

HONDURAS

PERFIL DE PROYECTO (PP)

I. DATOS BÁSICOS

Título del Proyecto:	Préstamo contingente para emergencias por desastres naturales ¹						
Número del Proyecto:	HO-X1016						
Equipo de Proyecto:	Guillermo J. Collich (ICF/CMF), Jefe de Equipo; Juan José Durante (ICF/CMF), Jefe de Equipo Alterno; Juan Martínez Álvarez (ICF/CMF); Angela Rabanal (ICF/CMF); Sergio Lacambra (INE/RND); Kevin McTigue (LEG/SGO); Gloria Lugo (ICF/CMF) y Marina Massini (ICF/CMF).						
Prestatario:	República de Honduras						
Organismo Ejecutor:	Secretaría de Finanzas de Honduras.						
Plan de Financiamiento:	<table><tr><td>BID (CO):</td><td>US\$ 70 millones</td></tr><tr><td>BID (FOE)</td><td>US\$ 30 millones</td></tr><tr><td>Total:</td><td>US\$ 100 millones</td></tr></table>	BID (CO):	US\$ 70 millones	BID (FOE)	US\$ 30 millones	Total:	US\$ 100 millones
BID (CO):	US\$ 70 millones						
BID (FOE)	US\$ 30 millones						
Total:	US\$ 100 millones						
Salvaguardias:	<table><tr><td>Políticas identificadas:</td><td>B.13</td></tr><tr><td>Clasificación:</td><td>No requerida</td></tr></table>	Políticas identificadas:	B.13	Clasificación:	No requerida		
Políticas identificadas:	B.13						
Clasificación:	No requerida						

II. JUSTIFICACIÓN GENERAL Y OBJETIVOS

A. Problemática y Justificación General

- 2.1 Los países de Centroamérica y el Caribe se encuentran expuestos con una frecuencia creciente a desastres naturales de intensidad severa. La República de Honduras no es ajena a este fenómeno; por su ubicación geográfica, y diversos factores sociales, económicos, y de crecimiento poblacional, está expuesta a un número elevado de eventos naturales como huracanes, inundaciones, deslizamientos de suelo y sequías. La ONU clasifica al país entre los 20 más vulnerables en el mundo en cuanto a inundaciones, y el más vulnerable a los huracanes (“Reducing Risk”, 2004. PNUD).
- 2.2 La frecuencia de los desastres naturales severos en Honduras se ha incrementado dramáticamente en las últimas décadas, pasando de tres eventos hidrometeorológicos en el periodo 1974-1978 a 10 en el periodo 1999-2003 con pérdidas nominales estimadas en US\$4.700 millones, o cerca de la mitad del total

¹ Préstamo que será aprobado en el marco de la Facilidad de Crédito Contingente para Emergencias por Desastres Naturales (FCC) aprobada por el Directorio del Banco en febrero de 2009 (GN-2502-2).

de pérdidas para todo Centroamérica. Entre los eventos más devastadores para el país, se destacan los huracanes Mitch en 1998 y el Fifi en 1974, con 23% y 38% de la población afectada, respectivamente. Al analizar los daños estimados como porcentaje del PBI, el Fifi generó daños totales estimados en el equivalente del 52% del PBI y el Mitch por 72% del PBI.

