

BANCA & DESARROLLO

ENERO - MARZO

2023



HONDURAS
SERÁ SEDE DE LA
**53^a ASAMBLEA
GENERAL DE ALIDE**



ARTÍCULOS:

- ◊ FINANCIAMIENTO A LA ELECTROMOVILIDAD EN ALC
- ◊ BANCA PÚBLICA DE DESARROLLO Y LOS ODS
- ◊ NAFIN: EMISIONES TEMÁTICAS PARA COMBATIR EL CAMBIO CLIMÁTICO



Comunidad de la Banca de Desarrollo
de América Latina y el Caribe



Carta del presidente

Es un placer anunciarles que la 53.^a Reunión de la Asamblea General de ALIDE se llevará a cabo en San Pedro Sula (Honduras), del 31 de mayo al 2 de junio de 2023.

En esta oportunidad analizaremos los temas que preocupan hoy en día a nuestras naciones. La elevada inflación es uno de los mayores desafíos para la economía mundial en los próximos meses. A pesar de los aumentos sistemáticos de las tasas de interés, la inflación no ha cedido al ritmo esperado por las principales economías, lo que hace suponer que el endurecimiento de la política monetaria continuará, con sus efectos negativos para el crecimiento económico y, como lo hemos visto, provocando que algunos bancos enfrenten problemas financieros. Aunque el Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé que la inflación global disminuya de 8,8% en 2022 a 6,6% en 2023 y a 4,3% en 2024, su tasa se ubica todavía en niveles superiores a la prepandemia.

La economía mundial experimenta una recuperación lenta alejando los temores de una recesión pronunciada, aunque con dudas de que sea insuficiente, y se prevé que crecerá 2,9% en 2023 y 3,1% en 2024. Para América Latina y el Caribe se estima un crecimiento débil, de 1,8% menos de la mitad de 3,9% logrado en 2022.

Para coadyuvar al crecimiento económico, los bancos de desarrollo enfrentamos distintos retos en la región. En el corto plazo tenemos que facilitar recursos a los agentes productivos para apuntalar su recuperación mediante productos innovadores de rápido acceso, dado el encarecimiento del crédito en los mercados internacionales.

Por otro lado, en una visión de mediano y largo plazo, tenemos la obligación de financiar sectores productivos clave que

detonen las capacidades internas, fortalezcan nuestras ventajas competitivas y aprovechen las oportunidades que las relocalizaciones de cadenas productivas tienen para la región.

Por último, les comparto mi agradecimiento por la confianza que me han dado para asumir la presidencia de ALIDE. Presidir esta Asociación es un gran reto institucional para Nacional Financiera (Nafin) y el Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext), instituciones que tengo el honor de dirigir.

La relación con América Latina y el Caribe es prioritaria para el Gobierno de México, que encabeza el presidente Andrés Manuel López Obrador, quien impulsa procesos de integración, diálogo y cooperación con los países de nuestra región y reconoce que hay una nueva realidad geopolítica global que requiere unidad y multilateralismo.

Asimismo, el secretario de Hacienda y Crédito Público de México, Rogelio Ramírez de la O, ha destacado recientemente la relevancia de impulsar la sostenibilidad de los sistemas financieros del bloque, los cuales servirán como referencia común para fomentar la inversión sostenible y construir una región cada vez más resiliente e incluyente, de conformidad con los respectivos marcos y contextos nacionales.

Les expreso mi compromiso de trabajar por fortalecer la Banca de Desarrollo en América Latina y el Caribe y contribuir, juntos, a un desarrollo incluyente, sostenible y de bienestar para todos.

Cordialmente

Luis Antonio Ramírez
Presidente de ALIDE



Fuente: travellersworldwide

53.^a Reunión Ordinaria de la Asamblea General de ALIDE

Desarrollando el Potencial Intrínseco de América Latina y el Caribe frente al Mundo:
un nuevo escenario y los desafíos y oportunidades para la Banca de Desarrollo

San Pedro de Sula, Honduras, 31 de mayo al 2 de junio de 2023

El evento anual de ALIDE tendrá como anfitrión a BANHPROVI, con el auspicio del Gobierno hondureño, y se celebrará en San Pedro Sula (Honduras) del 31 de mayo al 2 de junio de 2023. Este año la temática principal será “Desarrollando el Potencial Intrínseco de América Latina y el Caribe frente al Mundo: un nuevo escenario y los desafíos y oportunidades para la Banca de Desarrollo”.

A nivel global vemos que, en lo inmediato, la disyuntiva entre crecimiento económico e inflación se ha decantado por la alternativa de sacrificar crecimiento económico y enfocarse en controlar la inflación. El Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta que las economías avanzadas tan solo crezcan un 1,2%, mientras que las economías en desarrollo alrededor del 4% para 2023. América Latina y el Caribe (ALC) no se espera que entre en recesión; pero tendrá un magro crecimiento del 1,8% en 2023, la mitad de lo estimado para el 2022, y un cuarto de 2021. Ello tendrá efectos negativos en los países

de ALC y creará escenarios más complicados cuando todavía vienen enfrentando las secuelas de la COVID-19. Entonces, nuestras instituciones financieras de desarrollo tienen aquí un primer gran desafío: prestar atención al corto plazo y contrarrestar el ciclo económico que se está dirigiendo hacia una desaceleración o recesión.

Como resultado de todo esto, algunos sectores considerados como estratégicos —agricultura, industria farmacéutica y de la salud, semiconductores, combustible y energías limpias— emergen con mayor fuerza, al mismo tiempo que se ha

profundizado la estrecha vinculación de las políticas públicas nacionales con las agendas y acuerdos internacionales, como el Acuerdo de París, los Objetivos de Desarrollo Sostenible, la seguridad energética y alimentaria mundial y el medio ambiente.

Por ello, la 53.ª Reunión de la Asamblea General de ALIDE analizará el potencial de América Latina para relacionarse en la economía internacional con las diversas regiones del mundo, aprovechando la diversidad de sus recursos, atrayendo inversiones y empresas proveedoras de clase mundial para que se establezcan en la región, y movilizand las propias capacidades internas y de los capitales de los connacionales provenientes del exterior. En ese sentido, será importante discutir el rol de las políticas públicas y la acción de los bancos de desarrollo en un mundo de mayor diversificación y participación del Estado en el estímulo del desarrollo económico, tal como ya se aprecia en diversos países, particularmente en las principales economías desarrolladas a fin de reducir sus vulnerabilidades y dependencias. Esto debe ser visto mediante el análisis y discusión de tres grandes bloques de temas.

ROL DE LAS POLÍTICAS PÚBLICAS PARA LA ATRACCIÓN DE INVERSIONISTAS DE CLASE MUNDIAL

Los hechos acontecidos a nivel global de los últimos años – COVID-19, afloramiento de vulnerabilidades de los sistemas de proveedores en los sistemas alimentarios, salud, energía, así como efectos de eventos climáticos y de índole geopolítica, están provocando un cambio en la posición de los Estados en cuanto al apoyo desde la acción gubernamental, para fortalecer la competitividad de las economías, generar nuevas industrias o propiciar la instalación de empresas en sectores considerados importantes, ya sea por razones de negocios, seguridad nacional, salud pública y medio ambiente.

Factores emergentes que están redefiniendo el comercio mundial: oportunidades para América Latina y el Caribe

En el ámbito del comercio internacional, como resultado de los problemas y vulnerabilidades e intereses geopolíticos experimentados por los países, se ha puesto de manifiesto un conjunto de consideraciones que están influyendo en la naturaleza de las relaciones de negocios a nivel global. Algunos conceptos, como la globalización, la concentración de la producción en regiones o países con menores costos o de fácil aprovisionamiento, cadenas de valor internacional, han dado lugar a «nuevas consideraciones» con la revalorización

La 53.ª Reunión de la Asamblea General de ALIDE analizará el potencial de América Latina para relacionarse en la economía internacional con las diversas regiones del mundo.

de otros conceptos con objetivos que trascienden más allá de lo puramente económico y comercial, como son: la seguridad de contar con los productos de manera ininterrumpida; la formación de bloques comerciales con motivaciones geoestratégicas; formación de nuevas alianzas comerciales; diversificación de proveedores; la cercanía de las fuentes de aprovisionamiento, y relocalización de la producción.

FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA COMO SOPORTE DE LA COMPETITIVIDAD DE LA REGIÓN EN EL MUNDO

La infraestructura productiva tiene múltiples beneficios para los países y regiones. Uno de esos beneficios es que mejora la competitividad de los territorios para atraer inversiones de importantes empresas nacionales e internacionales y competir en los mercados externos. A su vez, vemos cómo las grandes economías del mundo se involucran en iniciativas regionales y transcontinentales que incluyen una variedad de proyectos e involucran la movilización de grandes montos de financiación e inversión, para configurar corredores de infraestructura física con enfoques comerciales y geopolíticos.

En el marco de las actividades de la Asamblea General se llevarán a cabo entrevistas bilaterales, se entregarán los Premios ALIDE 2023 y se galardonará al Banco del Año; asimismo, se realizarán distintos *workshops* y paneles especiales, como financiamiento de infraestructura vía *app*, inclusión financiera y género, impulso a las pymes para la exportación de productos con valor agregado; viviendas ecosostenibles para sectores sociales; bancarización mediante el uso de *fintech*; incentivos financieros y tecnológicos para cambiar la tendencia del uso de las remesas familiares del consumo a la producción; mercado de bonos verdes; financiamiento de infraestructura vía *app*; sistemas alimentarios sostenibles e inclusión financiera de la pequeña agricultura, entre otros temas de interés general.



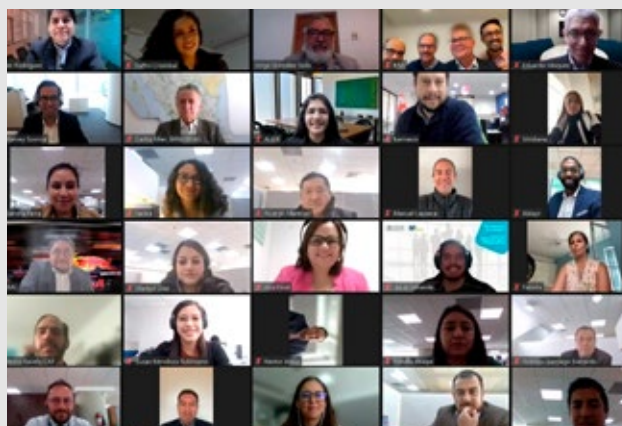
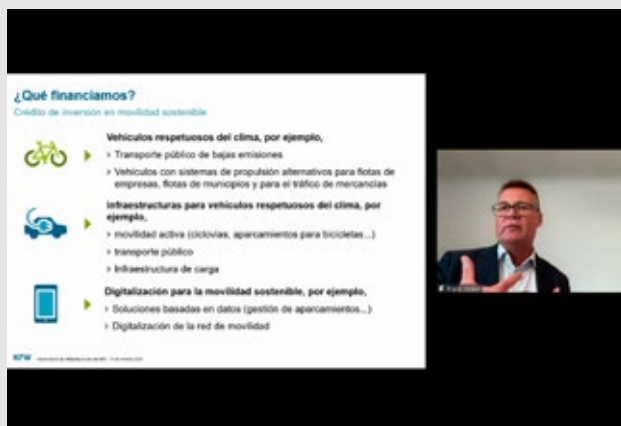
Fuente: Canva

Financiamiento a la electromovilidad en América Latina y el Caribe

Durante el evento «Financiamiento a la electromovilidad. ¿Cómo liberar el potencial de la electrificación del transporte urbano?», se exploraron las brechas y potenciales existentes para el financiamiento de la electromovilidad en América Latina y se llevó a cabo un intercambio de experiencias de la Banca de Desarrollo de la región con el banco de desarrollo alemán KfW.

En el marco del evento «Financiamiento a la electromovilidad. ¿Cómo liberar el potencial de la electrificación del transporte urbano?» organizado por ALIDE en cooperación con el banco de desarrollo alemán KfW el 18 de octubre de 2022, se exploraron las brechas y potenciales existentes para el financiamiento de la electromovilidad en América Latina. De la mano de expositores de diferentes bancos miembros de ALIDE, se llevó a cabo un intercambio de experiencias de la Banca de Desarrollo de la región sobre

la electromovilidad. Este intercambio fue complementado por las experiencias del KfW en la financiación de la electromovilidad en Alemania, así como por el catálogo de oportunidades, informe desarrollado en el marco del proyecto Mobillnno —financiado con recursos del Gobierno alemán e implementado por KfW—, que tiene como objetivo potenciar el apoyo de KfW a la electrificación del transporte urbano en América Latina. A continuación se resumen algunos hallazgos de este informe.



