



ROL Y DESAFÍOS FUTUROS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

Octubre 2017

Documento técnico

Este documento sirvió como base para la presentación de ALIDE en el Simposio Global de Instituciones Financieras de Desarrollo: "Balance sostenible y mandato social de las Instituciones financieras de Desarrollo en el nuevo mundo", realizada en Kuala Lumpur, Malaysia, del 19 al 20 de septiembre de 2017.

ROL Y DESAFÍOS FUTUROS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

Los retos y desafíos de las instituciones financieras de desarrollo (IFD) son múltiples y diversos, dependiendo de los objetivos del país y de la institución. Sin embargo, un rasgo en común es que las IFD deben estar en permanente cambio, entendido como:

Las IFD como instrumentos de política pública están muy atentos para cambiar y ser efectivamente relevantes. **Ese cambio tiene que ver con la capacidad de generar las innovaciones en el mercado o bien operar contra cíclicamente para evitar caer en la irrelevancia.**

Para ello deben identificar nuevas áreas o sectores a desarrollar. ¿Quién mejor que un Banco de Desarrollo para servir de antena y captar por dónde van las oportunidades de negocios y mercados? Es a las IFD a donde vienen los empresarios cuando tienen un proyecto o producto novedoso.

Agentes de cambio. Al tener una posición privilegiada identificando sectores de punta que permitan a nuestros países competir en el futuro, pueden inducir un modelo de desarrollo amigable con el medio ambiente y desarrollar potencialidades de jóvenes y emprendedores, haciendo posible que sus ideas y proyectos se traduzcan en negocios.

ALIDE, la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), como **“La comunidad de instituciones financieras**

que genera soluciones en banca para el desarrollo de América Latina y el Caribe” con más de 49 años de existencia”, que tiene por finalidad la cohesión y el fortalecimiento de la acción y participación de las instituciones financieras en el proceso económico y social de la región, apoya, a través de diversos medios, su adaptación y cambio permanente a nuevas situaciones.

En una encuesta realizada por ALIDE sobre detección de necesidades y líneas de acción de las (IFD), se destacaron cuatro grandes áreas hacia donde estaría orientado el accionar de las IFD en los próximos años:

1. Inclusión financiera y banca digital.
2. Infraestructura económica y social.
3. Innovación y desarrollo tecnológico.
4. Medio ambiente y cambio climático.

Igualmente, las IFD en el futuro tienen que poner especial atención a aspectos tales como:

1. Asesoramiento en políticas públicas para la inversión y la inteligencia de oportunidades de negocio.
2. Fondos.
3. Balance entre sostenibilidad institucional y objetivos sociales: impacto y eficiencia.
4. Regulación y supervisión bancaria

I. Inclusión e integración financiera y Banca Digital

- **Promover el financiamiento a mediano y largo plazo; participar en esquemas de financiamiento más amplios junto a organismos bilaterales y multilaterales de crédito, fideicomisos públicos, privados y mixtos y lograr un dinamismo estructural, por medio del escalonamiento tecnológico en distintos sectores productivos.**
- **Canalizar el financiamiento para la creación de conocimientos, sistematización y diseminación de plataformas tecnológicas, como las Fintech. La inversión en estas iniciativas pasó de US\$12,000 millones en 2014 a US\$20,000 en el 2015. (Fuente: Centro de Innovación BBVA, 2015).**
- **Capacidad de adaptación a los avances de la nueva tecnología.** En América Latina y el Caribe (ALC), un 35% de los bancos considera que no satisface las necesidades de los millennials que representan **cerca del 30% de la población de (ALC) y un 71% admite no tener la capacidad para**

adaptarse rápidamente a los avances de la tecnología. Sin embargo, en los próximos años este cerca del 30% de la población de (ALC) y un 71% admite no tener la capacidad para adaptarse rápidamente a los avances de la tecnología. Sin embargo, en los próximos años este segmento etario será la principal fuerza consumidora y laboral (fuente: estudio realizado por el programa GMix de la Universidad de Stanford y Technisys, 2015).

