).

Para los campesinos no indígenas, estos territorios son vistos como una limite a la extensión de la frontera agrícola y por ello son objeto de constantes invasiones y destrucción de sus bosques. Uno de los problemas más grandes con que cuenta esta reserva y que quizá es la más dramática situación es la de inaccesibilidad. Este elemento protector de los recursos naturales pero a la misma vez obstáculo al desarrollo económico es debido al aislamiento geográfico, mal estado de los caminos y una histórica marginación social.

En estos territorios la pobreza extrema amenaza constantemente contra el equilibrio de los recursos naturales y solamente gracias a una lógica de subsistencia indígena que los bosques son preservados.

Esta situación es relacionada con el status legal de la propiedad de la tierra dado que en los propietarios de los territorios indígenas son las comunidades indígenas y no los individuos. Estos territorios están inscritos en el Registro Público a nombre de las Asociaciones de Desarrollo Indígena (ADI). Los territorios indígenas se tratan como una propiedad colectiva, el propietario es la comunidad indígena tal y como se establece en el artículo 32 de la Ley Indígena (Rojas, 2005). Internamente los territorios se dividen en parcelas, y cada una de ellas es asignada a una persona en particular, para el caso del Pueblo Indígena Guaymí de Conte Burica el territorio está dividido en 150 parcelas.

Este tipo de propiedad colectiva no permite a los individuos poder tener titulación directa de las parcelas y así los excluye automáticamente de una serie de servicios financieros básicos por los cuales no pueden utilizar a tierra como garantía, alejándolos de potenciales oportunidad de desarrollo económico personal.

A la luz de esta realidad, la necesidad de un incremento de las actividades económicas locales ligadas a la protección del bosque es una opción viable para el desarrollo de estas comunidades, en este sentido surge la idea de utilizar parte de los fondos obtenidos con la venta de los CSA para crear un programa específico de micro finanzas. Hay que destacar que Conte Burica ha sido la primera comunidad indígena en recibir PSA con el cual se han beneficiado los individuos de forma directa y la comunidad local, posicionándola como una comunidad piloto potencialmente idónea para evoluciones del PSA.

Estos recursos económicos han sido utilizados para actividades de consumo y sin una visión de inversión en el territorio con un riesgo de *moral hazard*, o sea no se tiene conocimiento si efectivamente el dinero es invertido en protección del bosque o que otro tipo de actividad realizada por el propietario

La potencial relación entre CSA y microfinanzas ha sido presentada durante el Taller de capacitación para la comercialización y mercadeo de la Emisión de Certificados de Servicios Ambientales (CSA) en territorio Indígena Conte Burica realizado el jueves 2 de julio 2009. Durante esta actividad se realizó la presentación: *Oportunidad de Microfinanzas* (en proceso de publicación en este sitio web) en cual se introducían los conceptos básicos de la micro finanzas así como una panorámica de la realidad del sector en Costa Rica.

Los representantes de la comunidad entrevistados se mostraron interesados a este potencial esquema de financiación de un fondo local para dar oportunidad de crecimiento.

## **Sistema de crédito forestal del FONAFIFO y la evolución potencial de un componente micro-financiero**

El Programa de Crédito para el Desarrollo Forestal Sostenible FONAFIFO, es uno de los pilares de esta institución dado que históricamente el crédito ha sido una herramienta de fomento forestal a través del prestamos (Tabla 3), y es una área de desarrollo que tiene un enorme potencial se compone de cuatro sub. Programas. Estos datos se han tomado del esquema de funcionamiento del Departamento de Crédito del FONAFIFO.

- ✚ Sub Programa de Crédito FONAFIFO - Industria Forestal
- ✚ Sub Programa de Crédito FONAFIFO - Comercio Forestal
- ✚ Sub Programa de Crédito FONAFIFO-Fomento Productivo Forestal
- ✚ Sub Programa de Crédito FONAFIFO - Fomentando el Desarrollo.

