

Oportunidades de financiamiento: Financiamiento del desarrollo urbano en las ciudades capitales

María Elia Abuchaibe

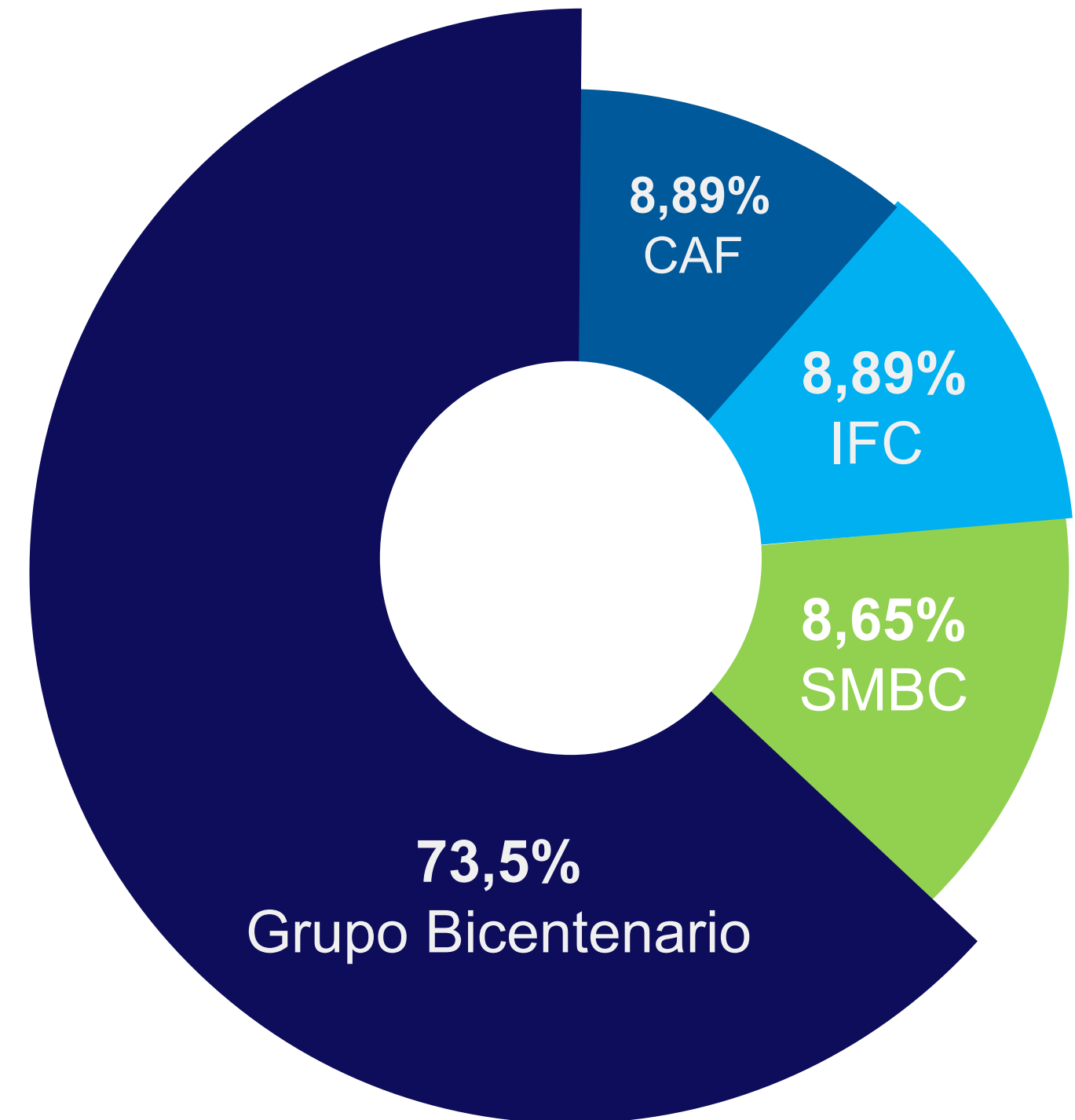
Gerente de Desarrollo de Negocios - FDN



¿Quiénes somos?

