



PRESENTACIÓN PARA INVERSIONISTAS



SEPTIEMBRE 2019

ÍNDICE

1. Sobre BID Invest
2. Nuestro negocio y nuestro impacto
3. Nuestra gestión de riesgos
4. Nuestro perfil financiero



QUIÉNES SOMOS

Tres instituciones,
un mismo
Grupo BID

Somos BID Invest, la institución del sector privado del Grupo BID, es un banco multilateral de desarrollo comprometido con fortalecer las empresas de América Latina y el Caribe. Trabajamos con nuestros clientes para lograr resultados financieros, y al mismo tiempo crear valor social y ambiental. Operamos en todos los sectores para prestar servicios de financiamiento y asesoramiento que respondan a las cambiantes demandas del sector privado en la región.



Gobiernos
Sociedad civil

Préstamos
Garantías
Cooperaciones técnicas

Asesoría en políticas públicas
Asistencia técnica
Conocimiento



Sector privado

Préstamos
Garantías
Financiamiento capital y quasi capital

Servicios de asesoría



El laboratorio de innovación

Préstamos, Inversiones de capital semilla y de emprendimiento

Redes de conocimiento
Innovación abierta

Accionariado común

Estrategia y gobernanza corporativa alineadas

Gestionamos la cartera del sector privado del BID

El BID nos provee servicios administrativos



NUESTRO NEGOCIO Y NUESTRO IMPACTO



EN NÚMEROS

USD 13.089
millones

ACTIVOS
ADMINISTRADOS*

USD 3.141
millones

ACTIVOS TOTALES

400

EMPLEADOS

47

ACCIONISTAS

60

AÑOS DE
EXPERIENCIA
EN LA REGIÓN
COMO GRUPO
BID

29

OFICINAS

EN AMÉRICA
LATINA
Y EL CARIBE,
ASIA Y EUROPA

AAA

FITCH

AA

S&P (Pos)

Aa1

MOODY'S

* Cifras al cierre de junio 2019

ACCIONISTAS

PAÍSES REGIONALES MIEMBROS

-  Argentina
-  Bahamas
-  Barbados
-  Belice
-  Bolivia
-  Brasil
-  Chile
-  Colombia
-  Costa Rica
-  Ecuador
-  El Salvador
-  Guatemala
-  Guayana
-  Haití
-  Honduras
-  Jamaica
-  Mexico
-  Nicaragua
-  Panamá
-  Paraguay
-  Perú
-  República Dominicana
-  Surinam
-  Trinidad y Tobago
-  Uruguay
-  Venezuela

OTROS PAÍSES MIEMBROS

- Alemania 
- Austria 
- Bélgica 
- Canadá 
- China 
- Corea 
- Croacia 
- Dinamarca 
- Eslovenia 
- España 
- Estados Unidos de América 
- Finlandia 
- Francia 
- Israel 
- Italia 
- Japón 
- Noruega 
- Países Bajos 
- Portugal 
- Suecia 
- Siuza 

QUÉ OFRECEMOS

Asistimos a nuestros clientes con soluciones financieras, servicios de asesoría y conocimiento que se ajustan a las cambiantes demandas del sector privado en la región.



Productos y servicios financieros

- Préstamos
- Garantías
- Inversión de capital
- Movilización de recursos
- Financiamiento mixto



Servicios de asesoría

- Cambio climático
- Género, diversidad e inclusión
- Sostenibilidad y MIPYME
- Asociaciones público-privadas



Conocimiento

- Publicaciones
- Conferencias y talleres
- Tendencias de mercado
- Estudios de factibilidad
- Experiencia sectorial y regional

NUESTROS SECTORES

Intermediarios financieros



Bancos y otros intermediarios financieros



Inclusión financiera



Fondos

Infraestructura



Energía



Transporte



Agua y saneamiento



Infraestructura social

Corporativos



Agronegocios



Manufactura



Turismo



Telecomunicaciones, medios y tecnología

CÓMO MEDIMOS EL DESARROLLO

Agregando valor más allá del financiamiento

Ayudamos a nuestros clientes a optimizar los beneficios sociales de su negocio, haciéndolos más competitivos, flexibles y sostenibles.



