



BID

Invest

Presentación a inversionistas

Septiembre 2018



1. Introducción



2. Productos y Sectores

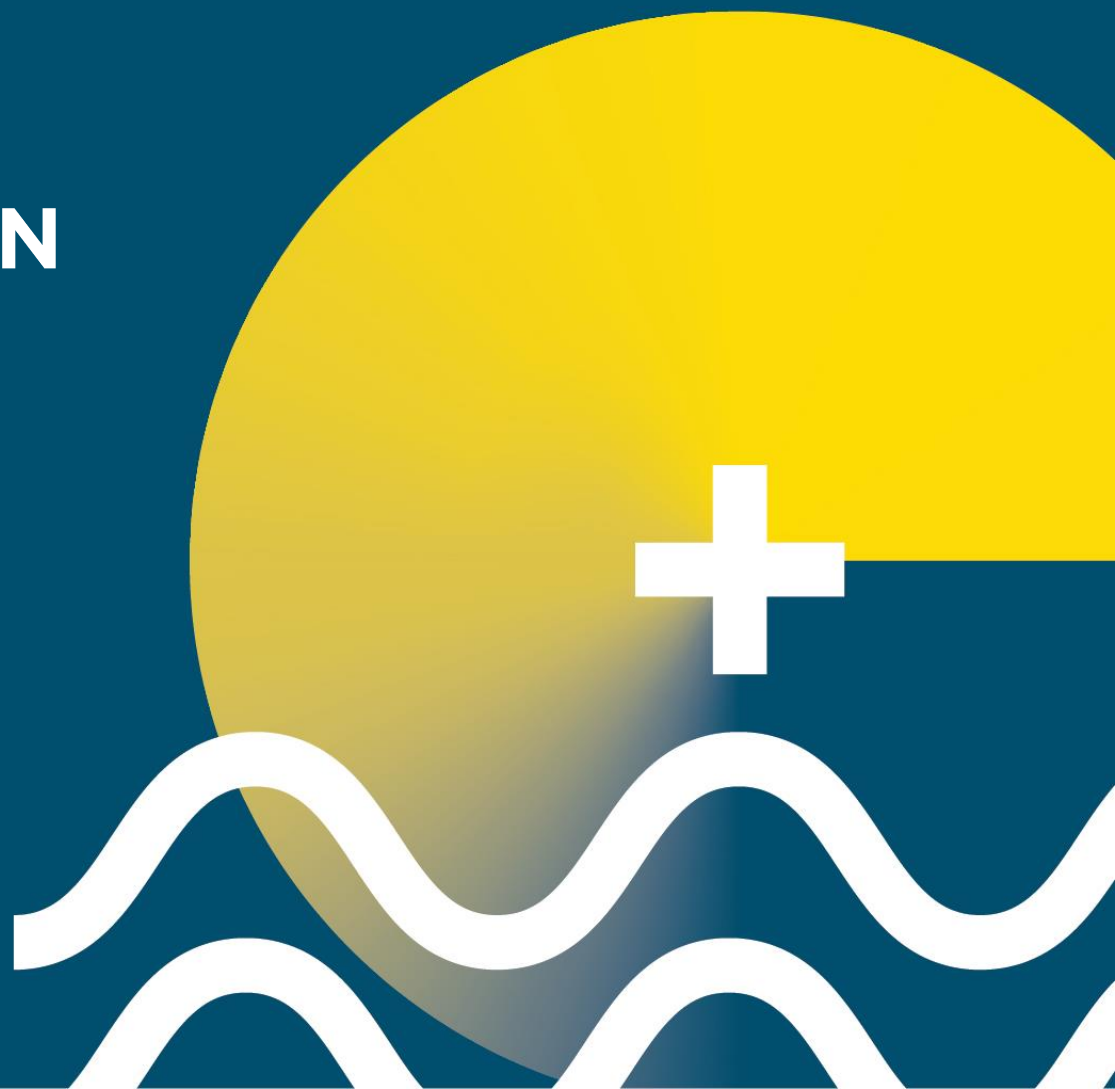


3. Perfil Financiero



4. Financiamiento

INTRODUCCION



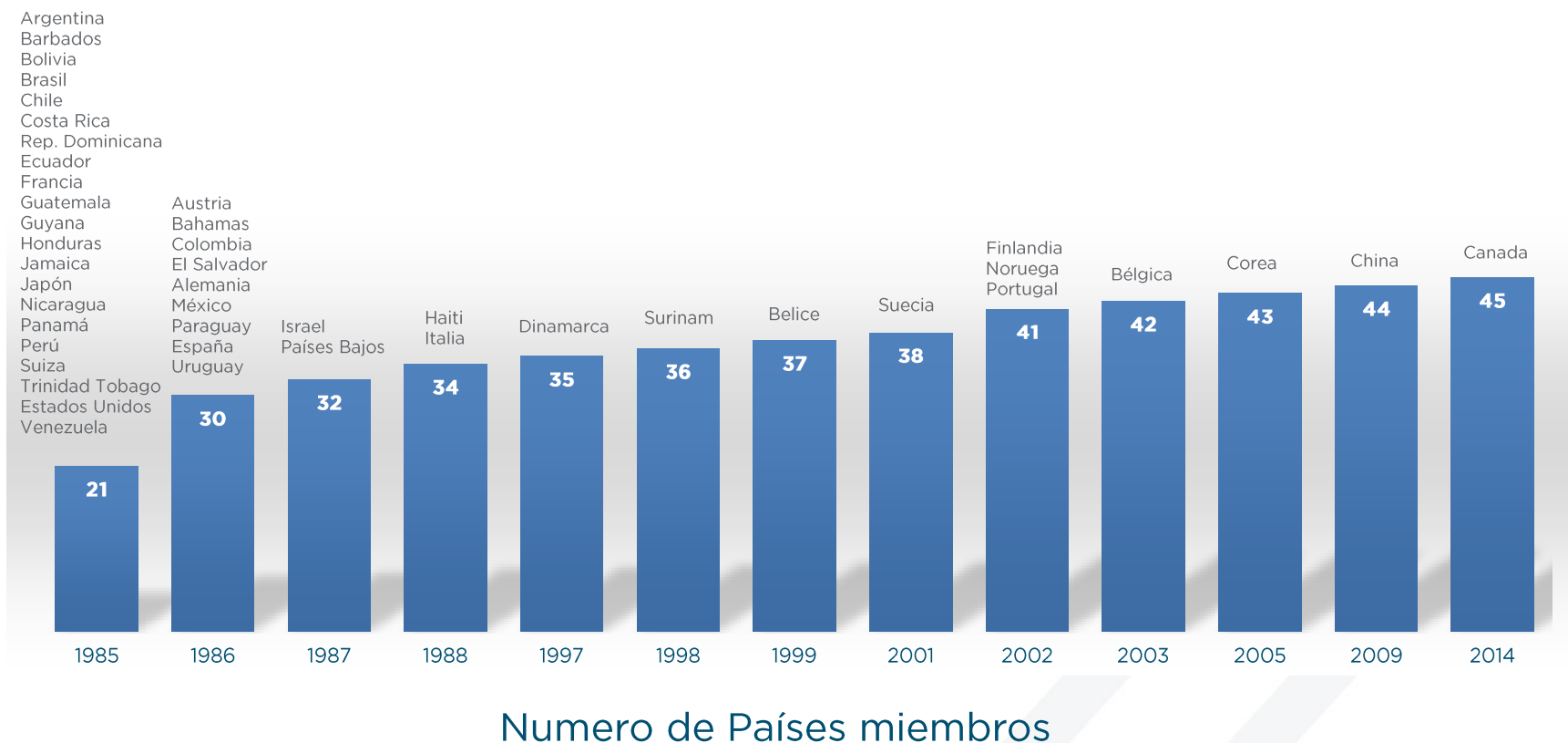
BID Invest, miembro del Grupo BID, es un banco multilateral de desarrollo comprometido con fortalecer el sector privado de América Latina y el Caribe.

Trabajamos con nuestros clientes para lograr resultados financieros, al tiempo que creamos valor social y ambiental.

