

REUNIÓN DEL COMITÉ TÉCNICO DE ALIDE
NEGOCIOS E INVERSIONES
Santiago de Chile, 1 de Junio de 2017

INFORME FINAL

Secretaría General de ALIDE
Junio de 2017



**REUNIÓN DEL COMITÉ TÉCNICO DE ALIDE
DE NEGOCIOS E INVERSIONES
Santiago, Chile, jueves 1° de junio de 2017**

INFORME FINAL

1. INFORMACIÓN GENERAL

La reunión del Comité Técnico de Negocios e Inversiones de ALIDE, se realizó el jueves 1° de junio de 2017, en el marco de la 47° Reunión Ordinaria de la Asamblea General de ALIDE, celebrada en Santiago, Chile, del 31 de mayo al 2 de junio de 2017.

La reunión fue dirigida por el presidente del comité, señor Pablo García, director de ALIDE y presidente del Banco de Inversión y Comercio Exterior (BICE), de Argentina.

En la reunión se distribuyó a los participantes un juego de los documentos siguientes:

- Agenda de la reunión.
- Programa de Trabajo de ALIDE en materia de negocios e inversiones.
- Nota Informativa: De Risking y su Impacto en la Bancarización.

2. OBJETIVOS DE LA REUNIÓN

La reunión tuvo como objetivo analizar y propiciar la implementación de mecanismos de cooperación y financiamiento intrarregional entre los bancos de desarrollo de América Latina y el Caribe y las entidades miembros de ALIDE de países no regionales, así como promover el comercio en la región; y facilitar la proyección de las actividades de los bancos de desarrollo más allá de sus fronteras nacionales teniendo como plataforma a sus instituciones pares.

3. DESARROLLO DE LA REUNIÓN

El comité se desarrolló de acuerdo a la agenda presentada: se procedió a su instalación confirmando la presencia de 14 representantes de instituciones miembros y un organismo internacional.

Como segundo punto se hizo mención a las actividades realizadas por ALIDE en materia de negocios e inversiones, realizadas en el 2016, destacándose las siguientes:

- *“Encuentro bi-Continental de Bancos de Desarrollo, América Latina y el Caribe- Asia-Pacífico: Instrumentos financieros innovadores para promover las inversiones en eficiencia energética”* (Lima, Perú, 15 y 16 de noviembre de 2016), organizado por ALIDE, BID, ADFIAP y AFD. El encuentro convocó a más de cien representantes de la Banca de Desarrollo (BD), inversionistas y desarrolladores de tecnología, cuyo objetivo fue promover el diálogo y el intercambio de experiencias entre Instituciones Financieras de América Latina y el Caribe y las regiones de Asia Pacífico (APAC) sobre los desafíos y oportunidades para la inversión privada en eficiencia energética en la movilización y el despliegue de adecuados y efectivos recursos financieros para lograr un consumo bajo de carbono y resiliencia climática.
- *“Misión de Banqueros de desarrollo de América Latina y el Caribe a Francia a la Agence Française de Développement-AFD”* (Paris, Francia, 22 al 28 de octubre de 2016), organizado por ALIDE y AFD; y que contó con la participación de 20 altos directivos de bancos e Instituciones financieras de diez países de América Latina y el Caribe y un organismo

internacional. La AFD puso en conocimiento de los participantes sus mecanismos de financiamiento para el desarrollo, sus sectores prioritarios de operación, instrumentos de financiamiento y adelantaron gestiones en torno a proyectos y actividades de interés común. La misión incluyó visitas a otros órganos del sistema francés y europeo de cooperación para el desarrollo y la promoción de negocios como el Banco BPI-France y la Comisión Europea en Bruselas (Bélgica), donde conocieron las políticas y líneas de cooperación de la Unión Europea con América Latina y tuvieron un espacio de encuentro con instituciones de financiamiento internacional.

- Cursos virtuales en materia de “Estrategias de Negocios y Créditos para Bancos e Instituciones, Financieras Latinoamericanas”, “Gestión del Riesgo Operacional: Estrategia y Prácticas para la Gestión del Negocio de Bancos e Instituciones Financieras”.
- Pasantías en temas de “Emprendimiento e Innovación en Chile: Los Programas de Corfo”, que contó con la participación de ocho ejecutivos de bancos miembros de Argentina, Brasil, México, Nicaragua, Paraguay y del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE); y “Negocios fiduciarios y titularización: Prácticas relevantes de la Corporación Financiera Nacional B.P.”, donde participaron nueve ejecutivos de bancos miembros de ALIDE de Bolivia, El Salvador, Paraguay y Perú.
- Estudios e investigaciones en temas como: “El rol central del financiamiento en el acuerdo de París y las oportunidades para los bancos nacionales de desarrollo” y El Estudio Básico de ALIDE 46 “¿Hacia dónde va América Latina y el Caribe? Acciones y proyección de la Banca de Desarrollo”.

Como tercer punto, Sriram Subramaniam, gerente general del Export-Import Bank of India (Exim Bank) —reciente miembro incorporado a ALIDE— en línea con el objetivo del comité, efectuó la presentación “Catalizando el comercio y la inversión de la India con los países de ALC”.

En la presentación se destacó que en 2016 **la India fue la séptima economía en términos de PBI a nivel mundial pero tercera en términos de PBI (PPP)**, con crecimiento del 6,8 % en 2016 y que cuenta además con un favorable perfil demográfico: el 66 % de la población se encuentra entre los 15 y 64 años.

Se señaló que la India tiene déficits en la balanza comercial con América Latina y el Caribe. En 2016 ascendió a US\$ 9,4 **bn**, habiendo sido US\$ 1,2 **bn** en 2006; y representando en 2015 el 8,5 % del déficit de la balanza comercial de la India. Ello ha ameritado el desarrollo de una estrategia comercial de la India en la región.

El petróleo representa el 75 % de las importaciones del comercio con América Latina y el Caribe (ALC), la canasta de bienes exportados incluye vehículos, químicos orgánicos, productos farmacéuticos y otros productos manufacturados, representando solo el 3 % de las exportaciones y 5 % de las importaciones totales de la India, lo que presenta una gran oportunidad de crecimiento.

El flujo de Inversión Extranjera Directa (IED) de la región representó 1,19 % del total de la IED recibida en India, destacando el Caribe como sede de principales inversionistas.

