



# ¿Hacia dónde van los Bancos Nacionales de Promoción?

Mayo-2019



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

# Agenda

- I. Desafíos a los que se enfrenta la economía global y regional
- II. Retos para los Bancos Nacionales de Promoción en la actualidad
- III. Modelos de valoración de impacto



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

# I. Desafíos a los que se enfrenta la economía global y regional

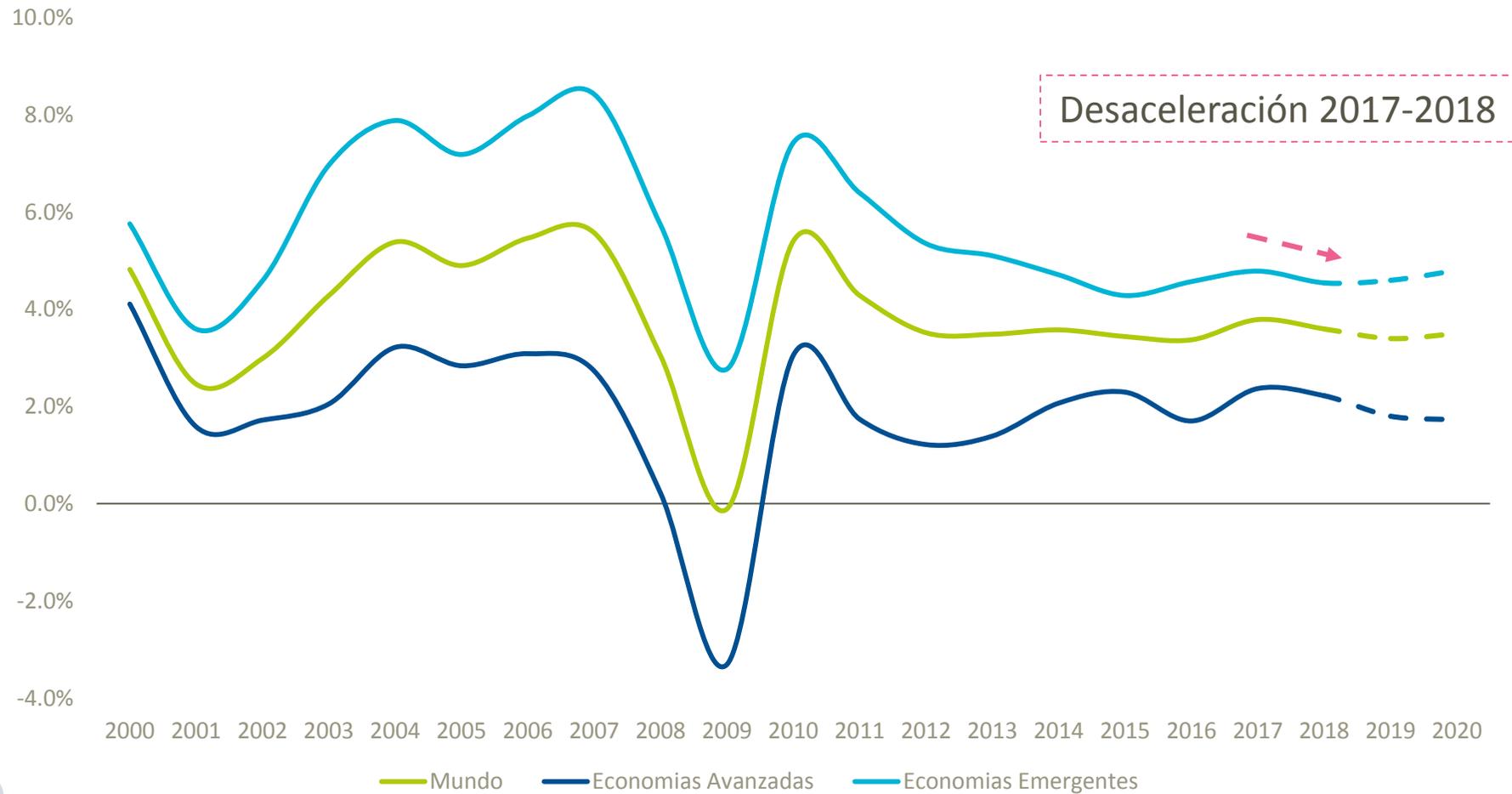


**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

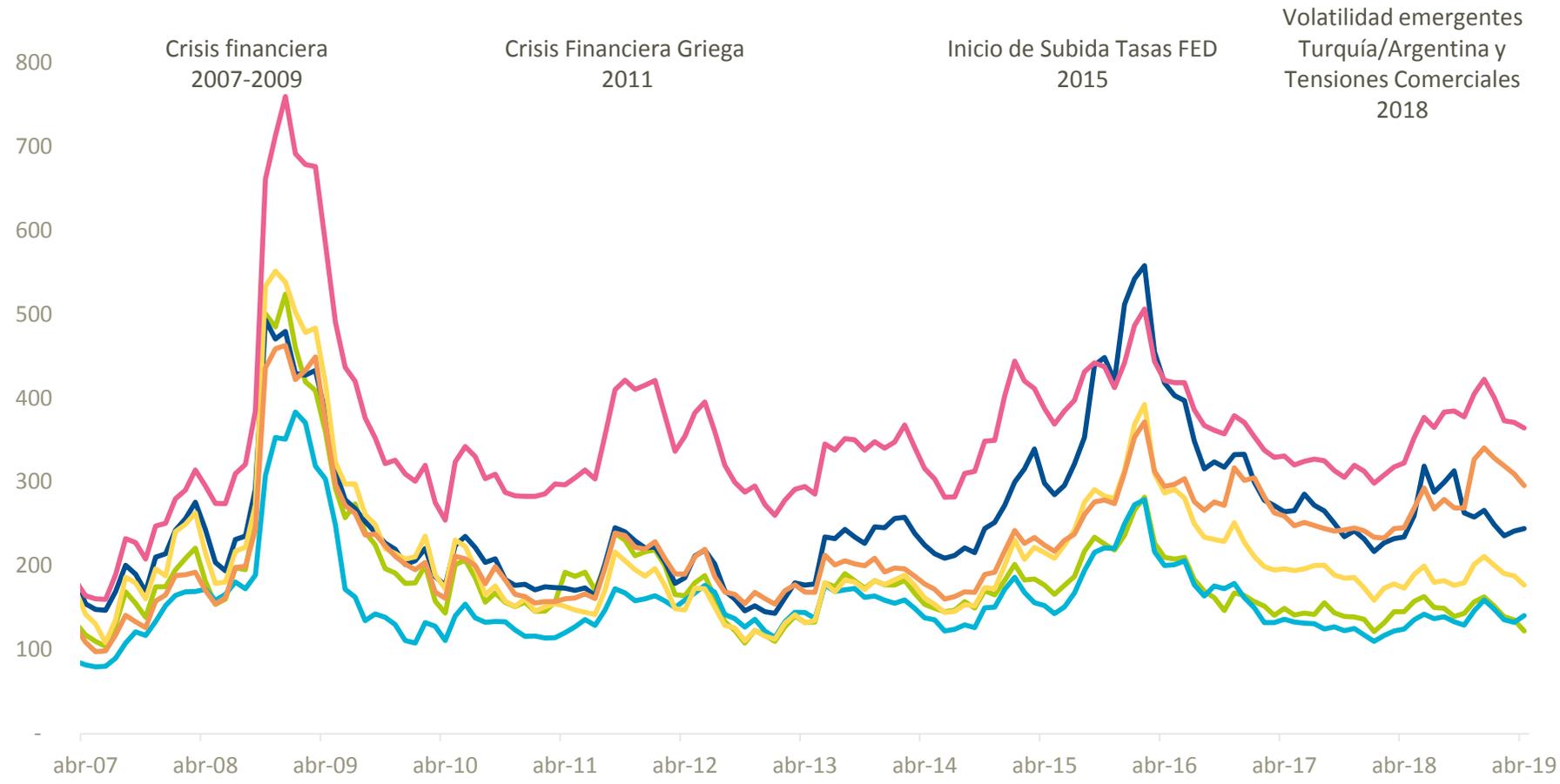
# Desaceleración de crecimiento mundial ¿hacia una nueva normalidad en crecimiento económico?

Crecimiento mundial del PBI (var. anual %)