Banco de desarrollo especializado en la **financiación y estructuración de proyectos de infraestructura**

- **Compañía mixta**, vinculada al MHCP
- **Corporación financiera**, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia
- **Régimen privado** de contratación
- Ofrecemos a públicos y privados **soluciones especializadas** para asesoría, estructuración y financiación de proyectos de infraestructura





Nuestra Misión

Somos un banco de desarrollo enfocado en infraestructura que, bajo parámetros de **sostenibilidad, competitividad, mercado y rentabilidad**, promueve proyectos para mejorar la **calidad de vida de los colombianos**



Nuestra Visión

Ser el mejor **aliado financiero** para el desarrollo de la infraestructura del país

¿Cuáles son nuestros servicios?

Estructuración

1. Estudios & Diseños
2. Viabilidad de los proyectos
3. Estructura de la transacción
4. Recursos
5. Mecanismos de financiación
6. Riesgos y mitigantes
7. Estructuración integral

Banca de Inversión

1. Estructuración financiera
2. Consecución de financiación
3. Valoración y asesoría en procesos de enajenación de activos
4. Análisis Fiscal de entidades públicas
5. Diseño y desarrollo de vehículos financieros
6. Asesorías financieras
7. Análisis financiero de iniciativas privadas para entidades públicas

Financiación

1. Deuda Senior
2. Línea de liquidez
3. Garantías
4. Asesoría en estructuración financiera

Mercado de Capitales

1. Estructuración financiera
2. Línea de liquidez
3. Underwriting
4. Garantías



Estructuración

¿Por qué existimos?

Importancia de la pre-inversión

- Optimizar los recursos existentes en el país para la pre-inversión
- Ser una palanca dinamizadora para que los programas de infraestructura se logren materializar
- Buscar la de costos en la fase de inversión
- Cumplir el cronograma en la fase de ejecución de los proyectos
- Atraer inversionistas con amplia trayectoria, capacidad y experiencia
- Reducir la posibilidad de costosas disputas legales posteriores

Estructuración

¿Qué hacemos?

Propuesta de Valor

Somos un aliado de nuestros clientes, a través de la realización de estudios integrales en la fase de pre-inversión y en la implementación de transacciones de gran impacto.

Ayudamos a los promotores de los proyectos a tomar las mejores decisiones basados en análisis integrales, para entregar al mercado proyectos sostenibles y rentables y se impulse el desarrollo de la infraestructura en el país.

- Entendimiento del proyecto
- Desarrollo de estudios, integración y liderazgo en propuestas
- Asesoría y acompañamiento para la socialización, negociación y cierre de acuerdos
- Definición de estrategias para introducir esquemas o estructuras innovadoras en los proyectos

**Elementos de la
propuesta de Valor**

Estructuración

¿Cómo lo hacemos?

Apoyamos los proyectos de infraestructura a lo largo de todo su ciclo de vida.

Preinversión

Estructuraciones
(1-3 años)

- Evitamos demoras en ejecución
- Minimizamos traumatismos
- Damos certeza a los proyectos
- Maximizamos número de proponentes
- Reducimos sobrecostos

Construcción

Créditos - Líneas especiales
(4- 5 años)

- Diseñamos productos únicos en el mercado
- Hacemos parte de créditos sindicados

Operación y Mantenimiento

Créditos
Mercado de Capitales
Enajenaciones
Reestructuraciones
(12-20 años)

Estructuración

¿Qué hemos logrado?

