



Finanzas sostenibles

Introducción
y moderador

Invitados:



Jan Petter Eskildsen

Jefe de CenAm y México,
Instituciones Financieras, BID Invest



Rafael Barraza

Presidente Ejecutivo
de Banco Agrícola



Fernando González Paz

BAC El Salvador



Rodrigo Gallardo

CEO de HOLCIM



Lorena Gonzalez

CEO y Fundadora
de Línea Rosa



BID Invest

Finanzas Sostenibles
Octubre 2023





Acerca de nosotros

BID Invest, miembro del Grupo BID, es un banco multilateral de desarrollo, comprometido a promover el desarrollo económico de sus países miembros en América Latina y el Caribe ("ALC") a través del sector privado. Apoyamos proyectos que tienen un impacto significativo y contribuyen al desarrollo sostenible de la región.



Gobiernos
Sociedad civil

Préstamos
Garantías
Donaciones

Asesoría sobre políticas
Asistencia técnica
Conocimientos



Corporativos
Infraestructura
Intermediarios financieros

Préstamos
Garantías
Inversiones de Capital y Mezzanine

Servicios de asesoría



Actores del ecosistema de innovación

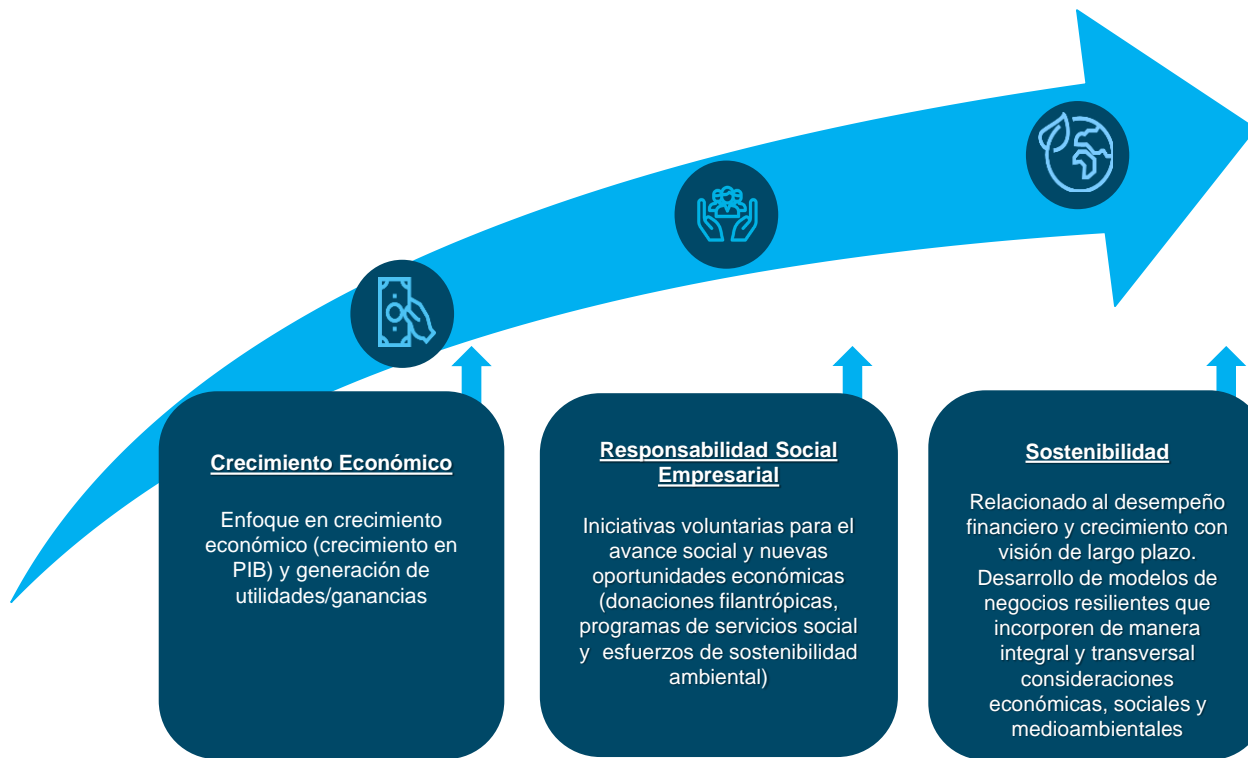
Préstamos
Capital semilla y emprendedor
Donaciones

Redes de conocimientos
Innovación abierta



¿Por qué las empresas deberían de sumarse a la tendencia de Sostenibilidad?