Exim Bank inició operaciones en 1982. Su visión ha pasado de financiar, facilitar y promover el comercio y las inversiones, a crear capacidades exportadoras de una manera consciente y sistemática, buscando desarrollar relaciones comerciales viables con compañías orientadas al exterior.

Los países de ALC siempre han sido foco de atención de la India y son un componente crítico para promover y soportar el comercio y las inversiones en ambos sentidos.

Para poder atender sobre todo a las pequeñas y medianas empresas, pone a disposición una serie de programas como:

- Líneas de Crédito (LOCs) a disposición de gobiernos (o agencias nominadas por ellos), o a instituciones financieras que importen de India y puedan diferir sus pagos. En ALC tiene otorgadas 21 líneas de crédito por US\$ 283,7 millones.
- Financiamiento de Inversiones en el Extranjero (OIF). Exim Bank apoya a las empresas indias a que globalicen sus operaciones a través de Joint Ventures (JVs) y subsidiarias en el extranjero (WOS), poniendo a su disposición préstamos y garantías, financiamiento de capital y, en algunos casos, aportes de capital. El banco ha apoyado emprendimientos en Brasil, Islas Vírgenes Británicas (BVI), Chile, Guatemala, Islas Caimán, México y Panamá.
- Crédito Comprador bajo el Sistema Nacional de Crédito de Exportación (NEIA). Bajo este programa el banco ofrece financiamiento a proyectos de gobiernos soberanos o entidades gubernamentales financiando bienes y servicios con pago diferido. El exportador hindú recibe el pago contra negociación de documentos contando con una cobertura de 85 %. Se tienen identificados 25 países de la región que podrían financiarse por medio de este mecanismo.
- Red Global de Eximbanks e Instituciones Financieras de Desarrollo (G-NEXID). En 2006 el Export-Import Bank of India firmó un Memorándum de Entendimiento (MOU) con cuatro Exim Banks y Bancos de Desarrollo (DFIs) para formar el G-NEXID. Los cinco signatarios fueron el Export-Import Bank de India, African Export-Import Bank, Export-Import Bank of Malaysia, CAF y el Export-Import Bank de la República Eslovaca. Actualmente el G-NEXID está formada por 25 instituciones dentro los que se incluyen al BNDES, BLADEX y CAF.
- Comparte conocimiento por medio de investigaciones en productos, sectores, comercio bilateral con algunos países de ALC, Mercosur y Caricom, así como con sus Exim Newsletters.

El banco es muy activo en la relación Sur-Sur. Desde octubre de 2016 asumió la presidencia de la Cooperación Interbancaria de los BRICS. Organiza con el Gobierno de la India y la Cámara Industrial de la India (CII) los cónclaves India-ALC, el último se realizó en noviembre de 2016 en Guadalajara, México.

Finalmente, el representante del banco invitó a que una delegación de banqueros de bancos de desarrollo de ALC visite la India, y pueda compartir experiencias y conocer más en detalle los mecanismos que faciliten los negocios y la cooperación entre nuestras regiones.

Luego de la presentación, los participantes realizaron preguntas y precisiones que fueron absueltas por el representante del banco.

A continuación, se le dio el uso de la palabra al señor Luis Alberto Estévez, economista jefe de Estudios Económicos del Banco do Nordeste (BNB), quien hizo una breve exposición de las líneas de acción que tiene el banco, señalando que si bien el Nordeste es la región más pobre de Brasil, el banco cuenta para el presente año con US\$ 8 bn para financiamiento de inversión privada y US\$ 3,5 bn para financiar asociaciones.

El banco prioriza la inversión en innovación para el financiamiento de *startups* y *fintechs*, la inclusión financiera y microfinanzas innovadoras, y estando en una región de clima semiárido, las ciudades inteligentes que hagan uso eficiente del agua. Para proyectos en estas tres áreas consideran invertir US\$ 3 bn.

A solicitud de ALIDE, el señor Estévez compartió la experiencia de la misión que realizó con un equipo del banco a Israel, país líder en startups y centros de innovación, habiendo visitado cuatro ciudades e importantes empresas como la de agua, que se abastece principalmente por desalinización del agua de mar, proceso que, si bien no es barato, sin tener tarifas subsidiadas, es competitivo. Destacó que en Israel el 95 % del agua entregada se emplea. En Brasil es menos del 60 % y en ALC puede ser del orden del 50 %. También destacó el reúso del agua, sobre todo para la actividad agrícola.

Efectuaron una visita al Banco Hapoalim, que está desarrollando un dispositivo que por medio de algoritmos permite analizar el comportamiento de sus clientes para poder colocar recursos de manera más eficiente. La Autoridad de Innovación también fue visitada, es dirigido por una científica que trabaja de forma centralizada. Los recursos que administra no son públicos, sino privados, canalizados por autoridades que seleccionan proyectos estratégicos para el país.

Finalizada la exposición, el presidente del comité agradeció por compartir dicha experiencia y señaló que en Argentina también están siguiendo el modelo israelí de fondo de fondos. El BICE es fiduciario de un fondo del Estado que promueve la participación de fondos privados para startups. Señaló también que están interesados en atraer inversionistas israelíes, no tanto por los recursos financieros, sino para aprender la tecnología que ellos poseen.

Asimismo, el secretario general de ALIDE además de agradecer la interesante exposición del señor Estévez, solicitó apoyo para organizar una misión o encuentro de bancos en Israel para ver el tema tecnológico.

