



PRESENTACIÓN PARA INVERSIONISTAS

OCTOBER 2019

ÍNDICE

1. Sobre BID Invest
2. Nuestro negocio y nuestro impacto
3. Nuestra gestión de riesgos
4. Nuestro perfil financiero



QUIÉNES SOMOS

Tres instituciones,
un mismo
Grupo BID

Somos **BID Invest**, la institución del sector privado del Grupo BID, es un banco multilateral de desarrollo comprometido con fortalecer las empresas de América Latina y el Caribe. Trabajamos con nuestros clientes para lograr resultados financieros, y al mismo tiempo crear valor social y ambiental. Operamos en todos los sectores para prestar servicios de financiamiento y asesoramiento que respondan a las cambiantes demandas del sector privado en la región.



Gobiernos
Sociedad civil

Préstamos
Garantías
Cooperaciones técnicas

Asesoría en políticas públicas
Asistencia técnica
Conocimiento



Sector privado

Préstamos
Garantías
Financiamiento capital y quasi capital

Servicios de asesoría



El laboratorio de innovación

Préstamos,
Inversiones de capital semilla y de emprendimiento

Redes de conocimiento
Innovación abierta

Accionariado común

Estrategia y gobernanza corporativa alineadas

Gestionamos la cartera del sector privado del BID

El BID nos provee servicios administrativos

A woman wearing a red hard hat, safety glasses, and a blue work jacket is focused on operating a power tool on a construction site. Her hair is styled in a braid. The background shows a blurred industrial or construction environment. The text 'NUESTRO NEGOCIO Y NUESTRO IMPACTO' is overlaid in white on the image. At the bottom, there is a green rectangular area with white curved lines, and a blue circular pattern on the right side.

NUESTRO NEGOCIO Y NUESTRO IMPACTO

EN NÚMEROS

**USD 13.089
millones**

ACTIVOS
ADMINISTRADOS*

**USD 3.141
millones**

ACTIVOS TOTALES

400

EMPLEADOS

47

ACCIONISTAS

60

AÑOS DE
EXPERIENCIA
EN LA REGIÓN
COMO GRUPO
BID

29

OFICINAS

EN AMÉRICA
LATINA
Y EL CARIBE,
ASIA Y EUROPA

AAA

FITCH

AA

S&P (Pos)

Aa1

MOODY'S

* Cifras al cierre de junio 2019

ACCIONISTAS

PAÍSES REGIONALES MIEMBROS

-  Argentina
-  Bahamas
-  Barbados
-  Belice
-  Bolivia
-  Brasil
-  Chile
-  Colombia
-  Costa Rica
-  Ecuador
-  El Salvador
-  Guatemala
-  Guayana
-  Haití
-  Honduras
-  Jamaica
-  Mexico
-  Nicaragua
-  Panamá
-  Paraguay
-  Perú
-  República Dominicana
-  Surinam
-  Trinidad y Tobago
-  Uruguay
-  Venezuela

OTROS PAÍSES MIEMBROS

- Alemania 
- Austria 
- Bélgica 
- Canadá 
- China 
- Corea 
- Croacia 
- Dinamarca 
- Eslovenia 
- España 
- Estados Unidos de América 
- Finlandia 
- Francia 
- Israel 
- Italia 
- Japón 
- Noruega 
- Países Bajos 
- Portugal 
- Suecia 
- Suiza 

QUÉ OFRECEMOS

Asistimos a nuestros clientes con soluciones financieras, servicios de asesoría y conocimiento que se ajustan a las cambiantes demandas del sector privado en la región.



Productos y servicios financieros

- Préstamos
- Garantías
- Inversión de capital
- Movilización de recursos
- Financiamiento mixto



Servicios de asesoría

- Cambio climático
- Género, diversidad e inclusión
- Sostenibilidad y MIPYME
- Asociaciones público-privadas



Conocimiento

- Publicaciones
- Conferencias y talleres
- Tendencias de mercado
- Estudios de factibilidad
- Experiencia sectorial y regional

NUESTROS SECTORES

Intermediarios financieros



Bancos y otros intermediarios financieros



Inclusión financiera



Fondos

Infraestructura



Energía



Transporte



Agua y saneamiento



Infraestructura social

Corporativos



Agronegocios



Manufactura



Turismo



Telecomunicaciones, medios y tecnología

CÓMO MEDIMOS EL DESARROLLO

Agregando valor más allá del financiamiento

Nuestro marco de gestión de impacto respalda el doble objetivo de BID Invest de lograr el mayor impacto en el desarrollo y mantener la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Nos permite estandarizar desde el inicio la manera de calificar el posible impacto en el desarrollo de cada proyecto y hacer luego el seguimiento del impacto alcanzado durante la vida del proyecto



Ayudamos a nuestros clientes a optimizar los beneficios sociales de su negocio, haciéndolos más competitivos, flexibles y sostenibles.