# Volatilidad Mercados Financieros

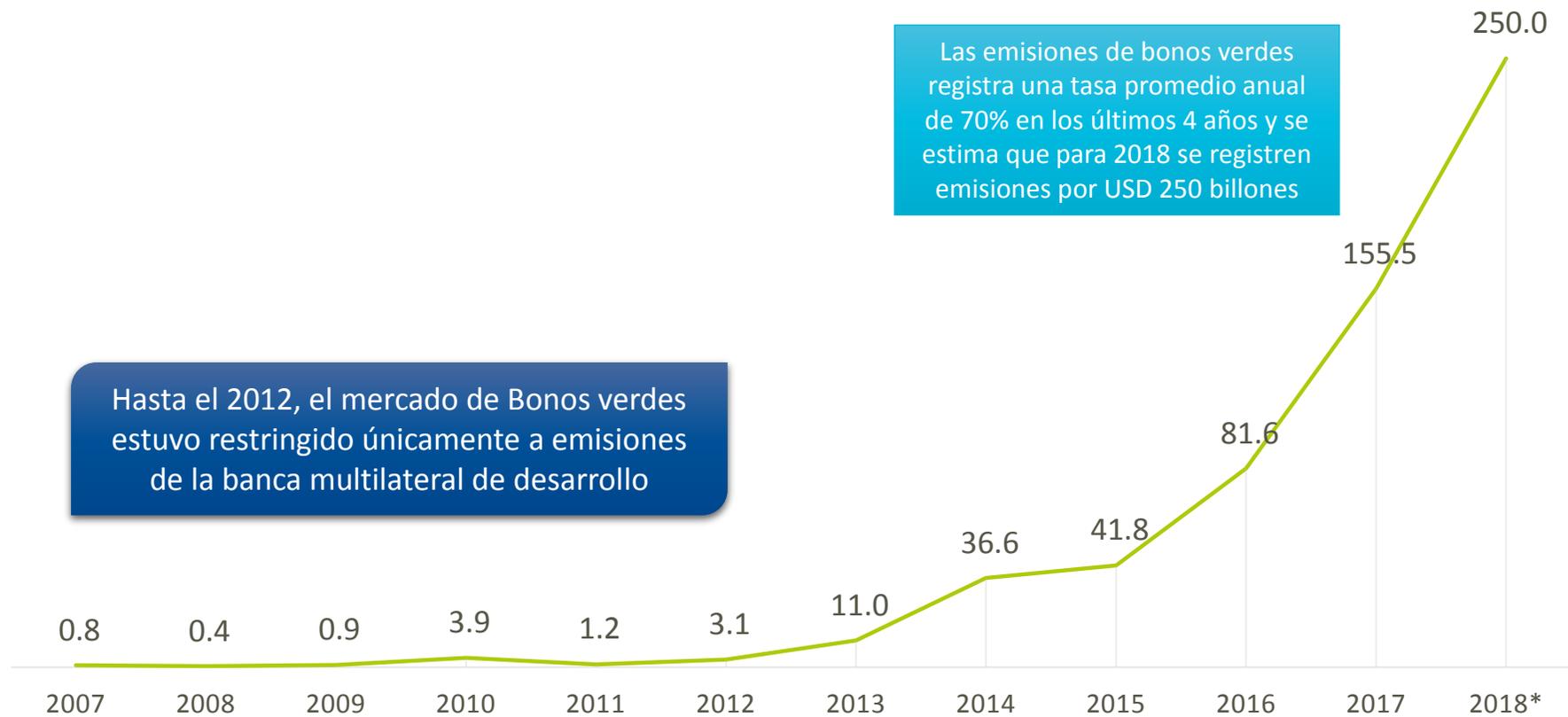
## EMBIG Economías Emergentes (puntos básicos)



— Perú — Brasil — Chile — Colombia — México — Países Emergentes

# Tendencias 1: Lucha contra el cambio climático

## Bonos verdes: Emisiones globales anuales (en billones USD)

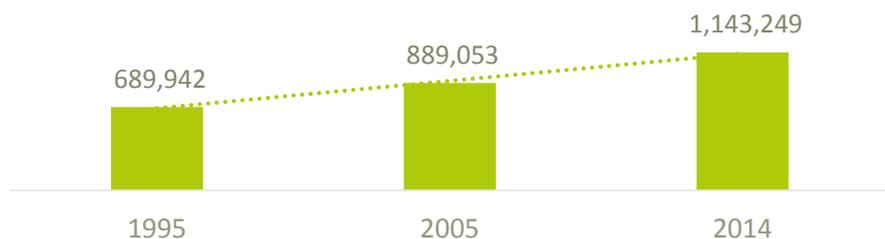


Fuente: Guía Bonos Verdes – BVL

# Tendencias 2: Desigualdad se mantiene en el mundo, principalmente en economías de menores ingresos

### Riqueza mundial (1995 - 2014)

En millones de dólares constantes



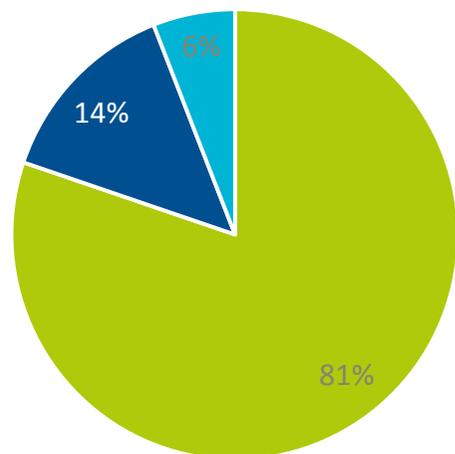
La riqueza mundial creció aproximadamente un 66 % (de USD 690 billones a USD 1143 billones en dólares estadounidenses constantes de 2014 a precios de mercado).

La riqueza mundial creció significativamente durante las últimas dos décadas, pero la riqueza per cápita se redujo o se estancó en más de 20 países

La desigualdad fue considerable, los países de ingreso alto de la OCDE la riqueza per cápita fue 52 veces mayor que la de los países de ingreso bajo.