El crédito de esta institución requiere un sistema de garantías bastante elástico dado que las garantías que el programa de crédito ha identificado y la Junta Directiva aprobado son:

- ✚ Hipotecaria
- ✚ Hipoteca Abierta
- ✚ Fiduciaria
- ✚ Prendaria, complementaria: 60 % de la prenda
- ✚ Fideicomiso de Garantía
- ✚ Garantías y avales, de otras instituciones
- ✚ Fondo de Garantía

Por las garantías reales se toma el 70% del valor del avalúo realizado, para cubrir el 100% del crédito.

**Tabla 3: Tipología de créditos FONAFIFO**

Sub programas	Producto	Necesidad a satisfacer	Plazo	Tasa de interés fija %
Industria Forestal	Crédito convencional	Inversión	5 a 8 años	9%
Industria Forestal	Línea de crédito revolutive	Capital de trabajo	5 años, línea 12 mes Sub. Prest.	9%
Comercio Forestal	Crédito convencional	Inversión	5 a 8 años	12%
Comercio Forestal	Línea de crédito revolutive	Capital de trabajo	5 años, Línea 12 Mes Sub. Prest	12%
Fomento Productivo Forestal	Crédito convencional	Inversión	5 a 30 años	6%
Fomento Productivo Forestal	Línea de crédito revolutive	Capital de trabajo	Línea de 5 a 30 años, Sub Prest. Dependende de flujo de caja	6%
Fomentando Desarrollo	Crédito convencional.	Cap. trab. O inversión	5 a 12 años	9%

*Fuente Fonafifo*

Se maneja un sistema de comisiones que prevé como todo crédito inferior o igual a \$9.000 pagará una comisión correspondiente a un Certificado de Servicios Ambientales (un certificado de bosque vivo por \$25), por cada desembolso en línea de crédito revolutive, y en créditos convencionales en el momento de la formalización. En créditos superiores a los \$9.001 pagarán como comisión un certificado de Servicios Ambientales, por \$50, por cada desembolso en líneas de crédito revolutive y \$50 una sola vez en créditos convencionales al momento de la formalización.

En el 2008 se realizaron un total de 28 operaciones de créditos por un total de alrededor de \$330.000 USD, este número de operaciones y este monto es desglosado en moneda local en la tabla 4.

**Tabla 4: Montos aprobados a crédito en 2008**

Proyectos aprobados por modalidad 2008				
Modalidad	Número de operaciones	% del Total	Monto de las operaciones ¢	% del total
Crédito Puente	10	9%	18,300,000	18%
Viveros	2	3%	5,700,000	9%
Industria Forestal	5	47%	90,676,240	67%
Manejo de Plantaciones	1	1%	1,683,000	5%
Manejo de Bosque para protección	1	4%	7,000,000	1%
Reforestación	2	6%	12,036,163	1%
Capital de trabajo	7	30%	57,850,000	1%
<b>Totales</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>193,245,403</b>	<b>100%</b>

*Fuente Fonafifo*

**Nota: 1.000.000 colon = 1710,2788 \$**

La actual colocación de fondos del área de crédito del FONAFIFO resulta limitada sea por factores como la falta de ulteriores fondos de financiamientos sea por la dificultad que un organismo de esta índole pueda encontrar en promocionar y colocar créditos en el territorio nacional. La reciente presencia de oficinas regionales no es suficiente a que esta debilidad sea compensada, además siendo las mismas dedicadas fundamentalmente al PSA y no al área de crédito.

La eficiencia de colocación de fondos no es claramente definida y de difícil evaluación dado que el departamento de crédito se dedica al fomento forestal combinando acciones de promoción, asistencia técnica y colocación de créditos;

A la luz de estas reflexiones y considerando el objetivo potencial en aumentar la cantidad de fondos disponibles para el crédito a través de mecanismos financieros con la titularización se ve necesario encontrar nuevas formas de colocación de créditos forestales especialmente para la micro y pequeña empresa. En este sentido se realizaron algunos acercamientos entre la REDCOM y FONAFIFO para la creación de una línea de micro crédito forestal nacional, manejada por la REDCOM, con prerrogativa de fomento forestal a través de las IMF afiliadas. Esta solución tiene enormes ventajas cuales:

- ✚ Se establece un programa nacional innovador en el sector financiero.
- ✚ Se reducen costos de colocación de créditos.
- ✚ Se fortalece una red nacional de organizaciones presentes en el territorio en áreas rurales, fomentando una cultura forestal en donde no la hay.
- ✚ Se alivia de una carga administrativa el departamento de crédito que puede así dedicarse a tareas de planificación, búsqueda de fondos y nuevos mecanismos de financiación forestal, experimentación de nuevos productos financieros, seguros, instrumentos de reducción de riesgo, etc.
- ✚ Se sostiene el sector de la microfinanzas rural en el país.
- ✚ Se alcanzan un número mayor de clientes.
- ✚ Se impulsa la cadena de servicios el sector forestal.
- ✚ Se aumenta la producción de maderas y servicios ambientales relativos.

Para fortalecer este esquema se podría iniciar con líneas de créditos pilotos a IMF que tiene en su carteras potenciales clientes, previa una consulta directa con el sector de la IMF nacionales a través de REDCOM.

Hay que tener presente que en este momento a REDCOM no maneja fondos directamente, se limita a un rol de formador y promotor de las IMF asociadas nacional e internacionalmente, sin embargo, esta asociación tiene previsto, en el mediano plazo, iniciar la gestión directa de fondos para colocarlos a través de sus afiliadas.

## **Nuevos potenciales mecanismos financieros identificados**

Los potenciales mecanismos financiero identificados durante el estudios son de diferente tipo desde la aplicación de las actuales esquemas de microfinanzas al sector forestal a través del uso de fondos PSA CSA, a la creación de nuevos esquemas micro financieros como lo micro títulos o la emisión de moneda local respaldada en bosque.

### **PSA (CSA) + Microfinanzas**

Se trata de un fondo local para grupos (comunidades, indígenas u otros sujetos como cooperativas o comunidades que reciben PSA o venden CSA).

Este mecanismo se basa en las observaciones realizadas en la comunidad indígena de Conte Burica y tiende a aumentar el impacto del PSA (CSA) como instrumento financiero de desarrollo de economías locales.

Se propone un mecanismo consensuado con la comunidad, que estipula la creación de un fondo semilla para actividades económicas compatibles con la protección del bosque, y manejado en el ámbito local en forma de micro créditos utilizando un porcentaje de los PSA o de la venta de lo CSA. La comunidad puede o formar su comité de crédito con la asistencia de una organización micro financiera IMF local o estipular un acuerdo con la misma de manera que maneje los fondos y sea responsable de los mismos (Figura 2). Este mecanismo debe de

ser fruto de un proceso de consenso local y no puede ser preestablecido pero sin duda se sugiere como más viable la formación de un comité de crédito local que seleccione y fiscalice los créditos a otorgar, sin duda la asistencia técnica de la IMF local es clave para que el fondo se maneje con criterios financieros.

En el caso particular de Conte Burica la actual promoción de nuevos CSA y la presencia en la zona de FUNDEOSA, IMF, dedicada a la gestión de un fideicomiso, representan una oportunidad que deberá ser utilizada, la misma organización no maneja el sistema de comité de créditos, esta metodología crediticia ha dado importantes resultados en FUNDECOCA, pero ambas organizaciones son parte de la REDCOM que podría ser el organismo promotor. En el marco de la investigación-acción y para impulsar el apoyo de la REDCOM se realizaron reuniones entre FONAFIFO y la red, explorando la factibilidad de un apadrinamiento de la iniciativa de CSA+Microfinanzas, en este caso específico la red podría dar la asistencia técnica y formación para el marco de acción nacional, activando sus afiliadas locales para el apoyo a las de las comunidades en el manejo del fondo semilla, además, la red podría ser garante del proceso y potencialmente a futuro buscar ulteriores fondos para apoyar las iniciativas locales.