* Herramienta de aprendizaje seguimiento y evaluación de la efectividad en el desarrollo.

IMPACTO EN EL DESARROLLO

Áreas de negocio prioritarias alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODG)

Inclusión social y equidad



523,510

beneficiarios que reciben servicios de salud

482,158

hogares con acceso nuevo/mejorado a agua potable o saneamiento

Productividad e innovación



157,531

beneficiarios de capacitación práctica

36,363

empleos creados por nuestros clientes

377,263

micro, pequeñas y medianas empresas financiadas

Integración económica



200

km de carreteras construidas o mejoradas

USD 2,885 millones

en transacciones de comercio internacional financiadas

Igualdad de género y diversidad



176,251

mujeres beneficiarias de iniciativas de empoderamiento económico

Cambio climático y sostenibilidad medio ambiental



264,112

hogares que se benefician de las soluciones de vivienda

9 millones

de toneladas métricas de emisiones (equivalente de CO₂) reducidas al año

100%

de generación eléctrica instalada proveniente de fuentes renovables

CÓMO REPORTAMOS EL DESARROLLO

Una de las preocupaciones centrales de BID Invest es cómo alcanzar el máximo impacto en el desarrollo.



Impacto en el desarrollo en BID Invest: una forma de agregar valor

Sociedad de América Latina y el Caribe

Una forma de identificar y abordar los desafíos de desarrollo para mejorar vidas, en asociación con el sector privado

Clientes

Un diferenciador en el mercado como organización responsable basada en el conocimiento

BID Invest

Una manera sostenible de crecer, beneficiar a sus accionistas y fortalecer su marca

Accionistas

Una forma de reportar oportuna y transparentemente

DATOS DESTACADOS DEL PROYECTO



Pirapora I Granja Solar



Objetivo: apoyar los esfuerzos del país para diversificar su matriz energética, agregando 191.5 MW de capacidad de generación solar

Datos clave

- Año de aprobación: 2018
- Sector: Infraestructura
- Calificación DELTA: 9.4
- Total del proyecto: R\$ 954 millones
 - BID Invest: 25%
- Plazo del bono: 20 años
- Movilización de recursos: 75%

Resultados esperados

- 3,3 millones de toneladas de CO₂ reducidas durante la vida del proyecto (20 años)
- 338.699 MWh / año de suministro de energía solar limpia

DATOS DESTACADOS DEL PROYECTO



Danper



Objetivo: Incrementar la producción agrícola e industrial de Danper en la cadena de abastecimiento con prácticas agrícolas sostenibles y la inclusión de pequeños productores, especialmente mujeres.

Datos clave

- Año de aprobación: 2017
- Sector: Corporativos
- Calificación DELTA: 8.6
- Total del proyecto: USD 41 millones
- BID Invest: USD 20,7 millones
 - Plazo: 10 años
- Movilización de recursos: USD 6,8 millones

Resultados esperados

- Integrar a 132 pequeños productores en la cadena de abastecimiento
- Crear 5.000 empleos (más de la mitad destinados a mujeres)
- Desarrollar un plan de acción para fortalecer las prácticas de igualdad de género

The image features a worker in a red hard hat and safety vest standing on a red scissor lift. The worker is holding a long, dark pipe or cable that extends across the frame. The background is a clear blue sky. At the bottom of the image, there are abstract geometric shapes in shades of pink and blue, including a white stepped line and a blue square-like shape. The text 'NUESTRA GESTIÓN DE RIESGO' is centered in white, bold, uppercase letters.

NUESTRA GESTIÓN DE RIESGO

UN SÓLIDO MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS

Típico ciclo de financiamiento



Apetito de riesgo

15%

Exposición máxima a un país

20%

Exposición máxima por sector*

5% / 6%

Exposición máxima por cliente y grupo económico

20%

Exposición máxima para Inversiones de Capital y cuasicapital

Cartera de liquidez

4 años

Duración máxima de la cartera de liquidez

A

calificación mínima para inversión de activos líquidos al momento de la compra

Métricas clave del balance general

3x

Coefficiente de endeudamiento máximo

105%

coeficiente mínimo de cobertura de liquidez

Limites basados en el capital asignado.

