



PRESENTACIÓN PARA INVERSORES

ENERO 2020

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, 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



NUESTRO NEGOCIO Y NUESTRO IMPACTO

EN NÚMEROS

USD 3.391
millones

ACTIVOS TOTALES

USD 13.306
millones

ACTIVOS
ADMINISTRADOS

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

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



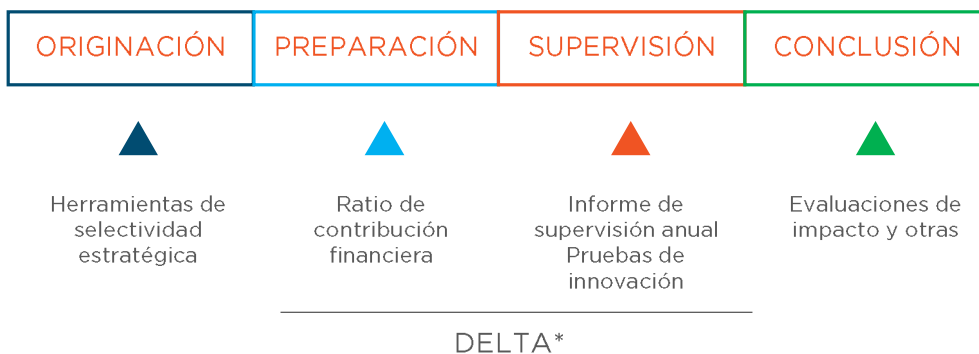
Telecomunicaciones, medios y tecnología

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



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

Límites basados en el capital asignado.

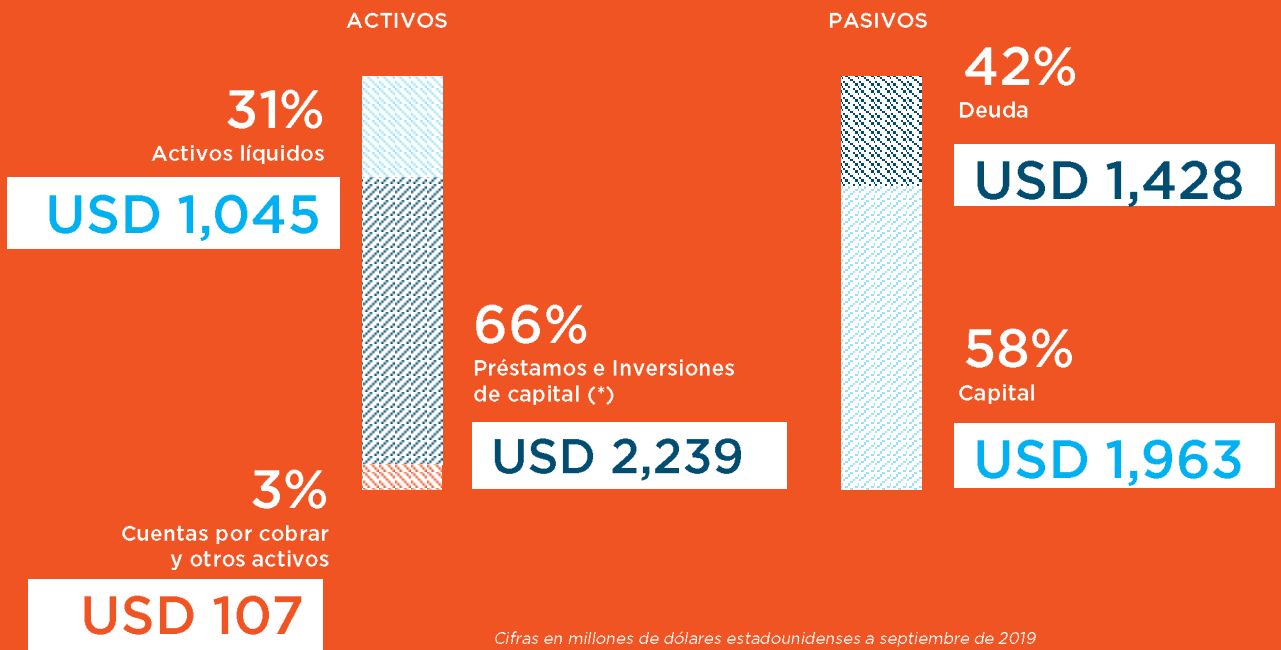
* Con la excepción de Instituciones Financieras (75%)



NUESTRO
PERFIL
FINANCIERO

UN BALANCE GENERAL SÓLIDO

(USD 3,391 millones)



