

Marco de planificación y movilización de inversiones climáticas

Diciembre de 2024



Agradecimiento

NDC Partnership y el Fondo Verde para el Clima (Green Climate Fund, GCF) desean reconocer y expresar su gratitud a todos los actores interesados que contribuyeron con su valioso aporte para completar esta versión del Marco de planificación y movilización de inversiones climáticas. El marco se desarrolló principalmente en función de la Guía de planificación de inversiones de NDC Partnership y el Marco de planificación de inversiones del GCF, aprovechando la experiencia y los conocimientos proporcionados por representantes de Bancos multilaterales de desarrollo, fondos climáticos multilaterales, socios de desarrollo, el sector privado y el personal de NDC Partnership y el GCF.

Este esfuerzo colaborativo ha enriquecido en gran medida el contenido y ha asegurado que el Marco esté alineado con las necesidades y experiencias de una amplia gama de actores interesados que participan activamente en el financiamiento climático y la planificación de inversiones.

El marco seguirá siendo un documento vivo, que evolucionará a medida que se generen nuevos conocimientos y experiencias en torno a la planificación y movilización de inversiones. Por consiguiente, continuará apoyando a los países para que aborden las complejidades de la inversión climática y promuevan sus objetivos climáticos y de desarrollo.



Foto por 安玲王 / Adobe Stock

Foto de portada por shaiith / Adobe Stock

Índice

Acrónimos	5
El fundamento del Marco	6
Apoyo disponible	8
Rutas de implementación	8
Ciclos de retroalimentación	8
Sector privado	9
Enfoque de financiamiento integral	9
Características clave del Marco	10
Un recurso vivo y en evolución	11
La plataforma web	11
Pilar 1: Planificación de inversiones	13
Etapa 1: Planificación de inversiones y capacidad de movilización	14
Componente 1: Acuerdos y conocimientos institucionales	14
Componente 2: Compromiso de las partes interesadas	17
Componente 3: Mapeo de marcos de inversión existentes	20
Componente 4: Integración de los objetivos climáticos	21
Componente 5: Monitoreo y reporte	23
Etapa 2: Identificar y priorizar las necesidades de inversión	25
Componente 1: Identificar necesidades de inversión basadas en evidencia	25
Componente 2: Análisis de costo-beneficio social	29
Componente 3: Priorizar las necesidades de inversión	30
Componente 4: Ciclo de retroalimentación para NDCs, NAPs y LT-LEDS	32
Etapa 3: Estrategia de financiamiento	33
Componente 1: Mapeo de fuentes de financiamiento para inversiones priorizadas	33
Componente 2: Balance de la cartera	35
Componente 3: Identificar socios de financiamiento y establecer un plan de financiamiento detallado	36
Componente 4: Fortalecimiento de entornos habilitantes y reducción de riesgos	37

Pilar 2: Movilización del financiamiento	38
Etapa 4: Programación con socios de financiamiento	39
Componente 1: Programar el diálogo con los socios de financiamiento	39
Componente 2: Preparación de conceptos para el financiamiento público y combinado	40
Componente 3: Desbloquear inversiones dirigidas por el sector privado	42
Etapa 5: Desarrollo de proyectos y programas	42
Componente 1: Preparación y aprobación de proyectos y programas para el financiamiento combinado y del sector público nacional e internacional	42
Etapa 6: Implementación de proyectos y programas	45
Componente 1: Implementación y monitoreo de proyectos y programas	46

Acrónimos

CEA	Análisis de rentabilidad	MCDA	Análisis multicriterio para toma de decisiones
CBA	Análisis de costo-beneficio	MDB	Banco multilateral de desarrollo
CBT	Etiquetado del presupuesto climático	MRV	Monitoreo, reporte y verificación
CCRA	Evaluación de riesgos del cambio climático	NAP	Plan nacional de adaptación
COP	Conferencia de las partes	NDC	Contribución determinada a nivel nacional
DFI	Institución de financiamiento del desarrollo	NGO	Organización no gubernamental
GCB	Ecologización de bancos centrales	PAM	Administración y gestión pública
GCF	Fondo Verde para el Clima	PFM	Gestión financiera pública
GHG	Gases de efecto invernadero	PIM	Gestión de inversiones públicas
IAM	Modelos de evaluación integrados	RFP	Solicitud de propuestas
LT-LEDS	Estrategias de desarrollo con bajas emisiones de gases de efecto invernadero a largo plazo	UNFCCC	Convención Marco de la Organización de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático



El fundamento del Marco

En función de las bases establecidas durante la última década, la acción climática global ha pasado de las fases de establecimiento de la dirección y la planificación al financiamiento y la implementación. Los países están aumentando la ambición de su contribución determinada a nivel nacional (Nationally Determined Contribution, NDC) cada 5 años, y muchos han desarrollado planes nacionales de adaptación (National Adaptation Plan, NAP), estrategias de desarrollo de bajas emisiones a largo

plazo (Long-Term Low-Emission Development Strategies, LT-LEDS) y otros instrumentos de planificación a nivel nacional, subnacional y sectorial. Si bien se está logrando un progreso significativo, el Primer balance global en virtud del Acuerdo de París destaca la necesidad de redoblar significativamente la financiación e implementación climática y aumentar las ambiciones de las NDC y LT-LEDS para lograr los objetivos del Acuerdo de París.

El Marco de planificación y movilización de inversiones climáticas (Marco) es una parte integral de un enfoque programático promovido por NDC Partnership y el Fondo Verde para el Clima (Green Climate Fund, GCF) para unir y acelerar la implementación de estrategias climáticas e impulsar acciones transformadoras de desarrollo climático en todos los países. Es un componente fundamental que complementa elementos que incluyen NDC, LT-LEDS, NAP y sus respectivos Planes de implementación sólidos y ambiciosos; la responsabilidad política de alto nivel y coordinación sólida entre gobiernos, socios de desarrollo, financiadores, la sociedad civil y otros actores interesados clave; una mayor disponibilidad y previsibilidad de apoyo y finanzas para los países en desarrollo; esfuerzos de fortalecimiento institucional y de desarrollo de capacidades; y medidas de transparencia y rendición de cuentas. Los elementos presentados en este Marco se basan en muchos componentes básicos adicionales, lo que contribuye al proceso de planificación de inversiones y movilización del financiamiento.

Se lanzó conjuntamente un borrador de consulta del Marco en la COP28 y se hizo circular ampliamente entre países, expertos técnicos y socios de financiamiento climático públicos y privados durante el 2024. Los comentarios recibidos han culminado en esta rica guía no prescriptiva que reúne las experiencias colectivas de planificación y movilización de inversiones climáticas. Su propósito es proporcionar un punto de referencia y un lenguaje comunes para los países y proveedores de financiamiento climático y apoyo de capacidad para navegar por los pasos progresivos involucrados en pasar de la planificación y el establecimiento de compromisos climáticos (p. ej., NDCs, NAPs LT-LEDS) a identificar, priorizar y movilizar el financiamiento para la implementación de la acción climática transformadora necesaria a fin de cumplir con esos compromisos. El Marco está diseñado para identificar las brechas en la capacidad o la información que impiden la movilización del financiamiento climático y para facilitar la implementación exitosa de proyectos y programas de cambio climático con el mejor socio financiero.



Apoyo disponible

Los países pueden acceder al apoyo técnico y financiero para implementar las recomendaciones prácticas en este Marco a través de instrumentos como el Programa de preparación y apoyo preparatorio del GCF y el Proceso de participación en el país de NDC Partnership. Estos programas están diseñados para ayudar a traducir los planes climáticos en inversiones al proporcionar conocimientos, oportunidades de desarrollo de capacidades y financiamiento.

El desarrollo de capacidades y el fortalecimiento institucional son fundamentales para el Marco. A medida que los países trabajan para implementar sus NDCs, NAPs y LT-LEDS, a menudo enfrentan desafíos relacionados con conocimientos técnicos limitados e estructuras de gobernanza insuficientes. Al centrarse en el desarrollo de la capacidad institucional, el Marco ayuda a asegurar que los países estén equipados con las habilidades y los recursos necesarios para gestionar, implementar y monitorear de manera independiente sus estrategias climáticas.

Rutas de implementación

Las rutas de implementación y los estados de preparación variarán en los contextos nacionales, por lo que el Marco está diseñado para adaptarse a los países en diferentes etapas de progreso, lo que les permite interactuar con el Marco en el punto de entrada adecuado. Las pautas pretenden complementar el trabajo ya realizado por los países y no es necesario seguirlas de manera lineal. Pueden ayudar a identificar brechas que están ralentizando el acceso al financiamiento climático y acelerar y escalar el progreso. Sin

embargo, es importante que las actividades en las etapas anteriores (“ascendentes”), en entornos habilitantes, la priorización y el desarrollo de inversiones, y la estrategia financiera, se realicen adecuadamente para reducir los cuellos de botella y optimizar la movilización del financiamiento y las inversiones en las etapas posteriores (“descendentes”). Reconociendo que los países desean tomar medidas inmediatas sobre el cambio climático, el Marco también puede ayudarlos a acceder a los recursos de financiamiento climático de inmediato mientras trabajan en su estrategia paralela de planificación y movilización de inversiones climáticas a mediano plazo.

Además, el enfoque propuesto está comprometido con la inclusión y la equidad, lo que asegura que las acciones climáticas sean socialmente justas y sostenibles. Al reconocer que el cambio climático afecta de manera desproporcionada a las comunidades vulnerables, el Marco enfatiza las necesidades y voces de los grupos marginados, incluidas las mujeres, los pueblos indígenas y otras comunidades desfavorecidas. Al priorizar la inclusión, el Marco guía las inversiones que abordan los riesgos climáticos, reducen las desigualdades sociales y mejoran la resiliencia entre las poblaciones más vulnerables. Este enfoque se alinea con los objetivos más amplios del desarrollo sostenible para asegurar que las acciones climáticas beneficien a todos.

Ciclos de retroalimentación

Los ciclos de retroalimentación permiten el aprendizaje y la mejora continuos, lo que asegura la efectividad y adaptabilidad de las estrategias climáticas. El Marco alienta a los países a evaluar los resultados de las acciones



implementadas, especialmente al actualizar las NDC, los NAP y las estrategias a largo plazo. Al integrar estos ciclos de retroalimentación, los países pueden alinear sus estrategias de inversión climática con las prioridades nacionales en evolución y los objetivos climáticos globales de forma continua, haciendo que sus esfuerzos tengan impacto y respondan a las circunstancias cambiantes.

