



BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

Departamento de Financiamiento
Estructurado y Corporativo (SCF)

Jean-Marc Aboussouan

Mérida

Enero 2010



Ventanas de Financiamiento del Sector Privado





Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo (SCF)

■ Tipo de Clientes

- Responsable de operaciones sin garantía soberana en el BID
- Empresas privadas o estatales en casi todos los sectores de la economía
- Empresas con ventas anuales de US\$100 millones o más
- Operadores de servicios públicos y de infraestructura
- Bancos y otras instituciones financieras





Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo (SCF)

■ Divisiones Operativas

- Infraestructura (INF)
- Financiamiento Corporativo (CFI)
- Mercados Financieros (FMK)

■ Productos:

- Empréstanos (A/B),
 - Financiamiento de Proyectos o Empréstanos corporativos
 - Senior y subordinado,
 - USD o Moneda Local
- Garantías parciales de crédito
- Otro (Cooperaciones Técnicas)



Sectores que Financiamos

Infraestructura

Energía

Transporte

Agua y Saneamiento

Telecomunicaciones

Financiamiento Corporativo

Agroindustria

Minería

Biocombustible y Eficiencia Energética

Manufactura e Industrias Generales

Pulpa, Papel y Forestación

Educación

Petróleo y Gas

Salud

Químicos y Petroquímicos

Turismo

Mercados Financieros

Mercado de Capitales

Comercio Exterior

Desarrollo de productos en moneda local, mercado de capitales locales y fortalecimiento de las instituciones financieras

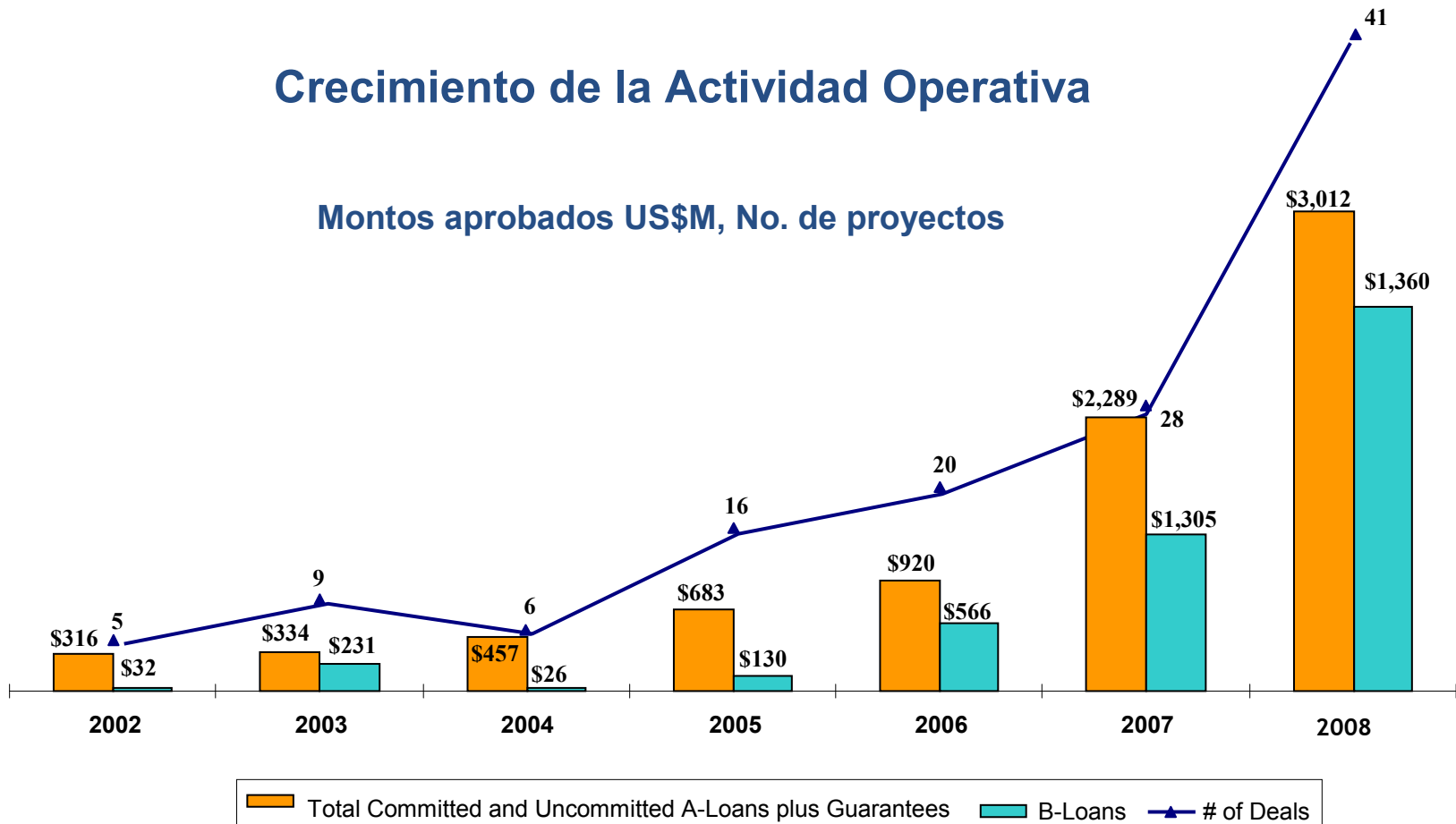
Programa de Facilitación de Comercio Regional (TFFP) y facilidades financieras “a medida” (por ejemplo, fondos de inversión)



