



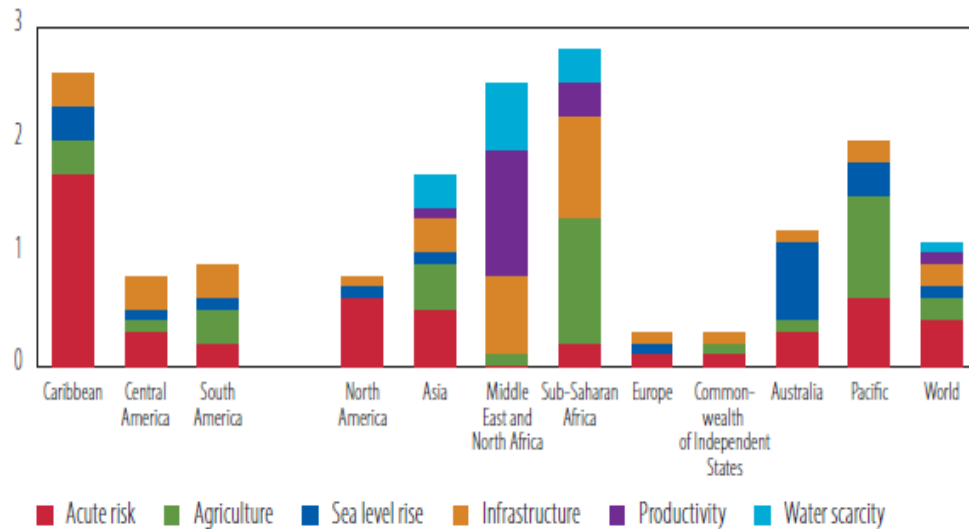
FINANCIAMIENTO CLIMÁTICO EN
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

¿CÓMO ESTÁN APOYANDO LOS BANCOS DE DESARROLLO LA TRANSICIÓN CLIMÁTICA?

Ricardo Santos (EIB)
Joana Conde (EIB)

Riesgo climático en América Latina y en el Caribe

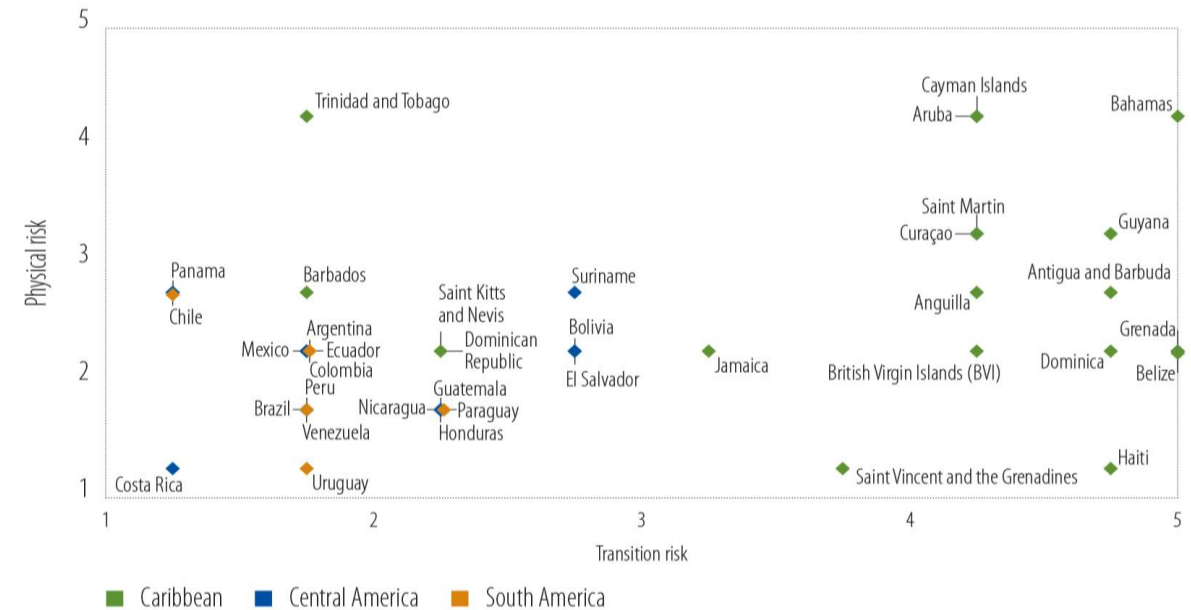
Economic impact of physical risk in the world, by component (world average = 1)



Source: EIB climate risk country scores.

Note: World average is calculated as weighted average (weighted by the economic dimension of a country, meaning nominal GDP), and is by construction equal to 1.