Sector privado

Dado que el Marco busca guiar la transición de la planificación a la implementación, es esencial destacar el rol crítico del compromiso del sector privado lo antes posible. El sector privado, que ofrece recursos financieros, conocimientos técnicos, soluciones innovadoras y capacidades de implementación, es un socio vital en el panorama de financiamiento climático. Involucrar a actores del sector privado puede ayudar a desarrollar oportunidades de inversión, identificar barreras y asegurar que se proporcione apoyo dirigido para abordar problemas y desatar el capital privado. Las capacidades y estrategias de inversión del sector privado también pueden aprovecharse a medida que los países desarrollan y actualizan

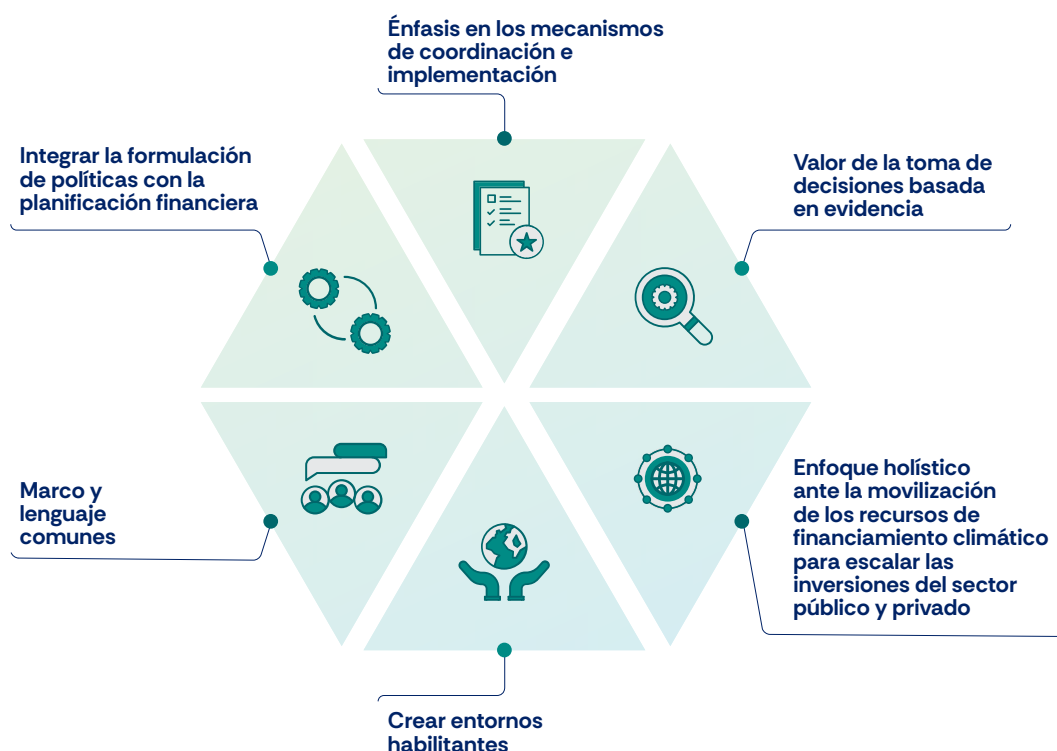
sus NDC, Planes de implementación de NDC y planes de inversión para aumentar las sinergias y maximizar el impacto.

Enfoque de financiamiento integral

A fin de asegurar un enfoque holístico para movilizar recursos y ampliar las inversiones en sectores de la economía real y transacciones impulsadas por el mercado, el Marco se aplica a todas las fuentes de financiamiento climático: el financiamiento público de gobiernos nacionales y donadores internacionales; el financiamiento privado de corporaciones e instituciones financieras; y el financiamiento combinado, que combina estratégicamente recursos públicos y privados para optimizar la financiación y reducir el riesgo de las inversiones. Al promover la colaboración activa entre entidades públicas y privadas en cada etapa de la planificación y movilización de inversiones, el Marco busca desbloquear el capital privado a escala, impulsar el desarrollo de instrumentos financieros innovadores y fomentar asociaciones público-privadas esenciales para lograr los ambiciosos objetivos descritos en las NDCs, NAPs y las estrategias nacionales.

Características clave del Marco

El Marco organiza la planificación de inversiones y la movilización del financiamiento en seis etapas y 18 componentes, especificando pasos, resultados y posibles necesidades de apoyo para cada etapa (Figura 1). Las características clave del Marco incluyen:



- **Integrar la formulación de políticas con la planificación financiera:** El Marco se centra en integrar la planificación financiera para implementar NDCs, NAPs, LT-LEDs e instrumentos de formulación de políticas con las prioridades de desarrollo del país.
- **Énfasis en los mecanismos de coordinación e implementación:** El Marco reconoce el rol crítico de los mecanismos nacionales de coordinación e implementación, incluidos los actores interesados clave, como aquellos ubicados centralmente dentro de la oficina ejecutiva del gobierno, los ministerios de planificación y finanzas, los bancos nacionales de desarrollo y las unidades de preparación de proyectos. Los países pueden institucionalizar estructuras y sistemas para impulsar la planificación y movilización de inversiones, ayudando a fortalecer la capacidad, aumentar las sinergias y reducir los costos con el tiempo (p. ej., a través de Plataformas del país).
- **Valor de la toma de decisiones basada en evidencia:** Los enfoques basados en evidencia respaldan la identificación y priorización de las necesidades de inversión de adaptación y mitigación. El uso de evidencia de diferentes fuentes es crucial para el diseño de inversiones y la movilización del financiamiento.
- **Enfoque holístico ante la movilización de los recursos de financiamiento climático para escalar las inversiones del sector público y privado:** El Marco emplea estrategias

diseñadas para aprovechar todo el espectro de fuentes de financiamiento climático, incluido el financiamiento público, privado, concesional y combinado, para movilizar las inversiones del sector privado a escala. El sector privado debe participar en todos los pilares lo antes posible en el proceso de planificación de inversiones.

- **Crear entornos habilitantes:** Los entornos habilitantes son fundamentales para el éxito de la movilización del financiamiento. El Marco enfatiza la necesidad de marcos de políticas sólidos, reformas regulatorias y el desarrollo de capacidades institucionales. Estos elementos crean condiciones propicias para las inversiones del sector público y privado, la reducción del riesgo y el atractivo general de las inversiones relacionadas con el clima. Al fomentar dichos entornos, los países pueden facilitar procesos de implementación más fluidos y una mayor participación de diversos actores financieros.
- **Marco y lenguaje comunes:** El Marco pretende servir como un punto de referencia común, que todos los actores interesados relevantes (el gobierno, el sector privado y los socios de financiamiento) pueden utilizar para evaluar colectivamente el progreso e identificar intervenciones concretas para mejorar. En función de estas evaluaciones, los países pueden comunicar sus necesidades de apoyo prioritario a NDC Partnership y al GCF, quienes luego pueden ayudarlos a reducir la duplicación y determinar la adecuación de sus esfuerzos en cada etapa y paso para que puedan avanzar más rápido.

En general, el Marco empodera a los países para identificar y priorizar sus necesidades de financiamiento climático, aprovechando fuentes de financiamiento tanto privadas como públicas, así como nacionales e internacionales. El proceso de planificación de inversiones tiene

como objetivo fortalecer las capacidades de los países para atraer y movilizar el financiamiento climático. Al mismo tiempo, proporciona una base para un proceso iterativo dentro de un marco institucional sólido dirigido por el país.

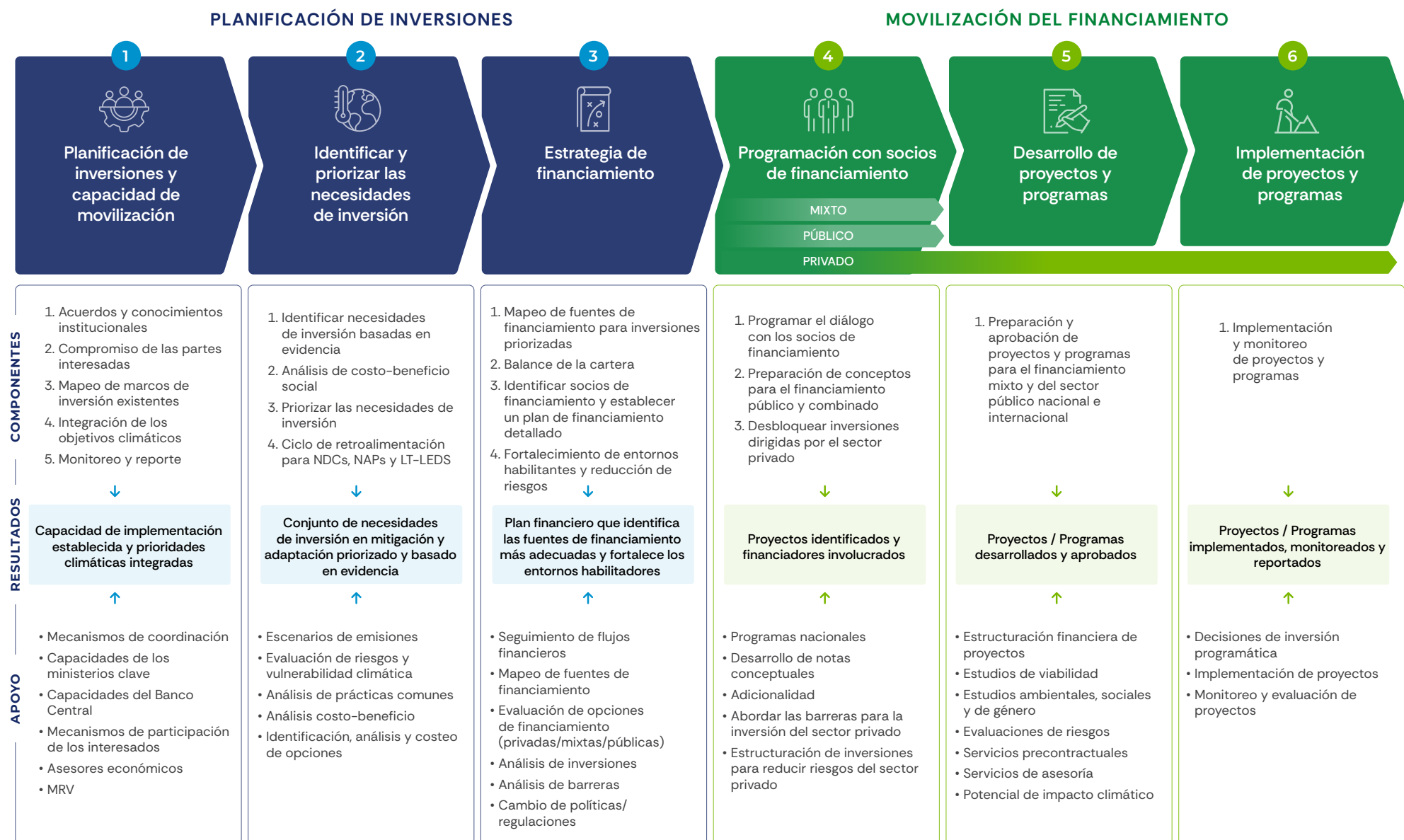
Un recurso vivo y en evolución

El Marco se presenta como un recurso vivo y se espera que evolucione con el aporte de países, financieros, proveedores de apoyo y otros usuarios. La siguiente guía de 25 páginas presenta los pilares, las etapas, los componentes y los pasos para la planificación y movilización de inversiones a un nivel de primera línea.

La plataforma web

Este documento se complementará con un conjunto integral de conocimientos que se pondrán a disposición a través de una plataforma web dedicada en desarrollo en la actualidad. Ofrecerá experiencias en el país, mejores prácticas, pautas y herramientas, términos de referencia para componentes específicos, así como contenido de mejora de capacidad (materiales de capacitación, videos, etc.). Esta plataforma también servirá como herramienta de navegación, mapeando proveedores de apoyo a cada etapa o componente y proporcionando enlaces a información detallada sobre fuentes de financiamiento específicas, como los criterios/procesos de inversión y estrategias de inversión de diferentes financieros. La plataforma en línea se creará en colaboración, incorporando los aportes de actores interesados y sirviendo como herramienta para informar el progreso de los países en la obtención del acceso al financiamiento climático.

FIGURA 1 Marco de planificación y movilización de inversiones climáticas de GCF/NDC Partnership





Pilar 1

Planificación de inversiones

La planificación de inversiones climáticas implica el desarrollo de una estrategia programática para identificar y aprovechar diferentes fuentes de financiamiento a fin de lograr los objetivos climáticos y de desarrollo. El proceso de planificación implica evaluar y abordar las brechas de gobernanza y capacidad, identificar y priorizar inversiones, mapear fuentes de financiamiento, crear una hoja de ruta para catalizar el financiamiento público y privado, y evaluar los usos de los recursos para la mejora continua.



ETAPA 1

PLANIFICACIÓN DE INVERSIONES Y
CAPACIDAD DE MOVILIZACIÓN



ETAPA 2

IDENTIFICAR Y PRIORIZAR LAS
NECESIDADES DE INVERSIÓN



ETAPA 3

ESTRATEGIA DE
FINANCIAMIENTO

ETAPA 1

Planificación de inversiones y capacidad de movilización



La implementación de los objetivos climáticos de un país y la planificación de inversiones alineadas con NDCs, NAPs y LT-LEDS depende de capacidades y conocimientos institucionales sólidas, una coordinación eficiente, una participación de los actores interesados y la integración exitosa de las prioridades climáticas en procesos más amplios de desarrollo y planificación de inversiones. La implementación a menudo es iterativa y se espera que evolucione en paralelo con otras etapas.