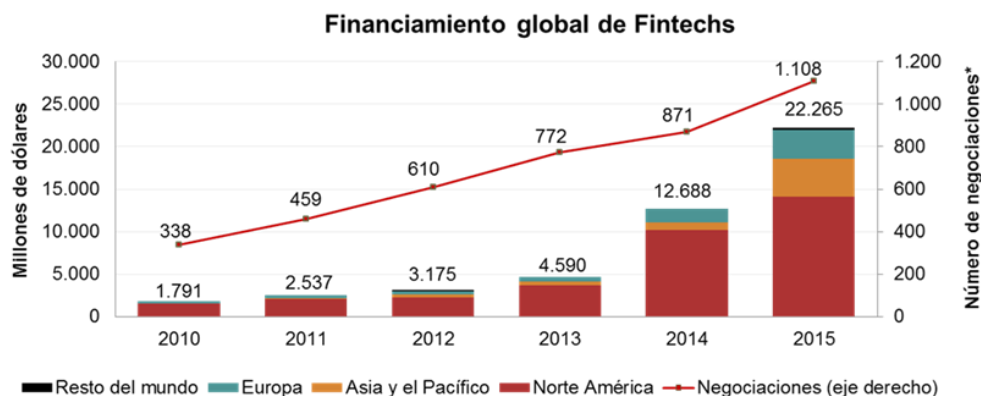
Como cuarto punto, el secretario general de ALIDE señaló que continuaba la discusión por la aplicación de Basilea III en relación a la aplicación de un modelo único, señalando que las normas prudenciales deberían tener en consideración aspectos que son propios de la Banca de Desarrollo y que no necesariamente son compartidos por la banca comercial. Por ello, la reglulación debe contemplar estas diferencias, sin que ello signifique que se deban relajar las normas prudenciales básicas.

En relación al De-Risking se entregó la Nota Informativa “De Risking y su impacto en la bancarización”, señalando que la racionalización de la corresponsalía bancaria en los últimos dos años, articulada por entidades de la banca de Estados Unidos hacia la banca de ALC, tendencia conocida como “De-Risking”, está afectando las transacciones internacionales y el flujo de remesas de ese país a la región, especialmente a la subregión del Caribe. Esta política obedece al riesgo que implica para las instituciones bancarias la posibilidad de ser sancionadas con elevadas multas por participar de actividades de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LAFT), fruto de posibles debilidades en los controles de su banca corresponsal.



Las líneas de negocio más afectadas por el “De-Risking”, de acuerdo a una encuesta realizada por ASBA (Asociación de Supervisores Bancarios de las América) en 2016 son los productos, servicios y canales más propensos al lavado de activos y financiamiento al terrorismo; siendo los potencialmente más afectados las remesas (60%), corresponsalía (50%), trade finance (28%) y cambio de moneda (12%). Por otra parte, la banca móvil, dinero electrónico y pagos electrónicos, también se encuentran asociados al riesgo de LAFT.

El incremento de los costos operacionales, problemas regulatorios y el menor acceso a fuentes bancarias tradicionales podrían según ASBA propiciar el crecimiento de la “Banca Paralela”, dentro de la cual se encuentran las Fintech o los fondos de inversión no regulados como potenciales ofertantes de servicios a agentes desatendidos por el sistema regulado y que como vemos en el cuadro adjunto viene creciendo de manera muy importante.



Fuente: Fintech, An Evolving Landscape: Leading Points for the Industry, Accenture (Abril 2016)
 * Incluye asociaciones, fusiones o adquisiciones

Las innovaciones tecnológicas plantean nuevos retos para la gestión del LAFT. El conocimiento del cliente debe evolucionar con las nuevas tecnologías.

Como consecuencias de ello se tendrían los siguientes efectos: 1) clientes de alto riesgo migrarían al uso de canales menos regulados promoviendo la “Banca Paralela”; 2) menor *trade finance* y retroceso en la inclusión financiera por cierre de canales y operaciones a nivel mundial; y 3) mayor concentración del riesgo en menor número de entidades financieras.

Se señaló que para evitar los efectos del De-Risking deben implementarse mecanismos innovadores para lograr hacer una debida diligencia en el conocimiento del cliente, aprovechando los avances tecnológicos que permitan disminuir los costos operativos y monitorear adecuadamente el riesgo de LAFT. La idea fuerza es actualizar los mecanismos disponibles sin descuidar los riesgos.

Luego de la presentación hizo uso de la palabra el señor Willem Jocker, presidente de la Cámara de Comercio e Industria de Curazao, quien indicó que en Curazao a pesar de cumplir con la regulación de la OCDE, su banca corresponsal ha sido afectada siendo un tema de suma importancia en la región y que amerita la toma de decisiones.

El señor Rodriguez Battle, expresidente de ALIDE y miembro del Consejo Consultivo, tomó la palabra precisando que las normas de Basilea no son de obligatorio cumplimiento para los países, sino que corresponde a las entidades regulatorias dictar las normas correspondientes.

Recordó que si bien las normas de Basilea son generales corresponden a buenas prácticas para el manejo financiero. Otro tema es el relacionado al lavado del dinero que hay que combatir, ejemplos recientes como el de la **FIFA y Odebrecht** demuestran que, a pesar de normas anti lavado, sigue entrando al sistema dinero mal habido, no se tienen denuncias o alertas al respecto, lo que indicaría la ausencia de normas en determinados países o si existen estas no son cumplidas.

También mencionó que el mundo está cambiando y cuando hablamos de Fintech hay muchas operaciones que no pasan por el sistema financiero sino por sistemas paralelos.

Recordó que Basilea I nace en 1988 por los problemas microeconómicos que ocurrieron en el

mundo y que en la década de 1990 significaron la salida del mercado de bancos comerciales y de desarrollo. En Basilea II (BII) se advierte que solo con condiciones micro no se pueden solucionar problemas de inestabilidades financieras. Es importante establecer normas de buena conducta, del crédito, de mercado, operacionales y de gobierno corporativo, que se introducen, tanto en la banca privada como de desarrollo. De esta forma, el impacto de normas que nacen bajo la inspiración de Basilea, afecta a toda la banca. El expresidente coincide con la Secretaría General de ALIDE en que no todos los bancos poseen las mismas características, por lo que amerita una regulación diferente y que a su juicio podría trabajarse a nivel de provisiones.

Basilea III (BIII) nace por la crisis de 2008. A pesar de las buenas prácticas producto de la aplicación de BII, el mundo vuelve a caer en crisis por operaciones fraudulentas como la de los derivados, que no estaban adecuadamente incorporadas en la normatividad, por ello tiene dos grandes pilares: de liquidez y de niveles patrimoniales. Se entiende que una mayor exigencia de patrimonio a los bancos va a tener como consecuencia menores flujos de crédito, por los que se anticipa menores flujos crediticios en ALC, que también se va a ver agravada con la subida de tasas de interés de Estados Unidos.