Operamos en todos los sectores para prestar servicios innovadores de financiamiento y asesoramiento que respondan a las cambiantes demandas del sector privado de la región.

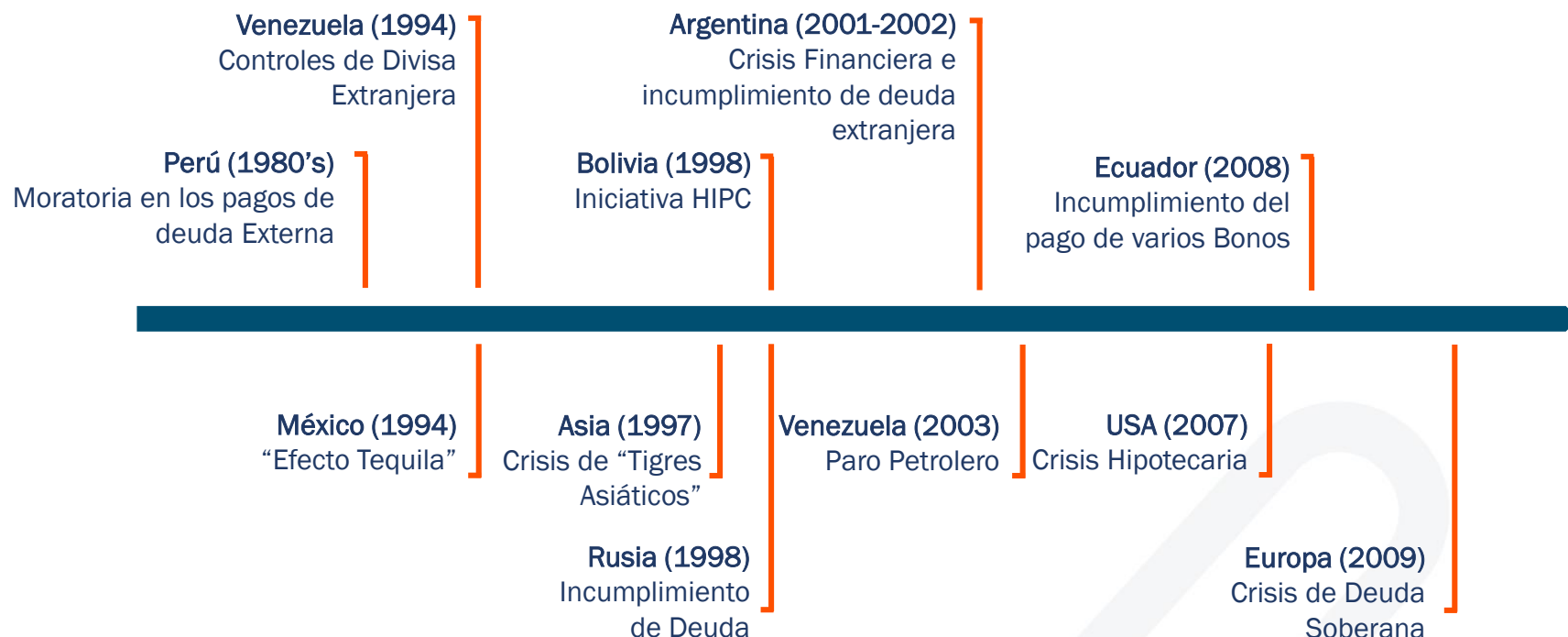
Fuerte soporte de los accionistas

El número de países miembros se ha más que duplicado desde su inicio



Tratamiento preferencial

Los pagos de los préstamos de BID Invest nunca han sido interrumpidos debido a eventos de convertibilidad de divisas en los países anfitriones de los proyectos



