



# Reporte y seguimiento de Inversiones y Flujos Climáticos

Panorama políticas de finanzas climáticas y el  
camino a seguir

# CONTENIDO

PARTE 1.

Panorama internacional de finanzas climáticas

---

PARTE II.

Ejercicio Grupal

---

PARTE III.

Recomendaciones

---

PARTE IV.

Discusión

---

ENCUESTA



# Parte I. Panorama Internacional de Finanzas Climáticas

# ¿Qué son las finanzas climáticas?

Las finanzas climáticas se refiere al financiamiento local, nacional o internacional -procedente de fuentes de financiamiento públicas, privadas y alternativas- que busca apoyar las acciones de mitigación y adaptación para hacer frente al cambio climático\*.

CMNUCC

## Tipos de Finanzas Climáticas

### Barreras Clave

Necesidades del sector privado

#### Movilización de Finanzas Climáticas: Compromiso y desembolso



- Compromisos a nivel multilateral, bilateral, regional y (sub) nacional para la movilización del financiamiento del clima.

#### Seguimiento de Finanzas Climáticas



- Desarrollo del marco y metodología.
- Alineación con el marco internacional (i.e., ETP Paris, marea MW)

#### Aceleración de Inversiones Climáticas: inducir finanzas hacia sectores y proyectos en necesidad, utilizando políticas y regulaciones



- Desbloquear el capital privado e introducir soluciones financieras innovadoras.
- Un uso más eficiente de los recursos (financiamiento hacia el sector y el proyecto adecuados)

## Finanzas Públicas Internacionales

### FC Dedicado

Fondos Concesionales con enfoque climático.

### Finanzas del Desarrollo con co-beneficios climáticos

Financiamiento etiquetado climático de los BMD.

## Otras Finanzas Climáticas

### Finanzas privadas

Inversiones comerciales que contribuyen a la acción climática.

### Presupuestos de gobiernos locales

Presupuestos de apoyo al cambio climático.

### Finanzas del carbono

Utilidades de la venta de reducción/offsets de emisiones.

- Asistencia técnica y cooperación internacional limitadas.
- Alta percepción de riesgo por parte de los inversionistas.
- Alta incertidumbre sobre las tecnologías.



- Integración del CC en todos los sectores relevantes.
- El CC como cuestión transversal.
- Necesidad de un mejor seguimiento y movilización del financiamiento del clima en alineado con los planes de las NDCs.



- Conocimiento del financiamiento del clima y de sus informes.
- Alineación con los marcos internacionales de transparencia.

# ¿Por qué es importante dar seguimiento a las finanzas climáticas ?



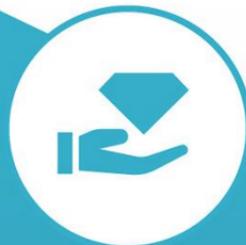
## Transparencia

Alineación con el mecanismo internacional de transparencia.



