



**BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA**



Infraestructura en el Desarrollo de América Latina

XVIII CONFERENCIA DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS 2014

Ciudad de Panamá, 13 noviembre 2014

Ponente:

Rafael Farromeque Quiroz

Especialista Senior, Vicepresidencia de Infraestructura - CAF

1

Retos para el desarrollo de infraestructura y servicios

- Perspectiva comparada por regiones y evolución de la inversión
- Requerimientos de inversión para América Latina al 2040
- Retos que se vislumbran para el desarrollo de la infraestructura y servicios
- La agenda estratégica de desarrollo regional y sus avances

2

Contribución CAF al Desarrollo: Infraestructura y Logística

- Evolución en el tiempo
- Financiamiento de Infraestructura
- Generación y Difusión de Conocimiento

Contenido de la Presentación

1

Retos para el desarrollo de infraestructura y servicios

- **Perspectiva comparada por regiones y evolución de la inversión**
- Requerimientos de inversión para América Latina al 2040
- Retos que se vislumbran para el desarrollo de la infraestructura y servicios
- La agenda estratégica de desarrollo regional y sus avances

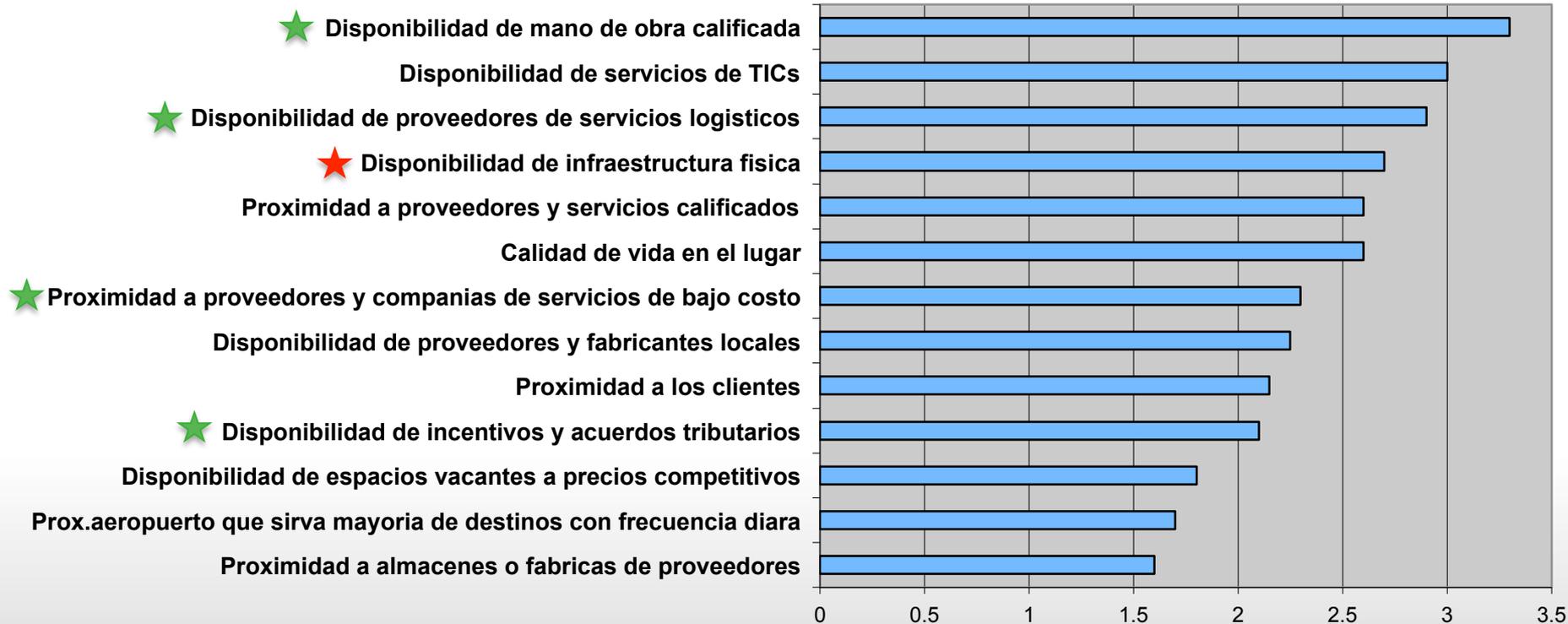
2

Contribución CAF al Desarrollo: Infraestructura y Logística

- Evolución en el tiempo
- Financiamiento de Infraestructura
- Generación y Difusión de Conocimiento

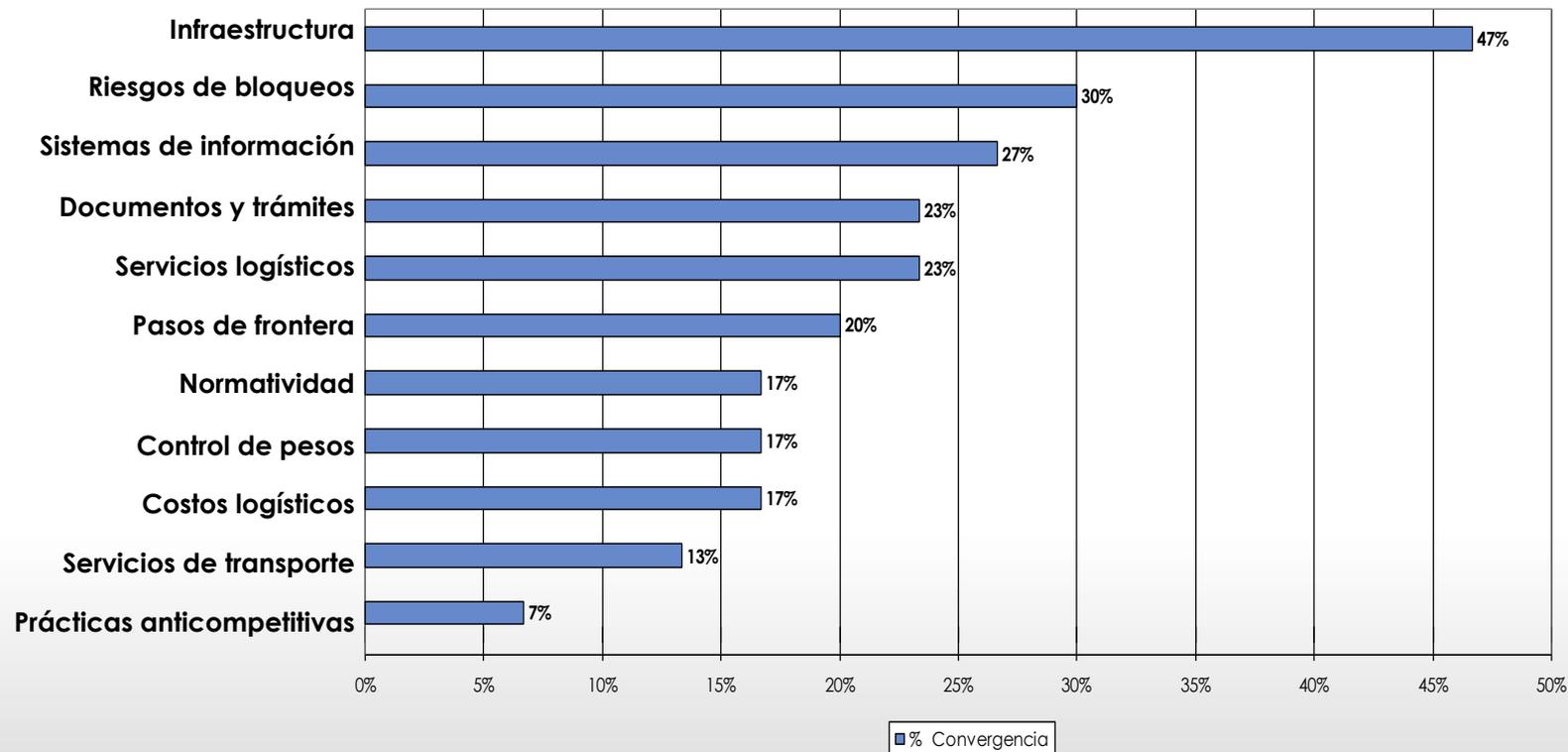
¿Es suficiente la Infraestructura?