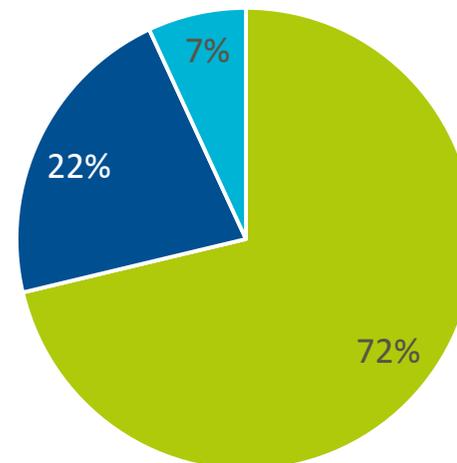
### Distribución de la riqueza mundial según tipo de país

1995



“Mejora de la clase media pero estancamiento de los países mas vulnerables”

2014



■ Países de Ingreso alto ■ Países de ingreso medio alto ■ Países de ingreso bajo y medio bajo

## II. Retos para los Bancos Nacionales de Promoción en la actualidad



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

# ¿Es condición suficiente la existencia de fallas de mercado para la existencia de un banco de desarrollo?

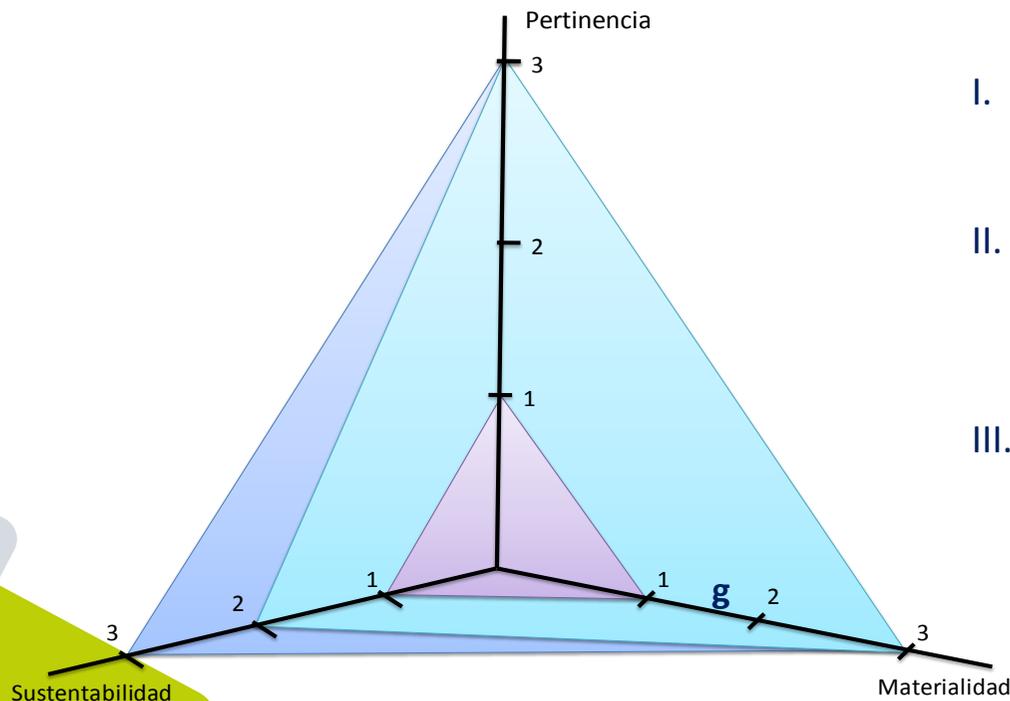
- No, es necesario que el banco de desarrollo cubra de la mejor forma dicha falla de mercado

¿EXISTENCIA?  
Cubrir fallas de mercado de la mejor forma



¿FIN?  
Lograr objetivos de política pública

“Contribuir a cubrir fallas de mercado con el fin de lograr objetivos de política pública”



- I. Pertinencia:** Hacer cosas que no se harían en su ausencia (orientado a fallas de mercado).
- II. Materialidad:** efectos perceptibles y perdurables en sus intervenciones. (Con alto impacto).
- III. Sustentabilidad:** rentabilidad y riesgo. (sostenible en el tiempo).

