

Documento de Cooperación Técnica

I. Información Básica de la CT

▪ País/Región:	REGIONAL
▪ Nombre de la CT:	Promoción de soluciones innovadoras de financiamiento en el sector de agua y saneamiento
▪ Número de CT:	RG-T4084
▪ Jefe de Equipo/Miembros:	Sasaki, Keisuke (INE/WSA) Líder del Equipo; Garcia Merino, Lucio Javier (INE/WSA) Jefe Alterno del Equipo de Proyecto; Gouvea Berto, Maria Eduarda (INE/WSA) Jefe Alterno del Equipo de Proyecto; Acevedo Calle, Daniela (LEG/SGO); Basani, Marcello (INE/WSA); Braly-Cartillier, Isabelle Frederique (IFD/CMF); Carlos Guiza (INE/WSA); Frisari, Giovanni Leo (CSD/CCS); Guerrero Rivera, Marilyn Ivette (KIC/DCC); Kimberly Letran (INE/WSA); Machado, Kleber B. (INE/WSA); Sanz-Paris, Carole (INO/FNP); Vasa, Alexander (IFD/CMF); Vivanco, Fermin (MIF/MSM); Laguyas, Natalia
▪ Taxonomía:	Investigación y Difusión
▪ Operación a la que la CT apoyará:	-
▪ Fecha de Autorización del Abstracto de CT:	12 Abr 2022.
▪ Beneficiario:	Todos los países prestatarios del BID
▪ Agencia Ejecutora y nombre de contacto:	Inter-American Development Bank
▪ Donantes que proveerán financiamiento:	Fondo de Múltiples Donantes AquaFund(MAF)
▪ Financiamiento solicitado del BID:	US\$150,000.00
▪ Contrapartida Local, si hay:	US\$0
▪ Periodo de Desembolso (incluye periodo de ejecución):	24 meses
▪ Fecha de inicio requerido:	Julio 2022
▪ Tipos de consultores:	Firmas e individuales
▪ Unidad de Preparación:	INE/WSA-Agua y Saneamiento
▪ Unidad Responsable de Desembolso:	INE/WSA-Agua y Saneamiento
▪ CT incluida en la Estrategia de País (s/n):	No
▪ CT incluida en CPD (s/n):	No
▪ Alineación a la Actualización de la Estrategia Institucional 2010-2020:	Inclusión social e igualdad; Productividad e innovación; Capacidad institucional y estado de derecho; Sostenibilidad ambiental; Igualdad de género

II. Objetivos y Justificación de la CT

- 2.1 El objetivo de esta CT no reembolsable es contribuir a promover el desarrollo de mercados de crédito y de capitales que orienten recursos a inversiones en el sector de Agua y Saneamiento (AyS), esquemas de financiamiento conjunto y combinado que permitan aumentar el impacto de las inversiones y el uso de instrumentos innovadores e incentivos que promuevan la resiliencia de las inversiones en los países prestatarios del BID.
- 2.2 La razón de la CT. En el sector de AyS, las fuentes tradicionales de ingresos y financiamiento incluyen, entre otros: (i) impuestos pagados por particulares y empresas (tasas); (ii) transferencias de los respectivos entes gubernamentales; y (iii)

tarifas pagadas por los usuarios de los servicios. Estas fuentes de ingresos son conocidas en inglés como *the Three Ts (taxes, transfers and tariffs)*. Sin embargo, estos recursos no son suficientes. Según datos de la Organización de las Naciones Unidas-Agua ([ONU-Agua 2018](#)), el 80 % de los países, a nivel global, califica como insuficiente el financiamiento existente para lograr alcanzar sus objetivos nacionales en materia de cierre de brechas de AyS, y el 50 % reporta que las tarifas pagadas por los usuarios del servicio no alcanzan siquiera a cubrir los costos de Operación y Mantenimiento (O&M). Estimaciones del Banco Interamericano de Desarrollo (el BID o el Banco) indican que al ritmo que se viene invirtiendo en la región de la América Latina y el Caribe (ALC), apenas en el año 2075 se estarían cumpliendo los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Un desafío es fortalecer alianzas para aumentar el flujo de recursos (apalancamiento; bien sea de cooperación internacional o préstamos, tanto al sector público como al privado, o de aportes de capital) y también conocimiento que refuerce y multiplique el impacto de las intervenciones¹.