- Excepto para intermediarias financieras



NUESTRO PERFIL FINANCIERO

UN BALANCE GENERAL SÓLIDO



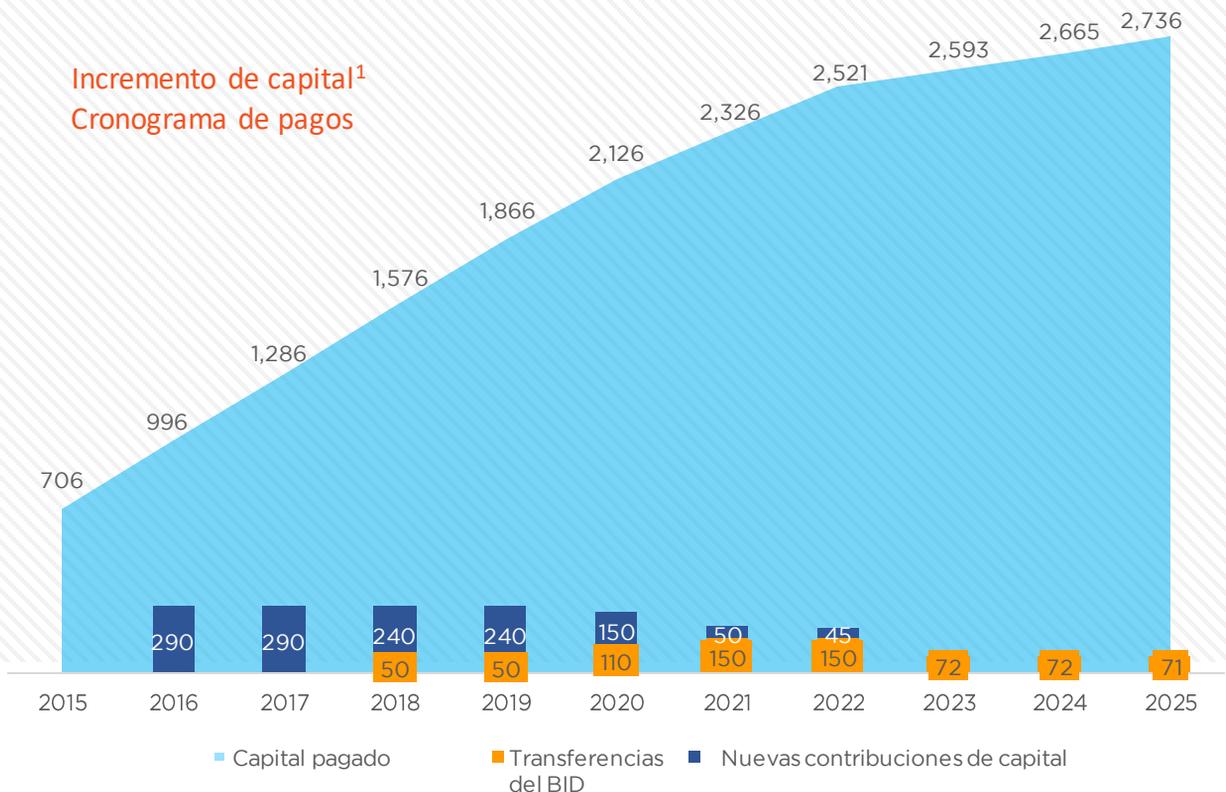
Las cifras están expresadas en millones de dólares estadounidenses a junio de 2019
(*) Neto de USD 74.9 millones en provisiones. Total de inversiones de capital: USD 82 millones

Fuerte capitalización y bajo endeudamiento

Capital/activos totales de 62% y un coeficiente de endeudamiento de 0.6x proporcionando un amplio margen de crecimiento.

FUERTE APOYO DE LOS ACCIONISTAS

En 2015 la Asamblea de Gobernadores aprobó un aumento de capital de hasta USD 2.000 millones: USD 1.300 millones de contribuciones nuevas de países miembros y USD 725 millones de transferencias del BID en nombre de sus países miembros.



BID Invest opera exclusivamente con 100% de capital pagado.

¹ Las cifras se expresan en millones de dólares estadounidenses. Las transferencias del BID están sujetas a la aprobación anual de la Asamblea de Gobernadores del BID.