¿QUÉ SE REQUIERE DE LA BANCA DE DESARROLLO PARA EL DESPLIEGUE DE LA E-MOVILIDAD EN LAS ZONAS URBANAS DE AMÉRICA LATINA?

Los expertos coinciden en que se necesita una acción rápida para cumplir con los objetivos del Acuerdo de París y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) para lograr un mundo equitativo a 1,5°C y adoptar un desarrollo más sustentable para nuestra economía, esto también incluye el sector del transporte: el transporte es uno de los principales contribuyentes a las emisiones relevantes para el clima, la demanda mundial de transporte de pasajeros se mantuvo en niveles similares entre en los últimos años. Por lo tanto, el llamado marco de medidas «Evitar-Cambiar-Mejorar» (del inglés «Avoid-Shift-Improve») propone:

- ◉ Evitar desplazamientos motorizados innecesarios por proximidad y accesibilidad.
- ◉ Cambiar a modos con menos emisiones de carbono.
- ◉ Mejorar el diseño de los vehículos, la eficiencia energética y las fuentes de energía limpia para diferentes tipos de vehículos de transporte de mercancías y pasajeros.

NECESIDAD DEL ASCENSO TECNOLÓGICO

Esto significa que, por un lado, las medidas de cooperación al desarrollo deben centrarse en un «cambio» de los modos de transporte individuales a los compartidos y, por otro lado, en «mejorar» la tecnología hacia la movilidad eléctrica (electromovilidad). La electromovilidad se entiende como un ecosistema de coches eléctricos, vehículos de dos y tres ruedas, así como autobuses eléctricos que tienen en común que funcionan total o parcialmente con electricidad, llevan un acumulador de energía y obtienen la mayor parte de la energía que consumen de la red eléctrica (infraestructura de carga).

La electromovilidad se entiende como un ecosistema de coches eléctricos, vehículos de dos y tres ruedas, así como autobuses eléctricos que tienen en común que funcionan total o parcialmente con electricidad.

Los altos niveles de urbanización en Latinoamérica convierten a las ciudades en lugares de interés para la acción contra el cambio climático. Por lo tanto, y dado que la mayoría de los vehículos eléctricos se utilizan en ciudades, las medidas deberían centrarse en la movilidad en zonas urbanas y en modos compartidos, como autobuses eléctricos, taxis, vehículos utilitarios y vehículos de dos y tres ruedas.

Por último, una evidencia importante para «mejorar» la tecnología en dirección a la electromovilidad es que los vehículos eléctricos tienen, sin duda, las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) más bajas del ciclo de vida. Las emisiones a lo largo de la vida útil de un vehículo eléctrico son inferiores a las de otros vehículos a gasolina comparables. Aunque en 2019 el 18% de los nuevos autobuses que se pusieron en funcionamiento eran eléctricos, la mayoría se concentra en Europa y China, mientras que en otras regiones las cifras siguen siendo insignificantes. Obstáculos como los subsidios existentes a los combustibles fósiles, la falta de infraestructura de carga, la producción nacional limitada y los desafíos tecnológicos dificultan la electrificación de la flota de autobuses en los segmentos público y privado.

¿QUÉ SIGNIFICA ESTO PARA LAS INSTITUCIONES DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO (IFD)?

Las IFD deben asumir un papel habilitador para impulsar el mercado en la dirección correcta, utilizando instrumentos de financiación adecuados para cerrar la brecha existente, minimizando los riesgos, mejorando la disponibilidad de préstamos atractivos y aumentando la liquidez en el mercado. De lo contrario, la descarbonización del transporte urbano se producirá muy lentamente y, por lo tanto, es posible que nunca se logren alcanzar las metas de los ODS correspondientes.

Es obvio que no se puede lograr un cambio satisfactorio hacia la electromovilidad solo con la financiación pública. Se estima que para lograr los ODS generales en los países en desarrollo se requieren entre 3,3 y 4,5 billones de USD al año, lo que da lugar a una brecha de inversión en ODS de, aproximadamente, 2,5 billones de USD para los países en desarrollo. Alrededor del 30% puede cubrirse con recursos públicos dejando, al menos, un 70% que debería cubrirse con capital privado. En este caso, las inversiones en electromovilidad no son una excepción, sobre todo teniendo en cuenta la presencia de múltiples actores privados en el mercado de la electromovilidad, como fabricantes, proveedores de activos privados y operadores, etc. En consecuencia, el reto para las IFD es investigar la combinación correcta entre la provisión de fondos y financiación para crear la adicionalidad requerida.

DESAFÍOS PARA LOS FINANCIADORES

La vida útil de los activos de una tecnología incipiente, como los vehículos eléctricos, aún no ha sido completamente descubierta y comprendida por los financiadores, con incógnitas en términos de vida útil de la batería, requisitos de mantenimiento inciertos y una base baja de capacidad mecánica y experiencia para proporcionar un ciclo de vida eficaz y un mantenimiento posventa. Esto puede dar lugar a una incertidumbre en torno al valor residual que, a menudo, es el elemento clave de la seguridad de los prestamistas en cualquier financiación de vehículos. Esto se ve agravado por un mercado incipiente y poco profundo de segunda mano para los vehículos eléctricos, lo que significa que los prestamistas aún no pueden confiar en valoraciones de mercado, como las del gran mercado de segunda mano para los vehículos tradicionales.

El mayor costo de compra inicial de los vehículos eléctricos presenta retos potenciales para los financiadores. En igualdad de condiciones, los precios de compra más altos dan como resultado préstamos de mayor tamaño para los prestatarios.

El mayor costo de compra inicial de los vehículos eléctricos presenta retos potenciales para los financiadores. En igualdad de condiciones, los precios de compra más altos dan como resultado préstamos de mayor tamaño para los prestatarios.

Como resultado, es posible que los prestatarios no puedan acceder al capital requerido o no puedan permitirse el aumento proporcional de los depósitos de vehículos y los tipos de interés asociados con préstamos más grandes. Esta situación también supone un reto para los financiadores en términos de liquidez adicional necesaria para satisfacer la mayor necesidad de financiación.

En consecuencia, la financiación es una consideración crítica de los modelos de negocio en la electromovilidad y, aunque la financiación comercial tradicional y el capital de riesgo están disponibles, el apoyo de la Banca de Desarrollo ha sido un catalizador para múltiples proyectos de electromovilidad.

Un banco de desarrollo sujeto a sus estatutos y sus reglamentos puede implementar, normalmente, una amplia gama de instrumentos financieros para apoyar a un sector. En la siguiente figura mostramos el espectro de instrumentos típicos de un banco de desarrollo en función de su exposición al riesgo.

CATÁLOGO DE ESQUEMAS INNOVADORES DE TRANSPORTE LIMPIO

Tomando en cuenta lo anterior, el catálogo de oportunidades, informe desarrollado en el marco del proyecto Mobillnno, propone los siguientes esquemas de financiación para mejorar



Fuente: Freepik

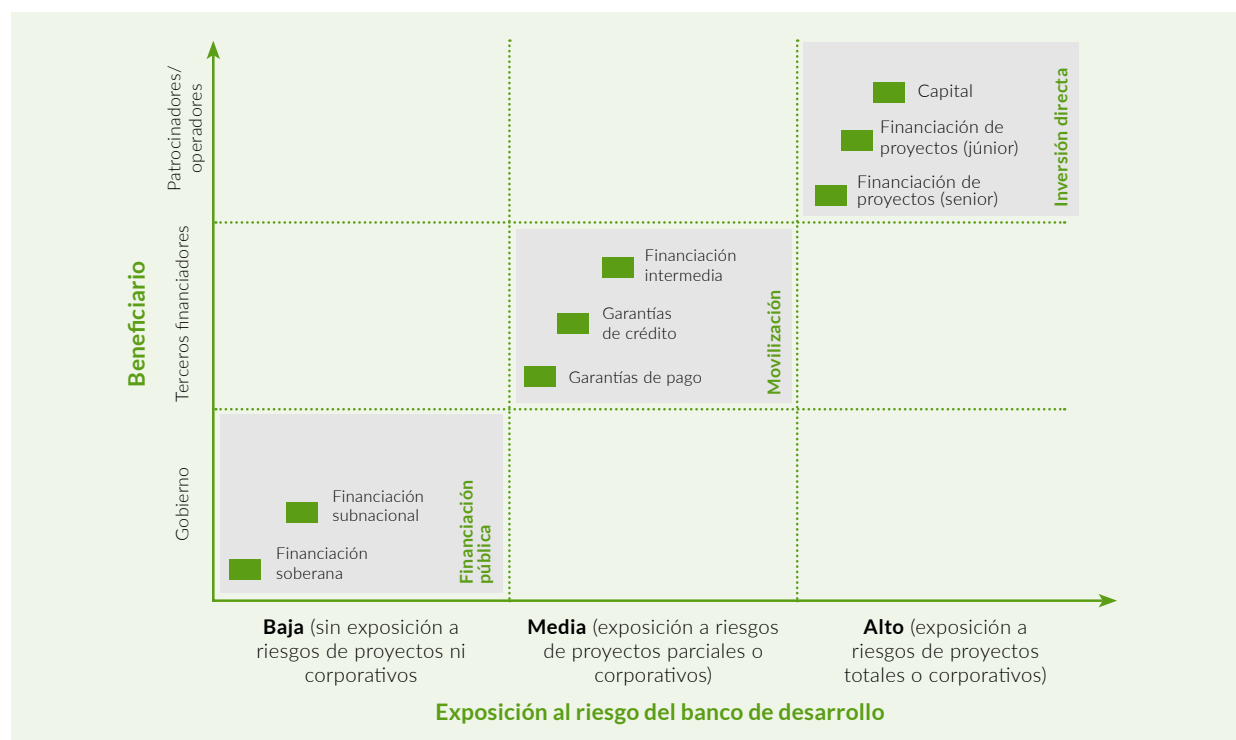


Figura 1: Espectro de Instrumentos del Banco de Desarrollo



Fuente: Canva

las condiciones del mercado y acelerar el despliegue deseado de la electromovilidad:

- Las garantías de primera y segunda pérdida, y las garantías de profundidad, cubren el riesgo de los prestamistas privados que financian a las empresas de transporte que deseen invertir en electromovilidad por medio de una cuenta de garantía que se activa en caso de que se produzca una disminución en la recuperación de los préstamos.

- Los productos de seguros siguen una idea similar, pero involucran a empresas de seguros privados que ofrecen extensiones de las garantías existentes de los fabricantes sobre las baterías.
- Los préstamos con subvenciones de carbono abordan el ahorro de CO² sustituyendo una flota con motor de combustible por una flota eléctrica. Este tipo de financiamiento tiene como objetivo poner a disposición créditos a tasa moderada y subvenciones con el fin de asumir los altos costos iniciales.
- La creación de fondos planos o estructurados en beneficio de empresas emergentes de electromovilidad tiene como objetivo poner a disposición liquidez para proyectos a largo plazo.

El informe completo «Movilización de las finanzas para la innovación tecnológica en el transporte: Elaboración de modelos financieros para el desarrollo» se puede solicitar a constantin.dellis@kfw.de



Constantin Dellis
Coordinador de Proyecto
Movilidad sostenible y desarrollo
social América Latina y el Caribe
KfW Banco de Desarrollo



Edgardo Alvarez

«La FIC ofrece a los bancos de desarrollo la oportunidad de trabajar juntos como una comunidad»

El secretario general de ALIDE y de la Federación Mundial de Instituciones Financieras para el Desarrollo (FEMIDE), nos comparte el rol que cumplió la Banca de Desarrollo durante la pandemia de COVID-19 y las principales líneas de acción que tiene en América Latina y el Caribe. Además, comenta sobre la Finance In Common (FIC), el cambio climático y las herramientas de digitalización y tecnología financiera.

1. ¿Qué tan importante fue la acción de los bancos de desarrollo durante la crisis originada por la pandemia de la COVID-19?

