

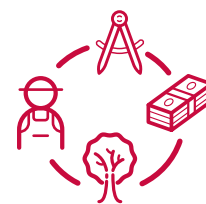


*Promoviendo la agroforestería
entre los pequeños agricultores*

**a través de productos financieros
adaptados y servicios de fortalecimiento
de capacidades en Ruanda**

Promoviendo la agroforestería entre los pequeños agricultores

**a través de productos financieros
adaptados y servicios de fortalecimiento
de capacidades en Ruanda**



Objetivo del documento

Este documento presenta la experiencia de ADA, Inkunga Finance y CIFOR-ICRAF en el **desarrollo piloto de un producto innovador de financiamiento agroforestal en Ruanda**. Su propósito es mostrar cómo las soluciones financieras y técnicas pueden combinarse de manera efectiva para que los pequeños agricultores adopten prácticas sostenibles de uso de la tierra.

Este documento está dirigido principalmente a Instituciones de Microfinanzas (IMF) interesadas en explorar oportunidades de financiamiento verde, así como a donantes y socios del desarrollo que buscan apoyar a las IMF en el diseño y escalamiento de productos financieros inclusivos.

A través de este estudio de caso práctico, compartimos los resultados, las lecciones aprendidas y los desafíos del piloto en Ruanda. La intención es inspirar e informar a otras IMF destacando lo que funcionó bien, lo que requirió adaptación y las condiciones esenciales para el éxito. Nuestro objetivo es demostrar que el financiamiento agroforestal es viable y vector de impacto, siempre que responda a las realidades de los agricultores, se alinee con la capacidad operativa de las IMF y cuente con un marco político favorable.





1. ¿Por qué invertir en agroforestería como institución de (micro)finanzas local?

La agroforestería es un sistema de gestión del uso de la tierra en el que los árboles y los arbustos se integran deliberadamente con los cultivos y/o el ganado en la misma unidad de tierra, en algún arreglo espacial o temporal, para sostener la producción a la vez que se generan beneficios ecológicos, económicos y sociales¹.

Es cada vez más reconocida como una solución de alto potencial para los sistemas agrícolas de pequeños productores. Los agricultores con pequeñas parcelas a menudo enfrentan un difícil equilibrio: priorizar los cultivos y el ganado para asegurar alimentos e ingresos inmediatos, dejando poco espacio para preservar los árboles y los ecosistemas que son vitales para su resiliencia a largo plazo. La agroforestería ofrece una manera de equilibrar estas demandas confrontadas, al integrar las actividades productivas con la preservación de los recursos naturales, apoyando así **la resiliencia climática, la restauración de tierras y el desarrollo rural**. En este contexto, ADA y la Institución de Microfinanzas Inkunga Finance Plc, en asociación con la organización técnica CIFOR-ICRAF, lanzaron una iniciativa piloto para apoyar la agroforestería mediante productos financieros adaptados y servicios de fortalecimiento de capacidades.

La agroforestería representa un área de inversión estratégica por sus beneficios transversales:



Para los pequeños agricultores



Puede contribuir a **aumentar la productividad agrícola, diversificar e incrementar las fuentes de ingresos y mejorar la resiliencia de los hogares** frente a riesgos externos, como el cambio climático y la degradación ambiental.



También puede **mejorar la seguridad alimentaria** y la sostenibilidad a largo plazo.



Para las economías locales



La agroforestería puede **fortalecer las cadenas de valor rurales**, especialmente para los productos basados en los árboles, como frutas, madera, forraje y biomasa para energía.



Así puede **crear empleos, estimular el emprendimiento local y promover la participación de las mujeres** en las actividades económicas.



Para el medioambiente



Al restaurar tierras degradadas, mejorar la retención del agua y la fertilidad del suelo, y fortalecer la biodiversidad, la agroforestería puede contribuir al uso sostenible de los recursos naturales y apoya **la adaptación al cambio climático y la acción climática**.



¹ Definiciones según Atangana y A. (2013), "Definitions and Classification of Agroforestry Systems". En: Tropical Agroforestry. Springer, Dordrecht. https://doi.org/10.1007/978-94-007-7723-1_3 y CIFOR-ICRAF. Recurso en línea: "What is Agroforestry?" <https://www.cifor-icraf.org/agroforestry>, consultado el 30/09/2025.

2. Invertir en agroforestería en Ruanda: el proyecto




2.1. Características del proyecto


Al reconocer los múltiples beneficios de la agroforestería, entre el 2023 y el 2024 se llevó a cabo un proyecto piloto para evaluar cómo las oportunidades de la agroforestería podían traducirse en servicios comercializables que apoyaran a su adopción por parte de los pequeños agricultores y las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

El proyecto

combinó varios componentes complementarios:


 **Desarrollo de un producto financiero** en colaboración con una IMF local: el producto demuestra gran flexibilidad en sus condiciones —incluyendo un amplio abanico de opciones de pago y montos— permitiendo alinearse con las necesidades de los agricultores y sus ciclos de flujo de caja, y apoyar inversiones en plantación de árboles, sistemas agroforestales y actividades agrícolas complementarias.