AMPLIA LIQUIDEZ Y ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD CREDITICIA

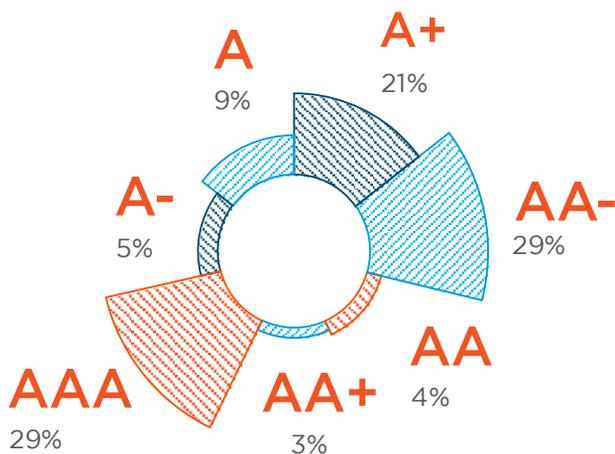
Fuerte cobertura de deuda
con activos líquidos

Activos líquidos / Deuda total



Activos líquidos por calificación crediticia

Activos líquidos por sector

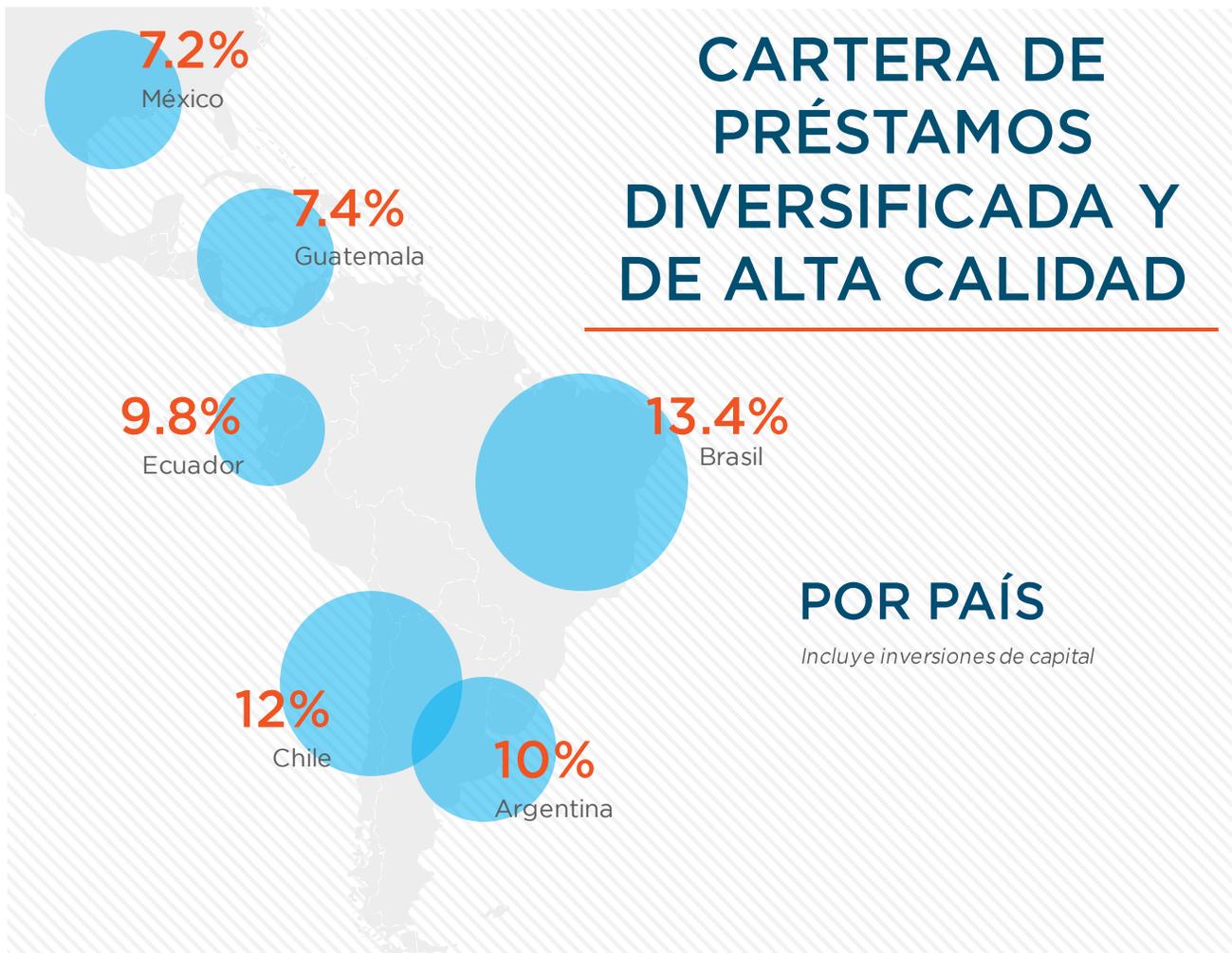


Cifras al cierre de junio de 2019

CARTERA DE PRÉSTAMOS DIVERSIFICADA Y DE ALTA CALIDAD