EIB climate risk country scores



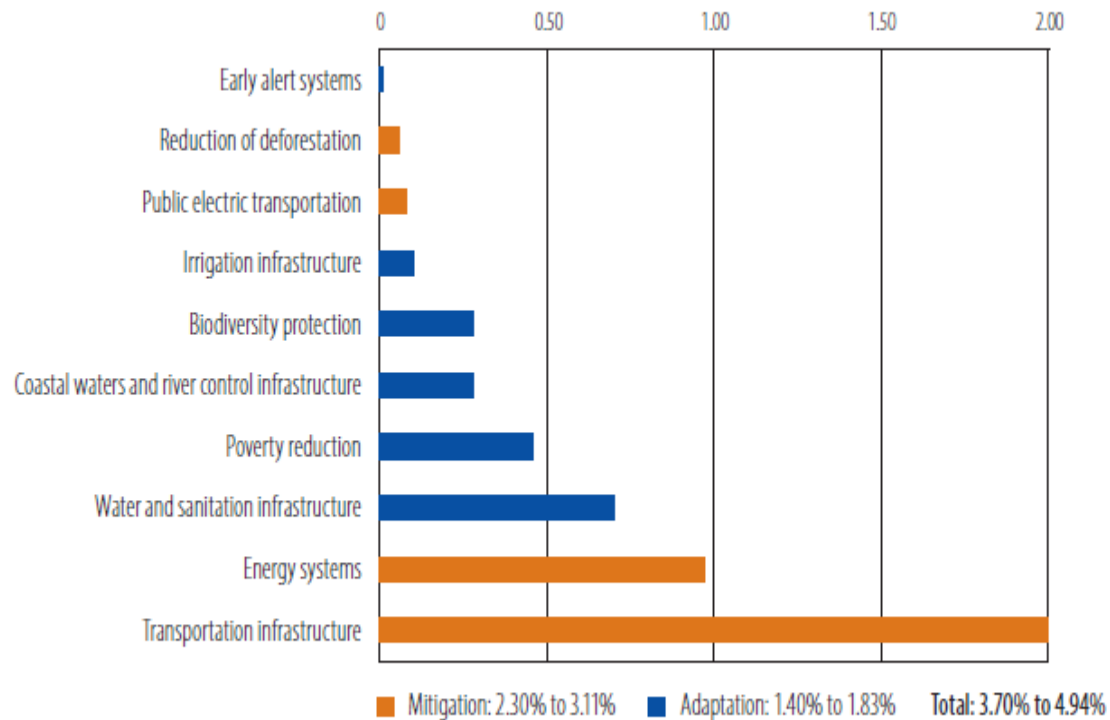
Source: European Investment Bank.

- La América Latina y el Caribe están pagando un precio desproporcionado por el riesgo climático.
- El Caribe está más expuesto al riesgo físico a causa de fenómenos meteorológicos extremos.
- La América Central y del Sur enfrenta relevantes riesgos de transición relacionados con una alta contribución del sector agrícola, pero están menos expuestos que otras regiones del mundo.



Necesidades de inversión para la transición climática

Annual investment needed to fulfil Latin American and Caribbean climate action commitments up to 2030 (% of GDP)

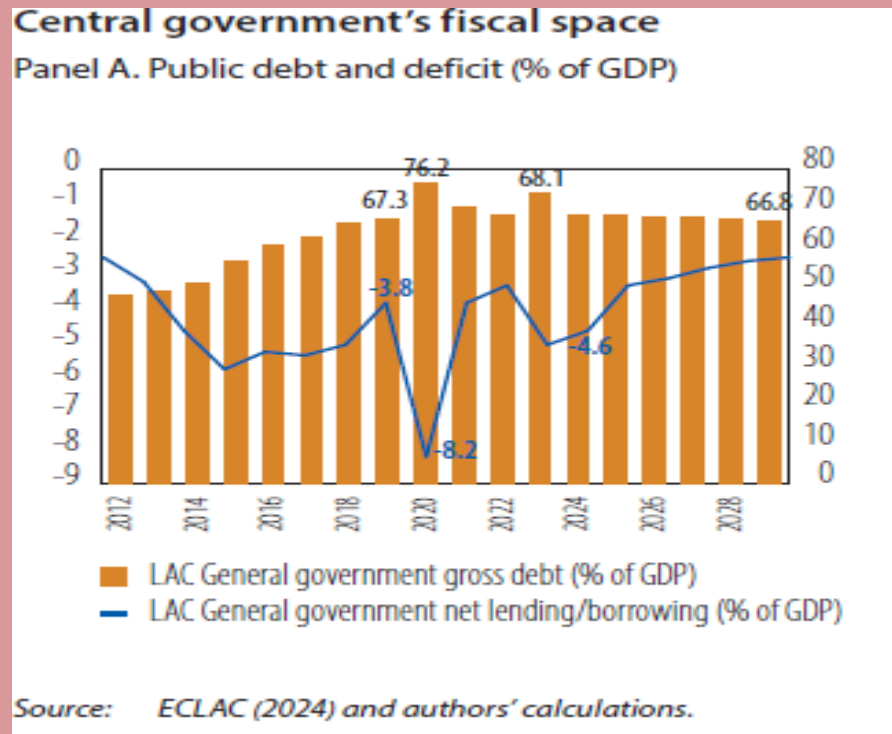


Source: ECLAC (2023a).