Fueron muy importantes considerando que el mundo se enfrentaba a una crisis que no tenía precedente y, por lo mismo, representaba un gran desafío para los gestores públicos que debían contener caída de la economía ante

la contracción de los mercados. Aquí, el financiamiento anticíclico a mayor escala hizo la diferencia entre el perecer de muchas empresas y la pérdida de empleos, y la canalización de la recuperación financiera y el mantenimiento de la fuente de ingresos de millones de personas. Ante este desafío, no muy nuevo para estas entidades, los bancos de desarrollo aprovecharon

Los bancos de desarrollo se han enfocado en la financiación en áreas estratégicas, están inmersos en la promoción del financiamiento de mediano y largo plazo, en la participación en esquemas de financiamiento con organismos bilaterales y multilaterales, y buscan un dinamismo estructural con escalamiento tecnológico en distintos sectores productivos.

su experiencia comprometiendo miles de millones de dólares para contener los efectos adversos derivados de la crisis sanitaria. Los bancos públicos y de desarrollo nacionales de América Latina y el Caribe desembolsan cada año entre US\$ 270 000 y US\$ 300 000 millones. En lo que se refiere al suministro de financiamiento directo para la pandemia, estas entidades financieras fueron actores claves puesto que, según la Cepal, destinaron el equivalente a US\$ 93 000 millones en apoyos financieros. En el año 2020 el 71,2 % de estas entidades aumentó su saldo de cartera, en promedio, en 21 %.

2. ¿Cuál son las líneas de acción, temas o sectores prioritarios para la Banca de Desarrollo de su región?

Los bancos de desarrollo se han enfocado en la financiación en áreas estratégicas: a) inclusión financiera y banca digital, b) infraestructura económica y social, c) desarrollo tecnológico, d) medio ambiente y cambio climático y e) responsabilidad social y equidad de género. Además, están inmersos en la promoción del financiamiento de mediano y largo plazo, en la participación en esquemas de financiamiento en conjunto con organismos bilaterales y multilaterales, y buscan lograr un dinamismo estructural por medio del escalamiento tecnológico en distintos sectores productivos. Asimismo, están profundizando el financiamiento de obras de infraestructura, principalmente vinculados al sector energético. Esto, mediante la creación de instrumentos articulados a los programas nacionales de los países, así como la

maximización y movilización de capital privado. En desarrollo tecnológico vienen impulsando ecosistemas de innovación que faciliten el surgimiento de *startups* y empresas de base tecnológica. También es destacable su papel como agentes pioneros en el sector de medio ambiente y cambio climático, y su labor en la ampliación de sus fuentes de fondeo en el mercado de capitales mediante los bonos verdes y temáticos en general, así como su capacidad para promover la toma de riesgos por parte de intermediarios financieros y el acceso a fondos internacionales. Sin duda, también están enfocados en el apoyo a la agricultura sostenible con el objetivo de lograr la seguridad alimentaria a la par que combaten la pobreza y el hambre.

3. ¿El cambio climático qué tanto afecta a su región y qué están haciendo los bancos de desarrollo en materia de adaptación y mitigación?

Nuestra región es particularmente vulnerable a los impactos del cambio climático por su diversidad geográfica. Se estima que a mediados de este siglo el costo de hacer frente a ciertas variaciones en los patrones de lluvia, el incremento de las temperaturas y del nivel del mar podrían costarle a la región alrededor del 3 % de su PIB. Cepal estima que, debido a los desastres naturales de los últimos 10 años, se perdieron US\$ 40 000 millones en la región. Esto obliga a los gobiernos —y por ende, a los bancos de desarrollo como brazo financiero de las políticas públicas— a reasignar recursos a sectores que en principio no contaban con los recursos suficientes. En ese sentido, los bancos de desarrollo están promoviendo la inversión a largo plazo en proyectos en los sectores de movilidad urbana sostenible, agricultura sostenible, energías renovables, equipamiento eficiente, ciudades sostenibles, cambio climático, gestión de residuos y servicios destinados a reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. Además de ampliar los incentivos a iniciativas con impacto socioambiental y vinculados al financiamiento bajo criterios ESG.

4. ¿Dónde considera que deben enfocarse más los bancos de desarrollo de su región para mejorar la generación de empleo y, en general, el bienestar de la población?

Es claro que las mipymes, al ser fuentes intensivas generadoras de mano de obra y desarrollarse en

todos los sectores económicos, como el agropecuario, la industria, el comercio y los servicios, son actores fundamentales que necesitan, además de financiamiento, apoyos complementarios que hagan factible la viabilidad financiera de sus proyectos, como las garantías, el *blended finance*, la asistencia técnica, la capacitación y la creación de un ecosistema de prestamistas en los que opere el capital semilla y/o el factoraje invirtiendo en fondos que apoyen a empresas de alto riesgo. En ese sentido, los bancos de desarrollo están incorporando cada vez más el uso de nuevas tecnologías digitales para incluir a más personas y empresas al sistema financiero. Muestra de ello son los diversos programas de *factoring* electrónico, garantías digitales, *leasing*, billeteras digitales, aplicaciones y plataformas para acelerar el proceso de crédito que han desplegado estas entidades.

5. En perspectiva, ¿cómo ven la relevancia de la Banca de Desarrollo en su región? ¿Hay un genuino interés en potenciarlas y asignarles un rol clave en el desarrollo de los países?

A lo largo de la historia, los bancos de desarrollo han jugado un papel importante en la región porque, generalmente, los países en desarrollo carecen de mercados financieros que funcionen adecuadamente, y son lugares donde la banca privada no financia, por ejemplo, proyectos de infraestructura y a largo plazo, por lo que buenos proyectos fracasan sin financiamiento. De igual forma, los bancos de desarrollo se convirtieron en un instrumento de la política macroeconómica contracíclica de los países ayudando a sostener la inversión cuando las economías se ralentizaban o declinaban por la interconexión entre los mercados que los hace más susceptibles al contagio y expansión de las crisis. Este importante papel anticíclico de los bancos nacionales de desarrollo (BND) es reconocido por los diversos gobiernos de la región, quienes los han tomado como complemento de las medidas fiscales, las políticas y la función de regulación monetaria y financiera. A lo antes mencionado fue agregado otro rol inmediato y crucial: apoyar la lucha contra el cambio climático, a fin de tener economías descarbonizadas y resilientes al clima.

6. En este nuevo escenario internacional pos COVID-19, ¿cómo ve el relacionamiento de los bancos de

desarrollo en una iniciativa global, como la Finance in Common?

Están en su mejor momento. La Finance In Common (FIC) ofreció a los bancos de desarrollo la oportunidad de trabajar juntos como una comunidad y como un sistema con sus partes interesadas. También les permitió explorar sus complementariedades, hacer un uso óptimo de la diversidad y el valor añadido de los diferentes tipos de bancos y redes para compartir mejores prácticas e innovación, además de mejorar las alianzas estratégicas para movilizar significativamente nuevos recursos financieros en torno a temas relacionados con la implementación del Acuerdo de París sobre el Cambio Climático y la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible y otros objetivos de alcance global.

7. ¿Considera usted que los organismos internacionales y las cumbres mundiales, como la Conferencia de Partes sobre Cambio Climático (COP) de las Naciones Unidas, están dando el lugar que les corresponde a los bancos de desarrollo y aprovechando su potencial? ¿Qué propondría?

Me parece que estamos en una relación incremental. Cada vez se reconoce más que los bancos nacionales de desarrollo tienen un enorme potencial (todavía no explotado del todo) para apoyar la transición crítica a una economía sostenible de baja emisión de carbono y resiliente al cambio climático.

Además, es importante destacar que estas entidades nacionales complementan el sistema multilateral y poseen una serie de ventajas comparativas claras al tener un amplio conocimiento de las oportunidades y los obstáculos a la inversión en sus mercados locales, además de relaciones duraderas con los sectores público y privado y un mandato de desarrollo nacional.

8. ¿Qué tan comprometidos están los bancos de desarrollo de su región con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)?

En líneas generales, están comprometidos pese a que no todos cuentan con un mandato claro y firme vinculado al desarrollo sostenible que, además, incluya el apoyo a las estrategias nacionales de desarrollo y contribuya al cumplimiento de los ODS en general. Ya a nivel del análisis de sus carteras de crédito y

la asignación al cumplimiento de ciertos ODS, la información es todavía irregular. Si bien los bancos de desarrollo prestan atención a todos los ODS, se ha avanzado un poco más en materia de ciertos objetivos, como el trabajo decente y el crecimiento económico, la energía asequible y no contaminante, la acción por el clima, las ciudades sostenibles y las cuestiones de género, transporte y agricultura sostenible, entre otros. Pero todavía existen dificultades para integrar algunos objetivos, lo cual puede obedecer, además de los recursos financieros insuficientes, a las propias dificultades por parte de los gobiernos que deben definir una agenda o estrategia nacional para su consecución. Sin embargo, los bancos de desarrollo constituyen un promotor fundamental para apoyar a los países en la aceleración de los ODS; incluso, fueron pioneros en otras iniciativas que impulsaron la emisión de bonos verdes y ahora los bonos temáticos. También están incorporando la gestión de los riesgos climáticos y socioambientales de los proyectos que financian, e implementando estrategias de desinversión en sectores altamente contaminantes e intensivos en carbono.

9. ¿De qué manera las herramientas de digitalización y tecnología financiera están siendo incorporadas en los bancos de desarrollo para mejorar la inclusión financiera de su región y, en general, para mejorar su eficiencia y alcance?

En realidad, para muchas de nuestras entidades el tema de la digitalización en pro de la inclusión financiera no ha sido algo nuevo. Pero sí la COVID-19 llevó a muchas otras entidades que todavía permanecían rezagadas, a acelerar su implementación. Como ejemplos de digitalización tenemos los bancos de desarrollo brasileños: el Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais (BDMG) implementó, a mediados de la década anterior, una plataforma para el otorgamiento del crédito *online*, y el Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que desarrolló su tarjeta BNDES a principios de la década. Esta última iniciativa ha ido actualizándose a las nuevas tendencias y ahora el banco ofrece un *marketplace* donde empresas acreditadas (fabricantes y distribuidores) venden sus bienes y servicios ofreciendo al titular de la tarjeta un atractivo tipo de interés para el financiamiento. Por otro lado, en México, Nacional Financiera (Nafin) destacó por su programa de *factoring*

Los bancos de desarrollo constituyen un promotor fundamental para apoyar a los países en la aceleración de los ODS; incluso, fueron pioneros en otras iniciativas que impulsaron la emisión de bonos verdes.

electrónico «Cadenas Productivas», que a lo largo de sus veinte años de operación ha evolucionado de acuerdo con las necesidades de los usuarios. Otras experiencias destacadas más recientes son la billetera digital Pago RUT de BancoEstado de Chile, y la billetera Cuenta DNI del Banco Provincia de Buenos Aires, en Argentina, que tiene más de 3 millones de usuarios. En Colombia, Bancóldex lanzó dos plataformas, una para vincular a los microempresarios formales y no formales con oferentes de crédito a través de Neocrédito, y la otra de Leasing Digital que relaciona a estos empresarios con proveedores de maquinaria y equipos en un entorno digital.

10. ¿Qué sugiere para fortalecer y darle más presencia institucional a nivel global a la World Federation of Development Financing Institutions?

Yo diría que la clave está en continuar estrechando vínculos de colaboración y coordinación eficaces entre los bancos de desarrollo con las distintas partes interesadas a nivel internacional, con los organismos regionales, multilaterales, con las agencias de cooperación y desarrollo para actuar en conjunto y llevar la voz de nuestras instituciones financieras a los foros globales. A nivel local es importante estrechar lazos con el sistema financiero, como el sector privado, los gobiernos y todas las demás entidades de crédito, para fortalecer la acción de los bancos de desarrollo. Esta sinergia de fuerzas, recursos y experiencias les permitiría a las instituciones participantes aumentar los préstamos y las inversiones, promover el diálogo y utilizar una amplia gama de instrumentos para responder de manera efectiva a las crisis, fortalecer sus capacidades y abordar problemas estructurales a largo plazo que tradicionalmente han obstaculizado el crecimiento económico.



Fuente: Canva

La Banca Pública de Desarrollo y los Objetivos de Desarrollo Sostenible

Como parte de las actividades de la Plataforma de la Comunidad de Práctica de la Banca de Desarrollo, que forma parte del *hub* de Banca de Desarrollo con otras plataformas digitales relacionadas con este tipo de instituciones y el financiamiento para el desarrollo, se realizó conjuntamente con CEPAL, el BID y los puntos focales de las instituciones miembros de ALIDE, el *webinar* en torno a este tema sobre la base de un trabajo previo realizado por el BID con la colaboración de ALIDE.

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS)

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son 17 metas internacionales adoptadas por la Asamblea General de las Naciones Unidas (ONU) en 2015 como parte de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible. Los ODS se clasifican

en cinco dimensiones: personas, planeta, prosperidad, paz y alianzas.

Estos objetivos abarcan una amplia gama de temas relacionados con el desarrollo sostenible, incluyendo: 1) la erradicación de la pobreza, 2) la igualdad de género, 3) la

Desarrollo Sostenible

accesibilidad a la educación y la sanidad, 4) la lucha contra el cambio climático y 5) la protección de los ecosistemas y los recursos naturales.