### **El efecto multiplicador**

El resultado agregado de un CSA + microfinanzas es múltiple, por un lado la comunidad al colocar el certificado puede así garantizar que parte de los fondos serán utilizados para actividades económicas con finalidades socio ambientales, amplificando la recaída positiva en el territorio y ofreciendo a los compradores un certificado más completo y con una componente de responsabilidad social ampliada. La formación de este fondo estimularía una cultura del crédito y

empresarial, activando un mecanismo multiplicador de desarrollo económico local.

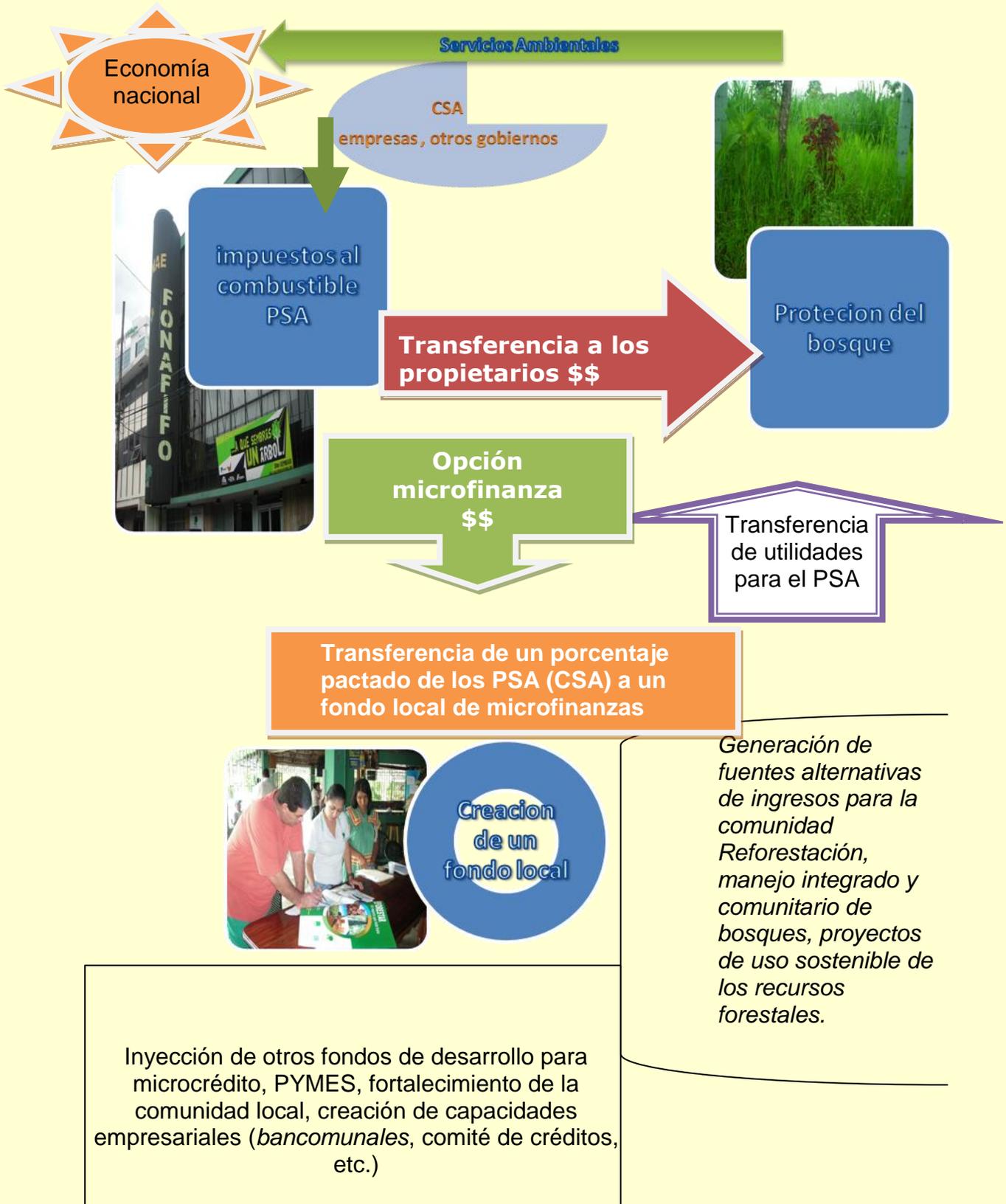
En el caso de PSA el FONAFIFO podría iniciar gestiones de fondos auxiliares que aumenten la dotación financiera del PSA + microfinanzas, negociando financiamientos específicos nacional o internacional con tasas de interés que permitan sostenibilidad financiera de la cadena de actores.

