

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

REGIONAL

**PROGRAMA PARA FORTALECER LA RESILIENCIA ANTE LOS DESASTRES Y
EL CAMBIO CLIMÁTICO EN LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA OECD**

(RG-L1142)

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por Sergio Lacambra, jefe de equipo (CSD/RND); Yuri Chakalall, cojefe de equipo (RND/CJA); Eduardo Sierra, cojefe de equipo, (IFD/CMF); Marisol Inurritegui (RND/CBA); Roberto Guerrero (CSD/RND); Evan Cayetano (INE/WSA); Pablo Guerrero (INE/TSP); Christopher Persaud (INE/TSP); Malaika Masson (ENE/CGY); Roberto Aiello (INE/ENE); Lisa Restrepo, Ericka Morales (CSD/RND); Jaiwattie Anganu (IFD/CMF); Karina Azar (IFD/CMF); Maricarmen Esquivel (CSD/CCS); Luciano Bornholdt, Steven Collins, Jodi Johnson, Raimon Porta (VPS/ESG); Sofía Greco, Natalia Almeida (LEG/SGO); Jean Eric Theinhardt (CCB/CBA); Vinicio Rodriguez (VPC/FMP); Johanna Pelaez (FMP/CBA); Janette Archer-Headley (CCB/CBA).

El presente documento se divulga al público de forma simultánea a su distribución al Directorio Ejecutivo del Banco. El presente documento no ha sido aprobado por el Directorio. Si el Directorio lo aprueba con modificaciones, se pondrá a disposición del público una versión revisada que sustituirá y reemplazará la versión original.

ÍNDICE

RESUMEN DEL PROYECTO

| | | |
|------|------------------------------------------------------------|----|
| I. | DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y SEGUIMIENTO DE RESULTADOS | 1 |
| A. | Antecedentes, problema abordado y justificación | 1 |
| B. | Objetivo, componentes y costos | 14 |
| C. | Indicadores de resultados clave | 16 |
| II. | ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y RIESGOS PRINCIPALES | 18 |
| A. | Instrumentos de financiamiento | 18 |
| B. | Riesgos para las salvaguardias ambientales y sociales..... | 19 |
| C. | Riesgos fiduciarios | 20 |
| D. | Otros riesgos y temas clave | 21 |
| III. | PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN DEL PROYECTO | 22 |
| A. | Resumen del plan de implementación | 22 |
| B. | Resumen del plan de seguimiento de resultados..... | 27 |

| ANEXOS | |
|-----------|-----------------------------------------|
| Anexo I | Nota sobre el Análisis de Evaluabilidad |
| Anexo II | Marco de Resultados |
| Anexo III | Acuerdos y Requisitos Fiduciarios |

| ENLACES |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| REQUERIDOS |
| 1. Plan de seguimiento y evaluación |
| 2. Informe de gestión ambiental y social (IGAS) |
| OPCIONALES |
| 1. Análisis económico del proyecto |
| 2. Documento técnico: Componente 1 |
| 3. Informe sobre la posible demanda del Componente 2 |
| 4. Reglamento operativo |
| 5. Filtro de Política de Salvaguardias y Formulario de Análisis de Salvaguardias |

SIGLAS Y ABREVIATURAS

| | |
|----------|--------------------------------------------------------------------------|
| CARIBANK | Banco de Desarrollo del Caribe |
| CARICOM | Comunidad del Caribe |
| CCLIP | Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión |
| CDEMA | Organismo del Caribe para la Gestión de Emergencias en Casos de Desastre |
| CTCS | Servicios de Consultoría Tecnológica del Caribe |
| IFC | Corporación Financiera Internacional |
| IGAS | Informe de Gestión Ambiental y Social |
| IPCC | Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático |
| MIPYME | micro, pequeñas y medianas empresas |
| OECO | Organización de Estados del Caribe Oriental |
| PIB | producto interno bruto |
| PNAD | planes nacionales de adaptación |
| UNDRR | Oficina de las Naciones Unidas para la Reducción del Riesgo de Desastres |

RESUMEN DEL PROYECTO

REGIONAL PROGRAMA PARA FORTALECER LA RESILIENCIA ANTE LOS DESASTRES Y EL CAMBIO CLIMÁTICO EN LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA OECS (RG-L1142)

| Términos y condiciones financieros | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Prestatario | | | Facilidad de Financiamiento Flexible ^(a) | |
| Banco de Desarrollo del Caribe | | | Plazo de amortización: | 23,5 años |
| Organismo ejecutor | | | Período de desembolso: | 6 años |
| Banco de Desarrollo del Caribe | | | Período de gracia: | 7 años ^(b) |
| Fuente | Monto (US\$) | % | Tasa de interés: | Con base en LIBOR ^(c) |
| BID (Capital Ordinario): | 50.000.000 | 100 | Comisión de crédito: | (d) |
| | | | Comisión de inspección y vigilancia: | (d) |
| | | | Vida promedio ponderada: | 15,25 años |
| Total: | 50.000.000 | 100 | Moneda de aprobación: | Dólar estadounidense |
| Esquema del proyecto | | | | |
| Objetivo/descripción del proyecto: Este préstamo global de crédito tiene el objetivo de mejorar la resiliencia de los países elegibles de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS) ante los desastres y el cambio climático. Los objetivos específicos de la operación son mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres y fomentar el crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) resiliente a los desastres. | | | | |
| Condiciones contractuales especiales previas al primer desembolso del financiamiento: La aprobación y la entrada en vigencia del reglamento operativo , lo que incluye, entre otras cosas, los términos y condiciones típicos de los subpréstamos para el Componente 1, de conformidad con los términos y condiciones previamente convenidos entre el prestatario y el Banco (párrafo 3.15). | | | | |
| Condiciones contractuales especiales de ejecución: a. Antes de la aprobación de cada subpréstamo, el prestatario deberá presentar el borrador de la propuesta de subpréstamo para obtener la no objeción del Banco (párrafo 3.16). b. Antes del primer desembolso de cada subpréstamo, el prestatario deberá presentar al Banco una copia del acuerdo de subpréstamo firmado con el subprestamista pertinente elegible (párrafo 3.16). c. Antes del primer desembolso de los recursos del subpréstamo a las MIPYME en el marco del Componente 2, la correspondiente institución financiera para el desarrollo deberá efectuar una evaluación de los riesgos de desastres para el subpréstamo de cada MIPYME (párrafo 3.16). | | | | |
| Condiciones contractuales especiales de gestión ambiental, social, de salud y seguridad: En el Anexo B del Informe de Gestión Ambiental y Social (IGAS), se especifican los requisitos legales ambientales y sociales. | | | | |
| Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna. | | | | |
| Alineación estratégica | | | | |
| Desafíos^(e): | SI <input checked="" type="checkbox"/> | PI <input checked="" type="checkbox"/> | ES <input checked="" type="checkbox"/> | IC <input checked="" type="checkbox"/> |
| Temas transversales^(f): | GE <input type="checkbox"/> y DI <input type="checkbox"/> | CC <input checked="" type="checkbox"/> y ES <input type="checkbox"/> | IC <input checked="" type="checkbox"/> | |

^(a) En virtud de la Facilidad de Financiamiento Flexible (documento FN-655-1), el prestatario tiene la opción de solicitar modificaciones al calendario de amortización, así como conversiones de moneda, de tasas de interés, de productos básicos y de protección contra catástrofes. Al considerar tales solicitudes, el Banco tendrá en cuenta factores de carácter operativo y de gestión de riesgos.

^(b) En virtud de las opciones de amortización flexible de la Facilidad de Financiamiento Flexible, se puede modificar el período de gracia a condición de que no se excedan la vida promedio ponderada original y la fecha de amortización final indicadas en el acuerdo de préstamo.

^(c) En consonancia con el documento FN-729 (Estrategia y Preparación Operacional para Ejecutar la Transición de la LIBOR en el Balance General del BID) y el documento CF-257-1 (Remplazo de la Tasa Base para Préstamos con Garantía Soberana basados en la LIBOR), se aplicará a este préstamo una tasa de interés basada en la SOFR, previa notificación del Banco al prestatario o a solicitud de este, según lo dispuesto en el contrato de préstamo.

^(d) La comisión de crédito y la comisión de inspección y vigilancia serán establecidas periódicamente por el Directorio Ejecutivo como parte de su revisión de los cargos financieros del Banco, de conformidad con las políticas correspondientes.

^(e) SI: inclusión social e igualdad; PI: productividad e innovación; ES: integración económica.

^(f) GE: igualdad de género; DI: diversidad; CC: cambio climático; ES: sostenibilidad ambiental; IC: capacidad institucional y Estado de derecho.

I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y SEGUIMIENTO DE RESULTADOS

A. Antecedentes, problema abordado y justificación

- 1.1 El Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK) ha solicitado un préstamo global de crédito por valor de US\$50 millones con el objetivo de mejorar la resiliencia de los países de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECO) elegibles¹ ante los desastres y el cambio climático. El CARIBANK es un banco regional de desarrollo que respalda a los Estados Miembros de la región del Caribe, lo que contribuye al crecimiento económico y al desarrollo sostenible y resiliente de estos países, y fomenta la cooperación y la integración económicas. El CARIBANK y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) han mantenido una larga relación de colaboración desde 1977 con un total de ocho operaciones aprobadas² por valor de US\$322 millones, a fin de respaldar el desarrollo económico y social de los países de la OECO. Recientemente se firmó un [acuerdo entre el BID, la Corporación Interamericana de Inversiones \(BID Invest\) y el CARIBANK](#) con miras a reforzar este compromiso (párrafo 3.3). En 2020, el BID y el CARIBANK acordaron colaborar para apoyar a los países elegibles de la OECO durante la crisis provocada por la pandemia de la enfermedad por el coronavirus de 2019 (COVID-19). Seis Estados Miembros de la OECO son elegibles para recibir financiamiento del BID a través del CARIBANK en esta operación específica: Antigua y Barbuda, el Commonwealth de Dominica, Grenada, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía, y San Vicente y las Granadinas (en adelante los Estados Miembros de la OECO elegibles).
- 1.2 **Las amenazas naturales suponen uno de los obstáculos más graves para el desarrollo sostenible del Caribe.** Debido a la ubicación, la geomorfología y las características socioeconómicas, el Caribe es vulnerable a muchas amenazas hidrometeorológicas (huracanes, tormentas tropicales, mareas de tormenta, inundaciones y sequías) y geofísicas (terremotos, volcanes, deslizamientos de tierra y tsunamis).
- 1.3 **La región del Caribe está compuesta por pequeñas economías abiertas orientadas a los servicios que están muy expuestas a los desastres naturales.** La principal actividad económica de la mayoría de esos países es el turismo y los servicios financieros, aunque algunos dependen de las exportaciones de productos básicos. Debido a la falta de diversificación económica, la región es vulnerable a las crisis externas, mientras que su geografía la deja sumamente expuesta a los desastres naturales y a los impactos del cambio climático. De hecho, los desastres han provocado importantes daños a los países de la OECO y han generado considerables costos de reconstrucción en países

¹ La OECO es una organización internacional intergubernamental que se dedica a la integración regional en el Caribe Oriental. Se creó en 1981 para impulsar la cooperación y promover la unidad y la solidaridad entre los Miembros. Actualmente está compuesta por 11 Estados Miembros: Antigua y Barbuda, el Commonwealth de Dominica, Grenada, Montserrat, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía, y San Vicente y las Granadinas. Estos Miembros forman parte de la Unión Económica y aprovechan plenamente sus beneficios, por ejemplo, la libre circulación de personas y bienes, con las Islas Vírgenes Británicas, Anguila, Martinica y Guadalupe en calidad de Miembros Asociados de la OECO.

² 551/SF-RG (aprobada en 1978; US\$12 millones), 758/SF-RG y 488/OC-RG (1984; US\$25 millones), 975/SF-RG y 926/OC-RG-1 (1996; US\$37 millones), 1108/SF-RG (2002; US\$20 millones), 2798/BL-RG (2012; US\$20 millones), 3561/OC-RG (2015; US\$98,87 millones), 4712/GN-RG (2018; US\$60 millones) y 5156/OC-RG (2020; US\$50 millones).

con poco margen fiscal y sin presupuestos para imprevistos. Como resultado, se han registrado una disrupción en el crecimiento económico, mayores déficits y un incremento de la deuda pública³. Se estima que la relación deuda/producto interno bruto (PIB) en los países de la OECO ha aumentado casi cinco puntos porcentuales más rápido durante el año que se vieron afectados por una tormenta, con un incremento acumulativo de la deuda del 5% del PIB algunos años después⁴. Entre 2000 y 2020, en los países de la OECO se produjeron 32 desastres (30 hidrometeorológicos⁵ y 2 geológicos⁶), que causaron 186 muertes y aproximadamente 500.000 personas afectadas y un total de daños estimados por valor de US\$6.500 millones⁷.

- 1.4 **La crisis provocada por la COVID-19 está perjudicando gravemente la actividad económica.** En 2020, la región experimentó una contracción del 12,8%, principalmente debido a la interrupción de la llegada de turistas⁸. Las economías caribeñas dependientes del turismo registraron una disminución aproximada del 70% de las pernoctaciones, lo que generó aumentos sin precedentes de las tasas de desempleo⁹. Los menores ingresos y los mayores gastos públicos dieron lugar a un deterioro de los saldos fiscales y un incremento de los niveles de deuda. La relación deuda/PIB a escala regional aumentó al 79,5% en 2020, en comparación con el 66,5% de 2019, y se prevé una tendencia al alza. Si bien los programas de vacunación tanto en los países caribeños como en los mercados emisores están avanzando, muchos países actualmente están haciendo frente a la tercera o la cuarta olas de elevados índices de infección de la COVID-19 desde el inicio de la pandemia, lo que retrasa la recuperación. Las perspectivas económicas son sumamente inciertas y dependerán de la eficacia de los programas de vacunación y la aparición de nuevas variantes.
- 1.5 **Desastres y pobreza.** Los desastres afectan especialmente a las personas que viven en la pobreza de diversas maneras: las personas pobres están sobreexpuestas porque solo pueden residir en zonas de riesgo y dependen de los ingresos inestables relacionados con la agricultura ([Akter y Mallick, 2013](#); [Noack et al., 2015](#)), y son más vulnerables en términos de activos y medios de vida ([Carter et al., 2006](#); [Rabbani et al., 2013](#)). Además, tienen una menor capacidad de resistencia y recuperación y un menor acceso a los mercados formales de préstamos y seguros ([Gentle et al., 2014](#); [Guerrero, 2013](#)). Se ven obligadas a tomar decisiones con efectos negativos irreversibles en su educación y su salud que refuerzan la transmisión intergeneracional de la pobreza, por ejemplo, el abandono escolar a una edad más temprana, un mayor índice de trabajo infantil o los recortes del gasto en salud ([Kousky, 2016](#); [Bustelo, 2011](#)).

³ Gomez Osorio, C. et al. *Together for Prosperity in the OECS*. BID (2017).

⁴ Acevedo, S. (2014). *Debt, Growth and Natural Disasters: A Caribbean Trilogy*. IMF Working Paper 14/125. Fondo Monetario Internacional, Washington, DC.

⁵ Para el período considerado en este análisis (2000-2020): tormentas tropicales, crecidas y sequías.

