

Departamento de
Financiamiento
Estructurado y Corporativo

Warren Weissman
Jefe de División



Colombia - 2011

Financiamiento Estructurado y Corporativo

Quienes Somos

- El departamento de financiamiento estructurado y corporativo está compuesto por más de 100 oficiales ubicados en Washington y en varios países de la región, entre ellos Colombia
- Financiamos y apoyamos todos los sectores económicos, con pocas excepciones
- Buscamos promover el desarrollo sostenible, complementando el financiamiento disponible de los mercados de capitales y de bancos comerciales
- Hasta el 2015:
 - Buscamos mejorar, a través de nuestros clientes, la vida de 15 millones de personas en Latinoamérica y el Caribe
 - Promover inversiones por US\$10 billones en proyectos con impacto positivo en la mitigación del cambio climático
 - Apoyar las necesidades de fondeo de por lo menos 250,000 medianas y pequeñas empresas, también a través de nuestros clientes

Departamento de Financiamento Estructurado y Corporativo (SCF) – Organización



Financiamiento Estructurado y Corporativo

Quienes Son Nuestros Clientes

- **Entidades Privadas** en todos los sectores económicos
- **Prestadores de Servicios** y otros operadores de la infraestructura
- **Bancos** y otras entidades financieras
- **Empresas estatales** que no cuentan con garantía del gobierno nacional

Que Ofrecemos

- **Préstamos** – senior y subordinados con montos de US\$20-200 millones
- **Garantías**
 - **Parciales:** cubriendo hasta el 50% de la exposición total para emisores corporativos, securitizaciones y otros instrumentos de deuda
 - **Programa de Facilitación del Comercio Exterior:** hasta el 100% de transacciones de comercio exterior entre bancos emisores y confirmadores
- **Productos de Conocimiento:** Asistencia técnica para temas como la energía renovable, eficiencia energética, adaptación al cambio climático, iniciativas sociales, seguridad alimentaria, entre otros temas.

Financiamiento Estructurado y Corporativo

Producto - Deuda

- Préstamos senior y subordinados de US\$20 a 200 millones
- Modalidad A/B
 - Tramo A: Recursos BID
 - Tramo B: Recursos de bancos comerciales que compran participación el Préstamo A/B
- Modalidades – Financiamiento de proyectos, Financiamiento corporativo
- Expansiones de capacidad / Proyectos nuevos / Refinanciamiento de deuda
- Plazo: Hasta 30 años (normalmente de 10 a 15 años). Tramo A generalmente tiene plazo superior en 2 a 3 años al Tramo B
- Tasas y Comisiones: De mercado, buscando evitar la competencia con la banca comercial
- Moneda: US\$, pero con varias opciones para generar moneda local

Financiamiento Estructurado y Corporativo

Producto - Garantía Parcial de Crédito

- Cubre hasta el 50% de la exposición total para emisores corporativos, securitizaciones y otros instrumentos de deuda
- Busca mejorar las condiciones de la emisión de una forma que excede el costo de la garantía, aprovechando la calificación AAA del BID
- Flexibilidad en la estructuración de la garantía, dependiendo de las necesidades de la transacción, incluyendo el aceptar la condición de “primera perdida”
- Comisiones: De acuerdo al mercado, el riesgo, y la estructura de la garantía
- Moneda: limitada a un monto en US\$, pero atado a la moneda de la emisión subyacente

Financiamiento Estructurado y Corporativo

No solo financiamiento....

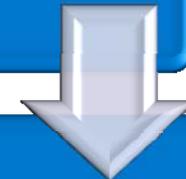
1. Evaluando la sostenibilidad

- Resultados financieros esperados
- Impactos ambientales y sociales - positivos y negativos
- Impactos asociados y cumulativos



2. Asesoramiento y asistencia tecnica

- Conocimiento interno y contratacion de consultores externos
- Asistencia técnica con fondos no-reembolsables
- Paciencia



3. Financiamiento

- Soluciones completas
- Complementación de otras fuentes de financiamiento
- Individualización de términos y condiciones

Capacidad y Producción

Montes del Plata – Uruguay – Complejo de producción y exportación de pasta celulósica – Préstamo A/B de US\$450 mm

Noble S.A. – Argentina – Planta de procesamiento de granos – Préstamo A/B de US\$120 mm

Innovación

Estancias del Lago – Uruguay – Nueva inversión para establecer la mayor y más integrada empresa productora de leche del país – Préstamo A de US\$65 mm

Maple Etanol –Perú – Producción y exportación de etanol de caña de azúcar – Préstamo A de US\$25 mm

Eficiencia

- **Caribe Hospitality** – Facilidad para financiar 8 hoteles con certificación LEED en Centroamérica y el Caribe – US\$36 mm
- **EEGM** – Brasil – Facilidad para emitir garantías apoyando inversiones en eficiencia energética – US\$25 mm

Diversificación y Seguridad Económica

- **Carisal** – Trinidad y Tobago – Planta química aprovechando energía generada con gas – Prestamo A de US\$75 mm
- **Cementos Tupi** – Paraguay – Diversificación de producción de cemento – Prestamo A de US\$50 mm

Energía

“Cambio climático”

- **Eurus** – México – generación de energía eólica de 250.5 MW – Préstamo A/B US\$350 mm
- **San Jacinto Tizate** – Nicaragua – generación de energía geotérmica de 72MW – Préstamo A US\$40 mm

Transporte

- **Línea 4 del Metro de São Paulo** – Brasil – Mejorar la conectividad, reducir la congestión, tiempos de viaje, y los niveles de ruido – Préstamo A US\$128.9 mm
- **Aeropuerto El Dorado** – Colombia – Modernización, operación y mantenimiento del Aeropuerto – Préstamo A US\$165 mm

Cambio climático

- Facilidad de Energía Sostenible para los Intermediarios Financieros Colombianos Promover inversiones en eficiencia energética/producción limpia/energía renovable en pequeñas y medianas empresas a través de Intermediarios Financieros– US\$90 mm

Ejemplo: Facilidad de Riesgo Compartido para proyectos “verdes” en Pymes de IDB-IFC para Bancolombia US\$ 50 MM

Fomentar el Comercio

- Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior (TFFP)

Apoyar al comercio y los mercados financieros diversificando el suministro de financiamiento para el comercio exterior a los bancos de la región –Garantías de crédito por US\$40 millones con BBVA, Bancolombia, Banco de Bogotá y Davivienda

Ciclo de Proyecto

**Análisis Preliminar/Elegibilidad
Carta de Mandato**

**Debida diligencia
(legal, mercado, técnica, ambiental y social)**

**Negociación de términos y condiciones
Sindicación del préstamo, si es necesario**

**Aprobaciones:
Comité de crédito y Directorio del BID**

Cierre Financiero y Desembolso

Información de Contacto

Warren Weissman

Departamento de Financiamiento Estructurado
y Corporativo

Banco Interamericano de Desarrollo

1300 New York Ave. N.W. Washington DC, 20577

Tel: (202) 623-1431

Fax: (202) 623-3885

warrenw@iadb.org

www.iadb.org

Carlos Alberto Sepulveda

Departamento de Financiamiento Estructurado
y Corporativo

Banco Interamericano de Desarrollo

Cra 7 No. 71-21 Torre B Piso 19

Bogotá – Colombia

Tel: (57-1) 325-7000

Fax: (57-1) 325-7050

csepulveda@iadb.org

www.iadb.org



Inter-American Development Bank / www.iadb.org