- **Operar por medios digitales.** Las nuevas generaciones son más propensas a utilizar los medios digitales y la internet. Entonces una tendencia en el sector financiero es migrar hacia los canales digitales para proveer sus servicios. Operar sin sucursales significa 50% menos de costo y 90% menos de requerimiento de personal. 75% de los bancos espera incrementar sus servicios a través de Internet Banking, Mobile Banking and ATMs (Fuente: idem).



Apoyo a la pyme y empleo



■ **Apoyo al mejoramiento de la gestión y acceso a financiamiento de las empresas de menor tamaño** a fin de acompañar su crecimiento y mejorar su inserción en los mercados internacionales y en eslabones más sofisticados de las cadenas globales de valor.

■ **Creación de empleos.** La pérdida de empleos por los avances tecnológicos no solamente se circunscribe al sector financiero sino también a sectores que aparentemente eran intensivos en mano de obra, como por ejemplo el sector agrícola. El mercado de robots y las soluciones de inteligencia artificial se espera que, en 2019, lleguen a los US\$153,000 millones (Fuente: Bank of America Merrill Lynch Global Research (2016)). Entonces las pequeñas empresas que crean 4 de cada 5 empleos tienen una relevancia significativa sobre todo las empresas innovadoras que constituyen las empresas del futuro y son donde se van a crear los nuevos empleos que compensen los que se pierden con los modos y tecnologías de producción tradicionales.

■ **Apoyo a la adopción y uso de tecnologías de la información y comunicación con las Pymes.** Los modelos de negocios y la vinculación de las empresas a los mercados nacional e internacional están cambiando radicalmente. En un mundo

cada vez más interconectado, donde el número de consumidores con conexiones a internet aumentó de 167 millones en 2005 a 2,710 millones en 2015, de las cuales más del 78% fueron conexiones móviles, el e-commerce, que en el último año fue de 994 mil millones y crece a una tasa de 15% en promedio anual, no es aprovechado por la gran mayoría de Pymes. Ello no es propio de países de menor desarrollo, también se presenta en economías desarrolladas. Ejemplo: en Canadá el 51% de las personas hacen compras online y el 47% de las empresas compra bienes y servicios por este medio; sin embargo, solo el 41% de las Pymes tiene su web site, y de ellas el 13% venden sus productos por internet. Como causas principales para no avanzar en esta dirección y utilizar este canal de venta para sus bienes y servicios las Pymes señalan que no lo requieren para su negocio (61.9%), no saben utilizarlo (8.2%), problemas de seguridad y demasiado caro (1.8%). Trabajar en esta línea de apoyo a la adopción y uso de tecnologías de la información y comunicación con las Pymes para ampliar sus mercados y tener una mayor exposición al mundo, así como mejorar la calidad y competitividad de sus bienes y servicios es otro de los grandes retos para las instituciones financieras de desarrollo (Fuente: presentación del Business Development Bank of Canada, en ALIDE 45, Cancún).

Internacionalización de las empresas para que accedan a mercados no tradicionales o nuevos mercados, principalmente con los que se tiene firmado acuerdos comerciales o por su coyuntura económica son atractivos. Otras IFD por su parte, buscan incrementar o mejorar la competitividad internacional de su producción de bienes y servicios que contiene mayor valor agregado, sea más dinámico e integrado al mercado mundial.

En ese sentido, la mayoría de IFD ofrece una diversidad de productos y programas orientados a apoyar la internacionalización de las empresas, (74.1%), destacando los programas que financian a las Pymes exportadoras 20%, la diversificación de la oferta exportable 16%; y la infraestructura logística 11%. Las IFD utilizan como instrumentos financieros para la provisión de estos programas el crédito pre y post embarque 25%; crédito para inversión en actividades nacionales o en el exterior 23%, y garantías 18%. Además, estos instrumentos se apoyan, principalmente, en iniciativas que otorgan capacitación (25%) y asistencia técnica (19%), vinculada al sector exportador; y en la misma medida fomentan la asociatividad y en la integración en cadenas de valor de las empresas exportadoras (19%). (Fuente: Encuesta ALIDE 2015).