⁶ Para el período considerado en este análisis (2000-2020): terremotos y erupciones volcánicas.

⁷ Centro de Investigación sobre la Epidemiología de los Desastres (CRED). Consultado en línea en mayo de 2021.

⁸ [Banco de Desarrollo del Caribe \(2020\)](#).

⁹ [Boletín trimestral sobre el Caribe del BID \(segundo trimestre de 2021\)](#).

- 1.6 **Cambio climático.** De acuerdo con el Banco Mundial¹⁰, el promedio anual de daños provocados por huracanes y tormentas tropicales en los países de la Comunidad del Caribe ([CARICOM](#)) es de US\$452 millones. Sobre la base de las estimaciones de Clark¹¹, los impactos del cambio climático podrían sumar entre US\$160 millones¹² y US\$610 millones¹³ a la cifra anterior. Entre algunos impactos más amplios del cambio climático en el Caribe Oriental se incluyen la erosión de las costas de sedimentos blandos, una mayor salinidad de estuarios y acuíferos, el aumento de los niveles freáticos de las costas, así como mayores y más graves daños por inundaciones costeras y tormentas¹⁴. Si las emisiones se mantienen en la trayectoria actual, el costo de la inacción global en materia de cambio climático podría ser de aproximadamente US\$22.000 millones anuales de aquí a 2050 y US\$46.000 millones de aquí a 2100 para el Caribe. Esto representa el 10% y el 22% del PIB agregado de los países de la CARICOM, respectivamente¹⁵. En términos del PIB de 2004, los efectos secundarios económicos del cambio climático podrían alcanzar el 75% en 2100 en Dominica, Grenada, y Saint Kitts y Nevis¹⁶.
- 1.7 **Daños y pérdidas por sector.** Una evaluación de daños y pérdidas¹⁷ realizada después de que la tormenta tropical Érika azotó Dominica en 2015 brinda un ejemplo de la distribución típica de los impactos de los desastres entre los distintos sectores. Los sectores relacionados con la infraestructura acumularon casi el 70% de daños y pérdidas, seguidos por los sectores productivos (principalmente el turismo, la agricultura y la pesca) con el 18% y los sectores sociales (vivienda, educación y salud) con el 12%. De una evaluación de las precipitaciones fuertes que afectaron a Santa Lucía en 2013 se desprenden resultados similares¹⁸.
- 1.8 **Infraestructura vial.** Las repercusiones económicas de estos desastres en la infraestructura vial suelen ser importantes y su reconstrucción puede llevar varios años. Las precipitaciones extremas, junto con la topografía montañosa característica de muchos de los países de la OECS, suelen ocasionar deslizamientos de tierra y crecidas repentinas que pueden bloquear carreteras, aislar comunidades, restringir el tránsito, erosionar los terraplenes de las carreteras y destruir puentes, entre otros daños. Los desastres que se mencionan en el párrafo anterior proporcionaron buenas pruebas de ello: las evaluaciones

¹⁰ [Assessment of the Economic Impact of Climate Change on CARICOM Countries](#). Grupo Banco Mundial (2002).

¹¹ Clark, K. M., 1997. *Current and Potential Impact of Hurricane Variability on the Insurance Industry, in Hurricanes, Climate and Socio Economics Impacts*, SP 1997. Si bien estas estimaciones se elaboraron para la costa de los Estados Unidos de América, los cambios porcentuales deberían aplicarse igualmente en los países caribeños densamente poblados.

¹² Escenario de bajos impactos.

¹³ Escenario de altos impactos.

¹⁴ [Organisation of Eastern Caribbean States Systematic Regional Diagnostic](#). Grupo Banco Mundial (2018).

¹⁵ Bueno et al. *The Caribbean and Climate Change: The costs of inaction*. TU (2008).

¹⁶ [An assessment of the economic impact of climate change on the macroeconomy in the Caribbean](#). CEPAL (2011).

¹⁷ *Dominica, Rapid Damage and Impact Assessment Tropical Storm Erika*. Gobierno del Commonwealth de Dominica (2015).

¹⁸ *Saint Lucia, Joint Rapid Damage and Needs Assessment Flood Event of December 24–25, 2013*. Gobierno de Santa Lucía y Banco Mundial (2014).

posteriores a los desastres indicaron que la infraestructura vial sufrió el 72% de los daños y pérdidas provocados por estos fenómenos en Santa Lucía (US\$71,9 millones)¹⁹ y el 61% en Dominica (US\$287,5 millones)²⁰. De acuerdo con los estudios de riesgos de desastres en estos dos países, más del 60% de los kilómetros de las carreteras presentan una susceptibilidad a deslizamientos de tierra de moderada a elevada. En Santa Lucía, el sector de la infraestructura vial registró pérdidas anuales de activos por valor de US\$12 millones y un promedio anual de pérdida de bienestar por valor de US\$26 millones, incluidos los efectos de interrupción de los servicios en las comunidades y la economía²¹.

- 1.9 La última erupción explosiva (9 de abril de 2021) del volcán La Soufrière en San Vicente provocó el desplazamiento de 22.400 personas y daños en la infraestructura vial de más de US\$41,5 millones²² y puso de relieve la necesidad de fomentar la resiliencia ante los peligros geofísicos también, de modo que la red vial permita la evacuación segura y la reanudación oportuna de las actividades sociales y económicas.
- 1.10 **Agua y saneamiento.** Las amenazas climáticas suponen diversos riesgos para la seguridad hídrica en países que ya tienen algunos de los niveles más altos de estrés hídrico del mundo. Los países que dependen de las aguas subterráneas, como Saint Kitts y Nevis y Antigua y Barbuda, se ven afectados por la intrusión de aguas salinas en los acuíferos, lo que está agravado por el aumento del nivel del mar. Las amenazas a las fuentes de aguas superficiales se evidencian con frecuencia cuando los huracanes dañan las cuencas hidrográficas, y obligan a interrumpir el suministro debido a problemas de turbidez y efectos perjudiciales de los residuos en el agua. Los efectos de las sequías son más pronunciados en Antigua y Barbuda, que no se beneficia de las lluvias orográficas de sus vecinos más montañosos. Ante estos desafíos, la infraestructura antigua, que suele ser vulnerable a los efectos de las inundaciones y otras amenazas, contribuye al elevado nivel de pérdidas y filtraciones de agua (agua no facturada) estimado por la mayoría de los servicios públicos del Caribe. Los daños en los sistemas de recolección y tratamiento de aguas residuales debidos a impactos de fenómenos peligrosos incrementan el riesgo para la salud pública a través de la contaminación de las fuentes de agua. La infraestructura de agua y saneamiento fue el tercer sector más afectado (después del transporte y la agricultura), ya que sufrió el 6,4% del total de daños y pérdidas provocados por las intensas lluvias de 2013 en Santa Lucía (párrafo 1.7)²³. El sector de agua y saneamiento de Dominica sufrió un total aproximado de daños y pérdidas por valor de US\$64 millones a causa del huracán María en 2017, equivalente al 4,9% del total nacional de daños y pérdidas, y 43 de los 44 sistemas de abastecimiento de agua del país se vieron seriamente afectados.

¹⁹ Ibid. Banco Mundial (2014).

²⁰ Ibid. Gobierno del Commonwealth de Dominica (2015).

²¹ *Climate and Disaster Resilient Transport in Small Island Developing States: A call for Action*. Grupo Banco Mundial (2017).

²² Presentación de las conclusiones del informe de la evaluación de daños sectoriales detallados de la erupción explosiva del volcán La Soufrière, San Vicente. Ministerio de Finanzas y Planificación. (2021).

²³ Ibid. Gobierno de Santa Lucía y Banco Mundial (2014).

- 1.11 Demanda de mejora de la resiliencia de la infraestructura ante los desastres y el cambio climático.** La creación de planes nacionales de adaptación (PNAD) o planes similares y el respaldo financiero internacional han sido claves en los últimos años para establecer un conjunto sólido de proyectos y acciones, y han generado el ímpetu y los conocimientos suficientes para impulsar las medidas de reducción del riesgo de desastres y de adaptación al cambio climático. Por ejemplo, Dominica determina en su Plan de Recuperación y Resiliencia al Clima 2020-2030²⁴ un déficit de financiamiento de aproximadamente US\$90 millones a US\$130 millones anuales, de los cuales US\$37 millones deberían destinarse a la implementación del Plan Físico de Infraestructura Resiliente de Dominica. Asimismo, Grenada también puso en marcha su PNAD²⁵ en 2017, para un período de cinco años, en el que se especificó una demanda de US\$260 millones, de los cuales US\$50,2 millones se destinan al sector del agua y el saneamiento, US\$15 millones a la gestión integrada de las zonas costeras y US\$113 millones a la gestión sostenible de las tierras y la infraestructura resiliente, entre otros aspectos. Santa Lucía ha elaborado estrategias y planes de acción sectoriales específicos de adaptación para 2018-2028 que se derivan de su PNAD²⁶, incluido el sector del agua y el saneamiento²⁷, en el cual se determinan inversiones específicas que se financiarán. El Gobierno de San Vicente y las Granadinas aprobó su PNAD²⁸ en 2019 para un período de 12 años (2018-2030), que también incluye un presupuesto indicativo de varios millones de dólares estadounidenses con acciones definidas. Un plan comparable con un nivel similar de detalles ha sido elaborado por Saint Kitts y Nevis²⁹. El PNAD de Antigua y Barbuda está actualmente en elaboración.
- 1.12 Sectores productivos.** Los desastres suelen provocar daños y pérdidas considerables a los sectores productivos, por lo que necesitan inversiones importantes para la recuperación, principalmente en los sectores del turismo y la agricultura. Por ejemplo, el huracán Iván que azotó Grenada en 2004 causó daños a estos sectores correspondientes al 41% y el 10%, respectivamente, en relación con el PIB³⁰. Se observaron impactos similares en fenómenos recientes, como el huracán Irma (2017) en Antigua y Barbuda, y el turismo sufrió el 50% del total de daños y pérdidas (el 44% del PIB)³¹, o el huracán María (2017) en Dominica, que provocó daños y pérdidas en la agricultura correspondientes al 35% del PIB, y se perdió más del 90% de las cosechas³².

²⁴ *Plan de Recuperación y Resiliencia al Clima de Dominica 2020-2030*. Gobierno de Dominica (2020).

²⁵ *Plan Nacional de Adaptación al Cambio Climático para Grenada 2017-2021*. Gobierno de Grenada (2017).

²⁶ *Plan Nacional de Adaptación de Santa Lucía 2018-2028*. Gobierno de Santa Lucía (2018).

²⁷ *Estrategia de Adaptación Sectorial y Plan de Acción para el Sector del Agua de Santa Lucía para 2018-2028*. Gobierno de Santa Lucía (2018).

²⁸ *Plan Nacional de Adaptación de San Vicente y las Granadinas 2018-2030*. Gobierno de San Vicente y las Granadinas (2019).

²⁹ *Estrategia Nacional de Adaptación al Cambio Climático para Saint Kitts y Nevis*. Instituto Caribeño de Recursos Naturales (2018).

³⁰ *Post-disaster Early Recovery in a Caribbean Small Island Developing State. The Case of Hurricane Ivan in Grenada (2004): Best Practices and Lessons Learned*. PNUMA Barbados y OECO (2007).

³¹ *Hurricane Irma Recovery Needs Assessment: A Report by the Government of Antigua and Barbuda*. Gobierno de Antigua y Barbuda y Banco Mundial (2017).

³² *Plan de Recuperación y Resiliencia al Clima de Dominica 2020-2030*. Gobierno de Dominica (2020).

- 1.13 **Micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME)**³³. Se estima que las MIPYME representan entre el 70% y el 85% del total de empresas del Caribe, por lo que aportan entre el 60% y el 70% del PIB, el 50% del empleo y constituyen un factor importante para la generación de ingresos y la reducción de la pobreza³⁴. Sobre la base de los datos extraídos del SME Finance Forum³⁵, hay 19.841 MIPYME en los Estados Miembros de la OECD elegibles, con un déficit de financiamiento colectivo de US\$1.100 millones que contrasta con una posible demanda de financiamiento de US\$1.600 millones, según los cálculos de 2017. Las MIPYME que pueden conseguir financiamiento suelen concentrarse en líneas de crédito a corto plazo, lo cual no es adecuado para absorber y sustentar inversiones de capital. Asimismo, es muy probable que las actuales circunstancias relacionadas con la pandemia hayan agravado el acceso de las MIPYME al crédito en los Estados Miembros de la OECD elegibles. Si bien no se dispone de datos específicos para los países de la OECD, se trata de una situación generalizada en el Caribe³⁶. Para ayudar a mitigar este impacto, el BID prestó apoyo a los Estados Miembros de la OECD elegibles a través del Programa de Préstamo Global para Fortalecer la Resiliencia Sanitaria, Social y Económica de los Países Miembros de la OECD durante la Crisis de la COVID-19 (5156/OC-RG) por valor de US\$50 millones, lo que podría respaldar la mejora de la capacidad financiera a corto plazo y el acceso a financiamiento productivo para la recuperación económica de las MIPYME.
- 1.14 Por otro lado, se ha determinado que los daños en la infraestructura son una fuente importante de tensión financiera para las MIPYME después de desastres naturales, ya que provocan el cierre temporal de las operaciones, a la vez que las reparaciones estructurales necesarias para reanudar las operaciones generalmente requieren grandes inversiones de capital. Las disrupciones provocadas por los desastres en los servicios, como la electricidad, el agua y el saneamiento, el transporte y las telecomunicaciones, y en los insumos de las cadenas de suministros necesarios para que las MIPYME generen sus servicios, así como los impactos de los desastres en los consumidores de los productos de las MIPYME también pueden interrumpir su respectiva continuidad de las operaciones y aumentar la probabilidad de cierre de empresas³⁷. La mayoría de las MIPYME generalmente tienen una cobertura de seguros y reservas para imprevistos limitadas para compensar estos pasivos y, por lo tanto, deben sufragarlos directamente con sus flujos de caja.
- 1.15 Por el lado de la oferta, el sistema financiero en los Estados Miembros de la OECD elegibles está compuesto por 34 bancos (de los cuales 23 son de capital extranjero y 11 son de propiedad nacional) y 15 instituciones financieras no bancarias; además, hay 47 cooperativas de ahorro y crédito, 132 aseguradoras y

³³ Para este programa, las MIPYME seguirán la clasificación del CARIBANK en vigencia actualmente que se describe en el párrafo 3.5. Esta clasificación puede actualizarse de forma periódica.

³⁴ *Micro, Small and Medium Enterprise Development in the Caribbean: Towards A New Frontier*. CARIBANK (2016).

³⁵ [Base de datos sobre déficits de financiamiento de las MIPYME](#). SME Finance Forum.

³⁶ *The Impact of the COVID-19 Pandemic on Firms in the Caribbean*. BID Invest (2021).

³⁷ Zhang et al., *Modeling and managing the vulnerability of community businesses to environmental disasters*. University College Station, Texas, 2014.