Gobernanza Corporativa

- BID Invest es una institución independiente del grupo BID, con un convenio constitutivo, gobernanza y capital propios.
- Aunque BID Invest es legalmente y financieramente independiente del BID, existe un fuerte vínculo de relación entre ambas instituciones
- Accionariado común: 45 de los 48 países miembros del BID son accionistas de BID Invest
- El Presidente del BID es además Presidente del Directorio Ejecutivo de BID Invest

Relación operacional y financiera

- BID Invest cuenta con una línea de crédito aprobada por el BID de US\$300 millones
- BID Invest gestiona la originación y supervisión de la cartera de préstamos sin garantía soberana que se mantienen en los libros del BID
- BID Invest recibe servicios administrativos por parte del BID para aumentar la eficiencia en sus operaciones

Amplia presencia en América Latina y el Caribe

26

Países

4

Centros
regionales



Objetivos

Cercanía a los clientes para facilitar los negocios.

Incremento del personal basado en la Región del 14% (2016) al 34% (2019).

Presencia en 26 países en 2019

Cuatro centros regionales con personal especializado que brindan apoyo a los clientes en los países por áreas geográficas



BUENOS AIRES



BOGOTA



PANAMA



PUERTO ESPAÑA



SAO PAULO



CIUDAD DE MEXICO

Dos grandes oficinas regionales con experiencia local y de sectores atendiendo sus respectivos mercados

Eventos recientes

Reorganización de las actividades del sector privado del Grupo BID

En enero de 2016, los tres departamentos del Grupo BID dedicados al sector privado se unieron en la Corporación Interamericana de Inversiones con el objetivo de incrementar la eficiencia y maximizar el impacto en el desarrollo en el sector privado de los países miembros del grupo BID.

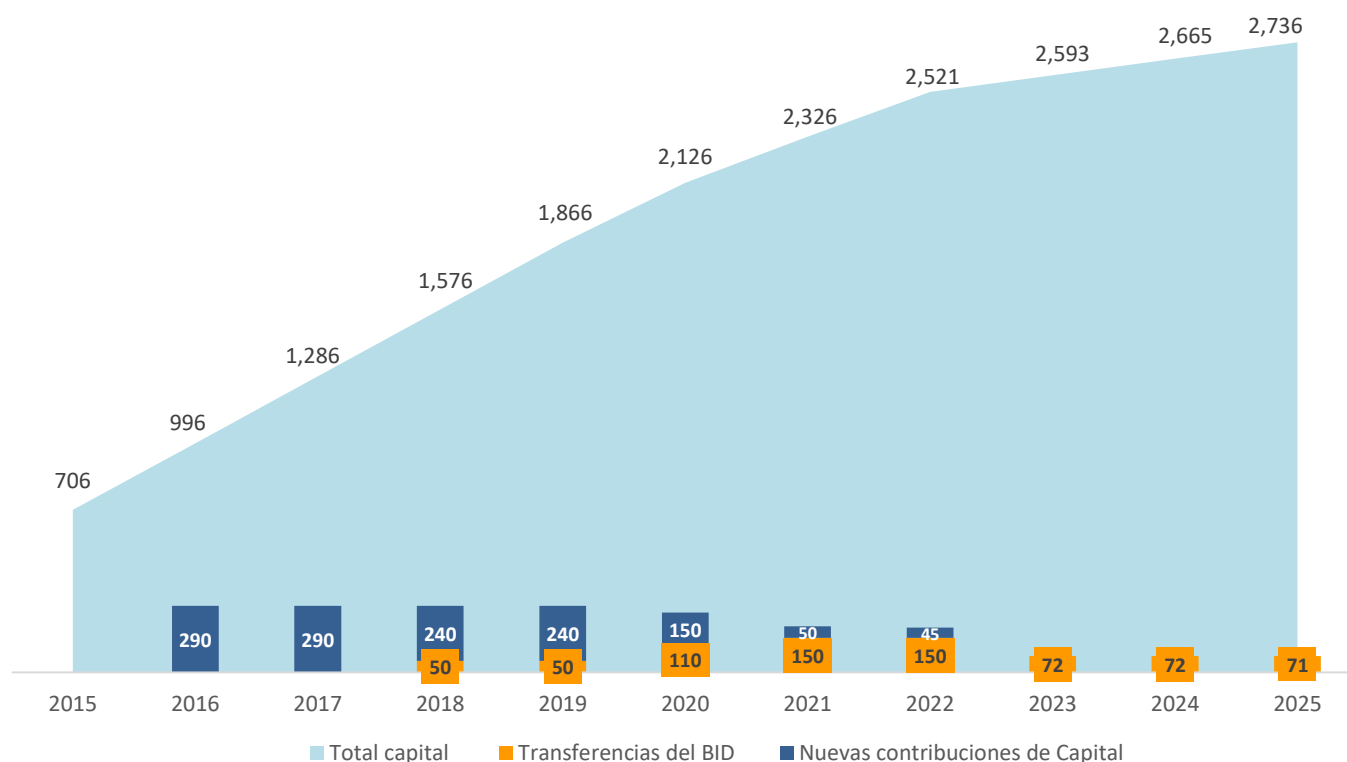
	Antes de la reorganización	Después de la reorganización
	Proveía préstamos, garantías, y cooperación técnica a soberanos y grandes empresas	Provee préstamos, garantías, y cooperación técnica únicamente a soberanos
	Proveía préstamos, garantías, e inversiones de capital a pequeñas y medianas empresas	Provee préstamos, garantías, e inversiones de capital únicamente al sector privado y gestiona la cartera del sector privado del BID

Eventos recientes

Incremento de Capital

Como parte de la reorganización, la Asamblea de Gobernadores aprobó un aumento de capital por un monto de US\$2,025 millones: US\$1.300 millones de nuevos aportes de los accionistas y US\$725 millones transferencias por parte del BID (por cuenta de sus países miembros).