Factores de Localización Internacional



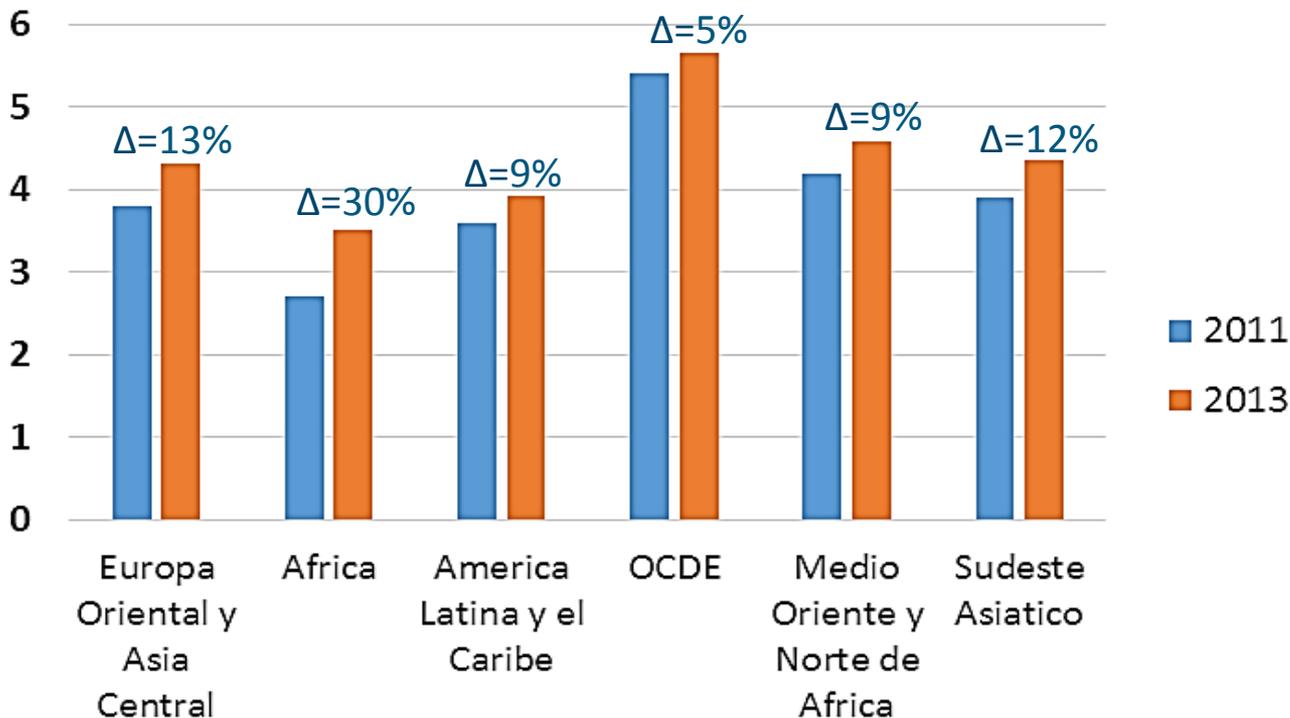
¿Es suficiente la Infraestructura?

Considerar elementos tangibles e intangibles



Perspectiva comparada en Calidad de Infraestructura:

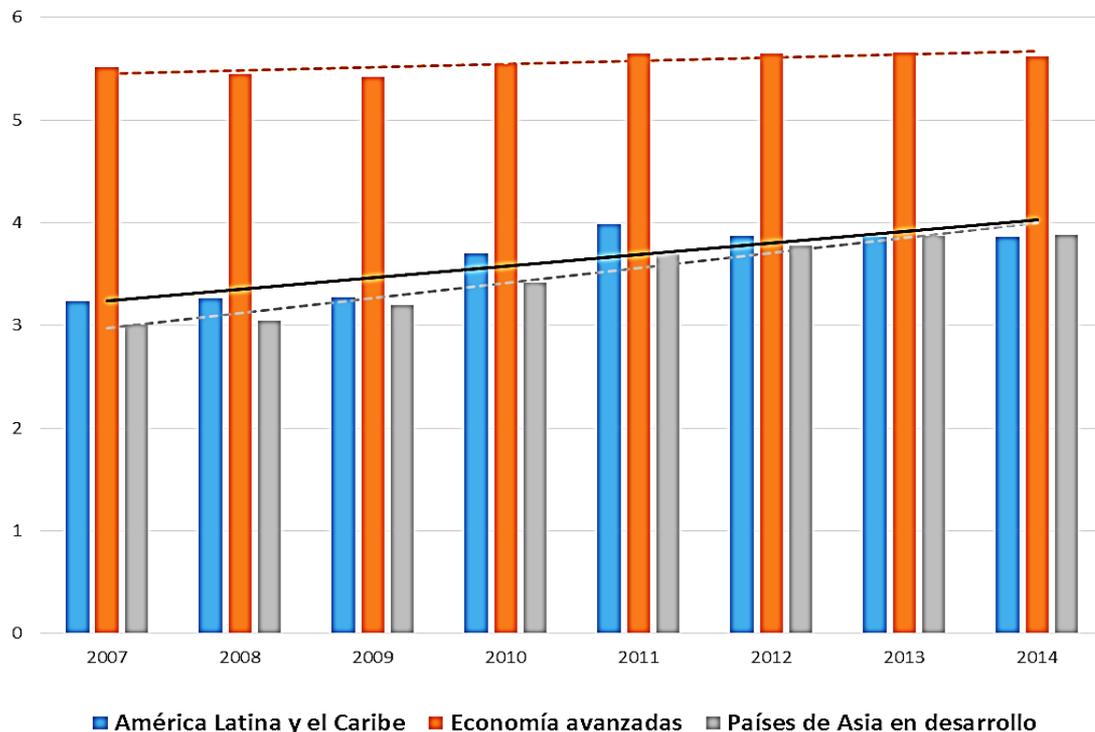
Mejora absoluta y bajo desempeño relativo



- La brecha sigue siendo significativa.
- Otras regiones mejoran a mayor velocidad

Perspectiva comparada en Calidad de Infraestructura:

Mejora absoluta y bajo desempeño relativo



- La expectativa de convergencia con economías avanzadas es muy lenta.
- Al ritmo actual ALC tardaría 20 años en alcanzar a economías avanzadas; Asia en desarrollo 15 años.
- Plazos sin considerar nueva ola de mejoras en los países de mejor desempeño.