Este esquema encuentra similitudes con el esquema de Bio-Rights (Eijk, P. van & R. Kumar, 2009), adonde el fondo local es generado por los servicios ambientales utilizados como pagos de un primer crédito madre (generado da una ONG que adquiere los servicios ambientales) y que luego se convierte en un capital local para micro créditos.

En el caso específico de la comunidad de Conté Burica, las etapas a seguir serían la creación de un convenio marco entre REDCOM y FONAFIFO y paralelamente aprovechar del programa de formación planificado para apoyar la comunidad en la venta de CSA, para formar los miembros de la comunidad en los nuevos CSA+, al mismo tiempo de deberá iniciar un trabajo en la comunidad para la identificación del tipo de fondo a crear, el manejo del mismo y la participación de FUNDEOSA.

### **El efecto Marketing**

Un certificado CSA+ con un "sello microfinanzas" sería el primer en el mercado mundial, aportando una ventaja competitiva del "first move", además daría espacio para nuevos tipos de clientes para el CSA que se enfocan en el retorno social y económico de sus donaciones, este esquema es ya ampliamente aplicado en mecanismos de RSE (Responsabilidad Social Empresarial).



**Figura 2: Esquema CSA + microfinanzas**

## **El Natural Savings (NS) y la evolución en micro títulos**

La base teórica propuesta como mecanismo de micro financiamiento es un esquema de inversión-ahorro adonde los inversionistas de una comunidad establecida conforman una sociedad anónima para la plantación de bosques en terreno propios, comunales o arrendados, este esquema se basa en una propuesta de crear un instrumento de ahorro para comunidades rurales y desligado del riesgo de inflación, basado en inversiones naturales (Hudon & Lietaer, 2006).

Esta sociedad emite acciones que los asociados pueden adquirir no solamente con moneda local si no que también con horas y trabajo, material de propagación u otros bienes o servicios, tierras para sembrar, etc.

Esta sociedad emite las acciones a un valor inicial que se incrementa en base al crecimiento de los arboles sembrados así como en la capacidad de producción de otros bienes y servicios. Estas acciones pueden ser utilizadas en La comunidad como valor de intercambio local y en caso de necesidad convertidas en moneda por medio de la empresa que maneja el proyecto. La comunidad estaría estimulada en ahorrar en arboles y se haría cargo de ser el factor limitante de muchos riesgos, vigilando constantemente y participando a la protección de un recursos propios.

Al presentar este esquema se identificaron limitaciones cuales:

- ✚ Riesgo de solvencia si por algún evento especial los miembros de la comunidad liquidan sus acciones antes que se den las cosechas esperadas.
- ✚ Riego en la fluctuación de precio de la madera.
- ✚ Necesidad de un capital de inicio.
- ✚ Ilegalidad en captar ahorros camuflados con la captación de fondos como acciones de la sociedad anónima.

- ✚ Potencial dispersión de tierras y consecuente incremento de costos de manejo.
- ✚ Baja fertilidad de las tierras disponibles.
- ✚ Costos de manejo.
- ✚ Necesidad de fluidez económica en la comunidad
- ✚ Riesgos de pérdida total.
- ✚ Inestabilidad el proyecto en frente a la tenencia de la tierra.
- ✚ Necesidad de confianza y cambio cultural.

