

Summary of the Organic Cotton Community e-discussion about: “Access to Finance for Organic Cotton Projects”
(20th September – 17th October 2010)

(version française en bas)

Financing options and mechanisms

Self-Financing within the chain

The importance of flexibility, speed and low risk in the value chain were discussed and the value chain actors as a pre-requisite for sustainable and profitable growth and as a pre-requisite for self-financing within the chain.

The idea was launched to encapsulate a payment system that would for instance settle material costs for spinning/fabric and garment making – held in a separate account and reconciled at the conclusion and delivery of the contract. Such an account would be jointly run by value chain partners, possibly by retailers alone or partnerships. Supply of finance by a bank would then not be necessary. Such an account could also be used to assist farmers as part of the cost of raw material.

The proviso of all of this is that there should be no charge for borrowings, and benefits be passed on to the consumer.

A risk to this system, as noted, is the dependence of producers on a single buyer. Another risk mentioned is that this system could require a higher investment volume and higher monitoring costs towards supply chain management.

Clearing house: link assessment of market, production planning and access to finance

It was wondered if a ‘clearing house’ where demand, contracts, forecasts and so on are assessed to help plan production, send market signals and also match finance where required, could be a viable solution to improve access to finance.

Higher efficiency leading to a reduced need for finance

It had been suggested that higher efficiency within businesses and the chain could lead to a cost reduction, which in its turn leads to a reduced need for finance.

Local financial service providers

Some examples are requested to illustrate successful provision of financial services by local financial service suppliers. But very few examples had been contributed to the e-discussion. Experience from Helvetas Burkina Faso confirmed that access to finance for cotton producers and small textile producers is problematic due to the fact that they are considered as high risk for investment. Therefore the assistance of a consultant like Helvetas is needed so that small cotton producers and small textile producers get linked to a local micro finance institution or local bank. The linking process included a thorough research on the needs of the producers, the offer of the financial institutions and the design of a proposed finance & monitoring mechanism for the micro finance institutions and local banks selected. Important to know is that the mechanism materialized without the need for an external guarantee to the loans.

International Banks

How can we, as an ethical industry, work with retailers for example to influence the major international banks to send their signals to their networks to support lending to small producer groups and traders involved in organic and Fair Trade cotton?

This important question remained still open.

Ethical finance programs / social investors

The Ethical finance programs and social investors are already making an important difference in access to finance for the organic cotton sector, but their outreach is not sufficient. The main stream financial services suppliers or the development of other mechanisms is necessary to answer the total demand for finance.

Development organizations

The Himshikha project in India shared some insights, where, through funds of EKIBIO group in France, the production of 750 MT of ginned fibre was financed. This was the easiest way to give a fast response to the need for finance with no interest rate. The Himshikha project is developing a kind of finance & insurance modality called 'OCIMFI' (Organic Cotton International Monetary Funds and Insurance).

Working capital / cash flow gaps

It was noted that the need for working capital is highest at farm level and at fabric- and garment making stages. And it was noted that the lack of capital at the right time in the season, because of which farmers can not be paid upon delivery, often leads to side selling of crop to those who can pay upon delivery. It had been wondered if a market forecasting system matched with production planning and matched with assistance in access to finance can be a step towards solving this problem.

Other specific needs mentioned but not elaborated on:

- Land preparation & seeds
- Inputs: fertilizers and pesticides
- Harvesting period – see working capital / cash flow gaps.

Additional services stimulating access to finance

Insurance

The risk at the level of production of raw materials is high due to many external influences. Agri-insurance could be an option to minimize this risk. A variety of risks had been mentioned which potentially could be covered by agri-insurance: natural disasters, recourses for cancelled contracts, quality of seed supply, appropriate seed varieties, farmer training, personal interest and circumstances of the lender.

Design of suitable and affordable financial products for agri business

It was noted that banks often do not understand the organic cotton production cycle well enough to be able to design and offer the appropriate products for the producers.

It was proposed that we should engage banks in understanding the sector and convincing them of the potential of the sector. Policy for the financial sector should be influenced through advocacy in order to promote access to finance for the organic cotton sector.

Verbatim retailers could influence their banks to offer adequate micro credit products to their cotton producers.