29 bancos del sector de los servicios financieros internacionales. Los bancos comerciales otorgan créditos principalmente a grandes empresas y a personas físicas, y la mayoría de las instituciones financieras más pequeñas conceden préstamos a las MIPYME, aunque en volúmenes reducidos. Cada Estado Miembro de la OECS elegible tiene un banco de desarrollo, excepto San Vicente y las Granadinas³⁸. En 2020, el crédito nacional otorgado al sector privado en estos países osciló entre el 50,2% y el 69,2% del PIB, lo cual es comparable con el valor de referencia del 60,3% de América Latina y el Caribe; sin embargo, es considerablemente inferior a la cifra mundial que equivale al 146,7% del PIB. Los préstamos no redituables en relación con el total de préstamos son variables en los países de la OECS, y la mayoría de los países mantuvo niveles superiores al 5% en 2019, a excepción de Grenada. Estas cifras no tienen en cuenta los datos posteriores a la pandemia que indican un aumento considerable³⁹.

- 1.16 Habida cuenta de que el CARIBANK ya se ha centrado en otorgar financiamiento para la reconstrucción y el alivio de las MIPYME de los países de la OECS (como se mencionó anteriormente, por ejemplo, a través del préstamo 5156/OC-RG del BID), debería destinarse más apoyo al fomento de una recuperación verde de las MIPYME mediante la mejora de su resiliencia a los posibles impactos de los desastres naturales. Para ello, se encomendó un estudio específico para comprender mejor la posible demanda de crédito de las MIPYME en los Estados Miembros de la OECS elegibles, que incluyó su nivel de apetito de inversiones en resiliencia ([enlace opcional 3](#)). Las principales conclusiones preliminares son las siguientes: (i) el crédito para las MIPYME se ha visto considerablemente limitado durante la pandemia, tanto a través de empresas que sufren un deterioro financiero como del sector bancario que refleja una importante disminución de la calidad de su cartera de préstamos para las MIPYME; (ii) habría una demanda de crédito general en los Estados Miembros de la OECS elegibles para el programa propuesto; (iii) tanto el sector bancario como las MIPYME han mostrado interés por evaluar sus riesgos de desastres y mitigarlos; y (iv) el costo de implementación de esas evaluaciones de riesgos de desastres para las MIPYME debe reducirse a través de recursos no reembolsables.
- 1.17 **Conocimiento del sector.** Desde la creación del Proyecto de la Facilidad para la Mitigación de Desastres (2001-2006) de base que se centró en el fortalecimiento institucional para la gestión del riesgo de desastres en el seno del CARIBANK y la institucionalización de las políticas conexas en los países prestatarios, el CARIBANK ha seguido aumentando posteriormente su huella de programas para la gestión del riesgo de desastres en sus operaciones.
- 1.18 En 2008, el BID aprobó una operación de cooperación técnica, Integración de Gestión de Riesgo en Países OECS (operación ATN/OC-11176-RS), por valor de US\$400.000, con el objetivo de respaldar la integración de la gestión del riesgo de desastres de los países de la OECS, con énfasis en el fortalecimiento de la secretaría de la OECS y de la capacidad institucional de los Estados Miembros de la OECS en materia de gestión del riesgo de desastres basada en la

³⁸ Gomez Osorio, Waithe y Blenman. *Together in Prosperity in the OECS – Growth, Development, and Adversity in Small Island Developing States*. Banco Interamericano de Desarrollo (2017).

³⁹ [Datos de libre acceso del Banco Mundial](#).

comunidad y la mejora de la resiliencia ante los desastres en las comunidades vulnerables de bajos ingresos.

- 1.19 En 2012, el CARIBANK creó un fondo fiduciario para la adaptación al cambio climático y la reducción del riesgo de desastres basada en la comunidad, financiado por múltiples donantes de Canadá/Reino Unido/CARIBANK por valor de US\$24 millones. Con este fondo se financiaron proyectos comunitarios, elegidos a través de un proceso competitivo, que estaban destinados a reducir las amenazas naturales y los impactos del cambio climático. Además, el CARIBANK, en el marco de su programa de Servicios de Consultoría Tecnológica del Caribe (CTCS), ha elaborado un instrumento de continuidad de las operaciones para las MIPYME que incluyó la determinación de medidas de planificación y gestión de riesgos en relación con los posibles impactos de las amenazas naturales.
- 1.20 En 2014, el CARIBANK, junto con el Organismo del Caribe para la Gestión de Emergencias en Casos de Desastre (CDEMA) y el Gobierno de la República Dominicana, puso en marcha un programa de gestión del riesgo de desastres naturales de cinco años por valor de €20 millones respaldado por la Unión Europea, el cual fortaleció la capacidad de las oficinas nacionales encargadas de los desastres y mejoró la resiliencia a través de sistemas de alerta temprana, la creación de perfiles de riesgos y la gestión del riesgo de desastres basada en la comunidad, así como la integración de la reducción del riesgo de desastres y la adaptación al cambio climático en sectores fundamentales, como el agua y el saneamiento y el transporte.
- 1.21 A través del Fondo Especial para el Desarrollo y otras fuentes de financiamiento, el CARIBANK ha desplegado importantes esfuerzos para fortalecer el ecosistema empresarial de las MIPYME, lo que incluye la mejora del acceso al crédito a través de recursos combinados, los cuales han sido otorgados mediante instituciones financieras para el desarrollo e instituciones financieras, y la creación de capacidad de las MIPYME principalmente por conducto del programa de CTCS del CARIBANK. Además, se han adoptado medidas para respaldar el entorno propicio, más recientemente en colaboración con la facilidad [Compete Caribbean](#), una asociación entre el BID, el CARIBANK, el Reino Unido y Canadá, que tiene como finalidad crear y poner en marcha un programa para realizar reformas del entorno empresarial.
- 1.22 Por otra parte, el Banco cuenta con una amplia experiencia en el diseño de programas de préstamos con garantía soberana destinados a mejorar el acceso de las MIPYME al financiamiento. En la última crisis financiera afrontada por la región en 2007, el Banco cumplió una función anticíclica mediante la ampliación del monto de financiamiento y las facilidades empleadas para subsanar la falta de acceso al crédito que enfrentaban las MIPYME de la región. En 2008 y 2009, se aprobaron programas de liquidez para la sostenibilidad del crecimiento económico con el fin de restablecer el acceso de los sectores productivos al financiamiento de capital de trabajo y comercio exterior⁴⁰. En diciembre de 2020, el BID aprobó la operación 5156/OC-RG, un préstamo global de crédito por valor de US\$50 millones para el CARIBANK con el objetivo de respaldar la respuesta de

⁴⁰ En 2008, el BID creó el Programa de Liquidez para la Sostenibilidad del Crecimiento dentro de la categoría de préstamos de emergencia (documento GN-2492-3).

los Estados Miembros de la OECD a las consecuencias sociales, económicas y de salud de la crisis causada por la COVID-19. Mediante el Componente 3 del proyecto se otorga financiamiento para mejorar la capacidad financiera a corto plazo de las MIPYME y el acceso a financiamiento productivo para la recuperación económica.

1.23 Lecciones aprendidas de operaciones anteriores con el CARIBANK. En los informes de terminación del proyecto de los dos préstamos de crédito global otorgados al CARIBANK concluidos más recientemente (operaciones 926/OC-RG, 975/SF-RG y 1108/SF-RG), se destacan los siguientes aspectos que contribuyeron a la ejecución eficaz de los programas: (i) el proceso adecuado de diseño de los proyectos, que se reflejó en la gran calidad de los documentos de análisis preliminar de los proyectos del CARIBANK; (ii) la congruencia de los proyectos con las estrategias de país; (iii) la respuesta receptiva del CARIBANK a los clientes, que se manifestó en la flexibilidad en el uso de subpréstamos para hacer frente a las prioridades cambiantes en los países prestatarios; y (iv) la excelente supervisión efectuada por el CARIBANK para cerciorarse de que se logaran los productos de los proyectos. Además, en los préstamos de crédito global que actualmente se encuentran en la etapa de ejecución (operaciones 2798/BL-RG, 3561/OC-RG y 5156/OC-RG), también se pone de relieve la importancia de que todas las partes lleguen a un acuerdo sobre los requisitos ambientales y sociales aplicables a los subpréstamos. En este sentido, el procedimiento de revisión de aspectos ambientales y sociales del CARIBANK incluye las Normas de Desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC), que coinciden en gran medida con las políticas de salvaguardias del BID. En préstamos anteriores, esta coincidencia ha simplificado el proceso de armonización de los requisitos del BID y las políticas ambientales y sociales del CARIBANK, por lo que solo ha sido necesario elaborar un conjunto limitado de requisitos adicionales. No obstante, el número de oficiales de temas ambientales y sociales del CARIBANK parece ser insuficiente para la cartera actual de dicho banco. En los informes de supervisión ambiental y social de las operaciones con intermediarios financieros en las que el CARIBANK fue el organismo ejecutor, se ha indicado sistemáticamente que, si bien los oficiales de temas ambientales y sociales del CARIBANK son competentes, la posible falta de personal se ha traducido en una capacidad de respuesta deficiente y ha habido ocasiones en las que el BID se ha visto obligado a dirigir el análisis de debida diligencia o el proceso de supervisión, aunque estas tareas generalmente están a cargo del CARIBANK o son una responsabilidad conjunta (párrafo 2.5). También es importante mencionar la complementariedad que la operación propuesta generará para las MIPYME al fomentar una recuperación verde mediante las inversiones destinadas a la mejora de la resiliencia (párrafo 1.14).

1.24 Lecciones aprendidas de operaciones anteriores del BID. Con respecto a las intervenciones en materia de gestión del riesgo de desastres, en la formulación de este préstamo se tendrán en cuenta las lecciones aprendidas en operaciones similares que se llevaron a cabo en Bolivia (operaciones 4403/BL-BO y 3812/BL-BO), Honduras (operación 2152/BL-HO), Nicaragua (operación 2415/BL-NI) y Haití (operaciones 2187/GR-HA y 3622/GR-HA), a saber: (i) la importancia de adoptar un enfoque gradual y escalable de análisis preliminar y evaluación del riesgo climático y de desastres que tenga en cuenta la exposición

a las amenazas y el análisis de la criticidad y la vulnerabilidad de las actividades económicas y los activos expuestos (párrafos 1.34 y 1.35); y (ii) las medidas no estructurales complementan el nivel de protección que ofrecen las medidas estructurales (párrafo 1.34). Con relación a las intervenciones en el ámbito de las MIPYME, la operación se basará en las lecciones aprendidas de programas similares que se ejecutaron en Brasil (Línea de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión [CCLIP] para Inversiones Productivas y Sostenibles, operación BR-O0001), Colombia (CCLIP para el Financiamiento Empresarial Productivo, operación CO-O0004) y Uruguay (Línea para el Financiamiento del Desarrollo Productivo en Uruguay, operación UR-X1011), en particular, la importancia que reviste velar por una supervisión eficaz de los términos y condiciones financieros para los beneficiarios finales y promover las actividades de seguimiento adecuadas. Por lo tanto, en el diseño del programa propuesto se han aplicado las lecciones siguientes: (i) incluir una supervisión adecuada de los términos y condiciones financieros en virtud de los cuales se otorgan los recursos a los beneficiarios finales, a fin de evitar distorsiones del mercado y lograr que la adicionalidad no se diluya a lo largo de la cadena de intermediación; (ii) cerciorarse de que las instituciones financieras para el desarrollo tendrán la capacidad institucional necesaria para realizar de manera adecuada la evaluación y el seguimiento de los subpréstamos, lo que incluye el diseño y la implementación de la herramienta de resiliencia; (iii) establecer relaciones y comprometer los recursos en el seno de la institución financiera para el desarrollo a fin de promover la ejecución óptima del programa, con el apoyo del personal específicamente responsable de la actividad del programa; (iv) fomentar un sistema oficial de seguimiento y evaluación para que se desarrolle la capacidad local y se comprenda la importancia de la rendición de cuentas; y (v) en relación con lo anterior, establecer un sistema de recopilación, gestión y mantenimiento de datos en el marco del programa, de modo que los resultados puedan analizarse adecuadamente y utilizarse para seguir mejorando en el futuro.

- 1.25 **Innovación.** Habida cuenta de su enorme relevancia económica para los medios de vida y la calidad de vida de las poblaciones de los Estados Miembros de la OECO, es crucial que se promueva el fortalecimiento de la resiliencia de las MIPYME (que son importantes generadoras de empleo en este espacio), sobre todo ante la probabilidad de que se incrementen las pérdidas provocadas por el cambio climático. El financiamiento para la creación de resiliencia en los principales sectores de infraestructura no es nuevo. Sin embargo, el programa es innovador en el sentido de que procura incorporar el aspecto tanto conceptual como práctico de la resiliencia en las MIPYME de los Estados Miembros de la OECO elegibles mediante la concesión de financiamiento, y brinda la oportunidad de generar un valioso conjunto de conocimientos en materia de ejecución sobre los obstáculos y los enfoques futuros factibles o escalables óptimos para mejorar la resiliencia en estas empresas a largo plazo. Casi no ha habido intervenciones de desarrollo específicas orientadas a fomentar la resiliencia a nivel operativo o práctico en las MIPYME, dentro del contexto de su importancia para el sector informal. Desde las perspectivas de la supervisión, del seguimiento de la ejecución y del aprendizaje empírico, se prevé que se generarán más conocimientos técnicos sobre la mejor forma de abordar la resiliencia en las MIPYME de los Estados Miembros de la OECO, así como una mayor sensibilidad de los propietarios y operadores de MIPYME a los aspectos más prácticos de la

resiliencia. La Organización Internacional del Trabajo (OIT)⁴¹ ha determinado que facilitar la transición de la informalidad a la formalidad de las micro y pequeñas empresas que son las principales generadoras de empleo en el Caribe es una estrategia clave para reducir el empleo informal en dicha región. La creación de una oportunidad para fomentar una mayor conciencia de la necesidad de que los propietarios u operadores de MIPYME consideren, evalúen y aborden su propia resiliencia, y tomen las medidas pertinentes, es un enfoque innovador en un contexto en el que este tema se ha analizado, en general, de manera poco estructurada. A largo plazo, las MIPYME que adopten esta clase de enfoques también mejorarían las habilidades y competencias que les permitirán obtener reconocimiento en el marco de cualquier trayectoria deseada hacia una mayor formalidad.