La Etapa 1 tiene como objetivo lograr las capacidades y estructuras institucionales necesarias para la planificación efectiva de la inversión climática, la movilización de recursos, la implementación de objetivos climáticos y la integración de prioridades climáticas.

Componente 1: Acuerdos y conocimientos institucionales

Los países tienen varias opciones para institucionalizar la planificación de la inversión climática. Las configuraciones y preparaciones institucionales adoptadas para el desarrollo, la coordinación y la ejecución de planes de inversión climática pueden promover la eficiencia y rendición de cuentas, y fomentar la colaboración de todo el gobierno y las asociaciones público-privadas.

Paso 1: Mapear entidades públicas vinculadas a la planificación de inversiones; incluir sus mandatos, roles y acuerdos institucionales existentes.

Las entidades del sector público deben ser mapeadas para que los responsables de la toma de decisiones puedan identificar todas las instituciones clave involucradas en la planificación, la entrega y el monitoreo de inversiones en el país. Las instituciones pueden incluir la agencia responsable de la coordinación de NDC; ministerios de línea

en sectores relevantes para los objetivos de NDC (p. ej., energía y transporte); ministerios responsables de la elaboración y planificación del presupuesto nacional, como ministerios de finanzas y planificación; y bancos nacionales de desarrollo. Es crucial asegurar que las instituciones con conocimientos de género, juventud e inclusión social también sean parte de este proceso para incorporar perspectivas diversas, dar cuenta de inquietudes sociales más amplias y promulgar los principios de transición justa desde el inicio.

El mapeo aclara y armoniza los mandatos y roles dentro de un panorama institucional complejo. Los mandatos se derivan de las funciones existentes descritas en las reglamentaciones institucionales, como las funciones de planificación general o presupuesto. Por otro lado, se asignan roles para tareas específicas dentro del desarrollo y la ejecución del proceso de planificación de inversiones climáticas. Se alienta a los países

a evaluar los roles de los organismos públicos en todos los componentes de la planificación de inversiones. Para cada componente, el organismo público identificado podría asumir un rol principal en el desarrollo de ese aspecto del proceso de planificación de inversiones de NDC (p. ej., consolidar información, redactar informes, etc.) o un rol de apoyo enfocado en proporcionar información a otro organismo público responsable de la consolidación.

Paso 2: Analizar y abordar los acuerdos institucionales y las brechas de conocimientos

Mapear las entidades públicas involucradas en el proceso de planificación de inversiones para ayudar a identificar brechas, superposiciones en los acuerdos institucionales y evaluar si existen los conocimientos requeridos. Cuando los mandatos de las instituciones existentes, por ejemplo, el ministerio de finanzas o el ministerio de medioambiente, se consideran inadecuados para un rol de liderazgo, los países podrían considerar establecer un organismo público interdisciplinario, como una “oficina central” dentro del poder ejecutivo, con un mandato dedicado para acceder y movilizar el financiamiento climático.

Si los mandatos o conocimientos existentes son insuficientes para cumplir roles específicos en varios componentes, los países pueden contemplar establecer unidades intergubernamentales o grupos de trabajo para fomentar colaboraciones expertas con el sector privado, el sector académico, las instituciones de investigación o actores interesados similares. Los conocimientos de ciencia climática, análisis económico, evaluación de riesgos, instrumentos financieros, género, y monitoreo y evaluación son altamente relevantes para el proceso.

La coordinación central es fundamental para el éxito de la planificación y movilización de inversiones climáticas, ya que la centralización asegurará que los esfuerzos en todo el país estén bien dirigidos y monitoreados.

Paso 3: Designar un rol o sistema de coordinación para la planificación de inversiones climáticas e identificar acciones para formalizar roles

Un rol y mecanismo de coordinación central es fundamental para el éxito de la planificación y movilización de inversiones climáticas, ya que la centralización asegurará que los esfuerzos en todo el país estén bien dirigidos y monitoreados. Definir este rol implica evaluar quién está mejor posicionado para actuar en un papel de coordinación central de acuerdo con su mandato y conocimiento, y determinar el formato del mecanismo para asegurar la coordinación intergubernamental, generalmente un organismo central con responsabilidades y capacidades. Por ejemplo, se puede crear una unidad especializada de “financiamiento climático” dentro del ministerio de finanzas o de la oficina presidencial. Dicha unidad podría ayudar a agilizar los procesos de planificación de inversiones; alinear la participación con instituciones gubernamentales clave, inversionistas y financieros; y aprovechar de manera más efectiva la experiencia, las capacidades y otros recursos de los diferentes actores interesados.

Un cuerpo centralizado agiliza los esfuerzos de desarrollo de capacidades al hacer que la implementación sea más consistente y mejorar la coordinación y comunicación entre varias entidades gubernamentales, lo que conduce a una acción climática más cohesiva y efectiva. El mandato del organismo coordinador debe incluir la revisión de la efectividad de los acuerdos institucionales existentes y los mecanismos de coordinación, y la propuesta de mejoras.

Los responsables de la toma de decisiones deben formalizar los roles específicos que se han identificado. Al hacerlo, considere el apoyo y el compromiso de los organismos públicos relevantes, priorizando la planificación y movilización de inversiones de NDC y asegurando la alineación con objetivos estratégicos más amplios, incluidos el género y la inclusión social, los objetivos de desarrollo sostenible y otros. El organismo coordinador puede establecerse permanentemente para institucionalizar sistemas y estructuras que implementen los procesos previstos por el Marco.

Componente 2: Participación de los actores interesados

Una estrategia de participación de múltiples actores interesados fortalece la planificación y movilización de inversiones climáticas y obtiene el apoyo de diversos actores interesados. Fundamentalmente, permite la identificación temprana de proponentes de proyectos nacionales capaces y guía los esfuerzos de desarrollo de capacidades. Una

estrategia de múltiples actores interesados implica mapear e involucrar significativamente a los actores interesados relevantes en actividades esenciales mientras se consideran sus objetivos. También deben implementarse las actividades necesarias de desarrollo de capacidades para abordar cualquier brecha existente.

Los roles críticos de los ministerios de finanzas, economía y los bancos nacionales de desarrollo.

Como planificadores de políticas económicas y presupuestos nacionales, los ministerios de economía y finanzas desempeñan un papel central en permitir las inversiones necesarias a escala para lograr los objetivos descritos en las NDCs, NAPs y LT-LEDS. Estos ministerios están idealmente posicionados para realizar evaluaciones macroeconómicas relacionadas con las políticas climáticas propuestas; determinar las necesidades de inversión para NDCs, NAPs y LT-LEDS; y desarrollar políticas e instrumentos para atraer inversiones del sector privado. Al supervisar los presupuestos nacionales, los ministerios de finanzas

pueden obtener asignaciones para las prioridades del cambio climático.

De manera similar, los bancos nacionales de desarrollo están bien posicionados para usar sus instrumentos a fin de catalizar el financiamiento climático del sector privado a escala. Estos bancos pueden proporcionar financiamiento público con condiciones especiales y establecer incentivos para atraer inversionistas privados para inversiones climáticas. Además, su considerable experiencia en inversiones a nivel local los convierte en un socio clave para identificar, comprender y superar las barreras locales para la inversión climática.



Foto por Coalition of Finance Ministers for Climate Action

Paso 4: Mapear los actores interesados y los marcos de participación

Para asegurar la participación de los actores interesados en todos los componentes de la NDC, asigne la responsabilidad del mapeo de actores interesados, mantenga y actualice el mapeo e involucre a los actores interesados. Por ejemplo, designar una agencia líder o delegar la coordinación de la participación de los actores interesados para componentes y subcomponentes específicos de la planificación de inversiones de NDC a los organismos públicos relevantes identificados en el mapa institucional.

El mapeo de actores interesados es un paso crucial para identificar un conjunto más amplio de actores fuera del gobierno que participarán en el proceso de planificación y movilización de inversiones climáticas, identificar brechas de capacidad y determinar marcos de participación relevantes. Los actores interesados pueden categorizarse en los siguientes grupos:

- ministerios u organismos interdisciplinarios (p. ej., ministerios de finanzas, medioambiente, asuntos de género/ inclusión, organismos de promoción de inversiones);
- líderes sectoriales (p. ej., representantes de sectores relevantes);
- autoridades subnacionales y socios de financiamiento (p. ej., fondos climáticos y MDB/DFI);
- el sector privado, el sector académico y la sociedad civil (p. ej., representantes de organizaciones sectoriales y asociaciones comerciales relevantes);
- el sector financiero, las comunidades afectadas, los pueblos indígenas y los grupos vulnerables.

También es vital considerar posibles proponentes de proyectos nacionales para inversiones climáticas. Por ejemplo, el financiamiento combinado, que requiere un enfoque de múltiples actores interesados, puede enmarcar el diseño de la asociación a nivel de país. Puede ayudar a identificar a los actores interesados relevantes del sector público y privado y sus roles complementarios (p. ej., ofrecer asistencia técnica, la reducción riesgos o el financiamiento mixto) para movilizar el capital privado a escala.

Paso 5: Desarrollar marcos de participación de actores interesados

El desarrollo de marcos integrales de participación de actores interesados facilita la participación por etapas de los actores interesados relevantes en la planificación y ejecución de iniciativas destinadas a lograr objetivos y compromisos relacionados con el clima. Cuando corresponda, involucre a los actores interesados a nivel subnacional y adopte enfoques sectoriales o temáticos (como puntos de nexo de sistemas de biodiversidad, agua o alimentos).

Los países deben considerar utilizar los marcos existentes para la participación de los actores interesados, como los establecidos en la planificación del ecosistema de financiamiento climático de varios años, incluidos los Programas de trabajo del GCF, los Planes de implementación de NDC y otros planes de inversión, en lugar de crear nuevos acuerdos. Este enfoque promueve las sinergias y evita la duplicación de esfuerzos anteriores.



Foto por Louis-Michel DESERT / Adobe Stock

Paso 6: Analizar y abordar las brechas entre la capacidad y los conocimientos de los actores interesados

Una vez que se identifiquen los actores interesados clave, especialmente aquellos involucradas en la programación y entrega de inversiones climáticas, evalúe sus capacidades y conocimientos para ayudar a tomar decisiones tempranas respecto a si se debe dirigir el apoyo hacia el desarrollo o el fortalecimiento de las capacidades necesarias. Se debe prestar especial atención a la capacidad y los conocimientos de los posibles proponentes de proyectos nacionales, incluidos aquellos en los sectores financieros y privados locales. Medidas como las iniciativas de capacitación y desarrollo de capacidades, el intercambio de conocimientos y la colaboración pueden asegurar que todos los actores interesados estén alineados y puedan contribuir eficazmente a la planificación y movilización de inversiones.

Medidas como las iniciativas de capacitación y desarrollo de capacidades, el intercambio de conocimientos y la colaboración pueden asegurar que todos los actores interesados estén alineados y puedan contribuir eficazmente a la planificación y movilización de inversiones.

Componente 3: Mapeo de marcos de inversión existentes

Se alienta a los responsables de la toma de decisiones a considerar cómo la planificación de inversiones climáticas se alinea con lo siguiente: marcos de inversión existentes y esfuerzos dirigidos por instituciones nacionales y subnacionales, bancos de desarrollo multilaterales (Multilateral Development Bank, MDB) e instituciones financieras de desarrollo (Development Finance Institution, DFI), socios de desarrollo, fondos climáticos multilaterales, programas de participación en el país existentes y otros socios de financiamiento. Estas entidades tienen procesos continuos que podrían ayudar a obtener el financiamiento. Además, evaluar las políticas, las estrategias y los planes existentes puede ayudar a identificar posibles brechas en la planificación sectorial que pueden abordarse en futuras iteraciones del plan de inversiones climáticas.

