

RESUMEN DE POLÍTICAS

Normas Voluntarias de Sostenibilidad e Inversiones en Agricultura Sostenible

Cristina Larrea¹

Abril 2023

Mensajes Clave

- La percepción del riesgo por parte de los proveedores de servicios financieros (PSF) es una de las principales razones que explican el déficit de financiación en el sector agrícola de los países en desarrollo, a pesar de que existe una considerable necesidad de invertir en agricultura para realizar la transición hacia prácticas de producción más sostenibles.
- Las Normas Voluntarias de Sostenibilidad (NVS) pueden ayudar a reducir los riesgos financieros materiales, ya que exigen a los agricultores que apliquen prácticas agrícolas que apoyen la protección del medio ambiente y el bienestar social para cumplir con sus criterios.
- Nuestros hallazgos sugieren que las NVS examinadas tienen un alto grado de cobertura de criterios que pueden apoyar la empresa agrícola en el cumplimiento de las leyes y regulaciones; implementar sistemas de planificación y gestión en materia de sostenibilidad; preservar el suelo, las fuentes de agua y los bosques y proteger los derechos laborales básicos y las medidas de salud y seguridad de los trabajadores. Todo esto puede ayudar a mitigar y reducir los riesgos financieros derivados de las prácticas deficientes de cultivo y las infracciones jurídicas.
- No obstante, las NVS pueden incorporar requisitos que se ajusten mejor a las necesidades de los proveedores de servicios financieros, incluyendo criterios relacionados con la viabilidad económica, la transparencia, la lucha contra la corrupción y el soborno y la adaptación y mitigación del cambio climático.
- Tanto los proveedores de servicios financieros como los Gobiernos pueden utilizar las NVS en sus actividades de inversión y servicios de apoyo para catalizar la financiación en la agricultura sostenible.

¹ El presente resumen de políticas describe los principales hallazgos de una publicación elaborada por Voora, V., Larrea, C., Huppé, G., & Nugnes, F. (2022). *IISD's State of Sustainability Initiatives review: Standards and investments in sustainable agriculture*. International Institute for Sustainable Development.



El Problema en Cuestión

Muchos proveedores de servicios financieros (PSF) son reacios a invertir en el sector agrícola debido a una preocupación por los riesgos relacionados con dichas inversiones — especialmente los riesgos externos como el cambio meteorológico/climático o la dinámica del mercado. Estas percepciones son un obstáculo importante para aumentar las inversiones tan necesarias en este sector, particularmente en las economías en desarrollo (Nugnes y Larrea, 2020; Shakhovskoy et al., 2019).

Los agricultores de los países en desarrollo llevan décadas luchando por acceder a financiación suficiente, ya que la agricultura se considera un sector poco rentable. Otros obstáculos a la financiación son la falta de garantías, ahorros o seguros; los elevados riesgos en términos de calidad o cantidad de producción; la fluctuación de los precios y las perturbaciones meteorológicas. Es probable que estos riesgos se agraven debido a los efectos de un clima cambiante (Howlett y Muyungi, 2016). El International Institute for Sustainable Development (IISD) consultó a 51 inversores agrícolas en 2019 y concluyó que las cuestiones consideradas de gran importancia para reducir los riesgos de las inversiones agrícolas en los países en desarrollo eran la gobernanza de la empresa agrícola (73%), las prácticas de gestión empresarial (68%) y abordar el cambio climático (56%) (Nugnes y Larrea, 2020). La Figura 1 define los cinco principales riesgos de inversión derivados de las operaciones de la empresa agrícola como: riesgos de mercado, riesgos de reputación, riesgos regulatorios, riesgos operativos y riesgos de litigio.

La percepción de los riesgos agrícolas por parte de los inversores provoca un gran déficit de inversión en el sector que afecta especialmente a las pequeñas y medianas empresas del sector agrícola. En 2014, la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) estimó en USD 260.000 millones el déficit de inversión anual para alcanzar las metas del Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 2 (hambre cero) en los países en desarrollo (UNCTAD, 2014). Siete años después, la UNCTAD informó que estas inversiones habían disminuido notablemente debido a la pandemia del COVID-19.

Este déficit financiero contradice la urgencia de invertir en el sector agrícola para apoyar a los agricultores en su transición hacia la sostenibilidad. La agricultura tiene efectos devastadores en los entornos naturales, ya que en la actualidad se destina a la agricultura alrededor del 38% de la tierra y el 70% del consumo de agua dulce (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura, 2016, 2020). El desmonte de los entornos naturales significa que el sector también constituye un motor clave del cambio climático y de la pérdida de biodiversidad (Banco Mundial, 2020). El sector agrícola también está lidiando con problemas éticos y de reputación, como violaciones de los derechos humanos e injusticias sociales, incluido el trabajo forzoso e infantil (Fountain y Huetz-Adams, 2018; Pandey, 2014; Somayajula, 2019; Tulane University, 2015).



Figura 1. Inversión agrícola: Categorías de riesgo financiero material de las empresas en las cadenas de valor de suministro agrícola



Fuente: Adaptado de Ceres, 2017.



Reducir el Riesgo Financiero Puede Atraer la Inversión en la Agricultura Sostenible: El papel de las normas voluntarias de sostenibilidad

Las normas voluntarias de sostenibilidad (NVS) que operan en el sector agrícola pueden describirse como sistemas de pseudo-gobernanza para hacer avanzar las cadenas de suministro hacia la sostenibilidad. Estos programas voluntarios orientan la producción hacia la obtención de resultados positivos en términos económicos, ambientales y sociales a cambio del reconocimiento formal en el mercado de la producción conforme a las NVS. Desarrolladas para satisfacer la demanda del mercado de productos cultivados de forma más sostenible, las NVS se han expandido enormemente en las últimas décadas, tanto en número como en participación en el mercado.

Al motivar a los agricultores para que adopten prácticas de producción más sostenibles, las NVS se encuentran en una buena posición para ayudar a abordar algunos de los impactos negativos impulsados por el sector agrícola —como la deforestación, la escasez de agua y las violaciones de derechos humanos básicos— y reducir los riesgos que desalientan a los PSF de invertir en el sector. Las NVS pueden mejorar la productividad y la rentabilidad exigiendo a los agricultores que adopten prácticas de producción más sostenibles y ayudándoles a asociarse, a adoptar buenas prácticas de gestión del agronegocio y a mejorar su poder de negociación.

También facilitan el establecimiento de relaciones comerciales con los compradores y a menudo ayudan a los agricultores a obtener mejores precios y primas. El proceso de cumplimiento de las NVS suele ir acompañado de la creación de capacidad y la transferencia de tecnología. Las NVS también pueden contribuir a obtener resultados económicos, sociales y gubernamentales positivos que beneficien a la empresa agrícola, las comunidades y al medio ambiente. ¿Cuál es el resultado? Las inversiones agrícolas se tornan menos riesgosas.

Para evaluar cómo las NVS pueden contribuir a reducir los riesgos de inversión y, al mismo tiempo, ayudar a obtener resultados de desarrollo sostenible, el IISD examinó los criterios de producción de 12 NVS² que operan en el sector agrícola comparándolos con los diferentes componentes de 10 marcos de financiación sostenible, tales como los Principios de Inversión Responsable³ y los factores de calificación crediticia para la inversión agrícola en los países en desarrollo (es decir, métodos contables, rentabilidad). A partir de este examen, establecimos siete temas de sostenibilidad y 24 subtemas organizados en tres dimensiones —económica,

² Estas NVS son GLOBALG.A.P., Código Común para la Comunidad Cafetera, Iniciativa Better Cotton (recientemente rebautizada como Better Cotton), Bonsucro, Cotton made in Africa, Fairtrade International para Organizaciones de Pequeños Productores, Fairtrade International para Trabajo Contratado, IFOAM - Organics, Pro Terra, Roundtable for Responsible Soy, Rainforest Alliance y Mesa Redonda para el Aceite de Palma Responsable. En el Apéndice A figura la lista de documentos consultados.

³ Los marcos de financiación sostenible son los Principios para la Inversión Responsable, los Principios de Seguros Sostenibles, los Principios para el Impacto Positivo, la Declaración del Capital Natural de las Finanzas, las Normas de Desempeño de la CFI, los Principios del Ecuador, los Principios para una Agricultura Responsable, los Principios de Inversión Responsable en la Agricultura y los Sistemas Alimentarios, la Alianza Global por una Banca con Valores y los Principios para la Banca Responsable (Iniciativa Financiera del PNUMA).



social y ambiental— para evaluar los criterios de producción de las NVS obtenidos del *Standards Map* del Centro de Comercio Internacional (ITC, por sus siglas en inglés)⁴.

El esfuerzo de evaluación comparativa se enriqueció con la inclusión de las perspectivas de 51 PSF que invierten en operaciones agrícolas en países en desarrollo sobre las cuestiones de sostenibilidad que son más urgentes de abordar para reducir los riesgos de inversión y generar resultados de desarrollo sostenible.⁵ En la siguiente sección, presentamos un resumen de las principales conclusiones⁶ de análisis agregado. Para cada dimensión, ilustramos los subtemas para los cuales las NVS tienen un grado de cobertura alto (70%–100%), un grado de cobertura moderado (45%–69%) y un grado de cobertura bajo o escaso (0%–44%). Aunque el grado de cobertura de los criterios de sostenibilidad podría ser un indicio del posible impacto que las NVS podrían tener sobre el terreno, será necesario realizar un estudio específico para evaluar dicho impacto.

Nuestras Conclusiones

La Dimensión Económica

Por qué las NVS se Enfocan en los Criterios Relacionados con la Sostenibilidad Económica

Los PSF toman decisiones de inversión en el sector agropecuario basadas en la viabilidad económica de las operaciones agrícolas. Las NVS a menudo incluyen criterios de producción que requieren a los agricultores que adopten prácticas de gobernanza y gestión empresarial más sólidas para mitigar los posibles riesgos financieros. Las NVS también pueden reducir los costos de transacción al exigir a los productores que recopilen la información utilizada para evaluar los riesgos financieros (Angel et al., 2013). En consecuencia, los agricultores que cumplen con las NVS pueden resultar más atractivos para los posibles PSF que los agricultores que se dedican a la producción agrícola convencional.

