

Alternativas y ciclo de financiamiento desde la concepción hasta la implementación de proyectos

José Luis Castro y Flavia Tudela
Consultores para Programa Global FELICITY

Índice

- **Acuerdos Internacionales**
- **Arquitectura para el financiamiento**
- **Mecanismos financieros Internacionales**
- **Financiamiento federal y subnacional**
- **Ciclo del Proyecto**
- **Requisitos para acceso a fuentes de financiamiento**
- **Entendimiento de las necesidades de financiamiento**
- **Análisis de barreras**
- **Oportunidades**

Acuerdo de París

El Acuerdo de París marca una nueva etapa en la política de cambio climático a nivel internacional, en particular:

- **Todos los países contribuyen** con esfuerzos de mitigación y adaptación y deben presentar sus planes y reportar **avances cada 5 años**.
- La implementación del acuerdo representa un reto para los países para realizar los cambios necesarios para alcanzar las metas de NDCs e **incrementar el nivel de ambición periódicamente**.
- Se definen **nuevos mecanismos** de transferencia de resultados de mitigación para alcanzar sus metas, abriendo la posibilidad para mercados regionales.
- El Acuerdo deja claro que los **recursos públicos son insuficientes** para lograr las metas, requiriendo de una **mayor participación del sector privado**.
- El Acuerdo reafirma el papel de los países desarrollados para movilizar el financiamiento climático a países en desarrollo, resaltando el "papel significativo de los fondos públicos" para movilizar el apoyo privado.
- Destaca la necesidad de **balancear esfuerzos de mitigación y de adaptación**, lo cual implica que el apoyo financiero para la adaptación y la resiliencia en particular, necesita escalar dramáticamente.



PARIS2015
CONFÉRENCE DES NATIONS UNIES
SUR LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES
COP21·CMP11

Financiamiento Climático y NDCs en México

- **México necesita aprox. 67,800 millones de dólares** para el período 2014-2030 para sus medidas de mitigación al cambio climático
- De acuerdo con el Anexo Transversal de Cambio Climático, el **presupuesto nacional entre 2015 y 2017 ascendió a 122 mil millones de pesos**
- **Principales instituciones financieras** para cambio climático en México: BID (39.45%), Banco Mundial (28.74%), AFD (19.93%)
- Los sectores con mayor financiamiento climático son: **agricultura y agua**

MITIGACIÓN

- La reducción del **22%** de emisiones de GEI para 2030.
- Reducir para 2030, el **51%** del volumen de emisiones de **carbón negro**

ADAPTACIÓN

- Incrementar la **capacidad adaptativa** de la población y disminuir la vulnerabilidad en 160 mpios.
- Fortalecer **protección y restauración de ecosistemas**, y tasa cero de deforestación.
- Generar sistemas de prevención y **alerta temprana** ante eventos hidrometeorológicos extremos.

Marco legal para Financiamiento Internacional

Mecanismos para acceder a fuentes internacionales:

- Secretarías de Estado
- Órganos desconcentrados de la administración pública
- Banca Nacional de Desarrollo
- Fondos y Fideicomisos

La SHCP es el único prestatario del Gobierno Federal para la contratación de financiamiento internacional

Fuente: SCHP, 2017

Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos (Art. 73)

- Bases para celebrar empréstitos sobre el crédito de la Nación.

Ley General de Deuda Pública (Art. 4, 5 y 17)

- Facultad de las SHCP para contratar financiamiento a nombre del Gobierno Federal.

Ley de Ingresos de la Federación

- Autorización de monto de endeudamiento externo con OFIs para cada ejercicio fiscal.

Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria (Art. 36 y 81)

- Contratación de créditos externos

Reglamento interior de la SHCP (Art. 17 y 37)

- Atribuciones de la UAIH y la UCP

Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria

- Préstamos u donaciones financiadas con crédito externo.

Asignación de recursos internacionales

Actores y roles clave

NDA

Autoridad Nacional Designada

- Enlace entre los países y los fondos.
- Provee supervisión: Propuestas de financiamiento alineadas con las necesidades y prioridades del país.