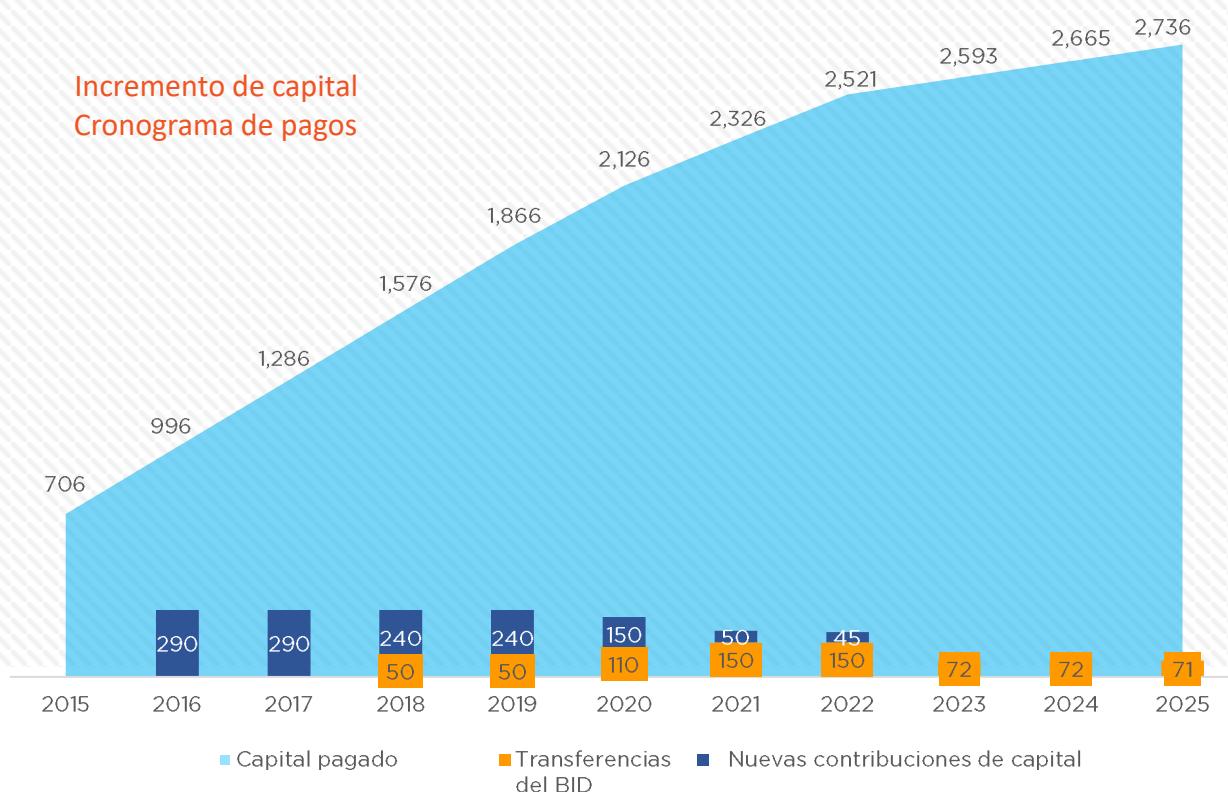
Cifras en millones de dólares estadounidenses a septiembre de 2019
(*) Neto de USD 90.6 millones en provisiones. Total de inversiones de capital: USD 87.6 millones

Fuerte capitalización y bajo endeudamiento

Capital/activos totales de 58% y un coeficiente de endeudamiento de 0.7x proporcionan un amplio margen de crecimiento.

FUERTE APOYO DE LOS ACCIONISTAS

En 2015 la Asamblea de Gobernadores aprobó un aumento de capital de hasta USD 2,025 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.

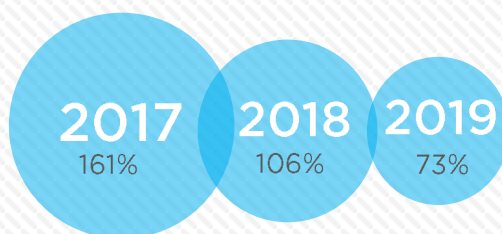


BID Invest opera exclusivamente con 100% de capital pagado.