Los temas están previstos para ser abordados por programas con metas e indicadores que puedan ser medidos. Dentro de la ONU se han aceptado los siguientes indicadores para realizar estas mediciones:

- **Proporción de la población que vive en hogares con acceso a servicios básicos:** los bancos públicos pueden ayudar financiando programas de infraestructura para la creación de servicios básicos, atendiendo a sectores marginalizados de la población.
- **Proporción de la superficie agrícola donde se practica una agricultura productiva y sostenible:** este indicador abarca las dimensiones de planeta y prosperidad.
- **Aumentar considerablemente la financiación de la salud,** la capacitación y retención del personal de salud en los países en desarrollo.

ODS Y LA BANCA PÚBLICA DE DESARROLLO

En el actual escenario global, luego de diversas crisis producto de la pandemia, tensiones geopolíticas y presiones inflacionarias, la Banca Pública de Desarrollo habrá de tener un papel estratégico tanto en lo que concierne a los medios de implementación, como en facilitar los procesos mediante los cuales las transformaciones estructurales y las condiciones que los ODS requieren para su avance, podrían generarse.

Hoy en día existe una imperiosa necesidad para que los bancos de desarrollo profundicen el alineamiento de los objetivos y estrategias que les permitan generar una nueva arquitectura de financiamiento que se corresponda con la agenda global de desarrollo sostenible mediante nuevos instrumentos, fondos y líneas concesionales, entre otros.

Para lograr esto, a continuación se presentan los desafíos, la situación regional y las oportunidades para la Banca de Desarrollo nacional, según tres dimensiones de los ODS:

Dimensión ODS	Desafíos y oportunidades	Situación regional	Oportunidades para los bancos nacionales de desarrollo
ODS & Personas	○ Fin de la pobreza ○ Hambre cero ○ Salud y bienestar ○ Educación de calidad ○ Igualdad de género	○ Retos elevados (particularmente en regiones indígenas) ○ Situación social afectada en la etapa pospandemia	○ Soluciones financieras ○ Productos para grupos vulnerables ○ Apoyos para mejorar la resiliencia ○ Facilitar acceso a economía electrónica
ODS & Planeta	○ Agua limpia y saneamiento ○ Producción y consumo responsables ○ Acción por el clima ○ Vida submarina ○ Vida de ecosistemas terrestres	○ Potencial para instrumentar programas específicos ○ Grandes avances, especialmente en la cobertura de agua potable y eficiencia energética, pero con importantes pendientes	○ Incorporar en las decisiones de financiamiento el aspecto del uso de los recursos naturales ○ Transición energética ○ Infraestructura sostenible ○ Programas para comunidades rurales ○ Apoyos para la biodiversidad
ODS & Prosperidad	○ Energía asequible y no contaminante ○ Trabajo decente y crecimiento económico ○ Industria, innovación e infraestructura ○ Reducción de las desigualdades ○ Ciudades y comunidades sostenibles	○ Crecimiento económico desigualmente distribuido ○ Necesidad de igualdad de oportunidades en los mercados ○ Retos en materia de consumo y producción sostenible ○ Problemas de acceso a tecnología, infraestructura y energía	○ Expandir la urbanización inclusiva y sostenible ○ Programas de electrificación vehicular, transformación de los sistemas de transporte, eficiencia en el riego para actividades agrícolas especializadas ○ Bioenergía ○ Productos para eficiencia energética e infraestructuras sostenibles



Fuente: Canva

RETOS PARA EL SISTEMA FINANCIERO EN EL CONTEXTO DE ODS

El actual escenario demanda la acción de los bancos de desarrollo para financiar proyectos de gran impacto en el progreso económico y social, debido a que el campo de acción de la Banca de Desarrollo se perfila en una doble dimensión:

- 1) Estimular el desarrollo financiero mediante la introducción de instrumentos que acrecienten la disponibilidad de recursos a mediano y largo plazo.
- 2) La instrumentación de políticas operativas conducentes a apoyar actividades que puedan aportar una mayor contribución al crecimiento de la economía e impulsar el avance empresarial y tecnológico.

Para movilizar financiamiento que ayude a la realización de los ODS, los bancos nacionales de desarrollo (BND) deben:

- Promover la inclusión financiera a todos los niveles de la sociedad.

Hoy en día existe una imperiosa necesidad para que los bancos de desarrollo profundicen el alineamiento de los objetivos y estrategias que les permitan generar una nueva arquitectura de financiamiento

- Otorgar capital destinado a infraestructura, en especial aquella relacionada con la sostenibilidad.
- Aumentar el financiamiento para la innovación.
- Financiar la transformación de la producción hacia procesos más sustentables.

A su vez, para internalizar las prácticas financieras que se requieren en el contexto de implementación de los ODS, los bancos pueden:

Desarrollo Sostenible

- Adherirse a principios de integridad. Más allá de los ODS existen principios que deben ser integrados a los procesos de los bancos.
- Integrar la evaluación y gestión de riesgo ambiental y social.
- Interiorizar dentro de las instituciones la responsabilidad del sector financiero con la sociedad.

FACILIDADES DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)

El BID trabaja mediante un sistema de combinación y movilización de recursos en la región para que se alcance la realización de los ODS en un mediano plazo. Mediante contrapartes en los bancos nacionales de desarrollo, el BID estructura estrategias de otorgamiento de préstamos o donaciones destinadas a la ecologización de los BND mediante:

- Salvaguardias medioambientales y sociales.
- Estrategias de préstamos.
- Estructuración y emisión de bonos verdes.
- Acceso a fondos concesionales.
- Garantías (parciales o totales).
- Líneas de crédito financiero.

Para atender los desafíos concernientes a la implementación de los ODS en la región, el BID ha creado laboratorios de innovación financiera y mesas redondas sobre financiación verde en Brasil, México y Chile. Además, el Banco otorga cooperación técnica mediante especialistas destinados a trabajar juntamente con instituciones seleccionadas en la región.

AVANCES MÁS RECIENTES

Cabe indicar que recientemente se están emitiendo nueva norma y directivas a nivel gubernamental, o en las propias instituciones financieras de desarrollo, con el establecimiento de su política de sustentabilidad; entre ellas, están: 1) definiendo claramente, según su mandato en cuáles ODS está su contribución; 2) diseñando sistemas para alinear sus programa con los ODS; 3) medición de sus acciones y programas en lo que se refiere a su contribución a los ODS; 4) utilizando reportes estándar, tales como el sugerido por la Iniciativa de Reporte Global o Global Reporting Initiative, que es una organización sin fines de lucro que opera a nivel internacional y se dedica a introducir los reportes de sustentabilidad como práctica estándar entre las empresas y otras organizaciones, y 5) publicaciones de reportes de sustentabilidad, ya sea en forma separada o como parte de su Memoria Institucional Integrada, en su respectiva website.

Fuente: Freepik





Fuente: Canva

Construyendo una Banca Verde en América Latina y el Caribe

Desde hace muchos años está presente la preocupación en cuanto a la preservación del medio ambiente, el impacto del cambio climático, la estructuración y financiación de proyectos relacionados, la formación de capital humano para tratar este tipo de proyectos, la transferencia de conocimientos y buenas prácticas, la facilitación de alianzas y *partnerships* de ALIDE y de nuestros miembros entre sí y con fuentes de financiación, cooperación y de transferencias de expertise.

América Latina y el Caribe, por su localización y geografía, se encuentra gravemente expuesta a los efectos del cambio climático. Según el reporte del estado del clima en América Latina y El Caribe 2021 de la Organización Meteorológica Mundial (OMM, 2022), los fenómenos climáticos en la región se han agravado. Con relación a la tendencia del calentamiento en América Latina y El Caribe que continúa

creciendo, la tasa media de aumento de las temperaturas fue de aproximadamente 0,2 °C por década entre 1991 y 2021, frente a los 0,1 °C por década registrados entre 1961 y 1990 debido a las condiciones de enfriamiento del fenómeno de La Niña.

El cambio climático constituye un gran reto global del siglo XXI, siendo más vulnerables los países en vías de desarrollo,



que son precisamente los que menos han contribuido históricamente al calentamiento global. Por ello, una de las vías para contrarrestar este reto es el financiamiento climático.

El sector financiero juega un papel fundamental en la movilización de los recursos necesarios para financiar una economía baja en carbono, a través de la intermediación financiera y mediante la creación y colocación de instrumentos particulares que favorezcan la mitigación y adaptación al cambio climático.

Además, las instituciones que integran el sistema financiero están expuestas a los riesgos inherentes del cambio climático que pueden traducirse en el deterioro de sus activos, por ejemplo, en el caso de los bancos, su cartera crediticia producto de la afectación directa de sus deudores por la reducción de los ingresos que respaldan los flujos de sus préstamos, por ejemplo, ante eventos extremos de la naturaleza.

ACCIONES Y AVANCES DE LOS BANCOS DE DESARROLLO

La preocupación de medio ambiente, en cuanto a su preservación, el impacto del cambio climático, la estructuración y financiación de proyectos relacionados, la formación de capital humano para tratar con este tipo de proyectos, la transferencia de conocimientos y buenas prácticas, la facilitación de alianzas y *partnerships* de ALIDE y de nuestros miembros entre sí y con fuentes de financiación, cooperación y de transferencias de expertise, han estado presentes desde hace muchos años.

La creación al interior de la estructura de la organización de Comité Técnico de financiamiento Ambiental para abordar de manera técnica, con el apoyo de expertos este tema; la alianza con el BID desde hace unos 15 años con la formación de un Grupo conjunto sobre medio ambiente, el apoyo recibido de la Agencia Francesa de Desarrollo, y

del KfW-Banco de Desarrollo Alemán, la participación y distintas acciones en iniciativas y redes internacionales, siendo la más reciente la Finance in Common, forman parte de toda esta gama de acciones en materia del cambio climático. Asimismo, la ejecución del proyecto “Mejora del Financiamiento Climático en el Sector Bancario de América Latina” como Delivery Partner con financiación del Green Climate Fund (GCF), previsto para culminar en el primer semestre de 2023.

De las distintas actividades realizadas por ALIDE, se observa que, en sus esfuerzos por aumentar la oferta de financiamiento en términos y condiciones adecuados para proyectos de medio ambiente, hoy los gobiernos de la región, con mayor énfasis han involucrado a sus bancos de desarrollo para impulsar la estructuración y financiamiento de proyectos de mitigación del cambio climático. Respaldan a dichas entidades para que entren en programas de financiamiento y asistencia técnica con bancos multilaterales de desarrollo a manera de obtener apoyo técnico y financiero y cumplir con este nuevo mandato. La ventaja de los Banca de Desarrollo es que dado su posicionamiento estratégico para paliar fallas de mercado que limitan el acceso al financiamiento de proyectos de inversión, cuentan o pueden tener acceso a: fondeo de mediano y largo plazo a tasas atractivas; y fondos de asistencia técnica asociados al financiamiento. Por otra parte, cuenta con amplia capacidad de difusión en los mercados de crédito locales; viabilizan la identificación y generación de proyectos público-privados y la necesaria coordinación entre actores relevantes dentro de las agendas nacionales de cambio climático y para el cumplimiento de las contribuciones nacionales determinadas; pueden contar con fondeo multilateral que sirva de contraparte a otras fuentes de fondos externos; provee fondeo de segundo piso que incentiva la toma de riesgo por parte de los intermediarios

El cambio climático constituye un gran reto global del siglo XXI, siendo más vulnerables los países en vías de desarrollo, y una de las vías para contrarrestar este reto es el financiamiento climático.

financieros; puede otorgar garantías parciales de crédito, financiamiento sindicado con intermediarios financieros y agencias nacionales con fondos *ad-hoc*.

Para acelerar el avance del financiamiento climático y sostenible es indispensable disponer de proyectos bancables en mitigación y adaptación en actividades clave como la energía, sectores agropecuario e industrial, cambio de uso de suelo, residuos, construcción, transporte, infraestructura, ciudades, desastres y capital naturales. Se estima que se necesitan al menos US\$180 000 millones al año para lograr una transición efectiva hacia una economía baja en carbono y resiliente al cambio climático en la región.

El progreso del financiamiento climático y sostenible requiere establecer taxonomías claras y estandarizadas para mejorar la calidad de los flujos de información para un funcionamiento adecuado de los mercados financieros. En muchos países se están desarrollando guías para que los inversores y emisores puedan identificar lo que incluye un financiamiento climático y a los proyectos que pueden catalogarse como verdes o sostenibles, pero la región mantiene un rezago respecto a la implementación de los mismos respecto a otros países y regiones.