AE

Entidades Acreditadas

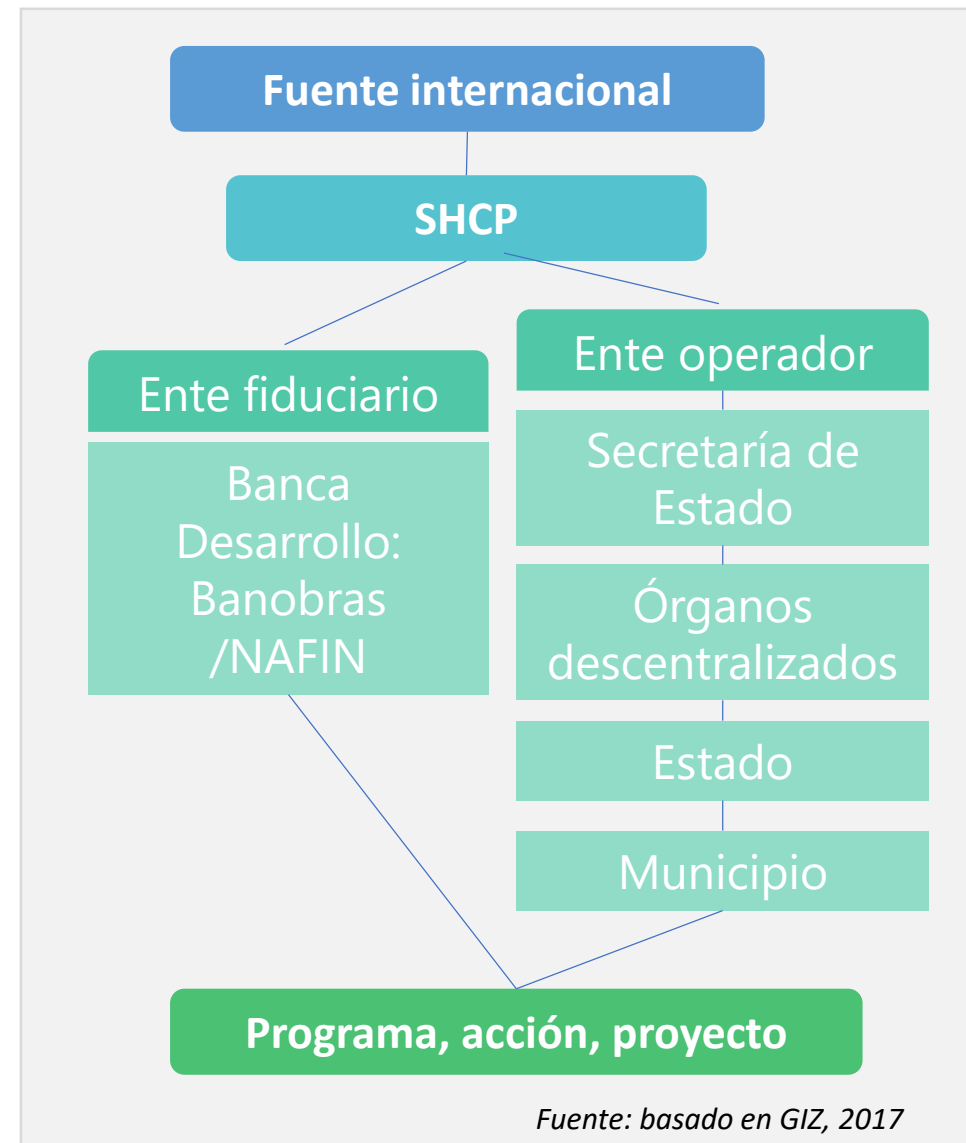
- Instituciones públicas o privadas, gubernamentales, subnacionales, nacionales, regionales o internacionales.
- Acreditadas: Desarrollo, ejecución, monitoreo de proyectos y programas del fondo.

EE

Entidades Ejecutoras

- Ejecutan, desarrollan, implementan la totalidad o parte de las actividades financiadas por el Fondo

SHCP en colaboración con la SRE y SEMARNAT



Fuentes de Financiamiento Climático Internacional

Fondos Climáticos

Fondo Verde
del Clima

Fondo de
Adaptación
(AF)

Fondo
Mundial para
el MA (GEF)

Fondo Especial de
Cambio Climático
(SCCF)

Fondos de
Inversión en
el Clima (CIF)

Banca Internacional de Desarrollo

BM

BID

CAF

IFC

MIGA

Sistema ONU

FOMIN

Cooperación Bilateral

DFID

BDAN

AFD

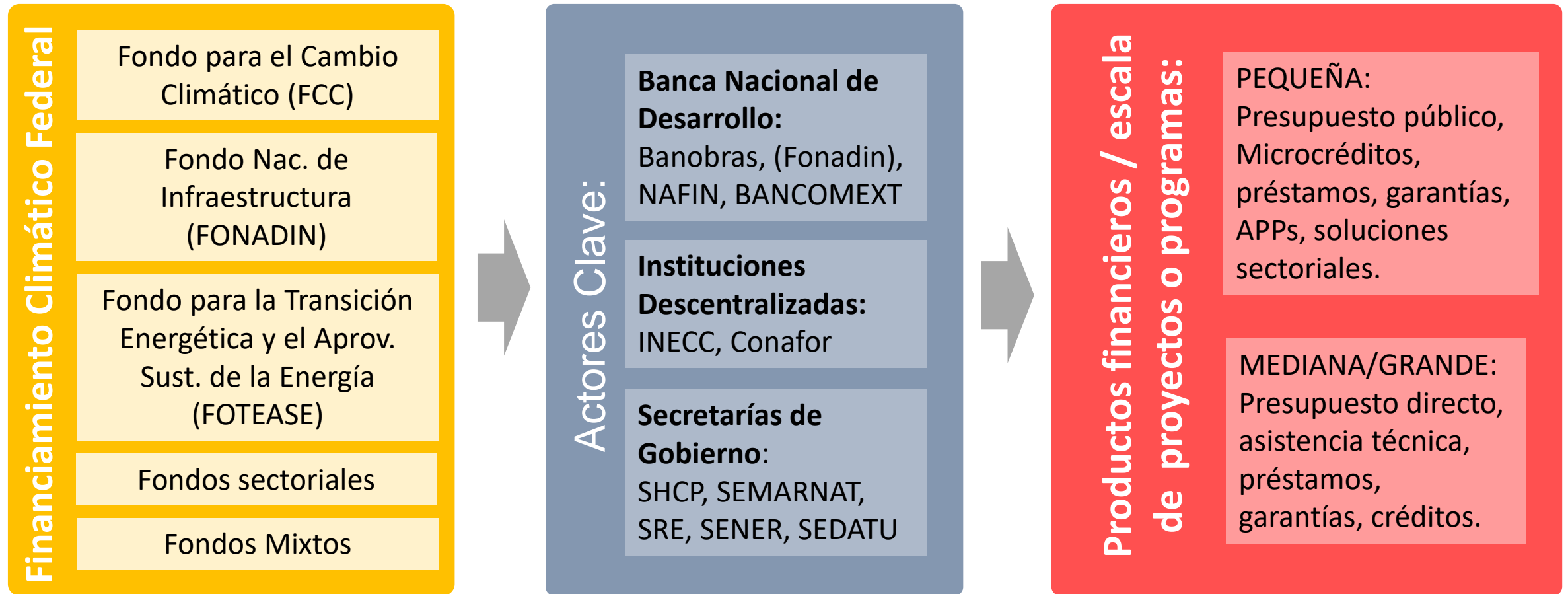
USAID

GIZ

KfW

IKI

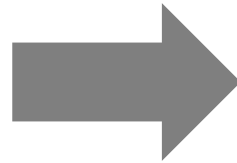
Fuentes Públicas Nacionales y Subnacionales