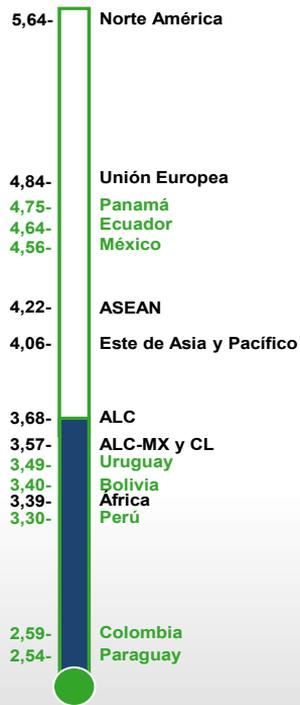
Perspectiva comparada en Calidad de Infraestructura:

Resultados de ALC no son muy positivos, salvo algunas excepciones

Quality overall
(2013-2014)



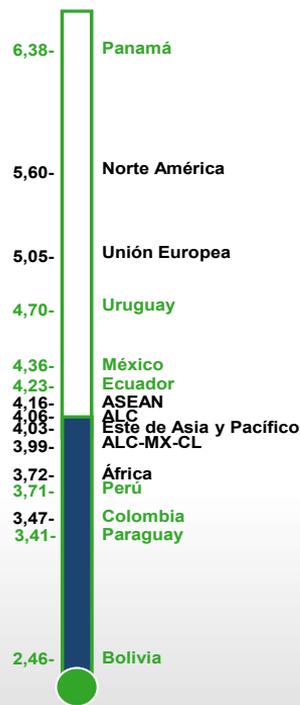
Quality of roads
(2013-2014)



Quality of railroads *
(2013-2014)



Quality of ports
(2013-2014)

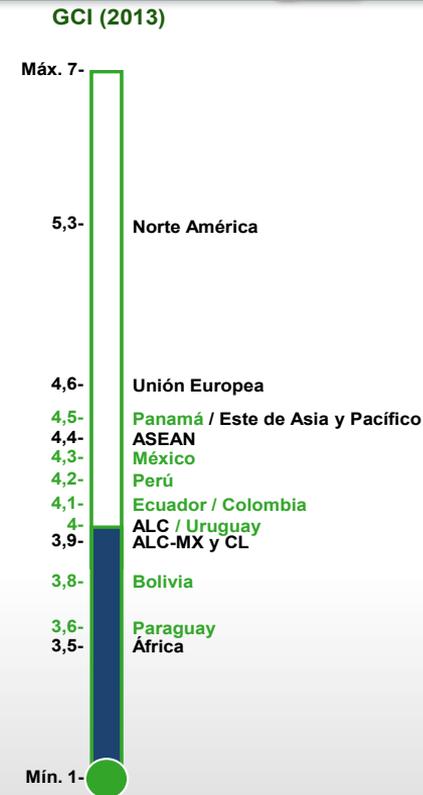
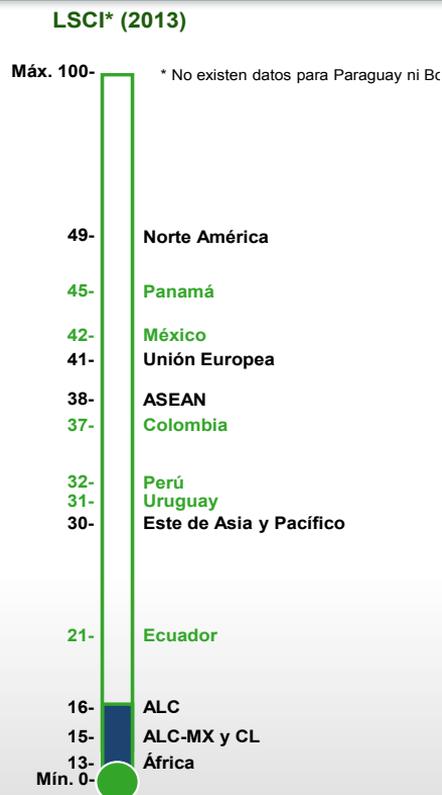
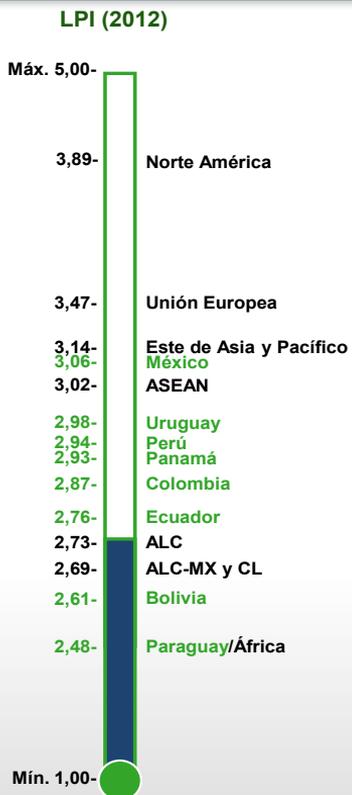


Quality of air transport
(2013-2014)



Perspectiva comparada en otros indicadores:

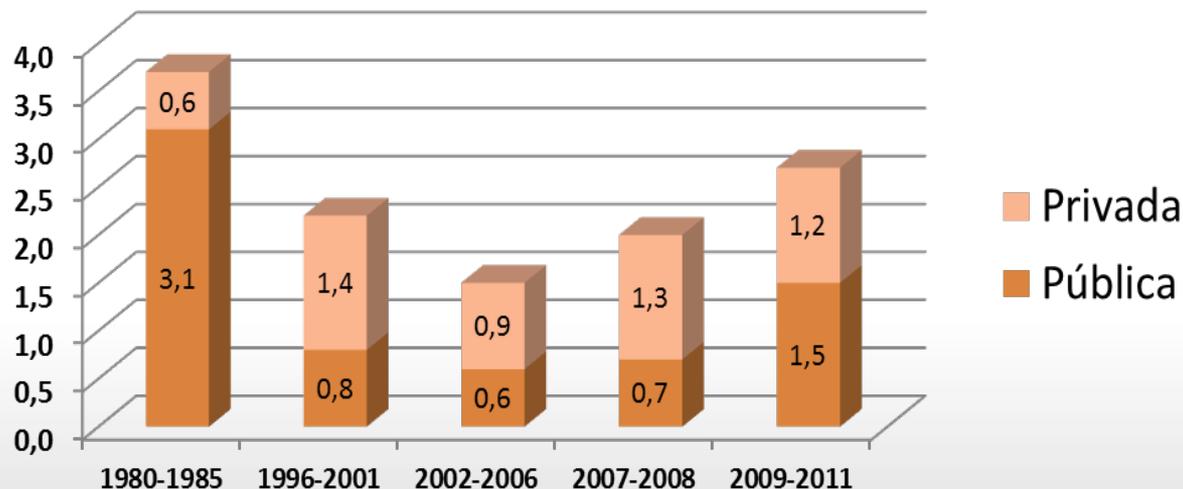
Bajo desempeño en Logística, Conectividad Marítima y Competitividad



Mas y mejor inversión es necesaria

- Los bajos niveles de inversión en infraestructura constituyen un obstáculo a un mayor crecimiento económico de la región.