Las NVS poseen un grado de cobertura ALTO de criterios dentro de la dimensión económica que apoyan:

- **Cumplimiento con leyes y regulaciones:** Todas las NVS examinadas incluyen medidas que requieren a los agricultores que cumplan con las leyes y regulaciones internacionales, nacionales y locales. Esto incluye estar legalmente registrados y disponer de todos los derechos y permisos de producción agrícola, como la documentación sobre la tenencia de la tierra y los permisos de uso del agua, para

⁴ Por favor véase Voora et al. (2022) para consultar detalles sobre estos temas e indicadores seleccionados.

⁵ Las percepciones de los PSF entrevistados se reflejan en el porcentaje de PSF que consideran que las cuestiones de sostenibilidad son muy importantes para reducir los riesgos financieros y permitir el desarrollo sostenible.

⁶ Los criterios de producción de las NVS de referencia se ponderan de la siguiente manera para reflejar el plazo en el que deben cumplirse los requisitos para cumplir y seguir cumpliendo con las NVS: 0% = no cubierto; 20% = mejora o recomendación: aplicación sugerida en el documento de las normas pero no obligatoria; 40% = requisito a largo plazo (más de 3 años); 60% = requisito a mediano plazo (entre 1 y 3 años); 80% = requisito a corto plazo (en el primer año); 100% = inmediato: debe cumplirse inmediatamente para ser reconocido como conforme con las NVS. Véase Voora et al. (2022) para un análisis de cada NVS.



garantizar que las operaciones continuarán sin interrupción. Operar ilegalmente puede generar riesgos operativos, y saber que las NVS monitorean las operaciones agrícolas para garantizar que sean legales puede aportar tranquilidad a los PSF que, de otro modo, tendrían que pagar costosas facturas de averiguación de antecedentes y diligencia debida.

- **Planificación y gestión de la sostenibilidad:** La mayoría de las NVS prevén que los agricultores elaboren planes de sostenibilidad a largo plazo y reduzcan los riesgos ambientales y sociales asociados a sus operaciones. Muchas normas también requieren a los agricultores que adopten medidas para mejorar la gestión ambiental y social de sus operaciones agrícolas; sin embargo, menos NVS requieren a los agricultores que monitorean la gestión de estos riesgos, a pesar de que esto podría reducir los posibles impactos y costos. Todas estas medidas pueden evitar riesgos legales y de reputación derivados de impactos sociales y ambientales negativos.

Las NVS poseen un grado de cobertura MODERADO de criterios dentro de la dimensión económica que apoyan:

- **Sistemas de trazabilidad:** Las NVS que operan activamente en sectores relacionados con la producción de alimentos necesitan sistemas para rastrear a los productos que cumplen con las normas a lo largo de las cadenas de suministro. Los sistemas de trazabilidad pueden fomentar la confianza de los consumidores y hacer que los productos sean más comercializables. También pueden ayudar a los PSF a medir los riesgos financieros y comprender mejor los posibles impactos de sus inversiones a medida que intentan atraer inversores que apoyen sus fondos. Todas las NVS, salvo tres, incluyen medidas que apoyan la trazabilidad de insumos y productos. La norma Organic prohíbe el uso de variedades genéticamente modificadas y exige cadenas de suministro y sistemas de trazabilidad separados para los productos orgánicos. GLOBALG.A.P. tiene condiciones exigentes debido a su foco en la seguridad alimentaria, mientras que la Fundación ProTerra también establece condiciones estrictas, ya que cualquier contaminación de la soja no modificada que certifica podría hacer perder clientes a los agricultores.
- **Mantenimiento de registros:** Llevar registros precisos ayuda a los agricultores a tomar mejores decisiones, ya que la información detallada sobre las operaciones agrícolas contribuye a la planificación y previsión empresarial. Las 12 NVS exigen a los agricultores que lleven registros de sus operaciones, así como del uso de pesticidas, aunque ninguna exige registros sobre irregularidades contables. Los PSF tienden a preferir a los agricultores que cumplan con las NVS porque se les requiere que mantengan registros (Angel et al., 2013) a los que los PSF pueden acceder en caso necesario.

Las NVS poseen un grado de cobertura BAJO o ESCASO de criterios dentro de la dimensión económica que apoyan:

- **Prevención de la corrupción y el soborno:** Es posible que las NVS tengan que prevenir la corrupción y el soborno en las operaciones agrícolas, lo cual podría respaldar su credibilidad. Sin embargo, las 12 NVS examinadas en general carecen de

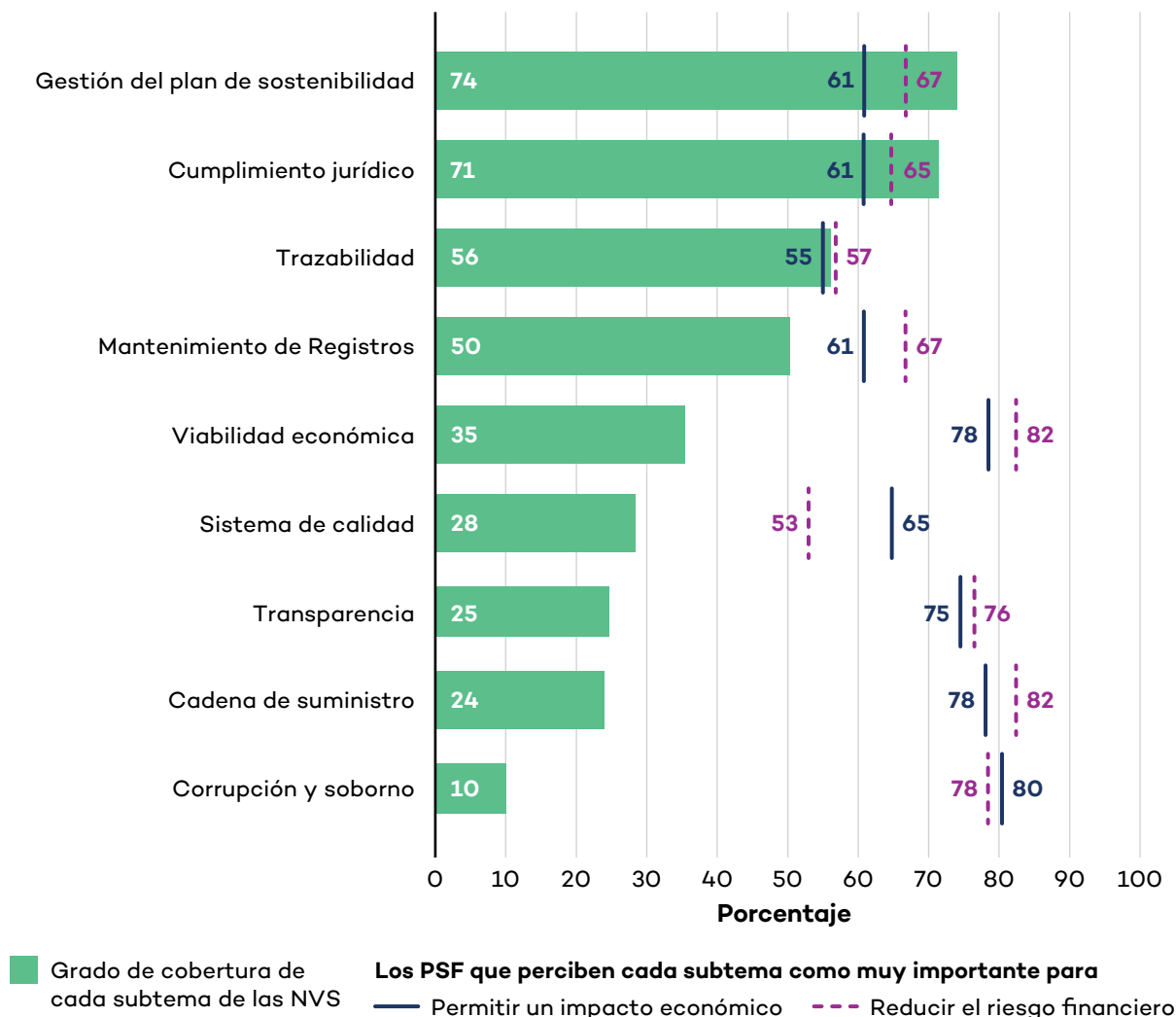


medidas para prevenir la corrupción y el soborno en las operaciones agrícolas. Solo cuatro requieren a los agricultores participantes que adopten medidas para prevenir el soborno, y ninguna exige controles internos o acciones correctivas para abordar la corrupción y el soborno ni requiere políticas vigentes de lucha contra el soborno.

- **Transparencia:** Una mayor transparencia empresarial fomentaría la confianza entre las partes interesadas en la cadena de suministro, apoyaría los requisitos de diligencia debida de los PSF y les permitiría obtener la información necesaria para calcular con precisión los riesgos y tomar decisiones de inversión. Algunas de las 12 NVS requieren a los productores que hagan públicas sus políticas sobre los derechos de los trabajadores, lo que refuerza la conciencia de los mismos y puede ayudar a evitar conflictos laborales. Pero pocas NVS exigen a los agricultores que divulguen públicamente los informes de gestión social y ambiental, que traten las discrepancias en las auditorías y den acceso a los auditores a los centros de producción.
- **Viabilidad económica:** Al requerir a los agricultores que adopten medidas de productividad, planes formales de negocios, estudios de viabilidad y que alienten la diversificación, las NVS respaldan las prácticas de gestión empresarial que pueden impulsar la viabilidad económica y reducir los riesgos operativos. Estos requisitos también pueden reducir los costos para evaluar la viabilidad financiera de la empresa agrícola. Las demandas empresariales que se basan en planes de negocios son más creíbles y mejor valoradas por los PSF. Sin embargo, menos de la mitad de las 12 NVS exigen planes de negocio, resiliencia financiera o medidas de mejora de la productividad. Sólo cuatro requieren que sus agronegocios se diversifiquen, lo cual ayuda a los agricultores a seguir siendo económicamente viables en medio de crecientes amenazas, tales como el cambio climático.
- **Desarrollo de la cadena de suministro:** Las NVS pueden contribuir a desarrollar cadenas de suministro agrícola más transparentes al exigir el mapeo de dichas cadenas, contratos de compraventa, garantías de precios mínimos y primas de precios en general, lo cual puede brindar mayor certeza jurídica y financiera a los PSF. No obstante, sólo tres NVS requieren garantías de precios mínimos, lo cual puede marcar una gran diferencia para los pequeños productores, ya que los protegen de las fluctuaciones de precios, lo que supone una inversión más estable para los PSF. Sólo cuatro NVS exigen contratos por escrito con los comerciantes que establecen condiciones claras, lo cual puede proteger a los productores de posibles infracciones en las ventas, tales como desviaciones de los importes y plazos de pago.
- **Sistemas de calidad:** Las NVS pueden contribuir a establecer sistemas de garantía de calidad que exigen a los productores que posean instalaciones de almacenamiento adecuadas, una política de gestión de calidad y mecanismos que respaldan la trazabilidad y el registro del producto y los insumos relacionados. Todas las normas excepto la Mesa Redonda para el Aceite de Palma cubren al menos uno de estos tres criterios, que son esenciales para garantizar que el producto cumpla con las normas básicas de calidad y que sea almacenado adecuadamente hasta que sea entregado al mercado. No obstante, ninguna de las NVS incluyen requisitos para garantizar que el producto cumpla con la legislación específica en materia de calidad, y muy pocas incluyen criterios para conducir evaluaciones y controles de riesgo en términos de calidad.



