

Banca Sostenible en Perú: oportunidades para el sector financiero

José E. Salazar B.

jose@finanzasambientales.com

www.finanzasambientales.com

UNEP Finance Initiative LATF

1 Julio 2004.

Lima, Perú

Finanzas  Ambientales

Que induce a los banqueros a incorporar estrategias de sostenibilidad en su negocio?

- Proveedores de capital que valoren este nuevo enfoque (e.g., corresponsales, depositantes, inversores) y acceso a fondos verdes.
- Instrumentos de gestión para uso interno (ecología operativa) y con terceros (ecología de productos).
- Demanda relevante de su clientela de productos eco-financieros. Impacto positivo en imagen.
- Servicios de soporte: incubadoras de empresas, redes de inversores, clubes de inversores, redes de consultores, bases de eco-datos, entre otros.

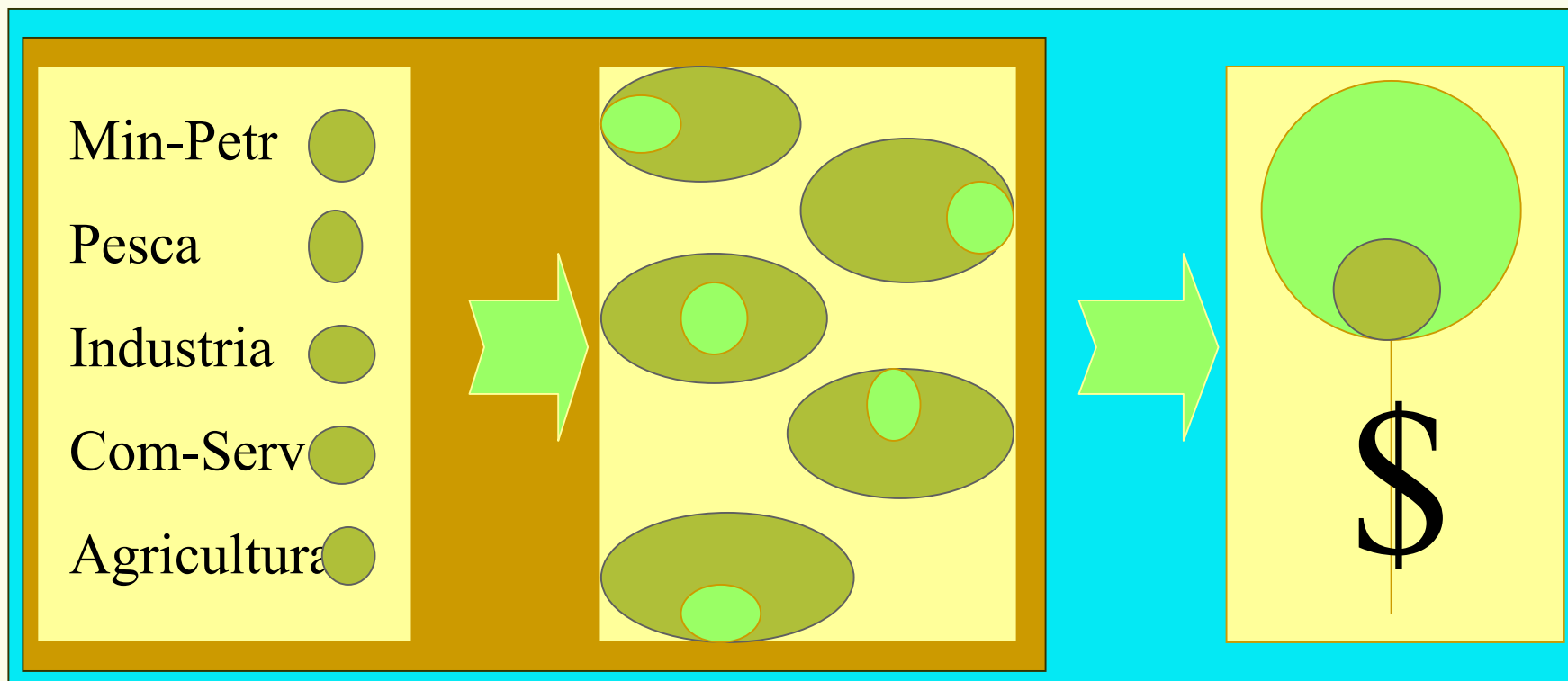
Hacia una banca sostenible en Perú

Los banqueros necesitan asistencia para avanzar de la eco-eficiencia a la sostenibilidad de su actividad: ecología operativa y de productos