% del PIB - Inversión regional en Infraestructura *

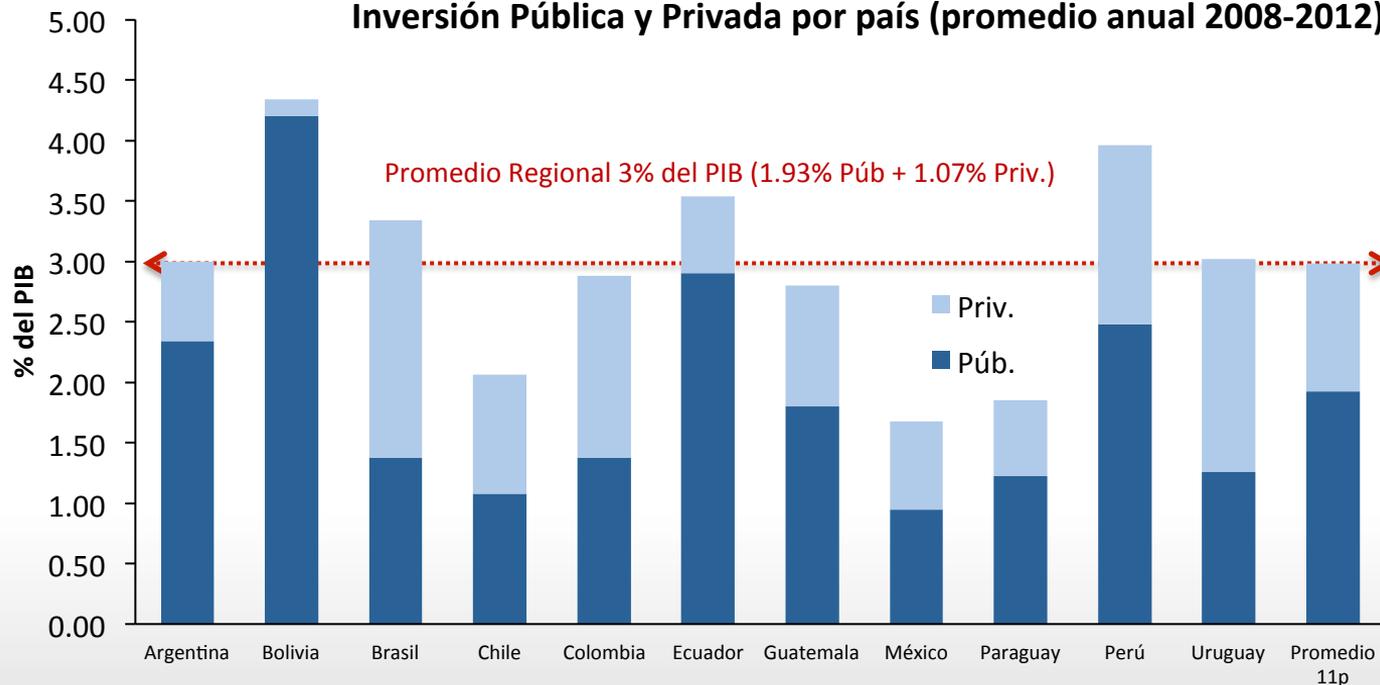


- El ritmo actual de inversión promedia 3% del PIB anual
- Se requiere elevar ritmo de inversión en infraestructura a niveles de 4% a 8% del PIB anual según estrategia de cada país
- 4% para cerrar brecha vertical (satisfacer la demanda). 8% para cerrar brecha horizontal (igualar Asia-NICs)

Inversión en Infraestructura por país 2008-2012

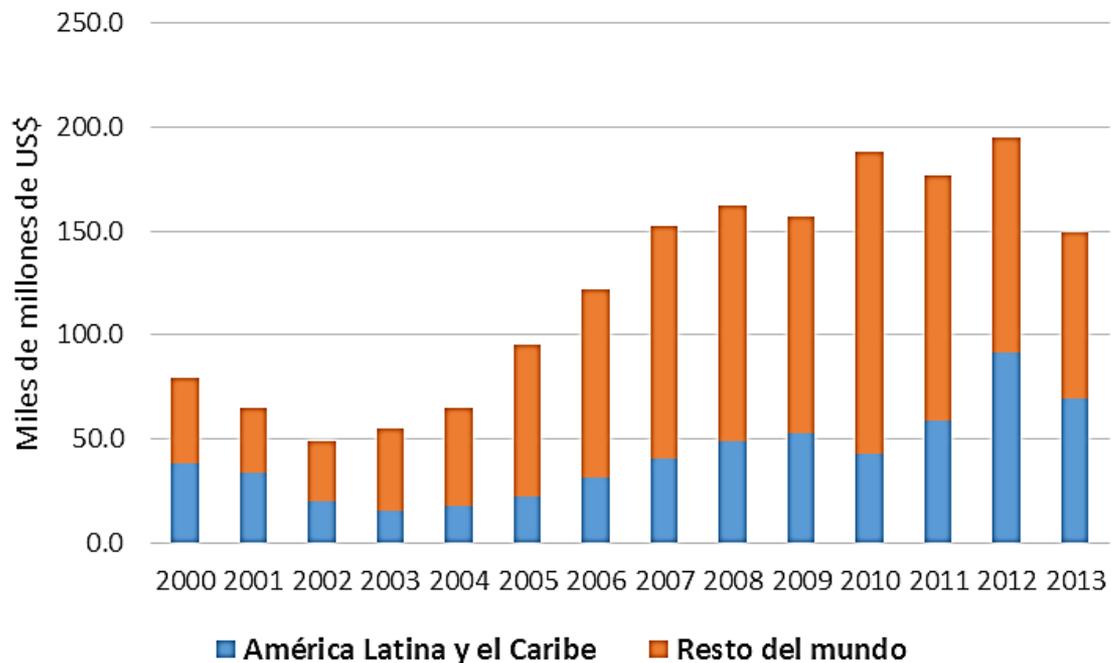
(Sectores: Energía, Transportes, telecom, Agua y Saneamiento)

Inversión Pública y Privada por país (promedio anual 2008-2012)



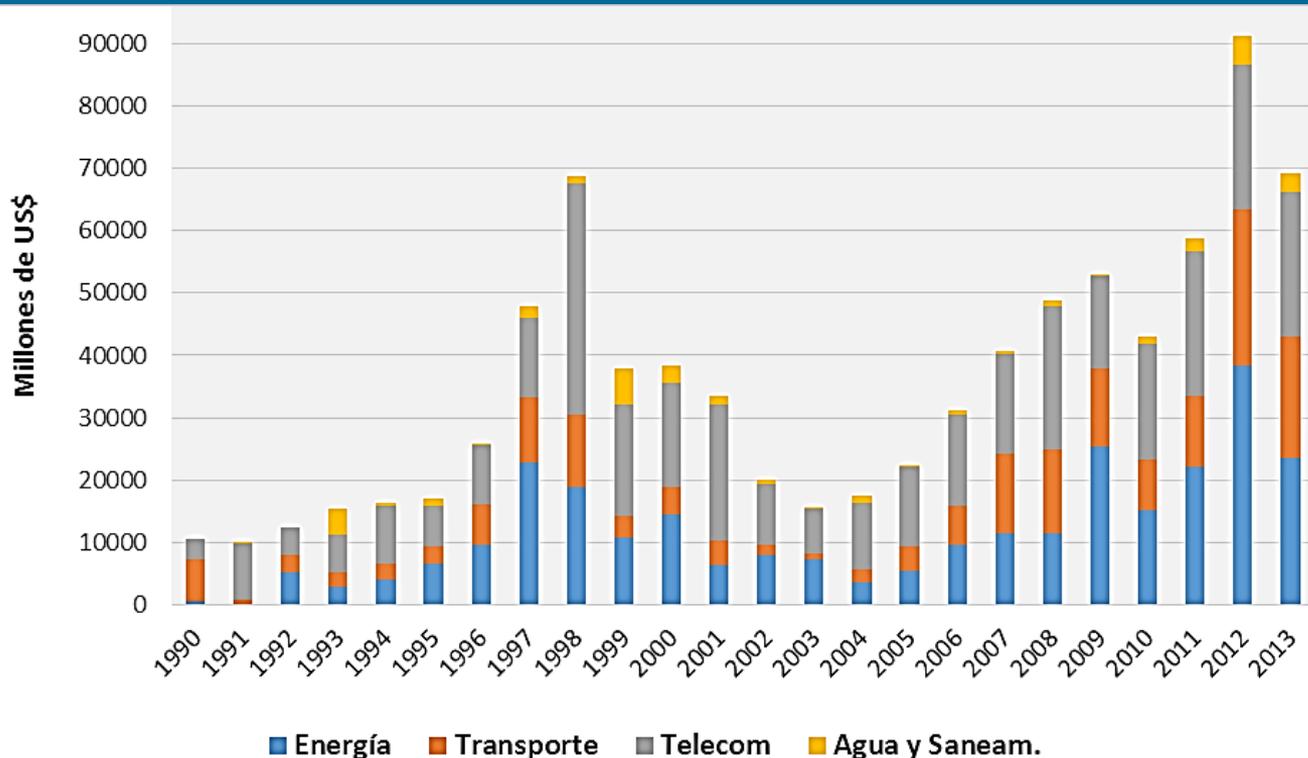
- La inversión promedio en algunos países supera el 3.5% del PIB (Bolivia, Ecuador y Perú); mientras que en otros no supera el 2% (Chile, México y Paraguay)
- Dependiendo del país, la inversión es impulsada principalmente por el sector público (Argentina, Bolivia y Ecuador)
- La participación del sector privado se ha incrementado en países como Brasil, Colombia, Perú y Uruguay.