# Alineamiento a políticas públicas: Política Nacional de Competitividad y Productividad 2019-2030

Objetivos de la Política Nacional de Competitividad y Productividad 2019-2030		Objetivos del Plan Estratégico de COFIDE
	<b>OP1</b> Dotar al país de infraestructura económica y social de calidad	OEI 1 Fortalecer el impacto en el apoyo a la infraestructura
	<b>OP2</b> Fortalecer el capital humano	
	<b>OP3</b> Generar el desarrollo de capacidades para la innovación, adopción y transferencia de mejoras tecnológicas	OEI 3 Promover el emprendimiento
	<b>OP4</b> Impulsar mecanismos de financiamiento local y externo	OEI 1 Fortalecer el impacto en el apoyo a la infraestructura, Inv. Productiva y MYPE OEI 3 promover la inclusión financiera
	<b>OP5</b> Crear las condiciones para un mercado laboral dinámico y competitivo para la generación de empleo digno	
	<b>OP6</b> Generar las condiciones para desarrollar un ambiente de negocios productivo	
	<b>OP7</b> Facilitar las condiciones para el comercio exterior de bienes y servicios	OEI 2 Fortalecer el rol de COFIDE como fiduciario del Estado en políticas Públicas
	<b>OP8</b> Fortalecer la institucionalidad del país	
	<b>OP9</b> Promover la sostenibilidad ambiental en la operación de actividades económicas	OEI 1 Fortalecer el impacto en el apoyo a la infraestructura

# Retos de la Banca de Desarrollo



### III. Modelos de valoración de impacto



**COFIDE**

EL BANCO DE DESARROLLO DEL PERÚ

¿Cuál es la eficacia de los bancos de desarrollo?

# La importancia de la evaluación de impacto en el desarrollo

---

## ¿Cuánto se ha avanzado en la evaluación de impacto en el desarrollo?

- ✓ Ha habido avances en el **monitoreo del mandato social o de desarrollo** pero no al mismo ritmo que el monitoreo de los indicadores financieros.
- ✓ Las evaluaciones deberían **centrarse en el impacto de programas específicos** sobre ciertos sectores, con independencia del ciclo económico u otros factores coyunturales.

## ¿Qué beneficios nos da?

- ✓ Nos ayuda a identificar **programas que están funcionando bien** y aspectos de un programa que pueden ser mejorados.
- ✓ Mostrar a nuestros accionistas (el Estado) la **contribución a los objetivos de política pública**.
- ✓ Una buena medición de los beneficios de los programas permite también una **evaluación de su eficiencia**.

## Diferentes Enfoques de Evaluación de Impacto: Trade-off entre rigurosidad y uso de recursos para evaluar el impacto (2 casos aplicados)