CRECIMIENTO
ayer

ECOEFICIENCIA
hoy

SOSTENIBILIDAD
mañana



 *limpio*

 *contaminador*

La caja de herramientas del banquero sostenible:

Características: fáciles de usar-entender, rápidas en su formulación, baratas en su costeo, confiables en su calidad, comparables, etc...

Económicas: *TIR, VAN, Ratio-Análisis, Balances, Flujos de caja, garantías, etc...*

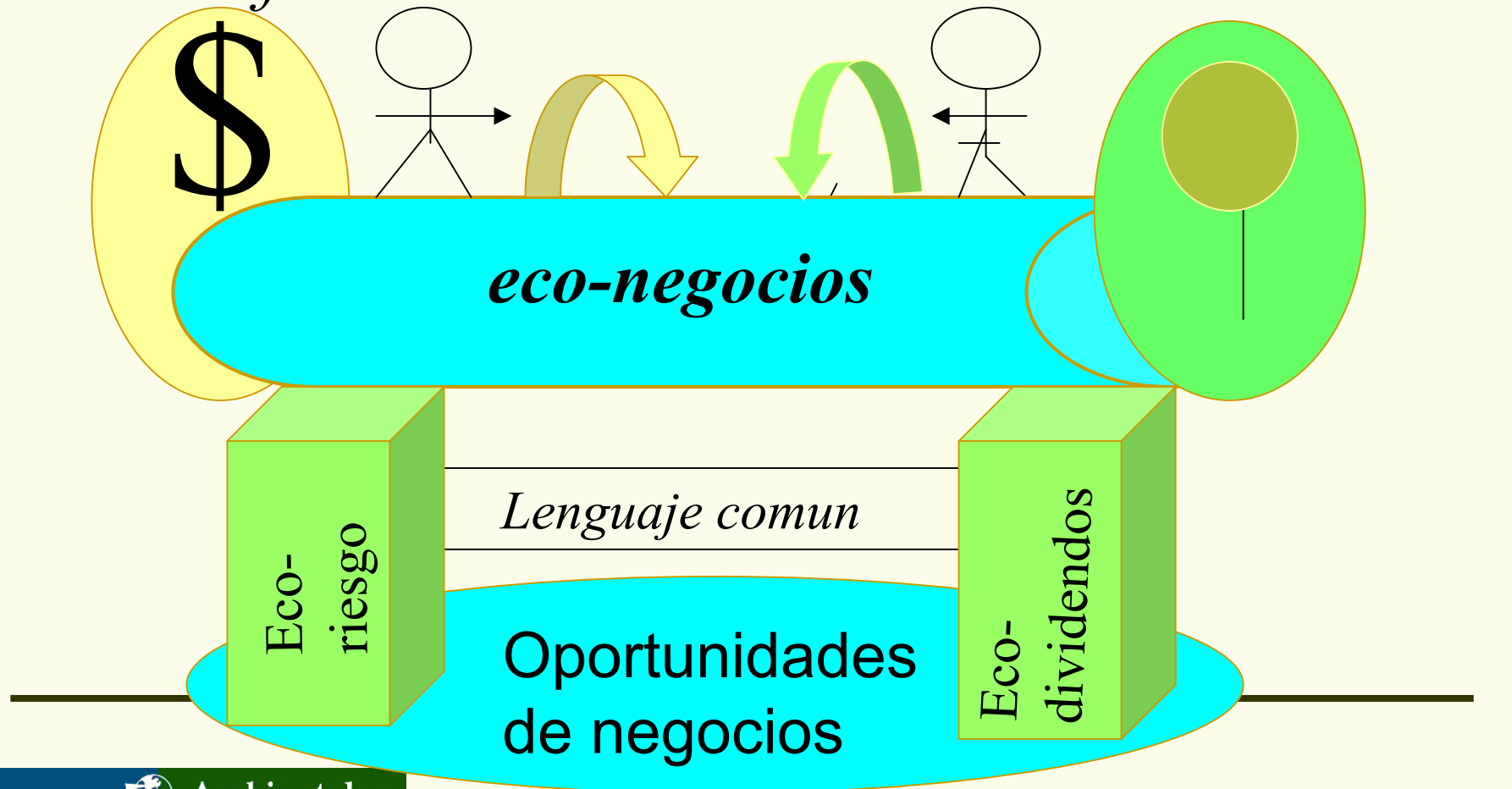
Ambientales: *Estudios de impacto ambiental, sistemas de gestión ambiental, eco-etiquetado, sistemas de clasificación de eco-riesgo, auditoría ambiental, análisis del ciclo de vida, listado de verificación, eco-balance, modelos ecológicos, reportes ambientales, etc...rating de sostenibilidad*