\$ 42 Billones en proyectos llevados al mercado

2013



Profundización Canal de acceso Cartagena

2013



PMTI I,II Y III
Guía Priorización de Proyectos

2014



Primera Línea del Metro de Bogotá

2016



Transmilenio Fase I y II

2016



Metro Ligero Av 80 Medellín

2016



Programa Hospitales Bogotá

2017



Electricaribe
Replanteamiento del modelo de negocio

2017/2019



Validaciones Financieras

- Iniciativa Privada APP Centro de Intercambio Modal 80 y Norte
- CAD Bogotá

2021



Venta de ISA

Estructuración

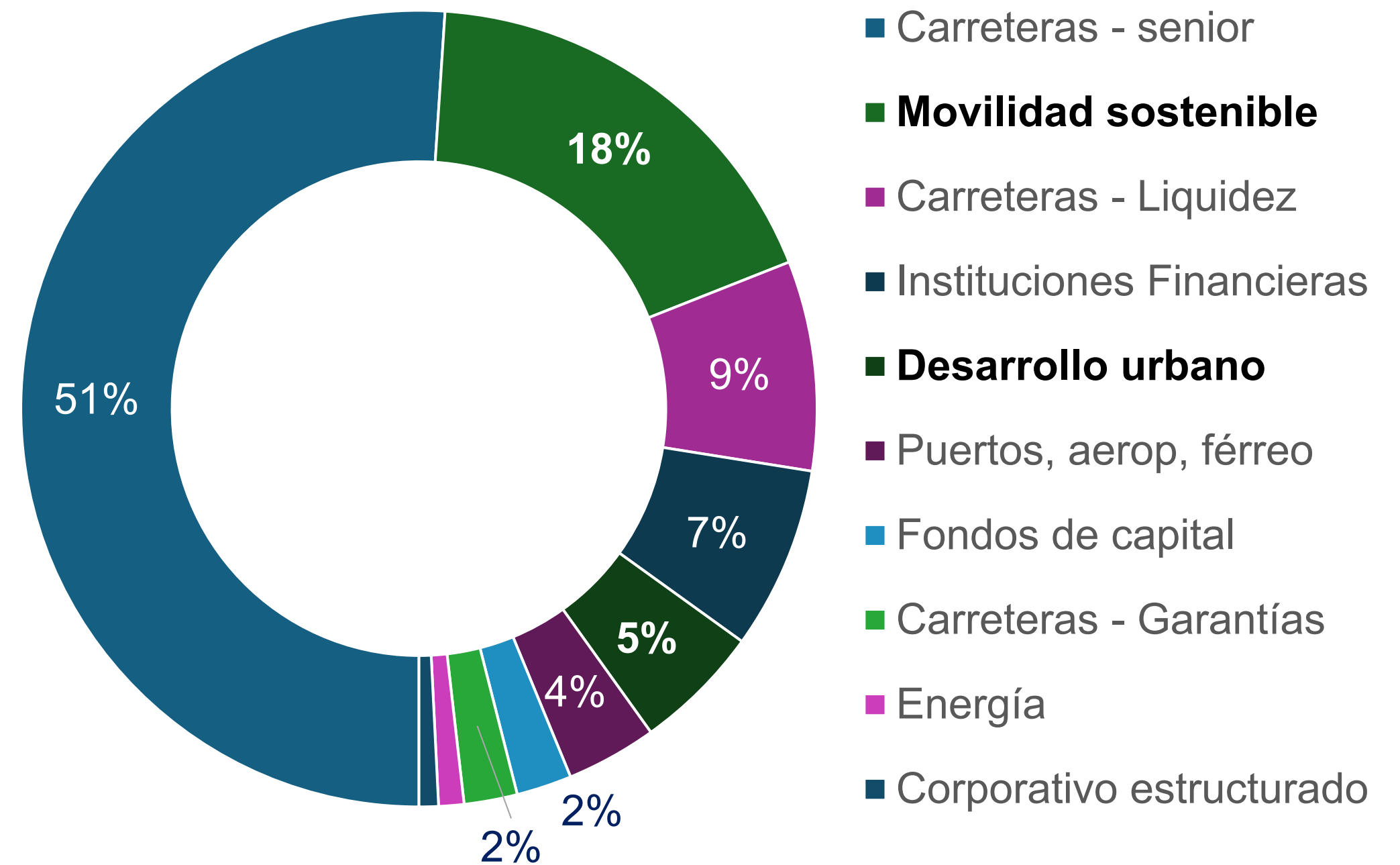
**¿En qué
estamos?**

1. Línea 2 Metro de Bogotá
2. Tren Cercanías Valle del Cauca
3. Corredor férreo La Dorada-Chiriguaná
4. Corredor férreo del Pacífico
5. Restructuración Transcaribe – Cartagena
6. Complejos de integración modal
7. Sistema de Transporte de Antioquia
8. Plataformas Logísticas
9. Plan Maestro Rama Judicial
10. Hospitales

Financiación

Desde 2016 hemos comprometido **+11** billones en financiaciones

27% impacto regional



Financiación

Financiación buses eléctricos y de bajas emisiones



- Deuda senior
- Línea de liquidez
- Movilización financiadores internacionales
- Solución financiera integral



2021

\$335.000 millones



2022

\$402.000 millones



- Deuda senior
- Movilización otros financiadores
- Línea de liquidez
- Emisión Mercado de capitales

56



2018 Bogotá
\$26.000 millones

326



2019 Cartagena
\$65.000 millones

112



2019 Bogotá
Emisión + \$15.762 millones

Financiación

Mejoramiento de la malla vial y obras civiles

Operaciones de endeudamiento público a entidades territoriales y/o entidades descentralizadas con pignoración de rentas

2018-2019
\$506.000
millones

Deuda senior



En 2023: desarrollamos un producto especializado de financiación para constructores de obra pública

Financiación

Líneas de metro

L1 Bogotá

\$600mil millones