- 1.26 **Alineación estratégica.** Esta operación es congruente con la Segunda Actualización de la Estrategia Institucional del BID (documento AB-3190-2) y se prevé que contribuirá al Marco de Resultados Corporativos 2020-2023 (documento GN-2727-12) mediante las siguientes prioridades: (i) inclusión social e igualdad, al contribuir al indicador “Proyectos que incorporan medidas estructurales y no estructurales que mejoran la resiliencia ante los desastres y el cambio climático en el sector de agua y saneamiento”; (ii) productividad e innovación, al contribuir al indicador “Micro, pequeñas y medianas empresas financiadas”; y (iii) integración económica, al contribuir al indicador “Vías resilientes a los desastres construidas o mejoradas (km)”. Asimismo, está alineada con los temas transversales de (i) cambio climático y sostenibilidad ambiental, al contribuir al indicador “Beneficiarios de una mayor resiliencia a los desastres y el cambio climático”; y (ii) capacidad institucional y Estado de derecho, al contribuir al indicador “Instituciones financieras para el desarrollo con capacidad gerencial reforzada”, mediante la asistencia técnica que se proporcionará a estas instituciones a fin de evaluar el riesgo de desastres de los subpréstamos. La operación está en consonancia con la estrategia “Infraestructura Sostenible para la Competitividad y el Crecimiento Inclusivo” (documento GN-2710-5), específicamente con el área prioritaria de acción “apoyar la construcción y el mantenimiento de una infraestructura ambiental y socialmente sostenible para que contribuya a aumentar la calidad de vida”, mediante las acciones que contribuirán a una infraestructura segura y más resiliente. También es coherente con la Política sobre Gestión del Riesgo de Desastres (documento GN-2354-5), al determinar los riesgos de desastres, reducir la vulnerabilidad y prevenir y mitigar los desastres antes de que se produzcan, y con el Documento de Marco Sectorial de Respaldo para PYME y Acceso y Supervisión Financieros (documento GN-2768-7). La operación está incluida en la Actualización del Anexo III del Informe sobre el Programa de Operaciones 2021 (documento GN-3034-2).
- 1.27 Esta operación es coherente con el Plan Estratégico 2020-2024 del CARIBANK⁴², que prioriza la necesidad de adoptar medidas de adaptación y resiliencia al clima. La resiliencia al clima actualmente se incorpora en todas las inversiones en infraestructura del CARIBANK. Esta operación está en consonancia con la Visión

⁴¹ *Informality and economic units in the Caribbean*. Organización Internacional del Trabajo, Oficina para el Caribe (Puerto España): OIT (2017). ISBN: 978-922-130003-8

⁴² [Plan Estratégico 2020-2024 del CARIBANK](#).

2025 y promueve la iniciativa subregional *Build Forward* (Construir para Avanzar) del BID, que incluye inversiones inteligentes y resilientes para el Caribe⁴³.

- 1.28 El programa está alineado con el Documento de Marco Sectorial de Cambio Climático (documento GN2835-8). De acuerdo con la [metodología conjunta de los bancos multilaterales de desarrollo](#), se estima que el 80,78%⁴⁴ de los recursos del BID de este programa se invierte en actividades tendientes a mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres y a fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres. Estos recursos contribuyen a la meta que se ha fijado el BID con respecto al financiamiento relacionado con el clima (el 30% del volumen de aprobaciones anuales).
- 1.29 **Aspectos de género.** Según la Organización Mundial de la Salud, a nivel mundial, las familias dedican diariamente 125 millones de horas a la recolección de agua, y las mujeres son responsables del 64% de esta tarea ([Sturzenegger y Dockweiler, 2019](#)). El tiempo dedicado a esta labor afecta el acceso de las mujeres a la educación, su participación en el mercado laboral y sus posibilidades de participar en actividades políticas y comunitarias, lo que menoscaba su empoderamiento económico, social y político. En cambio, la reducción del tiempo dedicado a recolectar agua aumenta la asistencia escolar, lo cual, a su vez, tiene un impacto positivo en los ingresos y el bienestar social a futuro ([Ayala et al., 2020](#)). Algunos estudios indican que, cuando las comunidades tienen acceso a servicios de agua y saneamiento, la matrícula escolar de las niñas aumenta un 15% y que, por cada año que una niña permanece en la escuela, sus ingresos durante la vida adulta aumentan, al menos, un 15% ([Monje et al., 2016](#); [Water.org, 2018](#)), a la vez que se mejoran el bienestar general y las condiciones de seguridad. Desde la perspectiva de la infraestructura vial, unas carreteras más resilientes pueden lograr que el acceso de las mujeres a, por ejemplo, los mercados y servicios de salud no se vea afectado por los desastres naturales, lo que fomenta el empoderamiento de las mujeres al facilitar su acceso a recursos y oportunidades económicas y mejora la salud y la esperanza de vida de las mujeres y las familias⁴⁵. A través del programa, se contribuirá a evitar la interrupción de la prestación de los servicios de transporte y de agua y saneamiento cuando se produzcan fenómenos naturales, mediante la modernización o el reforzamiento de estas infraestructuras esenciales. De acuerdo con los requisitos ambientales y sociales del BID, las consultas relacionadas con las obras de infraestructura incluirán a las mujeres, y se prestará la debida atención a sus inquietudes para velar por que la infraestructura nueva sea inclusiva en materia de género.
- 1.30 Con respecto al acceso al financiamiento, aunque no se dispone de datos desglosados por género suficientes para comprender la situación de las MIPYME de propiedad de mujeres o lideradas por ellas a escala nacional, se estimó que el déficit de financiamiento de estas MIPYME en los países de la OECO antes de la pandemia de COVID-19 ascendía a US\$236 millones. Asimismo, se estimó que alrededor del 48% de las MIPYME de propiedad de mujeres o lideradas por ellas

⁴³ *Build Forward* es una estrategia subregional de la Visión 2025 para el Caribe. Se trata de una iniciativa orientada a la obtención de resultados que tiene como objetivo ayudar a los países del Caribe a definir vías de desarrollo sostenible para su transformación de manera inteligente y resiliente.

⁴⁴ Véase el [Documento Técnico sobre Financiamiento Climático](#).

⁴⁵ Caballero, Luz. *Guidelines to mainstream gender in transport projects*. Banco Mundial (2008).

enfrentaba restricciones de crédito totales o parciales antes de la crisis, frente al 32% de las MIPYME de propiedad de hombres o lideradas por ellos ([IFC, 2017](#)). Los obstáculos que impiden que las mujeres empresarias accedan al financiamiento provienen tanto de la demanda como de la oferta. Un ejemplo relativo a la demanda es que las mujeres suelen poseer menos activos que puedan utilizarse como garantía, mientras que los prejuicios de género en las prácticas de los intermediarios financieros son un ejemplo vinculado con la oferta. Es posible que la pandemia de COVID-19 haya exacerbado las restricciones de crédito, dado que las MIPYME de propiedad de mujeres o lideradas por ellas tienen una mayor presencia en los sectores de los servicios y del turismo, que son los sectores económicos más afectados por la crisis ([Kevane et al., 2021](#)). Como parte de la elaboración de este programa, se realizó una consulta en los Estados Miembros de la OECO elegibles que reveló que ninguna de las instituciones financieras para el desarrollo tiene una definición de lo que constituye una “empresa de propiedad de mujeres” y, por ende, no se recopila información sobre las empresas de mujeres en calidad de tomadoras de créditos. De esta consulta también se desprende que, debido a la elevada exposición al riesgo climático que las MIPYME de mujeres enfrentan, deberían desplegarse esfuerzos para adaptar los requisitos de elegibilidad (por ejemplo, el monto de los préstamos o las garantías) y centrar específicamente en las mujeres las campañas de concienciación sobre el riesgo climático y la comercialización de los productos crediticios. Entre las actividades del programa, se revisarán los protocolos o procedimientos de análisis preliminar y evaluación que se utilizarán para evaluar el riesgo de desastres y de cambio climático de los proyectos de MIPYME posiblemente elegibles, y se los mejorará, según proceda, para lograr que sean inclusivos desde el punto de vista social y de género. Con el objetivo de apoyar el fortalecimiento de la capacidad de las instituciones financieras para el desarrollo, se incorporará financiamiento para programas y asistencia técnica, a fin de capacitar al personal en metodologías de análisis preliminar y evaluación de riesgos de desastres que sean inclusivas desde el punto de vista social y de género. Durante la formulación de esta operación, se examinaron detalladamente con el CARIBANK otras actividades para incorporar la perspectiva de género en el Componente 2. En este momento, las limitaciones en materia de financiamiento no reembolsable impiden llevar adelante más actividades relacionadas con este tema transversal.

- 1.31 **Coordinación con otros donantes.** Con respecto al Componente 1, desde 2017, el CARIBANK ha tenido una línea de crédito de acción climática del Banco Europeo de Inversiones, por valor de €120 millones, para proyectos de acción climática en el sector de infraestructura, que comprende tanto la adaptación al cambio climático como la mitigación de sus efectos. Habida cuenta de la flexibilidad de esta línea, la combinación de los recursos del Banco Europeo de Inversiones con el presente programa es una posibilidad que el CARIBANK estudiará. Asimismo, el CARIBANK dispone de un financiamiento no reembolsable para infraestructura otorgado por el Reino Unido, por un valor de £300 millones, cuyos fondos ya se han asignado; sin embargo, es posible que algunos Estados Miembros de la OECO elegibles (por ejemplo, Grenada) deseen utilizar los recursos del BID para extender o ampliar los actuales proyectos financiados por el Reino Unido. Con respecto al Componente 2, en el [estudio encomendado por el Banco para determinar la posible demanda de](#)

[subpréstamos](#), se describió la Facilidad para la Adaptación al Clima por valor de US\$5 millones que el Banco Mundial mantiene con el Banco de Desarrollo de Santa Lucía, a través de la cual puede otorgarse financiamiento para las actividades de reducción del riesgo de desastres, aunque, debido a la pandemia de COVID-19, algunos fondos se han destinado recientemente a la recuperación de las operaciones. Estos son los tres principales donantes que se definieron durante la elaboración del presente programa, con quienes se prevé que el CARIBANK coordinará la formulación y la ejecución de los subpréstamos.

B. Objetivo, componentes y costos

- 1.32 **Objetivo.** Este préstamo global de crédito tiene el objetivo de mejorar la resiliencia de los Estados Miembros de la OECS elegibles ante los desastres y el cambio climático. Los objetivos específicos de la operación son mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres y fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres.
- 1.33 **Componentes.** El Banco otorgará un préstamo global de crédito al CARIBANK, que, a su vez, reпреstará los recursos para financiar los subpréstamos elegibles en los Estados Miembros de la OECS elegibles, de acuerdo con los componentes que se indican a continuación.
- 1.34 **Componente 1. Mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres (US\$40 millones)**⁴⁶. El punto de partida para reducir el riesgo de desastres es el análisis del riesgo de desastres y las vulnerabilidades conexas ([UNDRR, 2011](#)). En el marco del programa, se llevarán a cabo estudios sobre el riesgo de desastres y cambio climático, que incluirán consideraciones sociales y de género para determinar los principales riesgos de esta índole que enfrentan las carreteras y los sistemas de agua y saneamiento, así como diseñar y aplicar una combinación de medidas estructurales y no estructurales orientadas a reducir la vulnerabilidad de tales sistemas y abordar la capacidad de respuesta en el ámbito social y de género en la continuidad y la prestación de estos servicios básicos durante las emergencias. Algunos ejemplos de medidas estructurales incluyen, entre otros, la construcción de defensas contra el mar a lo largo de las carreteras de zonas costeras, los muros de protección contra crecidas, las soluciones basadas en la naturaleza para la gestión de crecidas, el reforzamiento de la infraestructura para aumentar su resistencia a los terremotos y, en general, todas las obras encaminadas a reducir la vulnerabilidad física de la infraestructura actual ante las amenazas naturales. Se adoptará un enfoque centrado en múltiples amenazas, con inclusión de los aspectos relativos al cambio climático. La construcción de infraestructura nueva también es elegible cuando se justifique en términos de redundancia para velar por la continuidad de la prestación de los servicios de transporte o de agua y saneamiento. Entre algunos ejemplos de medidas no estructurales, cabe mencionar las actividades relacionadas con la planificación para imprevistos que permiten asegurar la continuidad o el rápido restablecimiento del servicio prestado por la infraestructura y complementan el nivel de protección contra desastres ofrecido por las medidas estructurales. Con este componente se financiarán servicios de consultoría, obras de infraestructura y el suministro de los bienes y equipos necesarios para mejorar la resiliencia de

⁴⁶ Véase el [enlace opcional 2](#) para obtener una justificación técnica detallada del Componente 1.

la infraestructura ante los desastres y el cambio climático en los sectores vial y de agua y saneamiento. Se prevé que las obras de infraestructura que se financien sean principalmente modernizaciones, mejoras y reconfiguración de las ya existentes, in situ, construidas en ubicaciones ya antropizadas⁴⁷. Mediante este componente también se financiarán las evaluaciones del riesgo de desastres y cambio climático, así como otros estudios de viabilidad que se requieran a fin de generar la información necesaria para justificar las medidas estructurales y no estructurales desde las perspectivas de la reducción del riesgo y la viabilidad económica. Asimismo, pueden financiarse otras actividades de asistencia técnica para elaborar diseños y presupuestos, buscar y comparar soluciones de reducción del riesgo de desastres y de adaptación, realizar evaluaciones ambientales y sociales antes del inicio de las actividades y gestionar y supervisar la ejecución de los proyectos, con inclusión de los aspectos ambientales y sociales.

- 1.35 **Componente 2. Fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres (US\$10 millones).** A través de este componente se financiarán inversiones productivas e inversiones en la reducción del riesgo de desastres y cambio climático en las MIPYME, mediante la canalización de los recursos del CARIBANK a los Estados Miembros de la OECS elegibles o a las instituciones financieras para el desarrollo elegibles, de modo que puedan prestarlos a las MIPYME. Antes de conceder los subpréstamos, la institución financiera para el desarrollo (o el organismo ejecutor designado que resulte aceptable para el BID⁴⁸) deberá realizar un análisis preliminar o una evaluación del riesgo de desastres y cambio climático de los proyectos de MIPYME posiblemente elegibles, de modo que se tenga debidamente en cuenta la resiliencia en su diseño⁴⁹. En función de los resultados de estas evaluaciones, los recursos financieros de cada subpréstamo se utilizarán para financiar inversiones productivas y, cuando corresponda, podrían mejorar la resiliencia de las MIPYME ante los desastres naturales y el cambio climático. Las medidas para mejorar la resiliencia pueden incluir, entre otras, inversiones de capital⁵⁰, evaluaciones del riesgo de desastres, planes de continuidad de las operaciones, estudios de viabilidad y otras

⁴⁷ No obstante, podría financiarse nueva infraestructura, especialmente cuando podría producir la redundancia necesaria para la resiliencia en el contexto del riesgo de catástrofes.

⁴⁸ Se aplica a los países que quizás no tengan una institución financiera para el desarrollo o que propongan mecanismos de ejecución más eficaces.

⁴⁹ Los proyectos de MIPYME se evaluarán desde la perspectiva del riesgo de desastres, y los requisitos en materia de resiliencia basados en los resultados de dicho análisis del riesgo de desastres se incorporarán o "se engraparán" a los contratos celebrados con las MIPYME que se consideran vulnerables a los desastres naturales. A las instituciones financieras para el desarrollo que ya cuentan con procedimientos, protocolos o herramientas para evaluar riesgos de desastres, como el Banco de Desarrollo de Santa Lucía, se las alentará a utilizarlos si están conformes con sus resultados. En el caso de las instituciones financieras para el desarrollo que no dispongan de tales protocolos, mediante la operación se financiarán la creación o la adopción de protocolos similares (por ejemplo, el [manual de mejores prácticas y estudios de casos sobre experiencias de instituciones de microfinanciamiento en América Latina y el Caribe](#), elaborado conjuntamente por el CARIBANK y BID Lab en el marco de la [Facilidad de Liquidez para Emergencias](#)) y la capacitación de su personal.

⁵⁰ Las inversiones de capital incluyen la compra de instalaciones, equipos y maquinarias, la ampliación y la mejora de la infraestructura y el reforzamiento para que las empresas sean resilientes a los desastres, así como la aplicación de nuevas tecnologías, técnicas y procesos para el funcionamiento de las empresas a mediano y largo plazo. Hasta el 10 % del subpréstamo podrá considerarse para necesidades de capital de trabajo si estas están asociadas a inversiones de capital.

actividades de asistencia técnica necesarias para formular cada subpréstamo. A fin de ser elegible, la institución financiera para el desarrollo debe cumplir los requisitos de elegibilidad del programa (párrafo 3.5).