- 2.3 Impulsado por la catástrofe ocasionada por el Huracán Mitch, el Gobierno de Honduras (GdH) inició un proceso de fortalecimiento de su marco legal y de expansión del ámbito institucional de acciones de respuesta, con el objetivo de alcanzar una gestión integral de riesgos de desastres naturales. Por un lado, amplió la estructura de COPECO, creada en 1990 como la agencia gubernamental bajo la Presidencia de la República encargada del manejo permanente de respuesta ante desastres, para incluir áreas de gestión de la prevención y preparación de la emergencia. Simultáneamente con el proceso de transformación de su marco legal e institucional, el GdH, con el apoyo de la comunidad internacional, llevó a cabo desde 1998 una serie de inversiones en materia de fortalecimiento institucional y apoyo a la planificación, capacitación de recursos humanos, así como estudios y construcción de obras de mitigación.
- 2.4 No obstante los significativos hacia una gestión integral del riesgo de desastres naturales logrados en los últimos años, existen aún desafíos importantes, tales como: i) la consolidación de avances en prevención y mitigación a nivel municipal y comunitario, en especial respecto de municipios identificados como de alto y mediano riesgo; ii) el fortalecimiento de las capacidades institucionales, legales, y presupuestarias del GdH; iii) la elaboración de una estrategia de gestión de riesgos financieros durante emergencias por desastres naturales que permita una más eficiente atención de los gastos extraordinarios usualmente resultantes de las mismas.
- 2.5 Actualmente, Honduras cuenta con una capacidad limitada de planificación, programación y gestión financiera de emergencias por fenómenos naturales. Además, la magnitud de los recursos disponibles para afrontar los costos resultantes de su eventual materialización, son crecientemente insuficientes. En razón de lo anterior, el Banco considera que una eficiente gestión integral de riesgos de desastres naturales en Honduras requerirá, necesariamente, el diseño y la implantación de una estrategia de gestión de riesgos financiera que prevea el desarrollo de instrumentos y mecanismos financieros.
- 2.6 En este contexto, en junio de 2010, el Banco recibió del GdH una solicitud de asistencia para la puesta en marcha de un programa de financiamiento y transferencia de riesgos financieros durante emergencias por de desastres naturales. En particular, se solicita la asistencia del Banco para trabajar en: i) el fortalecimiento de un fondo de reserva para emergencias por desastres naturales²; ii) el otorgamiento a la República de Honduras de un Préstamo Contingente a través de la Facilidad de Crédito Contingente para Emergencias por Desastres Naturales (mediante la presente operación); y iii) asistencia técnica para la estructuración de una Facilidad de Seguros para eventos catastróficos.

² BID. Creación de un Fondo de Reserva para la Atención de Emergencias por Desastres Naturales. Evaluación de viabilidad financiera y operativa. Daniel Artana (2008)

B. Objetivo y resultados esperados

- 2.7 El objetivo general de la presente operación es apoyar a Honduras a mejorar la eficiencia de su gestión financiera de riesgos de desastres naturales. Su objetivo específico, es proporcionar mayor estabilidad a la cobertura del fondeo necesario para la atención de los gastos extraordinarios que deba afrontar el Gobierno nacional durante la fase de emergencia de un desastre natural de magnitud severa o catastrófica.
- 2.8 El objetivo de la operación se enmarca dentro de los sectores prioritarios de la Estrategia de País del Banco para Honduras 2007-2010 (Doc.GN-2475-1). En particular se relaciona con el fortalecimiento del marco institucional para la prevención de riesgos de desastres naturales. Concomitantemente, el Programa de País para 2010 hace énfasis en apoyo del Banco al país para la gestión de riesgos de desastres.
- 2.9 El propósito de la presente operación es posibilitar a Honduras, a través de un Préstamo Contingente (PC) de la Facilidad de Crédito Contingente para Emergencias por Desastres Naturales (FCC) del Banco (Doc. GN 2502-2), un acceso inmediato a recursos financieros líquidos necesarios para atender oportunamente las necesidades inmediatas de gastos públicos extraordinarios que se estima podrían llegar a producirse durante emergencias por desastres naturales de magnitud severa o catastrófica; en particular huracanes.
- 2.10 Los principales resultados esperados serían: (i) a nivel de *producto*, una mayor y más estable cobertura financiera *ex ante* de gastos públicos extraordinarios, que se realicen durante los primeros 180 días de ocurrido un evento severo o catastrófico; y (ii) como *resultado*, la reducción del costo financiero por unidad de gasto extraordinario durante la emergencia frente al que podría resultar de utilizar recursos de deuda pública comercial externa de Honduras al momento de ocurrir el evento financiado mediante deuda. Los indicadores de producto y resultados se describirán detalladamente en la Propuesta para el Desarrollo de la Operación (POD).

