

ECUADOR

PERFIL DE PROYECTO (PP)

I. DATOS BÁSICOS

Título del Proyecto:	Préstamo contingente para emergencias por desastres naturales	
Número del Proyecto:	EC-X1008	
Equipo de Proyecto:	Juan José Durante, ICF/CMF, Jefe de Equipo; Guillermo J. Collich, ICF/CMF, Jefe de Equipo Alterno; Rosa Matilde Guerrero, CMF/CPN; Andrea Terán, ICF/CMF; Juan Martínez Álvarez, ICF/CMF; Ángela Rabanal, ICF/CMF; Annabella Gaggero, ICF/CMF; Sergio Lacambra, INE/RND; Luis Hernando Hintze, RND/CEC; Santiago Schneider, PDP/CEC; y Kevin McTigue, LEG/SGO.	
Prestatario:	República de Ecuador	
Organismo Ejecutor:	Ministerio de Finanzas	
Plan de Financiamiento:	BID (CO):	US\$ 100.000.000
	Total:	US\$ 100.000.000
Salvaguardias:	Políticas identificadas:	B.13
	Clasificación:	No requerida

II. JUSTIFICACIÓN, OBJETIVOS Y DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

A. Problemática y justificación general

- 2.1 **La vulnerabilidad del país a los desastres naturales y cambio climático.** Ecuador, por su ubicación geográfica y diversos factores sociales, económicos, y de concentración y crecimiento poblacional, está expuesto a un número elevado de eventos naturales, fundamentalmente terremotos, inundaciones, sequías, granizadas y erupciones volcánicas. De acuerdo al informe anual 2010 de la *Global Facility for Disaster Risk Reduction and Recovery* del Banco Mundial y de las Naciones Unidas, Ecuador se encuentra entre los países con mayor exposición económica frente al riesgo por amenazas múltiples a nivel mundial (72,2% de su PIB vinculado a áreas en riesgo). Entre los eventos que han generado mayores pérdidas económicas se pueden destacar la inundación ocurrida en 1982, en la cual murieron 307 personas y 700.000 resultaron afectadas, el sismo del año 1987 (6,9 escala Richter) que afectó a 150.000 personas y cuyos daños se estimaron en US\$1.500 millones, y las inundaciones de enero de 2008, que afectaron a casi 300.000 personas y causaron daños estimados en US\$1.000 millones.

- 2.2 **La vulnerabilidad financiera.** A pesar de que la situación macroeconómica de Ecuador ha sido estable en los últimos años, dicha estabilidad podría verse comprometida si ocurriera un desastre natural de gran magnitud, ya que las eventuales erogaciones extraordinarias que debería enfrentar el gobierno nacional en dichas circunstancias, constituye uno de sus principales pasivos contingentes. De acuerdo a un estudio técnico elaborado por el Banco¹, ante un evento extremo con un período de recurrencia de aproximadamente 100 años, el país podría incurrir en pérdidas probables equivalentes a un rango de aproximadamente el 7% del PIB.
- 2.3 **La gestión del riesgo de desastres naturales en Ecuador.** En las últimas décadas, el país ha realizado avances importantes en el marco de política y de gestión del riesgo de desastres. Cabe mencionar que en el 2008, con la reforma de la Constitución, se incluyó por primera vez artículos específicos sobre la importancia de la gestión de riesgos para el país. Además, a nivel institucional, se estableció, en septiembre de 2009, la Secretaría Nacional de Gestión de Riesgos (SNGR) con rango de ministerio.
- 2.4 **Debilidades y problemas.** No obstante los avances logrados en los últimos años en materia de gestión integral del riesgo de desastres naturales, aún persisten desafíos importantes. De acuerdo con el Índice de Gestión de Riesgos elaborado por el Banco para 18 países y que pretende analizar, mediante un conjunto de indicadores, el desempeño de la gestión de riesgos en el país, Ecuador obtuvo para el 2008 una calificación de “incipiente”. Este nivel corresponde a una situación que presenta importantes debilidades en la gestión y que requiere avances significativos.
- 2.5 La planificación y gestión financiera de sus pasivos públicos contingentes en general y de los asociados a riesgos por desastres naturales, en particular, se encuentran en Ecuador en una etapa apenas inicial de desarrollo. Entre otras cosas, el país no cuenta aún con una estrategia integral de gestión financiera que le permita planificar y estructurar apropiadamente una cobertura eficiente del financiamiento de las emergencias a través de diferentes instrumentos tales como fondos de reserva, provisiones presupuestales, préstamos contingentes, seguros, bonos catastróficos, etc. Tampoco ha desarrollado una política comprensiva de aseguramiento de la infraestructura de servicios públicos, y la capacidad del mercado de seguros doméstico para proveer este tipo de coberturas es muy limitada.
- 2.6 En este contexto, el Gobierno de Ecuador ha solicitado el apoyo del Banco en dos aspectos principales con el fin de contribuir a reducir la vulnerabilidad del país frente a los riesgos originados por fenómenos naturales y por el cambio climático. El primer aspecto es la asistencia para mejorar la gestión integral de riesgos que el Banco está apoyando a través de varias cooperaciones técnicas en ejecución y de una serie de préstamos: un préstamo de la facilidad sectorial (EC-L1003) en etapa de finalización; y un préstamo de inversión (EC-L1095), en etapa de preparación,