Aumento de Capital (*) - Cronograma de Pago

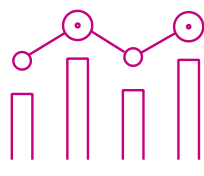


(*) Expresado en millones de US Dólares

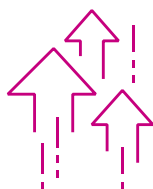
Eventos recientes

Lanzamiento de nueva marca BID Invest

En noviembre de 2017, la CII lanzó su nueva marca: BID Invest. Si bien nuestro nombre legal sigue siendo Corporación Interamericana de Inversiones, la nueva marca busca reflejar nuestro enfoque en invertir en el futuro de América Latina y el Caribe y aprovechar el conocimiento y la solidez del BID.



Dinámico



Ágil,
flexible



Crecimiento
económico e
inclusión social



Sinergias y
colaboraciones

PRODUCTOS Y SECTORES



Nuestros Sectores

INSTITUCIONES FINANCIERAS



Bancos



Fondos



Microfinancieras

INFRAESTRUCTURA



Energía



Transporte



Agua y
saneamiento



Infraestructura
social

CORPORATIVOS



Agronegocios



Manufactura



Turismo



Telecomunicaciones,
medios y tecnología

Productos financieros

BID Invest ofrece productos financieros innovadores diseñados para satisfacer las necesidades de nuestros clientes, creando negocios mas inteligentes y sostenibles en América Latina y el Caribe.



Préstamos Principales y Subordinados



Garantías



Inversiones de Cuasi Capital y Capital



Financiamiento al Comercio y Cadenas de Valor



Movilización de Recursos



Instrumentos de Mercado de Capitales

Asesoría y financiamiento mixto

BID Invest ofrece productos no-financieros que fortalecen la sostenibilidad social y ambiental. La combinación de soluciones financieras con servicios de asesoramiento y financiamiento mixto ayudan a que nuestras inversiones maximicen su impacto en el desarrollo.



CAMBIO CLIMÁTICO Y ENERGÍAS LIMPIAS

- Evaluaciones de eficiencia energética
- Modelos innovadores de financiación de energía limpia
- Evaluaciones de biodiversidad
- Agricultura inteligente
- Evaluaciones de mitigación y adaptación al cambio climático



GÉNERO

- Evaluaciones de género
- Servicios financieros innovadores para mujeres
- Iniciativas de empoderamiento de la mujer



SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL

- Evaluaciones de valor compartido
- Gobernanza corporativa
- Sostenibilidad en las cadenas de valor



ASOCIACIONES PÚBLICO-PRIVADAS

- Planificación de programas a largo plazo
- Desarrollo de planes de inversión sostenibles
- Soporte para estructuración de proyectos bancables
- Asesoramiento en financiamiento mixto y comercial