Para los emprendedores, utilizar una variedad de instrumentos financieros y no financieros, que apoyen al empresario en cada etapa de madurez de su empresa; en la producción de valor agregado e inserción en cadenas globales de valor; a fin de mejorar su productividad y competitividad, lograr su internacionalización, y con innovación y desarrollo de emprendimientos. Así podemos citar el financiamiento con recursos no reembolsables de cofinanciación para encadenamientos productivos, innovación empresarial y conectividad; y recursos de cofinanciación no reembolsable para innovación abierta, emprendimiento corporativo o spin-offs empresariales, capital de

Para los emprendedores, utilizar una variedad de instrumentos financieros y no financieros, que apoyen al empresario en cada etapa de madurez de su empresa; en la producción de valor agregado e inserción en cadenas globales de valor; a fin de mejorar su productividad y competitividad, lograr su internacionalización, y con innovación y desarrollo de emprendimientos.

riesgo y capital semilla, formación empresarial, provisión de información, entre otras. Si bien, no todas las IFD (67%) poseen un programa específico para el financiamiento de emprendedores, financian proyectos nuevos pero muy relacionados a emprendimientos tradicionales, y otras se plantean incorporar programas específicos para emprendimientos innovadores. La mayoría de IFD que cuentan con programas otorga apoyo para fomentar la formación y capacitación de los emprendedores (20%) e impulsan la integración de estos emprendedores a cadenas de producción (12%). Sin dejar de lado, las facilidades que les brindan a las empresas para su participación de emprendedores en ferias, centros de desarrollo empresarial, foros y reuniones, y financiamiento de ideas de negocios de jóvenes (12%). Los instrumentos financieros más utilizados para otorgar este apoyo son el crédito en el 36% de los casos, principalmente de mediano y largo plazo, y garantías 17%. (Fuente: encuesta ALIDE, 2015)

II. Infraestructura física y social

■ Para alcanzar el promedio mundial, (ALC) precisa aumentar las inversiones en infraestructura de 3,5% al 6,2% del PIB, al 2020 contados desde el 2012. Esto significa unos US\$320 billones, recursos que los Estados no tienen en cantidad suficiente. De ahí la importancia de movilizar el capital privado e impulsar los esquemas de asociación pública privada, y otras fuentes de financiamiento como, por ejemplo, bonos para infraestructura.

■ La nueva infraestructura debe tener una característica particular a fin de optimizar el uso de los recursos, convergencia con los avances tecnológicos y naturaleza inteligente.

■ Deben continuar desarrollando instrumentos y programas para financiar la infraestructura, que estén vinculados a los objetivos promovidos por el país.

■ Apoyar el desarrollo de programas nacionales de infraestructura;

■ Maximizar y facilitar la movilización de capital privado a proyectos de infraestructura;

■ Tomar riesgos, que el mercado no está dispuesto a asumir;

■ Hacer viables proyectos con rentabilidad social o rentabilidad económica;

■ Obtener o mejorar las condiciones de los financiamientos de largo plazo, para el desarrollo de proyectos con el otorgamiento de garantías;

■ Jugar un rol clave como catalizador de proyectos para la transformación estructural de la región,

como el financiamiento a la infraestructura inteligente que contribuye a largo plazo, a modernizar y aumentar la eficiencia de los sectores económicos, logrando un desarrollo sostenible y contribuyendo con el medio ambiente.

■ Apoyar el desarrollo de fondos de mercados de capital con énfasis en proyectos de infraestructura,

■ Buscar la complementariedad de los recursos privados para financiar este tipo de proyectos, sindicando créditos para los mismos.