Creando puentes de 2 vías entre 2 mundos

Los banqueros necesitan entender cómo funciona la sostenibilidad en el proceso de creación de valor: reduce riesgos, aumenta beneficios

Mundo financiero

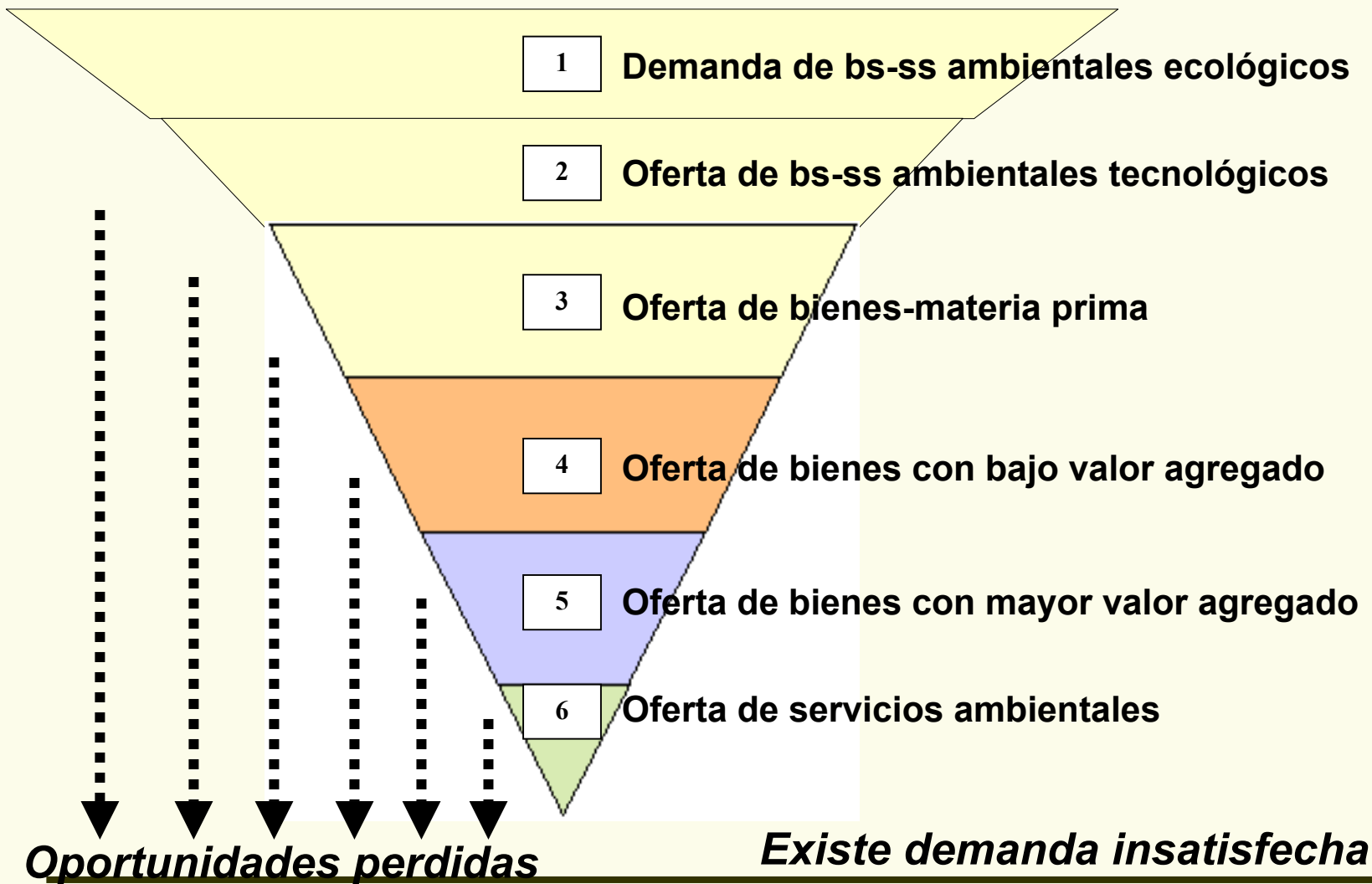
Mundo ambiental





Mercados para bienes y servicios ambientales en Perú: en función de eco-sistemas y de innovación tecnológica

Potencial de demanda para productos eco-financieros específicos.

Mercados para bienes-servicios ambientales de ecosistemas peruanos frente a bs-ss-aa tecnológicos



<i>Bio-negocios ligados a servicios ambientales</i> 	<i>Bien ambiental</i>	<i>Servicios ambientales ligados a bio-negocios</i> 
Agricultura orgánica, agro-industria, alimentos, frutas	Suelo, frutas, cultivos, recursos genéticos	Ciclo de nutrientes, formación de suelos, polinización, reserva genética.
Acuicultura, pesca sostenible, industria pesquera	Peces, sal	Conservación de <i>habitats</i> para reproducción de especies de mar y río, reserva genética.
Reforestación, aforestación, manejo de bosques, industria maderera	Madera	Ciclo del oxígeno, secuestro de carbono, <i>stocks</i> de carbono, conservación de la biodiversidad, reserva genética.
Zoocría, ganadería, industria del cuero, industria textil-camélidos, industria alimentaria	Animales (Fauna), alimento	Conservación de flora y fauna silvestre, reserva genética.