- 2.3 Proyectos del sector AyS poseen gran potencial en ser categorizados como proyectos verdes, sociales, y/o sostenibles, por sus beneficios medioambientales (p.ej. prevención y control de contaminación de cuerpos de agua por proyectos de saneamiento) y sociales (p.ej. acceso a servicios esenciales)². Adicionalmente, el sector presenta un fuerte vínculo con el cambio climático, en tanto los efectos del cambio climático inciden de manera directa y muy significativa en el sector de AyS, entre otros aspectos, por el impacto en la disponibilidad de los recursos hídricos³. Sin embargo, pese a fuerte interés por actores públicos y privados, el sector se encuentra en un estado naciente en cuanto al uso de financiación combinada (*blended finance*): datos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) sobre los montos movilizados del sector privado por la financiación oficial para el desarrollo muestra que se han movilizado USD 2100 millones en el sector AyS entre 2012 y 2017, lo cual indica una participación del sector AyS del 1,36% sobre la financiación privada movilizada en todos los sectores⁴. Un estudio reciente muestra que el Objetivo 6 (Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos) ocupó el decimotercer lugar entre los diecisiete objetivos de ODS, en el número de transacciones de financiación combinada⁵. La oportunidad de la movilización es cada vez mayor, mientras se crece el tamaño de inversión que adoptan criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) o la que busca impactos positivos en estos aspectos⁶. [OCDE 2019](#) indica que la falta de movilización de recursos privados hacia el sector de AyS se debe a una variedad de características (p.ej. la falta de fuentes de ingresos sostenibles, el riesgo o el tamaño) de inversiones del sector de agua, las cuales varían significativamente según subsector, y, por consiguiente, señala la necesidad de identificar soluciones de financiación combinadas adaptadas por subsector y contexto.

¹ Documento de Marco Sectorial de Agua y Saneamiento ([BID 2021a](#)).

² En la Figura 3 de esta publicación se han listado estos beneficios ([BID 2022a](#)).

³ Ver [Climate Bonds Initiative 2021](#). La provisión de servicios de AyS suele conllevar procesos intensivos en energía (incluyendo la extracción de agua, su tratamiento, el bombeo y la distribución), por lo que el sector puede contribuir positivamente (o negativamente, si se gestiona inadecuadamente). El cambio climático significa los cambios en la disponibilidad de agua, con lo cual la adaptación y la resiliencia de los sistemas de agua son fundamentales para las economías.

⁴ [Convergence 2021a](#).

⁵ Con solamente 6% de las transacciones alineadas con la Meta 6 ([Convergence 2021b](#)).

⁶ Por ejemplo, el Gobierno de Reino Unido, en el marco de G7 del 2021, promovió un trabajo por expertos en este sentido ([enlace](#)).