- 1.36 **Beneficiarios.** Los Estados Miembros de la OECO beneficiarios elegibles son Antigua y Barbuda, el Commonwealth de Dominica, Grenada, Montserrat, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía, y San Vicente y las Granadinas. Los beneficiarios directos son las personas, las MIPYME y las instituciones financieras para el desarrollo expuestas a las amenazas naturales de estos Estados Miembros de la OECO elegibles.

C. Indicadores de resultados clave

- 1.37 **Nota sobre el análisis de evaluabilidad.** Debido a la naturaleza de esta operación, en la que aún no están definidos los proyectos que se financiarán, no es posible realizar una evaluación de la efectividad en el desarrollo de la operación mediante el uso de una Matriz de Efectividad en el Desarrollo. No obstante, dado que los procedimientos y políticas ex ante del CARIBANK sobre la gestión de resultados, en particular, la evaluación y el seguimiento, concuerdan en gran medida con los del Banco, el BID confiará en los procedimientos del CARIBANK para recibir información sobre el avance de los resultados del programa. En el Anexo I se incluye una nota sobre el análisis de evaluabilidad en la que se confirma que los parámetros de ejecución y los informes ex post del CARIBANK son congruentes con las normas del Banco para sus propias operaciones y se avala la adecuación de esta modalidad.
- 1.38 **Impactos previstos.** El objetivo general del programa es mejorar la resiliencia de los Estados Miembros de la OECO elegibles ante los desastres y el cambio climático. A través del indicador de impactos, se medirá el total estimado de pérdidas económicas causadas por desastres provocados por fenómenos naturales que se evitan. Los impactos previstos, los resultados y los productos se detallan en la Matriz de Resultados (Anexo II).
- 1.39 A continuación se incluyen los indicadores de resultados previstos del programa.

Cuadro 1. Indicadores de resultados clave

| Resultados previstos | Indicadores |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Componente 1. Mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres | |
| Resultado 1. Infraestructura mejorada para una mayor resiliencia ante los desastres. | Beneficiarios de una mayor resiliencia ante los desastres y el cambio climático. |
| Componente 2. Fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres | |
| Resultado 2. Crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres. | Beneficiarios de una mayor resiliencia ante los desastres y el cambio climático. |
| | Duración promedio de los préstamos para MIPYME otorgados con recursos de la operación. |
| | Organismos ⁵¹ con capacidad gerencial reforzada. |

⁵¹ Estos organismos son las instituciones financieras para el desarrollo.

- 1.40 **Viabilidad económica.** Se realizó un análisis de la relación costo-beneficio acerca de las pérdidas económicas relacionadas con desastres, de conformidad con la Guía de análisis económicos del BID. El análisis indica que el programa tiene un valor económico actualizado neto agregado de US\$44,6 millones, aproximadamente, lo que refleja la viabilidad económica de la intervención. La tasa interna de rendimiento es superior al 26%. Se llevó a cabo un análisis de sensibilidad, del cual se desprende que la viabilidad económica del programa se mantiene a pesar de los cambios en los valores de las variables esenciales ([enlace opcional 1](#)).
- 1.41 **Eficacia de los resultados.** En diferentes estudios se señalan las elevadas relaciones costo-beneficio de la generación y la difusión de información vinculada con el riesgo de desastres, con coeficientes de hasta US\$15 de beneficio por cada dólar invertido ([Naciones Unidas, 2010](#)). En igual sentido, a partir de un estudio realizado por [Shreve y Kelman \(2014\)](#) en el que se examinan más de 20 análisis de la relación costo-beneficio de medidas estructurales y no estructurales, surgen relaciones costo-beneficio que oscilan entre 3 y 15, lo que constituye una prueba contundente que respalda la eficacia económica de ambos tipos de medidas. Asimismo, en estudios efectuados por [Heidari \(2009\)](#) y [Kunreuther y Michel-Kerjan \(2013\)](#), se evalúa la eficacia de intervenciones estructurales y se observan relaciones costo-beneficio que van desde 8,5 hasta 9,2 y 15, respectivamente. Con respecto a la infraestructura vial en particular, algunas investigaciones indican que destinar alrededor del 2% del valor de la carretera a la construcción de mejores drenajes y barreras contra crecidas puede generar un rendimiento positivo en el 60% de las carreteras que están expuestas, al menos, a una crecida, y en más del 80% de las redes viales primarias y secundarias de los países de ingreso mediano que se inundan, en promedio, una vez al año, y de las redes viales terciarias de los países de ingreso bajo y mediano⁵². De otros estudios se desprende que, por ejemplo, en Santa Lucía, gracias a la aplicación de medidas para mejorar la resiliencia en el sector vial, se pueden reducir en un 25% los daños y pérdidas anuales, directos e indirectos, causados por desastres, lo que equivale a US\$4,5 millones por año⁵³. Con respecto a los servicios de agua y saneamiento, algunas investigaciones muestran que cada dólar que se invierte en mejorar la resiliencia de la infraestructura ante las inundaciones puede evitar, al menos, US\$62 en concepto de costos de restauración de daños causados por crecidas, así como prevenir la contaminación de las fuentes de agua que constituye una amenaza para la vida. Además, un amplio conjunto de datos empíricos indica que la reducción del riesgo de desastres, al disminuir la pérdida de activos de las personas de ingreso bajo, se traduce en una menor desigualdad de los ingresos ([Hallegatte et al., 2017](#)). Por otra parte, el fortalecimiento de la capacidad institucional para ayudar a los gobiernos y a los intermediarios financieros a tratar el tema de la reducción del riesgo de desastres y la adaptación al cambio climático incide en la forma en la que los riesgos afectan a los hogares y las empresas, y podría facilitar u obstaculizar las respectivas respuestas ([Kuriakose et al., 2013](#)). En este sentido, el Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio

⁵² Koks, E. E., J. Rozenberg, C. Zorn et al. A global multi-hazard risk analysis of road and railway infrastructure assets. En *Nature Communications* 10, 2677 (2019).

⁵³ *Climate and Disaster Resilient Transport in Small Island Developing States: A call for Action*. Grupo Banco Mundial (2017).

Climático (IPCC) recomienda reforzar la capacidad institucional a fin de respaldar los procesos de resiliencia climática ([IPCC, 2014](#)). El IPCC también propone que las estrategias adecuadas incluyan una combinación de medidas de mitigación estructurales y soluciones no estructurales ([Field, 2012](#)).

- 1.42 En lo que se refiere al crédito para MIPYME, no abundan las publicaciones específicas sobre el efecto del acceso al crédito a largo plazo para MIPYME en la productividad; sin embargo, se han analizado en profundidad los problemas vinculados con el acceso al crédito para todos los tipos de empresas, algunos datos empíricos y los fundamentos de la correlación entre crédito y crecimiento, y algunos estudios han demostrado, en términos generales, la relación entre un mayor nivel de crédito para el sector privado (incluidas las MIPYME) y un aumento de la productividad⁵⁴. Más específicamente, en América Latina y el Caribe, algunos ejemplos de políticas públicas para otorgar financiamiento a MIPYME han dado los siguientes resultados: (i) en Chile, las MIPYME que fueron beneficiarias de un fondo de garantía que respaldó el financiamiento tuvieron un aumento del 40% en el volumen de crédito, del 32% en las ventas y del 24% en las ganancias⁵⁵; y (ii) en Colombia, las MIPYME que recibieron financiamiento registraron un incremento del 6% en las ventas y del 3,7% en el empleo, con relación a las empresas que no se beneficiaron del programa⁵⁶.

II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y RIESGOS PRINCIPALES

A. Instrumentos de financiamiento

- 2.1 El monto total del programa será de US\$50 millones y se financiará con recursos del Capital Ordinario del Banco. Las asignaciones para cada componente son indicativas, se basan en la demanda y están supeditadas a reasignación de acuerdo con la demanda de los países elegibles. Todo cambio en las asignaciones para los componentes estará sujeto a las políticas y los procedimientos del BID. A continuación se incluye el detalle del presupuesto.

⁵⁴ Véase, en el Documento de Marco Sectorial de Respaldo para PYME y Acceso y Supervisión Financieros (BID, documento GN-2768-7), una revisión de esta relación y una descripción general de los programas de financiamiento para el desarrollo productivo. Véase también BID (2010), Desarrollo en las Américas (DIA), *La era de la productividad: cómo transformar las economías desde sus cimientos*; Eslava, M. et al. (2009), *The Impact of Credit Markets on Productivity Behavior in Colombia*; Centro de Estudios Tecnológicos del Instituto Tecnológico de Monterrey, *Evaluación integral 2008-2009 del Fondo de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Fondo PYME)*; Coelho, D. y J. De Negri (2010), *BNDES Financing Impact on Firms' Productivity: An Application of the Quantile Treatment Effect*; Coelho, D. y F. L. Sousa (2010), *The Effects of BNDES Financing on the Performance of Brazilian Industrial Companies*.

⁵⁵ OCDE, *Facilitating access to finance: Discussion Paper on Credit Guarantee Schemes*; Juan José Llisteri et al., BID, *Sistema de garantías de crédito en América Latina: orientaciones operativas* (2006).

⁵⁶ Irani Arraíz, Marcela Meléndez y Rodolfo Stucchi, Oficina de Evaluación y Supervisión, BID, *Partial Credit Guarantee and Firm Performance: Evidence from the Colombian National Guarantee Fund* (septiembre de 2012).

Cuadro 2. Detalle del presupuesto (US\$)

| Descripción | BID | % |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|
| Componente 1. Mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres | 40.000.000 | 80 |
| Componente 2. Fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres | 10.000.000 | 20 |
| Total | 50.000.000 | 100 |

- 2.2 **Instrumento de financiamiento.** Esta operación se estructurará como un préstamo global de crédito, dado que incluye la intermediación financiera con los beneficiarios y se considera el mecanismo más eficaz para ejecutar esta intervención sobre la base de las operaciones anteriores aprobadas con el CARIBANK en 2012, 2015 y 2020. El CARIBANK represtará los recursos mediante subproyectos en función de los componentes del programa. Todos los recursos comprometidos del programa estarán disponibles en un plazo de cuatro años⁵⁷ y se desembolsarán durante un período de seis años. Esta modalidad se justifica en vista de la experiencia del CARIBANK en la ejecución de proyectos de inversión⁵⁸.

B. Riesgos para las salvaguardias ambientales y sociales

- 2.3 Por ser una operación de intermediación financiera, y de acuerdo con la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del Banco (OP-703), Directiva B.13, esta operación no puede ser clasificada ex ante. Se prevé que los riesgos y posibles impactos del financiamiento elegible serán de una magnitud entre moderada y considerable, y que podrán gestionarse mediante la aplicación de un sistema de gestión ambiental y social del programa. Los posibles riesgos e impactos clave de las intervenciones previstas en el Componente 1 se relacionan mayormente con las medidas de infraestructura física necesarias para mejorar la resiliencia de la infraestructura crítica ante los desastres en los sectores de transporte y de agua y saneamiento. Las obras de infraestructura que pueden financiarse en el marco de este préstamo probablemente serán obras pequeñas o localizadas (en general, tareas de modernización de la infraestructura actual, que se llevarán a cabo en zonas ya afectadas por la acción del hombre), teniendo en cuenta el monto total del préstamo y el hecho de que se prevé que se respaldarán varios proyectos en diferentes países. Los proyectos clasificados en la categoría A según la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del Banco (OP-703), no serán elegibles para financiamiento. No obstante, se prevé que los procedimientos de revisión ambiental y social vigentes del CARIBANK, combinados con las condiciones especiales que se incluirán en el acuerdo de préstamo para velar por el cumplimiento de las políticas del BID, serán suficientes para mitigar los posibles riesgos e impactos negativos de los

⁵⁷ Los recursos se considerarán comprometidos para un subpréstamo determinado a partir de la fecha en que el CARIBANK y el subprestatario hayan firmado el contrato de préstamo respectivo.

⁵⁸ En la Revisión Anual de la Rentabilidad de la Cartera de 2020 del CARIBANK, que se publicará próximamente, se avala el período de seis años para la ejecución. De acuerdo con esta revisión, 61 proyectos (72%) se ejecutaron durante seis años o menos, pero estos proyectos incluyen préstamos en apoyo de reformas de política, que, por su naturaleza, se terminan más rápidamente. Si se excluyen tales proyectos, el promedio superaría los seis años.

subpréstamos. En el caso del Componente 2, se prevé que el perfil de la cartera de proyectos que se financiará se centrará principalmente en los sectores del turismo y de la agricultura. Los procedimientos de revisión ambiental y social del CARIBANK incorporan análisis preliminares que permiten cerciorarse de que las instituciones financieras para el desarrollo cuenten con el sistema de gestión ambiental y social necesario para gestionar los posibles riesgos e impactos negativos.

- 2.4 En ambos componentes, se prevé que la infraestructura física y otras actividades que se realizarán en el marco de este préstamo estarán expuestas, en su mayoría, a las amenazas naturales y los impactos del cambio climático. Por lo tanto, la mayor parte de los subproyectos de este préstamo estarán sujetos a riesgos de desastres de tipo 1. Se prevén calificaciones de riesgo moderado, así como algunas calificaciones de riesgo alto para ciertos proyectos de infraestructura, debido a su nivel de exposición y vulnerabilidad a las mareas de tormenta ciclónicas, los volcanes y la actividad sísmica conexas, los deslizamientos de tierras y las precipitaciones intensas.
- 2.5 Si bien en la práctica el CARIBANK exige que se realicen consultas en el caso de los proyectos de categoría B, con inclusión de los aspectos de género, en el texto de los procedimientos de revisión ambiental y social del CARIBANK solo se exige que se lleven a cabo consultas en las evaluaciones integrales del impacto ambiental y social para los proyectos de categoría A. En la Directiva B.6 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (OP-703) del BID, se exige una ronda de consultas para los proyectos de categoría B, y dos para los de categoría A. Se añadirá un requisito específico en las condiciones del préstamo. Un factor de riesgo es que no se cuenta con oficiales de temas ambientales y sociales suficientes para gestionar las operaciones del BID y del CARIBANK en el contexto de la cartera del CARIBANK. Por lo tanto, en las condiciones del préstamo se incluirá el requisito de que se asigne un enlace de temas ambientales y sociales para esta operación. Asimismo, el BID hace dos recomendaciones: en primer lugar, que el CARIBANK contrate a más oficiales de temas ambientales y sociales y, en segundo lugar, que asigne un enlace del CARIBANK para todas las operaciones del BID en las cuales el CARIBANK se desempeñe como intermediario financiero.
- 2.6 Habida cuenta de los riesgos de desastres de tipo 1 a los que están expuestos la mayoría de los subpréstamos (especialmente en el marco del Componente 1) y la canalización de fondos a través de instituciones financieras para el desarrollo en el Componente 2, este proyecto se califica como una operación de intermediación financiera de riesgo mediano (Directiva B.13).