 **Apoyo técnico y fortalecimiento de capacidades**, proporcionando a los agricultores los conocimientos y habilidades necesarios para implementar prácticas agroforestales de manera efectiva, a la vez que se fomenta el desarrollo de cadenas de valor locales.


 **Aprendizaje continuo** y fortalecimiento de capacidades de la institución financiera en investigación de mercado y desarrollo de productos.

El enfoque

fue estructurado para abordar varias barreras clave:

 **Conocimiento y capacidad limitados** del sector financiero para aprovechar el potencial de la agroforestería como oportunidad de inversión.

 **Ausencia de servicios financieros adecuados** para los agricultores que puedan alinearse con su contexto y los plazos y retornos de las inversiones agroforestales.

 **Acceso limitado a plántulas de calidad** y a conocimiento técnico sobre sistemas agrícolas sostenibles a base de árboles, incluyendo selección de especies, diseño de fincas y gestión de ecosistemas.

Al diseñar las intervenciones en torno a estas barreras, el proyecto fue implementado de manera colaborativa por los tres socios y generó lecciones prácticas para desarrollar modelos replicables y escalables que integran soluciones financieras y técnicas para promover la adopción de la agroforestería.



2.2. Los socios del proyecto y sus responsabilidades

Socio	Descripción	Rol en el proyecto	Responsabilidades
 Inkunga Finance	<p>IMF captadora de depósitos que atiende a ~27.000 clientes en ocho distritos, principalmente pequeños agricultores. Cartera bruta de préstamos: 6.000 millones RWF (~4,5 M EUR). Ofrece préstamos agrícolas, empresariales, de transporte y préstamos verdes adaptados a pequeños productores, propietarios forestales y PYMES forestales.</p>	<p>Lidera el desarrollo, la implementación y el escalamiento de los servicios financieros para apoyar la adopción de la agroforestería entre los pequeños agricultores y las PYMES. La institución ha desempeñado un papel pionero en la adaptación de las metodologías de evaluación y gestión de préstamos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Desarrollar, perfeccionar e implementar un producto financiero para la adopción de la agroforestería. ✓ Acompañar a los agricultores mediante educación financiera y asistencia en la solicitud de préstamos. ✓ Reclutar, capacitar y supervisar a los agricultores líderes para el modelo de Formación de Formadores (FdF). ✓ Adaptar los procesos y herramientas del ciclo del préstamo y dar seguimiento al financiamiento. ✓ Ampliar el acceso al financiamiento para las mujeres. ✓ Implementar sistemas de monitoreo post-financiero y mecanismos de reducción de riesgos.
 World Agroforestry CIFOR ICRAF	<p>Centro de investigación y desarrollo (miembro del consorcio CGIAR²) especializado en agroforestería y gestión forestal. Presente en Ruanda desde 1989. Brinda experiencia técnica y fortalecimiento de capacidades para la adopción sostenible de la agroforestería.</p>	<p>Socio técnico y de conocimiento que provee orientación, capacitación y experiencia para garantizar la adopción exitosa de los sistemas agroforestales.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Definir combinaciones y modelos agroforestales adecuados. ✓ Capacitar a la gerencia y al personal de Inkunga en sistemas agroforestales. ✓ Contribuir al establecimiento de un modelo sostenible de fortalecimiento de capacidades: modelo FdF, identificar y capacitar a agricultores líderes como formadores de campo. ✓ Sensibilizar a las comunidades locales. ✓ Garantizar la capacitación continua y el seguimiento de los agricultores líderes. ✓ Facilitar el acceso a semillas e insumos de calidad.
 ADA	<p>Organización no gubernamental luxemburguesa que fortalece la autonomía de las personas vulnerables en África, América Central y el Sudeste Asiático mediante las finanzas inclusivas para mejorar sus condiciones de vida. Se enfoca en el fortalecimiento de las cadenas de valor agrícolas y forestales.</p>	<p>Coordinadora del proyecto</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Coordinar y supervisar la implementación del proyecto. ✓ Asistencia técnica para el desarrollo de servicios financieros y de fortalecimiento de capacidades. ✓ Facilitar y organizar la colaboración entre Inkunga Finance y CIFOR-ICRAF. ✓ Monitorear y reportar los avances y resultados. ✓ Facilitar la gestión y el intercambio de conocimientos entre socios y hacia el sector financiero.
 Lux-Development	<p>Agencia de cooperación para el desarrollo de Luxemburgo.</p>	<p>Socio financiero y estratégico</p>	<p>Desde principios de 2025, aprovechando los resultados positivos de la fase piloto, LuxDev apoya el proyecto con recursos financieros y asesoría estratégica, como parte de un proyecto de cooperación más amplio (SFERE 2024-2029)³.</p>

² Consultative Group on International Agricultural Research

³ LuxDev. RWA/028, "Sustainable forestry and efficient renewable energy for improved livelihood" (SFERE, 2024-2029). Proyecto en ejecución. <https://luxdev.lu/en/projects/sustainable-forestry-and-efficient-renewable-energy-improved-livelihood-sfere>. Consultado el 30/09/2025.