Nuestro marco de gestión de impacto respalda el doble objetivo de BID Invest de lograr el mayor impacto en el desarrollo y mantener la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Nos permite estandarizar desde el inicio la manera de calificar el posible impacto en el desarrollo de cada proyecto y hacer luego el seguimiento del impacto alcanzado durante la vida del proyecto.

* Herramienta de aprendizaje seguimiento y evaluación de la efectividad en el desarrollo.

IMPACTO EN EL DESARROLLO

Áreas de negocio prioritarias alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODG)

Inclusión social y equidad



523.510

beneficiarios que reciben servicios de salud

482.158

hogares con acceso nuevo/mejorado a agua potable o saneamiento

Productividad e innovación



157.531

beneficiarios de capacitación práctica

36.363

empleos creados por nuestros clientes

377.263

micro, pequeñas y medianas empresas financiadas

Integración económica



200

km de carreteras construidas o mejoradas

USD 2.885 millones

en transacciones de comercio internacional financiadas

Igualdad de género y diversidad



176.251

mujeres beneficiarias de iniciativas de empoderamiento económico

Cambio climático y sostenibilidad medio ambiental



264.112

hogares que se benefician de las soluciones de vivienda

9 millones

de toneladas métricas de emisiones (equivalente de CO₂) reducidas al año

100%

de generación eléctrica instalada proveniente de fuentes renovables

CÓMO REPORTAMOS EL DESARROLLO

Una de las preocupaciones centrales de BID Invest es cómo alcanzar el máximo impacto en el desarrollo.



Impacto en el desarrollo en BID Invest: una forma de agregar valor

Sociedad de América Latina y el Caribe

Una forma de identificar y abordar los desafíos de desarrollo para mejorar vidas, en asociación con el sector privado

Clientes

Un diferenciador en el mercado como organización responsable basada en el conocimiento

BID Invest

Una manera sostenible de crecer, beneficiar a sus accionistas y fortalecer su marca

Accionistas

Una forma de reportar oportuna y transparentemente

DATOS DESTACADOS DEL PROYECTO



Pirapora I Granja Solar



Objetivo: apoyar los esfuerzos del país para diversificar su matriz energética, agregando 191.5 MW de capacidad de generación solar

Datos clave

- Año de aprobación: 2018
- Sector: Infraestructura
- Calificación DELTA: 9.4
- Total del proyecto: R\$ 954 millones
 - BID Invest: 25%
- Plazo del bono: 20 años
- Movilización de recursos: 75%

Resultados esperados

- 3,3 millones de toneladas de CO2 reducidas durante la vida del proyecto (20 años)
- 338.699 MWh / año de suministro de energía solar limpia

DATOS DESTACADOS DEL PROYECTO



Danper



Objetivo: Incrementar la producción agrícola e industrial de Danper en la cadena de abastecimiento con prácticas agrícolas sostenibles y la inclusión de pequeños productores, especialmente mujeres.

Datos clave

- Año de aprobación: 2017
- Sector: Corporativos
- Calificación DELTA: 8.6
- Total del proyecto: USD 41 millones
- BID Invest: USD 20,7 millones
 - Plazo: 10 años
- Movilización de recursos: USD 6,8 millones

Resultados esperados

- Integrar a 132 pequeños productores en la cadena de abastecimiento
- Crear 5.000 empleos (más de la mitad destinados a mujeres)
- Desarrollar un plan de acción para fortalecer las prácticas de igualdad de género

The image features a worker in a red hard hat and safety vest standing on a red scissor lift. The worker is holding a long, illuminated pipe or tool. The background is a clear blue sky. At the bottom of the image, there are abstract geometric shapes: a large pink shape on the left and a white shape on the right, both with a blue outline. The text "NUESTRA GESTIÓN DE RIESGO" is centered in white, uppercase letters.

NUESTRA GESTIÓN DE RIESGO

UN SÓLIDO MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS

Típico ciclo de financiamiento



Apetito de riesgo

15%

Exposición máxima a un país

20%

Exposición máxima por sector

5% / 6%

Exposición máxima por cliente y grupo económico

20%

Exposición máxima para Inversiones de Capital y cuasicapital

Cartera de liquidez

4 años

Duración máxima de la cartera de liquidez

A

calificación mínima para inversión de activos líquidos al momento de la compra

Métricas clave del balance general

3x

Coefficiente de endeudamiento máximo

105%

coeficiente mínimo de cobertura de liquidez

* Límites basados en el capital asignado.