La sostenibilidad se ha convertido en “mainstream”



El sector financiero tiene cada vez más interés en contribuir en el cumplimiento de las agendas de desarrollo

CARTA ANUAL DE LOS CEOs



Larry Fink CEO Blackrock

- “En BlackRock estamos convencidos de que las compañías obtienen mejores resultados cuando son conscientes de su papel en la sociedad y actúan de acuerdo con los intereses de sus empleados, clientes, comunidades y accionistas.”
- “**Nosotros nos centramos en la sostenibilidad no porque seamos ecologistas, sino porque somos inversores y fiduciarios de nuestros clientes.** Eso exige que entendamos cómo las empresas están adaptando sus negocios a los monumentales cambios que atraviesa la economía.”
- “**Cada empresa y cada sector se transformará en el marco de la transición hacia un mundo neutral en carbono. La pregunta es: ¿llevarás el timón o dejarás que te dirijan otros?**”

“Drivers” de los cambios en el mercado



Cambios demográficos

Mayor relevancia de inversores que buscan alinear su estrategia de inversión con sus valores personales, particularmente *millenials*



Nuevos gestores de fondos

En respuesta a las nuevas tendencias, los grandes gestores están diseñando productos enfocados en este segmento (i.e., Blackrock, UBS).

* 84% considera factores de ESG en su decision de inversion (Morgan Stanley)

Inversión ESG/Sostenibilidad vs. Inversión de Impacto

INVERSION ESG

PROCESOS



La inversión con criterios ESG complementa el análisis financiero tradicional con los 3 factores ESG en los procesos de análisis y de selección de inversiones

Nivel Básico: Criterio de Exclusión
Nivel Avanzado: Integración ESG

INVERSION DE IMPACTO

PRODUCTOS



Inversión en una empresa o proyecto concebido para dar respuesta a un determinado reto social o medioambiental.

El sello distintivo de este tipo de inversión es que tienen que medir el impacto.

Iniciativa para Principios de Inversión Sostenible



6 principios



5,300+
Miembros a nivel mundial



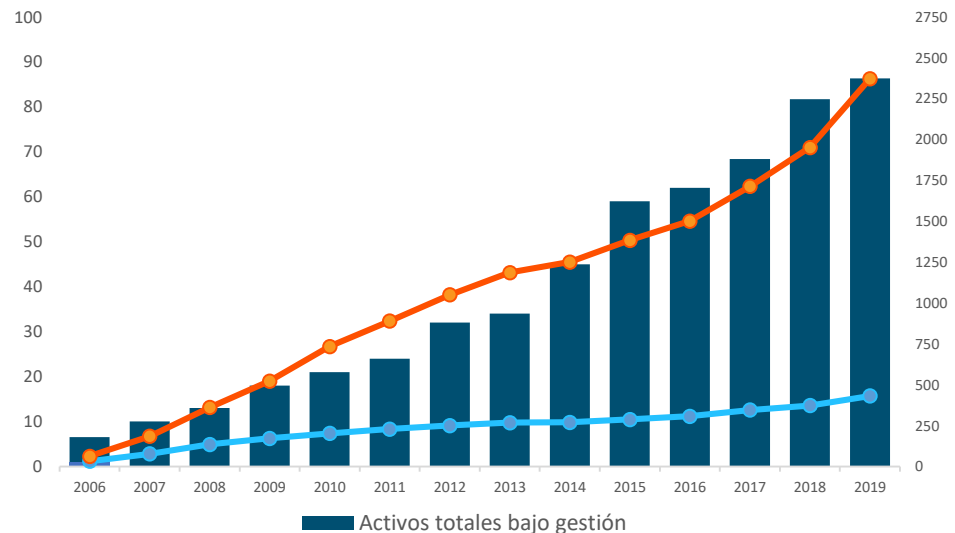
128
Miembros en ALC*



USD 121 trillones
de activos bajo gestión

USD 1.2 trillones
de activos bajo gestión**

Assets under Management (US\$ trillion)



* América Latina y el Caribe (ALC).