En este escenario señaló como buenas noticias lo indicado por Exim Bank India de ofrecer nuevas líneas de financiamiento que se constituirán como nuevas alternativas de financiamiento en la región, igual que los nuevos horizontes tecnológicos como los señalados por el BNB.

Señaló también que la BD debe 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 la BD ahora se muestre sólida a diferencia de décadas pasada. El camino diferencial, considera, vendría por el manejo de las provisiones.

El presidente agradeció las reflexiones, señalando que en el caso de la BD que no se financia con recursos del público tiene sobrecostos por este concepto. Señaló también que la regulación prudencial debe mantenerse.

En el quinto punto, la Secretaría General presentó el Plan de Trabajo para el 2016 y 2017, destacando la reunión de Bancos Verdes en México, la Misión a Alemania-KFW, así como cursos, pasantías y talleres en diversos países de la Región como el de evaluación de impacto de Bancos de Desarrollo en ALC.

El presidente concluyó que los temas tratados han sido de mucha importancia, felicitó a los participantes por sus importantes aportes y solicitó que: 1) ALIDE coordine la invitación a realizar una misión a la India y realizar un estudio conjunto de posibilidades de negocios India-ALC, 2) avanzar con la misión a Israel, 3) seguir viendo el tema regulatorio y Basilea para la Banca de Desarrollo, 4) continuar con los temas relacionados a Fintech y D-Risking.

Finalmente, el presidente agradeció las contribuciones de los participantes y dio por culminada la reunión.

ANEXOS

AGENDA

1. Instalación de la reunión del comité
2. Actividades de ALIDE desarrolladas en materia de negocios e inversiones
3. Mecanismos y sistemas de apoyo, coordinación y promoción de negocios e inversiones para promover las relaciones Sur/Sur

Presentación Especial:

- Sriram Subramaniam, General Manager
Export-Import Bank of India (Exim Bank)
4. Riesgos para promover actividades de la Banca de Desarrollo: Basilea, De-risking y otros
 5. Programa de Trabajo de ALIDE en materia de negocios e inversiones
 6. Otros Asuntos.

LISTA DE PARTICIPANTES

Pablo García
Director de ALIDE
c/o Presidente

**Banco de Inversión y Comercio
Exterior S. A. (BICE)**

Av. 25 de Mayo 555, piso 6
C1002ABL Buenos Aires, Argentina
E-mail: pgarcia@bice.com.ar

Roberto Hempel
Consultor
Luis Carrera 1172
Vitacura, Santiago, Chile
E-mail: rhempel@vtr.net

Joseph Baack Fica
Analista Comercial
BancoEstado
Av. Libertador Bernardo O'Higgins Nº 1111
Santiago, Chile
E-mail: jbaack@bancoestado.cl

Leonardo Barriga
Analista de Estudios
BancoEstado
Av. Libertador Bernardo O'Higgins Nº 1111
Santiago, Chile
E-mail: lbarriga@bancoestado.cl

Katherine Díaz
Analista Comercial
Área Pequeña Empresa
BancoEstado
Av. Libertador Bernardo O'Higgins Nº 1111
Santiago, Chile
E-mail: kdiaz1@bancoestado.cl

Karina Elgarrista
Analista Comercial
BancoEstado
Av. Libertador Bernardo O'Higgins Nº 1111
Santiago, Chile
E-mail: kelgarri@bancoestado.cl

Eduardo Karstegl
KP INVERSIONES
Avenida Carlos Antúnez 1835
Providencia, Santiago, Chile
E-mail: ekpinversiones@vtr.com

Willem Jockeer
Presidente
Curaçao Chamber of Commerce & Industry
c/o Jonckheer Advertising & Marketing BV

Sta. Rosaweg 19
Wollemstad, Curaçao
E-mail: management@curacao-chamberc.cw

Luis Alberto Estevez
Economista Jefe
Escritório Técnico de Estudos Econômicos do
Nordeste-ETENE

Banco do Nordeste (BNB)

Av. Dr. Silas Munguba, 5700 – Passaré
CEP: 60743-902 Fortaleza, CE, Brasil
E-mail: luzesteves@bnb.gov.br

Kunal Gulati
Chief Manager
Export-Import Bank of India
Centre One Building, Floor 21,
World Trade Centre Complex
Cuffe Parade, Mumbai – 400 005, India
E-mail: kunal.g@eximbankindia.in

Sailesh Prasad
Resident Representative
Export-Import Bank of India
1750 Pennsylvania Avenue N.W.
Suite 1202, Washington D.C. 20006, U.S.A.
E-mail: sailesh@eximbankindia.in

Sriram P. Subramaniam
General Manager
Export-Import Bank of India
Centre One Building, Floor 21,
World Trade Centre Complex
Cuffe Parade, Mumbai – 400 005, India
E-mail: sriram@eximbankindia.in

César Rodríguez Batlle
Miembro del Consejo Consultivo
de ALIDE
Bulevar Artigas 106, piso 9
11300 Montevideo, Uruguay
E-mail: crbatlle@adinet.com.uy
crbatlle@vera.com.uy

ORGANISMOS INTERNACIONALES

Edgardo Alvarez Chávez
Secretario General
**Asociación Latinoamericana de Instituciones
Financieras para el Desarrollo (ALIDE)**
Av. Paseo de la República No. 3211
Lima 27, Perú
E-mail: secretariageneral@alide.org

PROGRAMA DE TRABAJO

De conformidad con lo señalado en el Programa de Trabajo de ALIDE 2017-2018, es necesario promover entre los bancos de desarrollo una mayor relación de negocios entre ellos; y estimular la implementación de proyectos de inversión, así como identificar los instrumentos que faciliten las operaciones conjuntas. En ese sentido, parte importante de la acción de ALIDE se orienta a analizar y promover los mecanismos e iniciativas que faciliten el comercio y las inversiones a nivel latinoamericano ya existentes entre los bancos e instituciones financieras de desarrollo, así como las nuevas propuestas que aporten para el logro de esos objetivos.

Para ello, es igualmente importante la participación de entidades financieras no-regionales, particularmente de las instituciones miembros adherentes de ALIDE, a fin de profundizar las relaciones de negocios con los bancos de desarrollo de países de Europa, Asia y otras regiones.