La inversión privada, aunque minoritaria, ha crecido en ALC, mientras que se redujo en el resto del mundo



- Entre 2010 y 2013 la inversión privada en AL creció al 7% anual, en tanto se contrajo en un 6% en el resto del mundo
- Hubo un pico en 2012, impulsado por megaproyectos en Brasil

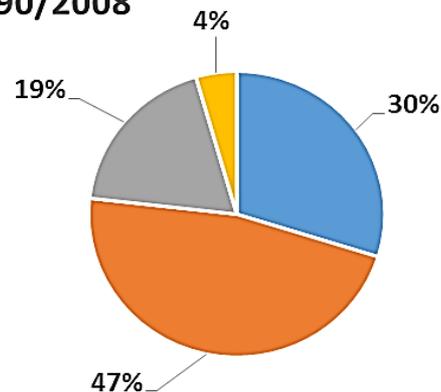
La inversión privada en ALC ha mantenido su crecimiento, con cambios en su composición



- **Significativos cambios en la composición de la inversión privada en el periodo 1990 - 2013:**
 - Los proyectos de energía han pasado del 30% en el período 1990-2013 al 39% en el último quinquenio
 - Los de telecomunicaciones, del 19% al 24%
 - Los de transporte se redujeron del 47% al 33%
 - El 56% de los proyectos recientes son *greenfield* y el 26% son concesiones

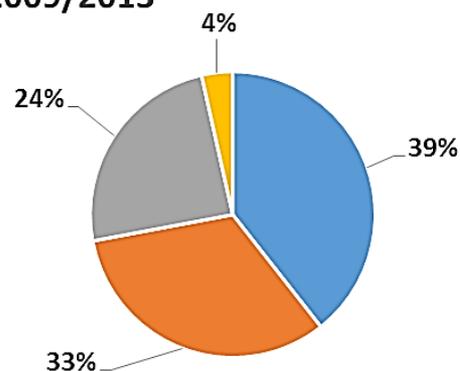
La inversión privada en ALC ha mantenido su crecimiento, con cambios en su composición

1990/2008



■ Energía ■ Transporte ■ Telecom ■ Agua y Saneam.

2009/2013

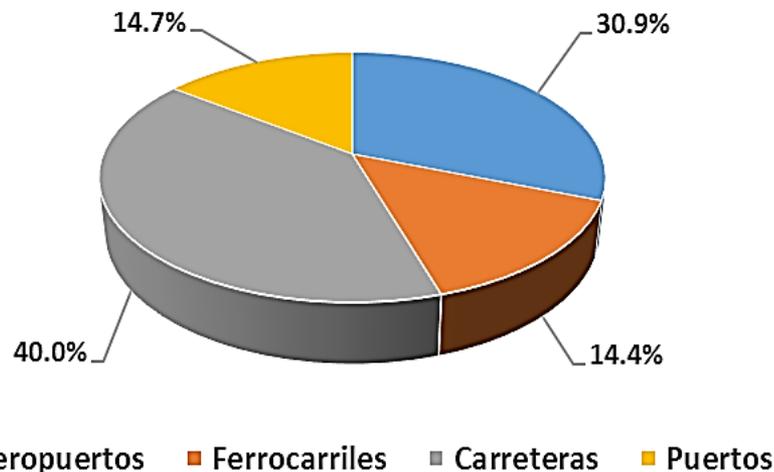


■ Energía ■ Transporte ■ Telecom ■ Agua y Saneam.

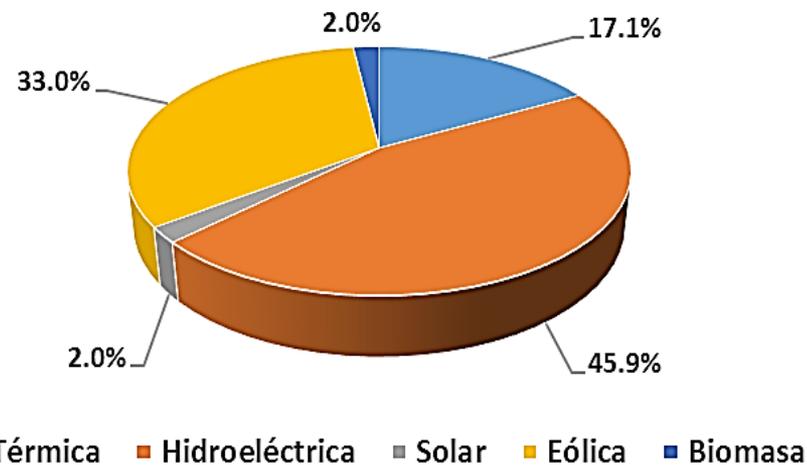
- Significativos cambios en la composición de la inversión privada en el periodo 1990 - 2013:
 - Los proyectos de energía han pasado del 30% en el período 1990-2013 al 39% en el último quinquenio
 - Los de telecomunicaciones, del 19% al 24%
 - Los de transporte se redujeron del 47% al 33%
 - El 56% de los proyectos recientes son *greenfield* y el 26% son concesiones

La inversión privada en ALC ha mantenido su crecimiento, con cambios en su composición

Inversión Privada en Transporte
(2010-2013)



Inversión Privada en Generación Eléctrica
(2010-13)



➤ La inversión en transporte ha estado dirigida a reducir el déficit en carreteras (40%) y aeropuertos (30.9%).