Fuentes Privadas

ACTORES CLAVE

- Banca comercial
- Fundaciones
- SOFOMES
- Microfinancieras
- Pensiones (AFORES)
- Asociaciones Público-Privadas (APP)
- Cooperativas de financiamiento



MECANISMOS Y PRODUCTOS

- Inversión directa
- Préstamos y Crédito directo
- Acceso a fondos internacionales
- Acceso a Fondos Privados
- Project Finance
- Bonos y bonos verdes
- Capital semilla
- Asistencia técnica
- Creación de capacidades

Productos de
acuerdo con la
escala

Mediano/Grande

Pequeño

INTERNACIONAL

Donaciones, Preparación de Proyectos, Garantías, Capital, Préstamos, Créditos concesionales, Cuasi capital, Asistencia técnica, Bonos

Donaciones, créditos directos, asistencia técnica, capital semilla

PÚBLICO NACIONAL/SUBNACIONAL

Presupuesto directo, asistencia técnica, préstamos, garantías, créditos, APPs.

Presupuesto público, Microcréditos, préstamos, garantías, APPs, soluciones sectoriales.

Fondos
Público
Privados

PRIVADO

Inversión directa, Préstamos, Crédito directo, Acceso a Fondos Internacionales, *Project Finance*, Bonos y bonos verdes, Asistencia Técnica, APPs

Inversión directa, Préstamos, Acceso a Fondos Privados, APPs, Crédito directo, asistencia técnica, Capital semilla

Financiamiento Climático Subnacional

Atribuciones estatales en LGCC

Formular, conducir y
evaluar la política
Estatad de CC

Instrumentar acciones
mitigación/adaptación

Elaborar programa de
CC con participac. soc.

Elaborar inventario
estatal de emisiones y
atlas de riesgo

Gestionar y administrar
fondos estatales de CC

Promover capacidades
institucionales y
sectoriales

Implementación

Fuentes de Financiamiento

Presupuesto
Estatad y local

PEF

FONADIN

Banca Multilateral
de Desarrollo

Banca
comercial

Banca de
desarrollo

Vehículos Financieros

CEBURE, FIBRA, CKD, CERPI,
FIBRA E, Fondos de Capital Privado,
Financiación combinada...

MRV

Compromisos

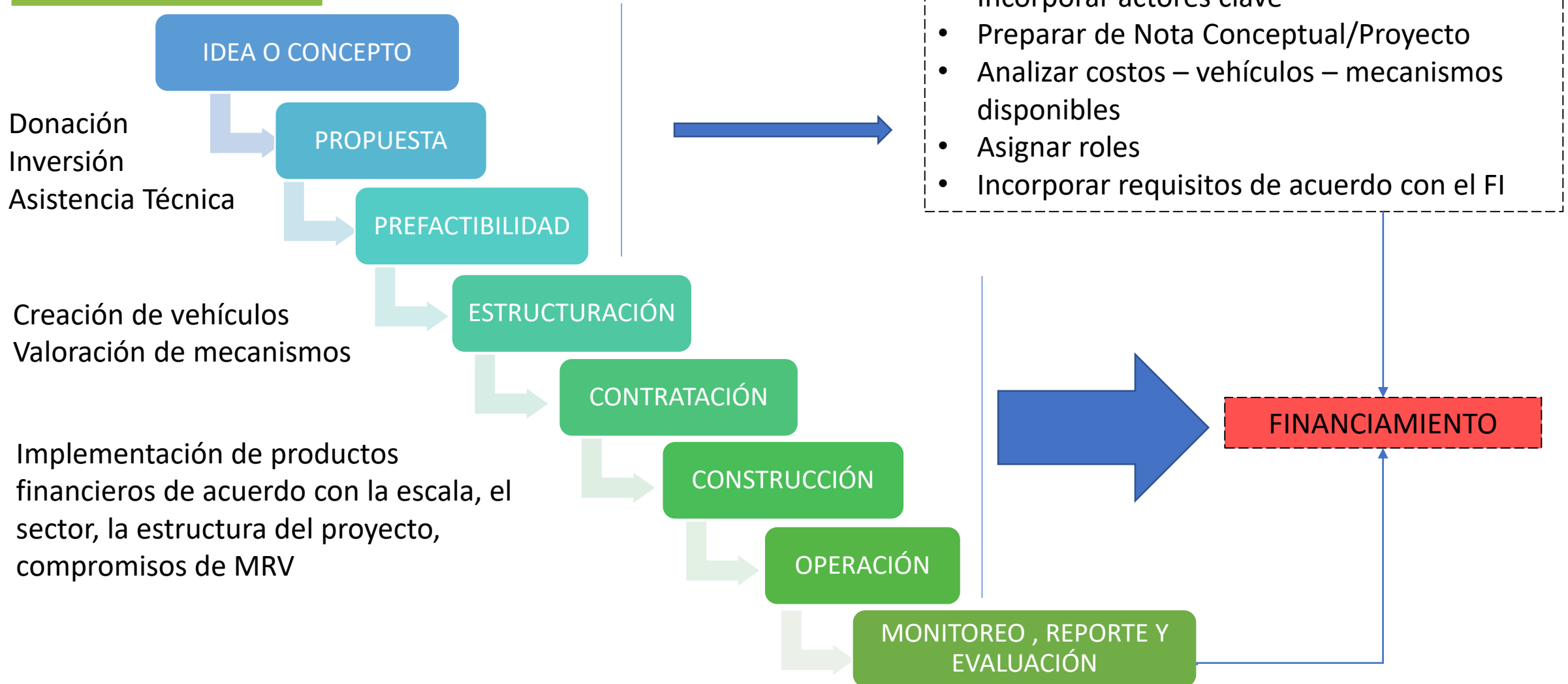
Cumplimiento
de metas
estatales y
contribución al
alcance de
metas
nacionales e
internacionales