Risk reduction and insight in risk-level

The bottleneck in the organic cotton value chain lies in the stage between cotton and yarn. To overcome this bottleneck, caused by technology, a significant investment is needed to source more and more raw material. The high volume of finance required for this is perceived as very risky and therefore inaccessible for small players.

It was noted that if access to finance is not well coordinated, organized and with the wrong financial products, this will lead to mass defaulting. This in its turn will lead to negative track records of the producers and businesses within the financial sector who already perceive the risk of investment in this sector as high. The default farmer of business in its turn will not be eager to work through formal financial institutions in the future.

Improve financial literacy at farm-level and at the level of farmer organizations

As noted the capacity to manage external finance among farmers and businesses is a pre-requisite for improving access to finance.

Mentioned but not further elaborated (yet):

- Improvement of stable trade relationships within the chain.
- Build-up credit track record of farmers, farmer organizations and others within the value chain.

Résumé de la Communauté de Coton Biologique sur: 'Accès au financement pour les Projets de Coton Biologique'

(2 Septembre – 23 Avril 2010)

Options et mécanismes de financements

Autofinancement dans la chaîne

L'importance de la flexibilité, la vitesse et à faible risque dans la chaîne de valeur ont été examinées et les acteurs de la chaîne de valeur comme un pré-requis pour une croissance durable et rentable et comme un pré-requis pour l'auto-financement au sein de la chaîne. L'idée a été lancée pour encapsuler un système de paiement qui, par exemple, règle les coûts des matériaux pour la filature / tissage et la confection de vêtements - tenue dans un compte distinct et rapprochés à la conclusion et l'exécution du contrat. Un tel compte serait géré conjointement par les partenaires de la chaîne de valeur, peut-être par les détaillants seuls ou partenariats. Offre de financement par une banque ne serait alors pas nécessaire. Un tel compte pourrait également être utilisé pour aider les agriculteurs dans le cadre du coût des matières premières.

La condition de tout cela, c'est qu'il devrait n'y avoir aucun frais pour les emprunts, et les profits soient répercutés sur le consommateur.

Un risque à ce système, tel que mentionné, la dépendance des producteurs à un seul acheteur. Un autre risque mentionné est que ce système pourrait exiger un volume plus élevé d'investissement et les coûts de surveillance plus élevé vers la gestion de la chaîne d'approvisionnement.

Chambre de compensation: l'évaluation du lien de marché, planification de la production et l'accès au financement

On s'est demandé si 'clearing house' où la demande, les contrats, les prévisions et ainsi de suite, sont estimés pour aider les plans de production, envoyer des signaux du marché et correspondent aussi à financer le cas échéant, pourrait être une solution viable pour améliorer l'accès au financement.

Un rendement plus élevé conduisant à une réduction du besoin de financement

Il a été suggéré que l'efficacité plus élevée au sein des entreprises et la chaîne pourrait conduire à une réduction des coûts, qui à son tour conduit à une réduction du besoin de financement.

Les fournisseurs locaux de services financiers

Quelques exemples sont invités à illustrer bonne prestation de services financiers par des fournisseurs locaux de services financiers. Mais très peu d'exemples ont été apportés à la discussion en ligne.

L'expérience d'Helvetas Burkina Faso a confirmé que l'accès au financement pour les producteurs de coton et les petits producteurs de textiles est problématique en raison du fait qu'ils sont considérés comme à haut risque pour l'investissement. C'est pourquoi l'assistance d'un consultant comme Helvetas est nécessaire pour que les petits producteurs de coton et les producteurs de textiles de petite taille sont liées à une institution de micro finance locale ou une banque locale. Le processus de liaison comprend une recherche approfondie sur les besoins des producteurs, l'offre des institutions financières et la conception d'un financement de projet et mécanisme de suivi pour les institutions de micro finance et les banques locales sélectionnées. Il est important à savoir que le mécanisme se matérialise sans la nécessité d'une garantie aux prêts extérieurs.

Les banques internationales

Comment pouvons-nous, en tant qu'industrie éthique, travailler avec les détaillants, par exemple d'influencer les grandes banques internationales à envoyer leurs signaux à leurs réseaux pour soutenir les prêts à des groupes de petits producteurs et opérateurs impliqués dans le coton biologique et équitable?