Nuestro Impacto

2.7

**Millones
PYMES
Financiadas**

109,276

Empleos creados

4,502

**MEGAVATIOS
INSTALADOS DE
ELECTRICIDAD
CON BAJAS
EMISIONES DE
CARBONO**

88,491

**PYMES
lideradas por
mujeres
financiadas**

1.7

**Millones
de Usuarios de
Metro Atendidos**

8.4

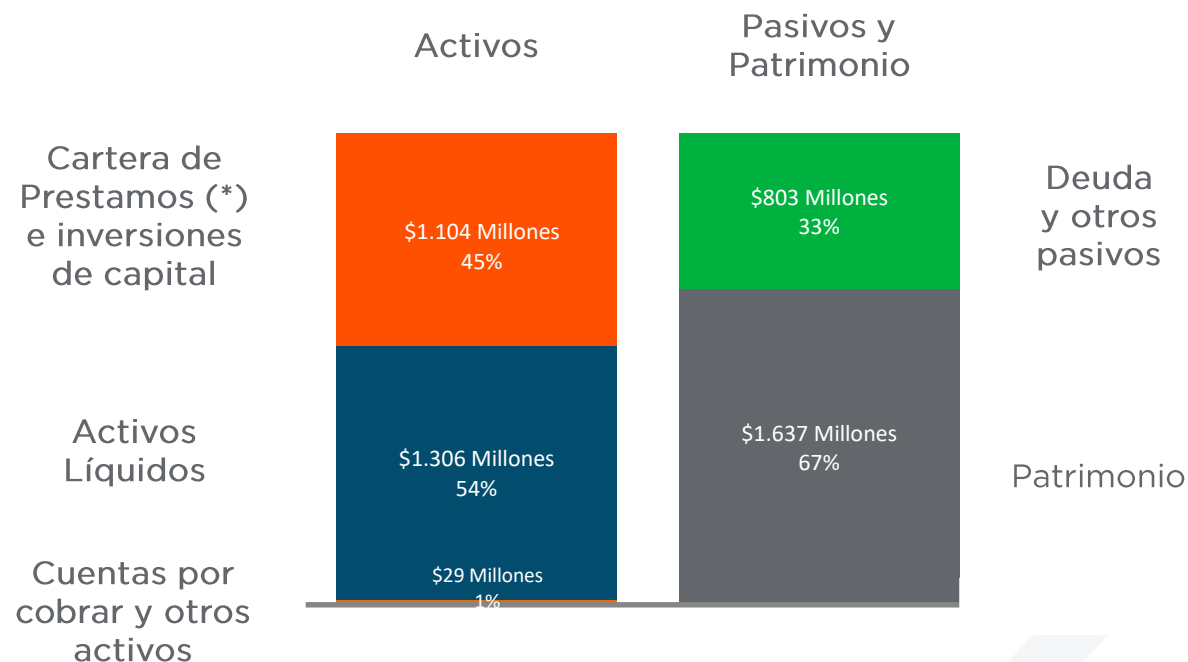
**Millones
CO2
Reducidos
por año**

PERFIL FINANCIERO

2T 2018



Sólido Balance General



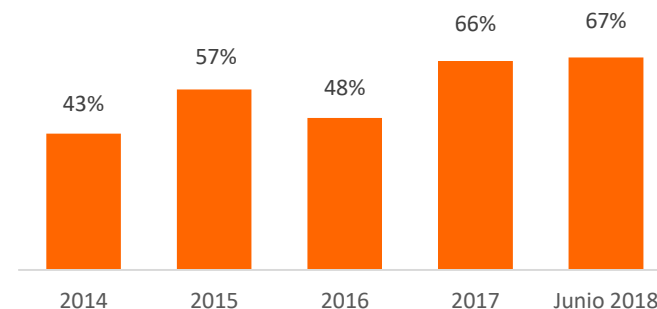
(*) Neto de US\$51.4 millones en provisiones. Inversiones de capital total US\$ 53.2 millones

Robusta capitalización y bajo apalancamiento

Sólida capitalización

- BID Invest opera exclusivamente con 100% de capital pagado
- Ratio capital / activos totales históricamente por encima del 40%
- Capital + cobertura de provisiones de 152% de la cartera de préstamos

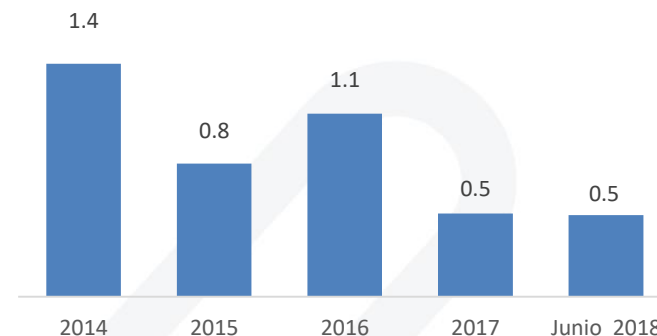
Ratio de Capitalización



Bajo apalancamiento

- BID Invest tiene una de las tasas de apalancamiento más bajas de las supranacionales
- Ratio de apalancamiento consistentemente por debajo del límite de las políticas internas de 3.0x

Ratio de Apalancamiento

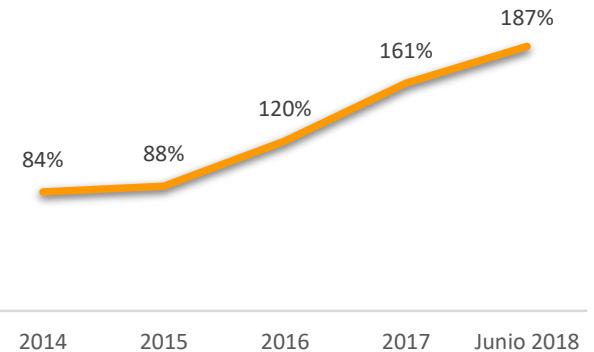


Amplia cobertura de liquidez y alta calidad de activos líquidos

Política Conservadora de Liquidez

- Cobertura sólida de la deuda con activos líquidos
- “Nuestros índices de financiamiento y liquidez indican que BID Invest podría financiar su mandato de expansión, desembolsar préstamos programados y cumplir sus obligaciones de deuda sin acceso al mercado de capitales durante al menos un año”. (Standard & Poor’s)

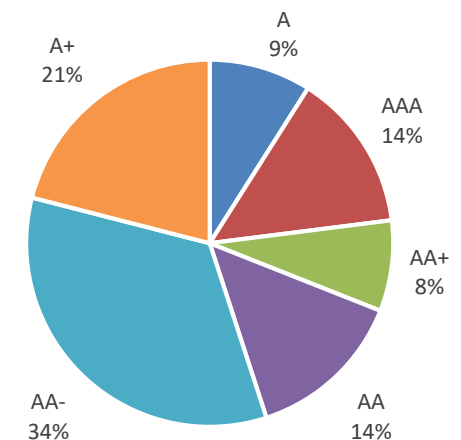
Activos Líquidos/ Deuda Total



Cartera de Activos Líquidos de alta calidad

- Políticas conservadoras de inversión:
- Calificación mínima: A
 - Duración Máxima de la cartera: 4 años
 - Plazo máximo y límite de exposición vinculado a calificación de emisor

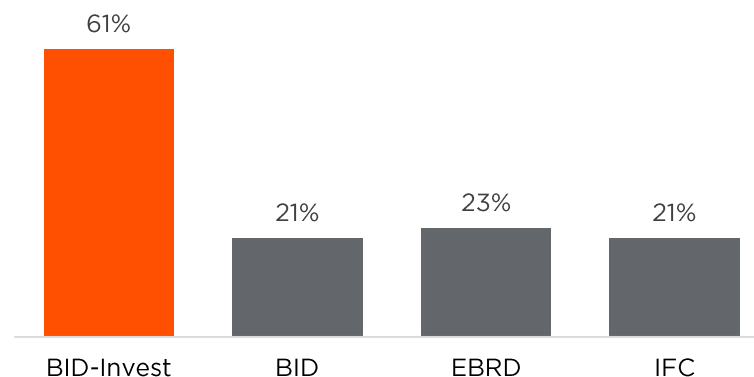
Cartera de Activos Líquidos por rating



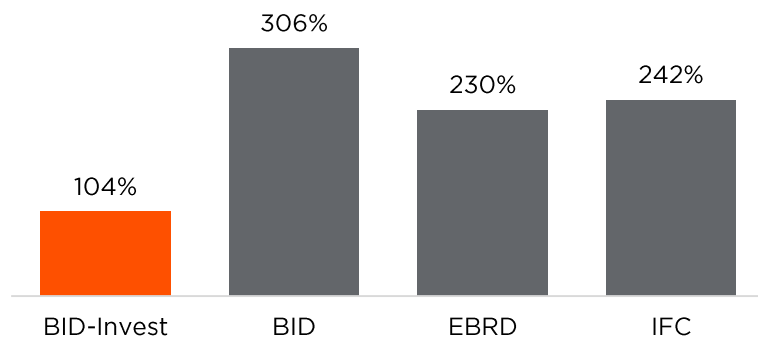
Uno de los perfiles financieros más sólidos entre los Bancos Multilaterales de Desarrollo