NUESTRO PERFIL FINANCIERO

UN BALANCE GENERAL SÓLIDO



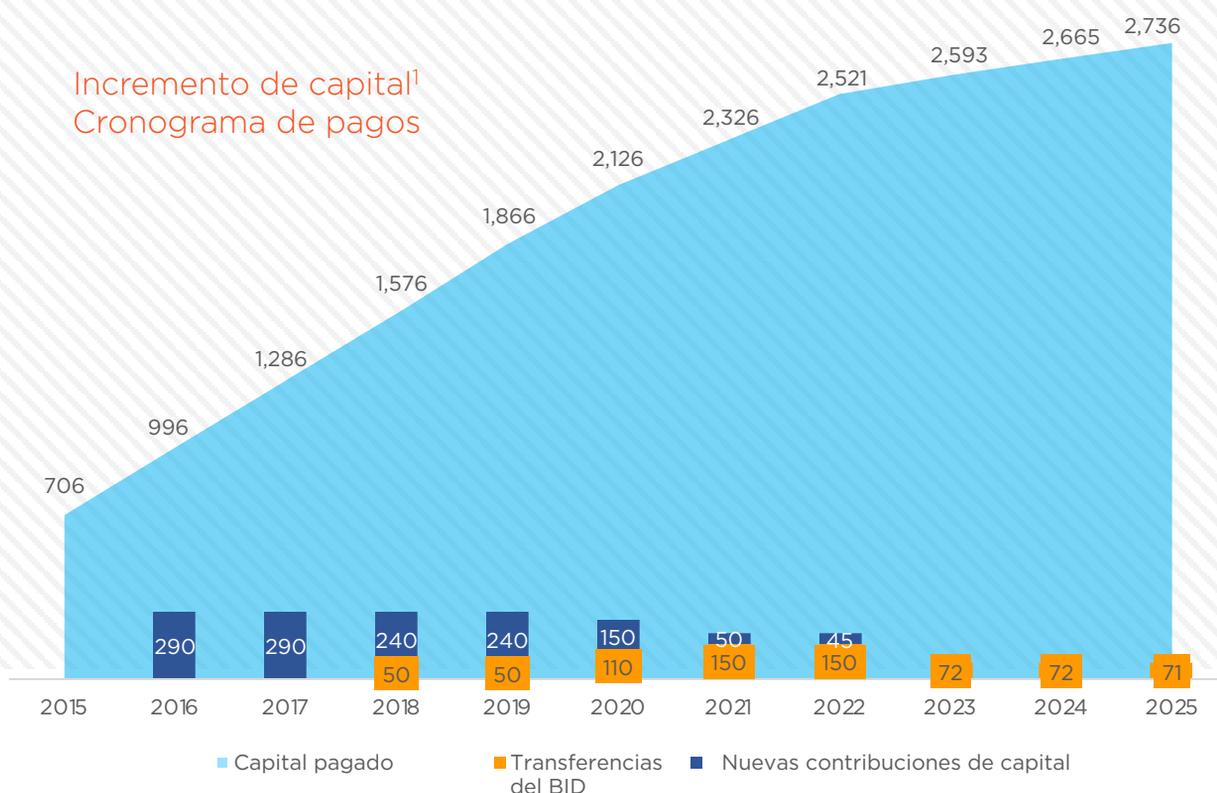
Las cifras están expresadas en millones de dólares estadounidenses a junio de 2019
(*) Neto de USD 74.9 millones en provisiones. Total de inversiones de capital: USD 82 millones

Fuerte capitalización y bajo endeudamiento

Capital/activos totales de 62% y un coeficiente de endeudamiento de 0,6x proporcionando un amplio margen de crecimiento.

FUERTE APOYO DE LOS ACCIONISTAS

En 2015 la Asamblea de Gobernadores aprobó un aumento de capital de hasta USD 2.000 millones: USD 1.300 millones de contribuciones nuevas de países miembros y USD 725 millones de transferencias del BID en nombre de sus países miembros.



BID Invest opera exclusivamente con 100% de capital pagado.