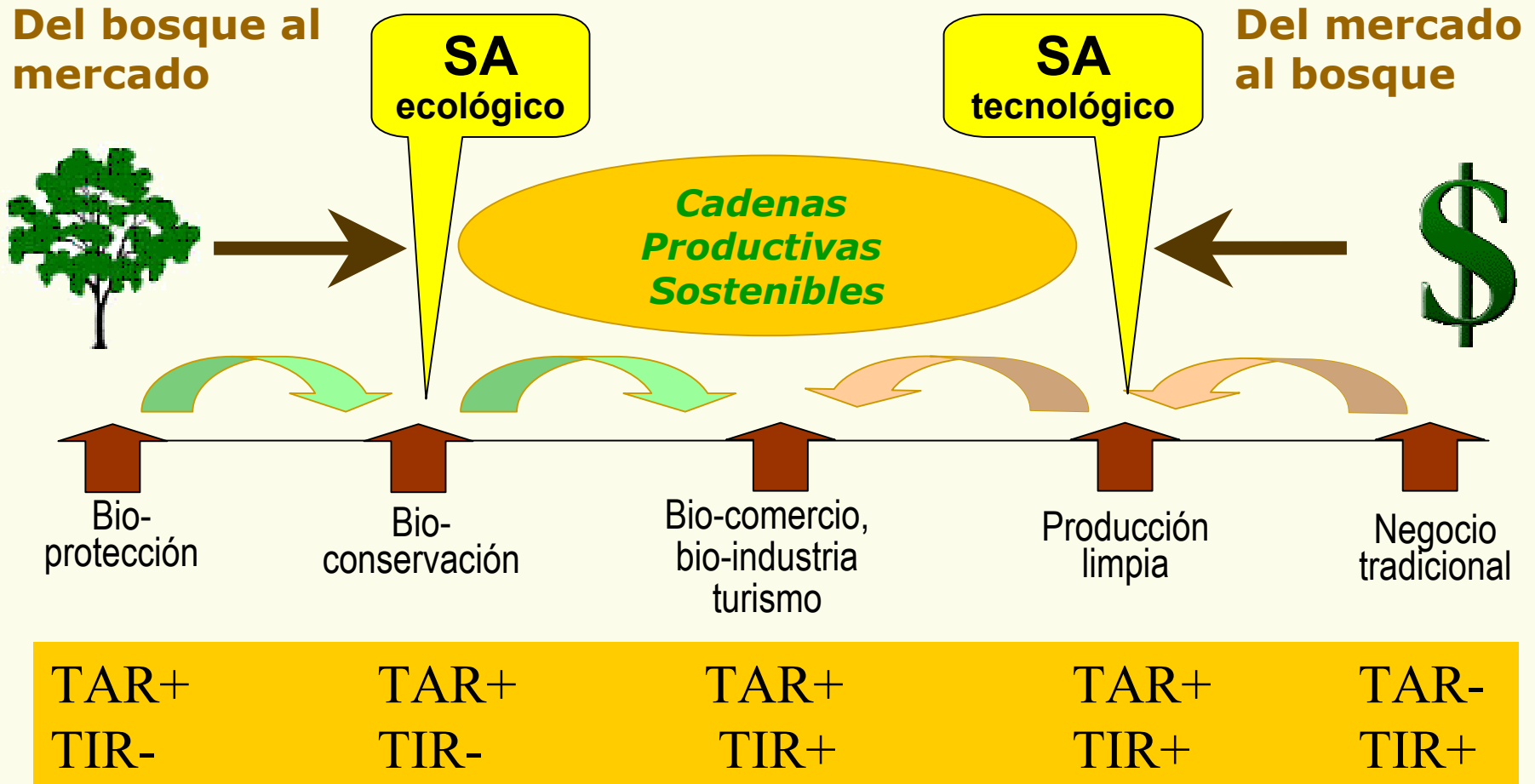
<i>Bio-negocios ligados a servicios ambientales</i>	<i>Bien ambiental</i>	<i>Servicios ambientales ligados a bio-negocios</i>
Fibras textiles, colorantes, industria textil, confecciones	Flora, fauna, fibras, esencias	Conservación de flora y fauna silvestre, reserva genética, ciclo de nutrientes, formación de suelos, polinización,
Bio-cidas, bio-fertilizantes	Flora, Fauna	Conservación de flora y fauna silvestres, reserva genética
Bio-medicina, nutraceúticos, homeopatía, medicina tradicional	Flora, Fauna	Conservación de flora y fauna silvestre, reserva genética.
Bio-tecnología, bio-prospección	Flora, Fauna	Conservación de flora y fauna silvestre, reserva genética.
Turismo medicinal, Eco-turismo, místico, arqueológico, vivencial..	Paisaje, flora, fauna	Belleza escénica, recreación, conservación de la biodiversidad

<i>Bio-negocios ligados a servicios ambientales</i>	<i>Bien ambiental</i>	<i>Servicios ambientales ligados a bio-negocios</i>
Soporte de bio-negocios exportadores		
Distribución-venta de agua, en cantidad-calidad, Generación de energía	Agua	Regulación del régimen hídrico en cuencas, conservación de bosques, humedales.
Transporte en mar y ríos	Agua	Regulación del régimen hídrico en cuencas, conservación de bosques, humedales, absorción de
Energía eólica, energía solar, energía termal, energía de las corrientes marinas	Energía	residuos. Ciclo solar

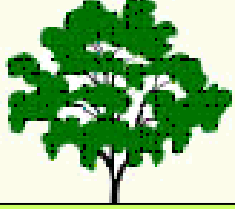
Servicios Ambientales Ecológicos: soporte final de cadenas productivas exportadoras para el TLC