### **Micro títulos**

La evolución del esquema de NS se basa en la creación de una Holding forestal asociada o parte de una IMF según el esquema de Sociedad Anónima que puede ser la organización micro financiera o parte de ella, la función es de respaldar de una forma legal la inversión, al ser parte de una IMF la misma capta liquidez a través de sus clientes a los cuales puede ofrecer las inversiones en bosque como parte de los productos financieros, una forma es el ahorro obligatorio al erogar un crédito, pero activado como inversión para evitar temas de regulación en la captación de ahorros.

La primera fuente de liquidez sigue siendo el FONAFIFO que puede ser el agente disparador de la iniciativa sea transformando fondos PSA en fondos semilla de la IMF sea erogando líneas de créditos blandos a la IMF – Holdign forestal para que inicie el mecanismo de crecimiento y credibilidad local.

La periodicidad del micro título debería ser ligada al ciclo forestal con posibilidad de extensión del plazo. Si el título se convierte en una moneda local que se emite en avance del valor futuro de la inversión realizada se inicia un mecanismo económico local de circulación de una moneda alternativa.

Este esquema podría así tener dos modalidades:

- A. Micro título con valor incremental ligado al crecimiento del valor de la masa forestal y los productos y servicios obtenidos.
- B. Un micro título que en realidad asume el valor futuro y se utiliza como moneda local emitida por la IMF NS local que lo respalda con las inversiones realizadas en el plantar bosques, así mismo esta emisión no debería cubrir el 100% del valor estimado para dejar una cobertura parcial de riesgos, además la misma moneda local se deberá ligar a otros inventarios o garantías que la IMF NS puede aportar de aquí la importancia a que la misma sea una organización local diversificada y relacionada con estructuras nacionales en varios sectores económicos;

En ambos caso el respaldo es mixto sea con fondos de la IMF sea con fondos que derivan de las cosechas de madera u otros bienes y servicios ambientales.

Las aportaciones de la comunidad al proyecto se deben convertir en micro títulos (sea en caso A o B) con una evaluación de bienes intangibles que se base en el tiempo (horas o día) que se dedican al proyecto, estos se usan como unidad de medida para definir cuantos micro títulos generan en base a la equivalencia con el valor de la hora laboral; Así mismo otros bienes y servicios aportados se deben convertir en micro títulos.

## **Conclusiones**

Costa Rica ha tenido su propia estrategia forestal desde la década de los sesenta y hoy en día está redefiniendo su mecanismo de apoyo financiero de los bosques con el apoyo de la FAO y con la mediación del FONAFIFO a través de la comisión nacional de financiamiento forestal.

**Tabla 5: Esquema titularización estándar versus micro títulos**

<b>Factor</b>	<b>Titularización</b>	<b>Estrategia <i>Natural Savings</i>/micro títulos</b>
<b>Escala</b>	Nacional - forestal	Local – rural - forestal
<b>Regulación</b>	SUGEVAL	No especificada
<b>Actores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✚ Sistema Financiero Nacional FONAFIFO</li> <li>✚ SDB + Banca Estatal</li> <li>✚ Bancos privados</li> <li>✚ Grandes productores forestales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✚ IMF local</li> <li>✚ Comunidad de productores forestales</li> <li>✚ FONAFIFO</li> <li>✚ ONF</li> </ul>
<b>Transparencia</b>	Reducida, complejidad de mercado, no se sabe quien compra el titulo.	Elevada a escala local sistema de autocontrol. Uso de las TICs para alcanzar mayor información.
<b>Riesgos</b>	Seguros (plagas incendios, perdida vuelo) poco viables. Respaldo por fondos públicos ya comprometidos.	Autocontrol Participación Elasticidad de la IMF = inter crédito.
<b>Resultados</b>	Inyección de capital en el ámbito del Sector Forestal Nacional. Aumento de producción.	Creación de liquidez local + creación de valor moneda local. Incremento producción de madera. Producción de nuevos servicios ambientales.
<b>Problemas</b>	Capacidad técnica financiera muy costosa. Sector nacional muy fragmentado. No interés del sector de valores. No interés del sector forestal.	Falta de cultura financiera Individualismo. Estabilidad de la IMF. Poca rentabilidad de la madera.
<b>Ventajas</b>	Posicionamiento del sector forestal en el mercado de valores. Fortalecimiento institucional del FONAFIFO.	Sistema más integrado al desarrollo local. Buenos resultados de la IF global e interrelación con fondos locales.