¹ Las cifras se expresan en millones de dólares estadounidenses. Las transferencias del BID están sujetas a la aprobación anual de la Asamblea de Gobernadores del BID.

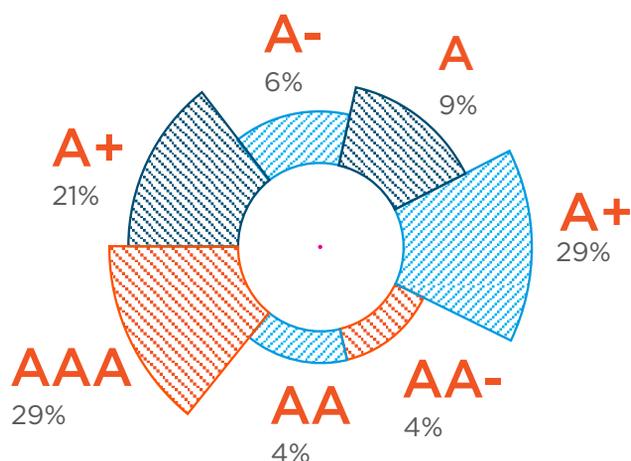
AMPLIA LIQUIDEZ Y ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD CREDITICIA

Fuerte cobertura de deuda
con activos líquidos

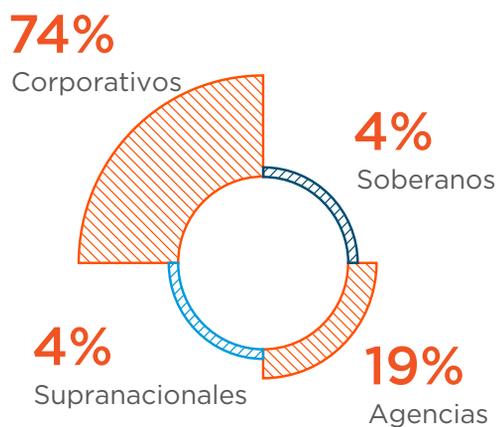
Activos líquidos / Deuda total



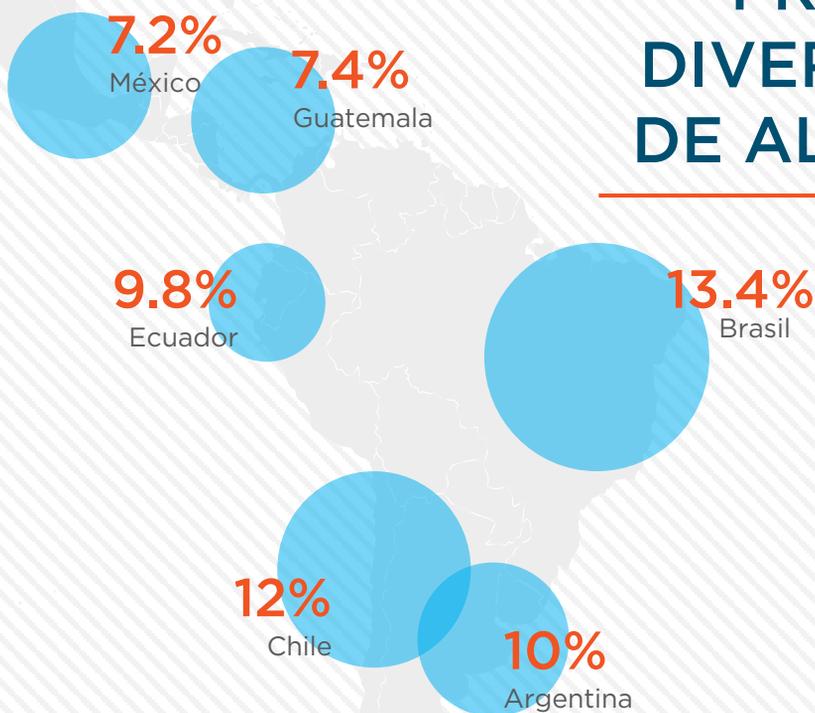
Activos líquidos por calificación
crediticia