## Facilitar el alcance de objetivos climáticos nacionales (NDCs)

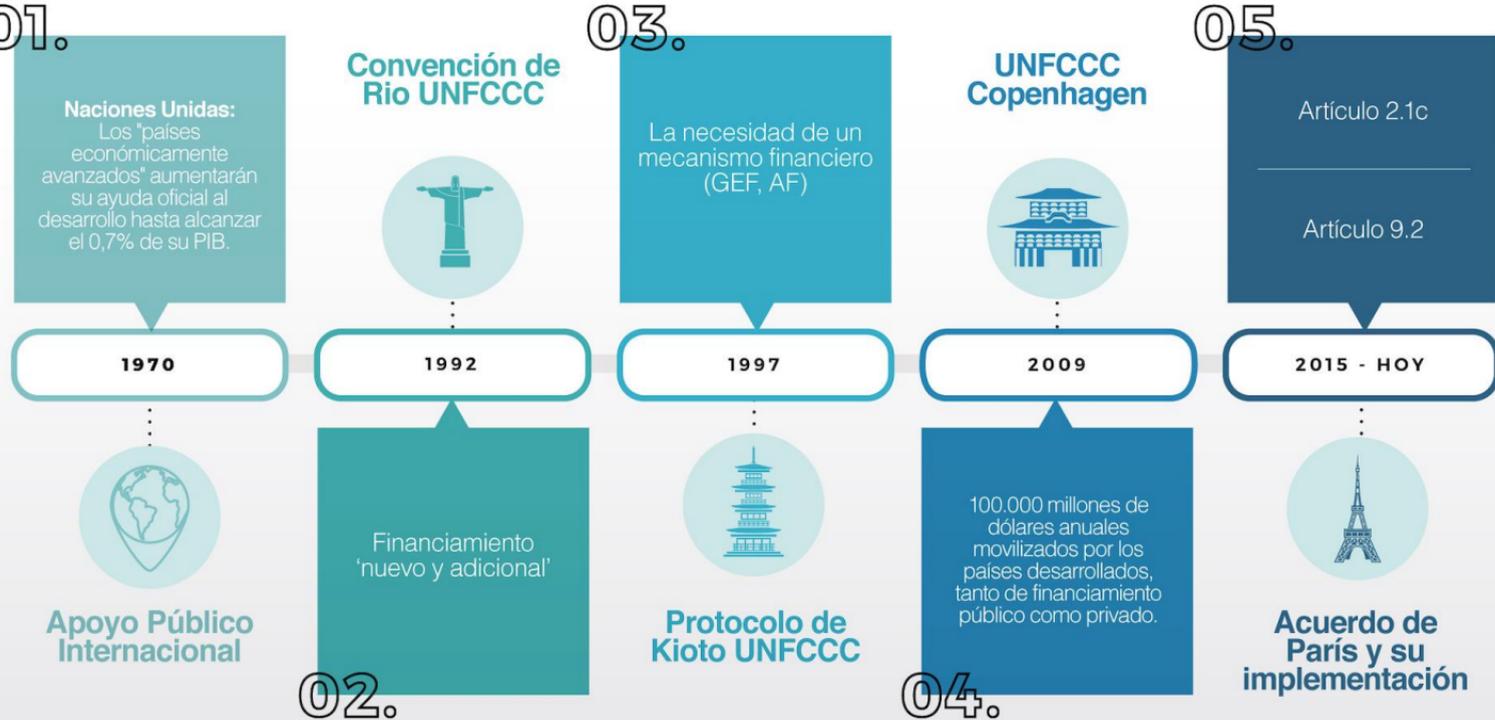
(Re)asignar el presupuesto a los sectores/proyectos necesarios.