** No todos estos activos utilizan estrategias de inversión sostenible.

Fuentes: Principle for Responsible Investment y Global Sustainable Investment Alliance. (información 2019-2022).

El “boom” de las finanzas sostenibles en ALC



BNamericas

Perspectivas de project financing en América...

BNamericas: Al parecer, los bancos y las multilaterales exigen cada vez más a los prestatarios que cumplan con los criterios ESG. ¿Cuáles son...

1 month ago

El Confidencial

Los millennials y la pandemia: los grandes catalizadores de las inversiones sostenibles

En el debate participaron Sophie del Campo, directora general de Iberia, Latam y US Offshore de Nataxis Investment Managers; Beatriz Barros de...

Apr 16, 2021

BBVA

Sostenibilidad: el compromiso de BBVA por un mundo más ...

Y en términos de Crecimiento Inclusivo, movilizar inversiones hacia infraestructuras inclusivas y fomentar el emprendimiento y la inclusión y salud financiera.

Apr 27, 2021

La Voz

Alaya lanzó un fondo de US\$ 100 millones para invertir en startups sustentables

Además, pondrá criterios ESG (ambientales, sociales y gobernanza) para ...
"Vamos a invertir en Argentina, Chile, Colombia, México y Perú..."



3 weeks ago

BNamericas

La irrupción de los criterios ESG en Chile

BNamericas: En Chile y el resto de América Latina y el mundo se habla ... los temas ESG, ya que ello permitirá evaluar su sostenibilidad a...



6 days ago

El Universo

Coca Cola superará los 1,8 millones invertidos en conversación ambiental para América Latina

... millones invertidos en conversación ambiental para América Latina ...
popularización de los ESG (Environmental, Social and Governance),...

1 month ago

Milenio

BBVA México lanza fondo de inversión con criterios de sostenibilidad

BBVA México presentó el fondo ESG que está diseñado para invertir ... de activos criterios de inversión sostenible y que busca invertir en...

Jun 7, 2021

BNamericas

Telefónica se consolida entre las empresas líderes en ESG

...

Todos los nuevos sitios de infraestructura se desplegaron en Colombia, el mercado más grande de la compañía en la región, mientras que el...

Nov 16, 2021

La Nación

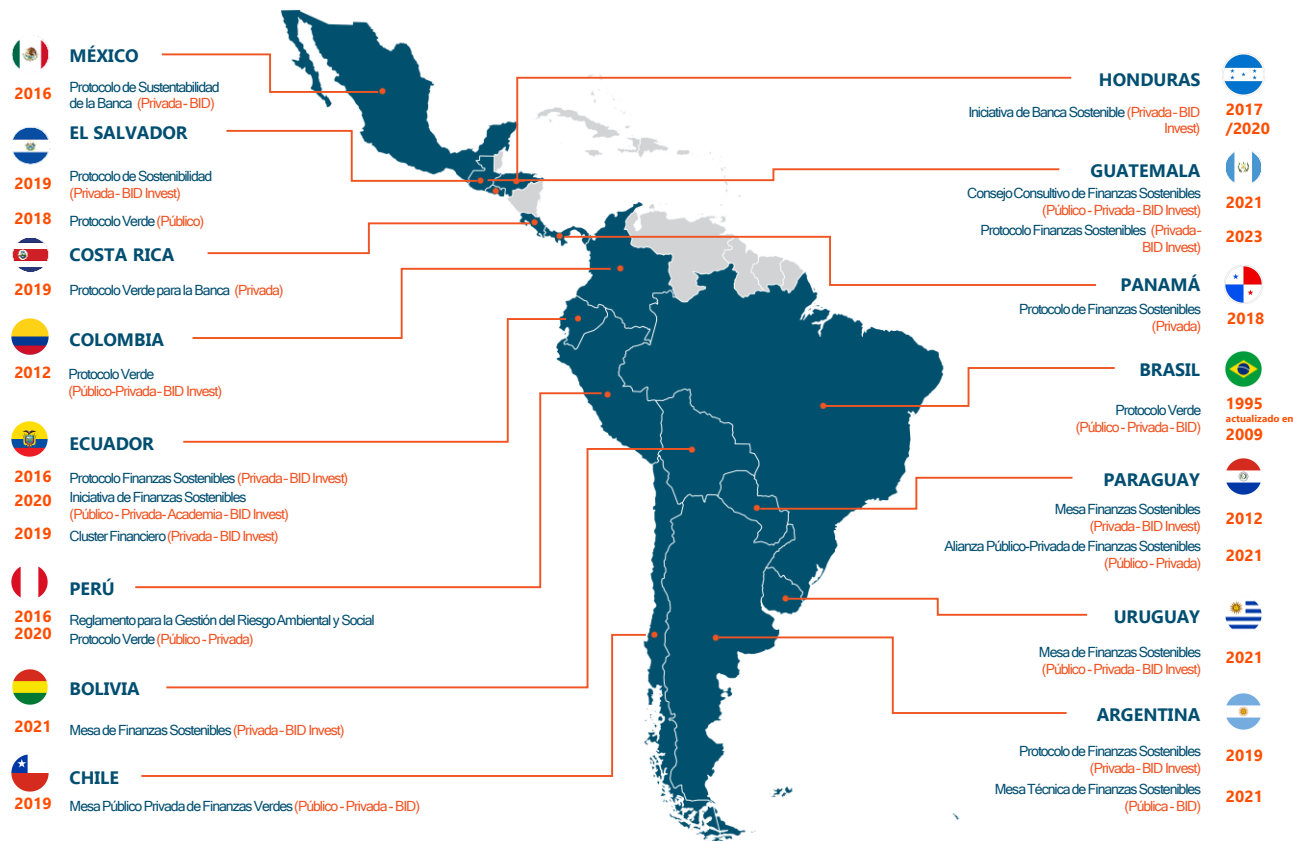
Finanzas sostenibles: el inesperado aporte del sistema financiero al cuidado del ambiente