Alineación
con
objetivos de
desarrollo y
planeación

**Programas,
proyectos,
medidas y
acciones**

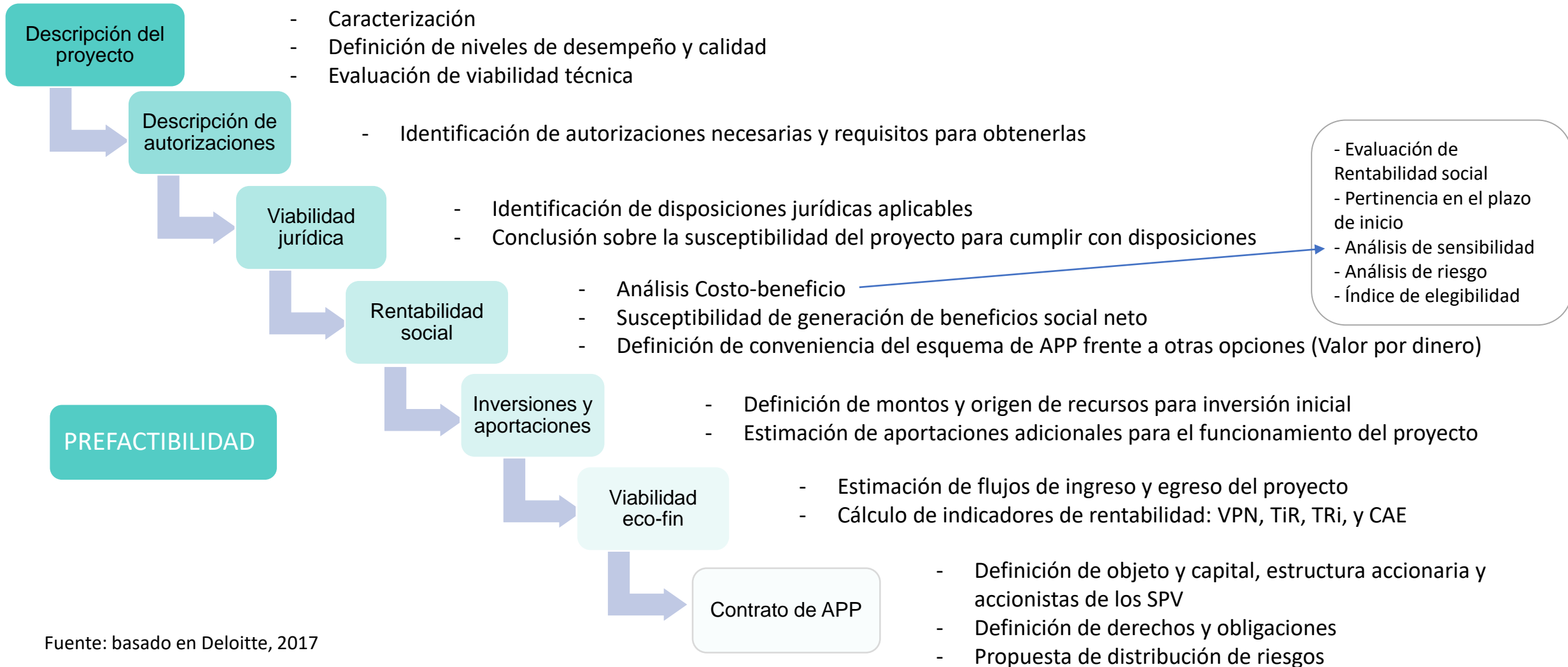
Viabilidad
ambiental,
social,
técnica y
financiera