COMITÉ TÉCNICO DE ALIDE DE NEGOCIOS E INVERSIONES

En su momento, el Consejo Directivo de ALIDE consideró conveniente la creación del Comité Técnico de ALIDE de Negocios e Inversiones, para orientar y apoyar la acción de ALIDE en el campo de la cooperación financiera y de negocios e inversiones entre sus instituciones miembros; y las actividades que en la materia realizan otras entidades y organismos internacionales que actúan en la Región.

El Comité analiza y propicia la identificación, selección, promoción y financiamiento de negocios, inversiones y proyectos conjuntos, incluyendo la movilización de recursos internos y externos para ese efecto. Asimismo, respalda la acción de los bancos de desarrollo en la formulación, diseño y aplicación de nuevos mecanismos financieros orientados al reforzamiento de la capacidad exportadora de las empresas; en la promoción de las exportaciones de productos no tradicionales; y en la adecuación de las empresas exportadoras a condiciones competitivas.

Con esta iniciativa, se busca:

- Promover una mayor integración y cooperación financiera intra-regional entre los bancos de desarrollo de América Latina y el Caribe y las entidades miembros de ALIDE de países no regionales, a fin de estimular la generación de negocios en la Región; y facilitar la proyección de las actividades de los bancos de desarrollo más allá de sus fronteras nacionales teniendo como plataforma a sus instituciones pares.
- Lograr un mejor conocimiento entre los bancos de desarrollo y crear una suerte de red de intercambio de información de inversiones y proyectos, denominada Red de Negocios e Inversiones de ALIDE, que haga posible la movilización de inversiones para concretar negocios y financiamientos conjuntos en ámbitos de su competencia en América Latina y el Caribe.

REUNIONES DEL COMITÉ TÉCNICO

El Comité ha celebrado reuniones en Buenos Aires, Argentina (Octubre de 2012), en el marco de la Reunión de Gestión de Negocios Internacionales entre la Banca de Desarrollo Latinoamericana, organizada por ALIDE y el Banco de Inversión y Comercio Exterior – BICE, de Argentina; Ciudad de Panamá (Marzo de 2013), en la sede del Banco Latinoamericano de Exportaciones – BLADEX y en oportunidad de la Asamblea de Gobernadores del Banco Interamericano de Desarrollo (BID); Mendoza, Argentina (Abril de 2013), en ocasión de la 43 Asamblea General de ALIDE; Cartagena de Indias, Colombia (Mayo 2014), en ocasión de la 44 Asamblea General de ALIDE; Cancún, México (Mayo 2015), en ocasión de la 45 Asamblea General de ALIDE; y en Río de Janeiro (Mayo 2016), en ocasión de la 46 Asamblea General de ALIDE.

IDENTIFICACIÓN DE OPORTUNIDADES DE NEGOCIOS Y PROMOCIÓN DE PROYECTOS E INVERSIONES

ALIDE realiza en forma permanente el levantamiento de información relativa a los proyectos que las instituciones financieras desean promover, así como las principales características y condiciones de participación en las fuentes externas de financiamiento. Comprende la identificación y recopilación de proyectos y oportunidades de negocios; y la promoción a las instituciones de financiamiento e inversión internacional.

REUNIONES

- **Reunión del Comité Técnico de ALIDE de Negocios e Inversiones**

El objetivo del Comité es analizar y propiciar la implementación de mecanismos de financiamiento entre bancos de desarrollo de la región a fin de promover el desarrollo del comercio exterior y los negocios; favorecer el otorgamiento de garantías y líneas de financiamiento mutuas; propiciar la identificación, selección, promoción y financiamiento de negocios, de inversiones y proyectos conjuntos; y el diseño y aplicación de nuevos mecanismos financieros orientados al reforzamiento de las competencias de los bancos de desarrollo, así como de la capacidad exportadora de las empresas. En ese sentido, entre los puntos a tratar se considera el Memorandum de Entendimiento (ME): Cooperación Técnica y Financiera para Incrementar los Negocios e Inversiones en América Latina y el Caribe; el efecto del *De-risking* que propicia el incremento de los costos de operación a los bancos de USA, lo que podría devenir en menores flujos de financiamiento del comercio exterior provenientes de los bancos de dicho país; la Red de Bancos de Comercio Exterior y movilización de recursos y diseño de productos financieros tales como las garantías internacionales, entre otros.

Lugar y fecha: Santiago, Chile, 1 de Junio de 2017.
- **Bancos de Desarrollo Nacionales y el Modelo de Bancos verdes (Green Banks): Oportunidades para la Movilización de Recursos hacia las Metas del Acuerdo de París (NDCs – Contribuciones Nacionales Determinadas) y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (SDGs)**

América Latina y el Caribe tienen un variado y rico ecosistema de bancos de desarrollo nacionales. Varios de estos bancos desempeñan un rol clave en el desarrollo de instrumentos financieros verdes innovadores para apalancar las inversiones privadas necesarias en el tránsito hacia economías de bajo carbono y mejorar su resiliencia al impacto climático. Los bancos de desarrollo nacionales y el modelo de bancos verdes “Green Bank” –fondos verdes dedicados y especializados en las inversiones de capital verde— pueden intercambiar valiosas experiencias sobre sus enfoques e instrumentos, en particular sobre la mitigación del riesgo y transaccional que posibilite intervenciones hacia el apalancamiento de capital privado y la creación de nuevos mercados, usados por los “Green Banks”; así como sobre los innovadores enfoques y buenas prácticas reconocidas de los bancos nacionales de desarrollo. Todo ello, en el marco de la contribución de estas instituciones a la movilización de financiamiento en función de las NDCs y SDGs.

Lugar y Fecha: México D.F., 26 y 27 de Junio 2017.

Organizadores: Banco Interamericano de Desarrollo (BID) / Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras), México / ALIDE / Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) / Green Banks Network.
- **Encuentro de Instituciones Financieras de Desarrollo de América Latina y Europa: Cooperación Financiera y de Negocios y la Movilización de Recursos para el Desarrollo de América Latina y el Caribe**

El propósito del Encuentro es promover una mayor integración y cooperación financiera y técnica entre las entidades de crédito de mediano y largo plazo de Europa y la banca de desarrollo latinoamericana, orientada a la promoción de negocios e inversiones conjuntas y a la movilización de recursos financieros para el desarrollo de América Latina y el Caribe; a la vez que se intercambian experiencias sobre buenas prácticas bancarias entre las instituciones financieras de las dos regiones. Asimismo, podrá servir para analizar el papel de los bancos de desarrollo y el financiamiento en apoyo a la agenda de trabajo entre la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC) y la Unión Europea (UE), de inversiones, intercambio comercial, tecnológico, complementación empresarial, etc. en el marco de la cooperación Unión Europea – América Latina y el Caribe.