Paso 7: Mapear los marcos de inversión existentes para identificar y validar sus prioridades de inversión

El mapeo de los marcos de inversión existentes implica identificar sistemáticamente en qué planes de inversión climática y desarrollo continuos ya se están trabajando con diversos socios, lo que permite la identificación de oportunidades y brechas. Esto podría incluir el mapeo de Planes de inversión nacionales o sectoriales, planes de inversión de MDB o DFI, Programas en el país del GCF, Planes de implementación de NDC, Planes de inversión de NDC, Planes de inversión de adaptación, hojas de ruta de financiamiento ecológico/sostenible, etc.

Una vez que se han mapeado los marcos de inversión, los responsables de la toma de decisiones deben identificar sus prioridades para alinear y aprovechar los esfuerzos continuos en la movilización del financiamiento climático. Estas prioridades pueden validarse

mediante el mapeo de los marcos existentes y la exploración de cómo aprovechar y alinear el trabajo en las Etapas 2 y 3. Este proceso ayuda a evitar la duplicación, mejorar las sinergias y aumentar el impacto general. En algunos casos, también puede proporcionar una oportunidad para revisar la coherencia o solidez de las prioridades de inversión anteriores, su alineación con las posibles fuentes de financiamiento y cualquier barrera existente para la inversión.

Es importante mantener dicho mapeo y actualizarlo regularmente para proporcionar una imagen precisa del panorama cambiante de las inversiones, apoyar la coordinación e informar un análisis a futuro de las necesidades y brechas.

Paso 8: Mapear y enumerar las barreras sistémicas de inversión

El mapeo de barreras sistémicas de inversión (a nivel nacional y sectorial) implica identificar y documentar obstáculos que dificultan las inversiones alineadas con el clima. Este proceso implica crear un inventario integral de desafíos, categorizarlos en varios tipos (p. ej., tecnológicos, económicos, políticos, socioeconómicos) y analizar sus impactos y causas subyacentes. Hacerlo posiciona mejor a los responsables de la toma de decisiones para desarrollar estrategias específicas para facilitar las inversiones, promover el crecimiento económico y mejorar el ecosistema de financiamiento climático. El mapeo puede extraerse de análisis existentes, como los marcos de inversión identificados anteriormente, o abarcar nuevos estudios para evaluar los entornos habilitantes y las condiciones previas para ampliar el financiamiento climático en el país.

Componente 4: Integración de los objetivos climáticos

La planificación y la movilización de las inversiones alineadas con el clima serán mejor sostenidas y más impactantes si los objetivos climáticos del país, como se describe en los NDCs, NAPs y LT-LEDS, se integran completamente en procesos más amplios de planificación y presupuestación económica y de desarrollo. La integración requiere primero comprender los cambios sistémicos a largo plazo que pueden ser necesarios en la infraestructura económica y social para cambiar hacia el desarrollo de bajas emisiones y resiliente al clima, y luego crear rutas de transición justas hacia la planificación sectorial y marcos de financiamiento. La integración del clima en el mandato y las herramientas de los ministerios de economía y finanzas y la identificación de oportunidades para la ecologización de los sistemas financieros también ayuda a integrar los objetivos climáticos. La integración ayuda a los países a movilizar recursos externos y redirigir los flujos de financiamiento internos en consonancia con los objetivos climáticos.

Paso 9: Mapear los marcos nacionales y sectoriales de planificación, presupuesto y financiamiento y sus sinergias con la implementación de objetivos climáticos

El mapeo de los marcos de planificación, presupuesto y financiamiento nacionales y sectoriales existentes implica identificar y analizar sistemáticamente marcos clave de planificación, presupuesto e inversión dentro del sector público para discernir oportunidades y brechas. Este proceso integral incluye la evaluación de iniciativas del sector público, como la planificación nacional y sectorial; las políticas financieras, económicas y fiscales; y los marcos presupuestarios diseñados para asignar fondos públicos y promover la ecologización del sistema financiero.

Paso 10: Crear una hoja de ruta para integrar los objetivos climáticos en las políticas de planificación nacionales y sectoriales, la elaboración de presupuestos y los marcos de inversión

El desarrollo de una hoja de ruta para integrar y alinear los objetivos climáticos con las políticas de planificación nacionales y sectoriales, la elaboración de presupuestos y los marcos de inversión tiene como objetivo sincronizar los objetivos y los plazos asociados y definir claramente los roles de implementación concretos para los diversos actores interesados involucrados.

Un instrumento importante en este proceso es el etiquetado de cambio climático en el presupuesto público (Climate Budget Tagging, CBT), que permite a los gobiernos categorizar, hacer un seguimiento de y evaluar los gastos públicos relacionados con la acción climática. Al etiquetar los elementos presupuestarios que contribuyen a los objetivos climáticos, los responsables de formular políticas pueden asegurar que los recursos financieros se asignen de manera eficiente y efectiva para lograr los objetivos climáticos. El etiquetado del presupuesto climático también mejora la transparencia y rendición de cuentas, lo que facilita el monitoreo del progreso y el ajuste de las estrategias según sea necesario. La integración de esta herramienta en el marco presupuestario ayudará a alinear mejor la planificación financiera nacional y sectorial con los objetivos climáticos generales.

Paso 11: Evaluar las oportunidades de ecologizar los sistemas financieros

Basado en la hoja de ruta desarrollada en el Paso 10, es importante explorar oportunidades para facilitar el redireccionamiento de flujos de inversión pública y privada hacia rutas alineadas con el clima. Esto puede implicar varios enfoques, incluida la Gestión financiera pública (Public Financial Management, PFM),

la Gestión de inversiones públicas (Public Investment Management, PIM), la Administración y gestión públicas (Public Administration and Management, PAM) y la adquisición pública, entre otros. También podría implicar trabajar con actores clave en el sistema financiero, como bancos centrales y reguladores, para integrar de manera más sistemática los riesgos climáticos en la toma de decisiones.

Lecciones de la Iniciativa de apoyo a la preparación para la ecologización de bancos centrales de NDC Partnership.

El cambio climático representa el mayor riesgo sistémico para los mercados financieros, con posibles interrupciones, incluidas marcadas disminuciones en los precios de los activos, menor rentabilidad en sectores clave, la disminución del financiamiento público e impactos imprevistos en la industria de seguros. Los bancos centrales, que actúan como reguladores y supervisores del mercado, están preparados de manera única para abordar los riesgos financieros y económicos asociados con el cambio climático. En la COP26, la NDC Partnership lanzó la Iniciativa de apoyo a la preparación para la ecologización de bancos centrales (Greening Central Banks, GCB) en respuesta a las solicitudes de los países en desarrollo. Esta iniciativa equipa a los bancos centrales con conocimiento, capacidades institucionales

y sistemas para adoptar enfoques preventivos ante el riesgo climático, promover inversiones ecológicas y abordar la brecha del financiamiento climático.

A través de la Iniciativa de GCB, los bancos centrales alinean su mandato y herramientas de supervisión con la ciencia más reciente a fin de movilizar el financiamiento para las NDCs y las estrategias a largo plazo, lo que asegura una estabilidad financiera crucial para la reducción de la pobreza y la equidad, ya que el cambio climático y las crisis financieras afectan de manera desproporcionada a las comunidades vulnerables. Hasta la fecha, NDC Partnership proporciona apoyo dedicado y coordinado a más de 20 países para ayudar a proteger sus sistemas financieros.

Componente 5: Monitoreo y Reporte

El monitoreo de los flujos financieros continuos y planificados es crucial para asegurar que se distribuyan los recursos suficientes de manera adecuada para cumplir con los objetivos climáticos. Los informes pueden ofrecer aportes significativos para futuras iteraciones de la planificación de inversiones y los resultados de la movilización. El proceso de Monitoreo y Reporte introduce transparencia y rendición de cuentas al gasto público; facilita la coordinación con inversionistas y socios financieros; y mejora la toma de decisiones para la planificación, priorización y movilización de inversiones futuras.

La responsabilidad de liderar el esfuerzo de monitoreo y reporte debería, idealmente, recaer en un organismo del gobierno central que tenga la autoridad y capacidad para supervisar y coordinar en varios sectores y ministerios. Dada su amplia supervisión de los flujos financieros y los procesos presupuestarios, este rol generalmente será el más adecuado para el ministerio de finanzas o un organismo central similar, como una unidad nacional de financiamiento climático. Esta entidad sería responsable de recopilar y analizar datos sobre asignaciones financieras y gastos relacionados con los objetivos climáticos para que los informes sean coherentes, transparentes y estén alineados con las prioridades nacionales. Al centralizar esta función, la entidad líder puede coordinar eficazmente con los ministerios de línea, los socios de financiamiento y otros actores interesados, asegurando que las actividades de monitoreo y reporte contribuyan a decisiones de inversión climática más informadas y estratégicas.

Paso 12: Establecer y comunicar la estrategia de monitoreo

Incorporar la estrategia de monitoreo en los marcos de implementación de políticas y comunicarla a los actores interesados relevantes mejora la transparencia y aceptación institucional, lo cual potencialmente genera incentivos para que los actores interesados proporcionen la información requerida de inmediato. El fundamento de la estrategia de monitoreo es hacer un seguimiento del progreso, mejorar el proceso con el tiempo e involucrar a las instituciones y los socios actuales en este esfuerzo.

Al centralizar el monitoreo y la elaboración de informes, la entidad líder puede coordinar eficazmente con los ministerios de línea, los socios de financiamiento y otros actores interesados, asegurando que las actividades de monitoreo y reporte contribuyan a decisiones de inversión climática más informadas y estratégicas.



Paso 13: Identificar a los actores interesados para la recolección de datos y evaluar y abordar las brechas para entregar los datos requeridos

Identificar los organismos públicos que necesitan recopilar información regularmente, determinar qué información requieren y comprender y abordar sus necesidades de actualizaciones regulares es clave para monitorear y reportar el progreso. Es igualmente importante asegurar que estos esfuerzos se integren en los esfuerzos existentes para mantener las actividades de recolección de datos y monitoreo. Esta integración mejora la eficiencia del monitoreo y respalda la sostenibilidad a largo plazo del proceso.

Paso 14: Desarrollar una herramienta de monitoreo

Los países pueden optar por establecer una herramienta de monitoreo centralizada para hacer un seguimiento del progreso a fin de abarcar todos los flujos financieros relevantes. Esta herramienta debe representar con precisión las fuentes de financiamiento obtenido y alinearse con el proceso de emparejar estas fuentes de financiamiento. Tener una sola herramienta de monitoreo para hacer un seguimiento del progreso hacia

los objetivos de mitigación y adaptación y el financiamiento facilita la coordinación con los actores interesados y la revisión continua de las prioridades de financiamiento. El desarrollo de dicha herramienta de monitoreo presenta una oportunidad para la recolección y el seguimiento integrales de datos, que pueden extenderse a objetivos estratégicos más amplios, como la integración del género. Al incorporar indicadores transversales que van más allá de los flujos financieros, la herramienta puede proporcionar una visión más holística del progreso, lo que permite a los países evaluar los impactos más amplios de sus acciones climáticas y tomar decisiones informadas que mejoran la efectividad y la equidad de sus estrategias. Este enfoque holístico asegura que se consideren todas las dimensiones de la sostenibilidad, lo que conduce a resultados más resilientes e inclusivos.

Al incorporar indicadores transversales que van más allá de los flujos financieros, la herramienta de monitoreo puede proporcionar una visión más holística del progreso, lo que permite a los países evaluar los impactos más amplios de sus acciones climáticas.