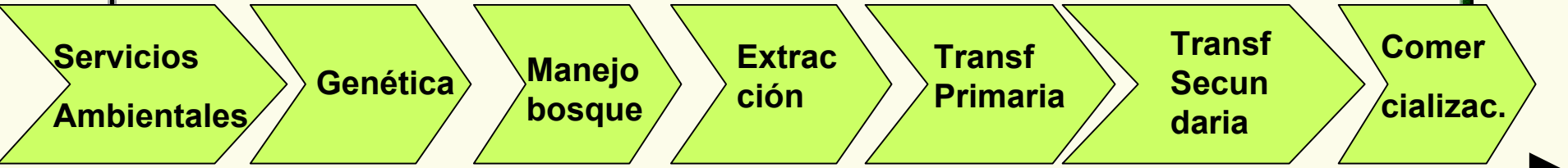
Servicios ambientales: base de las cadenas productivas de negocios ambientales exportadores



TAR: tasa de rendimiento ambiental



Cadenas productivas de productos maderables



ONGs, comunidades, gobierno	Centros de investigación, universidad	Bosquecinos, comunidad, gobierno	Extractores, colonos, bosquecinos	Empresarios, colonos	Empresarios	Empresarios
Conservación del capital natural	Prototipos, publicar	Certificación del uso sostenible	Madera, tucos	Madera aserrada, secada	Muebles, partes, piezas, etc	Entregarlo al cliente
Ecología, ecología económica, ecología industrial, economía ambiental. La prioridad es la sostenibilidad.			Economía de recursos naturales, economía de mercado. La prioridad es hacer negocios muy rentables en el corto plazo.			
Donaciones privadas-públicas, canjes de deuda por naturaleza, pago por servicios ambientales, voluntariado, fondos concursables, entre otros.			Créditos revolventes, hipotecas, prendas, warrant, fondos de garantía, fondos de capital de riesgo, leasing, bonos forestales, cartas de crédito de exportación, performance bond, entre otros.			

Oportunidades para colocar productos eco-financieros hacia eco-negocios rentables en Perú

*Resumen por sector económico,
actividad dentro dicho sector y nicho de
mercado.*

Oportunidades en el sector forestal peruano...1

Actividad	Nicho	Producto-Mecanismo
Investigación silvicultura & ind. Maderera	Innovación tecnológica	Donación contingente, fondos de innovación, fondos marcados-ODA.
Concesiones forestales de madera: 24 MM de Ha para producción permanente, 10 MM para reforestación,	Extractor	Fondos de garantía, crédito supervisado, <i>bundling</i> .
	Industria maderera: 1ra y 2da transform	<i>Leasing, counter-trade, escrow accounts</i> , fondos de garantía, fondos de eco-eficiencia-PML, SECUREX.
	Aforestar, Reforestar	Fondo de carbono, Bonos forestales, Titulización de CER-temporal-permanente, seguros de carbono

Oportunidades en el sector forestal peruano...2

Actividad	Nicho	Producto-mecanismo
Concesión de conservación en 57 ANPs (15% del territorio) Y fuera de ellas	En ANPs: áreas protegidas	<i>Debt-for-nature swaps, sinking funds, endowments, fondos marcados, tarjetas de afinidad.</i>
	Fuera de ANPs	Fondos de garantía, fondos concursables, <i>angel investor</i>
Concesión de turismo: medicinal, ecológico, comunal, vivencial, cultural	En áreas protegidas por estado	Fondos de garantía, capital semilla, <i>performance bond</i> , fondos concursables.
	Fuera de ANPEs	Fondos de garantía, fondos concursables, <i>angel investor</i>

Oportunidades en eco-negocios.....3

Actividad	Nicho	Producto-mecanismo
Acuicultura-ind. pesquera: 12,000 cuerpos de agua & 6,000 peces, y 3,600 KM de litoral costero	En ANPs: áreas protegidas	<i>Debt-for-nature swaps, sinking funds, endowments, fair-trade, donación-conting</i>
	Reconversión de harineras	Fondos de garantía, deuda de largo plazo, fideicomisos, bonos, <i>venture capital</i> .
Zoocría, frutales, plantas medicinales, resinas, fibras + industria	Bio-trade, bio-negocios	Fondos de garantía, capital semilla-angel investor, fondos concursables.
	Bio-tecnología	<i>Venture capital</i> , fondos de garantía.