POR PAÍS

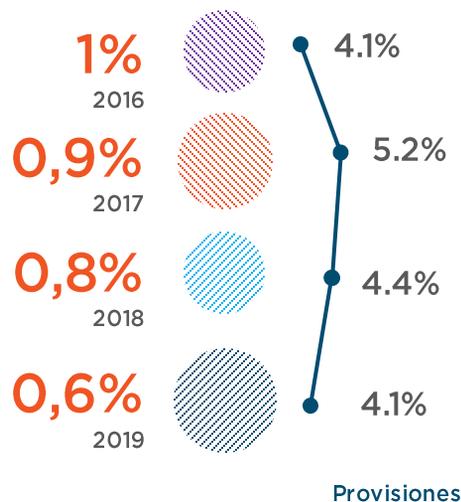
Incluye inversiones de capital



POR SECTOR



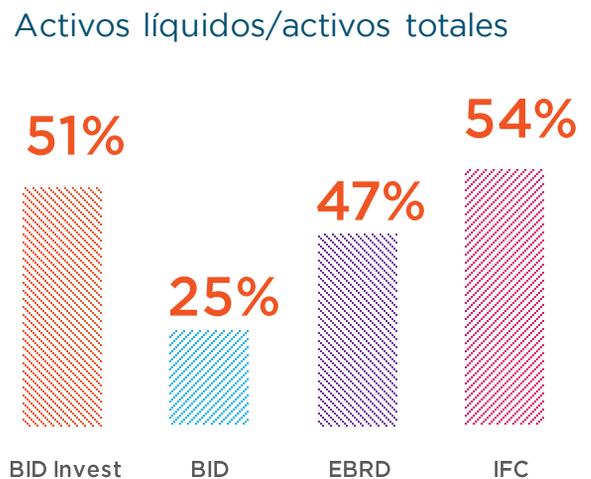
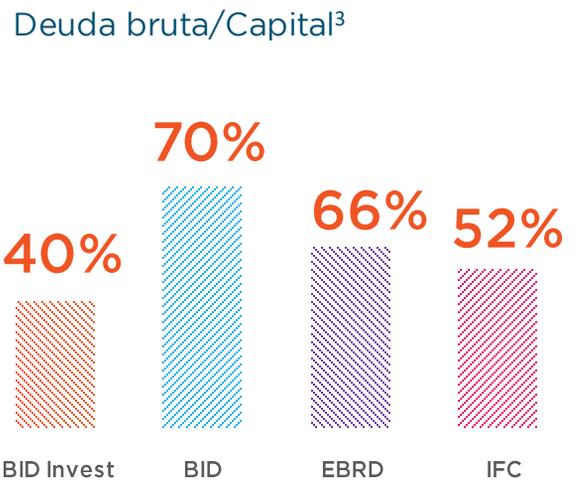
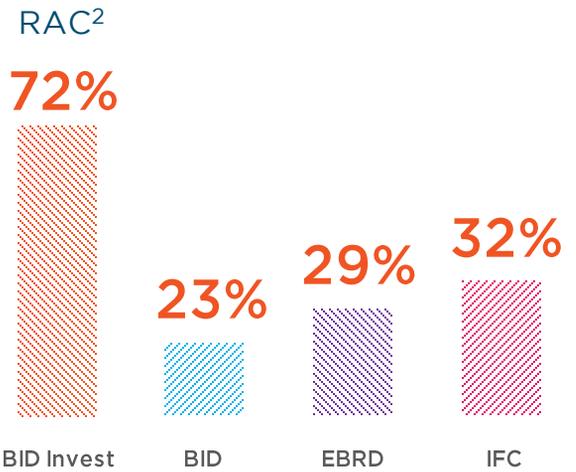
Préstamos Improductivos* y Provisiones



*Definido como préstamos improductivos a más de 90 días como porcentaje de la cartera total de préstamos.