3. El enfoque

El proyecto siguió un enfoque de cadena de valor centrado en el agricultor para apoyar la adopción de la agroforestería por parte de los pequeños agricultores. El objetivo era permitir que los hogares generaran ingresos más estables y sostenibles a través de sistemas de gestión forestal sostenibles. **La intervención se construyó sobre dos pilares complementarios:**



Inclusión financiera para la adopción de la agroforestería

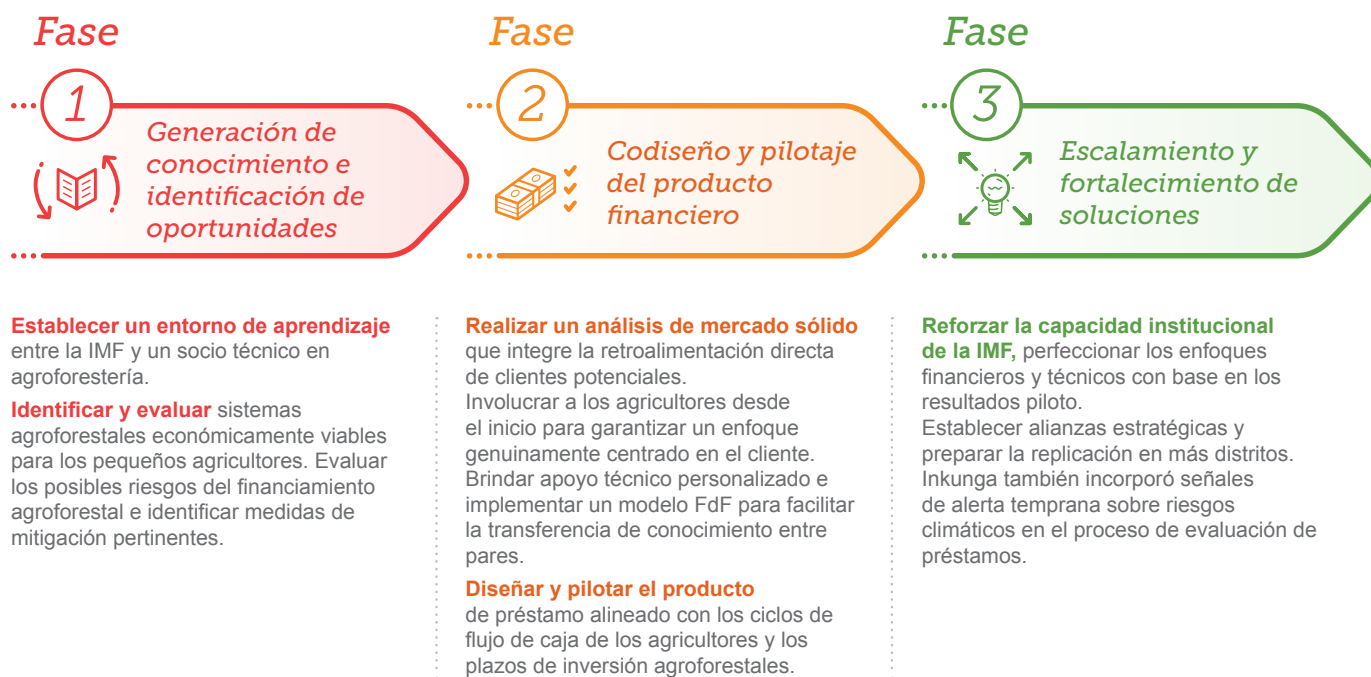
Apoyar el acceso al financiamiento y hacer que la plantación de árboles sea financieramente accesible para los pequeños productores.



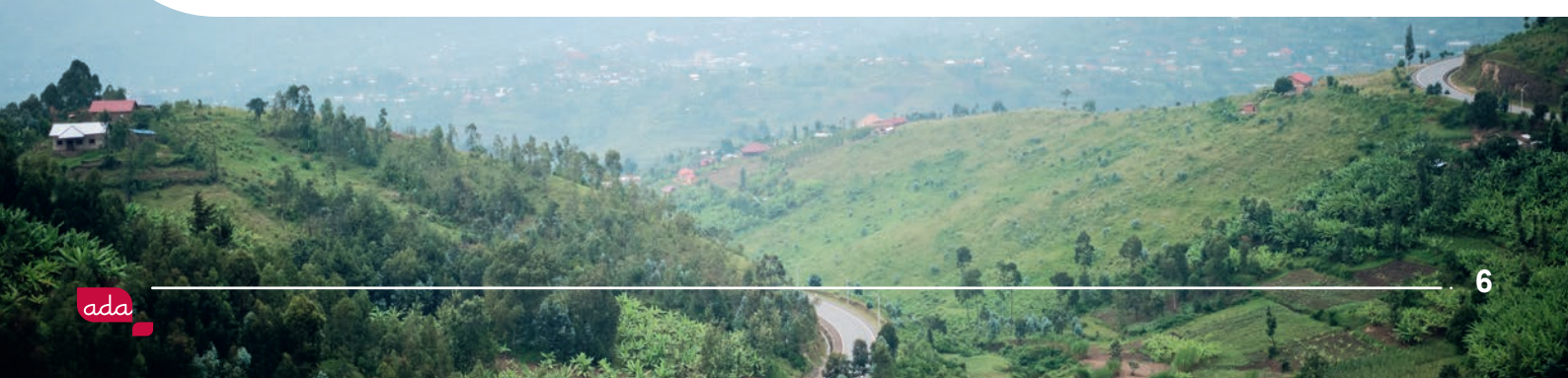
Asistencia técnica integrada

Garantizar que los sistemas agroforestales fueran técnicamente sólidos, resilientes al clima y alineados con las oportunidades del mercado.