Cette importante question reste encore ouverte.

Programmes de finance éthique / investisseurs sociaux

Les programmes de finance éthique et sociale des investisseurs sont déjà faire une différence importante dans l'accès au crédit pour le secteur du coton biologique, mais leur portée n'est pas suffisante. Le courant principal de fournisseurs de services financiers ou le développement d'autres mécanismes est nécessaire pour répondre à la demande totale de financement.

Les organisations de développement

Le projet Himshikha en Inde a partagé certaines idées, où, grâce à des fonds du groupe EKIBIO en France, la production de 750 tonnes de fibre égrené a été financée. Il s'agissait de la meilleure façon de donner une réponse rapide à la nécessité d'un financement sans taux d'intérêt. Le projet Himshikha développe une sorte de modalité de financement et d'assurance appelée 'OCIMFI' (Organic Cotton International Monetary Funds and Insurance).

Le fonds de roulement et des lacunes des flux de trésorerie

Il a été noté que le besoin en fonds de roulement est le plus élevé au niveau des exploitations et étapes de confections et tissage. Et il a été noté que le manque de capitaux au bon moment dans la saison, en raison de laquelle les agriculteurs ne peuvent pas être payés à la livraison, conduit souvent à côté de la vente de la récolte à ceux qui peuvent payer à la livraison. Il a été demandé si un système de prévision du marché correspond à la planification de production et de correspondance avec l'aide de l'accès au financement peut être une étape vers la résolution de ce problème.

D'autres besoins spécifiques ont été mentionnés, mais pas des précisions sur:

- La préparation des sols et des semences
- Entré : les engrais et les pesticides
- Période de récolte - voir le fonds de roulement et des lacunes des flux de trésorerie.

Des services additionnels stimuler l'accès au financement

Assurance

Le risque au niveau de la production des matières premières est élevé en raison de nombreuses influences extérieures. L'agri-assurance pourrait être une option pour minimiser ce risque. Une variété de risques a été mentionnée, qui pourraient éventuellement être couverts par l'agri-assurance: catastrophes naturelles, les recours pour l'annulation de contrats, la qualité de l'approvisionnement en semences, les variétés de semences appropriées, la formation des agriculteurs, l'intérêt personnel et les circonstances du prêteur.

Conception produits financiers convenable et abordable pour les agro entreprises

Il a été noté que les banques ne comprennent souvent pas le cycle de production du coton biologique assez bien pour être en mesure de concevoir et d'offrir les produits appropriés pour les producteurs. Il a été proposé que nous devions engager les banques à comprendre le secteur et à les convaincre du potentiel du secteur. La politique pour le secteur financier devrait être influencée par le plaidoyer en vue de promouvoir l'accès au crédit pour le secteur du coton biologique. Les détaillants Verbatim pourraient influencer leurs banques d'offrir des produits adéquate de micro crédit à leurs producteurs de coton.

La réduction des risques et la perspicacité du niveau de risque

La route étroite dans la chaîne de valeur du coton biologique réside dans la scène entre le coton et le fil. Pour surmonter cet obstacle, causé par la technologie, un investissement important est nécessaire à la source pour plus en plus des matières premières. Le volume élevé du financement requis pour ce qui est perçu comme très risqué et donc inaccessible pour les petits joueurs.

Il a été noté que si l'accès au financement n'est pas bien coordonné, organisé et avec les mauvais produits financiers, cela conduira à la masse défailant. Ce sera à son tour conduire à des antécédents négatifs des producteurs et des entreprises dans le secteur financier qui ont perçevaient déjà le risque de l'investissement dans ce secteur aussi élevé. L'agriculteur d'entreprise par défaut à son tour ne sera pas désireux de travailler par le biais des institutions financières formelles dans l'avenir.

Améliorer l'alphabétisme financier au niveau de l'exploitation et au niveau des organisations paysannes

Comme noté la capacité de gérer les financements externes chez les agriculteurs et les entreprises est une condition préalable à l'amélioration de l'accès au financement.

Mentionné mais pas (encore) plus élaboré :

- amélioration des relations commerciales stables dans la chaîne.
- Mettre en place un dossier de crédit des agriculteurs, des organisations paysannes et d'autres au sein de la chaîne de valeur.