Facilidad revolvente para construcción



Medellín CII80

\$1 billón

Financiación a Empresa Metro de Medellín
ejecución obras civiles y material rodante



Financiación

Valor agregado y diferenciación

Acompañamiento entidades subnacionales

- **Apoyo en la revisión de la estructuración de deuda financiera.**
- **Movilización otros financiadores:** (i) bancos y fondos; (ii) Multilaterales y bancas de desarrollo; (iii) mercado de capitales.

Soluciones financieras integrales

- **Estructuración financiera de la deuda del proyecto.**
- **Grandes tickets:** Hasta 75% de la deuda requerida. **Hasta \$1 billón por proyecto.**

Productos a la medida

- **Mediano y largo plazo.**
- **Flujo de deuda alineado con flujo de caja y/o renta pignorada**
- **Cubre etapa de construcción**

Nuevas estructuras

- **Línea sostenible.**
- **Descuento de vigencias futuras.**
- **Facilidad de agregación.**
- **Staple finance: señal de bancabilidad**

Financiación

Mejores condiciones con **fondeo verde**, sujeto a cumplimiento de indicadores



Línea sostenible

Recursos concesionales

Beneficio sostenible



¿Cómo los podemos ayudar?

Otros ejemplos de sectores que podemos **estructurar y financiar** a nivel subnacional

Acueductos y PTARs



Restauración de ecosistemas



¿Cómo los podemos ayudar?

Otros ejemplos de sectores que podemos **estructurar y financiar** a nivel subnacional

Equipamientos educativos

APPs - Obra pública - Multicampus



Infraestructura hospitalaria

Hospitales APPs y Obra pública – CAPS



¿Cómo los podemos ayudar?

Otros ejemplos de sectores que podemos **estructurar y financiar** a nivel subnacional

**Vías regionales, túneles y accesos urbanos y
Sistemas alternativos de transporte urbano (Cables)**



**Flota eléctrica e infraestructura para la
movilidad – Recursos concesionales (AfD)**



¿Cómo los podemos ayudar?