C. Riesgos fiduciarios

- 2.7 De acuerdo con la evaluación de la capacidad institucional del organismo ejecutor, el CARIBANK cumple las condiciones necesarias para efectuar, en términos generales, las actividades de gestión fiduciaria en la operación de préstamo. En la evaluación se señaló la adecuación de la estructura institucional y los procedimientos de gestión fiduciaria del CARIBANK, cuya capacidad ha quedado demostrada en la gestión fiduciaria de proyectos anteriores (véase el Anexo III). A pesar de ello, ha habido una demora y una solicitud de prórroga para la presentación de un estado financiero auditado correspondiente a otra operación.

Habida cuenta de esta situación, el riesgo fiduciario de esta operación se ha calificado de mediano. A fin de mitigar este riesgo, el Banco⁵⁹ ha asignado fondos para proporcionar los servicios de un consultor dedicado exclusivamente al CARIBANK en la esfera de la gestión financiera, con especial énfasis en la presentación de informes financieros. Asimismo, el Banco incrementará las actividades de supervisión en forma de planes de acción para recibir los estados financieros auditados.

D. Otros riesgos y temas clave

- 2.8 **Riesgos ambientales durante la ejecución.** Existe un riesgo mediano-bajo de que las amenazas meteorológicas y geofísicas, así como un recrudecimiento de la COVID-19, durante la ejecución del proyecto demoren la elaboración o la implementación de los subpréstamos y den lugar a un retraso en la ejecución del programa. La estrategia de mitigación sería la aceptación, y el organismo ejecutor afrontaría el riesgo a medida que se concretara mediante la reprogramación, la reasignación de recursos a efectos de la reconstrucción en los países afectados, la reorientación del presupuesto a los países no afectados, el aumento del límite máximo por país según sea necesario o, en última instancia, la extensión de la duración de los subpréstamos o del programa, cumpliendo, en todos los casos, las políticas y los procedimientos del Banco. Con respecto a la COVID-19, las medidas de salud y seguridad se integrarán de manera proactiva en los contratos para la realización de las obras de infraestructura.
- 2.9 Existe un riesgo mediano-bajo de que un mayor deterioro de la situación macroeconómica pueda limitar la capacidad de los países para tomar préstamos del CARIBANK, lo que podría incidir en las tasas de desembolso del programa. En este caso, la estrategia de mitigación también será la aceptación, mediante la reasignación de recursos entre los países beneficiarios o el aumento del límite máximo por país, según sea necesario, cumpliendo, en todos los casos, las políticas y los procedimientos del Banco.
- 2.10 Existe un riesgo mediano-bajo de que, dadas las condiciones económicas generales, los subpréstamos en el marco del Componente 2 se vean limitados debido a una menor demanda de las MIPYME con una capacidad reducida para absorber inversiones productivas o resilientes, o debido a un menor apetito de riesgo de las instituciones financieras para el desarrollo a la hora de otorgar préstamos para inversiones resilientes a una MIPYME cuando su cartera general se ha deteriorado. Cualquiera de estas circunstancias o ambas podrían ocasionar una subejecución de este componente y, por lo tanto, podrían dificultar la consecución de los resultados del Componente 2. La estrategia de mitigación sería la aceptación: el BID colaborará con el CARIBANK para comprender mejor la demanda y respaldar los proyectos viables que puedan priorizar la resiliencia, así como realizar el seguimiento de la lista de proyectos en tramitación de manera acorde.
- 2.11 **Riesgos relacionados con los organismos ejecutores.** Existe un riesgo mediano-alto de que las instituciones financieras para el desarrollo, en caso de tener dificultades para realizar el análisis preliminar y la evaluación del riesgo de desastres de las solicitudes de préstamos de MIPYME, impongan requisitos de

⁵⁹ Por medio de la Oficina de Servicios de Gestión Financiera y Adquisiciones para Operaciones (VPC/FMP).

resiliencia onerosos a las MIPYME, lo que podría dar lugar a una demanda insuficiente de subpréstamos en el marco del Componente 2, o bien, adopten requisitos insuficientes en relación con el riesgo de desastres que no mejoren realmente la resiliencia. La estrategia de mitigación sería poner en marcha la ejecución del Componente 2 con las instituciones financieras para el desarrollo que ya cuenten con procedimientos o protocolos de análisis preliminar del riesgo de desastres⁶⁰. En el caso de las instituciones financieras para el desarrollo que no dispongan de tales protocolos, la estrategia será financiar con los recursos del programa (o con el financiamiento no reembolsable que pueda obtenerse) la adopción de protocolos similares y la capacitación de su personal, de modo que los préstamos se evalúen desde la perspectiva del riesgo de desastres, y los requisitos de resiliencia basados en dicho análisis del riesgo “se engrapen” a los contratos con las MIPYME vulnerables a los desastres.

III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN DEL PROYECTO

A. Resumen del plan de implementación

- 3.1 **Prestatario y organismo ejecutor.** El CARIBANK será el prestatario y el organismo ejecutor de esta operación. El CARIBANK es una institución financiera que cuenta con una calificación AA+ de acuerdo con los [últimos informes](#) y posee una vasta experiencia de trabajo con el BID. Hasta la fecha, el BID ha financiado ocho préstamos para el CARIBANK (párrafo 1.1) por un valor total de US\$322 millones. Todos los recursos fueron prestados por el CARIBANK para proyectos ejecutados en los Estados Miembros de la OECO.
- 3.2 El CARIBANK será el responsable fiduciario de los recursos del programa y tendrá como funciones las siguientes: (i) la administración, que incluye realizar los desembolsos a los países elegibles y las actividades necesarias para cumplir los objetivos del programa de conformidad con las disposiciones del contrato de préstamo y el reglamento operativo; (ii) la elaboración y la ejecución del proyecto y los informes de avance financiero del programa; (iii) el seguimiento del uso de los recursos y el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de adquisiciones y las salvaguardias ambientales y sociales pertinentes; y (iv) el seguimiento, la evaluación y la auditoría de los subpréstamos.
- 3.3 **El CARIBANK en calidad de prestatario de los recursos del BID.** El 13 de julio de 2020, [el BID, BID Invest y el CARIBANK celebraron un acuerdo de cooperación mutua en la región del Caribe](#). En este acuerdo se establece la forma en que las partes cooperarán en el financiamiento o cofinanciamiento de proyectos orientados a fortalecer la resiliencia social, económica y ambiental en la región. Se estipulan las normas generales aplicables a las relaciones operativas entre el BID y el CARIBANK. Según ese acuerdo, las políticas y procedimientos del CARIBANK se aplican al programa ya que son congruentes con los del BID. El financiamiento propuesto para el CARIBANK cumple los tres criterios

⁶⁰ De acuerdo con los resultados de una consulta realizada en el marco de la elaboración de este préstamo, por ejemplo, el Banco de Desarrollo de Santa Lucía lleva a cabo evaluaciones del riesgo de desastres en el caso de los préstamos para empresas, grupos comunitarios y hogares, como parte de sus procedimientos ambientales y sociales.

(consistencia⁶¹, complementariedad⁶² y adicionalidad⁶³) que se detallan en el manual de políticas operativas y estrategias del Banco titulado Relaciones con las instituciones financieras subregionales – Políticas Operativas Generales (OP-601).

- 3.4 **Organismos ejecutores de los subpréstamos.** Los subpréstamos del Componente 1 se pondrán a disposición de los gobiernos de los Estados Miembros de la OECO elegibles. El organismo ejecutor se determinará para cada subpréstamo y deberá tener la capacidad para gestionar con eficiencia el ciclo de los proyectos, que incluye, entre otras actividades, la selección, la inscripción, la gestión financiera y la realización de los desembolsos, así como las garantías fiduciarias de los procesos que permitan la trazabilidad de los fondos. Asimismo, deberá interactuar con otras partes interesadas pertinentes, como el Ministerio de Finanzas y los ministerios o las entidades responsables de las cuestiones ambientales y sociales, las dependencias o juntas de licitaciones, entre otras.
- 3.5 Los subpréstamos del Componente 2 se pondrán a disposición de los Estados Miembros de la OECO elegibles o, directamente, de las instituciones financieras para el desarrollo elegibles que cuenten con una garantía soberana. Los organismos ejecutores serán instituciones financieras para el desarrollo elegibles u otros organismos ejecutores que resulten aceptables para el BID, como se indica en el párrafo 1.35. En el caso del Componente 2, habrá un equipo o coordinador encargado de la supervisión y la ejecución del subpréstamo en la institución financiera para el desarrollo. A fin de ser elegibles, las instituciones financieras para el desarrollo deben tener (i) una cartera de préstamos no redituables adecuadamente cubierta por las provisiones para pérdidas en préstamos; (ii) una relación cobros en efectivo/préstamos lo suficientemente alto para que la liquidez no se vea afectada negativamente; (iii) un índice de cobertura de servicio de la deuda que normalmente no sea inferior a 1,25; (iv) una relación deuda total/patrimonio que normalmente no sea superior a 4:1; y (v) un rendimiento de los activos mínimo que normalmente sea del 1%. Asimismo, para ser elegible, una MIPYME debe (i) estar constituida de conformidad con las leyes del país miembro elegible de la OECO, (ii) tener entre 1 y 50 empleados, y (iii) tener ventas anuales de hasta US\$750.000 o su equivalente en moneda local. El prestatario determinará si todos los intermediarios financieros y las MIPYME cumplen los requisitos anteriores, de acuerdo con sus procedimientos y los criterios establecidos en el reglamento operativo. Ningún préstamo de crédito para una MIPYME podrá tener un valor superior a US\$250.000 o su equivalente en moneda local⁶⁴, en función de la demanda prevista con un posible promedio de entre US\$30.000 y US\$50.000.

⁶¹ Las políticas del CARIBANK guardan coherencia con las del Banco.

⁶² Dado que el Banco no puede otorgar préstamos directamente a los países de la OECO, debido a que no son países miembros del BID, el CARIBANK es la vía mediante la cual el Banco puede brindar asistencia para respaldar el desarrollo sostenible de estos países.

⁶³ Este préstamo tiene un efecto multiplicador con respecto al flujo de recursos financieros para la subregión e incrementará el nivel de los recursos que el CARIBANK puede conceder a los países beneficiarios.

⁶⁴ En el caso de los programas de cadenas de valor estratégicas, el préstamo otorgado a la empresa ancla podrá superar dicho monto, siempre y cuando para los subpréstamos otorgados a las MIPYME beneficiarias no se exceda el límite de US\$1 millón o su equivalente en moneda local.

- 3.6 El comité coordinador del proyecto asignado al Componente 1, compuesto por partes interesadas pertinentes, estará a cargo de la supervisión de los organismos ejecutores del proyecto. En el caso del Componente 2, si bien un equipo de la institución financiera para el desarrollo ejecutará los subpréstamos, el CARIBANK supervisará el avance y coordinará las reuniones de revisión periódicas con el personal de la institución financiera para el desarrollo responsable y del Ministerio de Finanzas.
- 3.7 **Criterios de elegibilidad y priorización para el Componente 1 relativo a la mejora de la resiliencia de la infraestructura.** Para que un proyecto de infraestructura sea considerado elegible para el financiamiento bajo el Componente 1 del programa, y para acelerar aquellos que sean viables, el proyecto deberá (i) contar con diseños detallados basados en evaluaciones del riesgo de desastres y cambio climático, estudios económicos y otros estudios de viabilidad pertinentes necesarios para justificar el proyecto por su reducción del riesgo y viabilidad económica (como se detalla en la Sección V del [reglamento operativo](#)); y con un grado de detalle suficiente para ser objeto de licitación; (ii) tener una tasa interna de rendimiento económico igual o superior al 12%⁶⁵; (iii) ser identificado o priorizado en el marco de los planes nacionales de adaptación, planes nacionales de resiliencia y recuperación, planes nacionales de desarrollo físico, otros planes de resiliencia o estrategias de desarrollo sectorial pertinentes y estrategias de intervención en el país o políticas sectoriales del CARIBANK; y (iv) disponer de estudios socioambientales detallados acordes con las obras que se vayan a realizar y conformes con las políticas y las salvaguardias ambientales y sociales aplicables del CARIBANK, lo que incluye un plan de gestión ambiental y social y las licencias ambientales exigidas por la legislación nacional, también en los proyectos de la categoría B, que deben ser objeto de consulta pública y divulgación antes de su aprobación por el Directorio.
- 3.8 **Reglamento operativo.** En el reglamento operativo se define detalladamente el uso de los recursos del programa y se incluye una descripción de las disposiciones institucionales, operativas, de gestión financiera, de adquisiciones y contrataciones, de presentación de informes y de supervisión ([enlace opcional 4](#)).
- 3.9 **Asignación de recursos.** Los recursos del préstamo se asignarán a los Estados Miembros de la OECO elegibles a prorrata de acuerdo con las proporciones recibidas por cada país en virtud de la fórmula vigente de asignación basada en el desempeño del prestatario. Sin embargo, a fin de administrar la demanda de los Estados Miembros de la OECO elegibles, si un Estado Miembro de la OECO elegible no presenta una solicitud por escrito de una empresa para utilizar los recursos asignados dentro de los seis (6) meses posteriores a la fecha de la firma del contrato de préstamo, el prestatario notificará al BID de dicha situación y podrá solicitar que se autorice la reasignación de los recursos no utilizados entre los otros Estados Miembros de la OECO elegibles que tengan una demanda adicional de recursos en el marco del programa. La reasignación se llevará a cabo en función de la demanda, en el orden en que se presenten las solicitudes, y de

⁶⁵ En proyectos de subpréstamo que presenten una justificación clara en la revisión conjunta, se podrán hacer excepciones para la aplicación de una tasa de descuento más baja; por ejemplo, en proyectos que puedan reportar importantes beneficios no cuantificables en un sector social o en cuanto a reducción de la pobreza, prevención de desastres y protección y conservación del medio ambiente.

conformidad con el procedimiento de programación del CARIBANK. Al inicio del programa, todos los países recibirán los detalles del programa por escrito y en una reunión, lo que facilitará la igualdad de acceso a la información y brindará la oportunidad de participar, de modo que la operación ofrezca una oportunidad de acceso equitativa a todos los países beneficiarios y, a la vez, tenga un diseño flexible para atender las necesidades específicas de cada país. El CARIBANK destinará los recursos al financiamiento de subpréstamos para cualquiera de los seis Estados Miembros de la OECO elegibles que cumplan los criterios de elegibilidad establecidos en el reglamento operativo. Los recursos del préstamo podrán combinarse con otros recursos del CARIBANK, en las proporciones que dicho banco determine.