El 70.4% de las IFD latinoamericanas financian el desarrollo de infraestructura productiva y de servicios básicos. Principalmente, de rubros vinculados a la construcción de vías de comunicación (terrestre, aéreo y marítimo) 38%; obras de agua y saneamiento 22%; generación de energía 17% y distribución y logística (sistemas de almacenaje y refrigeración) 10%. La modalidad de financiamiento más utilizada ha sido el crédito directo a privados, 26% principalmente para proyectos de pequeña y mediana envergadura, como los de generación de energía renovable. Le siguen en importancia los préstamos a través de gobiernos subnacionales (municipales, regionales o por estados) con 24% y los otorgados por la banca de segundo piso con 22%. En el cual el crédito de mediano y largo plazo conjuntamente con los fideicomisos son los instrumentos financieros más utilizados para este tipo de financiamiento (Fuente: Encuesta ALIDE, 2015).

III. Medio ambiente y cambio climático

Un campo donde las IFD han sido pioneras, tanto en (ALC) como en Europa, es en la lucha contra el cambio climático. Al respecto, se vislumbra que, en este ámbito, más aún a la luz del Acuerdo de París, se tendrían que movilizar mayores inversiones para proyectos de adaptación al cambio climático. En la actualidad, el 45% de los bancos de desarrollo cuenta con algún programa, línea o iniciativa de financiamiento medioambiental, o tienen algún componente de inversión para estos propósitos en sus programas normales. Por ejemplo, es el **Fondo Amazonía, administrado por el BNDES**, apoyado por el gobierno de Noruega para reducir la deforestación y degradación de los bosques. En una primera etapa el apoyo fue de US\$1000, y en la segunda etapa se espera invertir US\$600 millones con subvenciones del gobierno noruego.

Para solventar estas operaciones de financiamiento, las IFD están ampliando sus fuentes de fondeo al mercado de capitales con la emisión de bonos verdes. Además, tienen la oportunidad de convertirse en actores de primer orden para canalizar recursos para inversiones en proyectos de adaptación y mitigación del Fondo Verde para el Clima (GCF, por sus siglas en inglés) y el Fondo para el Medio Ambiente Mundial (GEF, por sus siglas en inglés), entidades encargadas del funcionamiento del mecanismo financiero de la Conferencia de las Partes de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático. Ejemplo, **NAFIN que emitió el primer Bono Verde en moneda local** a fines de octubre del 2015 por un valor de US\$500 millones, al igual que el **Banco Nacional de Costa Rica que colocó US\$500 millones en bonos verdes en abril del 2016**. Las instituciones que más movilizaron recursos climáticos en la región fueron las IFD naciona-

les con un 48% y los bancos multilaterales responden por un 39%. Según el destino, el 87% de los recursos fue asignado para la mitigación del cambio climático. El foco de los proyectos fue la generación de energía a partir de fuentes renovables y el transporte, con cerca de 40% y un 27% respectivamente del total de recursos de los bancos de desarrollo nacionales y regionales (Fuente Cepal, 2017).

Las IFD cuentan con **amplia capacidad de difusión en los mercados de crédito locales**; viabiliza la identificación y generación de proyectos público privados y la necesaria coordinación entre actores relevantes dentro de las agendas nacionales de cambio climático;

Proveer fondeo de segundo piso que incentive la toma de riesgo por parte de los intermediarios financieros;

Otorgar garantías parciales de crédito, financiamiento sindicado con intermediarios financieros y agencias nacionales con fondos ad-hoc.

En caso de existir fondos concesionales, proveer apoyos que permiten reducir costos, asistencia técnica no reembolsable otorgada por entidades locales o extranjeras para la estructuración de proyectos.

IV. Innovación y desarrollo tecnológico

■ Desarrollar ecosistemas de innovación que faciliten el surgimiento de startups, empresas de base tecnológica, formación de clústeres en sectores de tecnología de punta y de TIC y generando en el mediano plazo una industria de capital emprendedor local que atienda la demanda por este tipo de recursos.