El programa está en proceso y durante esta pasantía ha sido posible asistir a la sesión abierta con los actores forestales y participar directamente posicionando el esquema de "Natural Savings (NS)" en la estrategia financiera forestal.

La segunda medida importante ha sido posicionar la Microfinanzas como potencial instrumento de desarrollo en las áreas que reciben PSA a través de un mecanismo de creación de fondos semillas por micro financiamiento de actividades compatibles con el manejo sostenible de los bosques y las culturas locales, a través de micro crédito.

Se considera como logro, la creación de una red de interesados directos para el desarrollo de estos nuevos mecanismos, sobre las bases de la estrategia general NS. Las partes interesadas han estado involucradas en el proceso de adaptación de los NS en 3 situaciones reales mostrando una reacción positiva a los nuevos instrumentos financieros potenciales.

Como resultados se espera a largo plazo la vinculación y socialización de las producciones forestales a las políticas públicas con una estrategia global de inclusión en la cadena financiera forestal de las organizaciones como las IMF y las cooperativas.

El efecto positivo de un mecanismo de financiación, tales como el *Natural Savings* apoyará al productor de micro y pequeñas empresas con efectos sociales y ambientales positivos, de un lado, porque promueve los micro-sitios con alta variabilidad ambiental, y en el otro lado, porque este mecanismo evita la concentración de poder y la financiación no democrática, promueve la transparencia y la distribución equitativa de los recursos.

## Bibliografía

- Arce J. Luis. 2006. **Informe Final el sector de la microfinanzas en costa rica: evolución reciente y aporte al crecimiento y desarrollo económicos**. Duodécimo Informe sobre el Estado de la Nación en desarrollo humano sostenible. San José, Costa Rica.
- Eijk, P. van & R. Kumar. 2009. **Bio-rights in theory and practice. A financing mechanism for linking poverty alleviation and environmental conservation**. Wetlands International, Wageningen, The Netherlands.
- FAO. 2005. Forestry Paper 146: **Microfinance and forest-based small-scale enterprises**. Food and Agriculture Organization of the United Nations Rome.
- Fondo Nacional de Financiamiento Forestal (FONAFIFO). 2000. **El desarrollo del sistema de pago de servicios ambientales en Costa Rica**. FONAFIFO. San José, Costa Rica.
- Fondo Nacional de Financiamiento Forestal (FONAFIFO). 2005. **FONAFIFO: Más de una década de acción**. FONAFIFO. San José, Costa Rica.
- Hudon M. & Lietaer B. 2006. **"Natural Savings": A New Microsavings Product for Inflationary Environments. How to Save Forests with Savings for and by the Poor?"** Working Papers CEB 06-014.RS, Université Libre de Bruxelles, Solvay Business School, Centre Emile Bernheim (CEB).
- Morell, M. 1997. **Financing community forestry activities Unasylva - No. 188** - Funding sustainable forestry An international journal of forestry and forest industries - Vol. 48 - 1997/1 FAO - Food and Agriculture Organization of the United Nations.
- Rojas, S. P. 2001. **Instituciones forestales Costa Rica. Proyecto información y análisis para el manejo forestal sostenible: integrando esfuerzos nacionales e internacionales en 13 países tropicales en América Latina (GCP/RLA/133/EC)**. FAO. Santiago, Chile.
- Rojas, S. 2005. **Caracterización de una Emisión de los CSA para territorios indígenas y elaboración de una estrategia para su venta**. FONAFIFO. Proyecto Ecomercados Fondos GEF-Ecomercados Convenio de Donación TF-023681.
- Salgado, Ángel B. 2008. **Análisis e Informe de Benchmarking de las Microfinanzas en Costa Rica 2008 Tendencias**. Unidad Analítica REDCAMIF- MIX. [www.themix.org](http://www.themix.org)