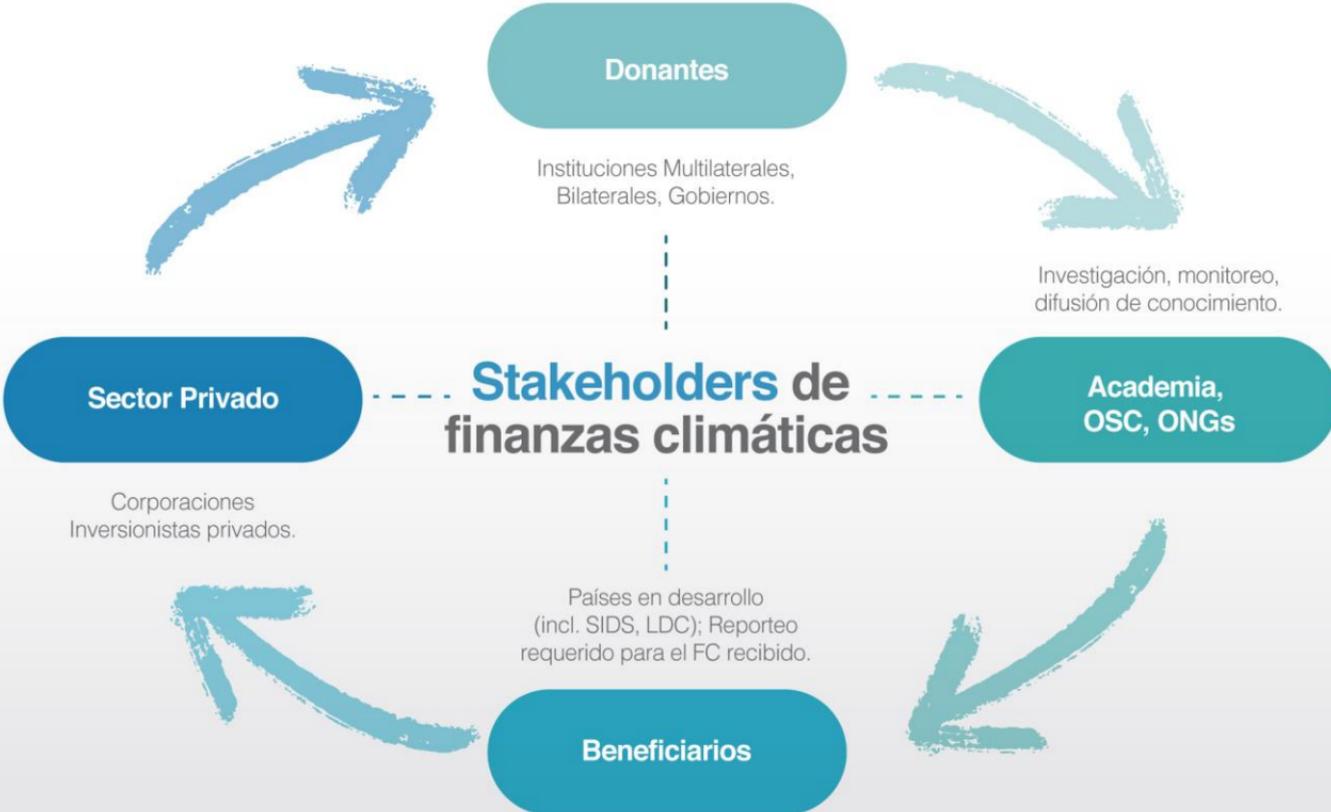


## Catalizar inversiones públicas y privadas

Identificar las brechas financieras, atraer a los inversionistas internacionales.

# Evolución del Sistema Internacional de Finanzas Climáticas





# Principales Barreras

El financiamiento público internacional del clima está muy por debajo de la cantidad necesaria

79.6  
Billones

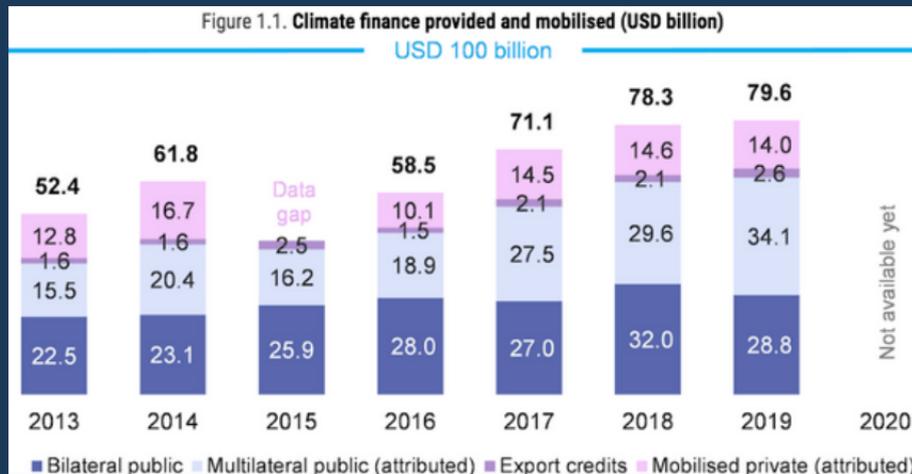
Financiamiento  
movilizado

4000  
billones

Financiamiento  
necesario para  
alcanzar el objetivo  
climático de París

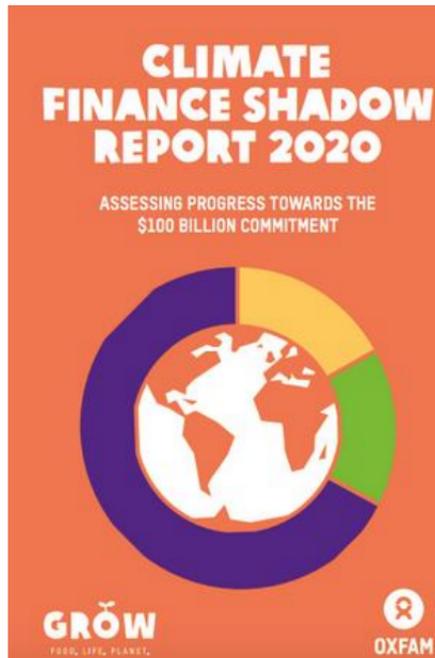
Figure 1.1. Climate finance provided and mobilised (USD billion)