Ciclo de proyectos – Necesidades



Ejemplo – Prefactibilidad

Proyecto No Solicitado - APP



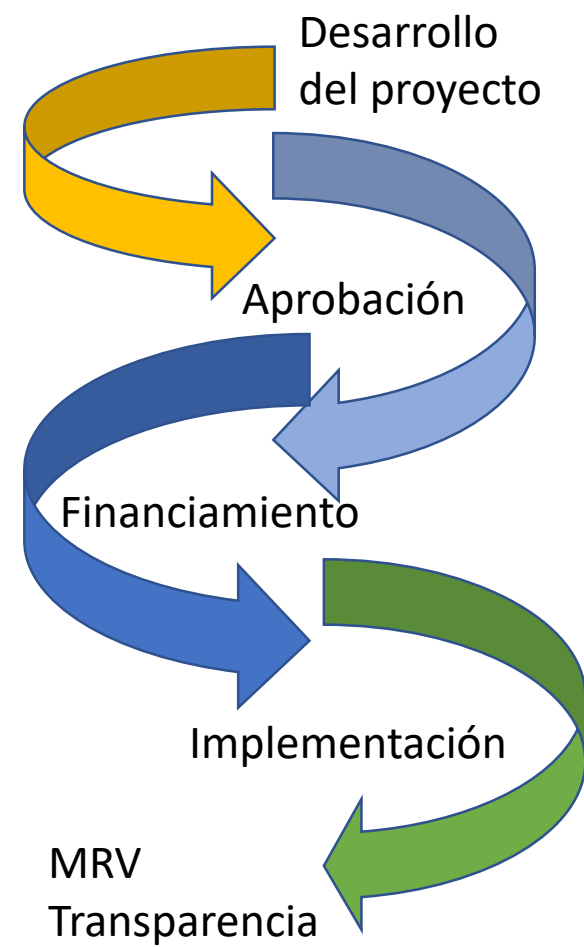
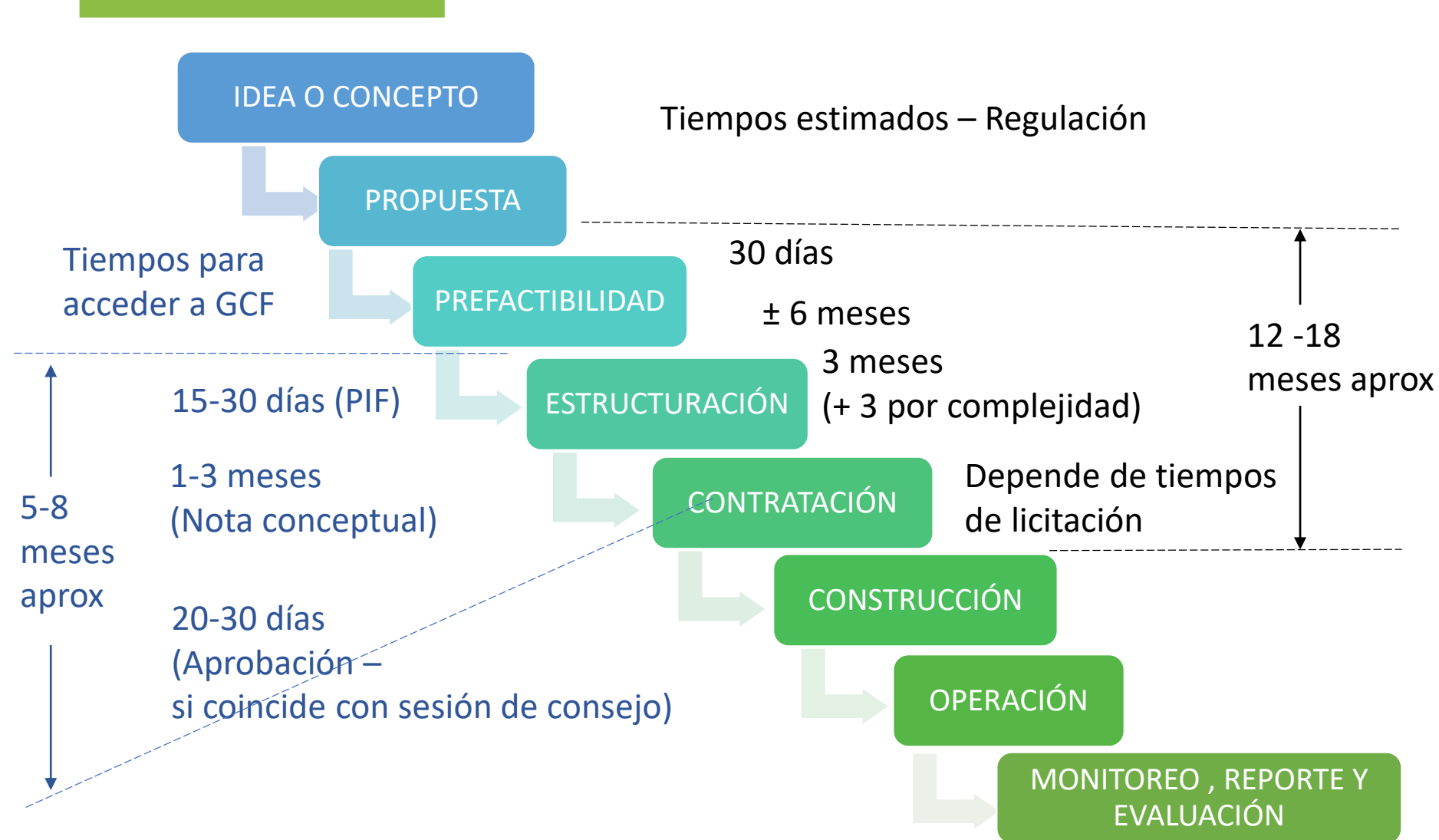
APP – Propuestas no solicitadas

- 1) Presentar su propuesta a la dependencia o entidad de gobierno para evaluación.
 - Propuestas no solicitada sólo tienen derecho a ser evaluadas – SIN COMPROMISO
- 2) Si la propuesta es aprobada, la dependencia o entidad convocará a concurso y adquirirá estudios previos realizados por el promotor.
 - Mismos criterios de adquisición: Concurso, licitación directa, o invitación a 3 propuestas.
 - De no ser seleccionado, procede el reembolso de gastos al promotor de hasta el **4%** de la inversión inicial del proyecto.
- 3) Formalizar APP con contrato de prestación de servicios y/o ejecución de obra, así como las concesiones, permisos y licencias necesarias.