Lugar y fecha: Luxemburgo, del 20 al 21 de noviembre de 2017.

Organizadores: ALIDE /Banco Europeo de Inversiones (BEI).
- **Reunión de Expertos “Regulación y Supervisión Bancaria: ¿Adaptación a Basilea o Basilea adaptado a los Bancos de Desarrollo?”**

Los bancos de desarrollo son una creación institucional peculiar. Actúan dentro del sistema financiero y realizan operaciones similares a las de los bancos, pero sus objetivos son diferentes, ya que atienden necesidades que responden a intereses públicos de índole económica y social, y no tienen como incentivo final la maximización de sus ganancias, aunque requieren mantener rentabilidad financiera. Esta caracterización general abarca a entidades muy variadas, que otorgan préstamos con destino a proyectos de desarrollo en un país o en una región, o entidades y/o sectores especializados en el financiamiento del desarrollo y bajo modalidades distintas. Sin embargo, las entidades reguladoras las someten a la misma regulación que cualquier otra entidad financiera, sin tomar en cuenta su naturaleza particular. La reunión tiene como objetivo, discutir y definir sobre la base de un estudio previo, una propuesta de principios e

indicadores que sirvan de referencia o guía a las entidades reguladoras al momento de supervisar a los bancos de desarrollo.

Lugar y fecha: por definir.

Organizador: ALIDE.

MISIONES Y EVENTOS

- **Misión de Altos Ejecutivos de Bancos de Desarrollo de América Latina y el Caribe a KfW**

La misión tiene por objetivos examinar sobre la importancia de la eficiencia energética en Alemania, dar a conocer el rol y programas de KfW como mayor financiador de eficiencia energética en este país tales como aquellos dirigidos al incremento de la eficiencia energética en las pequeñas y medianas empresas en Alemania, y efectuar visitas guiadas a empresas (Volkswagen, Trilux, Werner & Mertz, Veltins) y edificios, para familiarizarse con sus procesos de eficiencia energética (producción, iluminación, construcción y/o renovación). Asimismo, se tiene previsto reuniones bilaterales entre representantes de KfW y de los bancos participantes, para profundizar los vínculos institucionales de cooperación y negocios. La Misión está dirigida a altos directivos y gerentes senior de bancos de desarrollo de América Latina y el Caribe.

Lugar y fecha: Berlín, Wolfsburgo, Arnsberg, Frankfurt, Alemania, 2 al 8 de septiembre de 2017.

Organizadores: ALIDE / KfW Development Bank.

INFORMACIÓN

- **Informe Técnico “Plataformas Tecnológicas para la Provisión de Servicios Financieros y no Financieros en la Banca de Desarrollo”**

El objetivo es hacer un relevamiento de las diversas plataformas tecnológicas y el uso de los medios digitales en la banca de desarrollo para facilitar el acceso a los servicios financieros y no financieros de sus clientes. En particular interesa destacar las experiencias con productos que contribuyen a lograr una mayor inclusión financiera de personas, proyectos y territorios. Igualmente, ¿Cómo las tecnologías digitales están cambiando las prácticas bancarias y qué tan aplicables están siendo en la banca de desarrollo?, ¿Qué prácticas innovadoras se han desarrollado y pueden ser asimiladas por nuestras entidades?, ¿Cómo esta disrupción de tecnologías y modelos de negocios pueden facilitar la inclusión financiera y social desde las instituciones financieras de desarrollo utilizando plataformas de internet, y permitiendo su acceso a través de distintos dispositivos móviles?.

Fecha: II semestre de 2017.

- **Regulación y Supervisión Bancaria: Guía de Principios e Indicadores para su Aplicación en la Banca de Desarrollo**

El objetivo es elaborar un documento base que contenga una propuesta de principios e indicadores que sirvan de referencia o guía a las entidades reguladoras al momento de supervisar a los bancos de desarrollo, que sería analizado y discutido en la Reunión de Expertos “Regulación y supervisión bancaria: ¿Adaptación a Basilea o Basilea adaptado a los bancos de desarrollo?”, a fin de llegar a consensuar un documento final que se presentaría a las entidades reguladoras nacionales y al Bank for International Settlements (BIS) entidad responsable de emitir las directivas de toda la regulación bancaria que se aplica a las distintas entidades financieras en el mundo, entre ellas a los bancos de desarrollo.

Fecha: II semestre de 2017.

CURSOS, SEMINARIOS DE CAPACITACIÓN Y PASANTIAS

- **Financiamiento de la Infraestructura con Operaciones Estructuradas (*Project Finance*)**

El curso tiene por finalidad brindar conocimientos, experiencias y prácticas sobre la estructuración, aplicación e implicancias financieras y legales del *project finance* en la banca aplicado a la financiación de proyectos de infraestructura. Los participantes podrán conocer cómo estructurar y diseñar una operación de *project finance*. Se enfatizará en la gestión de riesgos como aspecto clave de este mecanismo y se examinará estudios de casos sobre proyectos y propiciar ejercicios de “benchmarking”.

Fecha: 14 de agosto al 24 de septiembre de 2017 (Por confirmar).

- **Seminario – Taller Internacional sobre Financiamiento de la Inversión en Infraestructura con Participación Público - Privada (PPP)**

El seminario se propone entender la situación, problemática y desafíos de la infraestructura (educativa, ferroviaria, de rutas, hospitales, etc.) para el desarrollo en América Latina y el Caribe en cuanto a las

necesidades de inversión para cerrar las brechas sociales. Asimismo, valorar la participación privada (PPP) en la inversión de la infraestructura y los riesgos que esto implica para la actividad privada.

Lugar y fecha: Montevideo, Uruguay, del 26 al 29 de septiembre de 2017.

Organizadores: ALIDE / Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) / Banco Interamericano de Desarrollo (IDB).