Figura 2. La cobertura de las NVS de nueve subtemas incluidos en la Dimensión Económica y el porcentaje de PSF que las consideran muy importantes para reducir los riesgos financieros y posibilitan el desarrollo sostenible



Fuente: Voora et al., 2022.

Dimensión Ambiental

Por qué las NVS se Enfocan en Criterios Relacionados con la Sostenibilidad Ambiental

El daño ambiental provocado por la agricultura puede destruir los recursos naturales y crear riesgos materiales para los inversores. Adoptar prácticas de producción respetuosas con el medio ambiente no solo puede reducir los costos y disminuir los riesgos, sino también mejorar los vínculos entre los agricultores y la comunidad local y brindarles una ventaja competitiva [IFC], 2012b). La agricultura depende en gran medida de una base saludable de recursos naturales para seguir siendo viable, lo cual destaca la importancia de prácticas de producción respetuosas con el medio ambiente.



Las NVS tienen un grado de cobertura ALTO dentro de la dimensión ambiental que apoyan:

- **Conservación del agua:** Si bien la mayoría de las NVS examinadas requiere a los agricultores que apliquen medidas para conservar los recursos hídricos y mejorar la eficiencia en el riego, algunas no establecen requisitos para los planes de gestión hídrica o los estudios de impacto del uso del agua, que podrían mejorar la viabilidad de las operaciones agrícolas. Todas salvo dos exigen a los agricultores que reduzcan el consumo del agua mediante la reutilización, el reciclado y la recolección del agua de lluvia, y ocho requieren la protección de los cuerpos de agua, tales como ríos y humedales. Las operaciones agrícolas deben poder acceder al agua para seguir siendo sostenibles sin dañar los ecosistemas naturales y, como consecuencia, empañar su propia reputación y credibilidad.
- **Conservación del suelo:** Los productores agrícolas que cumplen con las NVS suelen estar sujetos a medidas de conservación del suelo destinadas a reducir los riesgos operativos a condiciones cambiantes y a incrementar los beneficios para los agricultores y los PSF. Las 12 NVS cuentan con prácticas de conservación del suelo diseñadas para prevenir la erosión —lo cual puede dañar tanto la infraestructura como la calidad de los recursos hídricos— y mejorar la salud y la productividad del suelo. Muchas NVS también disponen procesos para evaluar los posibles riesgos que afectan a los recursos del suelo, lo que puede dar lugar a la adopción de medidas de conservación del suelo. Los suelos fértiles son esenciales para la viabilidad de las operaciones agrícolas.
- **Conservación de los bosques:** La mayoría de las NVS examinadas imponen medidas de conservación de los bosques y, salvo pocas excepciones, prohíben a los agricultores convertir los bosques en tierras agrícolas. También poseen requisitos para prevenir y remediar la deforestación. Las operaciones agrícolas que preservan y regeneran los bosques se benefician de sus servicios ecosistémicos, que son esenciales para su sostenibilidad a largo plazo (La Economía de los Ecosistemas y la Biodiversidad, 2015). La conservación de los bosques contrarresta los riesgos reputacionales asociados con la deforestación, mejora la comerciabilidad de los productos y ofrece fuentes de ingresos a través de productos forestales no madereros y el pago de servicios ambientales. La adopción de medidas de conservación de los bosques permite que los PSF y las operaciones agrícolas entren en consonancia y se anticipen a las políticas y regulaciones destinadas a preservar los bosques.

Las NVS poseen un grado de cobertura MODERADO de los criterios dentro de la dimensión ambiental que apoyan:

- **Conservación de la biodiversidad:** La biodiversidad es vital para sostener las operaciones agrícolas a largo plazo (IFC, 2012a). Por ejemplo, los brotes de plagas y las pérdidas de cultivos asociadas son menos probables en entornos biodiversos (Philpott, 2013). Los suelos que tienen biodiversidad tienen menos necesidades de fertilización y proporcionan un amortiguador para los déficits de nutrientes (Luo et al., 2018; Sidibé et al., 2018). La mayoría de las NVS examinadas requieren el monitoreo y la protección de las áreas de alto valor de conservación. Varias NVS también exigen a los agricultores que protejan los hábitats naturales en sus tierras al incorporar áreas de amortiguación de los hábitats naturales y evitar la fragmentación. Algunas NVS incluso exigen la rehabilitación de los ecosistemas. Al menos ocho poseen requisitos



para proteger especies y ecosistemas amenazados y en peligro de extinción, un tema importante en el sector agrícola.

- **Contaminación por plaguicidas:** Las 12 NVS aspiran a que sus agricultores apliquen medidas de gestión integrada de plagas, que habitualmente involucran el monitoreo de la salud de las plantas y las poblaciones de plagas y depredadores así como las prácticas de control de plagas tales como el arado, las trampas naturales y la protección contra los depredadores. Estas medidas pueden detener la contaminación del agua y del aire y reducir los residuos sólidos peligrosos al tiempo que se reducen los costos de los plaguicidas. Adoptar medidas de gestión integrada de plagas puede mejorar la rentabilidad y la comerciabilidad de los productos. De las 12 normas estudiadas, solo las prohibiciones de Organic proscriben el uso de plaguicidas sintéticos. Todas las NVS prohíben a sus agricultores que utilicen plaguicidas fabricados con sustancias químicas peligrosas. Todas las normas, salvo Organic y Bonsucro, exigen un uso selectivo de plaguicidas para resguardar la salud humana y de los ecosistemas naturales.
- **Prevención de residuos:** Una buena gestión de los residuos es vital para garantizar un emprendimiento agrícola saludable, seguro y productivo. Es posible que los agricultores que producen residuos sólidos en exceso tengan operaciones y métodos de producción ineficaces. Los residuos peligrosos, como los envases de plaguicidas, deben ser eliminados adecuadamente para evitar riesgos ambientales. Con la excepción de la norma Organic, que no permite el uso de agroquímicos, todas las otras NVS incluyen criterios que apoyan la eliminación adecuada de los residuos peligrosos y no peligrosos. Todas las NVS exigen a los agricultores que adopten medidas para la reducción, reutilización y reciclado de los residuos sólidos. No obstante, estas normas poseen menos cobertura de criterios relacionados con el tratamiento de los residuos sólidos y no sólidos.

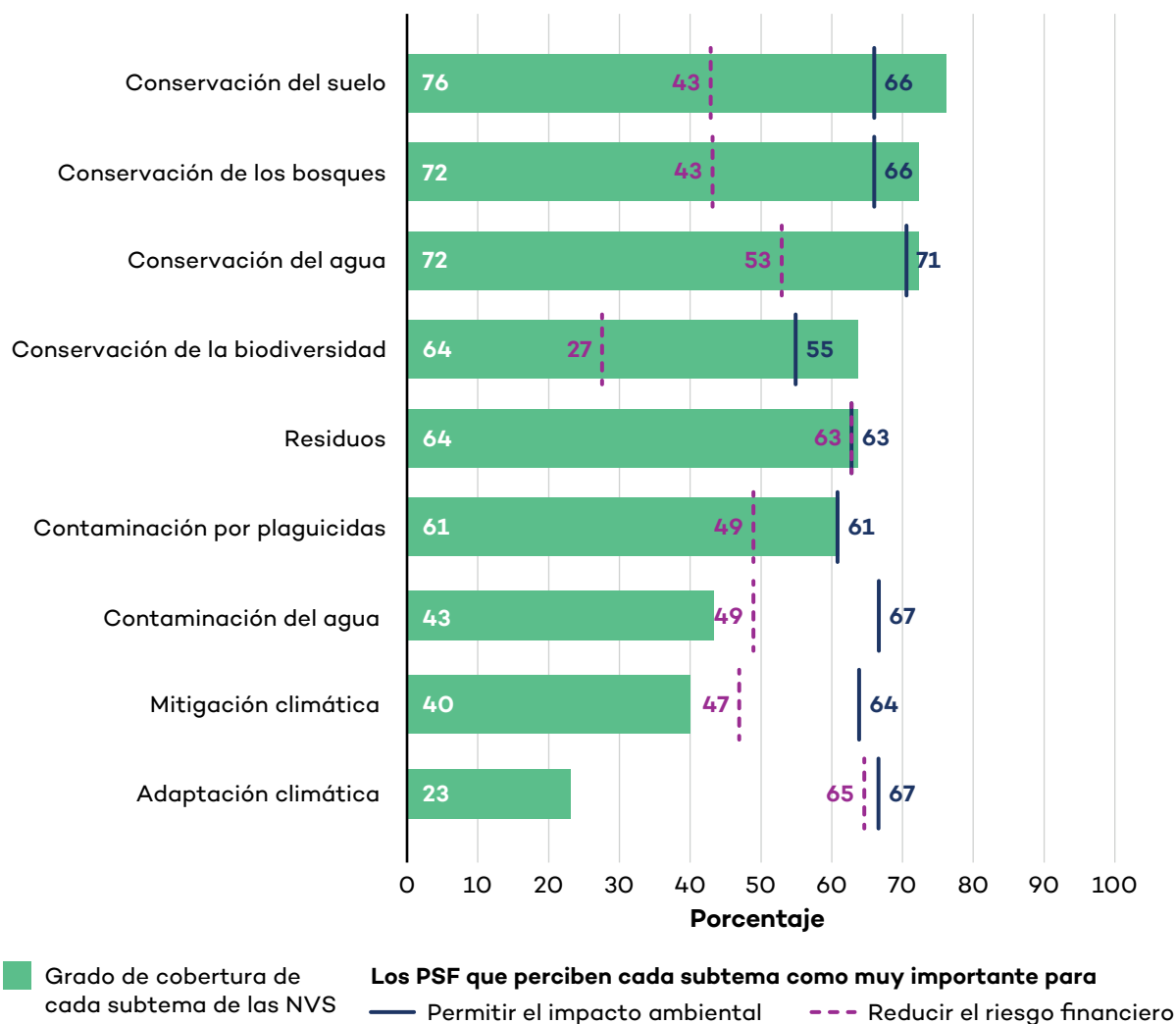
Las NVS poseen un grado de cobertura BAJO o ESCASO de criterios dentro de la dimensión ambiental que apoyan:

- **Adaptación climática:** Solo cuatro de las NVS exigen actividades de adaptación climática, y solo una —Rainforest Alliance— espera que sus agricultores creen planes de respuesta ante emergencias peligrosas. Poco más de la mitad de las normas requieren a los productores agrícolas que gestionen las áreas con escasez de agua. La vulnerabilidad extrema de la agricultura al cambio climático constituye un riesgo operativo importante, y la capacidad de adaptación de los productores debería ocupar un lugar más prominente en la toma de decisiones financieras. No obstante, existen otros criterios que cubren las NVS y que contribuyen a la resiliencia climática, como la conservación del agua y el suelo y la preservación de los bosques.
- **Mitigación climática:** Las prácticas de mitigación del cambio climático pueden mejorar la rentabilidad de las operaciones agrícolas al aumentar la eficiencia energética y utilizar energías renovables, lo cual puede reducir los costos operativos. También pueden aumentar la resiliencia ambiental y el reconocimiento social y facilitar el acceso a la financiación en materia de carbono. La mayoría de las NVS examinadas exigen la reducción del uso de energía, la cual puede ser una medida clave de ahorro de costos que disminuya las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de las operaciones agrícolas basadas en combustibles fósiles. Cinco NVS contienen requisitos de secuestro de las emisiones de GEI, mientras que cuatro exigen la gestión de zonas con elevadas reservas de carbono.



- Prevención de la contaminación del agua:** El hecho de que las 12 normas imponen condiciones para prevenir la contaminación del agua —y varias de ellas añaden requisitos sobre la escorrentía en la agricultura— subraya la importancia del agua segura para la empresa agrícola y la población local así como el potencial de las operaciones agrícolas de contaminar el suministro de agua. La contaminación del agua puede generar riesgos reputacionales, operativos e incluso jurídicos. Algunas de las NVS también exigen que los agricultores dispongan de instalaciones para tratar, almacenar y eliminar las aguas residuales para minimizar el impacto sobre los usuarios aguas abajo y en los ecosistemas acuáticos. Las medidas para reducir, tratar, almacenar y eliminar las aguas residuales se aplican primordialmente cuando se lleva a cabo el procesamiento. Sin embargo, ninguna de las NVS incluyen medidas para prevenir la contaminación transfronteriza del agua y solo una previene la reducción de las aguas residuales.

Figura 3. Cobertura de las NVS de nueve subtemas incluidos en la Dimensión Ambiental y el porcentaje de PSF que las perciben como muy importantes para reducir el riesgo financiero y posibilitar el desarrollo sostenible



Fuente: Voora et al., 2022.



Dimensión Social

Por qué las NVS se Enfocan en Criterios Relacionados con la Sostenibilidad Social

Las relaciones socialmente responsables entre los agricultores y las comunidades en las que operan pueden garantizar que conserven su licencia social para operar.⁷ Las buenas relaciones con la comunidad también pueden minimizar los posibles efectos negativos sobre los derechos humanos, las culturas y el desarrollo, que son especialmente importantes para los grupos vulnerables. Además, minimizar los posibles conflictos asociados a las operaciones agrícolas puede mejorar el acceso para los trabajadores locales cualificados, al tiempo que se reducen los riesgos a la reputación (IFC, 2012b). Fomentar las buenas relaciones con las comunidades en las que operan representa un buen negocio para los productores agrícolas. Los agricultores que mantienen buenas relaciones con la comunidad pueden reducir los riesgos financieros para los PSF, mientras se encuentran mejor posicionados para contribuir al desarrollo de la comunidad.

Las NVS tienen un grado de cobertura ALTO de los siguientes criterios dentro de la dimensión social que apoyan:

- **Derechos laborales:** Con una sola excepción, todas las NVS examinadas exigen que se respeten los derechos laborales de conformidad con los convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT). Prohibir el trabajo forzoso y permitir la libertad de asociación y la negociación colectiva son requisitos importantes. Prevenir el trabajo infantil también es importante y un desafío que debe afrontarse con cuidado, ya que muchas operaciones agrícolas se basan en el trabajo de los miembros de la familia para seguir siendo viables. No obstante, el trabajo infantil no debe restar oportunidades al desarrollo del niño, como imponer tareas peligrosas o evitar su asistencia a clase. Respetar los derechos laborales también puede dar como resultado una mayor satisfacción de los trabajadores y mejorar la productividad, rentabilidad y comerciabilidad de los productos.
- **Salud y seguridad:** Las 12 NVS cuentan con requisitos de salud y seguridad. Muchas exigen a los agricultores que respeten las medidas de seguridad en el trabajo conforme a la norma 184 de la OIT, adopten medidas de seguridad en el lugar de trabajo y cumplan con las leyes de seguridad laboral. Todas las normas requieren que los empleadores proporcionen a los trabajadores equipos de protección y acceso a servicios médicos. Condiciones de trabajo seguras y saludables contribuyen a la retención de los trabajadores y a la productividad. Esto resulta particularmente importante en aquellos países con legislación limitada en términos de salud y seguridad ocupacional y escasa capacidad de ejecución.

Las NVS poseen un grado de cobertura MODERADO de los siguientes criterios dentro de la dimensión social que apoyan:

- **Prácticas del empleador:** La mayoría de las NVS aspiran a que sus agricultores adopten buenas prácticas y equitativas desde una perspectiva de género, garanticen

⁷ Una licencia social para operar es una licencia informal concedida por una comunidad a un productor agrícola que indica que la comunidad acepta y aprueba sus actividades agrícolas. (The Ethics Centre, 2018).



condiciones laborales decentes y justas, respeten los derechos laborales y se aseguren de que se tomen medidas de salud y seguridad. Pocas NVS han incorporado requisitos de salario óptimo para vivir en sus normas —un gran paso más allá de simplemente exigir un salario mínimo. Algunas normas exigen el cumplimiento de leyes laborales y un máximo de horas de trabajo. Menos requieren que las operaciones agrícolas brinden beneficios de pensión y seguridad social. En general, las 12 NVS incluyen disposiciones para garantizar que las prácticas del empleador sean justas y proporcionadas, lo que puede generar importantes dividendos para la productividad y la rentabilidad agrícola.

- **Las Prácticas del empleador equitativas desde una perspectiva de género** se centran en formas de evitar la discriminación y crear ambientes de trabajo socialmente inclusivos. Estas prácticas incluyen la promoción de la educación de las mujeres, la formación profesional, el empleo y la participación en las estructuras relativas a la toma de decisiones y la adopción de medidas para proteger y garantizar una remuneración igualitaria y derechos garantizados a licencias por maternidad y enfermedad. Muchas NVS exigen que sus agricultores adopten medidas antidiscriminatorias en sus operaciones, protejan a sus trabajadoras de la explotación y el acoso sexual y proporcionen una remuneración equitativa de conformidad con la norma 100 de la OIT. Varias exigen que los agricultores cuenten con políticas de género en el lugar de trabajo y medidas para proteger los derechos laborales de las mujeres. Pese a que la igualdad de género es una cuestión importante en la agricultura, no todas las normas han adoptado medidas estrictas para abordarla.
- **Derechos de los pueblos indígenas:** Varias NVS disponen de medidas para proteger los derechos de los pueblos indígenas y su modo de vida, lo que puede ser motivo de mayor preocupación cuando predomina la destrucción de ecosistemas naturales para la producción agrícola. Ocho de las 12 NVS exigen el consentimiento libre, previo e informado de la comunidad, lo que implica obtener el permiso de las comunidades locales e indígenas antes de emprender operaciones agrícolas que puedan tener efectos negativos. Ninguna de las NVS exige el reasentamiento de la comunidad, lo que puede ser crítico cuando las operaciones agrícolas interfieren con las tierras de los pueblos indígenas.

Las NVS tienen un grado BAJO o ESCASO de cobertura de los siguientes criterios dentro de la dimensión social que apoyan:

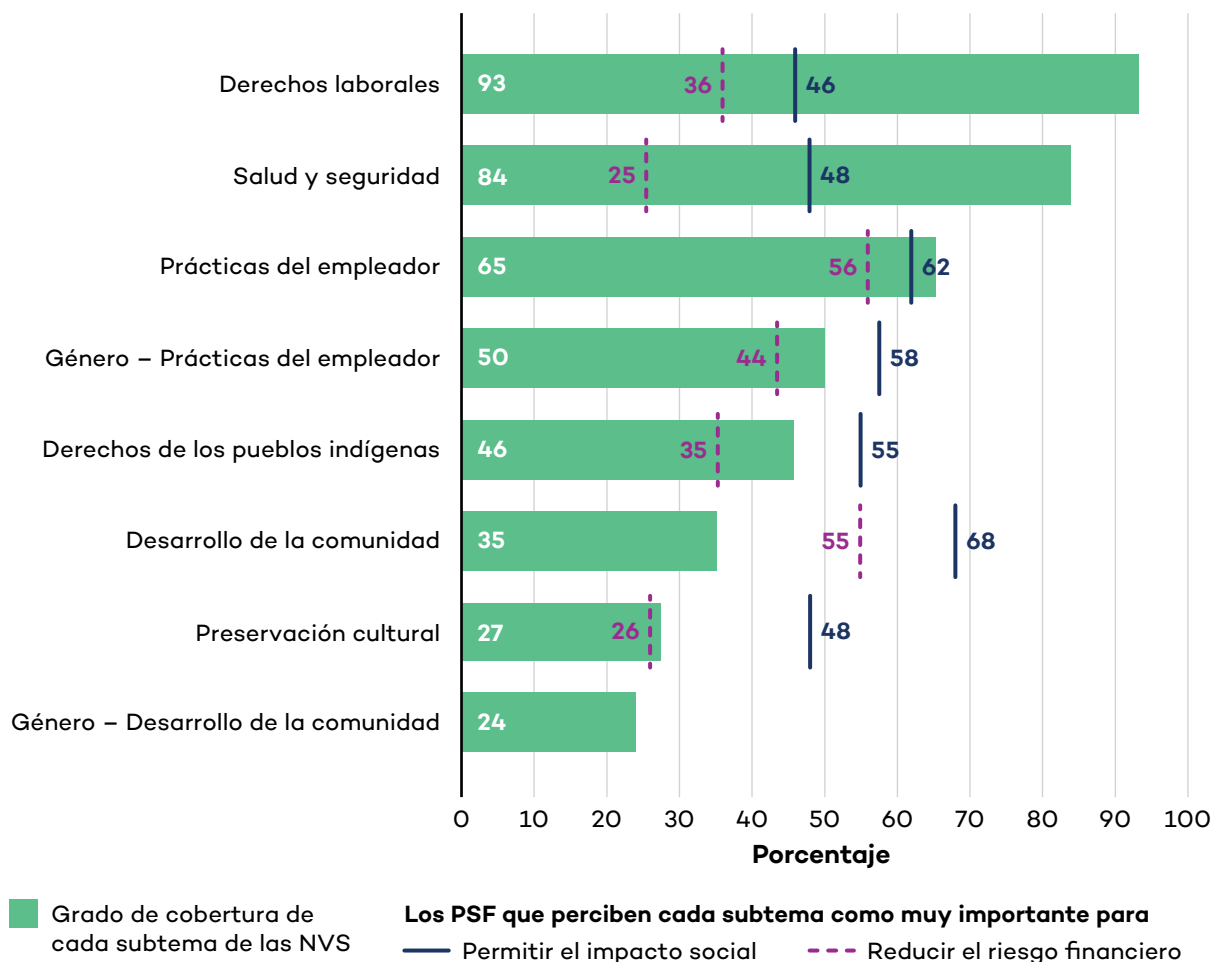
- **Desarrollo de la Comunidad:** Las NVS examinadas en general no disponen de medidas amplias que permitan el desarrollo de la comunidad. Cinco exigen a los agricultores que cuenten con un mecanismo de reclamo para las comunidades. Otras exigen que las operaciones agrícolas apoyen el desarrollo económico y las inversiones de la comunidad. Menos de la mitad tienen medidas vigentes para evaluar las posibles repercusiones que sus operaciones agrícolas podrían tener en los derechos humanos y las comunidades circundantes.
- **En términos de apoyo a la igualdad de género en el desarrollo de la comunidad,** varias NVS exigen a los agricultores que aborden cuestiones de género al interactuar con sus comunidades locales para que sean mejor entendidas y abordadas.



Otras exigen iniciativas y políticas de desarrollo de la comunidad que promuevan la igualdad de género. Sólo dos NVS requieren que las operaciones agrícolas se comprometan con las partes interesadas teniendo en cuenta cuestiones sensibles de género, mientras que dos exigen a los agricultores que lleven a cabo estudios de impacto de sus operaciones en la comunidad en materia de género.

- Preservación cultural:** Preservar la cultura al tiempo que se promueve el diálogo intercultural es una parte central de cualquier intervención en términos de desarrollo que aspire al éxito. También puede ayudar a mantener relaciones prósperas con las comunidades locales y mitigar conflictos. Pese a que las NVS examinadas no cubren muchos criterios a este respecto, la mayoría de ellas incluyen medidas para hacer que se respete el patrimonio natural y cultural de las comunidades, tal como lo estipula la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura, al momento de planificar y ubicar las operaciones agrícolas. Proterra exige la protección de las prácticas tradicionales de producción, y la *Roundtable for Responsible Soy* protege el acceso de la comunidad a los sitios declarados patrimonio cultural.

Figura 4. La cobertura de las NVS de seis subtemas incluidos en la Dimensión Social y el porcentaje de PSF que las perciben como muy importantes para reducir los riesgos financieros y permitir el desarrollo sostenible



Fuente: Voora et al., 2022.



El análisis aportó ideas para refinar los criterios de producción de las NVS para mejorar el acceso de los agricultores que cumplen con las NVS a la financiación concedida por los PSF. Las NVS examinadas habitualmente no se han enfocado en los aspectos empresariales de la producción agrícola. En consecuencia, su grado de cobertura de los aspectos económicos y de financiación sostenible fue relativamente bajo, del 34%. Por otro lado, el grado de cobertura de los aspectos financieros sostenibles desde el punto de vista ambiental y social fue de 45% y 47%, respectivamente.

No obstante, según nuestro análisis, las NVS pueden contribuir a reducir los riesgos financieros mejorando la gobernanza económica y la gestión de la empresa agrícola mediante el apoyo al cumplimiento de las leyes y regulaciones nacionales, el mantenimiento de registros y la adopción de prácticas de planificación y gestión sostenibles. Los agricultores que cumplen con las NVS son auditados periódicamente, lo que también puede reforzar sus prácticas de gestión. Las normas también pueden ayudar a reducir los riesgos ambientales y sociales al alentar a los agricultores a adoptar prácticas que preserven el suelo, el agua y las fuentes forestales, así como a respetar los derechos laborales y las medidas de salud y seguridad en el lugar de trabajo. Todas estas medidas pueden conducir a cosechas más seguras y a un mayor rendimiento de la tierra y el trabajo, lo que puede beneficiar económicamente a la empresa agrícola. Mediante la cobertura de sus criterios, las NVS también pueden apoyar la mitigación de riesgos más acuciantes —como la deforestación o la pérdida de biodiversidad— y ayudar a las empresas agrícolas a cumplir con los crecientes requisitos regulatorios y del mercado, y ofrecer a las que se adhieran a estas normas una hoja de ruta para el desarrollo sostenible.

Nuestras Recomendaciones

¿Cómo pueden los PSF Aprovechar las NVS en sus Actividades de Inversión?

Los PSF pueden aprovechar las NVS en sus procesos de diligencia debida y toma de decisiones en materia de inversiones para aumentar su financiación a las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la agricultura sostenible. Por ejemplo, las NVS pueden **ayudar a evaluar el desempeño ambiental, social y de gobernanza (ASG) de las posibles empresas beneficiarias de la inversión** a través de la cobertura de sus criterios y prácticas de apoyo. Las normas también pueden garantizar que las beneficiarias de la inversión incorporen consideraciones de ASG en sus agronegocios, lo que puede mitigar los riesgos financieros (por ejemplo, prohibiendo el uso de agroquímicos, la deforestación y el trabajo forzoso).



Recuadro 1. Moringa Fund: Aprovechar las NVS para la selección de ASG

Moringa Fund, una empresa de inversión agroforestal que presta asistencia financiera y técnica a pequeños productores de mango de Malí, invirtió en ComaFruits para añadir valor, construir una planta de secado de fruta y desarrollar otros productos frutícolas para diversificar los ingresos de los agricultores. ComaFruits ayuda a los productores a obtener la certificación de Organic, Fairtrade o Rainforest Alliance, y estas NVS apoyan los esfuerzos del exportador para capacitar a los agricultores en el cultivo de distintas variedades de mango, exigiendo una mejor calidad en consonancia con los estrictos requisitos de los países importadores. Los agricultores, que adoptan prácticas agroforestales para la producción de mango y la creación de vínculos en el mercado y que obtienen la certificación, impulsan la inversión en valor agregado de Moringa. El fondo aprovecha la estrategia de valor agregado mediante la selección de agricultores y empresas agrícolas en su fase de previa a la inversión, y monitorea periódicamente el impacto social y ambiental de sus inversiones.

Fuente: Voora et al., 2022.

Los PSF también pueden aprovechar las NVS para **estructurar sus productos financieros**. Las NVS pueden proporcionar información valiosa sobre la producción de cultivos y los ciclos comerciales de modo que los productos financieros puedan estructurarse para satisfacer las necesidades de liquidez de los agricultores en momentos específicos. Las normas pueden ayudar a los agricultores a acceder a nuevos mercados y obtener contratos de compraventa directa que pueden utilizarse como garantía para reducir los riesgos de inversión de los PSF. Al exigir a los productores que lleven registros y cumplan con los requisitos de la cadena de custodia, y permitir que los agricultores cumplidores obtengan primas de precios que pueden reinvertirse para mejorar las operaciones agrícolas y las comunidades agrícolas, las NVS están creando información útil para que los PSF determinen los riesgos de inversión y reduzcan su percepción del riesgo y los costos de transacción. Estas medidas pueden traducirse en tipos de interés más bajos para los agricultores que cumplan con las NVS.

Recuadro 2. Mercon Group: Aprovechar las NVS para ayudar a estructurar los productos financieros

Mercon Group, que concede préstamos vinculados a la sostenibilidad a productores de café de África y América Latina, vincula sus tipos de interés a resultados de sostenibilidad que incluyen cuestiones de ASG como la deforestación, el trabajo infantil y la gestión de plagas y pesticidas. Estos préstamos van acompañados de un servicio técnico/ capacitación cuyo precio está vinculado a cuestiones clave de sostenibilidad medidas por indicadores de desempeño. Los tipos de interés de Mercon para los préstamos vinculados a la sostenibilidad se determinan tras evaluar las prácticas de producción de café utilizando un índice verificado por terceros que se ajusta a los criterios de Rainforest Alliance. El índice también ayuda a medir el progreso de los agricultores en la adopción de prácticas sostenibles en la producción de café.

Fuente: Voora et al., 2022.



Las NVS también pueden **ayudar a los PSF a tomar decisiones de inversión** apoyando la preselección y selección de empresas beneficiarias de la inversión en función de sus **perfiles de riesgo-impacto**. Los PSF también pueden utilizar las pruebas de impacto sobre el cumplimiento y la sostenibilidad de las normas para divulgar información no financiera, como el impacto de sus inversiones agrícolas, lo que puede hacerlas más competitivas. Los proveedores de servicios financieros que invierten en operaciones agrícolas más sostenibles —como las que cumplen con una NVS— pueden estar mejor posicionados para atraer oportunidades de negocio, como el capital de inversores con una mayor orientación social que quieren que sus recursos financieros aborden cuestiones de desarrollo sostenible como la mitigación del cambio climático, la conservación de la biodiversidad o la protección de los derechos humanos.