Multilateral	Activos (millones de USD)	Calificación del emisor de largo plazo ¹
BID Invest	USD 3.209	AA
BID	USD 129.459	AAA
EBRD	USD 70.716	AAA
IFC	USD 94.272	AAA

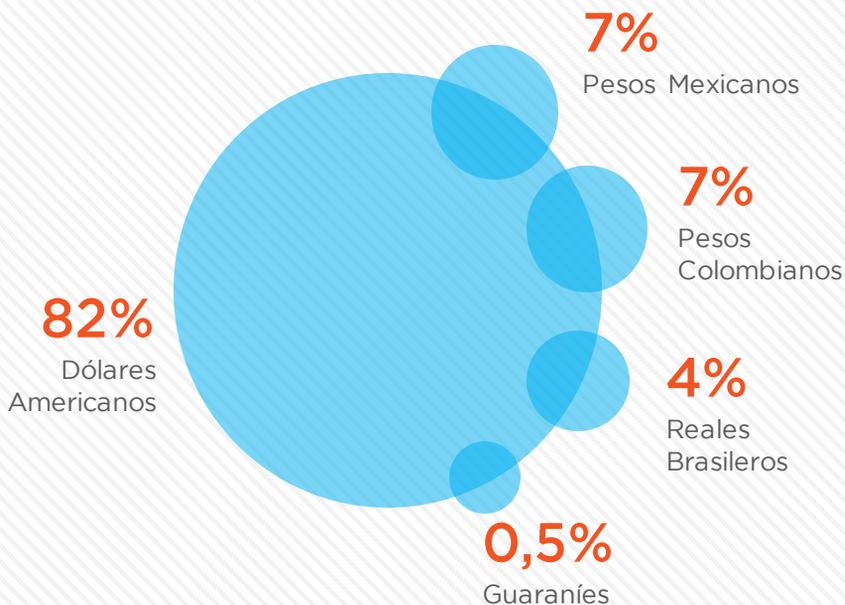
Uno de los perfiles financieros más sólidos entre los Bancos Multilaterales de Desarrollo



Fuente:
 S&P Global Supranationals Special Edition, mayo de 2018.
 1 Calificación S&P Global, agosto de 2018.
 2 Capital ajustado por riesgo (RAC): Capital ajustado/activos ponderados por riesgo (%).
 3 Deuda bruta / capital ordinario ajustado (%).
 Datos al cierre de 2018, excepto para la IFC, cuyos datos son al 30 de junio de 2018.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DIVERSIFICADAS

- Principal Instrumento de financiamiento: EMTN
- Programa de financiamiento global 2019: USD 750 millones - USD 1.000 millones
- Programa de moneda local 2019: USD 200 millones - USD 250 millones
- Plazo preferido: 3 a 5 años



NUESTRA PRESENCIA EN LOS MERCADOS DE CAPITAL



USD

**500
millones**

5 años
Tasa fija

Octubre 2019



DOP

**500
millones**

USD 10 millones
3 años
Tasa fija
Septiembre 2019



MXN

**1,500
millones**

USD 76.2 millones
3 años
Tasa variable

Septiembre 2019



USD

**250
millones**

Incremento
2.3 años
Tasa Variable

Junio 2019



PYG

**30,000
millones**

USD 5 millones
5 años
Tasa fija

Diciembre 2018



USD

**500
millones**

3 años
Tasa variable

Octubre 2018



COP

**144,000
millones**

USD 50 millones
7 años
Tasa fija

Junio 2018



MXN

**1,500
millones**

USD 80 millones
3 años
Tasa variable

Febrero 2018



USD

**500
millones**

3 años
Tasa variable

Abril 2016



USD

**400
millones**

3 años
Tasa variable

Octubre 2014



USD

**400
millones**

3 años
Tasa variable

Octubre 2014



MXN

**800
millones**

USD 60 millones
3 años
Tasa variable

Abril 2012



En resumen, como miembro integral del Grupo BID, BID Invest cuenta con fuerte apoyo de sus accionistas, un sólido perfil financiero y excelentes calificaciones crediticias junto con un compromiso tangible con el desarrollo y la sostenibilidad de América Latina y el Caribe.