- **Seminario – Taller Internacional sobre Financiación del Emprendimiento, la Innovación y las *Start Ups***
El objetivo es que los participantes adquieran conocimientos sobre las fuentes de financiamiento disponibles en el entorno más cercano de un emprendedor como son los amigos, los familiares y las personas que se fijan genuinamente en un proyecto. Asimismo, entender la función y objetivo de los fondos de los gobiernos y los centros de innovación, así como de las incubadoras o aceleradoras en el proceso de desarrollo de una innovación; conocer el uso de fondos de capital de riesgo o *venture capital* dentro de las *start ups*, como éstas pueden llegar a movilizar altos montos de inversión con alto retorno de la inversión.
Lugar y fecha: San José, Costa Rica, del 9 al 1 de octubre de 2017 (Por confirmar).
Organizadores: ALIDE / Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) (Por confirmar).
- **Seminario – Taller sobre Operaciones Fiduciarias Innovadoras Aplicadas a la Banca de Desarrollo**
Concientizar sobre la necesidad permanente de revisar los conceptos básicos de política y estrategia referidos al rol de la banca de desarrollo y premisas de acción subyacentes a los mandatos de las instituciones dedicadas al financiamiento del desarrollo económico. Definir los lineamientos estratégicos y tácticos para la elaboración de políticas –a nivel de gobiernos- y planes de negocios –a nivel entidades de fomento- que incorporen los principales conceptos de las finanzas modernas y la tecnología fiduciaria aplicados al campo del financiamiento productivo. Entender con precisión técnica el concepto de fiducia, sus áreas de aplicación y discusión sobre casos concretos de utilización de ingenierías fiduciarias. Crear capacidades para diseñar productos crediticios, fuentes de fondeo, esquemas de participación conjunta pública y privada, así como la elaboración de iniciativas de políticas o estrategias de negocios innovadoras que centren en el uso de la figura para apalancar el impacto de recursos públicos afectados.
Lugar y fecha: Asunción, Paraguay, del 24 al 27 de octubre de 2017 (Por confirmar).
Organizadores: ALIDE / Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).
- **Seminario – Taller sobre Operaciones Fiduciarias Innovadoras Aplicadas a la Banca de Desarrollo**
Concientizar sobre la necesidad permanente de revisar los conceptos básicos de política y estrategia referidos al rol de la banca de desarrollo y premisas de acción subyacentes a los mandatos de las instituciones dedicadas al financiamiento del desarrollo económico. Definir los lineamientos estratégicos y tácticos para la elaboración de políticas –a nivel de gobiernos- y planes de negocios –a nivel entidades de fomento- que incorporen los principales conceptos de las finanzas modernas y la tecnología fiduciaria aplicados al campo del financiamiento productivo. Entender con precisión técnica el concepto de fiducia, sus áreas de aplicación y discusión sobre casos concretos de utilización de ingenierías fiduciarias. Crear capacidades para diseñar productos crediticios, fuentes de fondeo, esquemas de participación conjunta pública y privada, así como la elaboración de iniciativas de políticas o estrategias de negocios innovadoras que centren en el uso de la figura para apalancar el impacto de recursos públicos afectados.
Lugar y fecha: Asunción, Paraguay, del 24 al 27 de octubre de 2017 (Por confirmar).
Organizadores: ALIDE / Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).
- **Pasantía sobre Desarrollo de la Infraestructura y Project Finance en Brasil: Experiencias de BNDES**
América Latina y el Caribe precisan dinamizar la captación de fondos para promover el desarrollo de infraestructura y servicios públicos. Para ello, resulta necesario que los bancos de desarrollo participen, lideren y ayuden a darle viabilidad al financiamiento de grandes proyectos de inversión acordes a las necesidades particulares de sus países, y para lo cual, el mecanismo de “Project Finance” es una de las vías para integrar a los diversos actores que intervienen en la estructuración de los proyectos, minimizar los riesgos y asegurar el éxito de los proyectos. Al respecto, es objetivo de la pasantía, compartir la amplia experiencia y prácticas de BNDES sobre la estructuración, aplicación e implicancias financieras y legales del project finance en la banca, con la finalidad que los participantes conozcan y se interioricen sobre cómo estructurar y diseñar una operación de esta naturaleza, y consideren los aspectos críticos de este mecanismo. Adicionalmente, se examinará estudios de casos sobre proyectos, el rol e impacto de las Asociaciones Público-Privadas (APP).
Lugar y fecha: Río de Janeiro, Brasil, IV Trimestre.
Organizadores: ALIDE / Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

GESTIÓN DE NEGOCIOS

- **Reuniones Bilaterales de Negocios y Cooperación**

En el marco de la Reunión de la Asamblea General Anual de ALIDE, se promueve y brinda apoyo logístico para la realización de las reuniones bilaterales de negocios entre los participantes en general y en especial entre las instituciones financieras de desarrollo, a fin de concretar negocios o actividades de cooperación conjunta.

DE RISKING Y SU IMPACTO EN LA BANCARIZACIÓN

Un estudio realizado por el Proveedor Global Asegurador de Servicios de Mensajería Financiera (Swift, siglas en inglés) advierte que la racionalización de la corresponsalía bancaria durante los últimos dos años por parte de algunas entidades de la banca de los Estados Unidos de América hacia la banca de América Latina y el Caribe, tendencia conocida como “**De-Risking**”, está afectando las transacciones internacionales y el flujo de remesas de ese país a la región, siendo la más afectada, la subregión del Caribe.

Esta política adoptada por la banca internacional obedece al riesgo que implica para ellos, de ser sancionadas con elevadas multas, por prestarse a actividades de lavado de activos y financiamiento al terrorismo (LAFT), fruto de debilidades en sus controles anti-lavado; y además para dificultar la aparición de nuevos y dinámicos competidores que representan una amenaza a las instituciones financieras tradicionales.¹



Pero, ¿cuáles son las líneas de negocio más afectadas por el “De-Risking”? de acuerdo a una encuesta realizada por ASBA² (Asociación de Supervisores Bancarios de las América) en 2016, son los productos, servicios y canales más propensos al lavado de activos y financiamiento al terrorismo; así los que tienen mayor propensión a este riesgo son: las remesas (60%), seguido por corresponsalía (50%), trade finance (28%) y cambio de moneda (12%). Por otra parte, la banca móvil, dinero electrónico y pagos electrónicos, todos con 8%, se encuentran asociados al riesgo de LAFT como a exigencias regulatorias tecnológicas.