Multilateral	Activos (Millones US\$)	Calificación de Emisor de Largo Plazo ¹
BID-Invest	2,147	AA
BID	113,133	AAA
EBRD	59,069	AAA
IFC	90,434	AAA

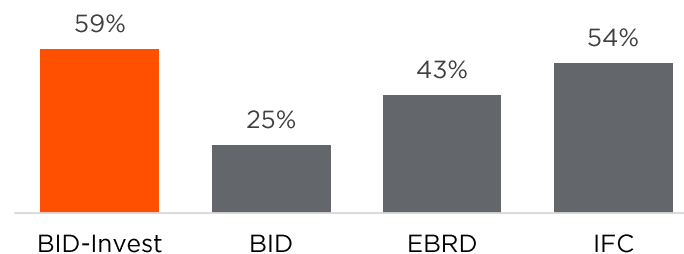
RAC²



Deuda Bruta/Patrimonio ³



Activos líquidos / Activos totales



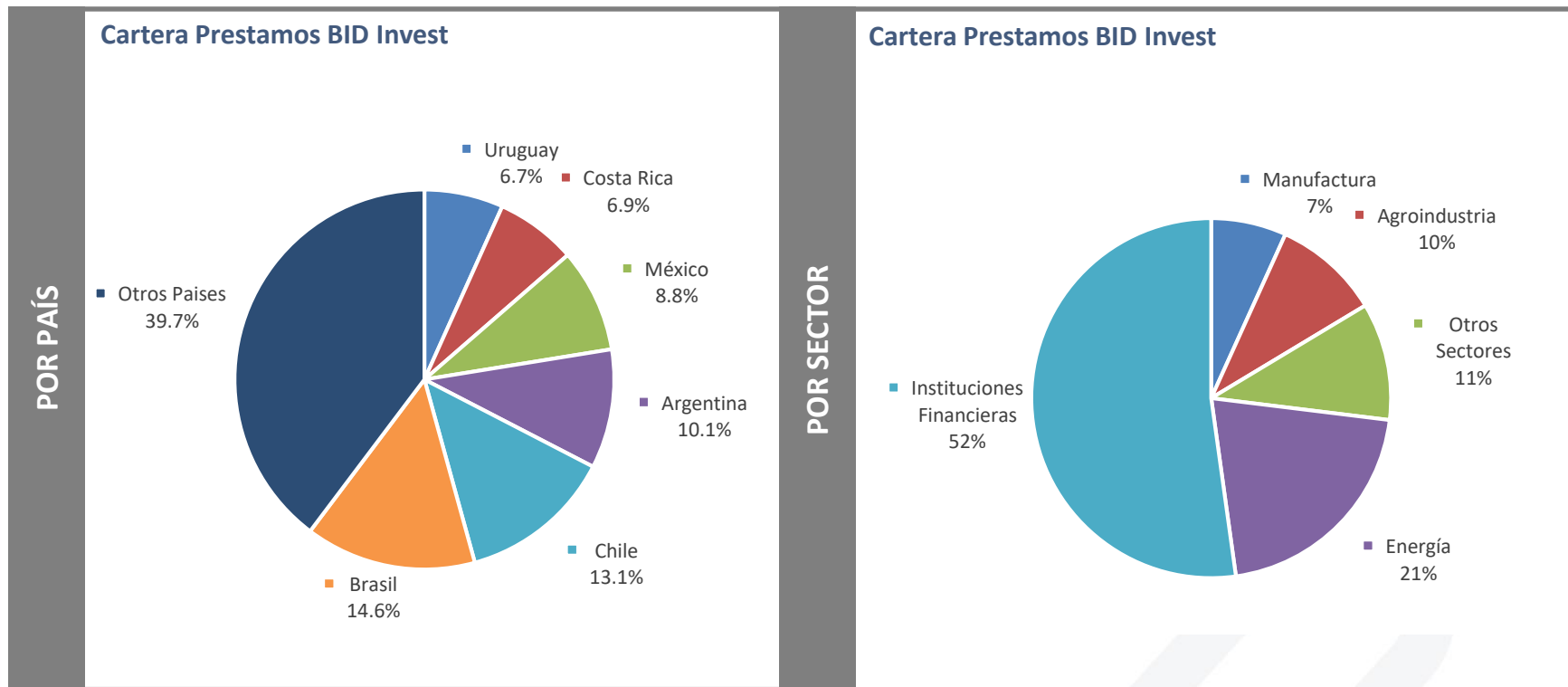
* S&P Global Supranationals Special Edition 2017

(1) Calificación S&P Global a agosto del 2017.

(2) RAC: Patrimonio ordinario ajustado / Activos ponderados por riesgo (%).