Las finanzas sostenibles pueden ser cruciales para acelerar una ... en consideración las experiencias de otros países de América Latina,...

Sep 9, 2021

Iniciativas Locales Sectoriales: “Mesas de Sostenibilidad”

Trabajamos con las asociaciones bancarias y grupos de comercio para crear capacidades por medio de productos e iniciativas de conocimiento que nos permiten lograr un impacto sistémico de una manera eficiente.





Camino hacia la Sostenibilidad en la Banca

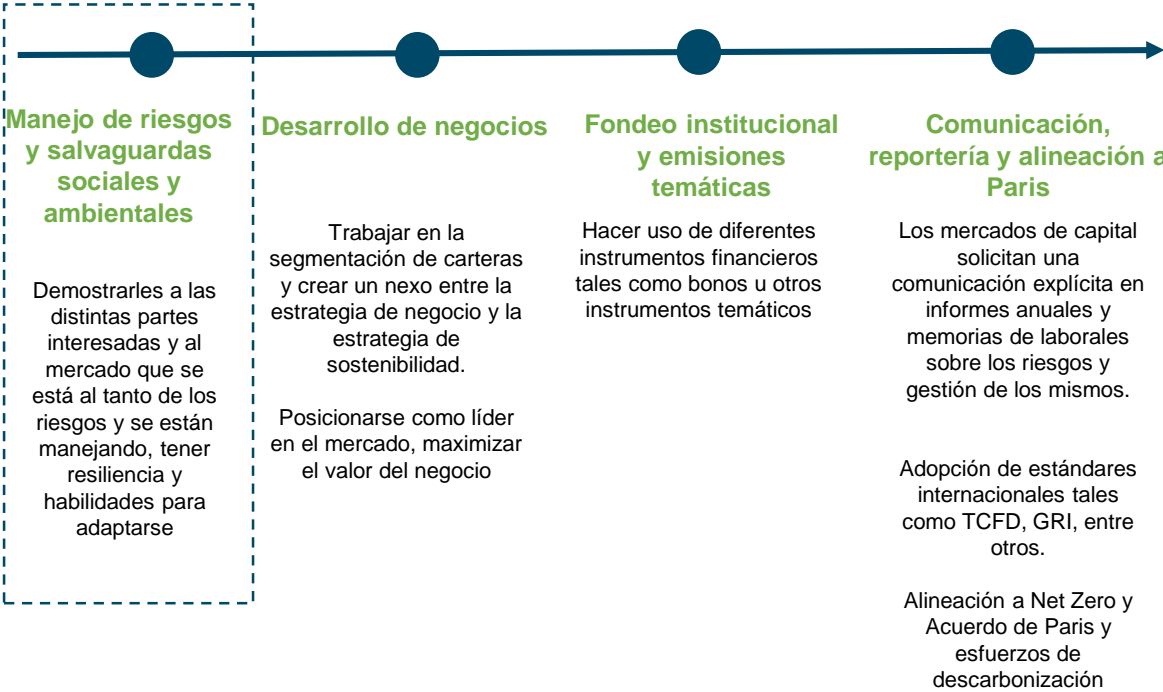
¿Qué oportunidades representan las finanzas sostenibles para la banca?