■ **Apoyar en hacer más productivos a los productores que reditúe en mayores ingresos a través del financiamiento enfocado a paquetes tecnológicos validados por instituciones especializadas**, así como apoyos tecnológicos para asistencia técnica especializada en alta productividad y reducción de costos productivos.

■ **Desarrollar productos y servicios innovadores acordes a las necesidades de los clientes y formar alianzas estratégicas con entidades especializadas.** Por ejemplo, asociarse con los fondos de ciencia y tecnología nacionales que cuentan con recursos, para compartir las funciones, correspondiéndole al banco administrar los recursos, realizar toda la evaluación financiera, y la entidad de ciencia y tecnología certifica que el proyecto es innovador. Por otro lado, con los programas desarrollados y operados con recursos propios, proveer garantías para empresas innovadoras. Entre los apoyos financieros amplios plazos de

gracia y amortización cabe citar al: 1) crédito concesional con amplios plazos de gracia y amortización adecuado para Pymes con ausencia de capital de riesgo, y orientado a proyectos de modernización con bajo riesgo técnico (renovación de líneas productos, capacitación de recursos humanos) o compra de bienes de capital; 2) subvenciones directas: aportes no reembolsables, capital semilla para start-ups e incubadoras de empresas.

■ Aprovechar de manera inteligente el peso que tiene el Estado como demandante de bienes y servicios para apoyar el desarrollo de industrias innovadoras o de alta tecnología, que en su fase inicial carecen de la debida experiencia, prestigio, y de la suficiente confianza como para ser proveedoras en los mercados internacionales. Son los encargos del Estado en sus primeros años lo que les permite a estas empresas experimentar, desarrollar conocimientos, y ganar la experiencia y el prestigio necesario. Por otro lado, como el principal activo de este tipo de empresas son los intangibles, que casi no se utilizan para apalancar financiamiento, y tampoco se pueden traducir fácilmente en garantías para respaldar compromisos o contratos, se requiere también de la intervención del Estado o de sus instituciones financieras para proveerlas.



V. Asesoría e inteligencia de oportunidades de inversión y negocios

- Continuar participando activamente en la política de cambio de la estructura productiva definida por los gobiernos nacionales.

- Deben mantenerse alertas para actuar de modo contracíclico y con acciones de impacto a largo plazo.

- Deben ser estratégicos, colocando recursos en sectores que potencien la productividad agregada y dinamizar economías con lento crecimiento.

- Alinearse con las políticas públicas para asesorar a los gobiernos; y actuar como identificadores de oportunidades de inversión, comercio, negocios y proveedores de bienes públicos.

- Jugar un rol clave como catalizadores de proyectos económicamente viables, ambientalmente sustentables y socialmente justos. Los gobiernos están fortaleciendo sus roles y funciones para la estabilización de los sistemas financieros, la modernización de las estructuras industriales, la innovación tecnológica, el desarrollo de mercados y el incentivo de financiamiento a largo plazo. Aprovechan el conocimiento adquirido por las

IFD como articuladoras de los inversores en proyectos estratégicos y facilitadores de la cooperación pública y privada, para la planeación a largo plazo.

- Promover esquemas financieros que dinamicen los negocios intrarregionales, buscando incrementar el comercio y la inversión al interior de la Región. Los flujos comerciales intrarregionales de ALC en comparación con otras regiones es muy bajo, fluctúa alrededor del 16%; mientras que el comercio en otros bloques regionales es mayor hasta en cuatro veces. Así tenemos que el comercio intrarregional en la Unión Europea supera el 60%; en Asia Pacífico alrededor del 50%, y en la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) entre 25% y 30%.

- En materia de cooperación, el camino a futuro es el aprendizaje mutuo sobre ideas y prácticas de desarrollo, movilización de fondos transfronterizos a zonas económicas y parques industriales; y el desarrollo anticipado de soluciones para posibles problemas de acuerdo con las tendencias mundiales.