SCF / Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo

Crecimiento de la Actividad Operativa

Montos aprobados US\$, No. de proyectos



SCF / Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo

Mandatos INF en México en 2009

■ Proyecto Eolico La Ventosa (Istmo de Tehuantepec)

- Patrocinador: EDF – Energies Nouvelles
- Offtake: Wal-Mart de México
- Tamaño: 67.5 MW usando Clipper 2.5 MW turbinas
- Costo: US\$200 millones
- Financiamiento: Total de hasta US\$140 millones compartido entre el BID, IFC, US Exim Bank, y el CTF

■ Proyecto Eolico Eurus (Istmo de Tehuantepec)

- Patrocinador: Acciona
- Offtaker: Cemex
- Tamaño: 250 MW usando Acciona 1.5 MW turbinas
- Costo: US\$525 millones
- Financiamiento: Total de hasta US\$350 millones compartido entre el BID, IFC, el CTF y otros bancos de desarrollo y comerciales



SCF / Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo

Mandatos CFI en México en 2009

■ Centros Medicos Puerta de Hierro (Tepic y Colima)

- Patrocinador: Controladora de Servicios Médicos A.G. S.A. de C.V.
- Tamaño: 2 hospitales de 40 camas cada uno
- Costo total: US\$54 millones
- Financiamiento: US\$24 millones compartido entre el BID y el IFC



Financiamiento directo del BID a Proyectos PPP

Project	Country	Product	Total Project Cost	IDB Financing	Co-Financing (Guarantor) Entities	Department
Rutas del Pacifico - credit guarantee program for local capital markets issuance*	Chile	IDB Partial Risk Guaranty	US\$459mm	US\$75mm	Financial Security Assurance (FSA)	SCF
Costanera Norte - credit guarantee program for local capital markets issuance*	Chile	IDB Partial Risk Guaranty	US\$442mm	US\$75mm	AMBAC	SCF
IIRSA Norte Highway Program*	Peru	IDB Partial Risk Guaranty	US 220 M	US\$60mm		INE/TSP
ViaQuatro - Line 4 (Yellow) of the São Paulo Metro - A/B Loan Program*	Brazil	A/B Loan	US\$515mm	US\$129mm	International Commercial Banks	SCF
Boulevard Turistico del Atlantico	Dominican Republic	A Loan	US\$178mm	US\$45mm	DFIs	SCF
TransJamaican Highway	Jamaica	A Loan	US\$310mm	US\$70mm	DFIs	SCF

* Latin American Infrastructure “Deal of the Year” Honors



Misión del BID para el Sector Privado

- ❑ Impacto para el Desarrollo
- ❑ Adicionalidad Financiera y No-Financiera



Impacto para el Desarrollo

- Rendimiento del proyecto o la empresa
- Contribución al desarrollo económico
- Impactos ambientales y sociales
- Desarrollo del sector privado
- Objetivos estratégicos del BID para el desarrollo



Adicionalidad Financiera

- Disposición de montos, plazos y/o términos y condiciones no disponibles en el mercado
- Mobilización de recursos



Adicionalidad No-Financiera

- Mejoras en la estructura del proyecto o la distribución de riesgos a través de ingeniería financiera o instrumentos financieros innovadores
- Mejoras en el contexto del proyecto
- Mejoras en el manejo corporativo
- Mejoras de los estándares ambientales y/o sociales





POR QUÉ UN FINANCIAMIENTO DEL BID?





Ventaja Comparativa del BID

- Préstamos A/B: BID es el Prestamista de Registro. El efecto “Umbrella” moviliza prestamistas e inversión privada
- Préstamos subordinados y de alto nivel “Senior”
- Plazos: Hasta 15 + años - Préstamo “A” es usualmente 2-3 años a más largo plazo que el “B”
- Financiamiento en moneda local
- Garantías Parciales de Crédito
- Exención para retención de impuestos y estado “de facto” de acreedor preferencial



Ventaja Comparativa del BID

■ Sólida posición financiera

- ❖ Calificación crediticia de AAA/Aaa (S&P, Moody's)
- ❖ Capital autorizado de US\$101 mil millones

■ BID valor agregado

- ❖ Estándares ambientales, sociales, de trabajo y salud internacionalmente reconocidos dan confianza a gobiernos, comunidades, prestamistas y patrocinadores



Información de Contacto



Jean-Marc Aboussouan

Jefe de División

División de Infraestructura

Washington, D.C.

Tel: (202) 623-3665

E-mail: jeanmarca@iadb.org

Jefferson Easum

Oficial de Inversiones Senior

División de Infraestructura

México, D.F.

Tel: (55) 9138-6224

E-mail: jeffe@iadb.org