- 2.4 Asimismo, acelerar las mejoras para alcanzar las metas de los ODS requiere un enfoque holístico que incentive el desempeño del sector y transforme la forma en que operan los servicios públicos de AyS. Es de resaltar que el [Desarrollo en las Américas 2020 \(DIA 2020\)](#) también solicitó mayor atención a la calidad de los servicios de infraestructura, y, sobre todo, a los factores “blandos” que contribuyen a los servicios. La Financiación Basada en Resultados (FBR) tiene el potencial de contribuir a esta transformación, al condicionar los recursos al logro de resultados esperados y no a los insumos, actividades (por ejemplo, infraestructura) o el presupuesto ejecutado. Cabe resaltar que la FBR es una innovación financiera en sí y, al mismo tiempo, promueve soluciones y prácticas innovadoras, al otorgar a los agentes incentivados más discreción en cuanto a su estrategia, o en la búsqueda de soluciones o prácticas mejoras para el logro de mejores resultados. Como lo resalta *Sanitation and Water for All (SWA)*, este tipo de financiación puede crear incentivos en el sector para obtener resultados de las inversiones y conducir a mejoras de la eficiencia, siendo clave para atraer nuevos inversionistas. Asimismo, “los sistemas de rendición de cuentas [esenciales dentro de la FBR] tienen más probabilidades de generar una cultura de mejora continua”⁷. Como un ejemplo valioso de FBR en el sector de AyS se puede mencionar, entre otros, lo que ha implementado el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento (MVCS) de Perú, a través del Programa Nacional de Saneamiento Rural (PNSR). Ha impulsado la mejora continua de los servicios de AyS en el ámbito rural mediante el fortalecimiento de las áreas técnicas municipales, utilizando un mecanismo de transferencias basadas en desempeño (un tipo de FBR) en el marco del Programa de Incentivos a la Mejora de la Gestión Municipal⁸. Vale la pena destacar en este caso, la transformación del sector lograda a través de la adopción de herramientas digitales vinculados a este mecanismo: el sector se ha transformado de un sector con pocos datos a un sector que aprovecha datos actualizados (p.ej. información sobre estado de infraestructura, y organización comunal, entre otras) para toma de decisiones⁹.
- 2.5 En cuanto a la equidad de género, teniendo en cuenta que las mujeres y niñas sufren más la ausencia de sistemas adecuados de agua, saneamiento e higiene en comparación con los hombres y los niños, garantizar el acceso a servicios de agua tiende a beneficiar en mayor medida a las mujeres, reduciendo su nivel de pobreza y abordar las desigualdades de género¹⁰. Existen manuales y guías para incorporar el enfoque de género en los proyectos del sector AyS¹¹. Sin embargo, son casi inexistentes documentos que vinculen esta materia de género en el sector de AyS con el tema del financiamiento. Como una excepción, se puede mencionar [Alianza Global para Enfoques Basados en Resultados 2020](#).
- 2.6 En este contexto, es prioritario que el Banco promueva soluciones financieras innovadoras para aumentar la movilización de recursos (incluido las finanzas climáticas y verdes), apalancar recursos del sector privado y maximizar el impacto de los proyectos y programas en el sector de AyS. El BID ha venido impulsando esta materia, y la CT profundiza este trabajo, con base en los esfuerzos recientes tales

⁷ [BID 2022b](#) y [SWA 2020](#).

⁸ [PNSR](#).

⁹ [Sistema de Diagnóstico sobre Abastecimiento de Agua y Saneamiento en el Ámbito Rural](#).

¹⁰ Documento de Marco Sectorial de Agua y Saneamiento ([BID 2021a](#)).

¹¹ Por ejemplo, [BID 2019](#), y [Banco Mundial 2016](#).

como: (i) las publicaciones recientes¹²; (ii) la difusión del conocimiento en eventos¹³; y (iii) asistencia técnica en el sector AyS en Colombia para la estructuración de mecanismos piloto de financiación (CO-T1556¹⁴). En el marco de esta asistencia técnica en Colombia, el BID apoyó a dos empresas públicas de AyS para desarrollar un Marco de Bonos Verdes y obtener una Opinión de Segunda Parte (SPO, por sus siglas en inglés), con lo cual se pudo confirmar que hay una oportunidad para aumentar el uso de los bonos temáticos (verdes, sostenibles, etc.) como instrumentos financieros para el sector de AyS¹⁵.