VI. Fondo

Para contar con los capitales necesarios que permitan financiar las inversiones, las IFD precisan:

- **Captar recursos de fuentes internacionales de financiamiento que complementen a las fuentes nacionales** para atender los proyectos existentes de infraestructura, generación/distribución de energías limpias, eficiencia energética y de sustentabilidad.
- **Continuar con el afianzamiento de las relaciones con la banca multilateral y de desarrollo;**
- **Mantener incursión a nivel internacional para avanzar en las estrategias de posicionamiento como banca de desarrollo.**
- **Explorar diferentes alternativas de fondo**
- **crecimiento y su potencial diversificación,** con nuevos productos que se ajusten a las necesidades de las empresas y personas.
- **Profundizar su relación con los gobiernos locales o subnacionales para la inversión en proyectos de desarrollo urbano** que mejore la calidad de vida de la población que como se vislumbra cada vez se concentra más en las ciudades. Hacia 2050, más del 80% de la población mundial vivirá en ciudades y en (ALC) el 90%.
- **Actuar de manera integrada en conjunto orgánico de medidas y acciones complementariamente con el sector privado** para asegurar la sostenibilidad de los flujos de financiamiento e inversión.



VII. Equilibrio entre la sostenibilidad institucional y los objetivos sociales

- Para cumplir su rol de manera adecuada, los bancos de desarrollo deben **alcanzar un diseño equilibrado, que permita conciliar su rol social o de fomento con la preservación de su solidez económica y financiera**. La necesidad de moverse dentro de márgenes así acotados, plantea rigurosos niveles de exigencia a la calidad de su gestión, precisamente por la diversidad de objetivos potencialmente conflictivos.
- El funcionamiento o la gestión que valida a los bancos públicos debe ser aquella que respeta los lineamientos de buenas prácticas de gobernanza corporativa y da lugar a bancos saneados y bien gestionados.
- Las IFD deben actuar en un marco de eficiencia, gestión transparente y sostenibilidad en el largo plazo y de implementación de prácticas de buen gobierno corporativo. Respecto a este último punto, proporciona contrapesos y transparencia a las operaciones de las IFD; sin embargo, debe evitarse que su implementación conduzca a un exceso de sobrerregulación, que de por sí se considera que ya lo es, al tener que dar cuenta a diversas entidades del Estado. Situación que no ocurre con las entidades financieras privadas.
- La definición de indicadores para la medición de impacto de su actividad debe ser parte ineludible de la medición de la eficiencia de la gestión. “Lo que no se mide no existe”. La Banca de Desarrollo en este aspecto tiene un gran vacío. Se reporta lo que hace, pero no el impacto que su acción tiene en la economía nacional, regional, en las empresas y personas que apoya. La medición de impacto es clave para conocer qué tan productivo se está siendo en el uso de los recursos.
- Eficiencia. La escasez de recursos de los Estados y la tendencia de la subida de las tasas de interés en los mercados internacionales, así como las mayores demandas por recursos para el desarrollo los obligan a ser más eficientes en el uso de los mismos.



VIII. Regulación y supervisión bancaria

Las normas de Basilea si bien son generales, corresponden a buenas prácticas para el manejo financiero. De esta forma el impacto de normas que nacen bajo la inspiración de Basilea, afecta a toda la banca, sin embargo, debe considerarse que no todos los bancos son iguales, como por ejemplo los bancos de desarrollo, que muestran una diversidad de modelos, por lo que amerita una regulación diferente.

Las IFD deben entender bien los nuevos escenarios de desintermediación y desarrollarse en ellos, si bien sería razonable que puedan tener una regulación especial, corresponde a cada país definir los ajustes, pero sin afectar los coeficientes básicos que han permitido que las IFD ahora se muestren sólidas a diferencia de décadas pasadas.





Realizado por:

**Asociación Latinoamericana de Instituciones
Financieras para el Desarrollo**

Av. Paseo de la República 3211

San Isidro

Teléfono: +511-442-2400 | +511-442-8105 |

Ext: 230

E-mail: secretariageneral@alide.org