Activos líquidos por sector



CARTERA DE PRÉSTAMOS DIVERSIFICADA Y DE ALTA CALIDAD



POR PAÍS

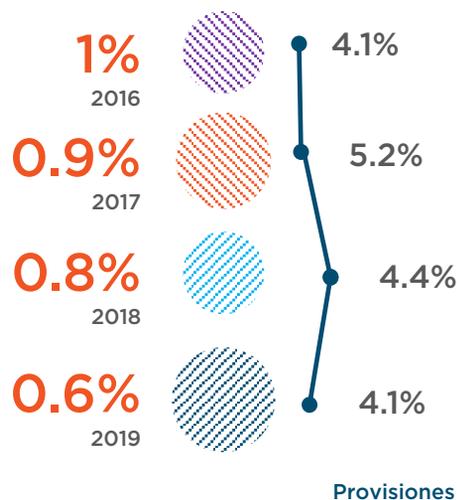
Incluye inversiones de capital

Los países con exposición por debajo del 5% representan el 40,2% de la cartera.

POR SECTOR



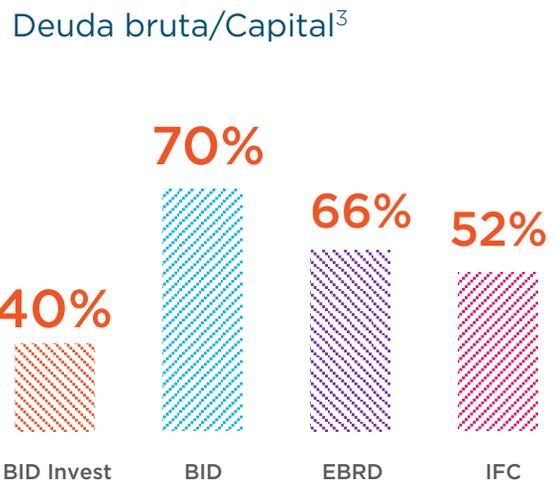
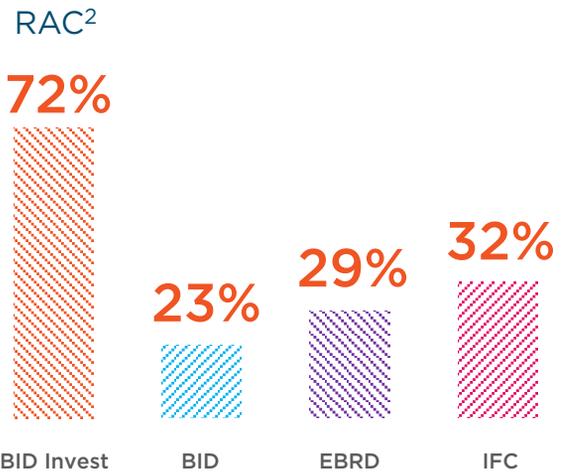
Préstamos Improductivos* & Provisiones



*Definido como préstamos improductivos a más de 90 días como porcentaje de la cartera total de préstamos.

Multilateral	Activos (millones de USD)	Calificación del emisor de largo plazo ¹
BID Invest	USD 3.209	AA
BID	USD 129.459	AAA
EBRD	USD 70.716	AAA
IFC	USD 94.272	AAA

Uno de los perfiles financieros más sólidos entre los Bancos Multilaterales de Desarrollo



Fuente:

S&P Global Supranationals Special Edition, mayo de 2018.

¹ Calificación S&P Global, agosto de 2018.

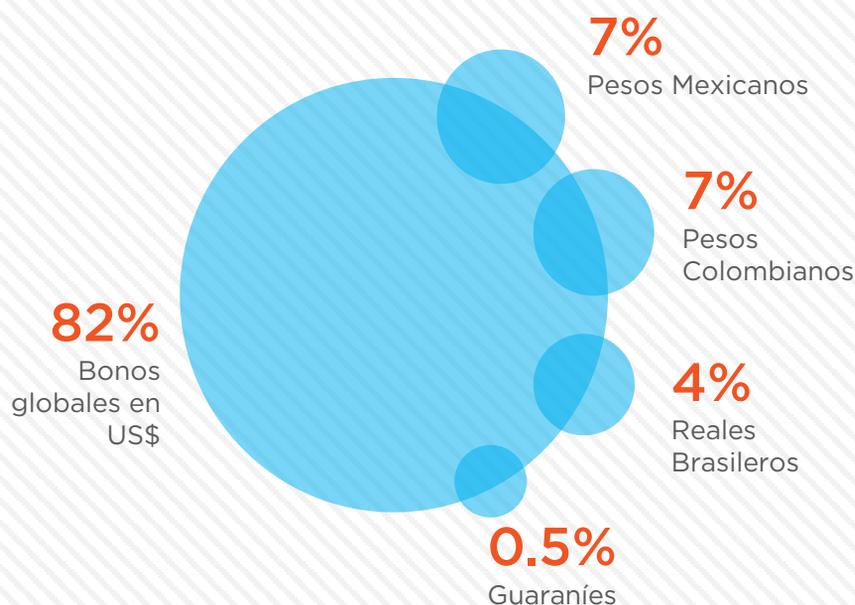
² Capital ajustado por riesgo (RAC): Capital ajustado/activos ponderados por riesgo (%).