ESTA PRESENTACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA O UN OFRECIMIENTO DE UNA OFERTA DE COMPRA O VENTA DE TÍTULOS VALORES. SE OFRECE CON FINES INFORMATIVOS SOLAMENTE. ESTA PRESENTACIÓN NO CONTIENE TODA LA INFORMACIÓN IMPORTANTE PARA EL INVERSIONISTA. AL ESTAR PRESENTE EN LA PRESENTACIÓN O LEER LAS DIAPOSITIVAS DE LA PRESENTACIÓN USTED RECONOCE Y ACUERDA LO SIGUIENTE:

El presente documento y sus contenidos son confidenciales y propios de la Corporación Interamericana de Inversiones ("BID Invest") y no podrán reproducirse, redistribuirse, publicarse o compartirse (tampoco podrán divulgarse sus contenidos de otra manera) a ninguna otra persona directa o indirectamente, en su totalidad o en parte con ningún fin. Esta presentación no está dirigida ni fue preparada para su distribución a ninguna persona o entidad ni esta podrá utilizarla si fuera ciudadana o residente de alguna localidad, estado, país u otra jurisdicción o que se encuentre ubicada en cualquiera de ellos en los que tal distribución fuera contraria a las leyes o reglamentaciones o si tal jurisdicción exigiera el registro o la obtención de una licencia. Esta presentación y la información que incluye no constituyen una oferta de títulos valores a la venta en los Estados Unidos ni otra jurisdicción.

Esta presentación no constituye ni forma parte de una oferta o invitación, y tampoco deberá interpretarse como tal, de venta de títulos valores de BID Invest o un ofrecimiento de una oferta de suscripción o compra de los títulos valores del Emisor, y ninguna parte de ella formará las bases de ningún contrato o compromiso ni podrá confiarse en ella en relación con ningún contrato o compromiso. Las decisiones de compra de los títulos valores del Emisor deberán tomarse solamente sobre la base de las condiciones finales de los títulos valores y la información que se incluirá en el prospecto o documento de revelación equivalente producido en relación con la oferta de tales títulos valores. Los posibles inversionistas deberán realizar sus propias valuaciones e investigaciones independientes de BID Invest y la naturaleza de los títulos valores antes de tomar alguna decisión de inversión respecto de los títulos valores de BID Invest. El prospecto (o documento de revelación equivalente) podrá contener información diferente de la incluida aquí.

La información de esta presentación no fue verificada de manera independiente. No se realiza ninguna manifestación ni se brinda ninguna garantía, ni expresa ni implícita, en relación con la precisión, la integridad o la razonabilidad de la presentación y la información que esta incluye y no deberá confiarse en tal información. Ni el Emisor, ni sus asesores, personas relacionadas ni ninguna otra persona acepta responsabilidad alguna por cualquier daño que surja directa o indirectamente de esta presentación o sus contenidos.

ESTOS MATERIALES NO ESTÁN DIRIGIDOS A PERSONAS QUE SE ENCUENTREN EN LOS ESTADOS UNIDOS O PERSONAS RESIDENTES O UBICADAS EN AUSTRALIA, CANADÁ O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA EXTENSIÓN DE LA DISPONIBILIDAD DE LOS MATERIALES QUE SE BUSCAN PUDIERAN GENERAR EL INCUMPLIMIENTO DE CUALQUIER LEY O REGLAMENTACIÓN APLICABLE Y ESTAS PERSONAS TAMPOCO PODRÁN TENER ACCESO A LOS MENCIONADOS MATERIALES.

Los materiales no constituyen una oferta o un ofrecimiento, ni forman parte de ellos, de compra o suscripción de títulos valores en los Estados Unidos ni ninguna otra jurisdicción. Los títulos valores emitidos en relación con la oferta no fueron ni serán inscriptos en virtud de la "US Securities Act of 1933" (Ley estadounidense de títulos valores de 1933) y sus modificatorias o en virtud de ninguna ley de títulos valores aplicable de ningún estado, provincia, territorio, condado o jurisdicción de Estados Unidos. De igual forma, a menos que resulte aplicable alguna exención en virtud de alguna ley de títulos valores pertinente, tales títulos valores no podrán ofrecerse, venderse, revenderse, tomarse ni ejercerse tales títulos valores directa o indirectamente y tampoco podrá renunciarse a ellos, no podrán transferirse, entregarse o distribuirse directa ni indirectamente dentro de los Estados Unidos o hacia este país ni ninguna otra jurisdicción si hacerlo constituyera una violación de las leyes pertinentes o si se exigiera la inscripción de tales títulos valores en la jurisdicción pertinente. No se realizará oferta alguna de los títulos valores en Estados Unidos.