➤ En el sector energía los proyectos de generación Hidroeléctrica (45.6%) y Eólica (33%) atrajeron más inversión

Contenido de la Presentación

1

Retos para el desarrollo de infraestructura y servicios

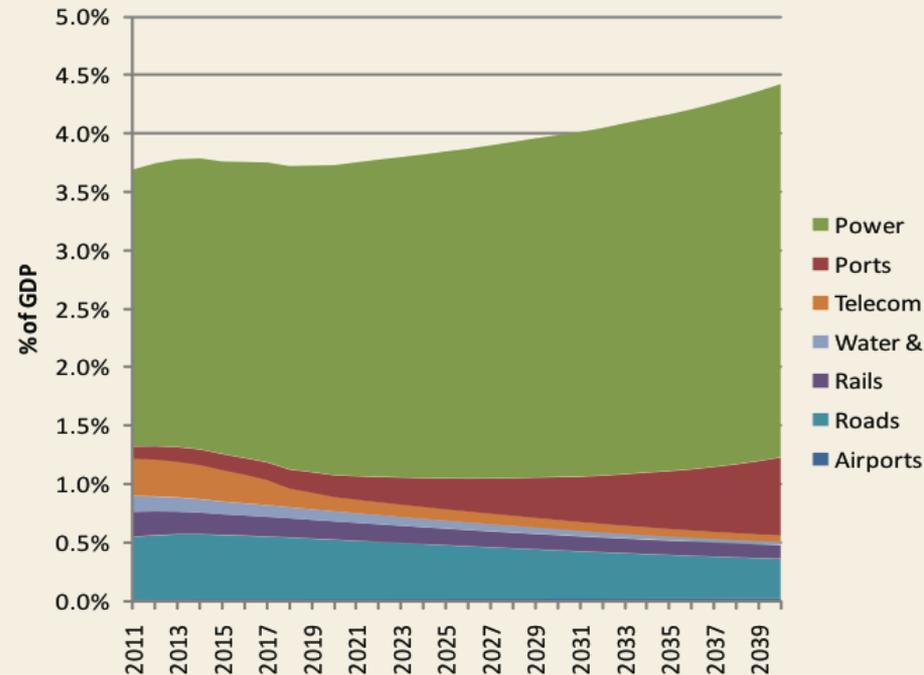
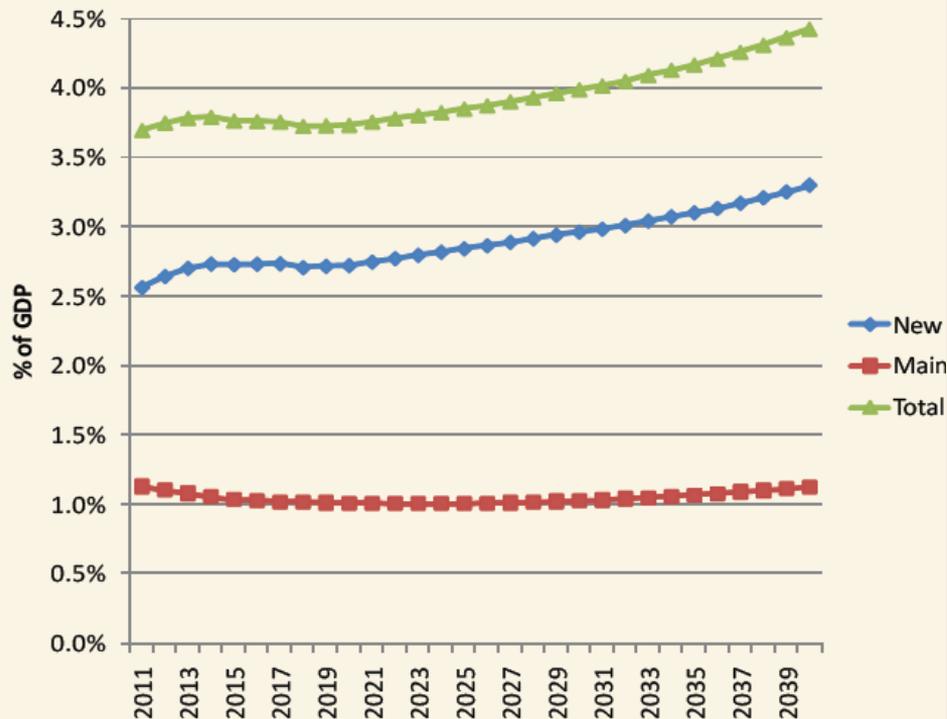
- Perspectiva comparada por regiones y evolución de la inversión
- **Requerimientos de inversión para América Latina al 2040**
- Retos que se vislumbran para el desarrollo de la infraestructura y servicios
- La agenda estratégica de desarrollo regional y sus avances

2

Contribución CAF al Desarrollo: Infraestructura y Logística

- Evolución en el tiempo
- Financiamiento de Infraestructura
- Generación y Difusión de Conocimiento

Inversión requerida en infraestructura: América Latina 2011-2040



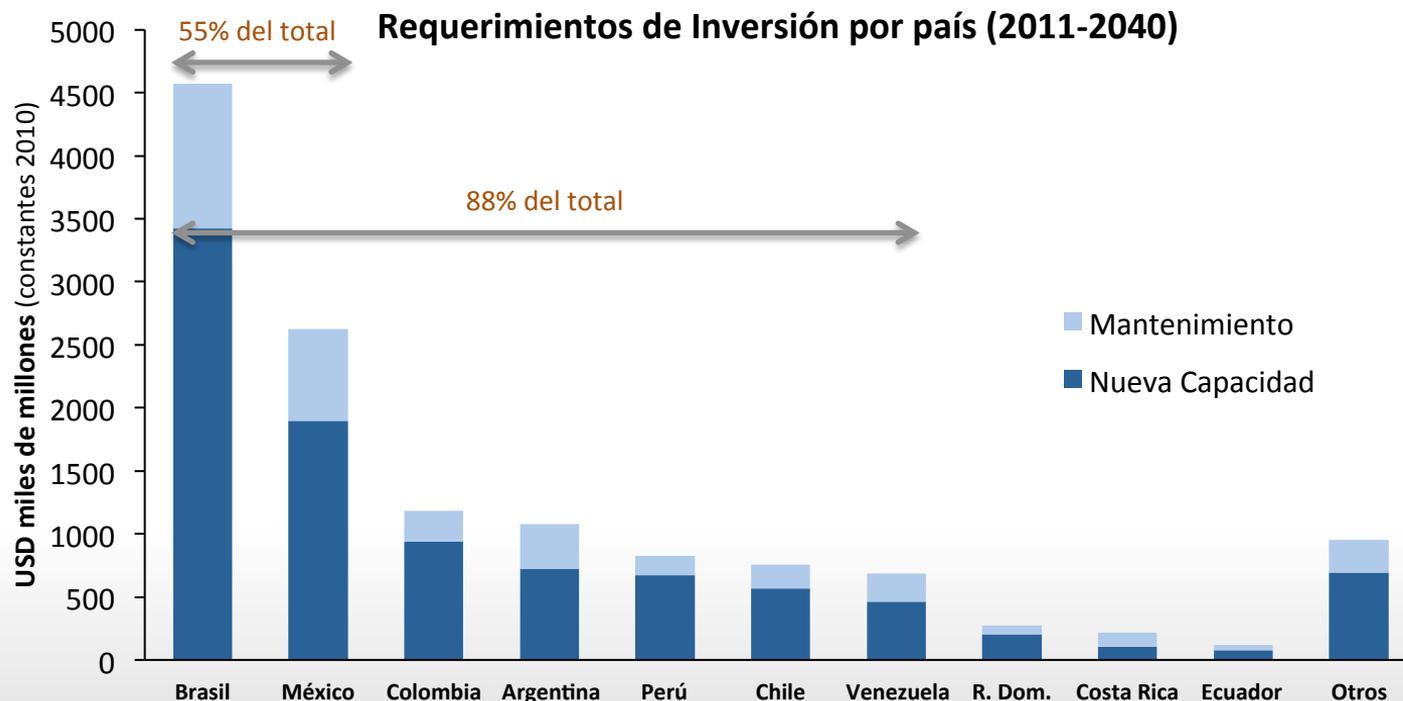
Fuente: América Latina 2040 (CAF, 2013)

Inversión requerida en infraestructura: América Latina 2011-2040



- En total se requieren inversiones por USD 13.2 billones; USD 9.7 billones en nueva capacidad.
- Mayor necesidad esta en sector energía (USD 9.5 bn) y transporte (USD 3.1 bn)
- Las inversiones en infraestructura de transporte arrastrarán inversión en logística.
- Se requieren especialmente Zonas Logísticas de apoyo a puertos y truck centers.