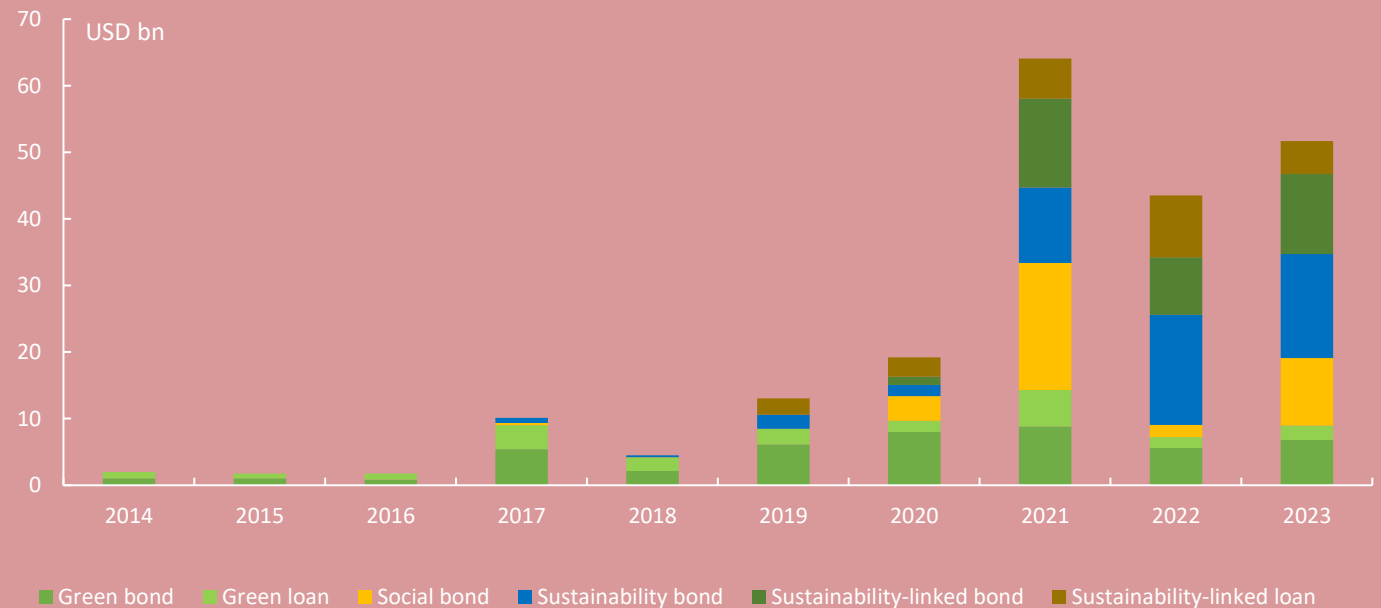
- El cumplimiento de los compromisos de cambio climático requerirá una inversión anual entre 3,7% y 4,9% del PIB de la región hasta 2030.
- Esta necesidad de inversión se produce en un contexto de un entorno macroeconómico desafiante:
- ALC tiene uno de los niveles de inversión más bajos del mundo, y un margen de maniobra fiscal limitado.



Financiamiento verde – sector público y deuda sostenible



Sustainable finance in LAC by debt instrument



- El sector público no tendrá la capacidad de financiar la transición climática por sí solo y requerirá una importante participación del sector privado.
- La emisión de bonos sostenibles y verdes ha repuntado, pero aún no es suficiente para satisfacer las necesidades de financiamiento en la región.