¹ [Ecuador: Indicadores de Riesgo de Desastres y de Gestión de Riesgos](#) (BID, 2010).

que tiene como objetivo reducir la vulnerabilidad de las poblaciones expuestas a amenazas naturales mediante el fortalecimiento del Sistema Nacional Descentralizado de la Gestión de Riesgos. Este último contempla apoyar algunas de las actividades que el país planea llevar adelante en el marco del Programa de Gestión Integral de Riesgos de Desastres Naturales mencionado en ¶3.4. El segundo aspecto se refiere a la necesidad de reducir el impacto negativo de los desastres naturales en las finanzas públicas. Al respecto, el país ha solicitado al Banco un préstamo contingente que le permita disponer rápidamente de recursos financieros líquidos para la atención de emergencias por desastres naturales severos o catastróficos.

- 2.7 **Alineación estratégica de la operación.** La operación propuesta está enmarcada en la Estrategia del Banco con Ecuador 2008-2011 (GN-2490) y contribuirá al objetivo de desarrollar un sistema de protección social eficiente que permita reducir el impacto de fenómenos naturales, particularmente en los sectores más pobres de la población, que usualmente son los más afectados por estos fenómenos. Por otra parte, esta operación está incluida en el Informe sobre el Programa de Operaciones de 2011 (GN-2617) y alineada con los objetivos de financiamiento 2010-2015 del Noveno Incremento General de Capital del Banco bajo las categorías de i) financiamiento para los países pequeños y vulnerables; y ii) financiamiento para respaldar iniciativas sobre cambio climático (AB-2764). Asimismo, la operación propuesta está alineada con el Plan Nacional del Buen Vivir 2009-2013 de Ecuador, en cuanto al objetivo de reducir la vulnerabilidad social y ambiental ante los efectos producidos por procesos naturales y antrópicos generadores de riesgos.

B. Objetivo y resultados esperados

- 2.8 El objetivo de esta operación es amortiguar el impacto potencial que los desastres naturales severos o catastróficos podrían llegar a tener sobre las finanzas públicas a través de un aumento en la disponibilidad, la estabilidad y la eficiencia del financiamiento contingente para la atención de las emergencias ocasionadas por este tipo de eventos.
- 2.9 La presente operación de préstamo contingente posibilitará a Ecuador un acceso inmediato a recursos financieros líquidos para atender oportunamente los gastos públicos extraordinarios que se estima podrían llegar a producirse durante emergencias por desastres naturales severos o catastróficos. Esta operación forma parte de los esfuerzos del país para mejorar la gestión financiera integral de los riesgos por desastres naturales.
- 2.10 Los principales resultados esperados de la operación serían: i) a nivel de **producto**, la disponibilidad para Ecuador de recursos líquidos adicionales para la atención de gastos públicos extraordinarios durante emergencias resultantes de desastres naturales severos o catastróficos; y ii) a nivel de **resultado**, un aumento de la cobertura financiera contingente eficiente disponible para la atención de las emergencias por desastres naturales. Los indicadores de producto y resultado se especificarán en la Propuesta para el Desarrollo de la Operación (POD).