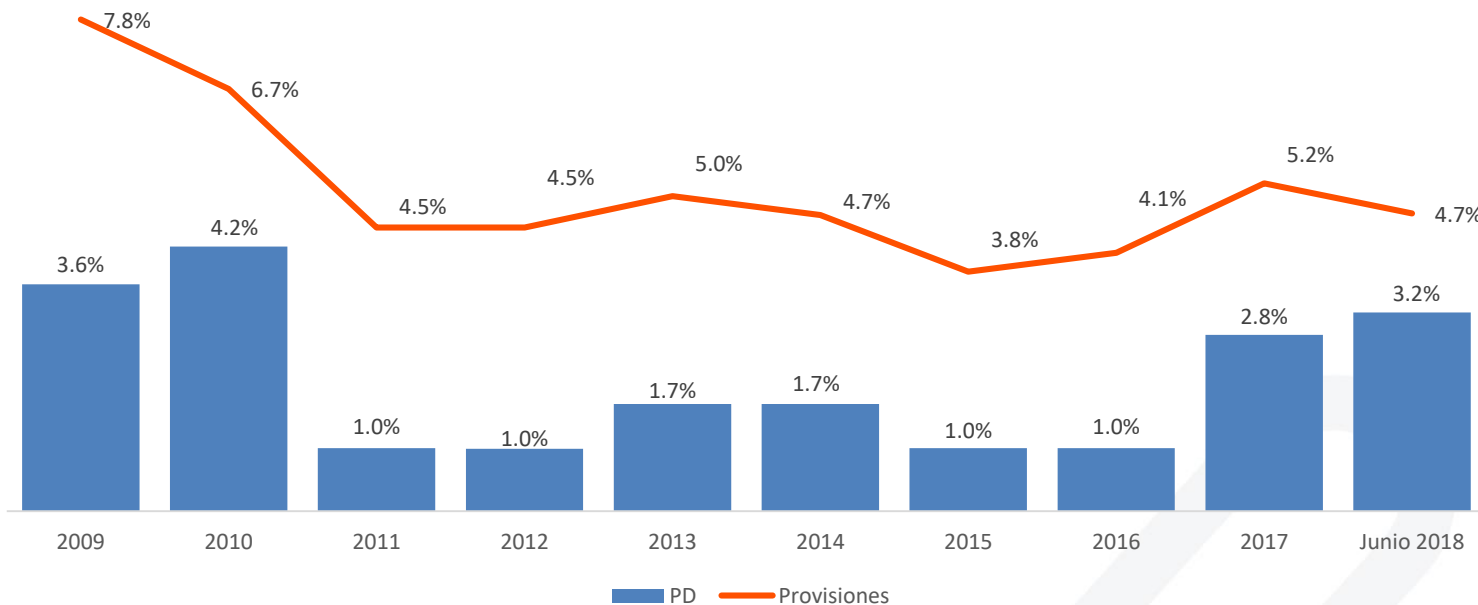
(3) Deuda bruta / Patrimonio ordinario ajustado (%). Información al cierre de 30 de junio de 2016 Para la IFC. Para todas las demás instituciones, esto es el 31 de diciembre de 2016.

Diversificada Cartera de Préstamos



Incluye inversiones de capital.

Préstamos Deteriorados/Provisiones



Las agencias calificadoras resaltan el sólido perfil financiero – S&P cambio el Outlook a positivo

S&P Global

AA

Perspectiva: POSITIVA

“El Outlook positivo refleja la fortaleza organizacional y financiera para cumplir y expandir el mandato de atender el sector privado del grupo BID. Adicionalmente, refleja el fortalecimiento de sus políticas y procesos para llevar a cabo sus operaciones. Nuestra visión del perfil financiero de BID Invest refleja la suficiencia de capital extremadamente sólida de la institución y un amplio balance liquidez. [...]”.

Nota de prensa de Standard and Poor's del 30 de abril del 2018

MOODY'S

Aa1

Perspectiva: Estable

“El perfil de crédito refleja la robusta capitalización, el adecuado manejo financiero y la sólida calidad de cartera a pesar de su enfoque en el sector privado. La estrecha relación de la institución con El Banco Interamericano de Desarrollo (BID, Aaa / Stable) también respalda la calificación. Las prácticas conservadoras de gestión de riesgos de BID Invest, que a menudo son incluso más conservadoras que los límites institucionales establecidos en sus estatutos, mantienen el apalancamiento de la Corporación bajo y el capital índices de adecuación muy fuertes”.

Nota de prensa de Moody's del 20 de marzo del 2018

FitchRatings

AAA

Perspectiva: Estable

“Fitch Ratings considera que la capitalización de BID Invest es excelente, con bajo perfil de riesgo y sólida posición de liquidez que ratifican la calificación en AAA”. A diferencia de la mayoría de los BMD, los ratios de capitalización se mantendrán fuertes durante el horizonte de calificación lo que permitirá ampliar su mandato para ejecutar todas las operaciones de sector privado para el Grupo BID”.

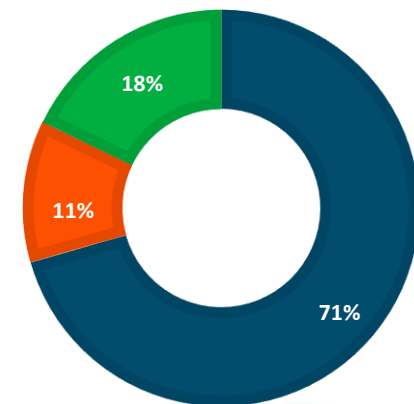
Nota de prensa de Fitch Ratings del 12 de febrero del 2018

FINANCIAMIENTO



- Establecido en 2012, el programa Euro Medium Term Note se ha convertido rápidamente en el principal instrumento de financiamiento de BID Invest, con US\$ 1.300 millones emitidos desde su creación.
- Además, emitimos bonos en los mercados locales en América Latina y el Caribe para proporcionar financiamiento en moneda local a nuestros clientes y apoyar el desarrollo de los mercados de capital en la región.
- Los préstamos solían ser la principal fuente de financiamiento antes del inicio del programa EMTN y representa una pequeña parte de nuestra combinación de fondos