Financiamiento verde - los bancos comerciales

Figure 9
Aggregate banking sector exposure to physical risk by sector

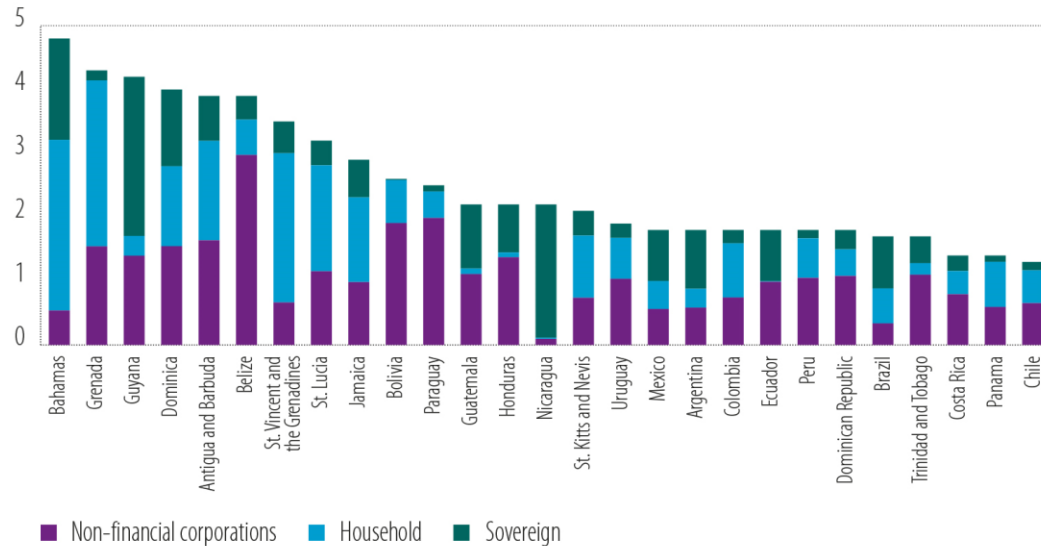
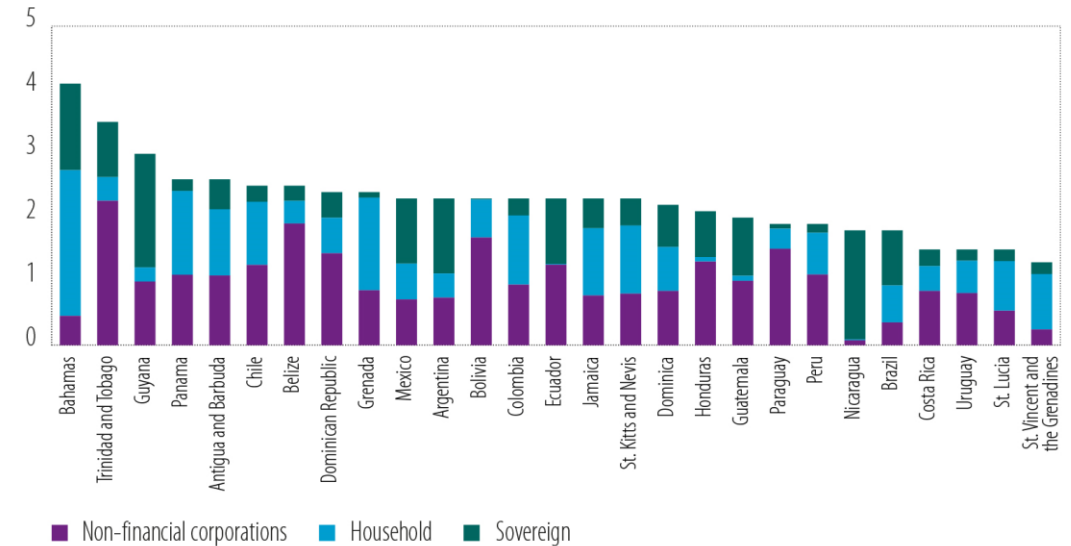


Figure 10
Aggregate banking sector exposure to transition risk by sector

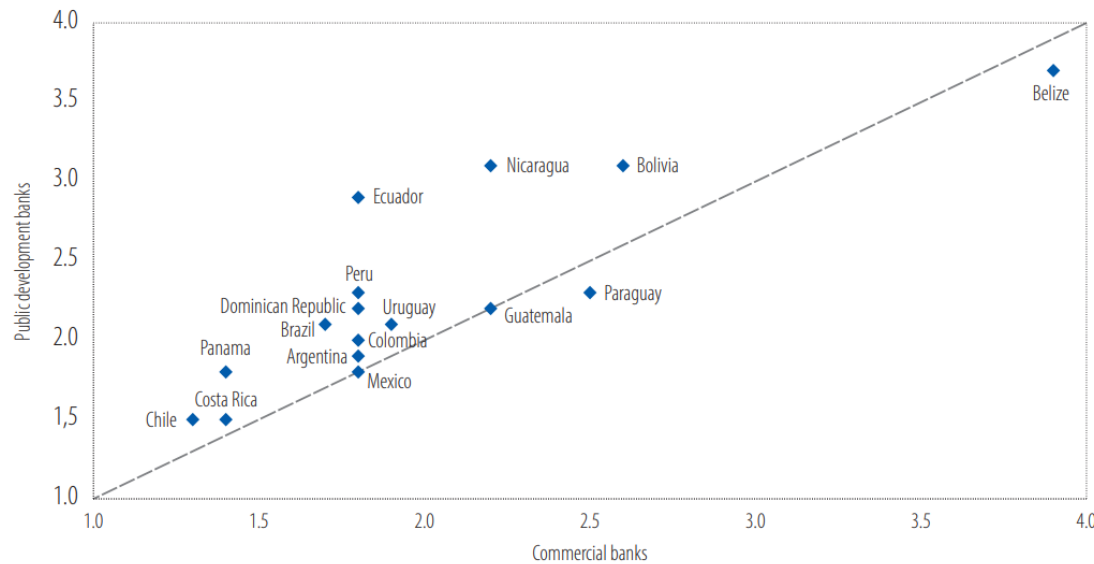


- Los bancos comerciales están bien posicionados para financiar la transición verde, mientras que la profundidad financiera sigue siendo baja en la mayoría de los países.
- La exposición de los bancos al riesgo climático está relacionada con lo riesgo del país. Y se la exposición al riesgo físico es más alta en el Caribe, para el riesgo de transición la distribución es más homogénea.