ETAPA 2

Identificar y priorizar las necesidades de inversión



Es posible que los países necesiten desarrollar pruebas y análisis adicionales para traducir objetivos de alto nivel en medidas más concretas y priorizadas con suficiente especificidad y rigor para atraer el financiamiento. El desarrollo de estas medidas ayudará a los países a analizar las necesidades financieras, estructurar las inversiones e identificar posibles financiadores o inversionistas. También ayudará a los países a enfocar su planificación de inversión en la transformación a nivel del sistema en lugar de en inversiones aisladas, poniendo al país en un camino para cumplir con sus objetivos climáticos. El resultado objetivo de esta etapa es usar la información en NDCs, NAPs y LT-LEDS, junto con más evidencia y análisis, para identificar un conjunto priorizado de necesidades de inversión de mitigación y adaptación.

Componente 1: Identificar necesidades de inversión basadas en evidencia

El proceso de planificación de inversiones climáticas está diseñado para conducir a un conjunto bien definido de inversiones y actividades de apoyo que desaten las acciones de mitigación y adaptación necesarias para lograr los objetivos climáticos y evitar la inadaptación. Estas necesidades deben basarse en una sólida comprensión del impacto deseado de mitigación y adaptación, los objetivos del país establecidos en su NDC y cualquier estrategia nacional o sectorial relacionada con el clima (NAP/LT-LEDS) y el desarrollo. La implementación de este componente es esencial para acceder a ciertas fuentes de financiamiento (p. ej., GCF) y asegurar que la planificación y movilización de inversiones lleve a resultados climáticos concretos, como la reducción de emisiones y la mejora de la resiliencia.

Paso 1: Extraer información de instrumentos de políticas de desarrollo climático y comprender qué pruebas o análisis adicionales pueden ser necesarios para formular inversiones

Las NDCs, NAPs, LT-LEDS, Comunicaciones nacionales, estrategias sectoriales y otros instrumentos de políticas de desarrollo climático proporcionan puntos de partida críticos para comprender la base de evidencia para la planificación de inversiones y la priorización de las necesidades de inversión. Para informar las propuestas de inversión e identificar cualquier otro análisis o brecha que deba abordarse, los países pueden comparar la información contenida en sus NDC o NAP, por ejemplo, con los requisitos de evidencia sugeridos en esta guía y los recursos adicionales disponibles en la plataforma web. En este punto,

los países también pueden buscar desarrollar un análisis que facilite la transformación a nivel de sistemas a largo plazo si han examinado previamente las necesidades de inversión a través de una lente más gradual, a corto plazo o de un solo sector.

Paso 2: Realizar evaluaciones de riesgo y vulnerabilidad del cambio climático

Una evaluación de riesgos del cambio climático (Climate Change Risk Assessment, CCRA) permite a un país comprender su vulnerabilidad al cambio climático y priorizar la planificación de acciones de adaptación. Esta evaluación puede realizarse (total o parcialmente) como precursor del diseño de la NDC y el NAP. Las escalas espacial, temporal y sectorial de la realización de una CCRA no permiten un marco universal. Sin embargo, se debe llevar a cabo una CCRA sólida a escala sectorial y subnacional más relevante para el sector, lo que permite a los países identificar, priorizar y diseñar intervenciones de adaptación y, por lo tanto, reducir eficazmente el riesgo relacionado con la vulnerabilidad y el cambio climático, aumentar la resiliencia y evitar la adaptación deficiente. Las CCRA deben basarse en datos científicos y observados bien evidenciados sobre el cambio climático y datos socioeconómicos relevantes a la escala necesaria para respaldar las decisiones de inversión. Una evaluación normalmente:

- contendría un análisis específico del contexto de los peligros del cambio climático, la exposición, la vulnerabilidad y los riesgos generales;
- incluiría tendencias históricas y futuras o instancias de acontecimientos/peligros de cambio climático y sus impactos;
- presentaría el mapeo de focos de vulnerabilidad a los peligros del cambio climático;
- analizaría los posibles factores no climáticos y la capacidad de adaptación a los riesgos e impactos de los peligros climáticos;
- propondría una lista de posibles intervenciones diseñadas para mejorar la resiliencia y reducir el riesgo de impacto, incluido cualquier proyecto actual en curso o completado;
- conduciría lógicamente a políticas habilitantes, fuentes de financiamiento y mecanismos para la acción climática;
- sería llevada a cabo de manera interdisciplinaria y participativa, involucrando a expertos internacionales y locales, así como a actores interesados y responsables de la toma de decisiones;
- sería una parte integral de un proceso de adaptación (con un vínculo claro a cualquier planificación de adaptación existente y actividades de adaptación continuas).

Por qué la escala de análisis es importante para la planificación de inversiones.

Los resultados de una CCRA pueden definir puntos de entrada para promover intervenciones transversales, multisectoriales e inclusivas que aborden riesgos climáticos complejos e interactúen mientras se ofrecen beneficios económicos y no económicos en conjunto, siguiendo la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (United Nations Framework Convention on Climate Change, UNFCCC) y el Acuerdo de París. Estas intervenciones generalmente se formulan e implementan en varios sectores (p. ej., agricultura, agua, energía, transporte, etc.) y escalas (p. ej., nacional, subnacional, nivel de cuenca, etc.). Dados los contextos socioeconómicos y climáticos diversos

e intrincados en diferentes escalas y sectores, la combinación óptima de datos representativos y métricas para realizar una CCRA podría variar. Por lo tanto, se recomienda una evaluación de varias escalas específica del sector de los riesgos del cambio climático para asegurar acciones de adaptación climática más personalizadas y concertadas que aborden las necesidades de las comunidades. Esto es crucial para guiar la planificación de la adaptación y proporcionar la base científica para que los países atraigan el financiamiento climático a fin de implementar las acciones más adecuadas para reducir la vulnerabilidad a los riesgos relacionados con el cambio climático, mejorar la resiliencia y evitar la adaptación deficiente a varias escalas.

Paso 3: Identificar los escenarios de emisiones del país para el potencial de mitigación

Los escenarios de emisiones representan las posibles rutas que un país podría tomar en las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI). Al hacer suposiciones sobre cómo se desarrollará la sociedad, incluidos factores como el crecimiento de la población, es posible estimar las tendencias en las emisiones que podrían revelar intervenciones de mitigación prioritarias. Por ejemplo, si las tendencias indican una disminución sistémica en las emisiones de un sector en particular y un aumento en otro, un país podría elegir priorizar el sector con emisiones crecientes.

Los factores determinantes para los escenarios de emisión se conocen como fuerzas impulsoras. Las fuerzas principales que “impulsan” las emisiones futuras de un país incluyen el crecimiento de la población, los cambios en el uso de la energía, el desarrollo económico y tecnológico, y el cambio en el uso del suelo.

Al basarse en inventarios de emisiones existentes y escenarios de emisiones modelados, un país puede identificar el potencial de mitigación más significativo en toda su economía y comenzar a desarrollar una lista de intervenciones potenciales que conducirían a la mitigación de GEI.

Paso 4: Identificar posibles necesidades de inversión en mitigación y adaptación climática a nivel sectorial

Los pasos descritos anteriormente deben conducir a un conjunto validado de posibles necesidades de inversión en mitigación y adaptación climática que respondan a los desafíos del cambio climático del país y a circunstancias únicas. En este punto, las necesidades de inversión se caracterizan en términos generales a nivel sectorial en lugar de como intervenciones o inversiones específicas, lo que permite una mayor flexibilidad en la etapa de planificación financiera.

Paso 5: Realizar un análisis de prácticas comunes

Llevar a cabo un estudio que analice la medida en que las tecnologías o prácticas de mitigación y adaptación identificadas anteriormente ya se han difundido a través de los sectores de intervención. Este estudio identificaría actividades que se han implementado previamente o que actualmente están operativas en el país y que son comparables en escala, en las tecnologías que utilizan y en el entorno en el que operan. El análisis debe determinar la medida en que estas actividades han penetrado en el mercado y considerar factores como las condiciones del mercado, la viabilidad comercial, el entorno regulatorio, las barreras para la implementación y los incentivos financieros. Este análisis descendente ayudará a los países a determinar si tecnologías o prácticas similares ya se han implementado en el país, cuáles son y si se necesita el financiamiento concesional. En última instancia, el análisis de prácticas comunes proporcionaría información sobre las intervenciones prioritarias y el tipo de financiamiento necesario.



Componente 2: Análisis de costo-beneficio

Un análisis social de costo-beneficio (Social Cost-Benefit Analysis, SCBA) ayuda a estimar los impactos sociales más amplios de las políticas, los proyectos o las acciones destinados a abordar el cambio climático. Al considerar los aspectos financieros y no financieros, el análisis pondera los costos sociales, ambientales y económicos frente a los beneficios a largo plazo de un proyecto determinado. Asegura que los recursos se utilicen de manera eficiente al seleccionar proyectos basados en su potencial a la luz de los costos sociales, los beneficios sociales y las consideraciones éticas y de equidad a largo plazo y más amplios. En el contexto del cambio climático, la acción efectiva y la asignación de recursos son esenciales para la transición a cero emisiones y vías resistentes al cambio climático.

Además, los pasos 6 y 7 del análisis de costo-beneficio podrían incorporar la evaluación de factores sociales, como los impactos de distribución de las intervenciones climáticas, la mejora de la equidad social y la mitigación de las consecuencias negativas en las poblaciones vulnerables. Esto aseguraría una evaluación más integral del valor social general del proyecto.

Las taxonomías de financiamiento climático pueden servir como instrumentos valiosos en este proceso de priorización, asegurando que los recursos financieros se canalicen hacia proyectos con el mayor impacto potencial.

Paso 6: Realizar una SCBA de las medidas de mitigación y adaptación propuestas

Los responsables de formular políticas confían en la economía para guiar la toma de decisiones sobre los riesgos que el cambio climático plantea a la sociedad. En la adaptación, los economistas a menudo utilizan modelos de evaluación integrados (Integrated Assessment Models, IAM) para estimar los costos futuros de los impactos del cambio climático, como las olas de calor, las inundaciones y la sequía. Las estimaciones se basan en la evidencia recopilada en virtud de la CCRA frente a los beneficios económicos de prepararse para ellas. En la mitigación, los modelos también pueden estimar los costos de las acciones de mitigación propuestas en comparación con los objetivos de desarrollo del escenario de referencia.

Paso 7: Comunicar el riesgo de no hacer nada y el costo de las medidas de mitigación y adaptación propuestas

El análisis de costo-beneficio traducirá los riesgos y las oportunidades del cambio climático en términos económicos y financieros, lo que ayudará a priorizar medidas específicas de adaptación y mitigación climática en comparación con un punto de referencia de inacción. Comunicar estos resultados a los responsables de formular políticas y entidades públicas vinculadas con la planificación y ejecución de inversiones climáticas, según se identifica en la Etapa 1.

Componente 3: Priorizar las necesidades de inversión

Priorizar las necesidades de inversión de NDC ayuda a dirigir el financiamiento a áreas con el mayor potencial de mitigación y adaptación, y permite que el financiamiento esté alineado con prioridades nacionales y objetivos de desarrollo más amplios. La priorización debería involucrar una evaluación de varios criterios coherente y transparente, utilizando datos cualitativos y cuantitativos para evaluar la alineación estratégica de las inversiones, sus contribuciones a los objetivos climáticos y los objetivos de desarrollo sostenible, y su viabilidad. La amplia participación de los actores interesados crea una metodología de priorización más sólida; mejora la selección de criterios, indicadores y sistemas de ponderación relevantes y aumenta la aceptación.

Las taxonomías de financiamiento climático pueden servir como instrumentos valiosos en este proceso de priorización. Estas taxonomías proporcionan un sistema de clasificación claro para identificar y categorizar las actividades financieras que contribuyen a los objetivos climáticos. Al utilizar las categorías de la taxonomía de financiamiento climático del país, los países pueden alinear las prioridades con los objetivos climáticos reconocidos internacionalmente, asegurando que los recursos financieros se canalicen hacia proyectos con el mayor impacto potencial. Este enfoque no solo mejora la transparencia y la coherencia del proceso de priorización, sino que también ayuda a generar confianza entre

los inversionistas y los financieros al demostrar claramente cómo las inversiones seleccionadas contribuyen a objetivos climáticos y de sostenibilidad más amplios.