USD 100 billion



## Principales barreras

La falta de modalidades acordadas internacionalmente para contabilizar el financiamiento del clima



Discrepancia en las cifras del financiamiento del clima

*"La dudosa veracidad de las cifras comunicadas, la medida en que el financiamiento del clima está aumentando el endeudamiento de los países en desarrollo"*

# OTRAS BARRERAS

- Asistencia técnica y cooperación internacional limitadas
- Alta percepción de riesgo por parte de los inversionistas
- Alta incertidumbre sobre las tecnologías



Necesidades del  
sector público

- Integración del CC en todos los sectores relevantes
- El CC como cuestión transversal
- Necesidad de un mejor seguimiento y movilización del financiamiento del clima en alineado con los planes de las NDCs



Necesidades del  
sector privado

- Conocimiento del financiamiento del clima y de sus informes
- Alineación con los marcos internacionales de transparencia

# El Marco de Transparencia Reforzada del Acuerdo de París (ETF)

Modalidades de contabilidad de los recursos financieros aportados y movilizados a través de las intervenciones públicas

- El año de referencia elegido (año natural, año fiscal)
- La conversión entre la moneda nacional y el USD
- El estado (comprometido, desembolsado)
- El canal (bilateral, regional, multilateral)
- La fuente de financiamiento (ODA, OOF u otra)
- El instrumento financiero (por ejemplo, subvención, préstamo en condiciones favorables, otros)
- El valor nominal y/o el valor equivalente a la subvención, si procede
- El financiamiento neto proporcionado, en caso de que los países receptores reembolsen el préstamo durante el periodo de notificación
- El tipo de apoyo (por ejemplo, adaptación, mitigación o transversal)
- El (sub)sector

La necesidad de las modalidades de contabilidad que se aplican a la ayuda financiera **recibida**

# ¿Qué es el seguimiento del financiamiento climático?

## Objetivo

- Mejorar el entendimiento de las metodologías de seguimiento del financiamiento climático.
- Buscar oportunidades de colaboración entre el sector público y el sector privado.

## Establecer parámetros clave para el seguimiento del financiamiento climático

### Sector privado

### Sector público

#### Definición y criterios de los gastos relacionados con el clima.

- Mitigación, Adaptación, Transversal.
- Acciones directas o indirectas.

#### Clasificación y ponderación de la relevancia climática.

- Aplicar puntuación diferente en función del nivel de relevancia climática.
- Prácticas internacionales (ej. OCDE, CPEIR, TDFC).

#### Metodología/marco de reporte

- Taxonomías y sistemas de datos necesarios.

#### Nivel de información a etiquetar

- Nacional, Internacional, Ambos.
- Nivel de actividad, programa o unidad operativa a través de la clasificación económica.

#### Nivel de información a etiquetar

- Nivel de Proyecto o agregado.
- Nivel de reporte (en la cadena de suministro).

#### Sistema de gestión de datos

- Sistema en línea o etiquetado manual.

#### Equipo liderando el reporte (interno/externo)

- Colección de datos, consolidación y elaboración de informes.

#### Instituciones principales

- Colección de datos, consolidación y elaboración de informes.



## Mejores practicas de seguimiento de financiamiento climático 'tracking'



### Flujos públicos

- OECD Rio Markers
- Metodología de los BMD
- Metodología del CPI
- Revisión Institucional y de Gasto Público del Clima de UNDP (CPEIR)



### Flujos privados

- OECD Rio Markers
- Metodología del CPI



# OECD-RIO MARKERS

OBJETIVO: SEGUIR LAS ACTIVIDADES DE INTEGRACIÓN DE LOS OBJETIVOS AMBIENTALES EN LAS PRÁCTICAS DE DESARROLLO

## PROS

- La herramienta más avanzada y desarrollada
- Base de Datos CBS

## CONTRAS

- Falta de granularidad: Un sistema de puntuación de tres valores
- Riesgo de doble contabilización: informar sobre la base de todo el proyecto; autoinforme