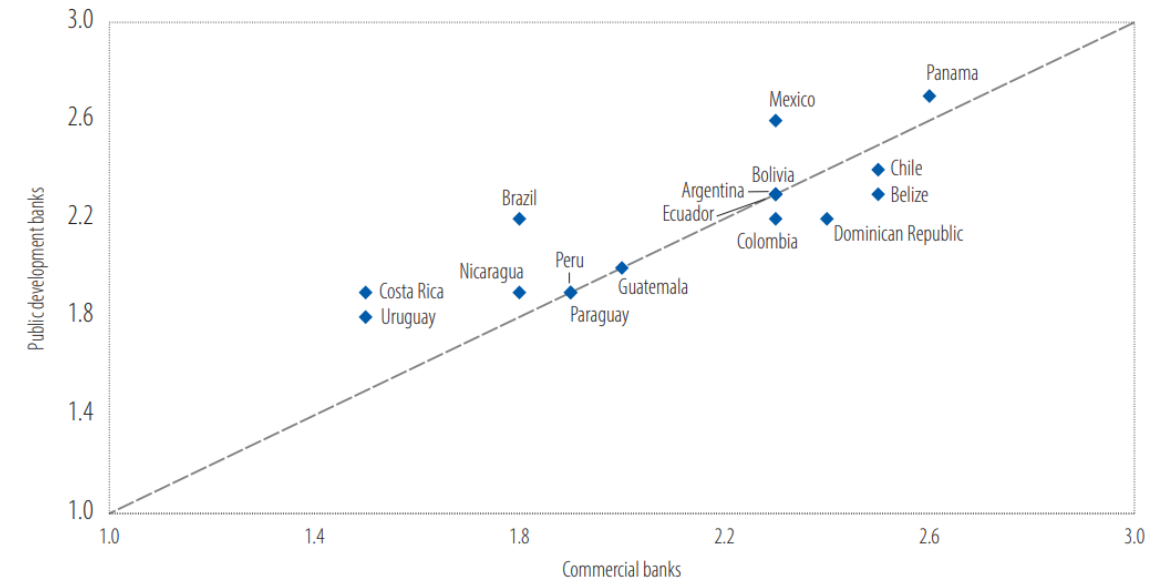
Financiamiento verde – los bancos públicos de desarrollo

Panel A. Public development banks' and commercial banks' exposure to physical risk



Source: EIB (2023b) and author's calculations.

Panel B. Public development banks' and commercial banks' exposure to transition risk



Source: EIB (2023b) and author's calculations.

- Los BPD son particularmente relevantes en ALC : deberían también desempeñar un papel importante en la transición climática y ayudar a catalizar la inversión privada.
- Los BPD ya otorgan préstamos en mayor proporción que los bancos comerciales al sector de actividad económica más expuesto a los riesgos climáticos. Pero necesitan de hacer más...



Encuesta ALIDE-BEI

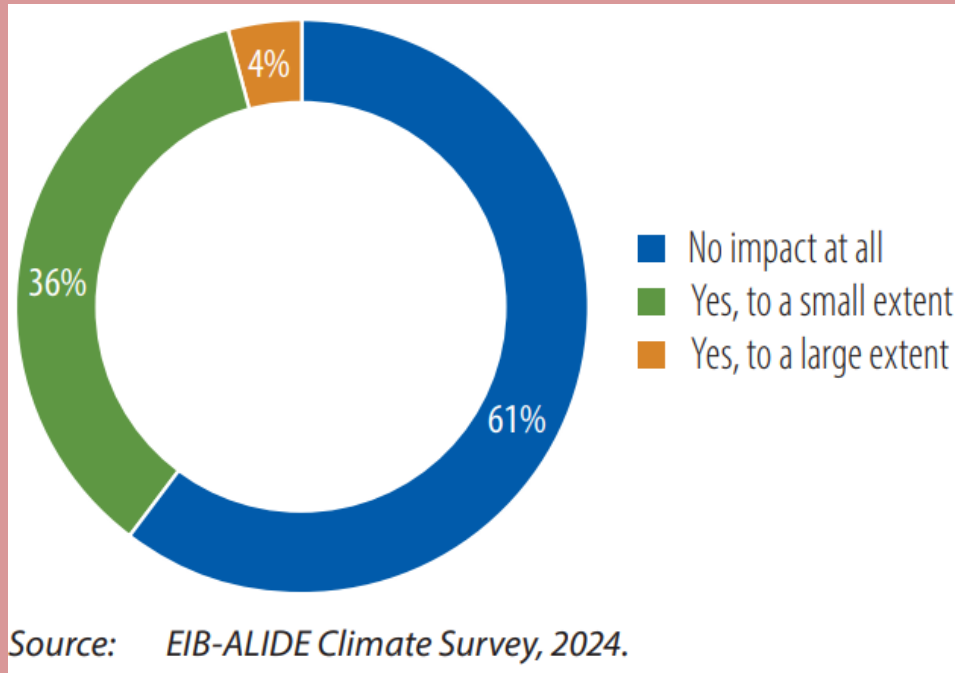


- ALIDE y el BEI encuestaron a **28 BPD** de la región que abarcan **15 países diferentes (50% de los activos totales)**
- Los **temas** tratados incluyeron:
 - Gestión de riesgos y medición de impacto
 - Regulaciones
 - Estrategia
 - Exposición de cartera