Oportunidades en el sector energía.....4

Actividad	Nicho	Producto-mecanismo
Energías renovables y bio-combustibles	Hidroeléctrica, termal, eólica, solar,	ESCO, BOT-BOO, <i>intracting</i> , <i>performance contracting</i> , titulización-CER, crédito-prov
	Bio-combustible	Credito-Proveedor, bonos, titulización-CERs, futuros, fondos de garantía
Energías no renovables	Petróleo y eco-pasivos	<i>Venture capital</i> para nuevas exploraciones. Bonos a largo plazo para PAMAs.
	Conversión al gas de Camisea	Crédito-Proveedor, futuros, titulización-CERs, opciones, <i>bundling</i>

Oportunidades en minería y en residuos.....5

<i>Actividad</i>	<i>Nicho</i>	<i>Producto-mecanismo</i>
Rendimiento ambiental de la minería	Eco-deuda generacional	Fideicomisos, donación contingente, PPP (private, public partnership)
	PAMAs, eco-eficiencia	Deuda a largo plazo, bonos, ESCO, <i>performance contracting</i>
Gestión de residuos municipal, industrial, hospitalario	Conversión a basura, energía, combustible	Titulizar-CERs, futuros, opciones, crédito-proveedor, BOT-BOO, PPP,
	Rellenos sanitarios	<i>User-fee</i> , fideicomisos, fondos concursables, titulizar-CERs

Oportunidades en infraestructura y gestión de desastres naturales.....6

Actividad	Nicho	Producto-mecanismo
Transporte, servicios públicos,	Carreteras, puertos, planta-agua, aeropuertos	Build-Operate-Transfer, Build-Operate-Own, performance bond, bid-bond, trusts,
Prevención, mitigación y transferencia de riesgo residual a terceros	Paramétrico, valuación de pérdida y daño real	Bonos de desastres, bonos climáticos, capital de contingencia, pool de seguros, reaseguros, autoseguros locales, derivados climáticos

Las ventanillas eco-financieras holandesas para alianzas empresariales con peruanos

<i>Instrumento</i>	<i>Administrador</i>	<i>Enfasis</i>
PESP	Senter	Estudios de factibilidad
PSOM	Senter	Inicios de empresas
ALA	Senter, EVD	Inteligencia de mercados, enlaces comerciales, etc
NIMF	FMO	Fondos de contrapartida para empresas holandesas
ORET	FMO/GOM	Cobertura de riesgo crediticio de exportaciones
EKV	NCM/Gerling	Seguro de crédito para exportaciones que incluye créditos de carbono
RHI	NCM/Gerling	Riesgo de inversión en mercados externos
MDL	VROM, PCF, CAF, IFC, WB	Compra de créditos de carbono, y desarrollo de capacidades locales
Fondos verdes	VROM, NOVIB, cada banco	Captación y colocación en proyectos verdes
Ingredientes naturales, bio-trade	CBI	Desarrollo de la oferta exportable peruana, con focus en bio-comercio

Creando un interfase entre las cadenas productivas y cadenas financieras: Aportes potenciales del UNEP-fi-LATF

Incubadoras

Red de fondos revolventes

Red de fondos concursable

Red de angel investors

Red de fondos de garantía

Red de capitalistas de riesgo

Red de bancos comerciales

Empresas que son parte de cadenas productivas de econegocios

Foros regionales de inversionistas, ruedas de negocios, concursos de planes de negocios, premios a la innovación, entre otros.

Banca Sostenible en Perú: oportunidades para el sector financiero

José E. Salazar B.

jose@finanzasambientales.com

www.finanzasambientales.com

UNEP Financial Initiative LATF

1 Julio 2004.

Lima, Perú

Finanzas  Ambientales