Para garantizar que la adopción de la agroforestería fuera técnicamente viable y financieramente accesible, el proyecto se implementó usando una metodología por **fases que combinó la participación de las partes interesadas, los conocimientos del mercado y la experiencia técnica:**



Esta metodología por fases permitió al proyecto probar, aprender y adaptarse, garantizando que la adopción de la agroforestería no solo fuera financieramente viable y técnicamente sólida, sino también socialmente aceptada por parte de los pequeños agricultores y sus comunidades.



Fase 1



Generación de conocimiento e identificación de oportunidades

Definición de sistemas agroforestales viables

El primer paso del proyecto se enfocó en diseñar sistemas agroforestales que fueran relevantes desde el punto de vista ambiental y también económicamente viables. Esto implicó una **evaluación de los sistemas agrícolas locales, la dinámica del mercado y los desafíos ambientales** en dos zonas agroecológicas distintas: las tierras bajas (Sabana Oriental, Meseta Oriental, Meseta Central) y las tierras altas (Buberuka, Tierras Altas Volcánicas, Cresta Congo-Nilo).

Utilizando la herramienta de análisis de costo-beneficio y toma de decisiones FarmTree, un **consultor experto en agroforestería definió cuatro sistemas**⁴ combinando cultivos agrícolas, arbustos y árboles, que permitan maximizar la productividad, los beneficios ambientales y el potencial de ingresos económicos:

Modelos de tierras bajas



Modelo L1 Sistema agroforestal basado en frutales: integra árboles frutales en las fincas para mejorar la nutrición y generar ingresos a partir del excedente de producción.

Modelo L2 Sistema agroforestal de madera y forraje: se enfoca en la producción de madera, forraje y leña para satisfacer las necesidades del hogar, estabilizar los suelos, controlar la erosión y sostener medios de vida diversificados.

Modelos de tierras altas



Modelo H1 Sistema agroforestal basado en frutales: diseñado para mejorar la nutrición y la generación de ingresos a través de la producción frutal, permitiendo a los agricultores adaptar sus inversiones a su tierra y recursos.

Modelo H2 Sistema agroforestal de madera y forraje: integra árboles para proveer productos maderables, mejorar la fertilidad del suelo, regular la humedad y reducir la erosión, mejorando así la productividad de la finca y la resiliencia del paisaje.

Cada modelo agroforestal fue evaluado bajo varios escenarios para tomar en cuenta los diferentes objetivos y capacidades de los productores. De esta manera, se observó que los sistemas basados en frutales, así como los de madera y forraje, son financieramente viables y al mismo tiempo presentan importantes beneficios medioambientales.



⁴ FarmTree, online. The FarmTree® Platform to quantify and project. agro-forestry performance <https://www.farmtree.earth/>. Consultado el 30/09/2025.



Evaluación de la viabilidad financiera

Se realizó una evaluación con el **objetivo de responder una pregunta central: ¿puede la agroforestería financiarse de manera realista a través del microcrédito?** Esto implicó analizar las prácticas, percepciones, capacidad de inversión y potencial de pago de los agricultores.

El análisis financiero reveló que los dos modelos de Tierras Altas eran los más prometedores para el financiamiento de pequeños productores. Ambos demostraron una amortización rápida (alrededor de un año en la mayoría de los escenarios) y fuertes Índices de Cobertura del Servicio de Deuda (ICSD), lo que indica una sólida capacidad de pago. El modelo H2 proyecta hasta USD 100.000 en seis años.

Estos modelos ofrecen igualmente **un potencial de ingresos económicos importantes.**

Lecciones clave de este doble enfoque de estudio

En retrospectiva, se constata que el proceso pudo ser mas simple, pues el diseño de los modelos agroforestales y la evaluación de su viabilidad pudieron haber sido hechos en el marco de un estudio de mercado integrado. Esto hubiera permitido ganar tiempo e implicar mucho mas temprano a los productores y a la institución financiera.

Para las IMF que consideran innovaciones similares, se destacan tres lecciones:



Comenzar con los agricultores:

diseñar los sistemas en torno a las prioridades reales, las capacidades y las oportunidades de mercado de los agricultores, en lugar de supuestos teóricos.



Involucrar a la IMF desde el inicio:

trabajar juntos en la fase de diagnóstico genera apropiación, garantiza que el diseño del producto se ajuste a las realidades institucionales y acelera la toma de decisiones.