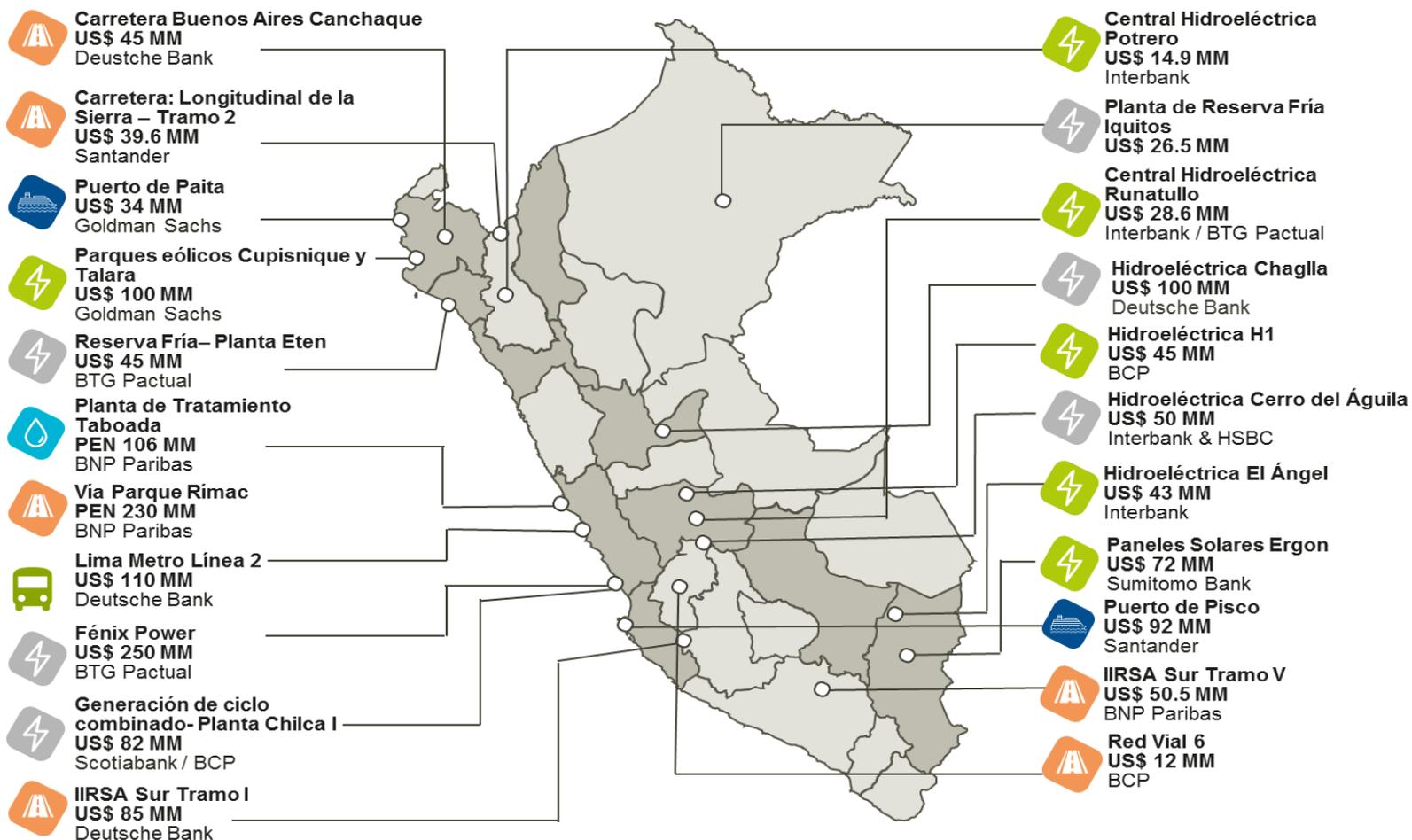


# INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA Y PROYECTOS PRODUCTIVOS

# Estudio de Casos: Impacto social y ambiental de Proyectos de Infraestructura e Inversión Productiva I

## Resumen de proyectos en este mapa:

- **Financiamiento Total:** US\$ 5,282 MM / **Participación de COFIDE:** US\$ 1,420 MM
- **Hemos sido Catalizadores y Palanca (3 a 1) de Inversión Privada en Proyectos de Infraestructura y concesiones a través de APPs priorizadas por Proinversión.**



Fuente: COFIDE



Inf. Vial



Inf. Portuaria



Generación Eléctrica RER



Generación Eléctrica convencional



Transporte urbano

# Estudio de Casos: Impacto social y ambiental de Proyectos de Infraestructura e Inversión Productiva II

El estudio cuantifica el impacto de **25 proyectos de nuestra cartera**, los cuales corresponden a **6 de los sectores** en los que COFIDE participa. Estos 25 proyectos presentaban la información necesaria para poder responder a los indicadores sociales y ambientales requeridos para el estudio.

- Generación de puestos de trabajo.
- Reducción de tiempo en el transporte.
- Generación de energía.
- Reducción de emisiones de GEI.
- Mejora de la calidad de vida.

## Sectores



Agricultura



Energía



Transporte público y urbano



Aguas Servidas



Infraestructura vial



Conversion de GNV vehicular

# Caso COFIDE: Impacto social y ambiental de Proyectos de Infraestructura e Inversión Productiva III



## Agricultura

- 10,496 empleos al año
- 4,682 nuevas hectáreas
- 52,714 toneladas de cultivo/año



## Transporte público y urbano

- 1,046,528 toneladas de CO2 evitadas/año
- 1,360,000 personas transportadas/día



## Infraestructura vial

- 9,847,060 toneladas de CO2 evitadas desde el inicio de los proyectos
- 42% de reducción de viaje



## Energía

- 360,725,205 toneladas de CO2 evitadas desde el inicio de los proyectos
- 4,407,416 familias beneficiadas
- Cofinanciamiento de proyectos de energía que representan el 50% de la generación de energía eléctrica del Perú



## Aguas Servidas

- 346,164,780 de m3 de agua residual de viviendas tratadas por año
- Alcance de 27 distritos en Lima



## Conversión de GNV vehicular

- 2,663,470 de toneladas de CO2 evitadas en la atmosfera
- S/ 4,000 ahorrados por usuario
- S/ 7,435 MM de ahorro en el sistema
- 273,793 vehículos convertidos a finales del 2018
- 958,275 familias beneficiadas

# INVERSIÓN SOCIAL SOSTENIBLE



**PRIDER**  
PROGRAMA INCLUSIVO DE DESARROLLO  
EMPRESARIAL RURAL

# Promovemos el Desarrollo Económico Local

## Desarrollo Inclusivo

1 ALTA INCIDENCIA DE POBREZA RURAL (4 DE CADA 10)

2 EXCLUIDOS FINANCIERAMENTE

3 PRODUCTORES SIN ASISTENCIA TECNICA

4 PRODUCTORES SIN CONEXIÓN AL MERCADO



### 1. Alfabetización Financiera

Formación de las Uniones de Crédito y Ahorro – UNICA.

Generan fondos comunales y canales de financiamiento



### 2. Desarrollo Productivo

Asistencia técnica permanente.

Asociatividad y articulación al mercado.