Recuadro 3. Eco-business Fund: Aprovechar las NVS para preseleccionar las posibles empresas beneficiarias de la inversión e informar sobre la contribución a los impactos

El eco.business Fund concede préstamos a instituciones financieras de los países productores de café para que, a su vez, concedan estos préstamos a las agroempresas de café con el fin de obtener rendimientos financieros y ambientales y construir plantaciones resilientes. Las instituciones financieras locales conceden préstamos a empresas de café certificadas o que adoptan medidas de conservación de la biodiversidad y los recursos naturales acordes con el mandato de sostenibilidad del fondo. El fondo también aprovecha la financiación combinada de sus socios (es decir, UK Aid Direct, FinancieringsMaatschappij voor Ontwikkelingslanden, Kreditanstalt für Wiederaufbau) para proporcionar asistencia técnica y formación a sus beneficiarias con el fin de desarrollar su capacidad para adoptar prácticas sostenibles que protejan la biodiversidad y promuevan la gestión sostenible de los recursos naturales y la adaptación al clima (eco.business Fund, 2018, 2019). Las NVS desempeñan un papel clave al permitir al fondo preseleccionar las agroempresas de café que cumplan con sus criterios de conservación, ahorrar costos de seguimiento y verificación y aprovechar las mediciones de impacto para aclarar e informar mejor sobre los beneficios de las inversiones en el sector del café que cumplen con las NVS (eco.business Fund, 2018, 2019).

Fuente: Voora et al., 2022.

¿Qué Pueden Hacer las NVS para Apoyar a los Productores Cumplidores para Acceder a la Financiación?

1. **Desarrollar requisitos de las NVS que ayuden a los agricultores a acceder a la financiación:** Los criterios de producción de las NVS que los agricultores deben satisfacer para cumplir y seguir cumpliendo ofrecen oportunidades para garantizar que se ajusten a los requisitos de los PSF para obtener financiación (véanse los criterios de producción de las NVS en el Apéndice B). Según el análisis comparativo realizado para nuestro informe, los requisitos de las 12 NVS sobre la gobernanza de la empresa agrícola y los aspectos económicos de sus operaciones eran relativamente poco exigentes, a pesar de que los PSF los consideran muy importantes a la hora de evaluar



las solicitudes de financiación de los productores agrícolas. Estos requisitos incluyen el mantenimiento de registros por parte de la empresa agrícola que proporcionen un historial de los costos e ingresos de la producción agrícola. El diseño de los criterios de producción de las NVS alineados con los requisitos de acceso a la financiación debería adaptarse preferiblemente a los contextos locales. Además, la información sobre el cumplimiento de las NVS recopilada por los agricultores (es decir, registros de precios, información sobre ventas, registros sobre el uso de pesticidas) podría compilarse de forma que sirviera directamente de apoyo a los requisitos de diligencia debida e información de las inversiones de los PSF.

2. **Evaluación del impacto de las operaciones agrícolas que cumplen con las NVS en términos de sostenibilidad:** Pese a que el número de estudios de impacto en la sostenibilidad de la aplicación de las NVS en la agricultura es cada vez mayor, aún faltan pruebas empíricas a lo largo de todas las zonas geográficas y sectores. Establecer una base sólida de pruebas que se apoye en estudios independientes de impacto en la sostenibilidad realizados en distintas zonas geográficas y sectores será muy valioso para atraer las inversiones necesarias para facilitar la transición hacia formas más sostenibles de agricultura. Para responder a esta necesidad, se han llevado a cabo más estudios independientes de impacto en la sostenibilidad en el marco de las NVS y se ha creado evidencia.eco, un repositorio de estudios de impacto en la sostenibilidad. Las NVS también han respondido recopilando datos sobre el impacto económico, ambiental y social de las operaciones agrícolas que aplican sus normas. Algunas NVS están pasando de requisitos basados en las prácticas a otros basados en el desempeño, que obligarían a los agricultores a alcanzar resultados específicos en materia de sostenibilidad para cumplir y seguir cumpliendo con las NVS. Este cambio permitiría a los PSF informar fácilmente sobre los impactos de sus inversiones en la sostenibilidad y cumplir con las regulaciones sobre divulgación de información. Además, las mediciones de impacto en la sostenibilidad de las NVS podrían cuantificarse en reducción del riesgo ASG para comunicar a los PSF el valor económico de las operaciones agrícolas que cumplen con las NVS.
3. **Garantizar la plena trazabilidad y transparencia de los productos:** Las normas de la cadena de custodia de las NVS y los requisitos de trazabilidad de los productos permiten rastrear el origen y las características de los mismos. Sin embargo, no siempre permiten la plena trazabilidad del producto hasta la granja o plantación y la total transparencia del producto asociada a las prácticas agrícolas y los resultados de sostenibilidad. La plena trazabilidad y transparencia de los productos conforme a las NVS puede ayudar a los PSF a cumplir con regulaciones más estrictas en materia de información no financiera y ofrecer pruebas de las prácticas sostenibles asociadas a sus inversiones agrícolas. Las NVS deben aprovechar los avances tecnológicos para establecer sistemas de monitoreo de las operaciones agrícolas en tiempo real que puedan ofrecer una plena trazabilidad y transparencia de los productos. Estos sistemas deben diseñarse para apoyar la toma de decisiones agrícolas y las correcciones operativas para obtener resultados sostenibles. La información recopilada también podría aprovecharse para evaluar y prever los riesgos de sostenibilidad de las operaciones, que pueden comunicarse a los PSF.



4. **Apoyar la diversificación de las actividades de negocio dentro de las operaciones que cumplen con las NVS:** Las actividades generadoras de ingresos de las operaciones agrícolas deben diversificarse para mejorar la resiliencia de los agricultores frente a perturbaciones, crisis y tensiones imprevistas potencialmente perjudiciales, que adquieren cada vez más importancia en el contexto del cambio climático. Entre ellas pueden incluirse actividades de diversificación de cultivos y actividades de negocio respaldadas por la producción agrícola, como la implantación de sistemas agroforestales, el agroturismo y la realización de proyectos de restauración de ecosistemas y mitigación climática para generar pagos por servicios ecosistémicos y créditos de carbono.
5. **Mejorar los conocimientos financieros y la toma de decisiones de los agricultores:** Es necesario que las NVS desarrollen documentos de orientación, formación y servicios de extensión para que los agricultores puedan acceder a la financiación y evitar la explotación por parte de los PSF formales e informales. Los agricultores pueden carecer de los conocimientos y capacidades adecuados para obtener la financiación necesaria para mantener sus operaciones. Proporcionar a los agricultores conocimientos y entendimiento sobre el funcionamiento de las instituciones financieras y lo que necesitan para acceder a la financiación puede ser de utilidad, especialmente para los agricultores que pueden necesitar financiación puente para pasar de una temporada de cosecha a la siguiente. Los agricultores también necesitan estar mejor equipados para identificar las prácticas de préstamo injustas y abusivas que pueden atraparlos en un espiral de deudas. La formación que brindan las NVS sobre el acceso a la financiación puede ampliarse para que los agricultores comprendan mejor los productos de seguros (por ejemplo, seguros de cosechas, seguros de crédito), que podrían ayudarles a hacer frente a imprevistos.

¿Qué Pueden Hacer los PSF para Invertir en Agricultura Sostenible Aprovechando las NVS?

1. **Formar a los equipos de inversión sobre los riesgos relativos a la sostenibilidad:** Los PSF pueden aprovechar la información sobre el cumplimiento y el impacto de las NVS en la sostenibilidad para educar y formar a los responsables de inversiones sobre los riesgos ambientales y sociales asociados a las inversiones agrícolas. Traducir los beneficios de la reducción de riesgos de prácticas agrícolas más sostenibles —como la conservación de la biodiversidad, el agua, el suelo y los bosques— a términos financieros podría ayudar a transmitir la importancia de las consideraciones de sostenibilidad para reducir los riesgos financieros. Además, los PSF pueden utilizar los datos de las NVS para fundamentar las estrategias de mitigación de riesgos y apoyar así la toma de decisiones de inversión y su incorporación a las consideraciones de rentabilidad de la inversión.
2. **Aprovechar las NVS para tomar decisiones de inversión:** Las NVS pueden ayudar a los PSF a tomar decisiones de inversión y a llevar a cabo la diligencia debida evaluando el desempeño en materia de desarrollo sostenible de las posibles empresas beneficiarias o de las operaciones agrícolas utilizando los criterios de



producción de las NVS, que exigen a los agricultores adoptar prácticas agrícolas más sostenibles. Las operaciones agrícolas que cumplen con los criterios de las NVS pueden significar inversiones de menor riesgo para los PSF. La preselección y selección de empresas beneficiarias que cumplan con las NVS puede reducir los riesgos de inversión, ya que trabajan para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (es decir, la conservación de la biodiversidad, la mitigación del cambio climático y salarios dignos), que pueden alinearse con los objetivos de inversión de los PSF y monitorearse periódicamente para verificar el cumplimiento con las NVS. Las NVS también pueden proporcionar cierta certeza de que una empresa beneficiaria incorpora prácticas empresariales y agrícolas más sostenibles en las operaciones agrícolas para mitigar los posibles riesgos de inversión (es decir, pueden evitar problemas como el uso de agroquímicos, la deforestación y el trabajo forzoso).

3. **Desarrollar programas de inversión y préstamo preferenciales:** Los PSF pueden trabajar con las NVS para desarrollar programas de inversión y préstamo preferenciales para los agricultores que adopten prácticas de cultivo más sostenibles, que reduzcan los costos externos de la agricultura. De este modo, los agricultores y las cooperativas dispondrán de incentivos adicionales para cumplir con las NVS y acelerar la transición hacia formas de agricultura más sostenibles (es decir, emisiones netas igual a cero, “naturaleza positiva”, agricultura regenerativa, agrosilvicultura) y otras soluciones regenerativas basadas en la naturaleza. Estos programas de inversión y préstamo preferenciales también podrían adaptarse a los agricultores con diferentes recursos y capacidades que deseen adoptar prácticas conformes a las normas. Esto podría incluir requisitos de préstamo flexibles, planes de pago, tipos de interés por debajo del mercado, actividades de desarrollo de capacidades y periodos de gracia. Los PSF públicos son los mejores posicionados para desarrollar estos programas y apoyar a los PSF privados para que los apliquen mediante incentivos o tipos de interés subvencionados.
4. **Establecer productos de inversión centrados en las NVS:** Las NVS pueden proporcionar a los PSF información sobre las necesidades de los agricultores que cumplen con las normas, la producción de cultivos y los ciclos comerciales para apoyar el desarrollo de productos de inversión eficaces. Los PSF deberían trabajar con las normas para desarrollar productos de inversión para operaciones que cumplan con las NVS, como los bonos de certificación. Por ejemplo, los inversores pueden emitir un bono Fairtrade para captar capital que luego se invertiría en un pool de agroempresas certificadas por Fairtrade. Los bonos de certificación pueden ser sectoriales o temáticos (por ejemplo, bonos de certificación agrícola o forestal, agroempresas libres de deforestación que cumplan con las NVS o agroempresas dirigidas por mujeres). Los PSF también pueden trabajar con las NVS para identificar agroempresas que cumplan con las NVS en diferentes sectores de materias primas y zonas geográficas, con el fin de establecer carteras diversas de posibles beneficiarias y productos de inversión. Además, las normas pueden utilizarse como catalizadores para establecer asociaciones de financiación mixta para abordar cuestiones difíciles en materia de sostenibilidad y realizar inversiones más arriesgadas destinadas a agricultores con menos recursos y capacidades. Los PSF también



podrían desarrollar programas de apoyo financiero a medida para los agricultores que aspiren a cumplir con las NVS; esto podría ampliar su base de clientes con menores riesgos de inversión. Estos programas deben permitir a los agricultores recuperar la inversión realizada para cumplir con las NVS.