Inversión requerida en infraestructura: América Latina 2011-2040



- Brasil y México representan cerca del 55% de las necesidades totales de inversión (USD 13.2 bn para 17 países analizados con datos disponibles) .
- Si se suman Colombia, Argentina, Perú, Chile y Venezuela las inversiones para esos siete países representan 88% del total necesario.

Contenido de la Presentación

1

Retos para el desarrollo de infraestructura y servicios

- Perspectiva comparada por regiones y evolución de la inversión
- Requerimientos de inversión para América Latina al 2040
- **Retos que se vislumbran para el desarrollo de la infraestructura y servicios**
- **La agenda estratégica de desarrollo regional y sus avances**

2

Contribución CAF al Desarrollo: Infraestructura y Logística

- Evolución en el tiempo
- Financiamiento de Infraestructura
- Generación y Difusión de Conocimiento

Retos que se vislumbran para la infraestructura en la Región

Incrementar los niveles de inversión:

- ▶ Es prioritario dar un salto de inversión
- ▶ Va a requerir ampliar tanto la inversión pública como la privada
- ▶ Existen amplias oportunidades de incrementar la productividad social de los recursos
- ▶ Debe apurarse la definición de mecanismos de financiamiento vinculados al cambio climático

Impulsar mejoras en la movilidad urbana:

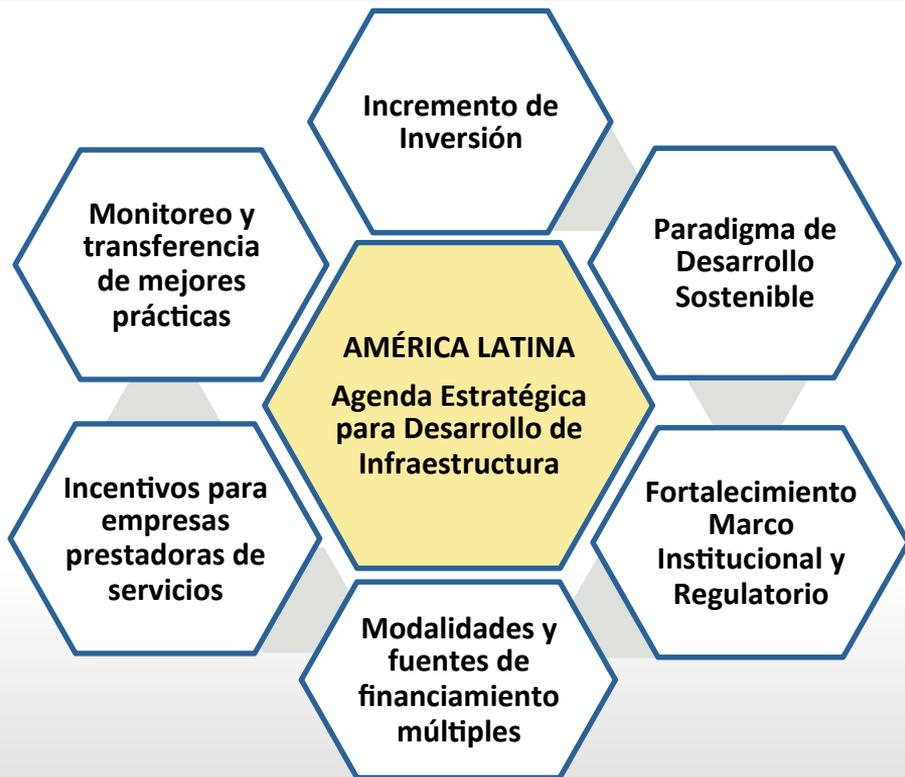
- ▶ El modelo de expansión urbana y motorización creciente está generando un escenario no sostenible
- ▶ Se está reflejando en conflictos políticos y sociales
- ▶ Deben redoblarse los esfuerzos, armonizando diversas políticas públicas: ambientales, de desarrollo urbano y de producción industrial de vehículos

Dar mayor prioridad a agenda de la infraestructura y cambio climático:

- ▶ Avanzar en agenda de la adaptación integrando escenarios con fenómenos naturales extremos
- ▶ Evaluar la vulnerabilidad y manejo de riesgos relacionados con fenómenos climáticos (inundaciones, sequías, tormentas, olas de frío y calor)
- ▶ Planificar acciones que permitan mejorar la resiliencia

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011



- La región requiere impulsar la **“Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura”** con enfoque Sistémico, de implantación Simultánea y gestión Sostenible. Es fundamental el esfuerzo público y privado coordinado, y un decidido apoyo de las Instituciones Financieras Internacionales.

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011

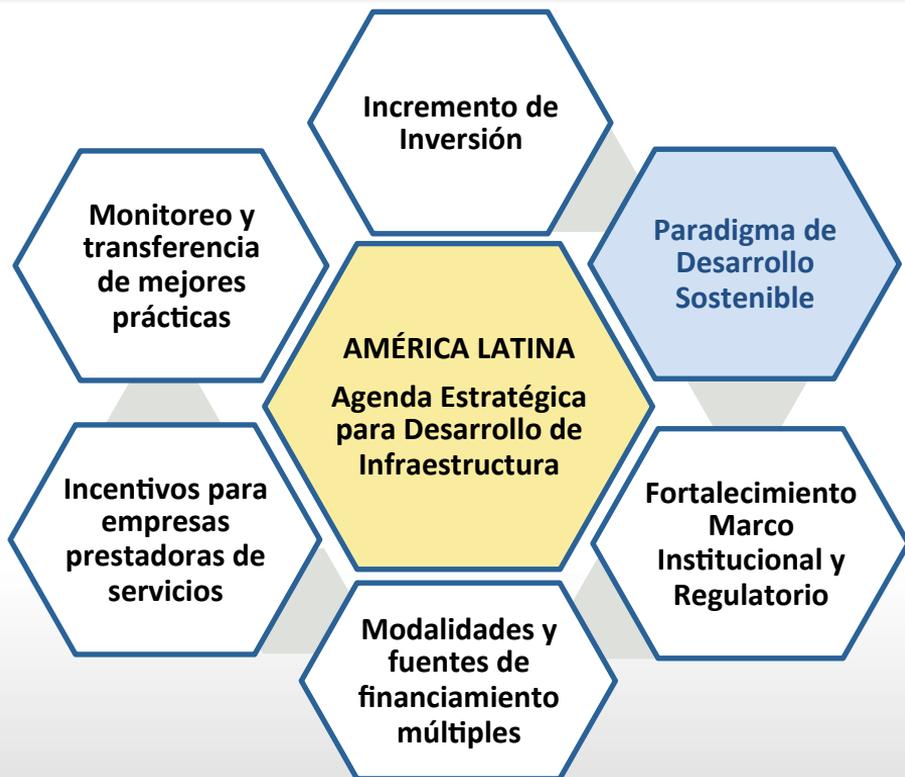


Incremento de inversión

- **Avances destacados:**
 - Aumenta, aunque menos de lo sugerido
 - Se mantiene en el orden del 3% del PIB por año
 - En otras regiones continúa más alta que LA (supera el 6% en Asia; India 9% / China 6%)
 - Redes de agua potable y saneamiento
 - Sistemas de transporte público masivo
- **Avances menores:**
 - Infraestructura para la integración regional
 - Transporte fluvial y cabotaje marítimo
 - Plataformas logísticas especializadas