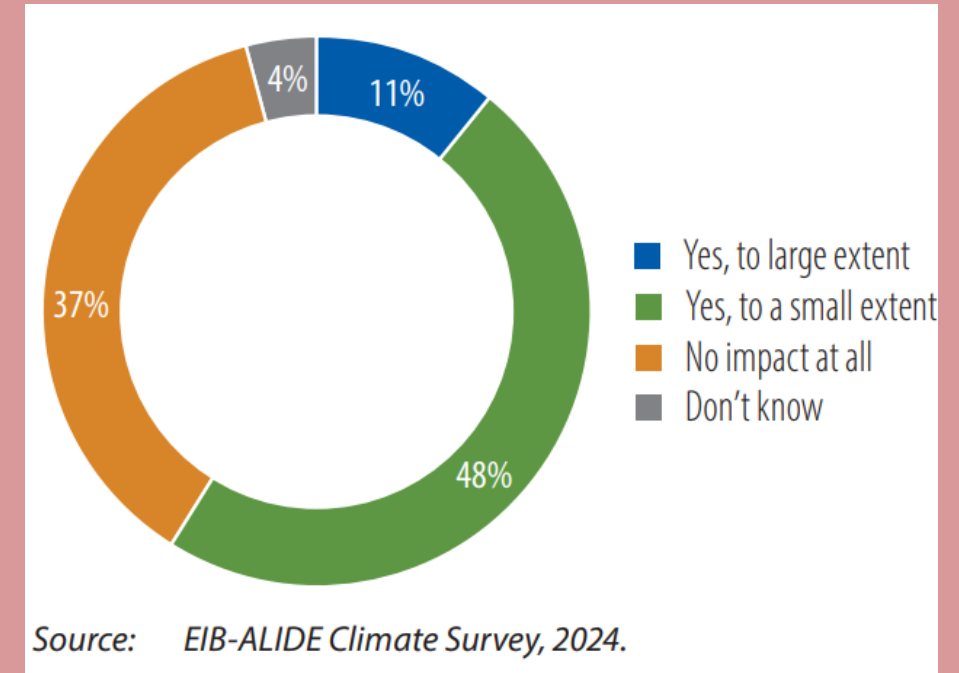


El impacto del riesgo físico ya es material para los BPD

Share of public development banks experiencing damage of physical assets by extreme weather events (% of responding public development banks)



Share of public development banks reporting asset quality deterioration due to extreme weather events (% of responding banks)

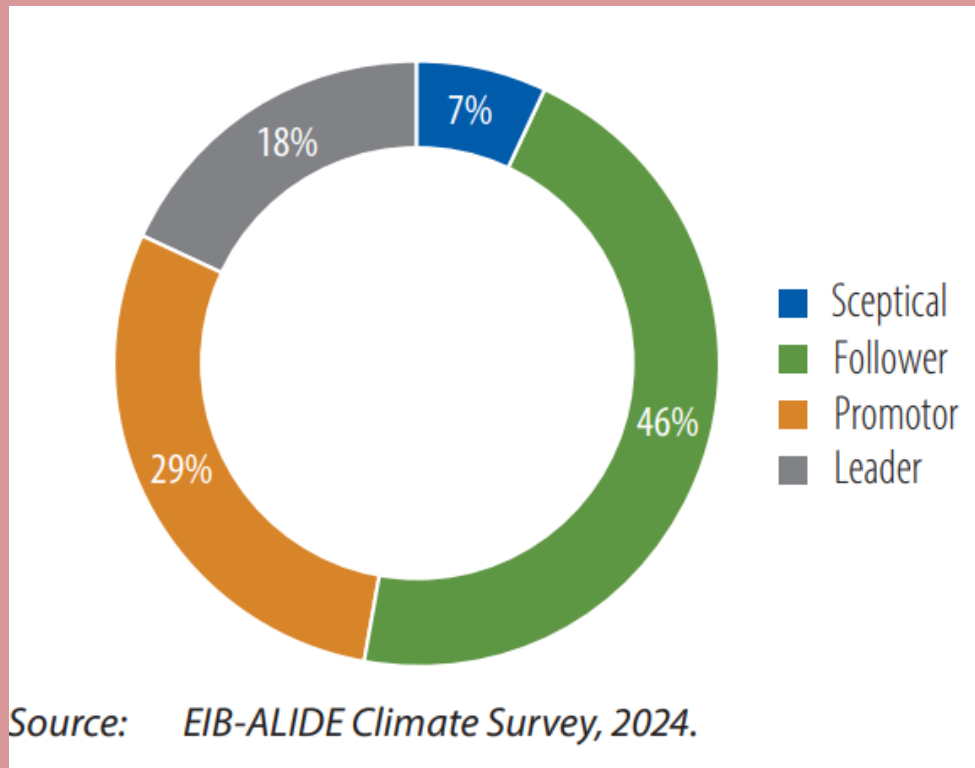


- El 42% de los BPD ya ha sentido las consecuencias directas de los riesgos físicos en sus propios activos.
- El 59% de los BPD también informa de un deterioro en la calidad de sus activos debido al riesgo físico.
- De los sectores con alguna pérdida en la calidad de los activos, identifican a las PYME como los prestatarios más afectados.