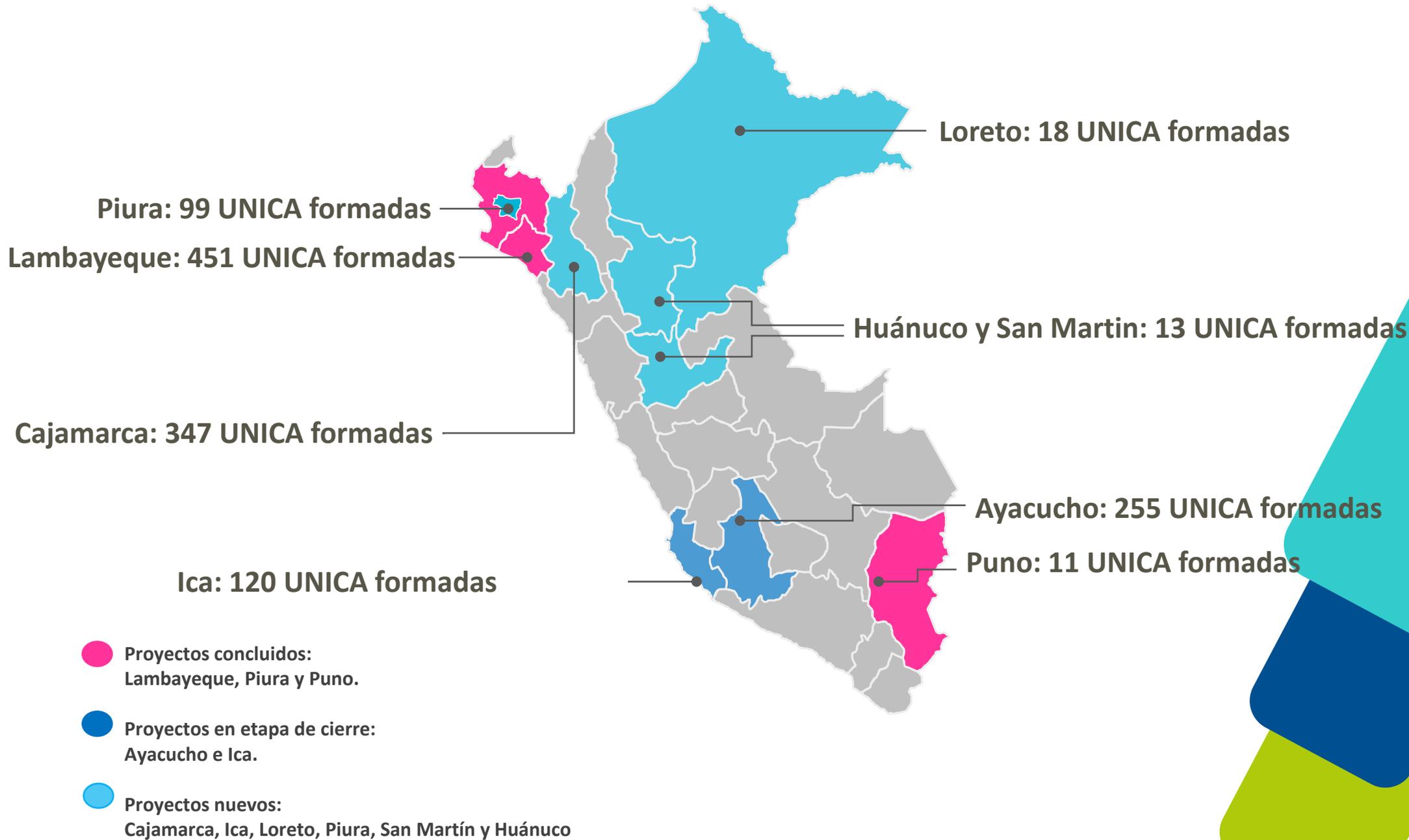
**productores**

con mejores rendimientos, más ingresos y fondos para financiar sus medios de vida

# Esquema de intervención



# Nuestra presencia a través del PRIDER



# Resultados a Abril 2019



**1,314**  
UNICAS creadas



**S/ 27.8 MM**  
Ahorro generado



**S/ 228.5 MM**  
Préstamos



**56%**  
Mujeres en cargos directivos



## CASO 1: LA ENCANADA – CAJAMARCA: DIVERSIFICACIÓN PRODUCTIVA

- 20 Agricultores Comprometidos
- Distritos: Porcon (5), Encañada (10), Baños del Inca (5).
- Articulación con el mercado con el Rosatel, Ediflor, Flores y Detalles, Follajes Ami, Rosexpress.
- Precio de venta promedio S/. 1.00 x tallo.
- 1.5 hectáreas cultivadas y rendimiento promedio de 1,400 tallos / 1,000 m<sup>2</sup>.

# CASO 2: NINABAMBA – AYACUCHO: ROMPIENDO PARADIGMAS

## Ubicación:

- Ninabamba, distrito de Ocros, provincia de Huamanga, departamento de Ayacucho.
- Valle interandino (2,000 a 2,700 msnm). Óptimas condiciones agroclimáticas, alto potencial productivo.

## Situación Inicial:

- Falta de asistencia técnica, con manejo deficiente de los predios y bajo rendimiento.
- Nula gestión comercial: venta a intermediarios, precios muy bajos.