- Nuevas oportunidades de negocio (nuevos productos, segmentos y sectores)
- Posicionarse en el mercado como líderes éticos y responsables, generadores de impacto y de un futuro más sostenible
- Abordar las demandas y requerimientos del mercado y los inversores institucionales, quienes están demandando y exigiendo mayores estándares sociales y ambientales de las instituciones financieras
- Expandir su participación en el mercado y a la vez, mantenerse un paso adelante de las demandas de los clientes y las expectativas de los colaboradores, inversores y del público



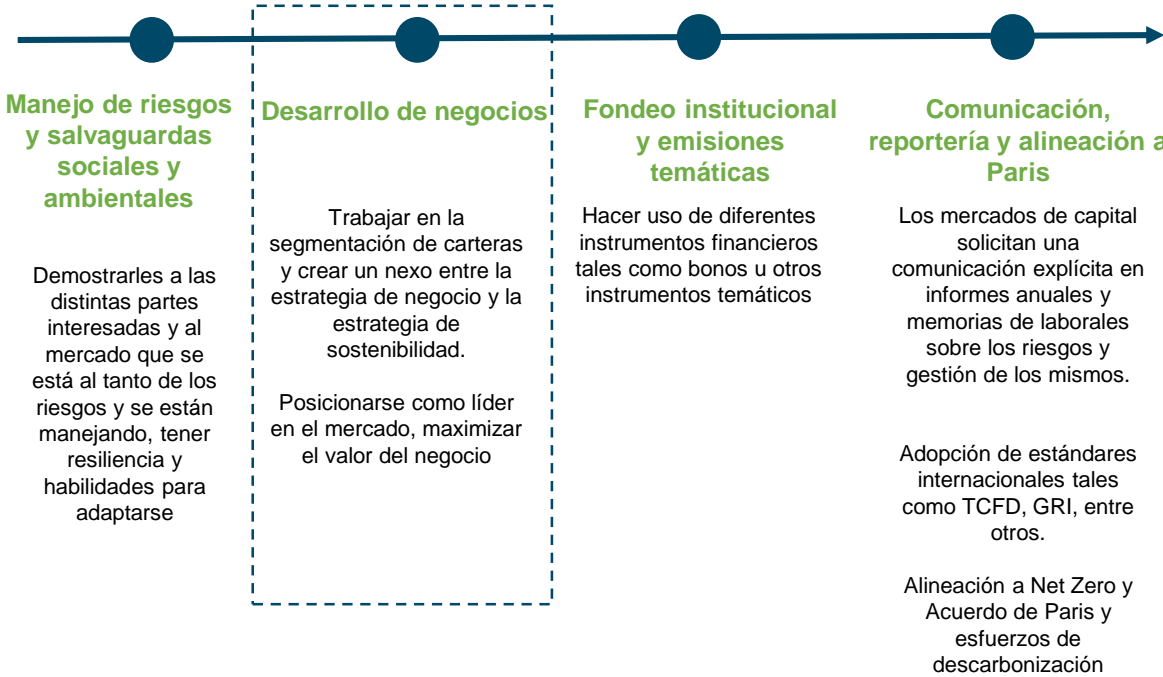
ESG: De riesgos a oportunidades

El camino hacia el ESG y la sostenibilidad



ESG: De riesgos a oportunidades

El camino hacia el ESG y la sostenibilidad



Desarrollo de negocios

1 Identificar y segmentar carteras-

- Cartera social: PYMEs lideradas por mujeres, vivienda social, vivienda verde
- Cartera verde: Diseñar procesos para identificar portafolio que califica como verde

2 Identificar oportunidad de mercado y estrategia para atender el mercado

- Llevar a cabo estudios de mercado para identificar oferta y demanda local, entre otros factores
- Formular una estrategia que aborde estas conclusiones

3 Crear un nexo entre la estrategia de negocio y la estrategia de sostenibilidad

- “Empaquetar” la propuesta de valor



ESG: De riesgos a oportunidades

El camino hacia el ESG y la sostenibilidad



¿Qué son los bonos temáticos?