La construcción de una economía verde, baja en carbono y resiliente requiere también de una nueva gestión de las finanzas públicas (incluyendo mecanismos tributarios y proyectos de adaptación y mitigación financiados a través de recursos presupuestales). Existe un creciente reconocimiento acerca de la importancia de incorporar los riesgos físicos del cambio climático y las oportunidades que implica la transición climática para el sector financiero para evitar el riesgo de la inestabilidad financiera.

A su vez, se recomienda a los países de la región que busquen una mayor cooperación y coordinación, se compartan buenas y malas prácticas, así como la búsqueda de proyectos o programas que puedan ser multi país o

regionales para que haya una mayor reducción de emisiones y mayor número de beneficiarios.

Se recomienda considerar los proyectos en infraestructura urbana y rural para mejorar el grado de eficiencia energética en las viviendas, cambiar el paradigma de producir energía más limpia, y que requieran menos energía, para así generar una reducción de consumos y menos emisiones de CO₂. Se buscan promover nuevos modelos de negocios y estrategias como: socios estratégicos en la regionalización de las economías postpandemia y venture capital apoyando a Startups con potencial de desarrollo en la sostenibilidad, cambio climático, gobernanza, y género.

Las entidades financieras deben asumir un rol más dinámico, inmiscuirse en la gestión de proyectos de cambio climático, y no seguir solo bajo la figura de facilitadores de recursos, o de financiación. Explorar nuevos modelos de negocios en la gestión de proyectos, diversificando y generando valor a largo plazo. Aprovechar opciones como deuda subordinada, subvenciones y/o asistencia técnica no reembolsable, inversiones de capital (acciones), y emisión de garantías parciales de crédito o avales.

A su vez, se evidencia que la mayoría de las entidades financieras todavía se encuentran en las primeras etapas de la elaboración de políticas de género, y necesitarán inversiones significativas de recursos para cumplir en el menor tiempo posible.

Por último, y no menos importante, es de resaltar el gran interés por parte de los gobiernos y entidades financieras de acceder a recursos concesionales para el desarrollo e implementación de proyectos de cambio climático. Para ello, las entidades financieras deben mejorar sus estándares, principalmente los relacionados a salvaguardas ambientales y sociales, así como políticas de género.

Fuente: Canva





Fuente: Canva

Se estima que se necesitan, al menos, US\$ 180 000 millones al año para lograr una transición efectiva hacia una economía baja en carbono y resiliente al cambio climático en la región.

ALIDE Y EL FONDO VERDE PARA EL CLIMA

Si bien se considera que las instituciones financieras de la región han respondido de manera proactiva al desafío que impone el cambio climático y que existe una tendencia en las entidades del sector bancario a desarrollar “productos verdes”, también se reconoce que dichas iniciativas pueden ser aisladas, no sistémicas o integradas, y muchas veces, quizás no logran maximizar resultados significativos a nivel nacional y/o regional.

Por consiguiente, el proyecto financiado por el Fondo Verde para el Clima denominada “Mejora del Financiamiento Climático en el Sector Bancario de América Latina”, busca que los procesos emprendidos individualmente por entidades financieras sean fortalecidos a través de un enfoque regional que identifique barreras y oportunidades para el negocio financiero climático, así como generar intercambio de experiencias exitosas, favoreciendo mecanismos de monitoreo y seguimiento de impactos, y facilitando así el paso hacia una nueva generación de instrumentos financieros climáticos innovadores de, y para, la región.

En este sentido, la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE) como

el principal foro regional para generar soluciones bancarias para el desarrollo de América Latina y el Caribe, se volvió el responsable de implementar la Propuesta de Preparación para que los bancos públicos y privados logren aumentar su participación en el financiamiento climático, trabajando en colaboración con las Autoridades Nacionales Designadas (AND) ante el Fondo Verde para el Clima (FVC).

El programa Readiness-ALIDE, se viene implementando en 6 países de ALC (Argentina, Cuba, República Dominicana, Guatemala, Paraguay, Uruguay) y hasta la fecha se ha producido una serie de actividades que persiguen superar las distintas barreras financieras identificadas, actividades tales como: conducción de análisis, provisión de asistencia técnica, coordinación de acceso a información, elaboración de términos de referencia, identificación de oportunidades de inversión, diseño de mecanismos piloto, implementación de programas de entrenamiento, etc.

El Proyecto busca fortalecer los procesos emprendidos individualmente por entidades bancarias o financieras a través de un enfoque regional que identifique barreras y oportunidades para el negocio financiero climático, al tiempo que:

El proyecto busca fortalecer los procesos emprendidos individualmente por entidades bancarias o financieras a través de un enfoque regional que identifique barreras y oportunidades para el negocio financiero climático, al tiempo que:

- ◊ Facilita el proceso de los Bancos de Desarrollo para convertirse en Entidades Acreditadas del GCF.
- ◊ Mejora la visión de la caracterización de las carteras climáticas y estado de las políticas y salvaguardas ambientales y sociales.
- ◊ Identifica las oportunidades de inversión.
- ◊ Proporciona asistencia técnica para identificar y acompañar evaluación de brechas; desarrollar un proceso de plan de acción; y preparar documentos de orientación para las políticas/salvaguardas ambientales y sociales y el ajuste a las necesidades de las entidades.
- ◊ Coordina el acceso a la información para reforzar las plataformas nacionales de finanzas sostenibles.
- ◊ Incrementa el número de proyectos propuestos en línea con las políticas y marcos medioambientales de los países participantes.



Emisiones Temáticas para Combatir el Cambio Climático

La Banca de Desarrollo se convierte en un gran aliado para combatir el cambio climático e impulsar proyectos ambientales y sociales a través de las emisiones temáticas.

En México, Nacional Financiera ha desarrollado bonos verdes, sociales y sostenibles y se buscará dar el siguiente paso para emitir títulos atados a metas con indicadores de desempeño y objetivos relacionados con la sostenibilidad.

EMISIONES TEMÁTICAS NAFIN

Con el fin de fomentar el desarrollo sostenible y la estabilidad financiera en México, el Consejo de Estabilidad del Sistema Financiero (CESF) resolvió crear el Comité de Finanzas Sostenibles (CFS), en 2020, para impulsar las acciones que el Sistema Financiero Mexicano abordará respecto a los temas ambientales y climáticos. El Consejo está integrado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), el Banco de México (Banxico), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el Instituto para la Protección al Ahorro

Bancario (IPAB), la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) y la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (Consar).

De esta forma, en alineación con los trabajos que se realizan desde el Gobierno federal en materia de sostenibilidad, a partir de 2022 en Nacional Financiera (Nafin) se implementa una estrategia sostenible, cuyo objetivo es contar con una institución que integre, mida y divulgue información ambiental, social y de gobernanza (ASG), y de riesgos relacionados con el clima, beneficiando, así, a las partes interesadas que

Bonos Sostenibles

deseen estar informadas de las estrategias, acciones y procesos en materia de sostenibilidad.

Adicionalmente, al integrar los factores ASG en el desempeño de la institución, se pueden gestionar adecuadamente riesgos, anticiparse a la acción regulatoria, acceder a nuevos mercados y contribuir paralelamente al desarrollo sostenible con mejores resultados para la sociedad.

La estrategia sostenible del banco se encuentra alineada a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Organización de las Naciones Unidas (ONU), a través del Marco de Bonos Sostenibles publicado en 2021 con base en las Guías de Bonos Sostenibles (SBG, por sus siglas en inglés) de la International Capital Markets Association (ICMA). Este marco le permite al banco realizar emisiones verdes, sociales y sostenibles para financiar proyectos o programas que contribuyan con los ODS n.º 1, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 y 13.

Dicho marco cuenta con cuatro componentes:

i. Uso de los recursos

Los recursos netos obtenidos de la emisión de bonos bajo el Marco de Bonos Sostenibles se utilizan para financiar y/o refinanciar créditos verdes y/o sociales, tanto los derivados de operaciones directas como indirectas del banco, que cumplan con los criterios establecidos. Para ello se identificaron cuatro categorías verdes elegibles y tres categorías sociales elegibles:

VERDES	SOCIALES
Transporte limpio	Inclusión financiera
Eficiencia energética	Generación y preservación de empleos
Energía renovable	Empoderamiento de las mujeres
Manejo sustentable de residuos sólidos	

ii. Proceso para la selección y evaluación de los proyectos

Las direcciones participantes del banco están a cargo de validar que las inversiones y/o gastos cumplan con los criterios de elegibilidad descritos en el Marco de Referencia.

Cabe señalar que, cuando es necesario, aquellos financiamientos o gastos que no satisfacen los criterios establecidos en el marco son sustituidos por nuevos

financiamientos o gastos que se reportan en el informe anual de asignación y el informe de impacto.

iii. Administración de los recursos

Se garantiza la asignación de una cantidad, al menos, igual a los recursos de las emisiones bajo este marco, a la financiación y/o refinanciación de inversiones y gastos recientes (hasta tres años fiscales anteriores); inversiones y gastos (año fiscal en curso), e inversiones y gastos futuros (a realizarse hasta el vencimiento de la emisión) que pertenezcan a alguna de las categorías elegibles descritas en la sección «Uso de los recursos».

Los recursos tienen como objeto financiar proyectos con impacto ambiental y social que apoyen a las micro, pequeñas y medianas empresas.

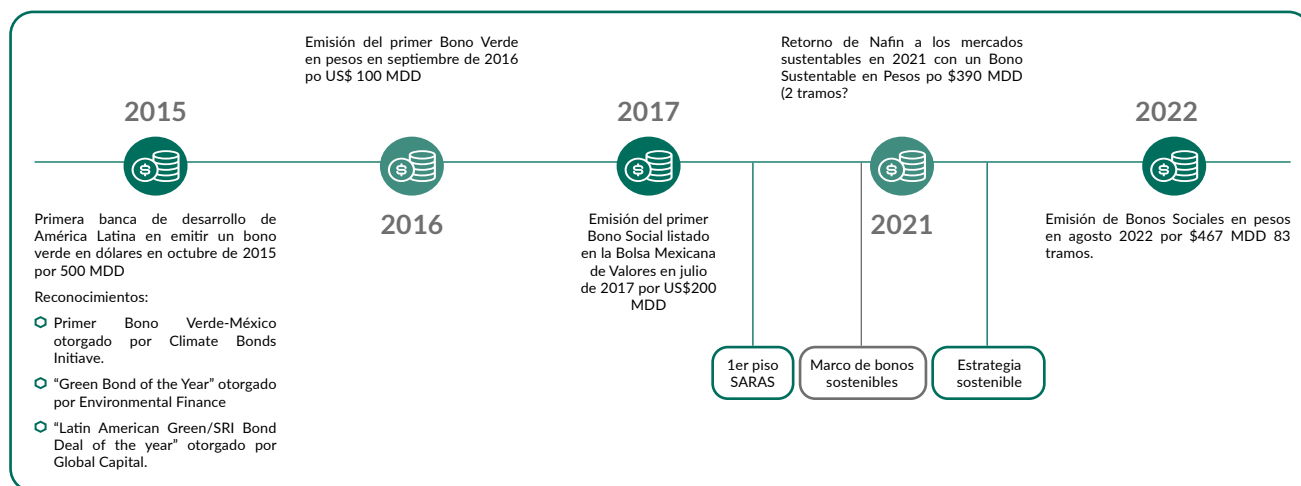
iv. Reportes

Se proporcionan reportes de asignación al público inversionista, junto con un reporte de impacto durante el periodo de circulación de los bonos emitidos bajo el Marco de Referencia, cada aniversario de la emisión.

EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE BONOS TEMÁTICOS EN NAFIN

Nafin ha sido pionero en el mercado de bonos temáticos. Desde 2015 ha realizado 8 emisiones por US\$ 1 657 millones, tanto en el mercado nacional como internacional, destacando lo siguiente:

- En octubre de 2015 Nafin fue el primer banco de desarrollo de América Latina en emitir un bono verde en moneda extranjera por US\$ 500 millones a plazo de 5 años.
- En septiembre de 2016 se realizó la emisión del primer bono verde en el mercado local por US\$ 100 millones a plazo de 7 años.
- En julio de 2017 se realizó la emisión del primer bono social listado en la Bolsa Mexicana de Valores por US\$ 200 millones a plazo de 5 años.
- En noviembre de 2021 Nafin retornó a estos mercados con dos bonos sustentables en el mercado doméstico por US\$ 390 millones, a plazos de 5 y 10 años.
- En agosto de 2022 se colocó un bono social en mercado local por un monto de US\$ 467 millones a plazos de 3, 5 y 10 años.