Recursos presupuestarios federales:

- Autorización previa y aprobación de la Cámara de Diputados
- Dictaminación Viable (promotor)
- Registro en la Cartera de Inversiones de la SHCP (análisis de rentabilidad social y comparador público privado) – Clave.
- Autorización por la Comisión Intersecretarial de Gasto Financiamiento (prelación y el orden de ejecución)
- Proyecto de Presupuesto de Egresos. (SHCP - estimación de montos máximos anuales a erogar)
- Aprobación de suficiencia presupuestaria

APP – Propuestas no solicitadas



Principales Barreras de acceso

**HAY FONDOS PERO
LOS PROYECTOS
NO ESTÁN
TENIENDO ACCESO
A ELLOS**

- Capacidades limitadas (tecnológicas, conocimiento, financiamiento) para la formulación y desarrollo de propuestas para Fondos Internacionales
- Falta de liderazgo gubernamental
- Restricciones del Marco Regulatorio para el desarrollo del proyecto
- Dificultad para implementar un sistema MRV: costos y metodologías
- No cumplir con los requisitos sociales, ambientales y económicos de las instituciones financieras a diferentes escalas
- Falta de alineación con políticas públicas a escala Nacional y Estatal
- Incertidumbre y riesgo
- Desconocimiento de mecanismos financieros adecuados a las necesidades
- Falta de vehículos financieros
- Identificación tardía de barreras y oportunidades

“Financiamiento para la inversión energética baja en carbono en las ciudades”
Brasil, China y México



- Proporcionar asistencia técnica y desarrollo de capacidades para crear proyectos rentables y atractivos para los inversores
- Apoyo en el desarrollo de proyectos que cumplan con los requisitos financieros, ambientales y sociales
- Respaldo para la preparación de proyectos financiables

Edificios Públicos y Residenciales

Residuos Sólidos y Tratamiento de
Aguas Residuales

Refrigeración y Calefacción
Urbana

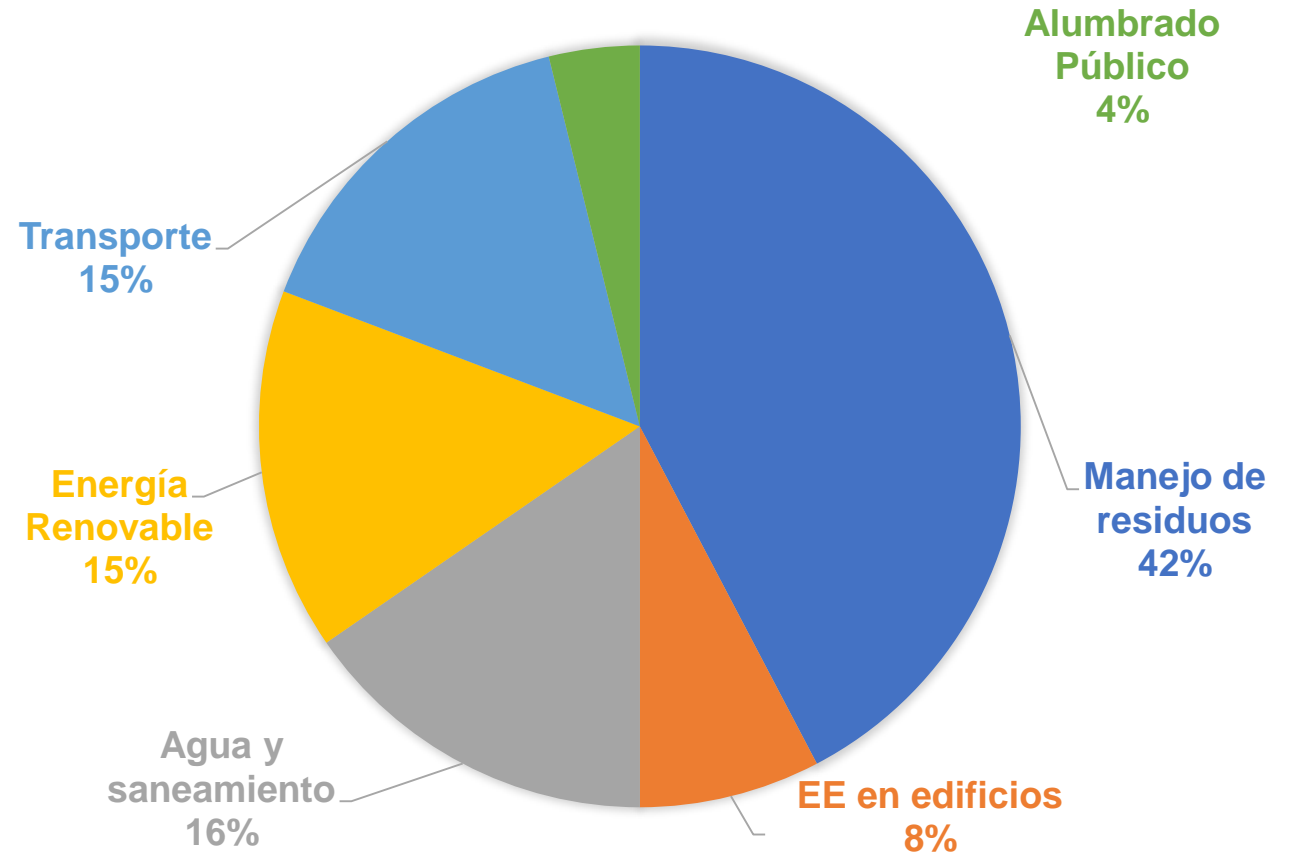
Sistemas de Iluminación Pública

Transporte Público e
Infraestructura Sustentable

2018 - Identificación de proyectos de infraestructura urbana con emisiones bajas de carbono en ciudades