- 3.10 **Montos de los subpréstamos.** El monto máximo de cada subpréstamo será de US\$11 millones, y el mínimo, de US\$1 millón⁶⁶. El valor de todos los subpréstamos no podrá ser superior a US\$15 millones (el treinta por ciento [30%] del total de recursos del préstamo) en total para un solo país, salvo que, en circunstancias especiales, el CARIBANK obtenga la aprobación previa del BID. Si un país solicitara y obtuviera recursos adicionales debido a que otro país no utilizó, en forma total o parcial, su asignación, no habría un límite máximo para el monto de cada subpréstamo. Los límites mencionados se refieren a los recursos del préstamo y no se aplican a los recursos adicionales que el CARIBANK pudiera agregar como parte del financiamiento combinado. Con cada subpréstamo se financiarán actividades basadas en uno solo de los dos componentes del programa, incluidos los costos administrativos de los subpréstamos que sean gastos elegibles.
- 3.11 **Procedimiento del CARIBANK para la aprobación de subpréstamos.** Al recibir una solicitud oficial de un país, el CARIBANK la examina y, una vez que determina que sería coherente con las prioridades estratégicas del CARIBANK y los parámetros de la estrategia de país correspondiente al país en cuestión (que pueden consultarse en el [sitio web](#) del CARIBANK), el CARIBANK recopila los datos necesarios para elaborar el informe del análisis preliminar que se revisará a nivel interno (procedimientos de revisión a nivel departamental y luego del Comité de Créditos). Cabe destacar que, con anterioridad a la aprobación de un subpréstamo por parte del Comité de Créditos, el CARIBANK debe presentar una versión preliminar específica de cada propuesta de subpréstamo al BID para obtener su no objeción. Según el alcance y contenido de los subpréstamos propuestos, los equipos del CARIBANK y el BID se coordinarán para revisar y discutir los préstamos durante las etapas pertinentes de preparación o revisión y aprobación del ciclo de desarrollo de proyectos del CARIBANK. Una vez que la propuesta recibe la validación interna, se la envía a la Junta Directiva del CARIBANK para su aprobación. Por último, el CARIBANK debe enviar al Banco una copia del acuerdo de subpréstamo firmado con el respectivo subprestatario elegible, antes del primer desembolso de cada subpréstamo.

⁶⁶ El umbral mínimo se establece para garantizar las economías de escala y para que los países presenten propuestas de subpréstamos que reflejen, en la mayor medida posible, el programa, y no actividades individuales o sueltas. El límite máximo de cada subpréstamo tiene como fin lograr que todos los Estados Miembros de la OECO elegibles tengan la oportunidad de recibir recursos del programa.

- 3.12 **Financiamiento retroactivo.** El Banco podrá financiar, en forma retroactiva con los recursos del préstamo, la suma de hasta US\$10 millones (20%) del monto del préstamo propuesto, los gastos elegibles incurridos por el prestatario antes de la fecha de aprobación del préstamo, siempre que todos los requisitos sean considerablemente similares a los establecidos en el contrato de préstamo y los procedimientos estén en consonancia con los Principios Básicos de Adquisiciones⁶⁷. Estos gastos deben haberse efectuado a partir del 1 de julio de 2021 (fecha de aprobación del perfil del proyecto), pero en ningún caso se incluirán gastos efectuados más de 18 meses antes de la fecha de aprobación del préstamo.
- 3.13 El préstamo no se utilizará para el socorro en casos de desastre, y todos los recursos destinados a actividades de reconstrucción se registrarán estrictamente por el principio de “reconstruir para mejorar”⁶⁸ a fin de evitar el restablecimiento o el aumento de la vulnerabilidad y, de este modo, brindar protección contra futuros desastres. Por otra parte, en el reglamento operativo se incluye una lista de los gastos que no pueden financiarse con el préstamo.
- 3.14 **Acuerdos y requisitos fiduciarios.** En los acuerdos y requisitos fiduciarios que se describen en el Anexo III, se establece el marco para la gestión financiera y la planificación, así como la ejecución y la supervisión de las adquisiciones, que regirá la operación.
- 3.15 **Condición contractual especial previa al primer desembolso. La aprobación y la entrada en vigencia del [reglamento operativo](#), lo que incluye, entre otras cosas, los términos y condiciones típicos de los subpréstamos para el Componente 1, de conformidad con los términos y condiciones previamente convenidos entre el prestatario y el Banco.** Esta condición velará por que el organismo ejecutor cuente con el reglamento operativo necesario para la ejecución satisfactoria del programa.
- 3.16 **Condiciones contractuales especiales de ejecución:**
- a. Antes de la aprobación de cada subpréstamo, el prestatario deberá presentar el borrador de la propuesta de subpréstamo para obtener la no objeción del Banco. A través de esta condición, el BID se cerciorará de que cada subpréstamo cumpla los criterios de viabilidad operativa, técnica y económica convenidos entre el prestatario y el Banco.
 - b. Antes del primer desembolso de cada subpréstamo, el prestatario deberá presentar al Banco una copia del acuerdo de subpréstamo firmado con el subprestamista elegible pertinente. A través de esta condición, el BID se cerciorará de que se haya celebrado un acuerdo de subpréstamo entre el prestatario y el Estado Miembro de la OECS elegible (subprestataria) de conformidad con los términos y condiciones acordados con el Banco.

⁶⁷ Como se describe en las Políticas para la Adquisición de Bienes y Obras Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo y las Políticas para la Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo (documentos GN-2349-15 y GN-2350-15).

⁶⁸ Resiliente a los desastres, inteligente desde el punto de vista del clima y a prueba de futuro, de acuerdo con los principios rectores de la iniciativa *Build Forward*.

- c. Antes del primer desembolso de los recursos del subpréstamo para MIPYME en el marco del Componente 2, la correspondiente institución financiera para el desarrollo deberá efectuar una evaluación de los riesgos de desastres para el subpréstamo de cada MIPYME. A través de esta condición, el BID se cerciorará de que se hayan evaluado los riesgos de desastres de los subpréstamos y se hayan incluido requisitos de resiliencia aceptables en los contratos de préstamo celebrados con las MIPYME que están expuestas a amenazas naturales y son vulnerables a ellas.

B. Resumen del plan de seguimiento de resultados

- 3.17 El organismo ejecutor es el principal responsable de proporcionar la información necesaria para el seguimiento y la evaluación del programa. Sin embargo, algunas de las metas de productos del programa no se establecen con antelación debido a que dependerán de la tipología del proyecto, la distribución de los recursos entre los países y la posible demanda de subpréstamos de todos los componentes que soliciten los países beneficiarios. Por lo tanto, los indicadores son lo suficientemente flexibles para tener en cuenta esta variabilidad en la cantidad de productos, lo que se refleja en los valores de las metas que se determinarán en la Matriz de Resultados. No obstante, en las Directrices para la Elaboración y el Uso del Marco de Resultados del CARIBANK, se exige que en sus proyectos y programas se establezcan metas cuantitativas con respecto a las cuales se compararán y se medirán posteriormente los resultados reales. En cumplimiento de sus propias directrices, así como del Marco de Efectividad en el Desarrollo del BID, el organismo ejecutor tiene la responsabilidad de actualizar los valores de las metas de los indicadores a medida que se disponga de la información pertinente. Los costos de evaluación y seguimiento estarán a cargo del organismo ejecutor en todos los casos.
- 3.18 **Seguimiento.** El organismo ejecutor realizará el seguimiento y la supervisión de los subpréstamos en función de sus políticas y procedimientos, y presentará al BID la información necesaria para efectuar el seguimiento y la evaluación del programa. Los resultados de las actividades de seguimiento y supervisión realizadas por el organismo ejecutor se presentarán al Banco mediante informes de avance semestrales dentro de los 60 días posteriores al final de cada semestre. En estos informes se indicará el grado de cumplimiento de los indicadores de productos y el avance en la consecución de los resultados de la Matriz de Resultados, de modo que el Banco pueda realizar el seguimiento de estos indicadores utilizando el [plan de seguimiento y evaluación](#). Debido al actual brote de la enfermedad por coronavirus a nivel mundial, el organismo ejecutor y el BID se han comprometido a realizar reuniones virtuales, en lugar de las inspecciones sobre el terreno. Sin embargo, las inspecciones sobre el terreno, si se las considera esenciales y se suspenden las restricciones a los viajes, deberán llevarse a cabo de forma semestral, dentro de los 60 días posteriores a la presentación de los informes semestrales.
- 3.19 **Evaluación.** Se elaborará un informe de conclusión del proyecto aplicando una metodología “antes y después de la terminación” para evaluar los resultados del programa, sobre la base de la información proporcionada en los informes de avance semestrales. La estrategia de evaluación se describe en el [plan de seguimiento y evaluación](#).

- 3.20 **Información para el seguimiento y la evaluación del programa.** El organismo ejecutor será el responsable del mantenimiento de los sistemas de recopilación de datos y seguimiento. El organismo ejecutor se comprometerá a mantener un sistema de seguimiento y evaluación de todos los subcomponentes, sobre la base del cual preparará los informes y los datos que se remitirán al Banco. A los efectos de la evaluación, el organismo ejecutor recopilará, almacenará y mantendrá consigo toda la información, indicadores y parámetros, incluidos los planes anuales y la evaluación final, necesarios para la elaboración del informe de terminación del proyecto. La información adicional que se requiera para el proceso de evaluación provendrá de fuentes secundarias nacionales e internacionales de datos estadísticos, así como posibles informes de organizaciones pertinentes.

NOTA SOBRE EL ANÁLISIS DE EVALUABILIDAD

PROGRAMA PARA FORTALECER LA RESILIENCIA ANTE LOS DESASTRES Y EL CAMBIO CLIMÁTICO EN LOS PAÍSES MIEMBROS DE LA OECO

El objetivo de esta nota sobre el análisis de evaluabilidad es informar al Directorio Ejecutivo sobre la evaluabilidad del Programa para Fortalecer la Resiliencia ante los Desastres y el Cambio Climático en los Países Miembros de la OECO (RG-L1142). Habida cuenta de la naturaleza de la presente propuesta de préstamo, no corresponde una puntuación típica de la Matriz de Efectividad en el Desarrollo (DEM). En cambio, la Administración ha procurado que la evaluabilidad ex ante, los parámetros de ejecución y los informes ex post del Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK) guarden coherencia con las normas del Banco para sus propias operaciones.

Contexto. En el Informe sobre el Noveno Aumento General de Recursos del Banco Interamericano de Desarrollo, se establece que el Banco continuará su labor en colaboración con el CARIBANK. Para ello, se indicó a la Administración que propusiera un mecanismo para la aprobación del Directorio Ejecutivo destinado a otorgar recursos con cargo al Capital Ordinario, financiamiento no reembolsable y préstamos no concesionales de otros donantes a favor del CARIBANK. Seis Estados Miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECO) son elegibles para recibir financiamiento del BID a través del CARIBANK, a saber: Antigua y Barbuda, el Commonwealth de Dominica, Grenada, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía, y San Vicente y las Granadinas. Estos recursos se emplearán con el objetivo principal de mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres y fomentar el crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) resiliente a los desastres. El 27 de enero de 1977, se modificó el Convenio del Banco para que el BID pudiera otorgar recursos financieros al CARIBANK a fin de respaldar el desarrollo de sus miembros. El 28 de septiembre de 1977, el Banco y el CARIBANK celebraron un acuerdo en virtud del cual se establecieron las normas generales aplicables a las relaciones operativas entre las dos instituciones. El CARIBANK y el BID han mantenido una larga relación de colaboración desde 1977 con un total de ocho operaciones aprobadas por valor de US\$322 millones, con el objetivo de respaldar el desarrollo económico y social de la OECO. Recientemente se firmó un acuerdo entre el BID, la Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest) y el CARIBANK a fin de reforzar este compromiso. En 2020, el BID y el CARIBANK acordaron colaborar para apoyar a los países de la OECO durante la crisis provocada por la pandemia de COVID-19. El préstamo global de crédito propuesto, que tiene el objetivo de mejorar la resiliencia de los países de la OECO ante los desastres y el cambio climático, será con cargo a los recursos del Capital Ordinario del Banco.

Alineación estratégica. Todas las operaciones financiadas por el CARIBANK a través de este préstamo se correlacionarán con las prioridades establecidas en el Noveno Aumento General de Recursos del BID y la estrategia de país específica del CARIBANK con cada uno de los prestatarios. Por lo tanto, todas las operaciones cumplirán principios de alineación estratégica homólogos a los del Banco.

Evaluabilidad. Habida cuenta de la naturaleza de esta operación, en la que los proyectos que han de financiarse aún no están definidos, es probable que el tipo de proyectos que se financiarán estarán respaldados por un amplio conjunto de datos empíricos sobre su eficacia en función de los costos. Asimismo, la Matriz de Resultados, si bien muestra una lógica vertical, no incluye los valores de referencia y metas definidos. El Banco se basará en los procedimientos del CARIBANK, que son congruentes con los procedimientos de gestión de resultados del BID, para recibir información sobre el avance en la consecución de resultados del programa. Se realizó un análisis de la relación costo-beneficio acerca de las pérdidas económicas relacionadas con desastres que indica que el programa tiene un valor económico actualizado neto agregado de US\$44,6 millones. La tasa interna de rendimiento es del 26%. Se llevó a cabo un análisis de sensibilidad, del cual se desprende que la viabilidad económica del programa se mantiene a pesar de los cambios en los valores de algunas de las variables esenciales.

Informe de resultados. El CARIBANK realizará el seguimiento y la supervisión de las operaciones en función de sus políticas y procedimientos, y presentará al BID la información necesaria de modo que el Banco efectúe el seguimiento y la evaluación del programa. El marco de gestión de resultados del CARIBANK facilita un seguimiento y una evaluación sistemáticos de sus proyectos, por lo que cumple los requisitos de presentación de informes establecidos en el plan de seguimiento y evaluación. Los efectos se compararán con los impactos previstos, los resultados y los productos, que se detallan en la Matriz de Resultados.

MATRIZ DE RESULTADOS

Objetivo del proyecto: Mejorar la resiliencia de Antigua y Barbuda, el Commonwealth de Dominica, Grenada, Saint Kitts y Nevis, Santa Lucía y San Vicente y las Granadinas a los desastres y el cambio climático.

Objetivos específicos: Mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia a los desastres y fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres.