Por ejemplo, en materia ambiental:

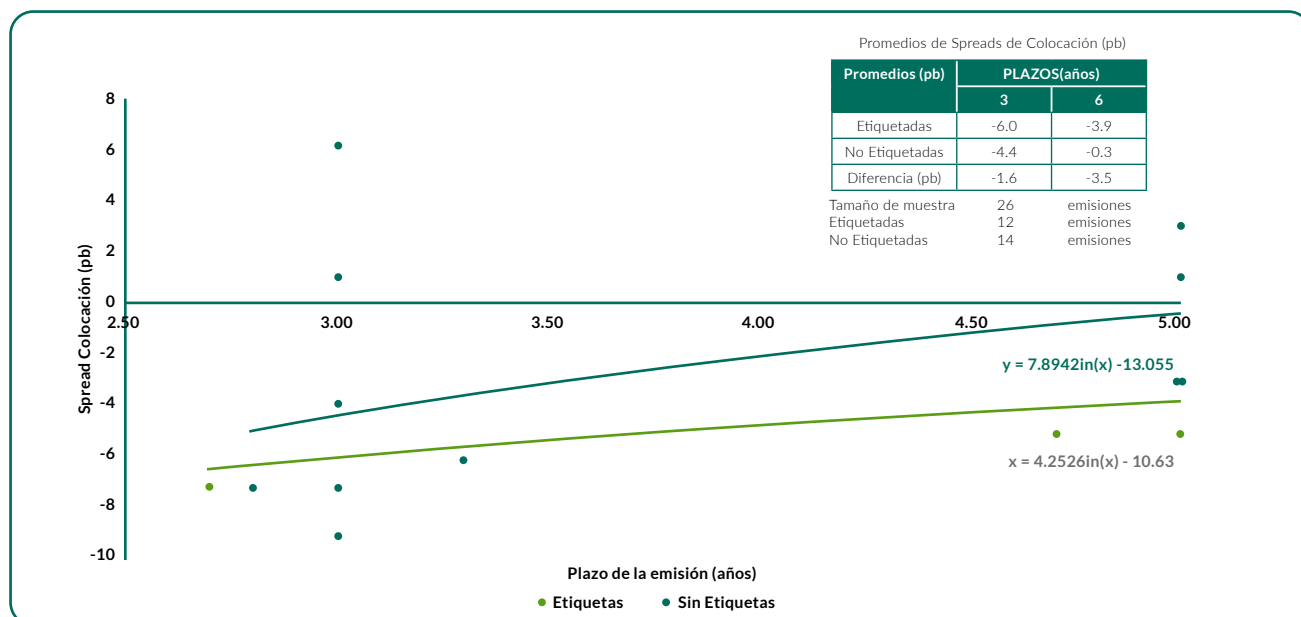
- Se financiaron 11 parques eólicos con una capacidad total instalada de 1732 MW. Se calcula que los proyectos financiados apoyarán la reducción de emisiones de CO₂ de casi 2,29 millones de toneladas al año.
- Se apoyaron dos centrales hidroeléctricas y un parque eólico con una capacidad total instalada de 130,8 MW. Se calcula que los proyectos financiados apoyarán con una reducción de emisiones de casi 328 957 toneladas al año.
- Asimismo, se apoyaron 739 créditos para eficiencia energética y se evitaron, aproximadamente, 103 406 tCO_{2e}.

En la categoría social se otorgaron 451 625 microcréditos, 1 229 para mejoramiento sustentable de vivienda y 1 620 créditos a mipymes en municipios altamente vulnerables al cambio climático, con lo que se crearon 4 523 empleos.

La comprobación de los recursos se realizó de conformidad con el Marco de Bonos Sostenibles y cada uno de los reportes cuenta con el Second Party Opinion (SPO) correspondiente.

La emisión de bonos temáticos es una fuente de fondeo primordial para la Banca de Desarrollo en México.

En la siguiente gráfica se muestran los beneficios de la emisión de bonos temáticos vs. bonos tradicionales en la Banca de Desarrollo de 2022 a 2023.





ESTRATEGIA SOSTENIBLE DE NAFIN

La emisión de bonos temáticos se acompaña de una estrategia sostenible alineada a las acciones del Comité de Finanzas Sostenibles (CFS) y de la SCHP de México, y se resume en lo siguiente:

Asimismo, se realizaron capacitaciones al personal de la institución en materia del Marco de Referencia y Recomendaciones del TCFD (Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera relacionada con el Clima).

Todas estas actividades se realizan de conformidad con el Plan Estratégico de la institución 2022-2024, que considera las líneas de acción de inclusión financiera, integración de cadenas de valor-relocalización de empresas y proyectos estratégicos del Gobierno federal. Es importante señalar que la estrategia referida se encuentra alineada a la taxonomía sostenible de la SHCP de México, emitida en marzo de 2023.

Hasta ahora, Nafin ha desarrollado bonos cuya estructura en el mercado de deuda está relacionada con la sostenibilidad: los bonos verdes, los sociales y los sostenibles (bonos enfocados en el uso de los fondos asociados con un proyecto ambiental, social o una combinación de ambos); sin embargo, el siguiente paso será emitir bonos vinculados a la sostenibilidad (SLB, por sus siglas en inglés), que están atados a metas, y los emisores seleccionan indicadores clave de desempeño (KPI, por sus siglas en inglés) y otros objetivos relacionados con la sostenibilidad que quieran lograr. Si no se logra la meta, un mecanismo de ajuste al alza se aplica a la tasa de interés del bono. Por ende, los SLB están más estrechamente alineados con la



estrategia general de sostenibilidad del emisor, y no están vinculados a ningún proyecto específico.

Para más información, consulta nuestro canal de divulgación de información sostenible ubicado en

<https://www.nafin.com/portalnfin/content/sostenibilidad>.

Dr. Ismael Villanueva Zúñiga
Titular de la Unidad de Emisiones y Relaciones Internacionales



Fuente: Canva

Riesgo reputacional:

Relevancia para entidades financieras en la actualidad

El riesgo reputacional se refiere al riesgo de que una entidad financiera sufra una pérdida financiera debido a una disminución en la confianza de los clientes, inversores y otros grupos de interés en la reputación de la entidad. Este riesgo se produce cuando la imagen o la reputación de una entidad financiera se ve afectada negativamente por un evento, una acción o un comportamiento.

Asimismo, es una preocupación cada vez mayor para los bancos y otros tipos de instituciones financieras. La importancia de este riesgo se ha visto agravada en los

últimos años por la creciente presencia de los medios sociales y la rapidez con la que las noticias pueden difundirse.



Fuente: Canva

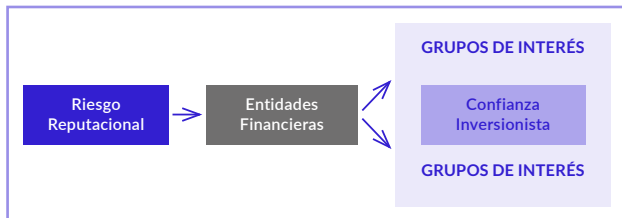


Figura n.º 1

Flujo de relación entre el riesgo reputacional y los grupos de interés

Un evento negativo que afecte la reputación de un banco puede tener consecuencias significativas en términos de pérdida de clientes, disminución de ingresos y posibles sanciones regulatorias. Este riesgo es particularmente importante en el sector bancario, ya que la confianza y la reputación son factores clave para el éxito de una institución financiera.

Basilea III es un conjunto de regulaciones bancarias internacionales desarrolladas por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria. El objetivo principal de Basilea III es mejorar la solidez del sector bancario y reducir la probabilidad de crisis financieras. En este contexto, el riesgo reputacional juega un papel importante en la evaluación de la salud financiera de las entidades financieras.

Los eventos que pueden afectar la reputación de un banco pueden variar ampliamente, desde malas prácticas de negocios hasta escándalos de corrupción, crisis financieras y violaciones de las regulaciones. Un banco también puede verse afectado negativamente por factores externos, como la publicidad negativa, las acciones de los competidores o las condiciones económicas desfavorables.

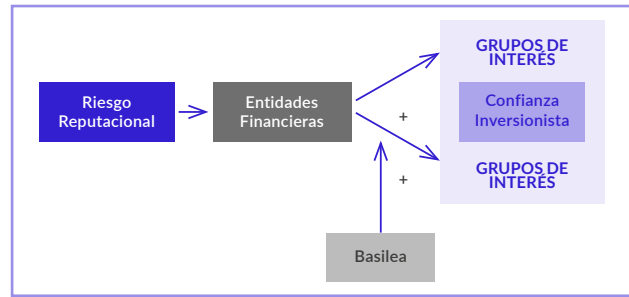


Figura n.º 2

Impacto de los estándares de Basilea

Si bien, el riesgo reputacional puede ser difícil de cuantificar y evaluar, lo que lo convierte en uno de los riesgos más desafiantes a los que se enfrentan los bancos. A menudo, los efectos del riesgo reputacional no se manifiestan inmediatamente, lo que puede dificultar la identificación temprana del riesgo y la implementación de medidas de mitigación.

FACTORES QUE IMPACTAN EL RIESGO REPUTACIONAL EN LA GESTIÓN BANCARIA

Entre este tipo de factores podemos citar los siguientes:

- **Prácticas de negocios inadecuadas:** las prácticas de negocios inadecuadas, como la falta de transparencia en la presentación de informes financieros, el trato injusto a los clientes y la participación en actividades ilegales, pueden dañar significativamente la reputación de un banco; acá podemos indicar aspectos de fraude, *compliance* o temas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT).
- **Escándalos de corrupción:** el lavado de dinero, el soborno a funcionarios públicos y otras formas de corrupción pueden tener un impacto significativo en la reputación de un banco.
- **Mala conducta de los empleados:** los empleados de un banco pueden ser responsables de actividades ilegales, como el fraude o la manipulación del mercado, o pueden tener un comportamiento inapropiado que afecte negativamente la imagen del banco.
- **Percepción negativa del público:** la opinión generalizada del público sobre el sector bancario en su conjunto puede ser un factor importante en la creación de riesgo reputacional. En momentos de crisis financiera la percepción negativa del público sobre los bancos puede intensificarse, lo que aumenta el riesgo reputacional para todas las entidades financieras.
- **Incidentes de seguridad:** como los ataques cibernéticos o la pérdida de datos sensibles, pueden afectar la

En momentos de crisis financiera la percepción negativa del público sobre los bancos puede intensificarse, lo que aumenta el riesgo reputacional para todas las entidades financieras.

reputación de un banco. Si una entidad financiera no toma medidas adecuadas para proteger la información confidencial de sus clientes, puede perder la confianza de ellos y de otros grupos de interés.

- **Problemas de cumplimiento:** el incumplimiento de las regulaciones puede tener un impacto significativo en la reputación de un banco. Si se descubre que un banco ha violado las normas de cumplimiento, esto puede tener un efecto duradero en la percepción del público sobre el banco.

El impacto del riesgo reputacional puede ser significativo para el sector bancario. Una disminución en la confianza del cliente puede llevar a una pérdida de ingresos y clientes, lo que, a su vez, puede llevar a una disminución en la valoración del banco y su capacidad para obtener financiamiento.

Además, el riesgo reputacional también puede tener consecuencias regulatorias. Los reguladores pueden imponer sanciones financieras y no financieras a los bancos que hayan sufrido una disminución en la reputación debido a actividades ilegales o mala conducta.

La gestión del riesgo reputacional también requiere una cultura empresarial sólida que fomente la ética y la integridad en todos los niveles de la organización. Los bancos deben establecer políticas claras y procesos adecuados para garantizar que los empleados sigan las mejores prácticas en términos de

ética y conducta empresarial. Además, la comunicación transparente con los clientes y otros grupos de interés es esencial para mantener la confianza en el banco.

La reputación corporativa es un factor clave para la confianza del inversor. La reputación de una empresa es la percepción que tienen los *stakeholders* (clientes, empleados, proveedores, inversores, reguladores, entre otros) sobre la entidad y su capacidad para cumplir sus compromisos (marco regulatorio), productos y estrategias comerciales.

Cuando una entidad financiera tiene una buena reputación, los inversores suelen confiar más y están más dispuestos a invertir en ella, y esto contribuye con el ecosistema, es decir, con el sistema financiero.

La confianza del inversor se refiere a la medida en que los inversores confían en una empresa y en su capacidad para generar valor a largo plazo con base en indicadores que son monitoreados con una frecuencia semanal, quincenal, mensual, trimestral, semestral y anual. La confianza del inversor se basa en la reputación de la empresa, así como en su historial de desempeño financiero, comercial, estrategias empresariales, liderazgo, capacidad de innovación y otros factores relevantes asociados también a los estándares de Basilea.