La estrategia climática de los BPD

Share of Public development banks that identify with a specific climate strategy (% of responding Public development banks)

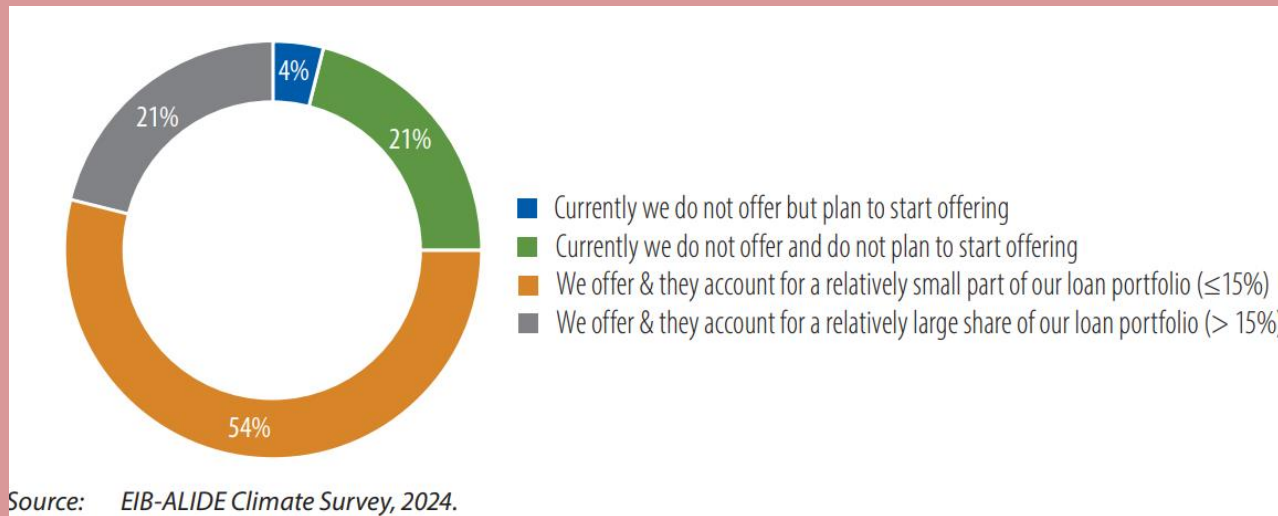


- El 93% ve la transición climática como una **oportunidad**.
- El **47%** de los bancos se consideran **líderes** o **promotores** de la transición climática.
- El 46% son **seguidores** de las prácticas de la industria y el 7% se muestra **escéptico** ante las necesidades de una transición verde.

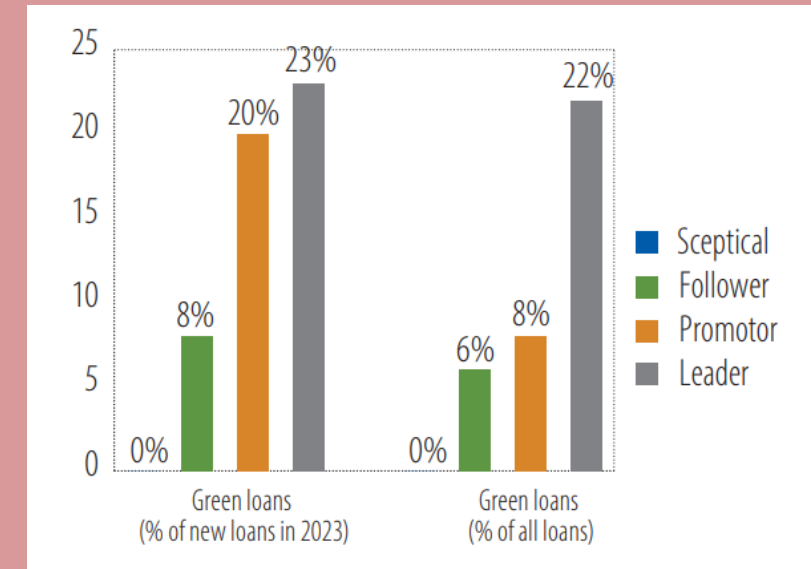


Préstamos verdes

Offering of green products (% of responding public development banks)



Public development banks' self-identified climate strategy vs. green loans as a % of new loans in 2023 and green loans as a % of all loans

