

# TAMWIL EL FELLAH EN MARRUECOS

## FINANZAS INCLUSIVAS INNOVADORAS PARA LA AGRICULTURA

En 2019, [Tamwil El Fellah](#) recibió un [prestigioso premio internacional](#) por su modelo de financiación de proyectos de palmera datilera en los oasis de Marruecos.

[Tamwil El Fellah](#), una subsidiaria del [Grupo Crédit Agricole GCAM](#),

uno de los principales bancos que operan en Marruecos, representa desde 2010 una respuesta extraordinariamente innovadora para mejorar el acceso a los servicios financieros por parte de los pequeños agricultores sin garantías.

En 2009, el Gobierno de Marruecos lanzó el Plan *Marruecos Verde*, que establece estrategias para promover el desarrollo del sector mediante la atracción de inversiones nacionales e internacionales y la organización de actores privados en cadenas de valor competitivas y rentables. En este marco, surgió un desafío importante: la disponibilidad de servicios financieros apropiados para los agricultores que no pueden acceder al crédito en un banco tradicional y cuyas necesidades no están cubiertas por el microcrédito.

Para enfrentar este desafío, en 2010 el Grupo *Crédit Agricole* (GCAM) estableció la corporación financiera de desarrollo agrícola *Tamwil El Fellah* (TEF), como un organismo subsidiario especializado en préstamos agrícolas para familias de pequeños propietarios sin garantías. TEF es una subsidiaria al 100 por ciento de GCAM, fundada a través de un acuerdo con el gobierno y la aprobación del Banco Central.

Diez años después de su fundación, *Tamwil El Fellah* es un sistema complejo que trabaja para satisfacer las necesidades financieras específicas de los pequeños productores agrícolas, reduciendo los riesgos de los inversores a través de la colaboración de todos los socios públicos y privados involucrados.

El estudio [Innovations for inclusive agricultural finance and risk mitigation mechanisms](#) publicado en 2016 por la FAO y ADA, reconoce a *Tamwil El Fellah* como un modelo particularmente innovador para proporcionar servicios financieros adaptados a los agricultores con pequeños y medianos negocios agrícolas. El estudio ilustra los mecanismos que ha adoptado el TEF en el contexto específico de Marruecos, subrayando su relevancia de nivel internacional.

Una de estas innovaciones es que el Banco Central acordó modificar sus reglas de categorización de riesgo para la cartera de crédito de TEF, adaptándolas a los ciclos comerciales más largos en la agricultura en comparación con los de servicios o manufactura. En todo el proceso que llevó al acuerdo, GCAM puso en evidencia con el



Banco Central las características de la agricultura en pequeña escala. Como resultado, los períodos para los cuales un préstamo puede considerarse pre-dudoso, dudoso y comprometido (categorías del Banco Central para determinar los niveles de riesgo de la cartera y los correspondientes requisitos de reserva) se extendieron para TEF a 12, 24 y 36 meses, más allá de los estándares bancarios vigentes.

La estructura operativa de *Tamwil El Fellah* ofrece un sistema integrado de servicios descentralizados, gracias al aporte de los actores públicos y privados involucrados. TEF proporciona directamente préstamos agrícolas (para insumos, capital de trabajo e inversiones) a pequeños propietarios y pequeños negocios agrícolas. Para complementar sus servicios, TEF cuenta con la infraestructura de GCAM para ofrecer cuentas de ahorro, préstamos de consumo a corto plazo, servicios de pago, seguros de vida y seguros agrícolas. Además, TEF brinda a los pequeños productores asistencia técnica, capacitación en producción, gestión comercial y financiera, en colaboración con agencias gubernamentales de desarrollo rural y agrícola, con asociaciones y ONG en las áreas geográficas más aisladas.

El sistema TEF incluye un fondo de garantía de crédito (Fondo de Estabilización Prudencial PSF), administrado directamente por GCAM, con fondos gubernamentales que aseguran el 60% de la cartera de TEF. El 40 por ciento restante constituye el riesgo de TEF y del cliente y en caso de incumplimiento, TEF lleva a cabo todas las acciones para recuperar el préstamo. El fondo de garantía se usa exclusivamente para granjas pequeñas y medianas con difícil acceso al financiamiento bancario tradicional.