- 2.7 Cabe mencionar que esta operación, que se enfoca a investigar soluciones financieras innovadoras, se complementa con otras operaciones que buscan promover modelos de gestión y soluciones técnicas innovadoras en el sector de AyS, incluyendo: (i) la CT RG-T4058¹⁶, que financiará actividades relacionadas al conocimiento y al fortalecimiento de la demanda, y a la provisión de inteligencia y estímulo de la coordinación entre la demanda y la oferta de innovación, para que operadores y encargados de servicios de agua, saneamiento y gestión de residuos sólidos puedan identificar, testear, implantar y escalar soluciones y productos de innovación; (ii) la CT RG-T4050¹⁷, que financiará actividades de integración de soluciones innovadoras en la gestión de residuos por medio de la transformación digital y del cambio de comportamiento; y (iii) la facilidad RG-O1691¹⁸, que tiene como objetivo el mejorar el entorno de políticas, innovación y conocimiento para prestar servicios de AyS de calidad en comunidades rurales.
- 2.8 Alineación estratégica. La CT es consistente con la Actualización de la Estrategia Institucional (UIS) (AB-3190-2) y se alinea con los desafíos de desarrollo de: (i) Inclusión Social e Igualdad, al generar conocimiento sobre el financiamiento para el incremento y mejora del acceso a los servicios de AyS; y (ii) Productividad e Innovación, puesto que se realizan estudios sobre soluciones innovadoras de financiamiento, y además se busca, a través de la promoción de FBR, incentivar las mejoras de la eficiencia y la adopción de soluciones y prácticas innovadoras en el sector de AyS. La CT también se alinea con las áreas transversales de: (i) Capacidad Institucional y Estado de Derecho, al incluir como una de las áreas de análisis el uso de herramientas digitales para los mecanismos de FBR; (ii) Cambio Climático y Sostenibilidad Ambiental, ya que contribuye a impulsar el acceso a la financiación climática que facilite inversiones en el sector de AyS para la adaptación y mitigación al cambio climático; y (iii) Igualdad de Género, dado que la investigación del Componente 2 incluye el análisis del uso de indicadores de género en los mecanismos de FBR. La CT está alineada con la Visión 2025 del Grupo BID, al incorporar, como ya se han mencionado, actividades para impulsar el uso de herramientas digitales y también para promover el acceso a la financiación climática. La CT es consistente con los objetivos del Fondo Multi donante AquaFund (MAF), al promover soluciones

¹² Entre otras: (i) Instrumentos de financiación innovadores en el sector de AyS: diagnóstico ([BID 2021b](#)); (ii) Guía práctica de instrumentos financieros innovadores para el sector de AyS en América Latina y Caribe ([BID 2022a](#)); y (iii) Guía práctica de FBR en el sector de AyS ([BID 2022b](#)).

¹³ Entre otros, la Semana de Conocimiento de WSA 2021 ([enlace](#)).

¹⁴ Piloto de Mecanismos de Financiación Alternativos para el Sector de Agua Potable en Colombia.

¹⁵ [Enlace](#).

¹⁶ Integración de la innovación en el sector de agua, saneamiento y residuos sólidos en ALC.

¹⁷ Desarrollo de Esquemas de Innovación en el Sector de Residuos Sólidos para ALC.

¹⁸ Agua, Saneamiento e Higiene Rural Sostenible e Innovador (SIRWASH).

innovadoras de financiamiento en apoyo a los gobiernos de la región, con el fin de posibilitar la mayor inversión para el sector AyS.

- 2.9 La CT beneficiará a los 26 países prestatarios del BID, a través de la generación y diseminación del conocimiento sobre soluciones innovadoras de financiamiento en el sector de AyS.