## Situación Actual:

- Asistencia técnica permanente con técnico residente en la zona.
- Definición por un solo cultivo (Palta), por tener mejores expectativas comerciales.
- Mejora en la gestión comercial, venta asociada a nuevos mercados y mejores precios.

## MEJORA EN LA GESTIÓN COMERCIAL

DESCRIPCIÓN	SIN PRIDER	CON PRIDER
Comprador	Intermediario	Mercado Mayorista
Precio Promedio (kg)	S/ 1.90	S/ 5.00
Modalidad	Selección	Al barrer



## CASO 3: ACOCRO – AYACUCHO: GENERANDO PRESENCIA Y DEVOLVIENDO LA CONFIANZA



- 62 Agricultores comprometidos.
- Articulación con el mercado con la empresa agroexportadora Vínculos Agrícolas y Alisur.
- Precio de venta promedio S/. 4.80 x kg. (Antes S/.2.5 x kg.)
- 70 hectáreas cultivadas y rendimiento promedio de 2500 kg/ha. (Antes 600 kg/ha)

# Estudio de Impacto PRIDER

## Categorías de Indicadores relevantes a evaluar

- Inclusión financiera
- Resultados de actividades productivas
- Participación
- Respuesta ante shocks externos
- Educación financiera
- Empoderamiento de la mujer

### Metodología de evaluación:

Con la **selección aleatoria** y el diseño **experimental**, hay dos momentos de recolección de información:

1. Encuesta de línea de base para establecer la situación previa a la intervención del PRIDER (recabado entre 2014-2015 según fecha de generación de la UNICA)
2. Encuesta de seguimiento o salida para identificar los cambios que genera el programa. (recabado entre 2017-2019)

El **impacto del programa** será medido por **las diferencias entre el grupo de tratamiento y control** al momento de la encuesta de salida, **controlando las diferentes variables** no relacionadas la programa pero que podrían influir en los resultados finales, los mismos q serán presentados durante el tercer trimestre 2019



**2400 encuestas en:  
120 localidades a tratar y  
120 de control**

Con el apoyo, el respaldo y la experiencia de:

# Estudio de Impacto PRIDER

## Objetivos Específicos del estudio de evaluación de impacto

- Identificar en qué medida los hogares miembros han capitalizado a las UNICAS con sus aportes (ahorro) y han utilizado esos fondos para **prestar a los miembros de acuerdo a sus necesidades.**
- Entender en qué medida los beneficiarios **fortalecen su actividad productiva principal** y cuál es la contribución del programa a la diversificación productiva.
- Determinar en qué medida los beneficiarios **mejoran su capacidad de acceso a servicios financieros del sistema formal.**
- Observar en qué medida los beneficiarios **umentan su inversión en el capital humano de sus hijos**, sea por su mejor acceso a servicios financieros o por el aumento de sus ingresos.
- Identificar qué características y factores determinan la formación y **consolidación de las UNICAS** primero, y de las redes después, y/o un uso diferenciado de los servicios financieros y no financieros, y una distribución diferenciada de las mejoras en el bienestar de los hogares y sus comunidades.

## Justificación del estudio de evaluación de impacto

- **Evidencia** rigurosa sobre la **efectividad** de un programa de microfinanzas con potencial de ser replicado.
- **Enseñanzas** sobre el funcionamiento del programa, permitiendo a COFIDE (y a instituciones que implementen programas similares) mejorar la **calidad de la implementación y focalización** de sus programas.
- Añadir evidencia que **enriquezca el debate en políticas públicas** sobre la efectividad de los programas que busquen fomentar la inclusión social, productiva y financiera a través de grupos de ahorro y crédito y la conformación de redes.



# OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

## 1 FIN DE LA POBREZA



Contribuye a superar la condición de subsistencia al generar mayor valor en las actividades productivas (calidad, productividad, valor agregado)

## 4 EDUCACIÓN DE CALIDAD



Metodología “aprender haciendo” garantiza una entrega capacitación técnica de calidad y mejores posibilidades de apropiación de los conocimientos.

## 5 IGUALDAD DE GÉNERO



Las UNICA son un medio efectivo para empoderar a la mujer en la actividad económica (56% de las mujeres son directivas).

## 8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



La generación de mayores ingresos por producir y comercialiar mejor contribuyen a mejorar las condiciones de trabajo.

## 10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES



Las UNICA son un medio efectivo para empoderar a la mujer en la actividad económica (56% de las mujeres son directivas).

## 12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES



Promueve la actividad productiva sostenible y auto consumo saludable.

## 17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS



Apropiación del modelo por parte de entidades privadas e interes de escalamiento a través de programas del Gobierno peruano.



Central telefónica 615-4000  
Augusto Tamayo 160, San Isidro  
[www.cofide.com.pe](http://www.cofide.com.pe)