Los bonos temáticos promueven el acceso a financiamiento de largo plazo en los mercados de capitales y contribuyen a diversificar las fuentes de financiamiento.



Bonos verdes



Bonos sociales



Bonos sostenibles

Principios de los bonos verdes:

- Los fondos de los **bonos verdes** se destinan exclusivamente al financiamiento de proyectos con un beneficio ambiental evidente.
- Energía renovable, conservación de la biodiversidad, transporte limpio y construcción ecológica.

Principios de los bonos sociales

- Los fondos de los **bonos sociales** se destinan exclusivamente al financiamiento de proyectos con un impacto social positivo evidente, en particular, para grupos vulnerables, como personas desempleadas o por debajo de la línea de pobreza.
- Seguridad alimentaria, educación y acceso a infraestructura básica.

Lineamientos de los bonos sostenibles

- Los fondos de los **bonos sostenibles** se destinan exclusivamente al financiamiento o refinanciamiento de una combinación de proyectos verdes y sociales.

8 Bonos verdes



Brasil

- Sicredi

Ecuador

- Banco Pichincha

México

- CADU

Uruguay

- Natelu and Yarnel
- Campo Palomas
- La Jacinta
- El Naranjal y Del Litoral

Bono Azul



Ecuador

- Banco Bolivariano

1 Bonos sociales

7



Brasil

- Banco ABC

Colombia

- La Hipotecaria
- Autopista de Peaje Rumichaca-Pasto
- Unión Vial Río Pamplonita

Costa Rica

- Banco Nacional

Ecuador

- Banco Guayaquil
- Jardín Azuayo

Perú

- Banco Pichincha
- Los Portales

Trinidad y Tobago

- Home Mortgage Bank

Géner

o

Colombia

- Davivienda
- Banco W
- Mibanco

Ecuador

- Banco Pichincha
- Banco Solidario

Panamá

- Banistmo

Perú

- Caja Arequipa

9 Bonos sostenibles



Argentina

- BICE

Brasil

- BDMG

Colombia

- Grupo Bancolombia
- Banco de Bogotá

Costa Rica

- Banco Promerica

Ecuador

- Produbanco S.A.

El Salvador

- Banco Promerica

México

- Vinte

Uruguay

- BBVA UY

3 Bonos vinculados a la sostenibilidad (SLB)



Colombia

- Compañía de Empaques
- Bancolombia

Costa Rica

- Liberty

ESG: De riesgos a oportunidades

El camino hacia el ESG y la sostenibilidad



Comunicación y Reportería

El sector financiero está organizándose y mostrando aún más compromiso con los Acuerdos de Paris, alineándose a diferentes tendencias y mecanismos internacionales de reportería.



Itau, Bradesco (BR), BancoEstado (CH), Bancolombia(CO), BAC, Promerica, Coopeservidores (CR), Produbanco, Pichincha (EC), Banorte (ME), Promerica (NI), BBVA, Santander (SP and LAC affiliates)



16 Bolsas de Valores Sostenibles y 8 Foros de Inversión Sostenible en Latinoamérica



Asociación de Bancos de México (ME), Bradesco (BR), Banco de Crédito e Inversión (CH), Banco do Brasil (BR), Bancolombia (CO), BTG Pactual (BR), Comisión Nacional Bancaria y Valores (ME), Davivienda (CO), Itaú (BR), Regional SAB de CV (ME), Santander Chile (CH)



La sostenibilidad es un camino de largo plazo





Continuemos la conversación

Jan Petter Eskildsen

Jefe de Centroamérica y México para Instituciones Financieras

jane@iadb.org



Semana de la

SOSTENIBILIDAD

y la RSE **2023**