## Anexo único: actividades realizadas

1. Análisis de documentos relativos al FONAFIFO y al CSA.
2. Identificación de los actores del sistema micro financiero nacional.
3. Identificación de los actores del Sistema Forestal Nacional.
4. Participación a la reunión de la Comisión Nacional de Financiamiento Forestal.
5. Entrevista con representantes del Banco Popular y de Desarrollo Comunal.
6. Entrevista con representante Cámara Forestal Nacional.
7. Entrevista con la REDCOM.
8. Reunión con FUNDAOSA.
9. Visitas, entrevistas y reunión en la comunidad indígena de Conte Burica y presentación de la Oportunidad Microfinanzas para el CSA en la comunidad.
10. Reunión con The Nature Conservancy (TNC).
11. Entrevista con funcionaria del FONAFIFO en la oficina regional de Palmar Sur.
12. Reunión y entrevista con la Bolsa Nacional de Valores.
13. Entrevista con oficina de crédito del FONAFIFO, oficinas centrales.
14. Entrevista con representante de Locfund entidad de colación de fondos para microfinanzas.
15. Reunión y entrevista con el Banco Interamericano de Desarrollo.
16. Entrevista con el Presidente de REDCOM.
17. Vista a la zona forestal de San Carlos y entrevista con productores agrícolas.
18. Visita y entrevista al proyecto Proagroin, organización de productores agrícolas.
19. Asistencia a la Asamblea anual de FUNDECOCA, entrevista con el Presidente, el Director Ejecutivo y con miembros del proyecto.
20. Entrevista con funcionarios de Reforestation Group International S. A., reforestadores en San Carlos.
21. Entrevista con el funcionario encargado de la unidad de crédito del Banco Nacional de Costa Rica, Área de Cóbano, Puntarenas.
22. Entrevista con administrador de una venta de productos para construcción y maderas.
23. Entrevista con el Gerente de la COOPECÓBANO.

24. Entrevista con productores agrícolas de la zona de Paquera, Puntarenas.
25. Entrevista con Eco-empresarios de la zona de Grecia.
26. Entrevista con responsable de reforestación de la Tropical American Tree Faros.
27. Reunión y entrevista con la Oficina Nacional Forestal.
28. Vista a la zona forestal de Puriscal, entrevista con el Regente Forestal y con el presidente de la cooperativa COOPEPURISCAL.
29. Entrevista con el Presidente de ADRI, institución micro financiera.
30. Reunión y entrevista con FINCA, Costa Rica, institución de apoyo técnico a las microfinanzas.
31. Reunión con EDESA, institución micro financiera de capital privado.
32. Reunión y entrevista con Fundación Mujer, organización micro financiera orientada a las mujeres.
33. Reunión y entrevista con el representante de STRO (Social Trade Organization) en Costa Rica.
34. Entrevista con el responsable del Programa PSA en FONAFIFO.
35. Reunión con el responsable del Departamento de Gestión Crediticia del FONAFIFO.
36. Reunión con el consultor nacional de la FAO (Food and Agriculture Organization) para el financiamiento forestal.
37. Organización de la reunión entre REDCOM y el responsable de CSA del FONAFIFO así como el Director de Crédito del FONAFIFO.

## Créditos

- © Ferdinando Didonna, autor
- © Fabio Rojas, editor
- © Edición virtual aprobada por la Delegación Ejecutiva de la Fundación ILIDES el 07 de septiembre del 2010.
- © Título original: "Informe de pasantía realizada en el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal FONAFIFO en el marco de las actividades académicas del Programa Europeo en Microfinanzas. EMP 2008-2009".
- © El 22 de enero del 2011, la Editorial del Norte de IDS ABRA acordó publicar esta obra en la biblioteca digital de la Fundación ILIDES, según convenio suscrito entre las partes, bajo el título: "La microfinanza, el desarrollo del sector forestal y la protección de los bosques tropicales de Costa Rica: la experiencia del FONAFIFO".