III. ASPECTOS DE DISEÑO

- 3.1 La operación propuesta consistirá en un préstamo de inversión del Banco, a otorgarse a través de la Facilidad de Crédito Contingente para Emergencias por Desastres Naturales (FCC), por un monto máximo de US\$100 millones. El préstamo contingente (PC) tendría un período de disponibilidad para desembolsos de 5 años contados a partir de la fecha de vigencia del contrato de préstamo, prorrogable a petición del país y con acuerdo del Banco por hasta 5 años adicionales.
- 3.2 El préstamo contingente 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 naturales de magnitud severa o catastrófica; y ii) tenga un dimensionamiento acorde a las necesidades de financiamiento del país previsible en caso de ocurrir dichos desastres.
- 3.3 Dado el carácter contingente de la presente operación, el acceso del país a desembolsos efectivos de recursos sólo podrá tener lugar si ocurre un evento del tipo, localización e intensidad acordados contractualmente entre el país y el Banco como evento cubierto bajo el PC (**eventos elegibles**). La definición de los tipos de eventos a ser cubiertos, su localización y los parámetros de medición de la intensidad de los mismos que darán lugar a los potenciales desembolsos, serán definidos entre el país y el Banco en el Reglamento Operativo del programa (RO), anexo al contrato del préstamo. Se ha acordado con el país que, inicialmente, el PC proporcionaría cobertura para terremotos e inundaciones. Posteriormente, durante la etapa de ejecución del préstamo, a solicitud del país y una vez que el Banco haya desarrollado los disparadores paramétricos correspondientes al peligro respectivo, se podría considerar la inclusión de coberturas para otros peligros relevantes para el país, como por ejemplo las erupciones de cenizas volcánicas, mediante modificaciones al RO.
- 3.4 **Programa de Gestión Integral del Riesgo de Desastres Naturales.** El Banco, con el objetivo de alinear sus intervenciones en los países en el marco de sus políticas de gestión de riesgos de desastres que establecen un planteamiento integral de la gestión y que promueven medidas y acciones preventivas y de planificación ex ante, ha dispuesto dentro de las normas de la FCC (GN-2502-2), que todos los países miembros prestatarios del BID sean elegibles para recibir financiamiento a través de la FCC, siempre y cuando tengan en vigencia un Programa de Gestión Integral de Riesgo de Desastres Naturales (PGIRDN) satisfactorio para el Banco. Dicho programa debe tener como objetivo general impulsar el desarrollo efectivo de la política nacional sobre la gestión integral de riesgos de desastre, y comprender actividades para mejorar la identificación y reducción de dichos riesgos, el manejo de las emergencias por desastres naturales y la gestión financiera del riesgo de desastres. Ecuador ha logrado avances significativos al respecto, y el Equipo de proyecto ya ha identificado un programa de actividades del país para el fortalecimiento de la gestión integrada del riesgo de desastres que sería satisfactorio para el Banco. Dicho programa será formalizado

mediante un documento descriptivo del PGIRDN que será consensuado, en contenido y alcance, entre el Gobierno de Ecuador y el Banco antes de la aprobación de este préstamo por el Directorio Ejecutivo. Dicho documento, que formará parte del RO, contendrá indicadores anualizados de avance.

- 3.5 **Mecanismo de desembolso.** De acuerdo a lo establecido en la FCC, a elección del país, al momento de producirse un evento elegible, los montos a desembolsar por el BID con cargo a esta operación podrán provenir, alternativamente, de dos fuentes de recursos del Banco: i) recursos frescos con cargo directo al PC; y/o ii) si el país solicitara la inclusión del mecanismo de fondeo alternativo que ofrece la FCC, recursos provenientes de los saldos no desembolsados de una lista de préstamos de inversión previamente aprobados por el Banco, e identificados y acordados con el país en el contrato de préstamo de la operación (la Lista de Redireccionamiento Automático o LRA).
- 3.6 **Gastos elegibles.** Los recursos que se desembolsen con cargo al PC deberán ser utilizados por el prestatario para cubrir, exclusivamente, gastos públicos de carácter extraordinario que se realicen durante una emergencia resultante de un evento elegible y dentro de los 180 días de ocurrido dicho evento. Los tipos de gastos elegibles son amplios, y sólo se hallarán limitados por una lista negativa a ser acordada contractualmente entre el Banco y el país. Algunos ejemplos de gastos elegibles son: equipo sanitario de emergencia, vacunas y medicamentos, instalaciones y equipo para refugios temporales, alimentos, rehabilitación temporal de infraestructura, etc.

IV. SALVAGUARDIAS Y RIESGO FIDUCIARIO

- 4.1 Dada su naturaleza, la presente operación no originaría impactos ambientales y, 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), no requiere clasificación.
- 4.2 La operación se ajustará 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 limitados.