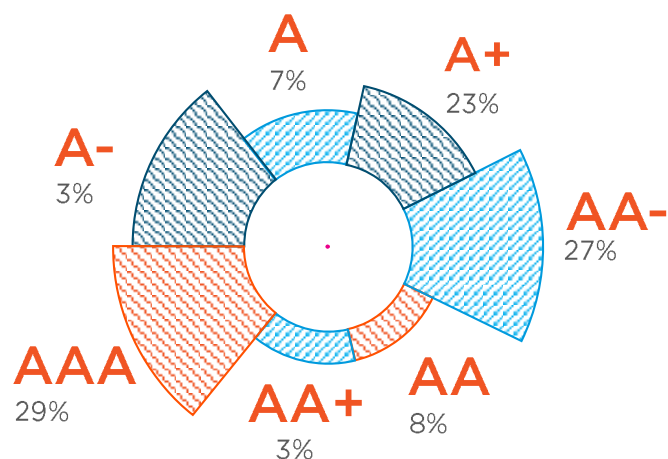
AMPLIA LIQUIDEZ Y ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD CREDITICIA

Fuerte cobertura de deuda
con activos líquidos

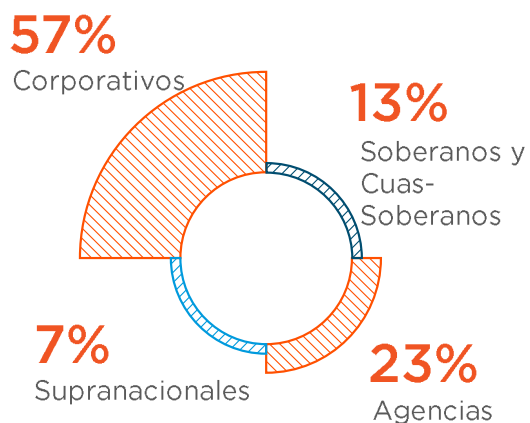
Activos líquidos / Deuda total



Activos líquidos por calificación crediticia

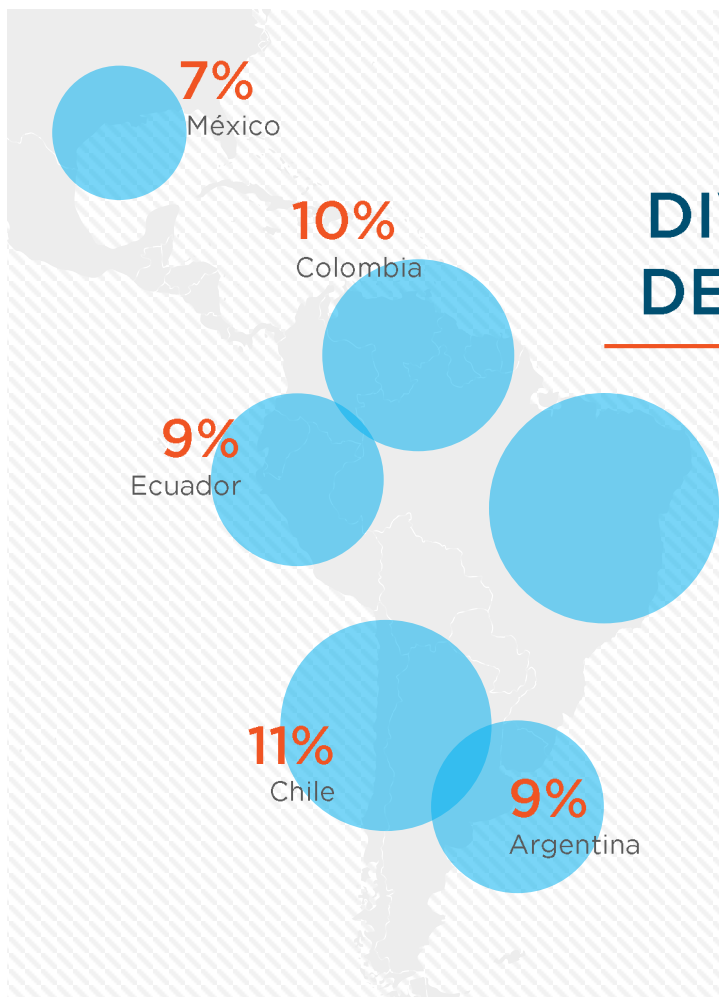


Activos líquidos por sector



Cifras al cierre de septiembre de 2019

CARTERA DE PRÉSTAMOS DIVERSIFICADA Y DE ALTA CALIDAD



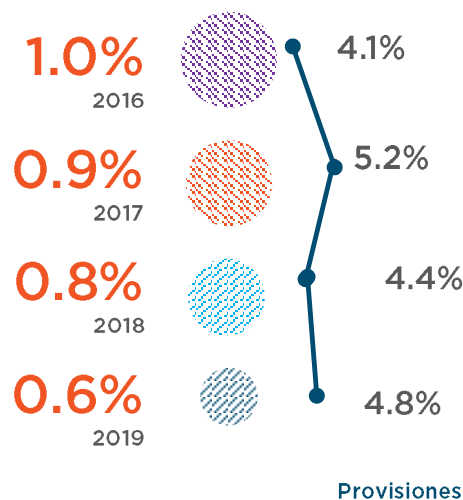
POR PAÍS

Principales 6 exposiciones
Incluye inversiones de capital

POR SECTOR



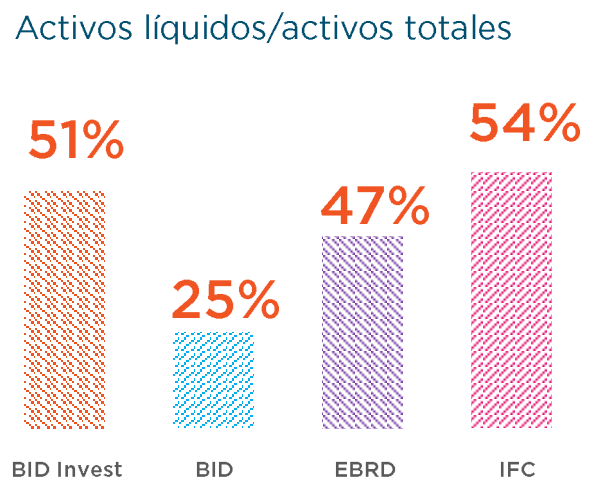
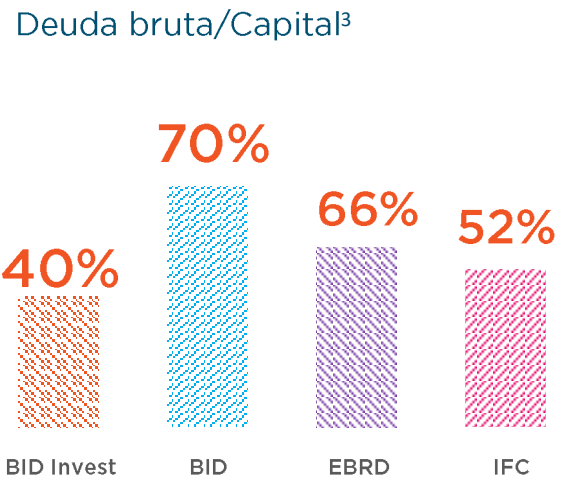