III. Descripción de las actividades/componentes y presupuesto

- 3.1 **Componente 1. Investigación sobre movilización de capital para el sector de AyS.** Se llevarán a cabo investigaciones de casos exitosos o no exitosos de la movilización de capital a través de la implementación de soluciones financieras innovadoras en el sector de AyS, y se realizarán entrevistas con funcionarios gubernamentales del sector de AyS, empresas estatales, bancos de desarrollo, bancos comerciales, patrocinadores e inversores de proyectos, inversores ambientales, sociales y de gobernanza, e inversores institucionales, y bolsas de valores (nacionales y/o regionales) para comprender los desafíos, las barreras, las tendencias y el apetito por implementar soluciones financieras innovadoras en el sector de AyS en ALC y posiblemente identificar proyectos potenciales a desarrollar. Las personas por entrevistar serán definidas como parte del plan de trabajo de la consultoría. Al armar un listado de entrevistados de un país prestatario del BID, el equipo lo comunicará con la oficina del país correspondiente. En el análisis, se tomarán en cuenta variadas características de diversos tipos de inversión del sector. Con base en los hallazgos, el equipo desarrollará un producto de conocimiento para mejorar y difundir las capacidades y los productos del Grupo BID relacionados con la movilización de capital a través de la implementación de soluciones financieras innovadoras para el desarrollo sostenible de inversiones climáticamente inteligentes en el sector de AyS, que puede incluir la identificación de la mejor oportunidad para una emisión de bonos temáticos y/o el desarrollo del marco de bonos.
- 3.2 **Componente 2. Investigación sobre FBR.** Se analizarán casos exitosos o no exitosos de implementación de FBR, principalmente en el sector de AyS en la región. Como se ha mencionado arriba, una parte de la contribución esperada de la FBR al sector es incentivar las mejoras de la eficiencia, y la adopción de soluciones y prácticas innovadoras. Este análisis detallará metodologías e instrumentos utilizados en cada caso e identificará elementos replicables y recomendaciones para otras instituciones del sector en la determinación de áreas de mejora en sus proyectos y/o iniciativas. Como una de las áreas de análisis se incluirá el uso de herramientas digitales (la situación actual, buenas prácticas, y su potencial) para los mecanismos de FBR. Otro elemento a analizar en el estudio es el uso de indicadores de género en los mecanismos de FBR¹⁹. Al seleccionar los casos, se tendrá en cuenta que los casos cubran tanto los temas de agua como los de saneamiento. En el análisis, se podrían incluir algunos casos fuera del sector y/o fuera de la región, si dichos casos ilustran elementos replicables y recomendaciones (p.ej. en el tema del uso de herramientas

¹⁹ Se tomarán en cuenta los indicadores que se encuentran en las publicaciones como la [Alianza Global para Enfoques Basados en Resultados 2020](#), [Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura 2019](#), entre otros.

digitales) que puedan servir al futuro trabajo en el sector en la región. Con base en el análisis, se desarrollará un producto de conocimiento y se realizarán capacitaciones.

- 3.3 Para la difusión del producto de cada componente, se prevé, al menos, una capacitación por Componente, lo cual se complementa con los esfuerzos de comunicación (p.ej. blogs).
- 3.4 El presupuesto total de esta CT es de US\$150.000, que será financiado con recursos del MAF.

Presupuesto Indicativo

Componente	Descripción	BID (MAF)	Financiamiento Total
Componente 1	Investigación sobre la movilización de capital para el sector de AyS	US\$75.000	US\$75.000
Componente 2	Investigación sobre financiación basada en resultados (FBR)	US\$75.000	US\$75.000
Total		US\$150.000	US\$150.000