III. CONOCIMIENTO DEL SECTOR Y ASPECTOS DE DISEÑO

- 3.1 El Banco cuenta con sólidos conocimientos del sector en el país. Actualmente ya se encuentra apoyando a la República de Honduras en el área de gestión integral de riesgos de desastres naturales a través de una Línea de Crédito Condicional para la Gestión Integral de Riesgos de Desastres (HO-X1013). Esta Línea de US\$ 75 millones tiene como objetivo contribuir a generar las condiciones adecuadas para una más eficiente y eficaz gestión integral del riesgo de desastres naturales, a fin de reducir los potenciales impactos económicos negativos de eventos de magnitud severa o catastrófica.
- 3.2 El Primer Préstamo Individual ya otorgado bajo la Línea, es el Proyecto de Prevención y Mitigación de Desastres Naturales (HO-L1031) por US\$ 17 millones, que apoya las inversiones en prevención y mitigación, así como el fortalecimiento de instituciones y capacidades para la gestión del riesgo de desastres naturales. Sus objetivos específicos son: i) la adopción de medidas de

- prevención y mitigación, de riesgos a nivel de las municipalidades más vulnerables, mediante la formulación participativa de planes de gestión del riesgo y de obras de prevención y mitigación; y ii) el fortalecimiento de la capacidad y coordinación interinstitucional para la gestión integral del riesgo de desastres naturales, a nivel nacional.
- 3.3 En adición a los esfuerzos en prevención y mitigación, el Banco apoyará al GdH en sus esfuerzos por mejorar su gestión de riesgos financieros durante emergencias por desastres naturales de magnitud severa o catastrófica mediante la presente operación de Préstamo. El PC será diseñado de manera tal que: (i) asegure una rápida provisión de recursos líquidos para la atención de eventuales gastos públicos extraordinarios durante emergencias por desastres de magnitud severa o catastrófica; y (ii) tenga un dimensionamiento acorde, tanto con las necesidades de financiamiento ocasionadas por dichos desastres, así como con la situación y perspectivas fiscales del país; incluida la sostenibilidad financiera de su deuda pública a largo plazo.
- 3.4 La operación consistirá en un préstamo de inversión del Banco, a otorgarse a través de la FCC, por un monto máximo de hasta US\$100 millones³. El PC tendría un periodo de disponibilidad para desembolsos de 5 años, prorrogable a petición del país y con acuerdo del Banco por hasta 5 años adicionales. La presentación del PC al Directorio Ejecutivo del Banco estará condicionada a que el Programa de Gestión Integral de Riesgos de Desastres Naturales (PGIRDN) esté siendo ejecutado de forma satisfactoria al Banco. Dicho Programa será acordado entre el GdH y el Banco durante la preparación del préstamo y se prevé que, en su mayor parte, contemplará la realización de actividades consistentes con las previstas en el Proyecto de Prevención y Mitigación de Desastres Naturales previamente mencionado.
- 3.5 El presente préstamo será de carácter contingente en cuanto al acceso a desembolso efectivo de recursos, lo cual solo podría tener lugar previa verificación por el Banco de la ocurrencia de un evento del tipo, localización e intensidad acordados contractualmente entre el país y el Banco (Eventos Elegibles). La definición del tipo de evento a ser cubierto a través del Préstamo, y de los parámetros de medición de la intensidad de los mismos que darán lugar a la estructura de desembolsos, se detallarán en la Propuesta para el Desarrollo de la Operación (POD). En principio, se prevé que el peligro para el que se proveerá cobertura bajo el PC será el de Huracanes.
- 3.6 A elección del GdH al momento de producirse un evento elegible, los montos a desembolsar con cargo a esta operación podrán provenir, alternativamente de dos fuentes de recursos prestables del Banco: i) recursos frescos con cargo directo al PC; y/o ii)⁴ recursos provenientes de los saldos no desembolsados de una lista de

³ Consistentemente con lo acordado bajo el *Debt Sustainability Framework* (DSF) de Honduras con el Fondo Monetario Internacional, se requiere que los préstamos del BID al país sean en una combinación de 70% de Capital Ordinario y 30% del Fondo de Operaciones Especiales. La última revisión del Artículo IV del DSF será adecuadamente referenciado en la Propuesta de Desarrollo Operativa de la presente operación de préstamo.

⁴ En el caso de que el país solicite la inclusión del mecanismo de fondeo alternativo que ofrece la FCC (Ver Fuentes alternativas de fondeo en el GN-2502-2: párrafo 4.11)

préstamos de inversión previamente aprobados por el Banco, e identificados y acordados con el país en el Contrato del PC (la Lista de Redireccionamiento Automático ó LRA)⁵.

- 3.7 Es importante precisar que, el tipo de gasto que podrá ser considerado elegible para ser financiado a través del PC está limitado a gastos realizados durante los 180 días posteriores al evento. También es importante destacar que los tipos de gastos elegibles son muy amplios, y sólo se hallarán limitados por una lista negativa a ser acordada contractualmente entre el Banco y el país⁶.