Otros ejemplos de sectores que podemos **estructurar y financiar** a nivel subnacional

Eficiencia energética en edificaciones públicas y alumbrado público



Telecomunicaciones y Smart cities



La FDN está comprometida con el desarrollo regional **mediante la financiación y estructuración de infraestructura sostenible**



- Conocimiento sectorial: movilidad, agua, energía, salud, educación, TIC's, servicios públicos
- Líderes en *Project Finance*
- Estándares socioambientales
- Fondeo competitivo y estrategia Blended Finance
- Productos financieros con enfoque sostenible
- Asesoría y acompañamiento

Posibles fuentes de cofinanciación en la fase de estructuración

FONDES

El FONDES se crea por Ley en el año 2013 y se han establecido 9 usos para apoyar el desarrollo de la infraestructura y la política de reindustrialización.

Recursos disponibles para Preinversión

Hasta 30 mil millones por año – **Cupo disponible para 2024: \$17.800 millones**



Potenciales beneficiarios

- Entidades y fondos territoriales
- Entidades y fondos del orden nacional
- Empresas públicas



Potenciales estructuradores



Departamento Nacional de Planeación - DNP



Posibles fuentes de cofinanciación en la fase de estructuración

FONDES

Alcance y límites para preinversión

- El FONDES **cofinancia máximo 50%** del valor de los estudios. 70% para territoriales pequeños (3, 4 y 5)
- Cofinanciar factibilidad o prefactibilidad de proyectos en cualquier sector, con especial énfasis **en i) vías terciarias, ii) provisión de servicios básicos, iii) turismo**
- **Concentración máxima por estructurador: 50% de los recursos** (máximo \$15.000 mil millones)



Posibles fuentes de cofinanciación en la fase de estructuración

PAPIC

¿Por qué se crea un fondo de preinversión?

- Necesidades de recursos para la estructuración
- Debilidades en las capacidades técnicas
- Vulnerabilidad en la continuidad de los proyectos

$$\text{FONDO DE PREINVERSIÓN} = \text{RECURSOS} + \text{EXPERIENCIA Y MEJORES PRÁCTICAS}$$

Posibles fuentes de cofinanciación en la fase de estructuración

PAPIC

¿Cómo se toman las decisiones en el fondo?

Criterios mínimos

- CAPEX mínimo de 100,000 millones de COP
- Cumplimiento de políticas de los Aportantes
- Compromiso de cofinanciación de entidad pública



Criterios de selección

- ✓ Importancia estratégica del proyecto
- ✓ Aceptación del proyecto
- ✓ Capacidad de fondeo para el proyecto
- ✓ Porcentaje de cofinanciación de la entidad pública
- ✓ Capacidad de ejecución de la entidad pública
- ✓ Replicabilidad, número de beneficiarios, creación de empleos, impacto en mujeres y grupos marginados
- ✓ Impacto en el cambio climático y en el medio ambiente y biodiversidad
- ✓ Madurez del proyecto

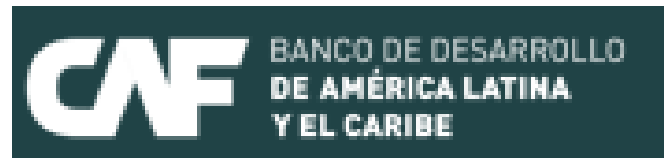
Posibles fuentes de cofinanciación en la fase de estructuración

PAPIC

Composición del Fondo de preinversión de FDN

Aportantes

Multilaterales, Cooperación Internacional



**ACTIVIDADES
ESTRUCTURACIÓN**

**Consultores:
Asesores externos
de estructuración**

FIDUCIARIA

Patrimonio Autónomo Preinversión
Infraestructura Colombia (PAPIC)

ENTIDAD PÚBLICA



Gracias