Integrar las perspectivas agronómica y financiera:

evaluar juntos la viabilidad tecnico-productiva y financiera para construir un caso de inversión creíble para el financiamiento agroforestal.

Fase 2



Codiseño y pilotaje del producto financiero

Investigación de mercado, diseño y pilotaje del producto por parte de la IMF

En esta etapa, Inkunga Finance se convirtió en un actor activo: primero fue informado sobre los sistemas agroforestales identificados, luego se involucró directamente en la revisión de resultados y finalmente realizó su propia investigación de mercado para confirmar la demanda y orientar el diseño del producto.



Estudio de mercado con un enfoque centrado en el cliente: coleccionar información de los clientes potenciales para identificar la demanda, entender los obstáculos y necesidades de los productores así como tomar en cuenta las especificidades de las prácticas agroforestales durables y resilientes. prácticas.



Análisis de la cadena de valor: evaluar las cadenas de valor ligadas a la agroforestería que presentan un potencial de crecimiento, identificando las interacciones con otros actores y posibles socios estratégicos.



Viabilidad financiera y sostenibilidad de la cartera: traducir las informaciones del estudio de mercado en un producto financieramente viable que tome en cuenta las necesidades de los clientes y los requerimiento institucionales, asegurando la viabilidad a través de un plan de financiamiento claro de la cartera.



Análisis de riesgos y mitigación: evaluar los riesgos de crédito y operacionales, diseñando medidas que reduzcan la exposición del productor y de la institución, tales como subsidios, mecanismos de reparto de riesgos o formaciones.

El estudio recopiló información detallada de los propios agricultores, destacando tanto su interés en la agroforestería como **los principales desafíos que enfrentan:**

Fuerte interés en la agroforestería



El

69%

de los agricultores ya practicaba alguna forma de agroforestería...

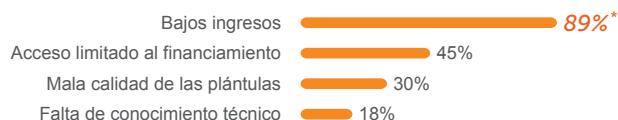
...y más del



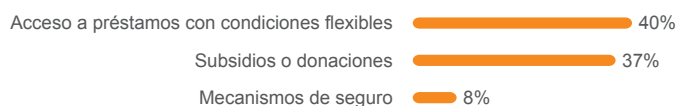
60%

demonstró un buen conocimiento de sus beneficios.

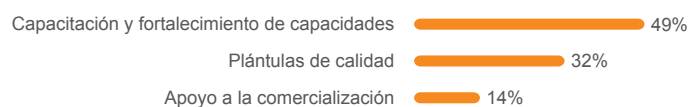
Principales limitaciones



Prioridades de los agricultores



Necesidades complementarias



*Con ingresos inferiores a 1 millón de RWF al año.

Estos hallazgos confirmaron que los agricultores están dispuestos a invertir en sistemas agroforestales pero carecen de los medios financieros y técnicos. Los préstamos abordables y flexibles, combinados con subsidios, capacitación y apoyo de acceso al mercado, emergieron como los factores habilitadores clave para la adopción de la agroforestería entre los productores.

Sobre esta base, se desarrolló un prototipo de producto financiero mediante un taller de codiseño que reunió a Inkunga Finance, ADA y CIFOR-ICRAF. Este proceso participativo permitió a los socios traducir conjuntamente las necesidades de los agricultores en características clave del producto, asegurando al mismo tiempo su adecuación con las políticas institucionales y los requisitos de viabilidad financiera.



El producto de préstamo Ongerigiti ("Planta un árbol")

El producto de préstamo Ongerigiti fue lanzado por Inkunga Finance a finales de 2024, piloteado en la Provincia Occidental de Ruanda, en los distritos de Karongi y Rutsiro, y posteriormente extendido al distrito de Rubavu en el 2025.

Características clave del producto:



Diseño de doble propósito:

financia tanto **cultivos de ciclo corto** (frijoles, maíz, papas) como la **plantación de árboles**.



Tasa de interés reducida:

17% en lugar del 22% promedio aplicado al microcrédito agrícola.



Condiciones de uso del crédito claras pero flexibles:

el crédito puede utilizarse para **capital de trabajo** en actividades agroforestales, incluyendo la compra de plántulas, alquiler de maquinaria, compra de fertilizantes, manejo de plagas, mano de obra para preparación de terrenos y adquisición de tierras para proyectos agroforestales.



Esquema de pago flexible:

alineado con los ingresos estacionales de los cultivos y otros ingresos del hogar, sin depender necesariamente de los rendimientos de los árboles, **mejorando la asequibilidad** y la gestión del flujo de caja.



Montos y plazos adaptables:

el monto promedio de los préstamos desembolsados es de 1.318.800 RWF (≈ 782 EUR) y el plazo promedio es de 17 meses. El producto permite montos desde **un mínimo de 300.000 RWF (≈ 178 EUR)** hasta **un máximo de 5 millones de RWF (≈ 2.965 EUR)**, con un **plazo máximo de 48 meses**.