- 82 proyectos recibidos a nivel global
- México, se recibieron 43 propuestas evaluadas: nivel de avance, potencial de replicabilidad y de mitigación de GEI
- Inversión acumulativa de todas las propuestas recibidas: €4.2 mil millones de euros (€1.7 mil millones en México)
 - Inversión climática para los 6 proyectos seleccionados: €463.4 millones de euros

Distribución sectorial de proyectos evaluados



Programa Global FELICITY - Proyectos

2 Proyectos elegidos:

- Gestión y Utilización Energética de los Residuos Urbanos del Municipio de Naucalpan, Estado de México



- Transición Energética para Edificios de Administración Pública en Ciudad de México



Asistencia técnica:

- Proveer herramientas y estrategias para integrar actores clave en el desarrollo e implementación.
- Revisar la documentación de la preparación del proyecto; optimizarlos para cumplir con estándares de financiamiento climático.
- Recolectar información y lecciones aprendidas del proyecto - replicabilidad en redes de cooperación locales, regionales y globales.

Programa Global FELICITY - Proyectos

Los proyectos participantes no seleccionados serán apoyados con:

- Herramientas para **fortalecer capacidades** en la preparación de proyectos
- **Mejorar viabilidad y rentabilidad** en el acceso de financiamiento climático a nivel nacional e internacional.
- Destacar su contribución al **cumplimiento de NDCs y ODS** a escala subnacional

CAPACITACIÓN:
WEBINARS

Estados	RSU	EE	AGUA	TRANSP	ALUM. PUB	ER
CDMX		1		1		
COL			1			
CHIS			1			
EDO MEX	4					1
GTO	1			1		
MOR	2					
NL	1					
PUE	1					
QRO			1			
Q.Roo	1					
SLP				1		
SON			1	1		
TAB		1				
TAMPS	1					
VER					1	
MULTIPLES CDS						3
TOTAL	11	2	4	4	1	4



Gracias

Fondo para el MA Mundial (GEF)

- Países en desarrollo y economías en transición.
- Financia solamente los costos incrementales derivados de los compromisos derivados de los Tratados a los que da servicio – CMNUCC e instrumentos derivados.
- Sistema de Asignación Transparente de Recursos (STAR).
- Séptima Reposición de fondos para la institución – Considerar prioridades temáticas y considerar los techos presupuestales disponibles.
- Agencias GEF (18 instituciones en la actualidad) generan propuestas de proyectos y se encargan de su gestión e implementación.
 - Importante seleccionar de manera adecuada de la agencia GEF a utilizar para acceder a los fondos, desde el Formato de Identificación del Proyecto (PIF).

GEF financia:

Proyectos grandes (FSP)

Proyectos medianos (MSP)

Actividades habilitadoras

Programas (Doc. Marco del Programa - PGD)

Donación para preparación del proyecto (PPG):

Proyectos Medianos (MSP):

- hasta USD 2 M - hasta USD 50 K

Proyectos Completos/Grandes (FSP):

- hasta USD 3 M – USD 100 K
- hasta USD 6 M - USD 150 K
- hasta USD 10 M - USD 200 K
- más de USD 10 M - USD 300 K

Agencias GEF:

PNUD, PNUMA, BM, BAsD, BAfD, BERD, FAO, BID, CAF, ONUDI, WWF (USA), CI, UICN, DBSA

Fondo Especial de Cambio Climático
(SCCF)

Fondo Verde para el Clima (GCF)

- Fuente de financiamiento con mayores recursos para países en desarrollo para mitigación y adaptación.
- 76 proyectos - 3,500 M USD
Adaptación - 50% de los desembolsos del GCF

Dimensión económica de los proyectos aprobados (USD):

- Micro: < 10 M
- Pequeños: 10-50 M
- Medianos: 50-250 M
- Grandes: > 250 M USD.

Criterios de decisión de financiamiento (Marco de Inversión):

- impacto/ resultado potencial de la propuesta;
- potencial de cambio de paradigma;
- necesidades del país beneficiario/ fuentes alternativas de financiamiento;
- apropiación de la propuesta por parte del país y capacidad institucional para llevarla a cabo;
- eficiencia económica de la propuesta;
- viabilidad financiera (para actividades que generen ingresos).

Áreas prioritarias:

Mitigación:

- Acceso a energía y generación
- Transporte bajo en carbono
- Edificaciones
- Ciudades
- Industrias
- USCUS

Adaptación:

- Incrementar resiliencia
- Comunidades vulnerables
- Salud y bienestar
- Alimentación y seguridad hídrica
- Infraestructura y ambiente construido
- Ecosistemas y servicios ecosistémicos

Fondo Verde para el Clima (GCF)

Formato general de presentación de propuestas:

- A. Resumen del proyecto o programa
- B. Información de Financiamiento / Costos
- C. Descripción detallada del proyecto o programa
- D. Razones para el involucramiento del GCF
- E. Comportamiento esperado respecto a los criterios de inversión
- F. Resumen de la Evaluación
- G. Evaluación de Riesgos y Gestión
- H. Monitoreo y Reporte de resultados
- I. Anexos

Nota Conceptual a través de “Acceso directo” o Entidades Acreditadas (EA):

BID, BM, CI, CAF, EIB, Fundación Avina, GIZ, IFC, IUCN, KfW, OMS, Sistema ONU, WWF

Mecanismo de Preparación de Proyectos (PPF)

Proyectos micro o pequeños - hasta 40 M USD, requerimientos de hasta 1.5 M USD cada uno (sin “concept note”)

Proceso simplificado de aprobación (SAP)

Proyectos o programas pequeños:

- Escalabilidad, potencial de transformación, y cambio de paradigma “desarrollo bajo en emisiones y resiliente”
- No exceda de 10 M USD
- Riesgos e impactos ambientales y sociales mínimos o nulos.