Ello llevaría a un incremento de costos operacionales y/o pérdida de acceso a mercados de los agentes económicos de la región³. La divergencia de enfoques reguladores en las diferentes jurisdicciones es un factor clave en el aumento de los costos. Asimismo, según ASBA esto podría ocasionar el avance de la “Banca Paralela”, dentro del cual se encuentran las Fintech o los fondos de inversión no regulados, potenciales ofertantes de servicios a agentes desatendidos por el sistema regulado.

Cabe indicar que de acuerdo al Financial Stability Board (FSB)⁴, la “Banca Paralela” viene creciendo en participación del sistema financiero de 14.5% en 2012 subió a 15% en el 2014. Po ello, resulta importante nivelar el campo de juego, estableciendo condiciones similares para el desarrollo de las operaciones de los participantes del mercado financiero.

Según EY, la conectividad digital, la falta de interés de los consumidores en productos tradicionales y la limitada innovación está motivando a los consumidores a trasladarse a los Fintech. Las innovaciones tecnológicas plantean nuevos retos para la gestión del LAFT. El conocimiento del cliente debe evolucionar con las nuevas tecnologías.

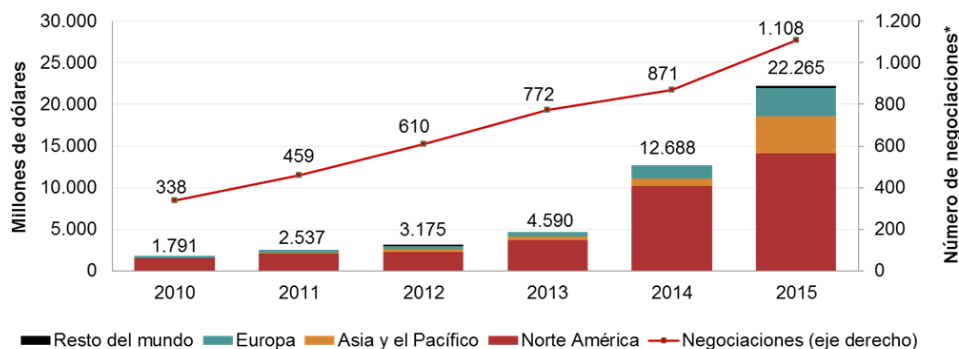
¹ Wall Street Journal. “After Crisis, Banks’ Model Faces Disruption”. Enero de 2016

² Riesgo de Cumplimiento/Regulatorio en la Actividad Financiera (“De-risking”) en las Américas (ASBA, 2016).

³ 78% de profesionales en cumplimiento reportaron a KPMG Global Antimoney Laundering Survey, aumentos de la carga regulatoria en los últimos 3 años.

⁴ Financial Stability Institute. “Global Shadow Banking Monitoring Report 2015”. Noviembre de 2015.

Financiamiento global de Fintechs



Fuente: Fintech, An Evolving Landscape: Leading Points for the Industry, Accenture (Abril 2016)
* Incluye asociaciones, fusiones o adquisiciones

Efectos del De-Risking⁵:

- **Migración de clientes de alto riesgo a entidades de baja capacidad de gestión:** A pesar de que el de-risking está encaminado a reducir la vulnerabilidad del sector financiero, ha tenido un efecto contrario. Los clientes más riesgosos están migrando a entidades que no tienen la capacidad de gestionar el riesgo.
- **Uso de canales menos regulados:** La terminación de relaciones con determinados actores, los ha forzado a migrar a canales menos regulados. Este es un factor que puede promover el crecimiento de la “Banca Paralela”.
- **Reducción del trade-finance y retroceso en inclusión financiera:** El cierre de diversos canales y operaciones a nivel mundial ha reducido el acceso economías emergentes a otras divisas. Puede tener impacto en el desarrollo de países emergentes y en inclusión financiera. Según Financial Times en la zona euro se ha reducido la oferta de negocios de corresponsalías de 25,000 en 2002 a 15,000 en 2015.⁶
- **Mayor concentración del riesgo en pocas entidades:** El riesgo se está concentrando en las pocas entidades que han decidido continuar con las líneas de negocio consideradas de alto riesgo. Existe un riesgo creciente de abusos de las entidades que están asumiendo riesgos frente a clientes excluidos por el resto del sector financiero formal.

A modo de conclusión para evitar los efectos del De-Risking, deben implementarse mecanismos innovadores para lograr hacer una debida diligencia en el conocimiento del cliente, sin recurrir a los mecanismos tradicionales (entrevista y el formulario). Los avances tecnológicos sumados al desarrollo de nuevos modelos de negocio implican a su vez nuevas modalidades para el lavado de activos, esto requiere que los sistemas para la prevención y gestión del riesgo de LAFT deban avanzar de forma paralela y alinearse con la innovación en el mercado. Lo anterior no se puede interpretar como una inminente “flexibilización” en los procesos para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de LAFT. El llamado es a actualizar los mecanismos empleados sin descuidar los riesgos.

Referencias Bibliográficas

- ASBA, 2016. Riesgo de Cumplimiento/Regulatorio en la Actividad Financiera (“De-risking”) en las Américas.
- EY, 2016. Los retos que traen las nuevas tecnologías en el sector financiero.
- Felaban, 2017. Sanciones, medidas especiales y su impacto en la banca en la región - De-risking”. USA/LA Private Sector Dialogue (PSD) Miami, 6 de marzo de 2017 “.
- FSI, 2015 (Financial Stability Institute). “Global Shadow Banking Monitoring Report 2015”. Noviembre.
- Hernández, Gerardo 2016. Tendencias en la gestión del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo Superintendencia Financiera de Colombia, julio.
- SWIFT, 2016. Afrontando las consecuencias imprevisibles del de-risking.

⁵ Sobre la base de la presentación de Gerardo Hernández Correa, Superintendencia Financiera de Colombia, julio 2016.

⁶ <http://www.globalcenter.org/wp-content/uploads/2015/11/rr-bank-de-risking-181115-en.pdf>