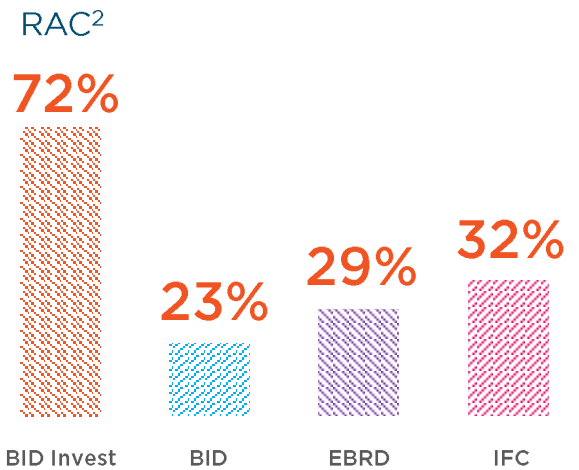
Préstamos Improductivos* Y Provisiones



*Definido como préstamos improductivos vencidos 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

- Elementos principales de nuestra estrategia de financiamiento:
 - Optimizar costos de financiamiento por medio de diversificación de producto, monedas, y vencimientos
 - Fuentes diversificadas de financiamiento:
 - Ofertas Públicas en USD y otras monedas
 - Colocaciones Privadas
- Principal Instrumento de Financiamiento: Programa de Notas a Mediano Plazo (EMTN)
- Formato: RegS
- Programa de financiamiento para el 2020: USD 1,500-1,750 millones