Sectores para financiamiento climático

OPORTUNIDADE DE INVERSIÓN:

- Mejoras en tecnología
- Ingeniería
- Licitaciones
- Presupuestación
- Contratación
- Construcción
- Operación y mantenimiento
- Servicios públicos
- Cobertura de servicios de infraestructura

Eficiencia energética

Transporte

Energía Limpia

Agua y saneamiento

Manejo de Residuos

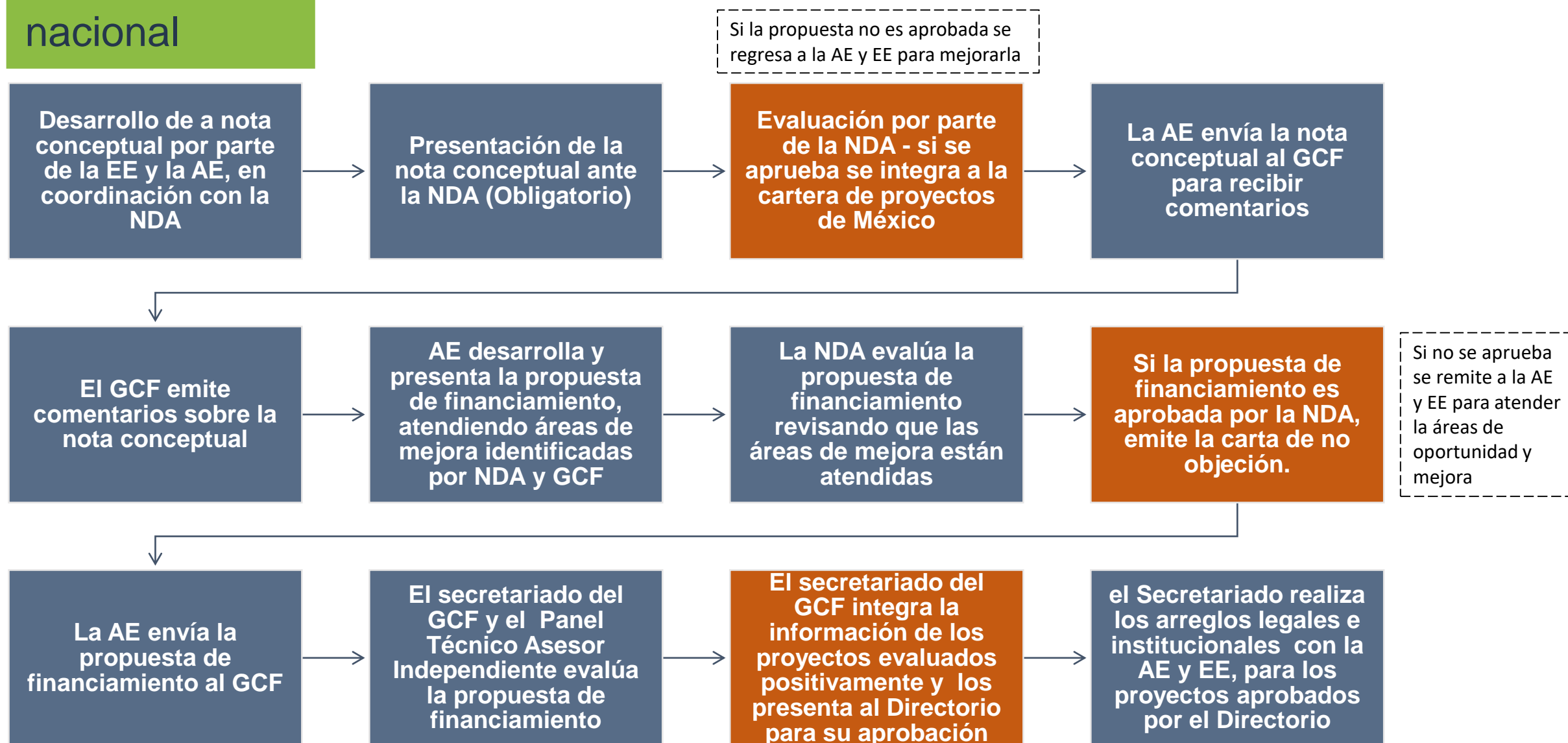
Agricultura

Alumbrado público

Sistemas de enfriamiento y calefacción

Mitigación y transferencia de riesgos

Ciclo de proyectos del GCF a nivel nacional



Fondo de Adaptación (AF)

- 2010 – 2018: 462 M USD en adaptación para 73 países
- Recursos Limitados, Donativos ad hoc (inicial MDL/bonos de carbono)
- Países en desarrollo en sistema de gobernanza. Compromiso con países de mayor vulnerabilidad.

- Consejo del FA - estrategia quinquenal, tres pilares:
 - ✓ Acción
 - ✓ Innovación
 - ✓ Aprendizaje y experiencias compartidas.
- Aplicación a través de una entidad acreditada o acceso directo.
- Propuestas: nota conceptual, o proyecto desarrollado.
- Selección 3 veces al año.

Escalas de proyectos o programas:
pequeños < 1 M USD,
“normales” > 1M.
(Se pueden juntar proyectos para alcanzar la meta)

Tres categorías de instituciones:

- Entidades Implementadoras Nacionales ([NIEs](#))
- Entidades Implementadoras Regionales ([RIEs](#))
- Entidades Implementadoras Multilaterales ([MIEs](#))

acceso directo

Programa Preparatorio (*Readiness Programme*) – pequeños fondos (*Readiness Grant Funding*) a NIEs.