El producto de crédito muestra una gran flexibilidad para responder a la diversidad de necesidades de financiamiento agrícola y agroforestal, en particular gracias a la posibilidad de establecer **períodos de reembolso más largos**, mejor adaptados a los ciclos de retorno de la inversión de los árboles.

La formación de los agentes de crédito ha sido esencial para permitirles evaluar la situación de los agricultores y **adaptar en consecuencia las condiciones del producto**.

En el piloto:

- **ADA subsidió el 50% de los costos de plántulas y redujo las tasas de interés** reduciendo las barreras de entrada para los agricultores y mitigando el riesgo institucional.
- **CIFOR-ICRAF proporcionó el diseño técnico, la capacitación de agricultores y las herramientas de monitoreo** para rastrear indicadores clave, tales como la supervivencia de los árboles, el crecimiento, la fertilidad del suelo, la biodiversidad y los rendimientos de los cultivos.

Finalmente, Inkunga Finance definió un objetivo realista de 30 clientes piloto y asignó una cartera de inversión específica para la fase piloto, conciliando ambición y gestión prudente de los riesgos. Este piloto cubrió el primer año y el primer ciclo de plantación.

Diseño de servicios de fortalecimiento de capacidades y apoyo a los agricultores

Para garantizar la implementación exitosa de los sistemas agroforestales, la **asistencia técnica fue incorporada a la oferta financiera**. El proyecto adoptó un modelo de **Formación de Formadores (FdF)**, diseñado para transferir progresivamente el conocimiento y la responsabilidad a los actores locales y garantizar, de esa manera, la continuidad más allá de la duración del proyecto.



Formación de Formadores modelo



CIFOR-ICRAF

Actúa como el **socio central de conocimiento**, desarrollando contenidos y lineamientos agroforestales. Imparte **sesiones mensuales de capacitación y acompañamiento** a los agricultores líderes y a los oficiales de crédito de Inkunga. También juega un **papel clave** en facilitar el **acceso a plántulas de calidad** y verificar sus estándares.



Oficiales de crédito y personal de la IMF

Complementan el sistema supervisando y colaborando con los agricultores líderes. Garantizan el seguimiento a los clientes, vinculan el financiamiento con el desempeño técnico y refuerzan la supervisión institucional.



Agricultores líderes, contratados por Inkunga

Ellos mismos implementan sistemas agroforestales en sus propias fincas, lo que los posiciona como **modelos a seguir en sus comunidades**. Seleccionados por su conocimiento práctico, **mobilizan a los pequeños agricultores, realizan visitas regulares a las fincas**, asesoran sobre la plantación y el mantenimiento de árboles, monitorean las prácticas y recopilan datos a nivel de finca.



Pequeños agricultores

Adoptan **prácticas agroforestales**, participan en las sesiones de capacitación y visitas de campo organizadas por los agricultores líderes y los expertos técnicos de CIFOR-ICRAF, y comparten datos para orientar la toma de decisiones.

Los objetivos del modelo FdF fueron:

- **Desarrollar la autosuficiencia para que Inkunga Finance**, su personal y su red de agricultores líderes puedan gestionar de manera independiente el financiamiento agroforestal, la movilización de agricultores, el fortalecimiento de capacidades y los servicios de asesoría.
- **Institucionalizar la agroforestería como componente central de las operaciones de Inkunga Finance**, reduciendo la dependencia de socios técnicos externos.
- **Fortalecer la apropiación comunitaria de las prácticas agroforestales** a través del aprendizaje entre pares y los servicios de asesoría integrados.

El modelo de formación de formadores fue probado y perfeccionado durante la fase piloto. Los primeros aprendizajes ya permitieron realizar ajustes que contribuirán a fortalecer el dispositivo y prepararlo para una réplica a mayor escala en otros distritos. Al combinar servicios financieros con acompañamiento técnico, el modelo crea condiciones favorables para una adopción sostenible y a gran escala de la agroforestería.

Fase 3

El proyecto demostró la viabilidad y los beneficios de combinar servicios financieros con apoyo técnico para promover la adopción de la agroforestería entre los pequeños agricultores en Ruanda. Un total de 149 agricultores participaron en el lanzamiento piloto del producto financiero en el 2024, el 55% de ellos fueron mujeres, lo que refleja los esfuerzos deliberados por promover la inclusión de género. La institución de microfinanzas desembolsó 100 millones de RWF (~70.000 USD) en préstamos agroforestales, y los agricultores participantes plantaron colectivamente más de 21.000 árboles.

Resultados del piloto:

- **Tasa de reembolso:** ~80% de los montos desembolsados ya reembolsados en promedio, aunque la mayoría de los préstamos aún están activos — lo que indica un sólido desempeño de pago en curso.
- **Cartera en riesgo (PAR30):** 0%, lo que sugiere un riesgo de crédito manejable para la IMF.
- **Tasa de supervivencia de los árboles:** ~82% después de ocho meses, lo que demuestra el impacto positivo de brindar orientación agronómica junto con los servicios financieros.