IV. Agencia Ejecutora y estructura de ejecución

- 4.1 El Organismo Ejecutor será el Banco, a través de la División de Agua y Saneamiento (INE/WSA). INE/WSA, en coordinación con los especialistas en los países, será responsable por la administración, la planificación, el control y la supervisión de los recursos financieros asignados, así como de todas aquellas actividades relacionadas con la adecuada preparación y programación de la operación. Además, INE/WSA coordinará con los especialistas de otras divisiones del BID (sobre todo, IFD/CMF), y BID Lab y BID Invest para aprovechar su conocimiento sobre los mercados de capitales y financiamiento privado en el desarrollo de los productos de la CT.
- 4.2 El rol del Banco como organismo ejecutor se justifica por la siguientes razones: (i) el Banco cuenta con experiencia en el ámbito de trabajo de esta CT, incluyendo el desarrollo de dos guías (la Guía práctica de instrumentos financieros innovadores para el sector de AyS en ALC, y la Guía práctica de FBR en el sector de AyS); (ii) la mayoría de las actividades son regionales por su naturaleza (desarrollo de productos de conocimiento), por lo que el Banco se encuentra en posición ideal para poder ejecutarlos; y (iii) el Banco ayuda a asegurar que los resultados de los estudios de carácter regional se diseminen adecuadamente dentro de la región.
- 4.3 El Banco contratará consultores individuales y firmas consultoras de acuerdo con las políticas y procedimientos de adquisiciones vigentes del Banco. Para la contratación de firmas consultoras se aplicarán las políticas de selección de consultores (GN-2765-4) y las guías operativas (OP-1155-4), para las contrataciones de consultores individuales se aplicarán las normas de recursos humanos (AM-650) y para los gastos relacionados a servicios distintos de consultoría, las políticas de adquisiciones corporativas (GN-2303-28). Las adquisiciones deberán reflejarse y realizarse con base a lo previsto en el Plan de Adquisiciones.
- 4.4 Se prevén contrataciones directas: (i) Instiglio, para la realización de un análisis de casos exitosos de implementación de FBR (Componente 2); y (ii) Pezco, para estudiar

el uso de bonos verdes en el subsector de residuos sólidos (Componente 1). De acuerdo con la Política para la Selección y Contratación de Empresas Consultoras para Trabajo Operativo Ejecutado por el Banco (GN-2765-4), Sección IV párrafo A.3, literal b), la selección directa de las empresas se justifica por tratarse de consultorías de asignación menor. Adicionalmente, cada una de estas firmas cuenta con experiencia de valor excepcional para el trabajo. En el caso de Instiglio, la firma ha desarrollado numerosos estudios en el tema de FBR en la región ALC y también en otras regiones, y recientemente colaboró con INE/WSA en la elaboración de la Guía práctica de FBR en el sector de AyS. En el caso de Pezco, es una firma consultora reconocida en áreas macroeconómicas y financieras, y en estos años realizó estudios en el subsector de residuos sólidos relevantes al trabajo planificado, como, por ejemplo, (i) elaboración de un mapa financiero y metodología para la modelación y estructuración eficiente de proyectos de prestación de servicios de manejo de residuos sólidos urbanos con arreglos regionales; y (ii) Estudio para proponer modelos regulatorios para Residuos Sólidos en Brasil.

- 4.5 El seguimiento de la ejecución será realizado a través de los siguientes mecanismos: (i) reuniones técnicas de trabajo entre el Banco y los consultores; y (ii) revisión del Banco de los informes técnicos a ser presentados por los consultores. El avance será informado al menos anualmente en el sistema del Banco (Convergencia), incluyendo la siguiente información: (i) estado de avance físico y financiero de la CT; (ii) productos y resultados obtenidos; (iii) lecciones aprendidas; y (iv) cualquier otra información que se considere relevante.

V. Riesgos importantes

- 5.1 En el contexto de la pandemia de COVID-19 y teniendo en cuenta la naturaleza del trabajo, con el fin de mitigar el riesgo de retrasos en la ejecución del proyecto, el equipo planificará que la mayoría de las actividades se lleven a cabo virtualmente.
- 5.2 Considerando el alcance de la operación, no se identifican riesgos importantes, con la excepción de los potenciales retrasos de los consultores contratados. Este riesgo será mitigado a través de un seguimiento estricto de los planes de trabajo.

VI. Excepciones a las políticas del Banco

- 6.1 Esta operación no tiene ninguna excepción a las políticas del Banco.

VII. Salvaguardias Ambientales

- 7.1 Esta Cooperación Técnica no está destinada a financiar estudios de prefactibilidad o factibilidad de proyectos de inversión específicos ni estudios ambientales y sociales asociados a estos; por lo tanto, esta CT no cuenta con requisitos aplicables del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS) del Banco.

Anexos Requeridos:

[Matriz de Resultados - RG-T4084](#)

[Términos de Referencia - RG-T4084](#)

[Plan de Adquisiciones - RG-T4084](#)