Paso 8: Mapear flujos de inversión actuales y planificados, el financiamiento obtenido y las brechas de financiamiento

Revisar las inversiones, las políticas del sector y los planes de inversión del cambio climático actualmente planificados, así como los documentos de políticas nacionales relacionados con estas inversiones, ayuda a los gobiernos a comprender las brechas de atribución y financiamiento. Determinar si las inversiones en curso son positivas, negativas o neutrales en sus contribuciones a los objetivos climáticos proporcionará una descripción general de la acción climática del país. Al revisar los datos presupuestarios del gobierno, los planes de gastos de donadores y las inversiones del sector privado, los responsables de la toma de decisiones pueden evaluar de manera integral el financiamiento público y privado ya obtenido para las inversiones de NDC a nivel nacional y subnacional. Estas revisiones pueden revelar posibles brechas y oportunidades en sectores cruciales para lograr objetivos climáticos y pueden ayudar a los países a comprender mejor las necesidades de inversión. Para evitar sobrestimar los fondos disponibles, los países pueden utilizar un análisis de sensibilidad para categorizar las actividades de inversión.



Paso 9: Definir el proceso y la metodología para priorizar las necesidades de inversión

Las metodologías de priorización seleccionan y utilizan un conjunto de criterios, indicadores y ponderaciones para priorizar una cartera de necesidades de inversión. Cuando se desarrolla a través del consenso de los actores interesados, una cartera priorizada puede facilitar la optimización de los recursos y la implementación, lo que aumenta la aceptación. Las metodologías pueden diferir para las inversiones en proyectos, las actividades de apoyo que crean el entorno habilitante y para las inversiones del sector público y privado, ya que estas pueden implicar diferentes necesidades.

Paso 10: Priorizar las necesidades de inversión utilizando la metodología definida

A medida que los países establecen su metodología de priorización, pueden utilizar herramientas de apoyo para la toma de decisiones, como los análisis de costo-beneficio (Cost-Benefit Analyses, CBA), los análisis de rentabilidad (Cost-Effectiveness

Analyses, CEA) y los análisis multicriterio para toma de decisiones (Multicriteria Decision Analyses, MCDA). La ponderación final de los criterios será determinada por las prioridades climáticas y de desarrollo de cada país.

Paso 11: Involucrar a los actores interesados para validar el conjunto de necesidades de inversión priorizadas

El gobierno central debe convocar a organismos sectoriales, expertos y otros actores interesados relevantes para validar el conjunto completo de inversiones priorizadas, incluidos proyectos y actividades planificados y prospectivos. En esta etapa, los países también considerarán si el conjunto de necesidades de inversión se alinea con los esfuerzos existentes liderados por los MDB/DFI, los programas de participación existentes del país y otras fuentes de financiamiento identificadas en los pasos anteriores, tanto para evitar la superposición como para aprovechar los procesos continuos para obtener el financiamiento. Los países podrían considerar además cómo las prioridades se alinean con las capacidades de los actores interesados para informar y optimizar los procesos de movilización para las acciones más urgentes.

Componente 4: Ciclo de retroalimentación para NDCs, NAPs y LT-LEDS

La realización de análisis climáticos basados en evidencia proporcionará una comprensión más granular y precisa de los impactos climáticos existentes y pronosticados, así como las prioridades de mitigación y adaptación, lo que dará a los países un punto de referencia sólido para refinar aún más sus compromisos en futuras iteraciones de NDCs, NAPs y LT-LEDS. De manera similar, un conjunto de necesidades de inversión priorizadas para abordar esos impactos climáticos permitirá a los países incorporar necesidades de asistencia financiera y técnica en sus documentos de planificación climática.

Paso 12: Desarrollar mecanismos de retroalimentación para actualizar y mejorar los instrumentos de la política climática del país

Mientras realizan actividades en virtud de la Etapa 2, los países desarrollarán aún más evidencia basada en el cambio climático tanto para la mitigación como para la adaptación, a una escala específica del sector más propicia e informativa para la programación priorizada del financiamiento climático. Esto normalmente agregará más información sobre lo que se hizo para las NDC, los NAP y las LT-LEDS y es probable que produzca resultados con implicaciones para futuras iteraciones. En esta etapa, se debe establecer un mecanismo de ciclo de retroalimentación que utilice resultados de los sistemas de monitoreo, reporte y verificación (Monitoring, Reporting, and Verification, MRV) y monitoreo y evaluación (Monitoring and Evaluation, M&E) como aportes para futuros instrumentos estratégicos de la política climática. Este ciclo de retroalimentación debe conectarse con la

Etapa 1, donde se completaron el mapeo de actores interesados y la responsabilidad del proceso de desarrollo de NDC, para asegurar que estos actores clave sigan participando y sus perspectivas continúen informando el marco de políticas en evolución.

Prioridades, inversiones, proyectos: ¿qué hacer y cuándo?

Diferentes fuentes de financiamiento buscarán interactuar con ideas de inversión climática en diferentes etapas de madurez. Por ejemplo, a algunos financieros les podría resultar útil considerar un concepto de proyecto completamente desarrollado como parte de su proceso de inversión. Otros podrían buscar interactuar con países antes, a través de un diálogo de programación del país, para dar forma a una cartera de inversiones que esté alineada con las necesidades del país y las capacidades del financiero. Para las inversiones del sector privado, los representantes generalmente participarán en el diseño y la estructuración de transacciones que respondan a una oportunidad de inversión identificada. Tenga cuidado de no “sobredesarrollar” ideas de proyectos a nivel de planificación de inversiones antes de involucrar a actores de implementación clave. Sin embargo, es igualmente importante asegurar que los proyectos se desarrollen con suficiente detalle para atraer el interés de los inversionistas; proporcione la información necesaria sobre la factibilidad, el impacto y la alineación con los objetivos estratégicos, al tiempo que se deja margen para la creación conjunta y los ajustes adicionales.

ETAPA 3

Estrategia de financiamiento



Sobre la base de un conjunto de necesidades de inversión priorizadas, un país puede realizar un análisis más profundo de las brechas de financiamiento, explorar opciones de financiamiento, identificar barreras y soluciones, y evaluar las ventajas comparativas de diferentes fuentes de financiamiento. Con esta comprensión integral, un país puede involucrar posibles fuentes de financiamiento y proponentes de proyectos para determinar qué opciones de financiamiento son las más adecuadas para diversas necesidades de inversión. El resultado objetivo de esta etapa es un plan de financiamiento para las necesidades de inversión priorizadas por NDCs, NAPs o LT-LEDS de un país, que identifica las rutas para obtener el financiamiento más adecuado.

Componente 1: Mapeo de fuentes de financiamiento para inversiones priorizadas

Para catalizar con éxito el financiamiento para las prioridades identificadas, los planes de inversión climática deben incluir un mapeo integral de las necesidades de inversión frente a las fuentes disponibles. El ejercicio de mapeo ayudará a identificar diferentes opciones de financiamiento y sus características, guiando un emparejamiento óptimo.

Si bien los países tienen la flexibilidad de usar varios instrumentos para definir sus planes de inversión climática, ciertos tipos son más familiares y comprensibles para los financieros climáticos. Estos incluyen Planes de inversión de NDC, Planes de inversión de LT-LEDS y Planes de inversión de adaptación. Estos documentos, que han sido diseñados a través de consultas sólidas con los actores interesados, tienden a enmarcarse y estructurarse con un enfoque mayor en los objetivos climáticos y de desarrollo y se alinean con formatos ampliamente

reconocidos, lo que facilita interacciones más fluidas con entidades de financiamiento. Los países también podrían optar por integrar el clima en planes de inversión nacionales y sectoriales más amplios mediante la integración o la adaptación climática. Al hacerlo, es importante incluir ciertos elementos para los financieros climáticos, como un fundamento climático sólido, una lógica de priorización y una conexión clara con los planes y las políticas de clima y desarrollo.

Un mapeo integral de las necesidades de inversión frente a las fuentes disponibles ayudará a identificar diferentes opciones de financiamiento y sus características, guiando un emparejamiento óptimo.

Paso 1: Mapear el ecosistema de financiamiento climático

Mapee exhaustivamente las fuentes de financiamiento climático públicas y privadas internacionales y nacionales disponibles. Comience por obtener información inicial sobre los criterios de inversión, los perfiles de riesgo y las características (como el nivel de concesión) asociadas con diversas fuentes de financiamiento potenciales. La consideración de los ciclos macroeconómicos y financieros más amplios también será un factor en este mapeo y análisis. El costo de capital, la disponibilidad de crédito y patrimonio, así como la disponibilidad de financiamiento internacional público concesional, se ven afectados por factores cíclicos y, como tal, influirán en la disponibilidad de diferentes fuentes de financiamiento en diferentes momentos.

Paso 2: Desarrollar un mapeo preliminar de cómo las necesidades de inversión priorizadas pueden coincidir con diferentes fuentes de financiamiento potenciales

Al mapear las necesidades de inversión a diferentes fuentes financieras, pregunte cuál es el perfil de riesgo-recompensa de la actividad. Determinar la posible viabilidad comercial de las necesidades de inversión priorizadas en función de las evaluaciones de prefactibilidad es altamente beneficioso en esta etapa, por

ejemplo. Las evaluaciones del mercado y los análisis financieros pueden ayudar a determinar la generación de ingresos y los rendimientos de las inversiones priorizadas. Además, es esencial evaluar otros riesgos o barreras para la inversión y la naturaleza de estos riesgos (tecnología, política, financiamiento, etc.). Esto ayudará a evaluar el potencial de financiamiento público, combinado o privado, es decir, si la inversión es viable para la inversión privada o la inversión privada a través de la reducción de riesgos y el apoyo de financiamiento combinado, si requiere financiamiento concesional o si solo puede financiarse a través de subvenciones y otros fondos públicos. Las diversas fuentes de financiamiento, basadas en los apetitos de riesgo e instrumentos de financiamiento dados, pueden entonces ponderarse para cada necesidad de inversión.

Posteriormente, se realiza una priorización para identificar la fuente de financiamiento más adecuada. Se deben considerar factores como la generación de ingresos, la relación de costo-beneficio, la preparación del país, las oportunidades para un enfoque combinado y el apoyo de cooperación técnica disponible. Un borrador del plan financiero incluirá una hipótesis sobre qué necesidades de inversión pueden ser mejor atendidas por presupuestos nacionales, el financiamiento público o combinado internacional, o el financiamiento privado nacional o internacional.

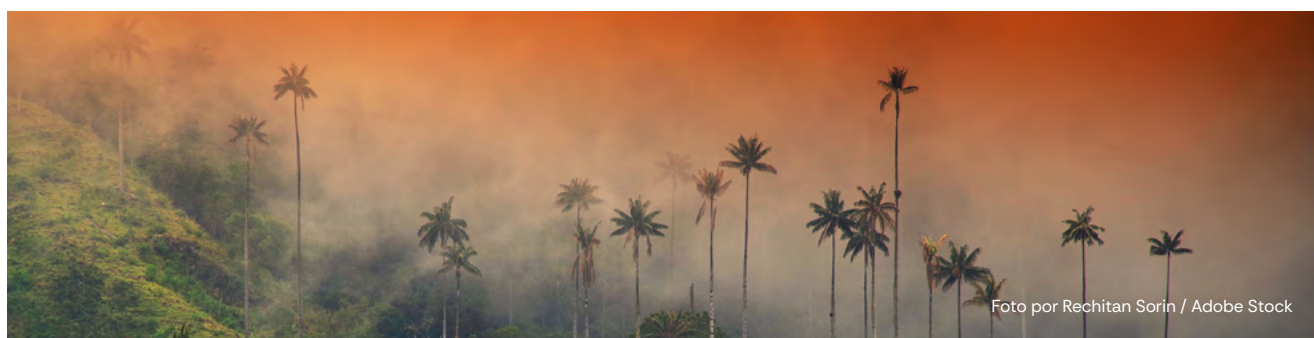


Foto por Rechitan Sorin / Adobe Stock

Componente 2: Balance de la cartera

A través de una variedad de esfuerzos dirigidos a nivel nacional o apoyados internacionalmente, es posible que ya se hayan identificado prioridades de inversión climática en el entorno de país, sectorial o subnacional. Algunas de estas prioridades pueden ser relevantes para lograr los objetivos de NDCs, NAPs y LT-LEDS, y los responsables de la toma de decisiones deben asegurarse de que se incorporen al proceso.