■ Emisiones Globales ■ Emisiones Locales ■ Prestamos



Emisiones en Mercados de Capitales



COP

64,000 Millones

5 años

Diciembre 2005



COP

86,000 Millones

5 años

Diciembre 2005



MXN

480 Millones

3 años

Noviembre 2007



MXN

800 Millones

3 años

Mayo 2011



MXN

800 Millones

3 años

Abril 2012



EMTN

Emisión US\$
400 Millones

3 años

Noviembre 2012



EMTN

Emisión US\$
400 Millones

3 años

Octubre 2014



EMTN

Emisión US\$
500 Millones

3 años

Abril 2016



MXN

1,500 Millones

3 años

Febrero 2018



COP

USD 50 Millones

7 años

Junio 2018

A large white wind turbine is visible on the left side of the slide, set against a clear blue sky. The turbine's blades and tower are prominent, with one blade pointing towards the top left and another towards the bottom left.

Estrategia de Financiamiento para el 2018

- Financiamiento proyectado para 2018: US\$750 - US\$1,000 millones
- Principal instrumento de financiamiento: Notas bajo el Programa EMTN
- Tenor preferido: 3-5 años
- Moneda preferida: USD
- Emisiones en moneda local en la región por US\$200 a US\$250 millones



Atractiva inversión en desarrollo

- Alta calidad crediticia: AAA/AA/Aa1 por Fitch, S&P Global Ratings y Moody's
- Uno de los perfiles financieros mas fuertes de los Bancos Multilaterales de Desarrollo
- 100% capital pagado
- Comprometido con la sostenibilidad
- Fuerte apoyo de sus 45 países miembros
- Miembro del Grupo del Banco Inter-Americano de Desarrollo (Grupo BID)

Continuemos la conversación



Equipo de Financiamiento

Eusebio Garre

eusebiog@idbinvest.org

Telf.: 202 623 1626

Jorge Cortés

jorgecor@idbinvest.org

Telf.: 202 623 2809

Monica Landaeta

monicala@idbinvest.org

Telf.: 202 623 3160

Pagina 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

Esta presentación fue instrumentada para fines exclusivamente informativos, relacionados a la emisión de oferta pública de títulos valores de deuda (los “Bonos”) a ser llevada a cabo por la Corporación Interamericana de Inversiones. (“BID Invest”). Nada contenido en el presente documento constituirá o podrá considerarse una limitación de, o una renuncia a, los privilegios e inmunidades de BID Invest, los cuales se reservan de manera expresa.

BID Invest, a través del presente documento, no realiza ofertas de venta o solicitudes de oferta para comprar o adquirir Bonos, por lo cual el mismo no constituye ni deberá ser considerado como una asesoría de inversión. El contenido incluido y desarrollado en este documento no deberá ser utilizado para evaluar, tomar decisiones o llevar a cabo una inversión, o recomendar una inversión a terceros. En adición, el mismo no deberá ser considerado como recomendación legal, financiera, fiscal o de cualquier otra naturaleza. Al considerar o evaluar una posible inversión en los Bonos, los interesados deberán basar su decisión en su propia evaluación independiente de BID Invest como emisor, consultar con sus propios asesores en materia legal, contable, financiera, regulatoria y fiscal, así como estar consciente de los riesgos financieros relacionados con ese tipo de inversión.

Esta presentación es pública y contiene estimaciones, análisis subjetivos y juicios de valor. BID Invest no garantiza ni se hace responsable por la precisión, suficiencia, veracidad o exactitud de las informaciones y opiniones aquí contenidas o de los estimados y proyecciones que han sido considerados.

El uso de las palabras “entendemos”, “creemos”, “consideramos”, “podría”, “podría tener”, “se estima”, “se proyecta”, “se anticipa”, “tenemos la intención”, “se espera”, “deseamos” y otros términos similares, se usan con la intención expresa de identificar opiniones sobre perspectivas futuras, pero no constituyen el único medio de identificar tales opiniones. Los estimados y opiniones de expectativas futuras tienen relevancia únicamente al momento en que éstas se emiten. Estas declaraciones sobre perspectivas futuras involucran riesgos e incertidumbres y otros factores que pueden causar que los recursos actuales, reservas, resultados, rendimientos o logros de BID Invest difieran materialmente de aquellos contenidos de manera expresa o implícita en las mismas.

Estas declaraciones a futuro se formulan a la fecha de esta presentación y por este medio BID Invest, los Agentes Colocadores y sus respectivas subsidiarias, afiliadas, consejeros o representantes, no serán sujetos de obligación o compromiso alguno de divulgar cualquier actualización o revisión de las informaciones incluidas en este documento. Se advierte a los inversionistas que existen diversos factores, fuera del control de BID Invest, que podrían ocasionar que los resultados reales difieran en forma significativa de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones manifestadas de manera expresa o implícita en las declaraciones con respecto al futuro.

Ni los entes reguladores, ni BID Invest, ni los Agentes Colocadores, ni sus respectivas subsidiarias, afiliadas, consejeros o representantes responderán (ni por negligencia ni por cualquier otro motivo) por daños o perjuicios derivados de o relacionados con el uso de esta presentación o su contenido. Éstos no asumen responsabilidad alguna relacionada con esta información o con cualquier otra declaración expresa o implícita u omisiones allí contenidas.

Todas las declaraciones, verbales o escritas, imputables a BID Invest o a sus representantes están expresamente sujetas a las salvedades antes descritas. Ninguna autoridad en República Dominicana ha aprobado o desaprobado el contenido de la información descrita en esta presentación o la veracidad de la misma.

Todo el material aquí contenido referente a instrumentos financieros de BID Invest debe leerse conjuntamente con cualquier otro material que complemente o que se incorpore aquí por vía de referencia.