Fuente: Canva



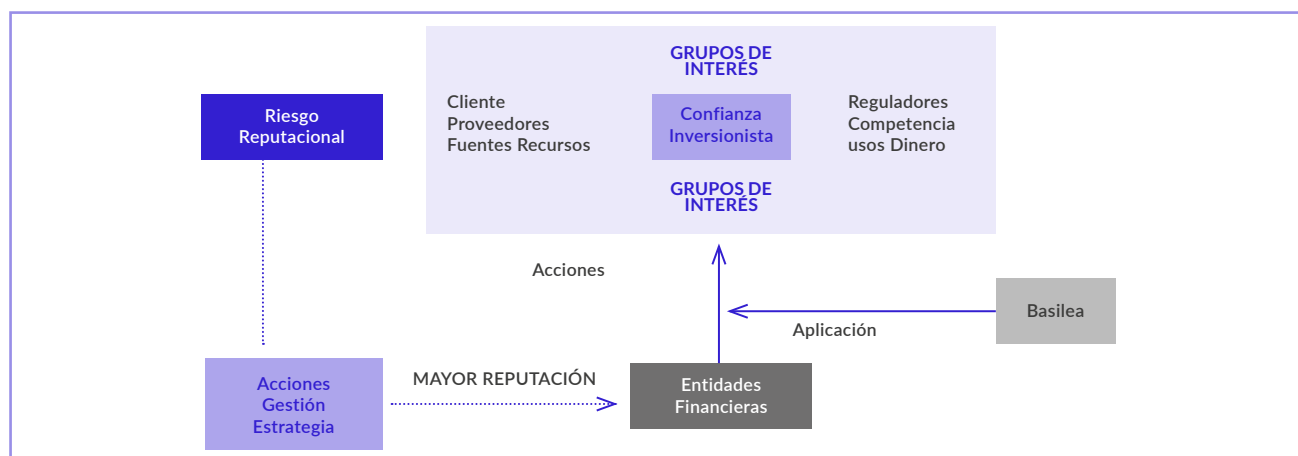


Figura n.º 3

Diseño de ecosistema de gestión del riesgo reputacional en las entidades financieras

Una entidad financiera, como banco, caja, cooperativa, empresa especializada, entre otras, con una buena reputación, es más atractiva para los inversores porque se considera que tiene una mayor capacidad para generar valor a largo plazo. Además, una buena reputación puede generar un efecto positivo en el valor de las acciones de la empresa, lo que, a su vez, puede atraer más inversores.

Por otro lado, una mala reputación (como descalce de flujos, mala calificación crediticia, aumento en morosidad, entre otros) puede hacer que los inversores desconfíen de la empresa y se alejen de ella considerando que existen diversos tipos de inversionistas (como aquellos que realizan depósitos, otros que adquieren instrumentos financieros, los que adquieren títulos de deuda, hasta los que adquieren acciones de la entidad cuando es privada).

Si los inversores perciben que una empresa tiene un historial de malas prácticas empresariales, incumplimiento de compromisos o problemas de gobernanza, es probable que no confíen y no estén dispuestos a invertir en ella, o, en el caso de una entidad pública, a confiarle recursos públicos.

Fuente: Canva



La reputación corporativa es un factor clave para la confianza del inversor. La reputación de una empresa es la percepción que tienen los *stakeholders* sobre la entidad y su capacidad para cumplir sus compromisos.

En resumen, la reputación corporativa y la confianza del inversor están estrechamente relacionadas. Las entidades financieras deben gestionar sus grupos de interés mediante acciones que sean cuantificables tomando en consideración el marco que establecen los reguladores de cada país, y cumpliendo los acuerdos de Basilea que contribuyen a un sistema más robusto.

Una buena reputación puede generar confianza en los inversores y atraer más inversiones, mientras que una mala reputación puede generar desconfianza y alejar a los inversores. Por lo tanto, es importante que las empresas mantengan una buena reputación y trabajen en la construcción y preservación de la confianza del inversor.



Edmundo Lizarzaburu PhD
Consultor de ALIDE /
Investigador Universidad Esan
(Perú)



Fuente: Canva

Mecanismo de Garantía de Préstamos (Loan Guarantee Facility) del MSC

La Red de Inversión y Financiación en favor de las Pymes Agrícolas y los Pequeños Agricultores (SAFIN, por sus siglas en inglés), coordinada por el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), es una asociación inclusiva de actores que operan en diferentes partes del entorno para la inversión agroalimentaria y de las pequeñas y medianas empresas rurales, que hacen hincapié en el acceso a la financiación y a servicios complementarios, se intercambian experiencias, presentan instrumentos de apoyo financieros no financieros y se unen esfuerzos en esta iniciativa global. Ese es el propósito del Mecanismo de Garantía de Préstamos (Loan Guarantee Facility) del MSC.

Marine Stewardship Council (MSC) es la organización responsable del programa de certificación de productos pesqueros sostenibles líder a nivel mundial. En 2018, MSC presentó su Fondo Ocean Stewardship (OSF), un mecanismo especial de financiación que fomenta la pesca sostenible en todo el mundo. El OSF busca asociarse con instituciones financieras para probar su

nuevo mecanismo de garantía para facilitar préstamos a negocios pesqueros.

[¿Qué es el Mecanismo de Garantía de Préstamos \(Loan Guarantee Facility\) del MSC?](#)

El Mecanismo de Garantía de Préstamos (LGF, por sus siglas en inglés) es un instrumento financiero creado por Ocean



Fuente: Canva

El LGF busca apoyar la protección de los recursos marinos al permitir que las pesqueras accedan al financiamiento requerido para las mejoras necesarias para lograr o mantener la certificación MSC.

Stewardship Fund, del MSC, para facilitar que empresas pesqueras que implementan prácticas de gestión sostenible puedan obtener préstamos en mejores condiciones. El LGF busca apoyar la protección de los recursos marinos al permitir que las pesqueras accedan al financiamiento requerido para las mejoras necesarias para lograr o mantener la certificación MSC.

La estructura y los procesos de LGF se desarrollaron en 2022 y ahora están listos para ser lanzados y probados en una fase piloto, con el apoyo financiero de la Fundación de la Familia Walton (Walton Family Foundation).

Las empresas pesqueras que ya están certificadas bajo el Estándar de Pesquerías del MSC, así como las pesqueras que trabajan para lograr la certificación dentro del programa In-Transition to MSC (ITM) del MSC, son elegibles para acceder a este programa de garantías crediticias.

Los préstamos facilitados por el LGF pueden utilizarse en la implementación de medidas de mejora para cumplir con los requisitos del estándar del MSC, así como para otras actividades o inversiones complementarias que apoyen las

operaciones, el desarrollo o la estabilidad financiera de la pesquera beneficiaria.

Una vez que se identifica una pesquera elegible el LGF puede trabajar con diferentes tipos de prestamistas, incluidos bancos comerciales, inversores de impacto, instituciones financieras de desarrollo e instituciones filantrópicas. El LGF apoya préstamos que se hacen directamente al beneficiario (por ejemplo, una empresa pesquera toma prestado y hace uso del dinero) o a otra entidad que lo pone a disposición del beneficiario (por ejemplo, una cooperativa toma prestado el dinero y lo pone a disposición de sus miembros).

El LGF no apunta a montos o términos de préstamo específicos; estos deben ser acordes con la situación financiera del prestatario y el uso propuesto de los fondos. Sin embargo, el LGF no considerará préstamos de menos de 40 000 euros y garantías de menos de 20 000 euros. El LGF puede garantizar préstamos con o sin intereses.

El LGF puede ser usado como garantía de hasta el 75 % del monto del préstamo, sujeto a la estructura y situación financiera del prestatario. Las condiciones exactas en las que el prestamista puede exigir la garantía se definen en cada situación de forma individual. Esta reducción de riesgos financieros para el prestamista busca desbloquear suficiente financiamiento en las condiciones apropiadas y ayudar a las pesquerías a construir una relación duradera con sus prestamistas.

¿Cómo unirse al proyecto piloto?

El LGF se encuentra actualmente en una fase piloto y busca identificar a los primeros beneficiarios. Se invita a las instituciones financieras que trabajan con empresas pesqueras que podrían recibir apoyo del LGF a comunicarse con el equipo del LGF para explorar una posible colaboración. El equipo de LGF (lgf@msc.org) apoyará a los prestamistas y a las pesquerías en el proceso de solicitud.

Si la solicitud tiene éxito, la OSF negociará un acuerdo de garantía con el prestamista para documentar la garantía. Se debe tener en cuenta que el LGF puede garantizar préstamos individuales o una cartera de préstamos, según corresponda.

La Ocean Stewardship Fund (OSF) tiene como objetivo aumentar el número de pesquerías sostenibles en todo el mundo y busca acelerar el progreso al financiar proyectos de

La OSF tiene como objetivo aumentar el número de pesquerías sostenibles en todo el mundo y busca acelerar el progreso al financiar proyectos de investigación innovadora y apoyar a las empresas pesqueras en todas las etapas de su camino hacia la sostenibilidad.

investigación innovadora y apoyar a las empresas pesqueras en todas las etapas de su camino hacia la sostenibilidad. Para llevar a cabo esta labor se ha comprometido el 5% de las regalías procedentes de las ventas de pescados y mariscos sostenibles para destinarlos al OSF.

En 2022 se otorgaron más de £700 000 a 22 pesquerías y proyectos en 12 países de todo el mundo.

Estos proyectos están trabajando para promover la colaboración y la innovación en la industria pesquera, con un enfoque en la protección de la biodiversidad marina, específicamente en los impactos en el hábitat y las interacciones con especies protegidas, amenazadas y en peligro de extinción.

Actualmente se busca ampliar la financiación combinando las aportaciones del MSC con fondos externos de terceros. La ambición de MSC es poder recaudar un total de 10 millones de dólares para finales de 2022. Este año ya se han movilizado poco más de 5 millones de dólares en recursos provenientes de ambas fuentes.

Marine Stewardship Council es una organización internacional independiente, sin fines de lucro, creada para abordar el problema de la pesca no sostenible, que reconoce y premia los esfuerzos dedicados a la protección de la vida en los océanos a través del suministro de productos del mar sostenibles. Desea que las generaciones futuras puedan disfrutar siempre de productos del mar.

La visión de MSC es garantizar que los océanos del mundo estén llenos de vida y que haya un suministro de pescados y mariscos sostenible para la generación actual y las futuras.

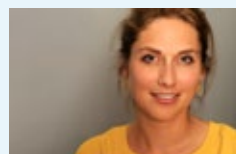
Su misión es la protección de la salud de todos los océanos a través del programa de certificación y ecoetiquetado del



Fuente: Canva

MSC. Para ello colabora con sus socios con el fin de crear e incentivar un mercado internacional de productos del mar sostenibles. Esto lo hace reconociendo y premiando prácticas sostenibles de pesca e influyendo en las elecciones que realiza el consumidor a la hora de comprar pescados y mariscos.

El MSC tiene un equipo de 200 empleados con sólida experiencia en pesca y mercados que opera en 20 ubicaciones en todo el mundo, con una gran red de socios que van desde minoristas de productos del mar y comunidades pesqueras hasta las ONG e inversionistas privados. En la actualidad, alrededor del 15% del pescado y marisco capturado en el mundo cuenta con la certificación MSC. Una vez capturado, más de 3000 procesadores, distribuidores y minoristas certificados garantizan que este pescado y marisco capturado (alrededor de 12 millones de toneladas) es lo que dice ser y que proviene de una fuente sostenible. Hay más de 20000 productos con la etiqueta MSC disponibles para comprar en 62 países.



Anne Pasquet,
Senior Ocean Stewardship Fund
and Partnerships Manager
Marine Stewardship Council
anne.pasquet@msc.org



Francisco Vergara,
Fisheries Outreach Consultant
Marine Stewardship Council
francisco.vergara@msc.org



Fuente: Canva

BI y *big data*: estrategias para impulsar a la Banca de Desarrollo

La nueva revolución industrial, también llamada la Industria 4.0, está estrechamente relacionada con la inteligencia comercial y big data. En este artículo te compartimos las estrategias que se generan a partir de esta tecnología y la forma en que los bancos públicos de desarrollo de América Latina pueden usarla para mejorar sus operaciones y apoyar el desarrollo económico de la región.