Esta presentación incluye declaraciones que son o pueden considerarse "declaraciones a futuro". Estas declaraciones a futuro pueden identificarse por el uso de terminología a futuro, incluidos los términos: "anticipa", "considera", "Esta presentación incluye declaraciones que son o pueden considerarse "declaraciones a futuro". Estas declaraciones a futuro pueden identificarse por el uso de terminología a futuro, incluidos los términos: "anticipa", "considera", "estima", "espera", "aspira", "continúa", "tiene la intención", "puede", "planea", "considera", "proyecta", "debería", "hará" o, en cada caso, sus variaciones negativas u otras o terminología comparable, o por los análisis de estrategias, planes, objetivos, metas, intenciones o hechos futuros. Estas declaraciones a futuro incluyen todas las cuestiones que no son hechos históricos. Aparecen en diferentes lugares e incluyen, a título enunciativo, las declaraciones relacionadas con las intenciones, creencias o expectativas actuales del Emisor en relación con la economía de Emisor. Por su naturaleza, las declaraciones a futuro implican riesgos e incertidumbres porque se relacionan con circunstancias y hechos futuros.

Las declaraciones a futuro no constituyen garantías de desempeño futuro y los resultados, el desempeño, los logros y los resultados del sector reales de la economía de BID Invest pueden diferir de manera significativa de los descriptos en las declaraciones a futuro incluidas en esta presentación o de los sugeridos por esta..

ESTOS MATERIALES NO ESTÁN DIRIGIDOS A PERSONAS QUE SE ENCUENTREN EN LOS ESTADOS UNIDOS O PERSONAS RESIDENTES O UBICADAS EN AUSTRALIA, CANADÁ O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN EN LA QUE LA EXTENSIÓN DE LA DISPONIBILIDAD DE LOS MATERIALES QUE SE BUSCAN PUDIERAN GENERAR EL INCUMPLIMIENTO DE CUALQUIER LEY O REGLAMENTACIÓN APLICABLE Y ESTAS PERSONAS TAMPOCO PODRÁN TENER ACCESO A ELLOS.

Si no se le permite visualizar material o si tiene alguna duda sobre si se le permite visualizarlo, sírvase no mirarlo. Esto materiales no deberán divulgarse o de otra forma reenviarse, distribuirse o enviarse dentro de los Estados Unidos o hacia este país ni ninguna otra jurisdicción en la que tales ofertas o ventas resulten ilegales. Las personas que reciban tales documentos (incluidos los custodios, apoderados y fiduciarios) no deberán distribuirlos ni enviarlos dentro de los Estados Unidos, hacia los Estados Unidos ni desde los Estados Unidos ni ninguna otra jurisdicción en la que tales ofertas resulten ilegales.

Confirmación del entendimiento y la aceptación del descargo de responsabilidad.

Garantizo que no me encuentro ubicado en los Estados Unidos ni en ninguna otra jurisdicción en la que acceder a estos materiales sea ilegal y estoy de acuerdo en que no le transmitiré ni de otra forma enviaré ninguno de los materiales a ninguna persona que se encuentre en los Estados Unidos o en cualquier otro territorio en la que hacerlo implicaría la violación de alguna ley o reglamentación local aplicable.

He leído y entendido el descargo de responsabilidad realizado. Entiendo que puede afectar mis derechos y acuerdo obligarme por sus condiciones. Confirmando que se me permite ver los materiales.

Continuemos la conversación

Felipe Britto
Director, División de Tesorería
investors@idbinvest.org

Equipo de Financiamiento

Eusebio Garre
eusebiog@idbinvest.org
Tel.: +1 202-623-1626

Jorge Cortés
jorgecor@idbinvest.org
Tel.: +1 202-623-2809

Monica Landaeta
monicala@idbinvest.org
Tel.: +1 202-6233160

Sitio web: www.idbinvest.org

Bloomberg: IDBINV <GO>

LinkedIn: www.idbinvest.org/linkedin

Twitter: www.idbinvest.org/twitter

Facebook: www.idbinvest.org/facebook

Blog: www.idbinvest.org/blog