³ Deuda bruta / capital ordinario ajustado (%).

Datos al cierre de 2018, excepto para la IFC, cuyos datos son al 30 de junio de 2018.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DIVERSIFICADAS

- Principal Instrumento de financiamiento: EMTN
- Programa de financiamiento global 2019: USD 750 millones - USD 1.000 millones
- Programa de moneda local 2019: USD 200 millones - USD 250 millones
- Plazo preferido: 3 a 5 años



NUESTRA PRESENCIA EN LOS MERCADOS DE CAPITAL



USD

250 millones

Incremento
2.3 años
Tasa Variable
Junio 2019



PYG

30.000 millones

USD 5 millones
5 años
Tasa fija
Diciembre 2018



USD

500 millones

3 años
Tasa variable
Octubre 2018



COP

144.000 millones

USD 50 millones
7 años
Tasa fija
Junio 2018



MXN

1.500 millones

USD 80 millones
3 años
Tasa variable
Febrero 2018



USD

500 millones

3 años
Tasa variable
Abril 2016



USD

400 millones

3 años
Tasa variable
Octubre 2014



USD

400 millones

3 años
Tasa variable
Noviembre 2012



MXN

800 millones

USD 60 millones
3 años
Tasa variable
Abril 2012



MXN

800 millones

3 años
Tasa variable
Mayo 2011



MXN

480 millones

3 años
Tasa variable
Noviembre 2007



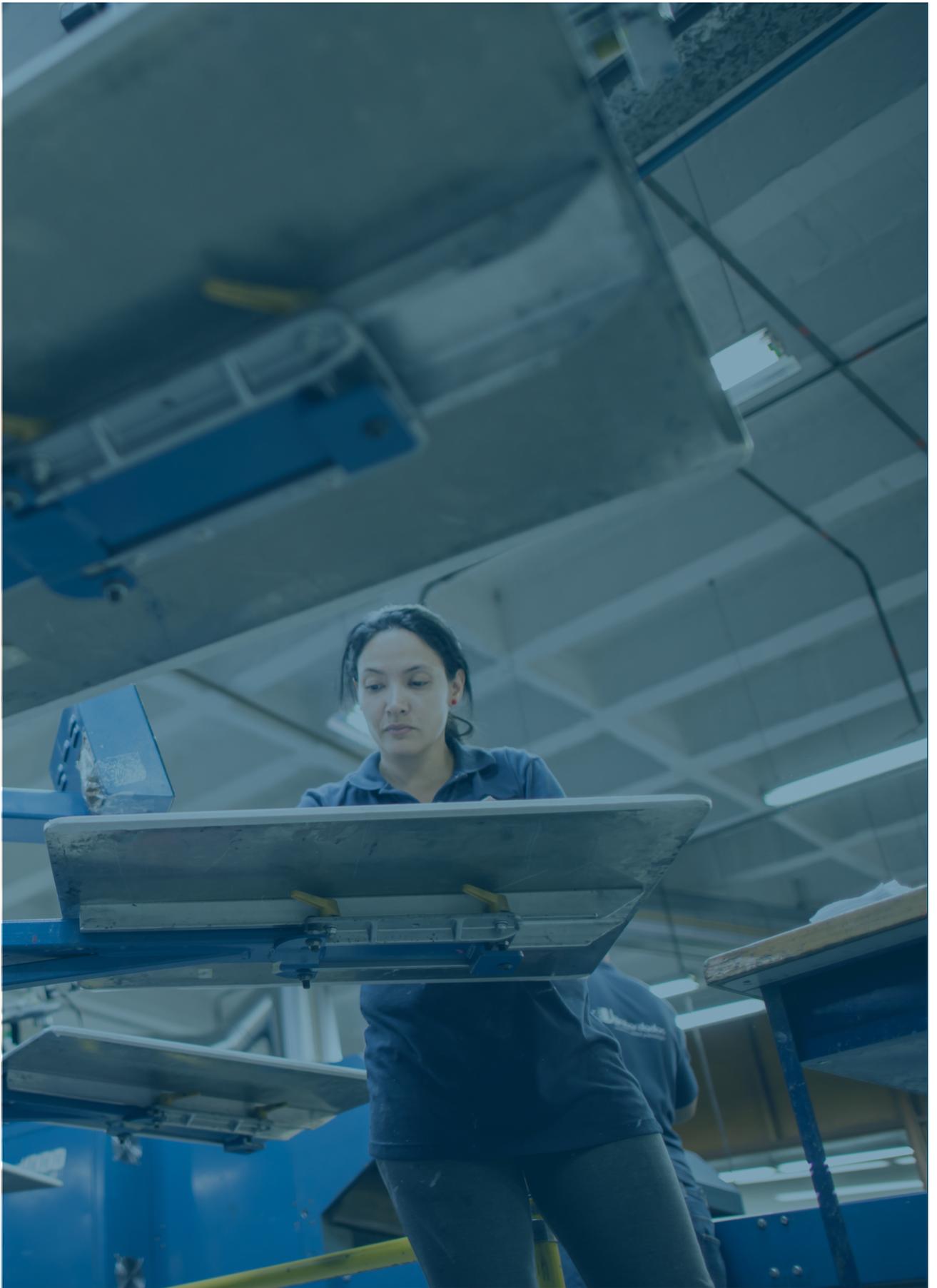
COP

86.000 millones

5 años
Tasa fija
Diciembre 2005



En resumen, como miembro integral del Grupo BID, BID Invest cuenta con fuerte apoyo de sus accionistas, un sólido perfil financiero y excelentes calificaciones crediticias junto con un compromiso tangible con el desarrollo y la sostenibilidad de América Latina y el Caribe.