5. Aprovechar las NVS para alcanzar los objetivos de desarrollo sostenible:

Los PSF pueden aprovechar las NVS para abordar retos sociales y ambientales. Las inversiones en operaciones agrícolas que cumplen con las NVS pueden ayudar a los PSF a atraer capital de accionistas que desean que sus inversiones aborden objetivos ambientales o sociales específicos, como la mitigación del cambio climático, la conservación de la biodiversidad o la protección de los derechos laborales. Por ejemplo, las operaciones agrícolas que cumplen con las NVS pueden apoyar inversiones relacionadas con el clima que tengan objetivos de reducción de emisiones de GEI y de adaptación al clima. Los inversores con impacto en el desarrollo pueden apoyar la expansión de las NVS en las zonas que más pueden beneficiarse de su aplicación, como los países menos desarrollados, que representan mayores oportunidades para que tengan impactos relativos a la sostenibilidad. Además, algunos productores agrícolas que cumplen con las NVS prefieren recibir apoyo financiero de PSF con valores similares centradas en la realización de inversiones sostenibles. Por último, la información recopilada sobre las operaciones agrícolas que cumplen con las NVS puede ayudar a los PSF a informar sobre los impactos de sus inversiones en la sostenibilidad y divulgar información no financiera, como la mitigación del cambio climático y la conservación de la biodiversidad.

¿Qué Pueden Hacer los Gobiernos para Aprovechar las NVS y Apoyar Inversiones en Agricultura Sostenible?

- 1. Ayudar a los agricultores a garantizar derechos de propiedad:** Establecer sistemas claros de tenencia de la tierra, especialmente para las mujeres, puede alentar a los agricultores a adoptar prácticas agrícolas más sostenibles y mantener la productividad agrícola y la resiliencia ecológica de sus propias tierras. La tenencia de la tierra es esencial para acceder a la financiación y atraer inversiones. Los Gobiernos de los países productores pueden establecer programas para apoyar el registro de los títulos de propiedad de la tierra y la emisión de certificados de tierras a los propietarios, incluidas las mujeres (Agada et al., 2021; Brown y Hughes, 2017).
- 2. Promover el establecimiento de organizaciones agrícolas:** Los Gobiernos de los países productores pueden ayudar a los agricultores a organizarse en grupos o asociaciones formales. También pueden apoyar la transición de los agricultores hacia una producción conforme a las NVS ofreciendo servicios de extensión acordes con los requisitos de las NVS y los PSF, llegando a los agricultores de última milla aprovechando las redes de las NVS.
- 3. Crear condiciones de inversión favorables en la producción que cumple con las NVS:** Los Gobiernos pueden atraer inversiones en la agricultura mejorando las infraestructuras de apoyo a la producción agrícola, como las rutas, el riego y las redes de comunicación, así como las instalaciones de almacenamiento. También



pueden atraer capital apoyando a los agricultores con programas de preparación comercial y de valor agregado (es decir, agroprocesamiento). Para apoyar la adopción de una agricultura conforme a las NVS, los Gobiernos pueden ofrecer incentivos para la transición hacia una producción que cumpla con las NVS. Estos incentivos pueden incluir el pago por los servicios ecosistémicos (es decir, retención de inundaciones, tratamiento del agua y secuestro y almacenamiento de carbono), servicios de extensión para los agricultores que cumplen con las NVS, subvencionar parte de los costos de cumplimiento e incentivar el consumo sostenible.

4. **Promover relaciones comerciales para catalizar inversiones:** Pueden establecerse plataformas que permitan la celebración de contratos conjuntos entre agricultores que cumplan con las NVS, inversores y compradores. Las plataformas también pueden utilizarse para conectar a inversores privados y públicos, filántropos, proveedores de servicios de extensión e inversores que sufren una primera pérdida con el fin de respaldar vehículos de financiación mixta que inviertan en ayudar a los agricultores de mayor riesgo en su transición hacia sistemas de producción agrícola más sostenibles.
5. **Otorgar garantías y programas de seguro para los agricultores que cumplen con las NVS:** Los Gobiernos pueden ofrecer garantías a los grupos de agricultores que cumplen con las NVS para cubrir parte del riesgo de impago de un préstamo y proporcionar seguros basados en las condiciones meteorológicas para proteger a los agricultores contra los cambios en los patrones climáticos, incluyendo la temperatura y las precipitaciones que puedan afectar su productividad. Estas medidas pueden fomentar la inversión destinada a agricultores que cumplan con las NVS, ya que pueden reducir los riesgos operativos de los PSF.
6. **Apoyar y alentar a los PSF a aumentar los préstamos a los agricultores que cumplan con las NVS:** Los bancos centrales pueden proporcionar incentivos a los PSF que ofrezcan financiación a empresas que cumplan con las NVS. Éstos podrían incluir incentivos fiscales o requisitos regulatorios favorables (como menores requisitos de garantías o de reservas de capital compensatorias) en lugar de conceder créditos a empresas que cumplan con las NVS. Los bancos centrales también podrían conceder préstamos en condiciones favorables a los PSF para que concedan préstamos a las empresas que cumplan con las NVS.

A medida que los riesgos para la sostenibilidad se hacen más graves, generalizados y urgentes debido a retos globales como el cambio climático, la deforestación, la pérdida de biodiversidad y las infracciones de los derechos humanos, las NVS tienen un papel clave que desempeñar para garantizar que las operaciones agrícolas protejan y regeneren los entornos naturales, y apoyen los derechos de los trabajadores y el bienestar de las comunidades. El sector agrícola ofrece muchas soluciones para reducir los efectos y mejorar la adaptación al cambio climático, revertir la degradación ambiental y garantizar la prosperidad para todos. Los criterios de producción de las NVS cubren estos aspectos hasta cierto punto, y las normas ofrecen vías prometedoras para aumentar la inversión en agricultura sostenible en los países en desarrollo. Pero aún hay margen —y oportunidades— para mejorar.



Referencias

- Agada, N., Grossman, L. & Williams, S. (2021). *Owning your own land makes a difference: The role of female land rights in increasing agricultural production*. International Institute for Sustainable Development. <https://sdg.iisd.org/commentary/generation-2030/owning-your-own-land-makes-a-difference-the-role-of-female-land-rights-in-increasing-agricultural-production/>
- Angel, M., Cisneros, B. & Jack, C. M. (2013). *Farmer bankability and sustainable finance: Farm-level metrics that matter*. Rainforest Alliance & Citi Foundation. <https://www.rainforest-alliance.org/resource-item/farmer-bankability-and-sustainable-finance-impact-study/>
- Banco Mundial. (2020, 17 de junio). *Significant potential to increase impact of climate finance, new report finds*. <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2020/06/17/significant-potential-to-increase-impact-of-climate-finance-new-report-finds>
- Brown, M. & Hughes, A. (2017). *Is “secure enough” good enough for land tenure? A case study from Rwanda*. Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional. <https://www.land-links.org/2017/04/secure-enough-good-enough>
- Ceres. (2017). *Agricultural supply chains as a driver of financial risks: Engage the chain*. <https://docslib.org/doc/2353884/agricultural-supply-chains-as-a-driver-of-financial-risks>
- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (2014). *Informe sobre las Inversiones en el Mundo 2014: Invertir en los ODS – plan de acción*. https://unctad.org/es/system/files/official-document/wir2014_overview_es.pdf
- Corporación Financiera Internacional. (2012a). *The business case for sustainability*. https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/publications/publications_brochure_businesscaseforsustainability
- Corporación Financiera Internacional. (2012b). *Performance standards on environmental and social sustainability*. https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/c02c2e86-e6cd-4b55-95a2-b3395d204279/IFC_Performance_Standards.pdf?MOD=AJPERES&CVID=kTjHBzk
- eco.business Fund. (2018, 18 de julio). *Apoyo a la biodiversidad en América Latina: las prácticas de producción de café sostenible son clave*. <https://www.ecobusiness.fund/es/novedades/translate-to-spanish-supporting-biodiversity-in-latin-america-sustainable-coffee-production-practices-are-key>
- eco.business Fund. (2019). *Inversiones con impacto en el terreno: Informe de impacto 2018*. https://www.eulaif.eu/sites/default/files/impact_report.pdf
- Fountain, A. C. & Huetz-Adams, F. (2018, 19 de abril). *2018 cocoa barometer: As prices fall, problems rise for children, farmers, and forests*. Green America. <https://www.greenamerica.org/blog/2018-cocoa-barometer-prices-fall-problems-rise-children-farmers-and-forests>
- Howlett, D. & Muyungi, R. (2016). *Making climate finance work in agriculture*. Climate Finance Sessions. <https://businessdocbox.com/Agriculture/71948695-Making-climate-finance-work-in-agriculture.html>