Otra innovación significativa del TEF se refiere a los aspectos de tenencia de la tierra y títulos de propiedad. En Marruecos, el sector financiero reconoce como forma de garantía solo la tierra registrada en el sistema formal moderno, pero solo el 15% de la tierra agrícola está registrada en este sistema, excluyendo a la mayoría de las familias de pequeños propietarios. Para superar la falta de garantías entre las familias de pequeños propietarios, GCAM y TEF han desarrollado opciones alternativas para certificar la tenencia de la tierra o los derechos de usufructo. TEF proporciona soluciones adaptadas a diferentes situaciones, con garantías que dependen del tipo de proyecto público en el que participa el cliente, de la actividad y de la situación jurídica de la tierra.

Utilizando estos mecanismos innovadores y otros descritos en el estudio, TEF financia una amplia gama de proyectos que contribuyen a fortalecer cadenas de valor y generar ingresos para los agricultores:

- proyectos de conversión de cultivos para generar un mayor valor agregado, apoyando las propiedades frágiles que se dedican solamente a la producción de cereales. Los nuevos cultivos incluyen aceitunas, almendras e higos;
- proyectos para diversificar las actividades agrícolas para generar ingresos adicionales mediante la promoción y el procesamiento de productos locales como la miel y el azafrán;
- proyectos para mejorar los procesos de producción capacitando a los operadores en las mejores técnicas para aumentar su productividad y el valor de su producción. Los productos incluyen carne y leche de ganado, aceitunas y dátiles.
- iniciativas respetuosas con el medio ambiente, como los proyectos de riego con sistemas solares de bombeo de agua (1.800 instalados hasta en 2015).



Los resultados logrados por el sistema *Tamwil El Fellah* han sido reconocidos en Marruecos y en innumerables contextos internacionales.

En el marco de las nuevas iniciativas promovidas por las Naciones Unidas y la comunidad internacional para fortalecer la agricultura familiar y más en general para promover la transición a los principios y métodos de agroecología, *Tamwil El Fellah* es un ejemplo inspirador para otras instituciones financieras interesadas en adaptar sus intervenciones para satisfacer las necesidades de los pequeños agricultores y comunidades agrícolas más desfavorecidas, de manera que puedan participar como protagonistas de estos nuevos desafíos.

### Para saber mas

[News en Maroc-diplomatic.net](http://News.en.Morocco-diplomatic.net)

[Tamwil El Fellah sitio web](#)

[Tamwil El Fellah-Centre Ouest en Facebook](#)

[Brochure en foundation-farm.org](http://Brochure.in.foundation-farm.org)

[Publicación Estudio FAO-ADA](#)

[Articulo en ideas4development.org](http://Articulo.in.ideas4development.org)

[Brochure en aainitiative.org](http://Brochure.in.aainitiative.org)

[Articulo en leseco.ma](http://Articulo.in.leseco.ma)

[Articulo en leseco.ma 2019](http://Articulo.in.leseco.ma.2019)

[Articulo en findevgateway.org](http://Articulo.in.findevgateway.org)

[Articulo en maroc-hebdo.press.ma](http://Articulo.in.maroc-hebdo.press.ma)

[Articulo en portailsudmaroc.com](http://Articulo.in.portailsudmaroc.com)

[Articulo en efma.com](http://Articulo.in.efma.com)

[Fellah-trade.com GCAM sitio web](http://Fellah-trade.com)

A graphic representing a brochure or poster for Tamwil El Fellah. It features a green logo with three leaves and a brown stem. Below the logo, the text reads "Tamwil El Fellah" in a bold, dark font, with "Société de Financement pour le Développement Agricole" in a smaller font underneath. Below this, there is a small collage of images showing agricultural scenes. The main text on the brochure is "La banque du pilier solidaire du Plan Maroc Vert". At the bottom, there is a small logo for "GROUPE CREDIT AGRICOLE" and a paragraph of text in French describing the organization's mission and services.

**Tamwil El Fellah**  
Société de Financement pour le Développement Agricole

**La banque du pilier solidaire du Plan Maroc Vert**

Conscient de l'importance économique et sociale des petits agriculteurs,  
Fidèle à sa mission de service public et à son rôle d'accompagnement du Plan Maroc Vert,  
Soucieux de soutenir les agriculteurs qui ne sont éligibles ni au micro crédit, ni à la banque traditionnelle,  
Le Groupe Crédit Agricole du Maroc crée Tamwil El Fellah,  
Société de Financement agréée par Bank Al Maghrib.  
Tamwil El Fellah est destinée à accompagner les programmes spécifiques du Pilier du développement solidaire du Plan Maroc Vert.

GROUPE CREDIT AGRICOLE