## METODOLOGÍA

- Sistema de puntuación de 0 a 2
  - 2: Los resultados de mitigación y adaptación son el objetivo principal
  - 1: El clima es un objetivo principal
  - 0: La inversión no tiene como objetivo ningún resultado climático



# Metodología de los BMD

OBJETIVO: CONSOLIDAR Y COMUNICAR LAS CIFRAS PÚBLICAS DEL FINANCIAMIENTO DEL CLIMA DE LOS BMD

## CONTRAS

- Falta de divulgación de datos a nivel de proyecto

## PROS

- Componentes o elementos del proyecto relacionados con el clima
- Enfoque de tres pasos para la contabilidad del financiamiento de la adaptación

## METODOLOGÍA

- No hay un método de ponderación único/estandarizado
  - Financiamiento de adaptación: incremental o basada en componentes
  - Financiación de la mitigación: basada en proyectos o en componentes (se aplica la fracción respectiva del proyecto) en función de la contribución a la reducción de las emisiones GEI



# Methodología CPI

OBJETIVO: SEGUIR LOS FLUJOS PRIVADOS Y PÚBLICOS DESTINADOS A FINANCIAR PROYECTOS CLIMÁTICOS

## PROS

- Informes detallados a nivel de proyecto
- Diferenciación de los instrumentos financieros y los canales de desembolso

## CONS

- Utiliza metodologías externas para la ponderación
- Necesita una mayor granularidad

## METODOLOGIA

- No hay un método único de ponderación
  - OECD-DAC Rio Markers (0-2 Ponderación)
  - The UNDP's CPEIR ponderación ((i) >60% muy relevante; (ii) 20-60% relevante (iii) <20% Neutral)



# Methodología CPI

## ENFOQUE DEL SEGUIMIENTO

- Fuentes e intermediarios
- Instrumentos financieros
- Canales de desembolso
- Actividades y sectores

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS INCLUIDOS

- Donaciones
- Deuda a nivel de proyecto
- Fondos propios a nivel de proyecto
- Financiamiento del balance

## CATEGORÍAS DEL SECTOR PRIVADO

- Empresas
- Hogares
- Instituciones financieras comerciales
- Inversionistas institucionales
- Fondos de capital riesgo y de infraestructura



# Metodología UNDP CPEIR

OBJETIVO: EVALUAR EL GASTO PÚBLICO  
RELACIONADO CON EL CLIMA Y LAS  
PARTES INTERESADAS EN EL  
FINANCIAMIENTO DEL CLIMA

## CONTRAS

- Falta de informes de reporte sectoriales

## PROS

- Informes de financiamiento climático específicos para el presupuesto del país
- Alto nivel de granularidad (5 niveles)

## METODOLOGÍA

- Ponderación específica y detallada
  - Asigna ponderaciones de 0 al 100% en función del nivel de relevancia mitigación y adaptación
  - Puede utilizarse para evaluar programas y políticas nacionales de CC que impliquen varias inversiones

# Metodología UNDP CPEIR

## ENFOQUE DE SEGUIMIENTO: CLASIFICACIÓN

- No hay categorías por sectores
- 2 métodos:
  - Método 1. Tipología estandarizada de UNDP/Banco Mundial
    - Tipo de financiamiento: Recurrente vs. Capital; Nacional vs. Internacional
    - Objetivo de CC: Adaptación vs. Mitigación
  - Método 2. Tipología de objetivos de políticas nacionales: para evaluar las prioridades de la política nacional de CC en relación con el presupuesto del país

## METODOLOGÍA

- 1. Índice de relevancia climática del CPEIR: Escala de ponderación de 0 a 100% en función del grado de cumplimiento de los objetivos de CC (100%, 50%, 20%, 0%, -50~-100%)
- 2. Relación beneficio-costos: 4 magnitudes de ponderación basadas en la estimación de los beneficios esperados de la acción contra el CC (1,5= gran beneficio, 1,0= beneficio principal, 0,5= beneficio significativo, 0,2= beneficio marginal)

# Comparación de metodologías de seguimiento de Financiamiento Climático

Metodología de seguimiento del financiamiento climático público	1 OECD Rio Markers	2 Methodología BMD	3 Methodología CPI	4 CPEIR
 Auto-informes	Sí	Sí	No	Sí
 Adicionalidad	No	N/A	N/A	N/A
 Nivel de contabilidad (Proyecto o elemento)	Proyecto completo	Elemento	Proyecto completo	Proyecto completo
 Granularidad	●●●○●	○●●●○	●●●○●	●●●●○