Estos resultados confirman que, con un diseño y apoyo adecuados, los productos de crédito pueden facilitar efectivamente la adopción de la agroforestería. También demuestran que los agricultores están dispuestos a invertir en sistemas a base de árboles cuando perciben claros beneficios económicos y ambientales y cuentan con el apoyo de instituciones de confianza.



Escalamiento y fortalecimiento de soluciones

Sobre la base de los resultados positivos obtenidos durante la fase piloto, Inkunga Finance obtuvo financiamiento a través del Financing Innovation Tool (FIT), un mecanismo de financiamiento orientado al impacto, con el fin de ampliar la adopción de la agroforestería entre sus clientes pequeños productores.

Paralelamente, la Agencia Luxemburguesa de Cooperación al Desarrollo apoya actualmente el proyecto mediante un acompañamiento financiero y estratégico, en el marco de su programa Sustainable Forestry and Efficient Renewable Energy for Improved Livelihoods (SFERE, 2024–2029). Este apoyo constituye una base sólida para ampliar el alcance del proyecto y anclar la agroforestería en las prácticas institucionales a largo plazo.

La fase 3 se concentra así en:



El fortalecimiento de las capacidades institucionales de Inkunga y de los sistemas internos en materia de financiamiento de la agroforestería.



El perfeccionamiento de los enfoques financieros y técnicos sobre la base de los resultados del piloto.



El establecimiento de nuevas alianzas estratégicas (con socios financieros, actores de las cadenas de valor y socios técnicos).



La preparación para una réplica a mayor escala en otros distritos.



4. Lecciones aprendidas y consideraciones para la replicación

Este proyecto demostró que el financiamiento agroforestal puede ser viable y vector de impacto cuando los productos financieros y los sistemas de apoyo se adaptan a las realidades de los agricultores. Si bien la agroforestería ofrece beneficios ambientales y económicos a largo plazo, también requiere inversión inicial, orientación técnica adecuada y estructuras de financiamiento que reflejen los flujos de caja y las limitaciones de los pequeños productores.

El proyecto confirmó que es técnica y financieramente posible diseñar productos de crédito adaptados a las inversiones agroforestales. La alineación de los calendarios de reembolso con los ingresos estacionales de los agricultores y con los retornos a más largo plazo permitió aumentar significativamente la adopción del producto. El crédito agroforestal fue percibido como viable, atractivo y pertinente, tanto por los agricultores como por la institución de microfinanzas, constituyendo así una base sólida para su réplica y escalamiento.

La experiencia adquirida a lo largo del proyecto permitió identificar varios elementos clave que deben tenerse en cuenta para el escalamiento y la réplica:

Para las IMF



- **Evaluar el entorno habilitador**
Considerar si las políticas nacionales, el apoyo institucional y las iniciativas locales de agroforestería son convenientes para la plantación de árboles y su adopción como práctica a largo plazo.
- **Construir la apropiación interna de manera gradual**
Las IMF deben primero desarrollar una comprensión profunda de los sistemas agroforestales y el potencial del mercado, idealmente en colaboración con un socio técnico de confianza.
- **Involucrar experiencia en agroforestería**
Asociarse con expertos para evaluar las prioridades de los agricultores, los sistemas agrícolas locales, las limitaciones ambientales y las oportunidades de mercado.
- **Invertir en fortalecimiento de capacidades**
Servicios sólidos de capacitación y apoyo para el personal y los clientes son esenciales para garantizar que los procesos se adapten a los ciclos agroforestales locales.

Para donantes y organizaciones de apoyo



- **Apoyar la apropiación institucional gradual**
Animar a las IMF a internalizar el conocimiento agroforestal con el tiempo, aprovechando la experiencia complementaria de los socios técnicos.
- **Facilitar la reducción de riesgos y la experimentación**
Usar subsidios, financiamiento combinado o garantías parciales para reducir las barreras de entrada para las IMF durante las fases piloto.
- **Promover alianzas de múltiples actores**
Facilitar la colaboración entre IMF, socios técnicos, autoridades y actores del mercado para garantizar que los productos y servicios reflejen las realidades locales.
- **Apoyar la integración ambiental y social**
Ayudar a las IMF a definir y recopilar indicadores ambientales y sociales clave e integrarlos en los marcos de desempeño.

Consideraciones técnicas y de sostenibilidad



- **Asistencia técnica y fortalecimiento de capacidades**
Asociarse con expertos para brindar orientación técnica adaptada a las necesidades de los agricultores.
- **Monitoreo ambiental**
Definir y recopilar indicadores ambientales clave (vulnerabilidad climática, biodiversidad, secuestro de carbono) e integrarlos en los marcos de desempeño de las IMF.
- **Herramientas digitales y metodologías**
Evaluar y seleccionar herramientas digitales que simplifiquen la recopilación de datos, el monitoreo y el relacionamiento con los agricultores, reduciendo los costos operativos a largo plazo.
- **Fortalecer los viveros y las cadenas de suministro de material de siembra**
Evaluar la capacidad de acceso local a semillas y plántulas de calidad y apoyar el desarrollo de viveros locales.
- **Promover las especies nativas y la resiliencia ecológica**
Fomentar el uso de especies nativas que mejoren la biodiversidad y la resiliencia del paisaje.
- **Desarrollo de la cadena de valor forestal**
Evaluar el potencial de la madera y otros productos forestales más allá de la leña para generar mayores ingresos para los pequeños productores.
- **Coordinación y ritmo de implementación**
La replicación futura debería explorar formas de acelerar la implementación sin comprometer la calidad de las relaciones y el entendimiento mutuo entre los socios.
- **Alineación regulatoria y estándares de sostenibilidad**
La replicación debe alinearse con las regulaciones nacionales e internacionales en evolución sobre clima e integración ESG.