Esta presentación es para fines informativos únicamente en relación con la oferta pública de certificados bursátiles (los “Certificados Bursátiles”) a ser llevada a cabo por Corporación Interamericana de Inversiones (comercialmente conocida como BID Invest, la “CII” o “BID Invest”). Esta presentación no constituye o forma parte de una oferta de venta o emisión o una solicitud de oferta para comprar o adquirir valores en cualquier jurisdicción, actividades que sólo pueden llevarse a cabo de conformidad con la legislación aplicable.

La información contenida en esta presentación es pública y contiene estimaciones y análisis subjetivos y juicios de valor. No se hace declaración alguna respecto a la precisión, suficiencia, veracidad o exactitud de la información y opiniones aquí contenidas o de los estimados o proyecciones o de que todos los supuestos relacionados con dichos estimados o proyecciones han sido considerados o declarados o que dichas proyecciones se materializarán.

Ni la CII ni Casa de Bolsa Santander y HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC (los “Intermediarios Colocadores Conjuntos”), ni sus respectivas subsidiarias, afiliadas, consejeros o representantes responderá (ni por negligencia ni por cualquier otro motivo) de daño o perjuicio alguno derivado de o relacionado con el uso de esta presentación o su contenido, o que de manera alguna se relacione con esta presentación. Ni la CII ni los Intermediarios Colocadores Conjuntos, ni sus respectivas subsidiarias, afiliadas, consejeros o representantes, asumen responsabilidad alguna relacionada con esta información, incluyendo, sin limitación cualquier declaración, expresa o implícita, u omisiones contenidas en esta información.