V. RECURSOS Y CRONOGRAMA

- 5.1 La preparación de la presente operación requerirá un presupuesto de US\$53.820, de los cuales US\$24.000 provendrían de la cooperación técnica en ejecución ATN/MD-11462-RG (RG-T1478) y US\$29.820 del presupuesto administrativo. Se prevé que la Propuesta para el Desarrollo de la Operación (POD) será distribuida al QRR el 30 de septiembre de 2011, y que la aprobación de la Propuesta de Préstamo por el Directorio sería el 30 de noviembre de 2011.

SAFEGUARD POLICY FILTER REPORT

PROJECT DETAILS	IDB Sector	ENVIRONMENT AND NATURAL DISASTERS- NATURAL DISASTERS PREVENTION RELIEF
	Type of Operation	SPE – Special Operation / FAC – Facility Financing
	Additional Operation Details	
	Investment Checklist	Generic Checklist
	Team Leader	Durante, Juan Jose (JUANJOSED@iadb.org)
	Project Title	Contingent Loan for Natural Disaster Emergencies
	Project Number	EC-X1008
	Safeguard Screening Assessor(s)	Gaggero, Annabella (ANNABELLAG@iadb.org)
	Assessment Date	2011-04-08
	Additional Comments	

SAFEGUARD POLICY FILTER RESULTS	Type of Operation	SPE – Special Operation / FAC – Facility Financing	
	Safeguard Policy Items Identified (Yes)	The Bank will make available to the public the relevant Project documents.	(B.01) Access to Information Policy– OP-102
		The operation is in compliance with environmental laws and regulations of the country where the operation is being implemented (including national obligations established under ratified Multilateral Environmental Agreements).	(B.02)
		The Bank will monitor the executing agency/borrower's compliance with all safeguard requirements stipulated in the loan agreement and project operating or credit regulations.	(B.07)
		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 PP (or equivalent) to ESR.	
	Additional Comments:		

ASSESSOR DETAILS	Name of person who completed screening:	Gaggero, Annabella (ANNABELLAG@iadb.org)
	Title:	Project Assistant
	Date:	2011-04-08

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 Ecuador 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 es amortiguar el impacto que desastres naturales severos o catastróficos podría llegar a tener sobre las finanzas públicas a través de un aumento en la amplitud, la estabilidad y la eficiencia del financiamiento contingente de rápida disponibilidad para la atención de los gastos públicos extraordinarios resultantes de las emergencias ocasionadas por este tipo de eventos de gran magnitud e impacto. 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, de espacios para almacenamiento, y rehabilitación temporal de vivienda e infraestructuras. 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.

ÍNDICE DE TRABAJO SECTORIAL COMPLETADO Y PROPUESTO

Estudios	Descripción	Fecha	Referencias o Links
Técnicos y de diseño del proyecto	<i>Natural Disasters Financial Risk Management. Technical and Policy Underpinnings for the Use of Disaster-Linked Financial Instruments in Latin America and the Caribbean</i>	2010	http://vps.iadb.org/icf/LinkClick.aspx?fileticket=5m0o93DthzM%3d&tabid=4433&mid=8994&language=en-US
	Indicadores de Riesgo de Desastre y de Gestión de Riesgos. Programa para América Latina y el Caribe. Ecuador.	Octubre 2009	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=36216678
	Perfil de Riesgo de Catástrofe. Ecuador.	Abril 2009	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=36216992
	Fondo de Reservas para Desastres Naturales en Centroamérica y República Dominicana: Conclusiones Generales de los Estudios.	Enero 2009	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1902506
	Gestión integrada del riesgo de desastres y enfoque financiero. GN-2354-7..	Enero 2008	http://sec.iadb.org/Site/Documents/DOC_Detail.aspx?pSecRegN=GN-2354-7
	Prevención y no sólo 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
	<i>Application of Risk Financing Techniques to Manage Economic Exposures to Natural Hazards</i> (Andersen, TJ).	Octubre 2005	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=1481599
	Strategies and Financial Instruments for Disaster Risk Management in Latin America 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
	Planificación y protección financiera para sobrevivir desastres (Keipi, K y Tyson, J.)	Octubre 2002	http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=355507

Estudios	Descripción	Fecha	Referencias o Links
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	Mayo 2011	Apéndice II del Perfil de Proyecto
Análisis financiero del Proyecto	N/A		