5. Perspectivas

A partir de los resultados del piloto y el fuerte interés de los agricultores e Inkunga Finance, el proyecto está entrando ahora en una fase más amplia de aprendizaje y consolidación que se extenderá hasta finales de 2026, respaldada por la Cooperación para el Desarrollo de Luxemburgo a través del proyecto SFERE (2024-2029).

En los próximos dos años se trabajará en varios ejes estratégicos:

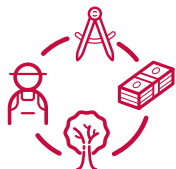
1 Profundización de la fase de aprendizaje (2024-2026)

El próximo período se enfocará en perfeccionar el modelo de financiamiento agroforestal, fortalecer la integración de la asistencia técnica dentro de Inkunga Finance y mejorar los procesos operativos como la planificación, el monitoreo y la coordinación. Están previstas discusiones con LuxDev para 2026 con el fin de **evaluar los logros del piloto y determinar las perspectivas de continuación y escalamiento, incluyendo la posibilidad de expandir las actividades a provincias adicionales.**

2 Exploración de la viabilidad económica del apoyo técnico

Una pregunta central para la sostenibilidad del modelo es la **disponibilidad de fondos para la asistencia técnica a los pequeños agricultores**. Durante la próxima fase, el proyecto evaluará diferentes vías para cubrir estos costos, ya sea a través de mayor productividad, acceso a mercados innovadores o mecanismos de financiamiento como los mercados de carbono.

En este contexto, ADA también ha iniciado trabajos en un **programa de compensación de carbono orientado a ofrecer a las PYMES luxemburguesas un mecanismo de alta integridad y con impacto social para abordar sus emisiones residuales**. Aprovechando la colaboración con Inkunga Finance e CIFOR-ICRAF, esta iniciativa busca canalizar el financiamiento de carbono directamente hacia los sistemas agroforestales liderados por pequeños agricultores.



En términos generales, la próxima fase se enfocará en consolidar el aprendizaje, probar la viabilidad económica de los componentes clave y preparar vías para asegurar operaciones eficientes de gestión del ciclo de crédito y del modelo FdF. Combinando innovación financiera, expertise técnica y oportunidades emergentes, el proyecto busca sentar las bases de un modelo sostenible y escalable de desarrollo rural impulsado por la agroforestería.



Acerca de ADA

ADA (*Appui au développement autonome*) es una organización no gubernamental luxemburguesa que, desde 1994, trabaja para aumentar la autonomía de las personas vulnerables en África, América Central y el Sudeste Asiático mediante las finanzas inclusivas, contribuyendo así al logro de los objetivos de desarrollo sostenible.

ADA aprovecha sus recursos y experiencia para innovar, apoyar a socios locales, implementar programas de asistencia técnica, brindar asesoría de inversión y gestionar el conocimiento para impactar positiva y sosteniblemente a las poblaciones objetivo.

Las actividades de ADA se concentran en tres temas principales: **las cadenas de valor agrícolas y forestales, el emprendimiento juvenil y el acceso a servicios básicos**. Estas actividades toman en cuenta tres prioridades transversales: el cambio climático, el género y el uso de tecnologías digitales.

Sitio web: www.ADAimpact.lu

Correo electrónico: info@ADAimpact.lu

Teléfono: +352 45 68 68 1



Promoviendo la agroforestería entre los pequeños agricultores a través de productos financieros adaptados y servicios de fortalecimiento de capacidades en Ruanda.

Redactado por: Margaux Bardet con el apoyo de Carla Palomares y Christina Ehlert (Programa Forestal)

Fotografías: Chris Schwagga

Fecha de publicación: octubre de 2025

En asociación con



Con el apoyo de



Esta publicación se realiza en el marco del proyecto Sustainable Forestry and Efficient Renewable Energy for Improved Livelihoods (SFERE, 2024–2029), cofinanciado por el Gran Ducado de Luxemburgo e implementado por el Ministerio de Medio Ambiente de Ruanda y LuxDev, la Agencia Luxemburguesa de Cooperación al Desarrollo.

El contenido de este documento es responsabilidad exclusiva de ADA y en ningún caso puede considerarse que refleja las posiciones del Gran Ducado de Luxemburgo.



ada

*Experto en finanzas inclusivas
y catalizador de alianzas
e innovaciones*

39, rue Glesener L-1631 Luxembourg

+352 45 68 68 1

info@ADAimpact.lu

www.ADAimpact.lu