Paso 3: Evaluar la cartera existente

Realizar una evaluación detallada de cada necesidad de inversión para identificar el desarrollo continuo de la cartera. Analizar exhaustivamente las carteras existentes para determinar el estado de cada requisito de inversión y su alineación con las preferencias y los objetivos de los posibles financieros, a la vez que se mantiene flexible en la exploración de otras posibilidades que puedan cumplir mejor con los criterios financieros futuros.

Componente 3: Identificar socios de financiamiento y establecer un plan de financiamiento detallado

La implementación del plan de inversión climática requerirá establecer asociaciones sólidas con los financieros (públicos y privados) y los proponentes de proyectos. Es necesario involucrar a los posibles inversionistas y socios de financiamiento institucionales de forma temprana para comprender el valor que pueden aportar y determinar mejor cómo pueden respaldar las prioridades de inversión y elaborar un plan de financiamiento para emparejar las necesidades con las ofertas.

Paso 4: Interactuar con posibles socios de financiamiento del sector público y privado

Evalúe y aproveche el apetito de inversión de los socios de financiamiento (preferencias, objetivos y voluntad de invertir) mediante la revisión e interconexión de sus estrategias de inversión y financiamiento plurianuales con las



prioridades de inversión y las estrategias de movilización de financiamiento del país. Explore los requisitos y las restricciones de los posibles instrumentos de financiamiento y los tamaños de inversión con los que se sienten cómodos (es decir, la envergadura). Examine sus criterios y estrategias de inversión para comprender los factores y consideraciones que impulsan sus decisiones de inversión. Finalmente, investigue los enfoques y ciclos de financiamiento de estos inversionistas y socios de financiamiento, identificando el momento y la frecuencia con los que asignan capital para alinear sus iniciativas de manera efectiva.

Paso 5: Identificar estructuras de inversión preliminares que podrían ser aprovechadas por fuentes y socios de financiamiento

Explore y utilice las opciones y plataformas de financiamiento existentes, como presupuestos nacionales, MDB/DFI, inversiones bilaterales, iniciativas del sector privado, modelos de financiamiento combinado y otros mecanismos innovadores del mercado. Realice un análisis integral para alinear estos mecanismos con los objetivos de inversión y optimizar el apoyo financiero: evalúe el alcance del presupuesto nacional, la elegibilidad para MDB/DFI, los acuerdos bilaterales y el sector privado. El objetivo es combinar varias fuentes de financiamiento para un enfoque más impactante y sostenible, aprovechando una gama más amplia de recursos y experiencia para mejorar la eficiencia y efectividad de las iniciativas y maximizar su impacto.

Paso 6: Preparar un plan de financiamiento detallado que identifique las fuentes financieras más adecuadas y las barreras que deben abordarse

Cree un plan integral para alinear las necesidades de inversión con fuentes de financiamiento adecuadas y con proponentes de proyectos capaces para optimizar los esfuerzos de movilización y asegurar una asignación de recursos impactante. Priorice cada requisito de inversión y fuente de financiamiento potencial e identifique barreras, revisando y actualizando los planes periódicamente para lograr una eficiencia estratégica. Realice un análisis exhaustivo de las barreras para cada necesidad de inversión, teniendo en cuenta los desafíos económicos, tecnológicos, socioculturales, de implementación y de políticas/regulatorios. Este análisis, que debe incorporar la investigación basada en el escritorio y la participación de los actores interesados, ayuda a identificar acciones para mejorar el entorno habilitante. Reconozca las variaciones en las barreras según el tipo de financiamiento buscado e involucre a los sectores y ministerios relevantes para abordar las barreras de las más críticas a las menos críticas.

Componente 4: Fortalecimiento de entornos habilitantes y reducción de riesgos

Las barreras a la inversión limitan la capacidad de movilizar recursos para las necesidades identificadas. El desarrollo de entornos habilitantes presenta una oportunidad crucial para mejorar el perfil de riesgo–rendimiento de la inversión de las economías nacionales y los mercados especializados para proyectos alineados con NDC. El perfil mejorado crea el potencial de triunfos fáciles a través de mecanismos de apoyo de capacidad fácilmente disponibles y la posibilidad de incentivar la inversión con recursos mínimos. Para cada inversión prioritaria, identifique instrumentos y medidas de mitigación para superar barreras, reconociendo que las barreras pueden variar entre la deuda y el capital, así como entre fuentes nacionales e internacionales de financiamiento público y privado.

Paso 7: Enumerar, categorizar y secuenciar barreras de inversión por necesidades de inversión prioritarias

Las inversiones de alta prioridad deben categorizarse sistemáticamente en función de barreras compartidas; identifique y optimice los obstáculos comunes que enfrentan las necesidades de inversión con requisitos de financiamiento similares. La preselección de inversiones priorizadas y barreras asociadas debe llevarse a cabo a través de sólidos procesos de consulta con los actores interesados que involucren al sector privado, organismos e instituciones nacionales especializados, especialistas sectoriales, MDB/DFI, socios de financiamiento, la sociedad civil y el sector académico.

Paso 8: Identificar y priorizar opciones para mitigar las barreras de inversión y planificar su implementación

Identifique las medidas, incluidas las reformas regulatorias/de políticas, los instrumentos e incentivos fiscales y la reducción de riesgos financieros, que pueden abordar las barreras para crear un entorno habilitante propicio para movilizar y aumentar los flujos financieros. Abordar las barreras debe contribuir al cambio transformacional al dirigirse a las intervenciones en todos los sectores y mejorar la confianza en la estabilidad de las políticas y reglamentaciones a lo largo del tiempo. Las sesiones de trabajo técnico sobre posibles acciones de políticas para abordar las barreras identificadas deben enfocarse en analizar los vínculos entre las soluciones de políticas y regulatorias. Estas sesiones pueden utilizarse posteriormente para desarrollar las reformas regulatorias y los incentivos necesarios que atraerán inversiones del sector privado, lo que asegurará un enfoque bien secuenciado para la implementación y maximizará el potencial de flujos financieros sostenidos.

Paso 9: Diseñar e implementar políticas y reglamentaciones priorizadas para que los entornos habilitantes atraigan inversiones climáticas del sector privado

Una vez que se han identificado las medidas para abordar las barreras críticas, un país debe buscar apoyo para diseñarlas e implementarlas o proceder con la implementación. Dado que los entornos habilitantes son cruciales para ampliar los flujos financieros y movilizar el financiamiento privado, las acciones en entornos habilitantes deben tratarse como una parte fundamental de la estrategia de financiamiento del país y monitorearse en consecuencia.



Foto por romas_ph / Adobe Stock

Pilar 2

Movilización del financiamiento

La movilización del financiamiento climático se refiere a la recaudación y canalización de recursos financieros para apoyar actividades e inversiones destinadas a abordar el cambio climático. La movilización implica interactuar con los financieros para alinear las carteras y canalizaciones de proyectos con inversiones priorizadas, estructurar inversiones y proyectos, y fortalecer los entornos habilitantes y los mecanismos de reducción de riesgos. Según la inversión priorizada y el panorama financiero, los responsables de la toma de decisiones pueden optar por aprovechar los recursos de fuentes públicas, privadas o combinadas.



ETAPA 4
PROGRAMACIÓN CON SOCIOS DE FINANCIAMIENTO



ETAPA 5
DESARROLLO DE PROYECTOS Y PROGRAMAS



ETAPA 6
IMPLEMENTACIÓN DE PROYECTOS Y PROGRAMAS

ETAPA 4

Programación con socios de financiamiento



La Etapa 4 marca un punto fundamental en el proceso de inversión climática. En esta etapa, los países profundizan la participación con los socios de financiamiento a fin de movilizar el financiamiento para sus necesidades de inversión. A diferencia de la Etapa 3, la Etapa 4 se centra en proyectos específicos o un conjunto de inversiones en colaboración con los proponentes de financiamiento y proyectos. Las medidas tomadas varían en función de si la inversión es financiada por el sector público o privado, o ambos, en el caso del financiamiento combinado. La Etapa 4 no implica el desarrollo de una propuesta de financiamiento formal o un plan de financiamiento del proyecto, que es un paso reservado para la Etapa 5. El resultado objetivo de la Etapa 4 es un conjunto priorizado de proyectos identificados en colaboración con financieros y proponentes de proyectos.

Componente 1: Programar el diálogo con los socios de financiamiento

Identifique a los principales financieros del sector público y privado y a los proponentes de proyectos con conocimientos, capacidades y recursos para diseñar y ejecutar proyectos, instrumentos y vehículos financieros específicos para abordar las necesidades de inversión. Estos socios de financiamiento deben poseer el conocimiento técnico y la capacidad para implementar y gestionar eficazmente las inversiones en cuestión. Además, evaluar sus recursos disponibles, incluidas las capacidades financieras, es esencial para medir su capacidad para ejecutar las soluciones previstas con éxito.

Paso 1: Realizar el diálogo con los socios de financiamiento

Los responsables de la toma de decisiones deben convocar a los socios de financiamiento y proponentes de proyectos en torno al plan financiero desarrollado en la Etapa 3. El objetivo es comprender los requisitos del proceso de inversión y comenzar a desarrollar ideas específicas de proyectos o programas. Organice análisis en torno a sectores o áreas temáticas para abordar una variedad de problemas sistémicamente a través de intervenciones coordinadas. Determine si hay alineación para proceder con intervenciones de inversión e ideas de proyectos concretas. Para hacerlo, difunda el plan, genere conciencia sobre los esfuerzos para eliminar las barreras de inversión y fomente asociaciones entre los responsables de la toma de decisiones, los socios financieros y los implementadores. Determine cuáles son los próximos pasos para fomentar las inversiones deseadas y cómo crear entornos habilitantes.

Componente 2: Preparación de conceptos para el financiamiento público y combinado

Paso 2: Interactuar con los actores interesados relevantes de financiamiento del sector público para desarrollar proyectos

Los próximos pasos a menudo involucrarán el desarrollo de conceptos de proyectos/ programas como parte de un programa o plan de inversión con el socio de financiamiento específico, como MDF, fondos climáticos o inversionistas privados, o a través de notas de concepto independientes. El mejor canal y resultado de la interacción debe analizarse con los proponentes relevantes del financiamiento y del proyecto. Según el financiero y la naturaleza de la intervención, el trabajo analítico en el que se basa el diseño de la inversión podría requerir asistencia técnica. En algunos casos, se pueden emplear mecanismos de financiamiento combinado, combinando el financiamiento del sector público y privado para reducir el riesgo de proyectos y atraer inversiones adicionales.

Es importante desarrollar conceptos estrechamente con el financiero para asegurar la alineación con sus estándares y requisitos y facilitar la aprobación cuando sea necesario. El concepto del proyecto ayudará a probar si la inversión es viable o no para desarrollarse aún más en la propuesta de financiamiento.

Es importante desarrollar conceptos estrechamente con el financiero para asegurar la alineación con sus estándares y requisitos y facilitar la aprobación cuando sea necesario.



Componente 3: Desbloquear inversiones dirigidas por el sector privado

Desbloquear inversiones dirigidas por el sector privado implica identificar los requisitos, objetivos y criterios de la inversión y crear un entorno habilitante para ellos. Esto implicará abordar las barreras clave a través de reformas regulatorias y de políticas, incentivos fiscales y medidas de reducción de riesgos para hacer que la inversión sea más atractiva para los actores del sector privado. Al asegurar un entorno habilitante, las inversiones del sector privado pueden movilizarse de manera más efectiva para cumplir con los objetivos climáticos y de desarrollo priorizados.