CAMBIOS DE PARADIGMA: INDUSTRIA 4.0

Actualmente nos encontramos en una nueva revolución industrial, precisamente en la Industria 4.0, que es un término utilizado para describir la tendencia actual de automatización e intercambio de datos en la fabricación y otras industrias. Se caracteriza por la convergencia de tecnologías físicas y digitales, como el internet de las cosas (IoT), la inteligencia artificial (IA), la robótica y la fabricación aditiva.

Algunas de las características clave de la Industria 4.0 son: 1) Interconexión: las máquinas, los dispositivos y los productos

están conectados entre sí y a internet, lo que permite la comunicación y el intercambio de datos en tiempo real; 2) Recopilación y análisis de datos: las enormes cantidades de datos generados por los dispositivos conectados se recopilan y analizan en tiempo real, lo que permite una mejor toma de decisiones y mayor predictibilidad; 3) Automatización y robótica: las máquinas inteligentes y los robots realizan tareas más eficaces y productivas que los seres humanos; 4) Fabricación aditiva: la impresión 3D y otras formas de fabricación aditiva son cada vez más comunes, lo que permite una producción más flexible; 5)

Ciberseguridad: el aumento de la conectividad conlleva una mayor vulnerabilidad a las amenazas cibernéticas, por lo que la ciberseguridad se está convirtiendo en una consideración cada vez más importante en la Industria 4.0.

La Industria 4.0 representa un cambio fundamental en la forma en que operan la fabricación y otras industrias. Debido a esto, las organizaciones, especialmente las de América Latina y el Caribe (ALC), tienen que adoptar diversos cambios y oportunidades para permanecer relevantes en un mercado cada vez más competitivo.

BI Y BIG DATA: CATALIZADORES DE DATOS EN LA INDUSTRIA 4.0 EN ALC

La Industria 4.0 está estrechamente relacionada con la inteligencia comercial y *big data*. La inteligencia comercial (BI) se refiere a los procesos y tecnologías utilizados para analizar los datos y convertirlos en información práctica para la toma de decisiones empresariales. *Big data*, por su parte, se refiere a los grandes volúmenes de datos generados por dispositivos conectados y otras fuentes en la Industria 4.0.

En la Industria 4.0 los grandes volúmenes de datos generados por dispositivos conectados pueden recopilarse, analizarse y utilizarse para mejorar los procesos comerciales y la toma de decisiones sobre un área, a través del BI, para descubrir tendencias o patrones a partir de los cuales obtener conclusiones. Esto permite a las empresas obtener un entendimiento más profundo de sus operaciones, identificar áreas de mejora y tomar decisiones basadas en datos. Por ejemplo, en una fábrica de la Industria 4.0 que utiliza tecnologías inteligentes, los datos de los sensores de las máquinas y equipos pueden recopilarse y analizarse en tiempo real para optimizar los procesos de producción. Mediante el uso de herramientas de BI para analizar estos datos, los fabricantes pueden obtener información sobre el rendimiento de la máquina, identificar posibles problemas de mantenimiento antes de que ocurran y optimizar los programas de producción para reducir el tiempo de inactividad y aumentar la eficiencia.

El *big data* también es un componente clave de la Industria 4.0, ya que permite a las empresas capturar y analizar grandes volúmenes de datos procedentes de diversas fuentes, como dispositivos conectados, redes sociales y otras fuentes externas. Estos datos pueden utilizarse para mejorar la gestión de la cadena de suministro, el servicio al cliente y el desarrollo de productos.

El uso de este tipo de tecnologías ha generado la creación de las empresas *data-driven*, siendo aquellas que han repensado su funcionamiento dando prioridad a los datos y a la información como medio para su desarrollo y competencia. Sin embargo, la información solo tiene valor si llega en el momento adecuado a la persona adecuada en el formato adecuado y se utiliza en el momento oportuno.

Para lograr correctos sistemas de información que utilicen herramientas de BI y *big data* es fundamental el buen gobierno de datos. A continuación se presentan algunas razones por las que el gobierno de datos es importante en BI y *big data* en la región:

- **Grandes volúmenes de datos:** La adopción de *big data* en ALC está creciendo rápidamente y las organizaciones están recopilando y analizando grandes cantidades de datos, «para 2025 se espera que el 56 % de las empresas de ALC estén digitalizadas, y la región generará más de 10 exabytes de datos al día»¹. Una gobernanza de datos adecuada es esencial para garantizar la exactitud y calidad de estos datos, así como para garantizar que se utilicen éticamente y en cumplimiento de las leyes y regulaciones pertinentes.
- **Entorno normativo complejo:** ALC tienen un entorno regulatorio complejo y las organizaciones deben cumplir con múltiples regulaciones relacionadas con la privacidad, la seguridad y el almacenamiento de datos, por ejemplo, el Reglamento General de Protección de Datos (GDPR) de Brasil², el cual regula la recopilación, el uso, el almacenamiento y el intercambio de datos personales. Una adecuada gobernanza de los datos es necesaria para garantizar el cumplimiento de estas normativas y evitar sanciones por incumplimiento.
- **Colaboración:** En muchos países de ALC existe un alto grado de colaboración entre diferentes organizaciones y agencias gubernamentales. Una gobernanza de datos



adecuada es esencial para garantizar que los datos se compartan de forma segura y de conformidad con las normativas y políticas pertinentes.

○ **Factores culturales:** En algunos países de ALC puede haber factores culturales que afecten la gobernanza de datos, como la falta de confianza en las organizaciones gubernamentales o del sector privado³. Una gobernanza de datos adecuada puede ayudar a abordar estos factores culturales promoviendo la transparencia, la responsabilidad y el comportamiento ético.

○ **Beneficios económicos:** Una gobernanza de datos eficaz puede reportar importantes beneficios económicos a las organizaciones de ALC, según un estudio del Foro Económico Mundial y la consultora internacional Accenture, la mejora de la gobernanza de datos en ALC puede desbloquear hasta US\$1,95 billones en valor económico para 2025⁴. Al garantizar la exactitud y calidad de los datos, las organizaciones pueden tomar decisiones mejor informadas y mejorar su rendimiento empresarial.

El gobierno de datos es fundamental para el éxito de las iniciativas de BI y *big data* en ALC. Mediante la implementación de políticas y procedimientos adecuados de gobierno de datos, las organizaciones pueden garantizar la exactitud y calidad de sus datos, cumplir con las regulaciones pertinentes y maximizar los beneficios económicos de sus iniciativas basadas en datos.

ESTRATEGIAS EN LA BANCA PÚBLICA DE ALC

Los bancos públicos de desarrollo de América Latina tienen disponibles las siguientes estrategias, empleando

Fuente: Canva



tecnologías de BI y *big data*, para mejorar sus operaciones y apoyar el desarrollo económico de la región:

○ **Recopilación y análisis de datos sobre sus clientes:**

Los bancos de desarrollo recopilan una gran cantidad de información sobre las empresas y los proyectos que financian. Mediante el uso de herramientas de inteligencia empresarial para analizar estos datos, pueden obtener información sobre el rendimiento de sus clientes e identificar posibles áreas de mejora o riesgo.

○ **Utilizar los datos para fundamentar las decisiones de préstamo:**

Los bancos de desarrollo pueden utilizar *big data* para evaluar la solvencia de los prestatarios potenciales mediante el análisis de una amplia gama de puntos de datos, incluidos los resultados financieros, las tendencias del mercado y los factores de riesgo. Esto les permite tomar decisiones de préstamo más informadas y mitigar el riesgo.

○ **Apoyar el desarrollo de empresas basadas en datos:**

Los bancos de desarrollo pueden desempeñar un papel de apoyo al crecimiento de las empresas que utilizan los macrodatos y la inteligencia empresarial para impulsar la innovación y la productividad. Esto puede incluir proporcionar financiación, asistencia técnica y otro tipo de apoyo para ayudar a estas empresas a tener éxito.

○ **Desarrollar políticas basadas en datos:** Los bancos de desarrollo también pueden utilizar los datos para fundamentar las decisiones políticas relacionadas con el desarrollo económico. Analizando tendencias e identificando áreas de necesidad, pueden desarrollar programas e iniciativas específicas que apoyen el crecimiento y el desarrollo en sectores o regiones concretos.

○ **Colaborar con otras organizaciones:** Los bancos de desarrollo también pueden trabajar con otras organizaciones, como universidades e instituciones de investigación, para desarrollar y compartir datos y conocimientos relacionados con el desarrollo económico en ALC. Esto puede contribuir a crear una base de conocimientos más amplia y a fundamentar las políticas y la toma de decisiones.

El uso del *business intelligence* y el *big data* es cada vez más importante para los bancos de desarrollo de América Latina, ya que tratan de apoyar el crecimiento económico y el desarrollo de la región. Al aprovechar estas herramientas y

estrategias pueden mejorar sus operaciones, servir mejor a sus clientes y contribuir al desarrollo económico general. A continuación se presentan algunos ejemplos de bancos de desarrollo en América Latina y el Caribe que emplean BI y *big data* para el desarrollo de la región y en sus procesos:

- **Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), de Brasil:** el BNDES utiliza BI y *big data* para evaluar el impacto económico de sus proyectos e identificar posibles riesgos y oportunidades. El Banco también ha creado un Centro de Big Data para promover el desarrollo de soluciones innovadoras mediante el análisis de datos.
- **Banco de la Provincia de Buenos Aires (Bapro):** mediante el uso de herramientas de *big data*, el Bapro crea perfiles de consumo y mejora sus decisiones al momento de otorgar préstamos. Los datos recopilados son en gran parte provenientes de los datos de usuario de Cuenta DNI, que a la fecha tiene más de cinco millones de usuarios.
- **Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE):** BDE utiliza BI para analizar datos de su cartera de préstamos, así como datos sobre tendencias económicas y sociales en Ecuador. El banco utiliza *big data* para controlar su exposición al riesgo.
- **Financiera de Desarrollo Territorial S.A. (Findeter):** desde 2020 viene apoyando en la misión de convertir a ciudades colombianas en *smart cities* mediante el uso de *big data* para gestionar de forma eficaz y sostenible servicios como la movilidad, los servicios públicos, seguridad, salud, etc.
- **Banco de Desarrollo de El Salvador (Bandesal):** el banco utiliza BI para supervisar su cartera de préstamos y realizar un seguimiento del rendimiento de sus proyectos. También utiliza *big data* para analizar las tendencias económicas y sociales en El Salvador e identificar oportunidades de inversión en criptomonedas y otros instrumentos.
- **Banco Central de Honduras (BCH):** BCH utiliza BI para analizar datos económicos y monitorear las tendencias de la economía hondureña. El banco también utiliza *big data* para analizar transacciones financieras e identificar riesgos potenciales para el sistema financiero.
- **Banco Central del Ecuador:** en 2021 el Banco Central implementó un sistema BI de indicadores



Fuente: Canva

socioeconómicos internacionales. El propósito del sistema es que los usuarios no solamente puedan dar el seguimiento de indicadores económicos y sociales limitados a un país, sino que, además, comparen estadísticas entre varios países.

- **Banco Interamericano de Desarrollo (IDB):** el IDB utiliza *big data* para analizar información sobre tendencias económicas, indicadores sociales y otros datos relevantes para apoyar sus procesos de toma de decisiones. El banco también ha puesto en marcha una Iniciativa de Gobernanza de Datos para mejorar la calidad y accesibilidad de sus datos.
- **Banco de Desarrollo de América Latina (CAF):** la CAF utiliza BI y *big data* para mejorar sus procesos de gestión de riesgos y evaluación de créditos, así como para identificar nuevas oportunidades de inversión. El Banco también ha puesto en marcha una Estrategia de Transformación Digital para mejorar sus capacidades basadas en datos.
- **Banco de la República (Colombia):** el banco central de Colombia está utilizando BI y *big data* para monitorizar los indicadores económicos y la estabilidad financiera del país.

- 1 BID, «Datos y transformación digital en América Latina y el Caribe», 2021.
- 2 <https://www.lgpdbrasil.com.br/wp-content/uploads/2019/06/LGPD-english-version.pdf>
- 3 Jorge I. Domínguez y Michael Shifter (Eds.). «Construyendo confianza en el gobierno en América Latina: esfuerzos de reformas en Brasil, Colombia, México y Perú». 2013.
- 4 World Economic Forum and Accenture. Data Driven: Unlocking the Impact of Data in the Latin American and Caribbean Region, 2020.
- 5 Consulta de operaciones del BNDES. <https://acortar.link/MIQgZ1>

save the date

Building **new** **alliances** for the next generation of **development financing**



Finance
in Common

The global summit of Public Development Banks



Cartagena, Colombia.



4-6 September 2023

Co-organizers



Partners