NUESTRA PRESENCIA EN LOS MERCADOS DE CAPITALES



USD

**500
millones**

5 años
Tasa fija

Octubre 2019



DOP

**500
millones**

Eq. USD 10 millones
3 años
Tasa fija
Septiembre 2019



MXN

**1,500
millones**

Eq. 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**

Eq. USD 5 millones
5 años
Tasa fija

Diciembre 2018



USD

**500
millones**

3 años
Tasa variable

Octubre 2018



COP

**144,000
millones**

Eq. USD 50 millones
7 años
Tasa fija

Junio 2018



MXN

**1,500
millones**

Eq. 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

**50
millones**

Incremento a 3 años
Tasa variable

Febrero 2013




USD

**350
millones**

3 años
Tasa variable

Noviembre 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 ha sido preparada por CORPORACIÓN INTERAMERICANA DE INVERSIONES (“BID Invest”) únicamente para uso en esta presentación y no se ha verificado de forma independiente. Esta presentación se comunica únicamente a personas que poseen experiencia profesional en asuntos relacionados con inversiones y a personas a las que pueda ser legítimo comunicarla (todas esas personas denominadas como “Personas Relevantes”). Esta presentación únicamente está dirigida a Personas Relevantes y cualquier inversión o actividad de inversión a la que se refiera la presentación sólo está disponible para Personas Relevantes o se realizará únicamente con Personas Relevantes. Usted acepta mantener el contenido de esta presentación bajo estricta confidencialidad. Esta presentación es altamente confidencial y contiene información privada sobre BID Invest, sus activos y operaciones consolidadas. El material de esta presentación se muestra únicamente para su información y no puede copiarse, reproducirse ni redistribuirse a ninguna otra persona de ninguna manera. No se pueden ofrecer o vender valores sin el debido registro y la autorización para la oferta pública de valores por parte de las autoridades competentes. La información contenida en esta presentación no constituye una oferta vinculante para la venta de valores por parte de BID Invest en ninguna jurisdicción y, por lo tanto, BID Invest no puede recibir ninguna aceptación o compromiso vinculante para comprar valores de posibles inversionistas hasta que una autorización para la oferta pública de valores haya sido emitida por las autoridades correspondientes. A la fecha en que se le proporciona esta presentación las autoridades correspondientes no han autorizado ningún valor/valores de BID Invest para su oferta pública en ninguna jurisdicción. Todas las declaraciones en esta presentación que no sean declaraciones de hechos históricos pueden considerarse “declaraciones prospectivas” y los resultados reales pueden variar de los expresados o implícitos. Dichas declaraciones prospectivas pueden identificarse mediante el uso de terminología prospectiva como “cree”, “espera”, “estima”, “puede”, “pretende”, “hará”, “debe”, “debería”, “anticipa”, o sus respectivos significados en negativo. Todas las declaraciones prospectivas son la expectativa actual de BID Invest de eventos futuros y están sujetas a una serie de factores que podrían causar que los resultados reales difieran sustancialmente de los descritos en las declaraciones prospectivas. Se debe tener precaución con respecto a dichas declaraciones. BID Invest no hace representaciones o garantías, expresas o implícitas, y no se debe confiar en la exactitud, imparcialidad o integridad de la información presentada o contenida en esta presentación. Cualquier suposición, punto de vista u opinión (incluyendo declaraciones, proyecciones, pronósticos u otras declaraciones a futuro) contenidas en esta presentación representan los supuestos, puntos de vista u opiniones de BID Invest a la fecha indicada y están sujetos a cambios sin previo aviso. Cualquier dato relacionado con el rendimiento pasado contenido en este documento no es una indicación de rendimiento futuro. La información en esta presentación no tiene la intención de predecir resultados reales, y no se dan garantías al respecto. Ni BID Invest ni ninguno asesores o representantes aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño que surja de la información presentada o contenida en esta presentación. La información presentada o contenida en esta presentación está actualizada a la fecha de la presentación con la información que se encontraba disponible y está sujeta a cambios sin previo aviso y su precisión no está garantizada. Ni BID Invest ni ninguno asesores o representantes se comprometen a actualizar dicha información después de la fecha de la presentación. Esta presentación no debe interpretarse como asesoramiento legal, fiscal, de inversión u otro tipo de asesoramiento. Cualquier posible inversionista debe hacer su propia investigación y evaluación y consultar a sus propios asesores con respecto a cualquier evaluación de BID Invest y esta presentación, o cualquier parte de ella, no puede formar la base o ser confiable en relación con ninguna decisión de inversión. Ciertos datos en esta presentación se obtuvieron de varias fuentes de datos externas, BID Invest no ha verificado dichos datos con fuentes independientes. En consecuencia, BID Invest no se hace responsable de la exactitud o integridad de esos datos y dichos datos implican riesgos e incertidumbres y están sujetos a cambios en función de diversos factores. El uso de marcas registradas, marcas comerciales y logotipos o materiales fotográficos dentro de este documento son exclusivamente para fines ilustrativos y no están destinados a violar los derechos de los creadores y / o las leyes de propiedad intelectual aplicables. Esta presentación no constituye una oferta o invitación para comprar o suscribir ningún valor de BID Invest. Al participar en esta presentación, usted acepta estar sujeto a las limitaciones anteriores.

Continuemos la conversación

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

Equipo de Financiamiento

Eusebio Garre
Head of Funding
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