IV. SALVAGUARDIAS Y RIESGO FIDUCIARIO

- 4.1 Los montos que eventualmente se desembolsen con cargo a este Préstamo deberán ser utilizados, por el GdH para cubrir, exclusivamente gastos públicos corrientes de carácter extraordinario que se realicen durante una emergencia resultante de un evento elegible de magnitud severa o catastrófica y dentro de hasta 180 días de ocurrido el Evento Elegible.
- 4.2 De acuerdo con lo estipulado en la directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (GN 2208-20 y OP-703), la presente operación no requiere clasificación ambiental.
- 4.3 En cuanto a gestión fiduciaria, la operación se ajustará estrictamente a los requisitos y procedimientos específicos de control fiduciario establecidos en las disposiciones operativas pertinentes de la FCC, los que se consideran completa y especialmente adecuados para los requerimientos de la operación; por lo que se estima que este tipo de riesgos son muy limitados⁷.

V. RECURSOS Y CRONOGRAMA

- 5.1 El Anexo V detalla el cronograma de preparación de la operación y establece las fechas de envío del Borrador de Propuesta de Préstamo (DLP) al Comité de Políticas Operativas (OPC) el día 8 de Septiembre del 2011 y la fecha de aprobación por el Directorio el día 26 de Octubre del 2011. Se estima que se requerirán fondos administrativos para realizar 3 misiones y contratación de consultores por un total de US\$49.090.

⁵ En ambas alternativas el desembolso de recursos seguirá la combinación de 70% de Capital Ordinario y 30% de Fondo de Operaciones Especiales de acuerdo con los compromisos contraídos por el Banco en el contexto del DSF de la MDRI (2005).

⁶ Algunos ejemplos de tipos de gastos elegibles son los siguientes: equipo sanitario de emergencia; vacunas y medicamentos; instalaciones y equipo para refugios temporales; alimentos y forraje para poblaciones desplazadas y en dificultades; costo del personal de emergencia necesario; alquiler a corto plazo de equipo e instalaciones de energía, transporte y comunicaciones y de espacios para almacenamiento.

⁷ La FCC tiene ciertas dispensas de fiduciarias, entre ellas no es necesario disponer de un Plan de Adquisiciones (Ver Normas fiduciarias y de adquisiciones en el GN-2502-2: párrafo 4.20).

SAFEGUARD POLICY FILTER REPORT

This Report provides guidance for project teams on safeguard policy triggers and should be attached as an annex to the PP or PCD (or equivalent) together with the Safeguard Screening Form, and sent to ESR.

1. Save as a Word document. 2. Enter additional information in the spaces provided, where applicable. 3. Save new changes.

PROJECT DETAILS	IDB Sector	OTHER
	Type of Operation	Other Lending or Financing Instrument (enter details in final report)
	Additional Operation Details	
	Investment Checklist	Generic Checklist
	Team Leader	Collich, Guillermo J. (GUILLERMOC@iadb.org)
	Project Title	Loan Contingent Facility - Natural Disaster Emergencies
	Project Number	HO-X1016
	Safeguard Specialist(s)	Martinez Alvarez, Juan (jmartinez@iadb.org)
	Assessment Date	2010-07-14
	Additional Comments	

SAFEGUARD POLICY FILTER RESULTS	Type of Operation	Special Operation	
	Safeguard Policy Items Identified (Yes)	The Bank will make available to the public the relevant Project documents.	Disclosure of Information Policy (B.01)
		Operation for which ex-ante impact classification may not be feasible. These loans are: Policy-based loans, Financial Intermediaries (FIs) or loans that are based on performance criteria, sector-based approaches, or conditional credit lines for investment projects.	(B.13)

	Potential Safeguard Policy Items(?)	No potential issues identified	
	Recommended Action:	Operation has triggered 1 or more Policy Directives; please refer to appropriate Directive(s), including B13, for guidance. No project classification required. Submit Report and PCD (or equivalent) to ESR.	
	Additional Comments:	B.13 Potential Risks: Contingent Credit Facility for natural disaster emergencies	

ASSESSOR DETAILS	Name of person who completed screening:	Martinez Alvarez, Juan (jmartinez@iadb.org)
	Title:	Team Member
	Date:	2010-07-14

HONDURAS
Préstamo contingente para emergencias por desastres naturales
(HO-X1016)