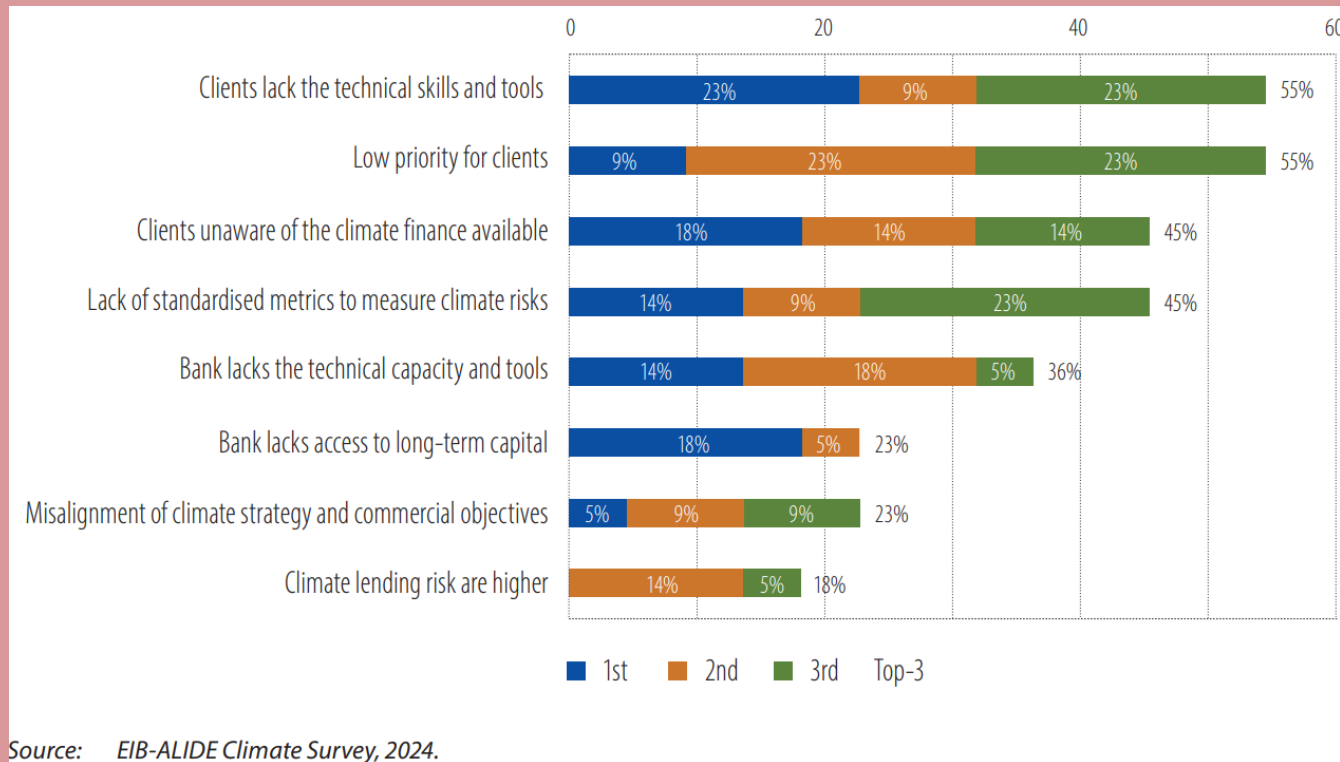


- El 75% de los BPD ya **ofrecen préstamos verdes**, mientras que otro 21% no lo hace, pero **planea** hacerlo en el futuro cercano.
- La **estrategia climática** con la que se identifican **coincide** con la **escala** de los préstamos verdes.
 - escépticos < seguidores < promotores < líderes.
- La mayoría de su **cartera verde está asignada a PYMES**.



Obstáculos para los préstamos verdes

Share of public development banks that cited each factor among the top three constraints (% of responding public development banks)



Source: EIB-ALIDE Climate Survey, 2024.

- El top-3 de obstáculos para ampliar los préstamos verdes vienen del lado de la demanda:
 - La falta de **capacidades técnicas** de los clientes
 - El clima, considerado como una **prioridad menor** - ¿por qué?
 - La **falta de conocimiento** de los productos disponibles y cómo aplicarlos
- Las deficiencias internas se refieren a sus **prácticas de gestión de riesgos, seguimiento y medición de impacto**
- La muestra de “seguidores” menciona las **limitaciones internas como más relevantes**



Conclusiones y recomendaciones

- **El objetivo:** Atraer inversiones del sector privado y aumentar la capacidad de financiamiento, incluidos los BPD.
- Los BPD y las IFI pueden:
 - Establecer **programas de asistencia técnica**.
 - Servir como **canal de información** sobre posibles **oportunidades** de inversión en diferentes mercados recopilada a través de sus actividades crediticias.
 - Ayudar a **crear mercados** para ciertos tipos de **instrumentos financieros** que están **subdesarrollados o no existen**.
- Además, posibilitar una configuración institucional que atraiga a inversores privados y extranjeros, mediante la aplicación de taxonomías verdes alineadas.



¡Gracias!



Anexo: Metodología de riesgo climático

Table 1: Climate risk levels for the NFC loan book by sector of activity and by risk type

	Agriculture	Mining	Tourism	Manufacturing & industry	Trade	Services	Real estate & construction	Other
Physical	High	High	Medium- Low	Medium- Low	Medium- Low	Medium- Low	Medium- Low	Medium- Low
Transition	Medium- Low	High	High	Medium-High	Medium- Low	Medium- Low	Medium-High	Medium-High

Aggregate banking climate risk score:

$$BCR_i = \sum NFC_j w_{i,NFCj} + S_i w_{i,H} + S_i w_{i,S'}$$