IMPACTOS PREVISTOS

| Indicadores | Unidad de medida | Valor de referencia | Año de referencia | Fin del proyecto | Medios de verificación | Observaciones |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IMPACTO 1: Mejora de la resiliencia ante los desastres y el cambio climático en los países de la OECS | | | | | | |
| Total estimado de pérdidas económicas causadas por desastres provocados por fenómenos naturales que se evitan | Variación en puntos porcentuales | 0 | 2015-2020 | 10 | Informes del programa presentados por el CARIBANK; estimaciones de datos de la base de datos EM-DAT. | Este indicador se calculará a nivel regional. La reducción en las pérdidas económicas se basa en los resultados del análisis de costo-beneficio. Los valores de referencia y las metas se calculan como promedios de 10 años. El período de fin de proyecto será 2026-2031. |

RESULTADOS

| Indicadores | Unidad de medida | Valor de referencia | Año de referencia | Fin del proyecto | Medios de verificación | Observaciones |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| RESULTADO 1: Mejora de la infraestructura para una mayor resiliencia a los desastres | | | | | | |
| Beneficiarios de una mayor resiliencia ante los desastres y el cambio climático | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | Las limitaciones de datos de algunos países de la OECD impiden el desglose por género en este indicador. |
| RESULTADO 2: Crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres | | | | | | |
| Beneficiarios de una mayor resiliencia ante los desastres y el cambio climático | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | El número de beneficiarios representa el número total de empleados de las MIPYME. Las limitaciones de datos de algunos países de la OECD impiden el desglose por género en este indicador. |
| Duración promedio de los préstamos para MIPYME otorgados con recursos de la operación | Meses | Por determinar | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | La determinación de lo que se considera una MIPYME se basa en los criterios de elegibilidad de los Servicios de Consultoría Tecnológica del Caribe (CTCS). |
| Instituciones financieras para el desarrollo con capacidad gerencial reforzada | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | La capacidad gerencial en este caso se entiende como políticas y procedimientos operativos perfeccionados en relación con el análisis preliminar y la evaluación del riesgo de desastres y de cambio climático. |

PRODUCTOS

| Indicadores | Unidad de medida | Valor de referencia | Año de referencia | Fin del proyecto | Medios de verificación | Observaciones |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| COMPONENTE 1: Mejorar la infraestructura para una mayor resiliencia ante los desastres | | | | | | |
| Producto 1. Realización y finalización de estudios de viabilidad sobre medidas estructurales y no estructurales | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Hito 1.1. Realización y finalización de evaluaciones del riesgo de desastres | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Hito 1.2. Realización y finalización de estudios de viabilidad económica | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Hito 1.3. Realización y finalización de estudios de diseño final y costos | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 2. Diseño de planes de continuidad de las operaciones | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 3. Ejecución de proyectos que incorporan medidas estructurales y no estructurales que mejoran la resiliencia ante los desastres y el cambio climático en el sector de agua y saneamiento | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 4. Kilómetros de vías resilientes a los desastres construidas o mejoradas | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| COMPONENTE 2: Fomentar el crecimiento de las MIPYME resiliente a los desastres | | | | | | |
| Producto 5. Financiamiento de MIPYME | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Hito 5.1. Financiamiento de MIPYME que no necesitan inversiones específicas en materia de resiliencia ante los desastres | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | La información de estos hitos se desglosará por género. |
| Hito 5.2. Financiamiento de MIPYME que necesitan inversiones específicas en materia de resiliencia ante los desastres | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |

| Indicadores | Unidad de medida | Valor de referencia | Año de referencia | Fin del proyecto | Medios de verificación | Observaciones |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------------------------------------|---------------|
| Producto 6. Monto de recursos del programa destinados al financiamiento de las inversiones en MIPYME resilientes a los desastres | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 7. Realización y finalización de evaluaciones del riesgo de desastres de intermediarios financieros | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 8. Realización y finalización de evaluaciones del riesgo de desastres de MIPYME | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 9. Desarrollo de intermediarios financieros con planes de continuidad de las operaciones | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |
| Producto 10. Desarrollo de MIPYME con planes de continuidad de las operaciones | nº | 0 | 2020 | Por determinar | Informes del programa presentados por el CARIBANK | |

ACUERDOS Y REQUISITOS FIDUCIARIOS

País: Regional **División:** RND **Número de la operación:** RG-L1142 **Año:** 2021

Organismo ejecutor: Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK)

Nombre de la operación: Programa para Fortalecer la Resiliencia ante los Desastres y el Cambio Climático en los Países Miembros de la OECS

I. Contexto Fiduciario del Organismo Ejecutor

1. Uso del sistema nacional en la operación (todo sistema o subsistema que se apruebe posteriormente puede ser aplicable a la operación, de conformidad con los términos y condiciones de la validación del Banco).

| | | | |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Presupuesto | <input checked="" type="checkbox"/> Informes | <input type="checkbox"/> Sistema de información | <input type="checkbox"/> Licitación pública nacional (LPN) |
| <input checked="" type="checkbox"/> Tesorería | <input checked="" type="checkbox"/> Auditoría interna | <input type="checkbox"/> Comparación de precios | <input type="checkbox"/> Otros |
| <input checked="" type="checkbox"/> Contabilidad | <input type="checkbox"/> Control externo | <input type="checkbox"/> Consultores individuales | <input type="checkbox"/> Otros |

2. Mecanismo de ejecución fiduciaria

| | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Particularidades de la ejecución fiduciaria | El Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK) será el responsable fiduciario de los recursos del programa y tendrá como funciones, entre otras, las siguientes: (i) realizar los desembolsos a los países y organismos ejecutores elegibles para cumplir los objetivos del programa; (ii) elaborar y ejecutar el proyecto y los informes de avance financiero del programa; (iii) llevar a cabo el seguimiento del cumplimiento de los procesos y procedimientos de adquisiciones vigentes; y (iv) efectuar el seguimiento, la evaluación y la auditoría de los subpréstamos. |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

3. Capacidad fiduciaria

| | |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Capacidad fiduciaria del organismo ejecutor | <p>El CARIBANK tiene una capacidad fiduciaria adecuada para ejecutar el proyecto. Desde la perspectiva de las adquisiciones y contrataciones, el CARIBANK cuenta con un sólido sistema de adquisiciones y contrataciones; en 2019, revisó sus políticas y procedimientos de adquisiciones y contrataciones para proyectos financiados por el CARIBANK, y en 2021 volvió a revisarlos para incorporar las prácticas óptimas internacionales. Estas políticas, a su vez, se aplican a las operaciones de préstamos entre el CARIBANK y los Estados Miembros de la OECS.</p> <p>Desde el punto de vista de la gestión financiera, el CARIBANK tiene políticas y normas de gestión financiera adecuadas, en las que se establecen los requisitos relativos a la elegibilidad de los gastos, la gestión de desembolsos, la rendición de cuentas, la supervisión financiera del proyecto, la presentación de informes financieros, los controles internos, las auditorías externas, las prácticas prohibidas y la transparencia desde la perspectiva de la ejecución del proyecto.</p> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>Los informes financieros de los proyectos se generan a través de la herramienta de presentación de informes COGNOS, y se utiliza el programa informático SMARTSTREAM para registrar las transacciones generales de los préstamos, como los desembolsos y los empréstitos.</p> <p>A pesar de contar con políticas y normas de gestión financiera adecuadas, el CARIBANK recientemente solicitó una prórroga de la fecha de presentación de los estados financieros auditados de una operación. Como resultado, se prevé que la capacidad en la esfera de la presentación de informes financieros podrá mejorarse, y se brindará el apoyo pertinente.</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

4. Riesgos fiduciarios y respuesta a los riesgos

| Taxonomía de riesgos | Riesgo | Calificación del riesgo | Respuesta al riesgo |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Riesgo de adquisiciones y contrataciones | No hay riesgos medianos o altos asociados con esta operación, ya que el CARIBANK tiene un sólido sistema de adquisiciones y contrataciones que se aplicará a las principales operaciones entre el CARIBANK y los países de la OECS. | Bajo | No se requieren medidas de respuesta. |
| Riesgo relativo a la gestión financiera | Demora en la presentación de estados financieros auditados, que puede afectar negativamente los desembolsos y el financiamiento en el marco del proyecto. | Mediano | La Oficina de Servicios de Gestión Financiera y Adquisiciones para Operaciones (FMP) ha asignado fondos para proporcionar los servicios de un consultor dedicado exclusivamente al CARIBANK en la esfera de la gestión financiera, con especial énfasis en la presentación de informes financieros. Asimismo, se incrementarán las actividades de supervisión en forma de planes de acción para recibir los estados financieros auditados. |

5. Políticas y guías aplicables a la operación: De conformidad con el “Acuerdo entre el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Interamericana de Inversiones y el Banco de Desarrollo del Caribe para la Cooperación Mutua en la Región del Caribe”, se aplicarán las políticas y los procedimientos de adquisiciones y contrataciones del CARIBANK para la adquisición de bienes y la contratación de obras, servicios de consultoría y servicios distintos de los de consultoría que se financien con recursos del BID, o con recursos que se confíen a su administración, y se pongan a disposición del CARIBANK para los proyectos de préstamos. La elegibilidad para participar en el proceso de adquisiciones y contrataciones pertinente incluirá a (i) las empresas y personas y los bienes de origen de los países miembros del CARIBANK que no son miembros del BID, y (ii) las empresas y personas y los bienes de origen de los países miembros del BID que no son miembros del CARIBANK.

Políticas de Gestión Financiera (documento GN-2811, OP-273-12).

6. Excepciones a las políticas y normas: Ninguna

II. Aspectos que Deben Considerarse en las Condiciones Especiales del Acuerdo de Préstamo

| |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| No existen condiciones previas al primer desembolso. |
| Tipo de cambio. A fin de determinar el equivalente de los gastos incurridos en moneda local para el reembolso de gastos en el marco del préstamo, el tipo de cambio convenido será el correspondiente a la fecha efectiva en la que el prestatario, el organismo ejecutor u otra persona física o jurídica a la que se haya delegado la autoridad para incurrir en gastos realice los pagos respectivos a favor del contratista, proveedor o beneficiario. |
| Justificación del anticipo de fondos. Cada anticipo de fondos estará sujeto a las siguientes condiciones: (i) la solicitud de anticipo de fondos deberá haberse presentado de manera aceptable para el Banco; y (ii) a excepción del primer anticipo de fondos, el CARIBANK deberá haber presentado una justificación del uso de, al menos, el 70% del saldo total acumulado pendiente de justificación para este fin, y el Banco deberá haber aceptado dicha justificación. |
| Informe de auditoría. El CARIBANK deberá presentar los siguientes estados financieros y estados auditados: (i) los estados financieros auditados anuales del CARIBANK; estos informes deberán presentarse al Banco dentro de los 180 días posteriores al cierre del ejercicio fiscal del CARIBANK (31 de diciembre) y deberán ser auditados por una empresa de auditoría independiente; y (ii) los informes de aseguramiento anuales sobre el procedimiento de preparación y presentación de solicitudes de desembolso. La labor deberá ser realizada por una empresa de auditoría independiente que sea elegible para el Banco, y el informe deberá presentarse dentro de los 180 días posteriores al cierre del ejercicio fiscal del CARIBANK (31 de diciembre). |

III. Acuerdos y Requisitos para la Ejecución de las Adquisiciones y Contrataciones

| | | |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Proyectos con intermediarios financieros | El CARIBANK se compromete a incorporar en los acuerdos de subpréstamo los términos y condiciones del contrato de préstamo relativos a la ejecución de las adquisiciones y contrataciones, incluido el requisito de que el subprestatario agregue la cláusula sobre integridad en los documentos de licitación y los contratos. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Contratación anticipada y financiamiento retroactivo | El Banco podrá financiar en forma retroactiva con los recursos del préstamo, hasta la suma de US\$10 millones (el 20% del monto del préstamo propuesto), los gastos elegibles incurridos por el prestatario antes de la fecha de aprobación del préstamo, siempre que todos los requisitos sean considerablemente similares a los establecidos en el contrato de préstamo. Estos gastos deben haberse efectuado a partir del 1 de julio de 2021, pero en ningún caso se incluirán gastos efectuados más de 18 meses antes de la fecha de aprobación del préstamo. Véanse los documentos GN-2349-15 y GN-2350-15 y la Política sobre Reconocimiento de Gastos, Financiamiento Retroactivo y Contratación Anticipada (documento GN-2259-1). |

Principales adquisiciones y contrataciones

El Plan de Adquisiciones y Contrataciones no se aplica, dado que se elaborará en el marco de cada subproyecto.

IV. Acuerdos y Requisitos para la Gestión Financiera

| | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Programación y presupuesto | El CARIBANK asignará los recursos del préstamo en función de los criterios especificados en el contrato de préstamo y en las reglamentaciones crediticias. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Tesorería y gestión de desembolsos | Mecanismo de desembolso. El CARIBANK presentará los formularios de solicitud de desembolso de forma manual. Métodos de desembolso. En la cuenta designada del proyecto, se utilizarán principalmente las metodologías de desembolso de anticipos de fondos y reembolsos. El CARIBANK utilizará una cuenta única del tesoro en el Bank of America denominada en dólares estadounidenses. El Departamento de Finanzas del CARIBANK creará una cuenta designada en los libros auxiliares para la gestión de los recursos del proyecto. Justificación del anticipo de fondos. El CARIBANK solicitará un nuevo anticipo de fondos cuando haya justificado, al menos, el 70% del total del saldo acumulado de anticipos pendientes de justificación. Se solicita un cierto grado de flexibilidad en el límite del anticipo de fondos (con respecto a la norma del 80%) para facilitar el desembolso fluido de los fondos que el CARIBANK represtará a los países beneficiarios. Los recursos del préstamo se desembolsarán al CARIBANK en la cuenta designada que ha establecido el Departamento de Finanzas de dicho banco. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Contabilidad, sistemas de información y presentación de informes | El CARIBANK registra sus operaciones financieras y elabora sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y sobre la base del costo histórico. Informes contables. El CARIBANK utiliza la herramienta COGNOS para generar los informes que indican el estado de un préstamo a nivel de los subpréstamos de un proyecto. Se puede obtener información en relación con el total de montos aprobados, montos desembolsados y saldos no desembolsados (todo ello por fuente de financiamiento), los montos reembolsados y los saldos pendientes totales. También pueden generarse informes sobre las fechas y los montos de cada desembolso, así como la comisión de compromiso y la provisión para intereses cuando se capitalizan como parte del proyecto. Método contable y moneda. El método de contabilidad se basa en el criterio contable del devengo y, a los fines de la presentación de informes financieros del proyecto, en el criterio de caja. La moneda funcional y de presentación del CARIBANK es el dólar estadounidense. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Control interno y auditoría interna | El CARIBANK tiene un departamento consolidado de auditorías internas que aplica las normas internacionales de auditoría interna. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Control externo: auditoría financiera externa e informes del proyecto | Presentación de los estados financieros auditados del CARIBANK. Estos informes deberán presentarse al Banco dentro de los 180 días posteriores al cierre del ejercicio fiscal del CARIBANK (31 de diciembre). Se solicita la prórroga de la fecha de presentación debido a que, en las normas financieras del CARIBANK, se establece que sus estados financieros auditados no deberán publicarse hasta que sean aprobados por la Junta de Gobernadores en su reunión anual, que se celebra en mayo de cada año. |

| | | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>Informes financieros no auditados semestrales de la Facilidad de Energía Sostenible, con inclusión de los informes de avance financiero de los subpréstamos. Estos estados deberán presentarse dentro de los 90 días posteriores al cierre de cada semestre. Dichos estados tienen como objetivo complementar la información provista en los estados financieros auditados del CARIBANK, dado que estos últimos no incluyen información específica del proyecto.</p> <p>Informes de aseguramiento sobre el procedimiento de preparación y presentación de solicitudes de desembolso. La labor deberá ser realizada por una empresa de auditoría independiente que sea elegible para el Banco, y el informe deberá presentarse dentro de los 180 días posteriores al cierre del ejercicio fiscal del CARIBANK (31 de diciembre) y deberá ser auditada por una empresa de auditoría independiente. Los términos de referencia de esta labor deberán acordarse con el Banco. El CARIBANK podrá utilizar los servicios de sus auditores, si estos resultan elegibles para el Banco.</p> |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Supervisión financiera del proyecto | <p>El CARIBANK asumirá la responsabilidad total de la supervisión de la gestión financiera en relación con los subpréstamos otorgados a los beneficiarios de la OECO, mediante la aplicación de sus propias políticas financieras, y cooperará con su Departamento de Finanzas en lo que se refiere al procesamiento de pagos y la presentación de informes contables y financieros.</p> |

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-__/_/21

Regional. Préstamo ____/OC-RG al Caribbean Development Bank.
Programa para Fortalecer la Resiliencia ante los Desastres y
el Cambio Climático en los Países Miembros de la OECS.

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con el Caribbean Development Bank, como prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución del Programa para Fortalecer la Resiliencia ante los Desastres y el Cambio Climático en los Países Miembros de la OECS. Dicho financiamiento será hasta por la suma de US\$50.000.000, que formen parte de los recursos del Capital Ordinario del Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen del Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

(Aprobada el __ de _____ de 2021)