ANEXO III - Estrategia Ambiental y Social (EAS)

- 1.1 De acuerdo a la política de medio ambiente y cumplimiento de salvaguardias establecidas por la Directiva B.13, este tipo de préstamo no requiere clasificación. El fin de este Préstamo Contingente (PC) es ayudar a la República de Honduras en la reducción de pérdidas causadas por desastres naturales, a través de una gestión financiera ex ante de los riesgos de desastres naturales. Su objetivo general es el de asegurar un acceso inmediato a recursos financieros suficientes para atender las necesidades de gastos públicos de carácter extraordinarios que se estima podrían llegar a producirse durante la fase de emergencia por desastres naturales, en particular de ciclones tropicales y/o terremotos. Algunos ejemplos de tipos de gastos elegibles son los siguientes: equipo sanitario de emergencia; vacunas y medicamentos; instalaciones y equipo para refugios temporales; alimentos y forraje para poblaciones desplazadas y en dificultades; costo del personal de emergencia necesario; alquiler a corto plazo de equipo e instalaciones de energía, transporte y comunicaciones y de espacios para almacenamiento. Es importante precisar que, en la presente operación, el tipo de gasto elegible para financiar es muy amplio y sólo se hallará limitado por una lista negativa a ser acordada contractualmente entre el Banco y el país.
- 1.2 Adicionalmente cabe señalar que el otorgamiento y la disponibilidad del PC, se halla condicionado a la ejecución en forma satisfactoria de un Plan de Gestión Integral de Riesgos de Desastres Naturales (PGIRDN) previamente acordado entre el país y el Banco, y en el cual se incluyen acciones de prevención y mitigación de riesgos de desastres naturales.
- 1.3 Por lo expuesto anteriormente, no se considera necesaria la preparación de un Informe de Gestión Ambiental y Social para la presente operación.

PERFIL DE PROYECTO
HONDURAS
Préstamo contingente para emergencias por desastres naturales
(HO-X1016)

INDICE DE TRABAJO PROPUESTO Y COMPLETADO

Estudios	Descripción	Fechas	Referencias o Links
Técnicos y de diseño del proyecto	RG-T1478: Apoyo para el Desarrollo de Programas de Financiamiento de Riesgos de Desastres Naturales en Países del COSEFIM	Diciembre 2008	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1555105
	Diagnóstico del Sistema de Manejo de Riesgos sobre los activos fijos de la infraestructura de Servicios públicos: El caso de Honduras (Melinsky, E.)	Agosto 2008	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1808663
	Fondo de Reservas para Desastres Naturales: El caso de Honduras (Artana, D.)	Agosto 2008	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1808649
	Integrated Disaster Risk Management and Finance Approach (OP-47)	Enero 2008	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1286042
	Prevención y no solo respuesta a Desastres. Estudio complementario a la Política sobre Gestión de Riesgo de Desastres. (Keipi, K.)	Febrero 2007	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=928463
	Aprovechamiento de los mercados financieros internacionales para gestionar el riesgo de amenazas naturales en America Latina. (Peettersen, I.; Skjelvic, JM; Krokeide, NA.)	Agosto 2006	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1442226
	Application of Risk Financing Techniques to Manage Economic Exposures to Natural Hazards (Andersen, TJ.)	Octubre 2005	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1481599
	Strategies and Financial Instruments for Disaster Risk Management in Latin American and the Caribbean (Miller, S; Keipi, K)	Abril 2005	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1442151
	Indicadores de Riesgo de Desastres y de Gestión de Riesgos. (Cardona, O.)	Marzo 2005	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1442183
	Innovative Financial Instruments for Natural Disaster Risk Management (Andersen, TJ.)	Diciembre 2002	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=356145

Estudios	Descripción	Fechas	Referencias o Links
	Planificación y protección financiera para sobrevivir desastres (Keipi, K y Tyson, J.)	Octubre 2002	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=355507
Mecanismo de ejecución y cuestiones fiduciarias y de control	Facilidad de Crédito Contingente para Emergencias Causadas por Desastres Naturales (GN-2502)	Febrero 2009	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1874032
Análisis de riesgo	Aplicación de la metodología de análisis de riesgo realizada por el Equipo de proyecto	Junio 2010	Apéndice II del Perfil de Proyecto
Análisis financiero del Proyecto	N/A		