ENCUESTA



## Parte II. Ejercicio grupal

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO2 en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

Tipo de inversión  
del sector energía

Puntuación  
Mitigación

Puntuación  
Adaptación

Planta de energía solar

2

0

Transitar del carbón al gas  
natural

1

0

Estufas limpias en  
zonas rurales

2

1

Puntuación – Rio Markers	Definición
0 puntos	La inversión no tiene como objetivo ningún resultado climático
1 punto	El clima es un objetivo importante de la inversión
2 puntos	Los resultados de mitigación y adaptación son el objetivo principal de la inversión

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO<sub>2</sub> en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

1. ¿Por qué se clasifica esta inversión como financiamiento climático?

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO<sub>2</sub> en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

1. ¿Por qué se clasifica esta inversión como financiamiento climático?

Reducción  
de  
emisiones

Energía  
limpia

Proyecto  
bajo en  
emisiones

Fondos para  
tecnologías  
climáticas

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO<sub>2</sub> en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

2. ¿La inversión se clasifica como mitigación, adaptación o ambas?

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO<sub>2</sub> en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

2. ¿La inversión se clasifica como mitigación, adaptación o ambas?



Mitigación



Adaptación

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO2 en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

## 3. ¿Qué puntuación daríamos a la inversión en mitigación y adaptación?

Puntuación – Rio Markers	Definición
0 puntos	La inversión no tiene como objetivo ningún resultado climático
1 punto	El clima es un objetivo importante de la inversión
2 puntos	Los resultados de mitigación y adaptación son el objetivo principal de la inversión

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO2 en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

## 3. ¿Qué puntuación daríamos a la inversión en mitigación y adaptación?

Tipo de inversión del sector energía	Puntuación Mitigación	Puntuación Adaptación
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Planta de energía solar	2	0
-------------------------	---	---

Transitar del carbón al gas natural	1	0
-------------------------------------	---	---

Estufas limpias en zonas rurales	2	1
----------------------------------	---	---

Puntuación – Rio Markers	Definición
0 puntos	La inversión no tiene como objetivo ningún resultado climático
1 punto	El clima es un objetivo importante de la inversión
2 puntos	Los resultados de mitigación y adaptación son el objetivo principal de la inversión

# Caso de estudio

- Un fondo de inversión está apoyando un proyecto de energía limpia que sustituye la leña por la instalación de estufas limpias en zonas rurales de Bangladesh. La inversión tiene un valor de 40 millones de dólares y se espera que evite 13 millones de emisiones de CO2 en un plazo de 4 años.
- La inversión pretende reducir las emisiones derivadas de cocinar con leña y también hacer que las comunidades sean menos dependientes de la biomasa forestal.

4. ¿Qué instrumentos financieros podrían utilizarse para fondear el Proyecto?

Capital  
privado

Préstamo  
concesional

Blended  
finance  
(mixto)

Donaciones

Garantías



## Parte III. Recomendaciones

# Oportunidades de colaboración



## Público-Privado

- Armonización de los marcos normativos (por ejemplo, taxonomías; MRV)
- Financiamiento mixto (blended finance)
- Influir en los instrumentos de política pública (ej. incentivos, reglamentos)
- Riesgo compartido (ej. proyecto piloto para una nueva tecnología)



## Privado-privado

- Compartir las mejores prácticas
- Gestión de riesgos mediante auditoría de terceros
- Compartir riesgos y beneficios mediante cofinanciación



## Ciencia del sector privado

- Agilizar proyectos desde la fase de I+D hasta la ejecución
- Evaluación del impacto/dependencia del proyecto en cambio climático



## ONGs privadas

- Certificados de carbono
- Componente de conocimiento

# Equipo CCAP



Margarita Cabrera  
Directora de  
Financiamiento Climático  
mcabrera@ccap.org



Jorge Hinojosa  
Asociado de  
Financiamiento Climático  
jhinojosa@ccap.org



Samantha Shin  
Asociada de  
Financiamiento Climático  
syoungeun@ccap.org

---

¡GRACIAS!