Cualquier persona que reciba esta presentación, al momento de recibirla, reconoce que la información aquí contenida es para fines informativos únicamente, y no cubre, ni pretende cubrir todo lo que se requiere para evaluar una inversión, que no basará su decisión de adquirir o vender valores, llevar a cabo cualquier inversión, tomar decisiones de inversión o recomendar una inversión a terceros, con base en la información aquí contenida, y dichas personas renuncian a cualquier derecho que pudieran tener en relación con la información incluida en esta presentación. La información aquí contenida no deberá ser considerada como una recomendación legal, financiera, fiscal, o de cualquier otra naturaleza. Cualquier persona interesada en adquirir los Certificados Bursátiles deberá consultar a sus propios asesores legales, fiscales u otros.

Esta presentación incluye declaraciones a futuro. Estas declaraciones pueden reconocerse por el uso de palabras tales como “espera”, “planea”, “estima”, “proyecta”, “anticipa”, o palabras de significado similar. Todas las declaraciones que no se basen en hechos históricos y que estén incluidas en esta presentación, incluyendo, sin limitación, las relacionadas con los recursos potenciales, recursos contingentes, la situación financiera, la estrategia de negocio, los planes y objetivos de la administración, las operaciones futuras y sinergias de la CII son declaraciones a futuro. Estas declaraciones a futuro implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los recursos actuales, reservas, resultados, rendimientos o logros de la CII difieran materialmente de aquellos contenidos de manera expresa o implícita en las mismas. Estas declaraciones a futuro se basan en numerosos supuestos relativos a las operaciones y estrategias presentes y futuras de la CII y el entorno en el que esperamos operar en el futuro. Las declaraciones a futuro se formulan a la fecha de esta presentación y por este medio la CII y los Intermediarios Colocadores Conjuntos, y sus respectivas subsidiarias, afiliadas, consejeros o representantes, se deslindan de cualquier obligación o compromiso de divulgar cualquier actualización o revisión de las declaraciones incluidas en esta presentación, los cambios en las expectativas de la CII o cualquier cambio en los eventos, condiciones o circunstancias en los que se basan estas declaraciones referidas al futuro.

Por su propia naturaleza, las declaraciones con respecto al futuro conllevan riesgos e incertidumbres de carácter tanto general como específico y es posible que las predicciones, pronósticos, proyecciones y demás declaraciones con respecto al futuro no se cumplan. Se advierte a los inversionistas que existen diversos factores que podrían ocasionar que los resultados reales difieran en forma significativa de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones manifestadas de manera expresa o implícita en las declaraciones con respecto al futuro. En caso de que se materialice uno o más de cualquiera de los riesgos o factores inciertos antes descritos, o de que las presunciones en que se basan las declaraciones con respecto al futuro resulten incorrectas, los resultados reales podrían diferir de manera adversa y significativa de los resultados previstos, esperados, estimados, pronosticados o deseados.

Además, de tiempo en tiempo pueden surgir factores adicionales que afecten las actividades de la CII, y es imposible predecir la totalidad de dichos factores, evaluar sus posibles efectos sobre las operaciones de dichas entidades o determinar la medida en que un determinado factor o una determinada serie de factores podrían ocasionar que los resultados reales difieran en forma adversa y significativa de los expresados en las declaraciones con respecto al futuro. Los inversionistas no deben interpretar las declaraciones con respecto a las tendencias o actividades previas como garantía de que dichas tendencias o actividades continuarán en el futuro. Todas las declaraciones con respecto al futuro —sean verbales, por escrito o en formato electrónico— imputables a la CII, o a sus representantes, están expresamente sujetas a las salvedades antes descritas.

Ni la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ni ninguna otra autoridad en México han aprobado o desaprobado el contenido de la información descrita en esta presentación, o la adecuación o veracidad de la información aquí contenida.

Continuemos la conversación

Felipe Britto
Director, División de Tesorería
investors@idbinvest.org

Equipo de Financiamiento

Eusebio Garre
eusebiog@idbinvest.org
Tel.: +1 202-623-1626

Jorge Cortés
jorgecor@idbinvest.org
Tel.: +1 202-623-2809

Monica Landaeta
monicala@idbinvest.org
Tel.: +1 202-6233160

Sitio web: www.idbinvest.org

Bloomberg: IDBINV <GO>

LinkedIn: www.idbinvest.org/linkedin

Twitter: www.idbinvest.org/twitter

Facebook: www.idbinvest.org/facebook

Blog: www.idbinvest.org/blog