- La Economía de los Ecosistemas y la Biodiversidad. (2015). *TEEB para la Agricultura y la Alimentación: Informe Provisional*. Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente. https://www.teebweb.org/wp-content/uploads/2016/06/TEEBAgriFood_InformeProvisional.pdf
- Luo, G., Li, L., Friman, V.-P., Guo, J., Guo, S., Shen, Q. & Ling, N. (2018). Organic amendments increase crop yields by improving microbe-mediated soil functioning of agroecosystems: A meta-analysis. *Soil Biology and Biochemistry*, 124, 105–115. <https://doi.org/10.1016/j.soilbio.2018.06.002>
- Nugnes, N. & Larrea, C. (2020). *Expert consultation with financial service providers: Understanding the sustainability issues agricultural producers need to consider to be investment ready and access finance* [Informe SSI]. International Institute for Sustainable Development. <https://www.iisd.org/system/files/publications/financial-service-providers-agricultural-producers.pdf>
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. (2016). *AQUASTAT - Sistema mundial de información de la FAO sobre el agua en la agricultura*. <https://www.fao.org/aquastat/es/overview/methodology/water-use>
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. (2020, 7 de mayo). *Uso de la tierra en la agricultura según las cifras*. <https://www.fao.org/sustainability/news/detail/es/c/1279267/>
- Pandey, S. (2014, 5 de septiembre). *India's starving workers*. Aljazeera. <https://www.aljazeera.com/features/2014/9/5/indias-starving-tea-garden-workers>
- Philpott, S. M. (2013). Biodiversity and pest control services. En S. A. Levin (Ed.), *Encyclopedia of biodiversity* (2da ed.) (págs. 373–385). Academic Press. https://people.ucsc.edu/~sphilpot/Philpott_Lab/Publications_files/Philpott_2013_Encyclopedia_344.pdf
- Shakhovskoy, M., Colina, C. & Höök, M. C. (2019). *Pathways to prosperity: 2019 rural and agricultural finance state of the sector report*. ISF & Rural and Agricultural Finance Learning Lab. <https://pathways.rafllearning.org/>
- Sidibé, Y., Foudi, S., Pascual, U. & Termansen, M. (2018). Adaptation to climate change in rainfed agriculture in the Global South: Soil biodiversity as natural insurance. *Ecological Economics*, 146, 588–596. <https://doi.org/10.1016/j.ecolecon.2017.12.017>
- Somayajula, N. (2019). *Forced labor lives on in Uzbekistan's cotton fields*. Human Rights Watch. <https://www.hrw.org/news/2019/04/16/forced-labor-lives-uzbekistans-cotton-fields>
- The Ethics Centre. (2018). *Ethics explainer: Social license to operate*. <https://ethics.org.au/ethicsexplainer-social-license-to-operate/>
- Universidad de Tulane. (2015). *Survey research on child labor in West African cocoa growing areas*. <https://www.cocoainitiative.org/sites/default/files/resources/Tulane%20University%20-%20Survey%20Research%20Cocoa%20Sector%20-%202030%20July%202015.pdf>
- Voorra, V., Larrea, C., Huppé, G. & Nugnes, F. (2022). *IISD's State of Sustainability Initiatives review: Standards and investments in sustainable agriculture*. International Institute for Sustainable Development. <https://www.iisd.org/system/files/2022-04/ssi-initiatives-review-standards-investments-agriculture.pdf>



Apéndice A. Documentos de las Normas Voluntarias de Sostenibilidad (NVS), Foco en cultivos y productores y enfoque de ponderación para evaluar los criterios de producción con respecto a los marcos de financiación sostenible

Documento de NVS	Foco en cultivos y productores	Rigor en la aplicación de los criterios de producción y enfoque de ponderación				
		Inmediato (100%)	En el plazo de 1 año (80%)	1-3 años (60%)	En el plazo de más de 3 años (40%)	Recomendado (20%)
Código Común para la Comunidad del Café (4C): 4C Código de Conducta V4.0 – 2020	Café: Entidades de gestión, socios comerciales productores, socios comerciales prestadores de servicios, compradores intermediarios y finales, pequeños productores	Nivel 1		Nivel 2	Nivel 3+	Continuo
Iniciativa Better Cotton: Principios y Criterios de Better Cotton V2.1 – 2018	Algodón: Pequeños productores, granjas medianas y pequeñas	Básico				Mejora
Bonsucro: Estándar de Producción de Bonsucro V4.2 – 2016	Caña de azúcar: Ingenios	Indicadores básicos y del 80% que deben cumplirse				
Cotton made in Africa: Matriz de Criterios de Cotton made in Africa Volumen 4 – 2020	Algodón: Pequeños productores	Criterios de exclusión				



Documento de NVS	Foco en cultivos y productores	Rigor en la aplicación de los criterios de producción y enfoque de ponderación				
		Inmediato (100%)	En el plazo de 1 año (80%)	1-3 años (60%)	En el plazo de más de 3 años (40%)	Recomendado (20%)
Fairtrade International: <ul style="list-style-type: none"> • Norma Fairtrade para organizaciones de pequeños productores V2.2 – 2019 • Norma Fairtrade para trabajo contratado V1.5 – 2014 	Todos los cultivos: Cooperativas de pequeños productores, trabajadores contratados	Básico 0	Básico 1	Básico 3 Dev 3	Dev 6	
GLOBALG.A.P.: IFA V5.2 17 de julio- <i>Módulo Crops Básico 150727, Módulo-GRASP V3.1 – 2019a</i>	Todos los cultivos: Todas las granjas	Mayor-obligación Menor-obligación		Semáforo de Evaluación		Requisitos del Módulo-GRASP
Organic Standard: IFOAM-Organics International, octubre de 2019 (Versión editada de las normas IFOAM 2014)	Todos los cultivos: Todas las granjas	Requisitos				
La Fundación ProTerra: Norma ProTerra V4.0 – 2018	Soja no genéticamente modificada: todas las granjas	Básico	Otros			



Documento de NVS	Foco en cultivos y productores	Rigor en la aplicación de los criterios de producción y enfoque de ponderación				
		Inmediato (100%)	En el plazo de 1 año (80%)	1-3 años (60%)	En el plazo de más de 3 años (40%)	Recomendado (20%)
Rainforest Alliance: <i>Estándar para la Agricultura Sostenible de Rainforest Alliance: Requisitos para las Fincas V1.0 – 2020</i>	Cultivos de árboles, frutas, frutos secos y flores cortadas: certificación colectiva e individual para fincas pequeñas y grandes	Básico	Mejora obligatoria – nivel 1		Mejora obligatoria – nivel 2	Requisitos de mejora auto-seleccionados
Mesa redonda sobre el aceite de palma sostenible: <i>Principios y criterios para la producción de aceite de palma sostenible – 2018</i>	Aceite de palma: plantaciones de aceite de palma	Crítico				
The Roundtable on Responsible Soy Association – <i>Norma para la Producción de Soja Responsable V3.1 – 2017</i>	Soja GM y no-GM: Todas las granjas	Inmediato	Corto plazo	Mediano plazo		



Apéndice B. Mejora en los Criterios de Producción de las NVS para los Prestadores de Servicios Financieros

El examen de la cobertura de los criterios de las NVS y de las percepciones de los PSF sobre los subtemas de sostenibilidad evaluados en este informe reveló que las NVS deberían mejorar estratégicamente la cobertura de sus criterios para ajustarse a los requisitos de información de los PSF, especialmente en lo relativo a la transparencia, la lucha contra el soborno y la corrupción, la viabilidad económica y la mitigación y adaptación al cambio climático.

Basándose en el análisis realizado en este informe y en una consulta a los PSF, los criterios de las NVS que podrían incorporarse para reforzar considerablemente los perfiles de inversión de sus agricultores participantes incluyen (Nugnes & Larrea, 2020):

Subtemas de Gobernanza Económica

- Transparencia:
 - Divulgación de informes de gestión de riesgos ambientales y sociales
- Política de lucha contra la corrupción y el soborno
 - Política de lucha contra la corrupción y el soborno que articule claramente los tipos de conducta corrupta que procura prohibir y los procedimientos definidos por la empresa para prevenir el soborno (es decir, pagos de facilitación, negocios seguros)

Subtemas de Gestión Empresarial

- Viabilidad Económica:
 - Registros de productividad para los últimos 2–3 años y proyecciones de productividad
 - Información sobre estructuras de los costos y registros de precios de venta
 - Previsión de ingresos por ventas de actividades agrícolas y renta neta
 - Planes de gestión de riesgos económicos y financieros
- Prácticas de la cadena de suministro
 - Registros de compradores existentes, identidad, duración y tipo de relación
 - Registros de contratos de compraventa
- Mantenimiento de registros
 - Registros y archivos de las transacciones financieras que ha realizado la granja con documentación respaldatoria.



Subtemas de Cambio Climático

- Mitigación climática
 - Monitoreo de emisiones de gases de efecto invernadero
 - Monitoreo y medición de las reservas de carbono en la granja/plantación
- Adaptación climática
 - Proyecciones del cambio climático que afectan a la granja/plantación, evaluación de riesgos y planes de gestión
 - Informes de evaluación de la vulnerabilidad climática y la capacidad de adaptación de la granja/plantación

© 2023 The International Institute for Sustainable Development
Publicado por el Instituto Internacional para el Desarrollo Sostenible.

Licencia de [Creative Commons Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/).

Reconocimientos

La autora desea agradecer a Jennifer Freedman por su contribución en la edición de las versiones anteriores del presente resumen de políticas.

INTERNATIONAL INSTITUTE FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT

El Instituto Internacional para el Desarrollo Sostenible (IISD) es un centro de investigación independiente que trabaja con el objetivo de impulsar aquellas soluciones que permitan lograr un clima estable, la gestión sostenible de los recursos y economías justas. Nuestro trabajo estimula a que se tomen mejores decisiones y se emprendan acciones significativas para ayudar a que prosperen tanto las personas como el planeta. Arrojam luz sobre lo que se puede alcanzar cuando se unen los Gobiernos, las empresas, las organizaciones sin fines de lucro y las comunidades. El personal del IISD, que está integrado por más de 200 personas, además de más de 150 asociados y asesores, proviene de todas partes del mundo y de varias disciplinas. Contamos con oficinas en Winnipeg, Ginebra, Ottawa y Toronto, por lo que nuestras actividades repercuten en la vida de las poblaciones de casi 100 países.

El IISD es una organización benéfica registrada en Canadá y figura como organización exenta de impuestos bajo el artículo 501(c)(3) del Código del Servicio de Impuestos Internos (IRS) en los Estados Unidos. El IISD recibe su principal apoyo de la provincia de Manitoba y lleva adelante sus proyectos con los fondos provenientes de Gobiernos que se encuentran dentro y fuera de Canadá, los organismos de las Naciones Unidas, las fundaciones, el sector privado y las personas.

Las Iniciativas sobre el Estado de la Sostenibilidad del IISD fomentan las cadenas de valor sostenibles e inclusivas, proporcionando investigación, diálogo y asesoramiento a los responsables de la toma de decisiones sobre normas voluntarias de sostenibilidad y otras iniciativas de apoyo.

Head Office

111 Lombard Avenue, Suite 325
Winnipeg, Manitoba
Canada R3B 0T4

Tel: +1 (204) 958-7700
Website: www.iisd.org/ssi
Twitter: @IISD_news



Con el apoyo del Gobierno sueco