Paso 3: Desarrollo y lanzamiento de RFP

En los casos en los que se espera que el sector privado lidere en abordar las necesidades de inversión, los responsables de la toma de decisiones deben preparar y publicar solicitudes de propuestas (Requests for Proposal, RFP) para la cartera de proyectos relevante. Las RFP describirán las necesidades de inversión, definirán los objetivos climáticos y de desarrollo que se persiguen, y establecerán de manera transparente el proceso para evaluar las propuestas.

Paso 4: Diseñar y estructurar instrumentos o vehículos catalíticos innovadores para reducir el riesgo de inversión para las entradas de capital privado

Cuando se requieren grandes cantidades de capital para abordar las necesidades de inversión sistémicas, los países podrían considerar la implementación de reformas regulatorias y de políticas, el fortalecimiento de las instituciones nacionales y la creación o el aprovechamiento de vehículos o instrumentos existentes, como plataformas de inversión conjunta, a fin de reducir el riesgo de las inversiones y atraer el financiamiento a los volúmenes necesarios. Estos enfoques podrían dirigirse específicamente al capital del sector privado, pero generalmente también desempeñan un rol catalítico en el financiamiento de varios socios de financiamiento (consulte la Etapa 4, Componente 2, Paso 2).



ETAPA 5

Desarrollo de proyectos y programas



La Etapa 5 permite todas las formas de inversiones, tipos de proyectos y estructuras de inversión o financiamiento. Se basa en el trabajo realizado en las Etapas 3 y 4 que evalúa los recursos financieros del país y la capacidad de atraer inversiones. El resultado de la Etapa 5 es el desarrollo y la aprobación de propuestas de inversión listas para presentarse a los inversionistas y socios de financiamiento relevantes. El desarrollo de estas propuestas requiere muchos recursos; implica traducir conceptos de proyectos en paquetes completos de propuestas de financiamiento climático, incluidos estudios de apoyo, que cumplan con los criterios de inversión de los financieros objetivo.

Para este fin, se pueden utilizar los recursos del Programa de preparación y apoyo preparatorio del GFC y la estrategia de participación en el país de NDC Partnership, así como otros mecanismos de apoyo de los financieros. Además, ciertas entidades del sector privado y fondos de financiamiento combinado podrían estar interesados en participar en esta etapa del proceso.

Componente 1: Preparación y aprobación de proyectos y programas para el financiamiento combinado y del sector público nacional e internacional

La preparación de proyectos es el proceso de traducir las necesidades de inversión en proyectos específicos que están listos para el financiamiento y la implementación. Al identificar las necesidades de inversión de NDC, los países identificaron proyectos y actividades específicos en varias etapas del ciclo de inversión. Para pasar los proyectos de la etapa de la idea a un estado de preparación para la implementación, considere la fuente identificada de financiamiento potencial y si existe una necesidad de apoyo técnico o analítico en el desarrollo de estas inversiones.

Paso 1: Determinar los pasos requeridos para la preparación del proyecto

Antes de comenzar la preparación detallada del proyecto, considere los distintos estándares de las diferentes fuentes de financiamiento. En la mayoría de los casos, es aconsejable involucrar a posibles financieros desde el principio. Los MDB/DFI, por ejemplo, podrían ayudar o liderar el proceso de preparación del proyecto. Los proyectos del sector privado a veces involucran a inversionistas que prefieren manejar los pasos de preparación del proyecto ellos mismos. En tales casos, el análisis descrito a continuación puede informar las conversaciones iniciales con

los financieros del sector privado sobre las opciones de inversión antes de proceder con la diligencia debida y la preparación del proyecto. En otros casos, las RFP ayudarán a involucrar a los financieros del sector privado (consulte la Etapa 4, Componente 3).

Paso 2: Buscar apoyo para la preparación del proyecto según sea necesario

El desarrollo de una propuesta de financiamiento climático para el financiamiento público o combinado a menudo requerirá un conjunto de estudios como estudios de viabilidad, ambientales y de resguardo social, evaluaciones de riesgos y otros análisis que son una parte integral de la propuesta. Los países y los proponentes de proyectos podrían enfrentar limitaciones de capacidad en el desarrollo de estos documentos técnicos y podrían necesitar asistencia financiera y técnica de las instalaciones de preparación de proyectos (Project Preparation Facilities, PPF) y socios especializados. El país debe identificar a los proponentes del proyecto responsables de los componentes generales y específicos de la preparación del proyecto. Además, debe identificar cómo se financiará este proceso y si se necesita asistencia técnica.

El desarrollo de una propuesta de financiamiento climático para el financiamiento público o combinado a menudo requerirá un conjunto de estudios como estudios de viabilidad, ambientales y de resguardo social, evaluaciones de riesgos y otros análisis que son una parte integral de la propuesta.

Paso 3: Preparación del proyecto

La preparación del proyecto solo debe ocurrir si existe una estrategia plausible para la financiación, aunque la fuente y la estructura exactas de financiación se determinarán a través de este paso.

El ciclo de preparación del proyecto generalmente incluirá lo siguiente:

- **Estudio de prefactibilidad:** Una evaluación inicial del proyecto que incluye su objetivo, alcance, alternativas, un análisis de esas alternativas y una identificación preliminar de la asequibilidad del proyecto (el valor por el dinero).
- **Configuración técnica:** La solución técnica debe desarrollarse completamente, incluidas las tecnologías específicas, los estándares, el diseño técnico, la ubicación del proyecto y los recursos requeridos para la entrega del proyecto. Los expertos técnicos deben preparar el diseño del proyecto y se deben llevar a cabo procesos de revisión externos.
- **Estudio de factibilidad:** Una vez que se haya preparado el diseño técnico completo, se deben realizar estudios de factibilidad para revisar el diseño, considerar el impacto del proyecto e identificar cualquier riesgo relevante. Los estudios de factibilidad podrían incluir la factibilidad financiera/económica, según sea relevante para el proyecto.
- **Gobernanza del proyecto y asignación de riesgos:** Se debe determinar la estructura de gobernanza y responsabilidad del proyecto, incluida la forma en que se compartirán las responsabilidades fiduciarias entre el

gobierno y otros inversionistas. En este punto, se deben tomar decisiones respecto a si el gobierno entregará el proyecto directamente o si se involucrará a una asociación público-privada o inversionistas privados.

- Revisión legal y de políticas: El marco legal y de políticas relevante en el que se entregará el proyecto debe revisarse y el diseño debe ajustarse en consecuencia. Se deben identificar los riesgos legales y de políticas clave, y se debe ajustar la estructura del proyecto si es necesario.
- Estimación de costos y preparación del presupuesto: Los presupuestos del proyecto deben prepararse identificando y planificando cada actividad y aporte requeridos para el proyecto y determinando el costo de las actividades y los aportes utilizando proyectos comparables anteriores como punto de referencia. Los presupuestos deben prepararse utilizando encabezados

que coincidan con los requisitos de informes y auditoría del organismo de implementación.

- Análisis de impacto de género, social y ambiental: Se debe realizar un análisis de impacto de género, social y ambiental para identificar, evitar, mitigar o minimizar los impactos de género, sociales y ambientales adversos, así como para aumentar los resultados positivos en estas dimensiones.

Una vez que se completa la preparación del proyecto, la propuesta de financiamiento/ inversión climáticos puede presentarse para su aprobación al socio de financiamiento. El proceso de aprobación podría implicar ciertas condiciones o preguntas técnicas que deben ser abordadas por los proponentes del proyecto. Estas pueden requerir más apoyo o asistencia técnica, por lo que es importante incorporar un presupuesto para esta contingencia.



Foto por Hamidslens / Adobe Stock

ETAPA 6

Implementación de proyectos y programas



La implementación efectiva de proyectos y programas requiere el logro de objetivos climáticos, financieros y de desarrollo. Para hacerlo, adhiérase a un marco lógico predefinido como guía estratégica y delimite los pasos necesarios para el éxito. Es crucial asegurar que las capacidades, los conocimientos y las habilidades requeridos se identifiquen y pongan a disposición durante todo el proceso de implementación.

Componente 1: Implementación y monitoreo de proyectos y programas

La implementación y el monitoreo de proyectos y programas implican la identificación de las necesidades de capacidad para equipar a los actores interesados con el conocimiento para ejecutar con éxito la iniciativa. Además, el monitoreo de la implementación de inversiones a través de medios e instrumentos predeterminados proporcionará información valiosa sobre el progreso y los desafíos, lo que permitirá a los actores interesados tomar decisiones informadas. Los datos reunidos

durante la fase de monitoreo pueden informar el establecimiento de ambiciones futuras y la planificación de la implementación, fomentando un enfoque adaptativo y receptivo para lograr objetivos climáticos y financieros sostenibles.

Paso 1: Prepararse para la implementación del proyecto, asegurándose de que se adquieran las capacidades, el conocimiento y las habilidades adecuados

Obtenga las capacidades adecuadas para facilitar la implementación, el monitoreo y los informes efectivos de los proyectos. Esto implica evaluar meticulosamente las habilidades, el conocimiento y los recursos requeridos en cada etapa del ciclo de vida del proyecto. Asegurar que se implementen las capacidades adecuadas implica identificar posibles brechas en el conocimiento o las habilidades dentro del equipo del proyecto y colaborar con las organizaciones. Interactúe con los organismos de desarrollo, las organizaciones no gubernamentales (ONG) o las organizaciones internacionales que puedan proporcionar

Obtenga las capacidades adecuadas para facilitar la implementación, el monitoreo y los informes efectivos de los proyectos, identificando posibles brechas en el conocimiento o las habilidades dentro del equipo del proyecto y colaborar con las organizaciones.



recursos y perspectivas valiosos, asegurándose de que el equipo del proyecto esté bien equipado para navegar por los desafíos y aprovechar las oportunidades. Este enfoque colaborativo no solo fortalece las capacidades de implementación, monitoreo y reporte del proyecto, sino que también fomenta una cultura de mejora continua y adaptabilidad, que es esencial para abordar la naturaleza dinámica de los entornos del proyecto.

Paso 2: Monitorear, informar y activar ciclos de retroalimentación, asegurándose de que se adquieran las capacidades, el conocimiento y las habilidades adecuados

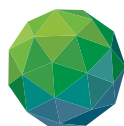
Los socios de financiamiento climático generalmente utilizan un enfoque de gestión basado en resultados para monitorear y evaluar continuamente el desempeño de sus proyectos, programas y carteras. Este enfoque respalda su necesidad de evaluar si sus proyectos y programas están encaminados o no para entregar los resultados esperados en función de los datos generados a partir de los informes de monitoreo y evaluación. Además, siempre

es útil informar las actividades exitosas y no exitosas durante la implementación como parte de la gestión del conocimiento e informar los ciclos de retroalimentación para que otros países y entidades se beneficien. El país o los proponentes del proyecto deben buscar apoyo de capacidad para cumplir con estas funciones según sea necesario.

Las perspectivas derivadas de las actividades de monitoreo y reporte contribuyen significativamente a la planificación de inversiones e implementación. Informan las decisiones sobre la asignación estratégica de recursos para las brechas de capacidad, resaltan las áreas que requieren atención adicional y proporcionan evidencia para refinar el progreso del proyecto. En última instancia, el cumplimiento de las pautas de monitoreo y reporte asegura que los procesos de monitoreo y reporte se conviertan en herramientas valiosas no solo para evaluar el proyecto actual, sino también para dirigirlo hacia un mayor éxito y alineación con los objetivos climáticos y de sostenibilidad a largo plazo.

Marco de planificación y movilización de inversiones climáticas

E-mail: supportunit@ncdpartnership.com



GREEN
CLIMATE
FUND