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011

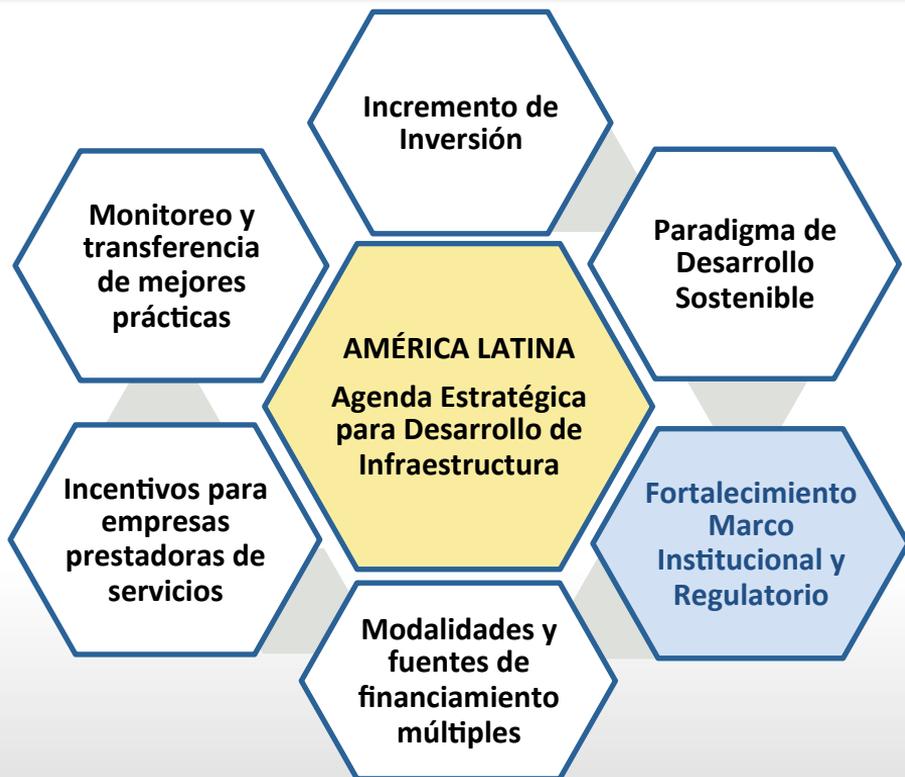


Paradigma de desarrollo sostenible

- **Avances destacados:**
 - Hay una consideración creciente de los aspectos sociales y ambientales.
 - Creciente atención a la eco-eficiencia, planes y propuestas ambiciosas de mitigación (aunque existe brecha entre expectativas de mitigación y la realidad)
 - Atención a desastres naturales fortaleciéndose
- **Avances menores:**
 - Dificultad en liberar predios de comunidades para ejecutar obras (Caminos, antenas, redes de transmisión)
 - Dificultad del transporte público en particular; protestas sociales en las ciudades (ejemplo: Brasil)
 - Poco avance sobre financiamiento de infraestructura baja en carbono (Cumbre Cambio Climático 2013)

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011



Fortalecimiento de Instituciones

- **Avances destacados:**
 - Nuevas instituciones para planificación: e.g. en logística INALOG (Uruguay), EPL (Brasil), futura Secretaría de Logística (Panamá).
 - Políticas y planes en la logística de cargas: Brasil, Paraguay, Uruguay, Colombia, Perú, Chile.
 - Acceso más competitivo en varios servicios: apertura mercado Telecom y transporte gas en México, nuevo modelo de desarrollo FC cargas en Brasil, acceso redes de transmisión eléctrica en Chile, Perú y Panamá.
- **Avances menores:**
 - Fortalecimiento de capacidades institucionales en la mayoría de países (mayores presupuestos, mayor especialización, modernización de procesos, etc.)

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011



Modalidades y fuentes de financiamiento

- **Avances destacados:**
 - Facilitación creciente de la participación en financiamiento de los operadores privados y de los nuevos inversores institucionales
 - Participación privada ha tenido sus ventajas, pero también problemas y riesgos: mayor eficiencia e innovación de la empresa privada, aunque con riesgo de servicios sean caros; problema de la adecuada regulación de contratos complejos y de largo plazo
- **Avances menores:**
 - El transporte público enfrenta un problema serio de sostenibilidad financiera
 - Retraso en la definición de mecanismos de financiamiento vinculados al cambio climático

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011

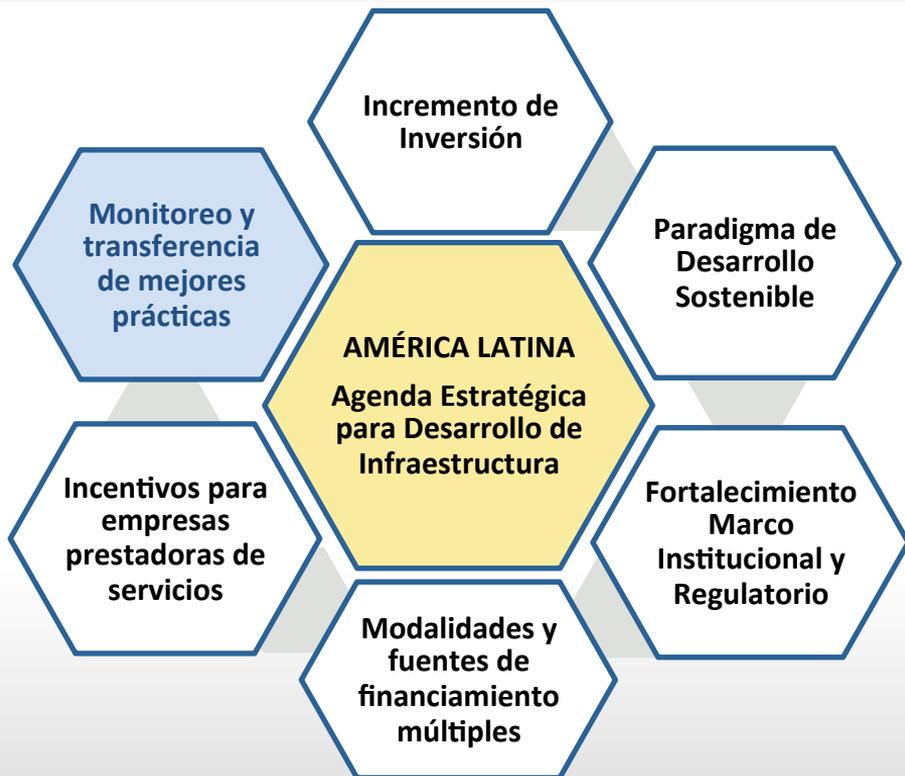


Incentivos para empresas de servicios

- **Avances destacados:**
 - Mercado mundial de Ingeniería y Construcción, América Latina 9% del total, 40% ligado a infraestructura: destacan constructoras Brasileñas y Mexicanas.
 - Transporte Aéreo, casos prometedores en América Latina: Embraer, LATAM, COPA Airlines.
- **Avances menores:**
 - Construir posicionamiento en mercados mundiales de Equipos y Servicios de Infraestructura: niveles de ambición estratégica en la cadena de valor
 - Industria Servicios Marítimos: dominio compartido entre países Desarrollados y Asiáticos; solo Chile y Panamá con un rol de relevancia.

Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura

Agenda América Latina desde IDeAL 2011



Transferencia de mejores prácticas

- **Avances destacados:**
 - Promoción de proyectos bajo modalidad de APPs
 - Diseño y Seguridad vial
 - Desarrollo de la banda ancha
 - Ventanillas Únicas de Comercio y Portuarias
- **Avances menores:**
 - Competitividad y Desarrollo de Ciudades
 - Planificación y Gestión Logística Integral

Principales Reflexiones y Conclusiones

- América Latina y El Caribe (ALC) requiere eleva ritmo de inversión en infraestructura a niveles de 4% a 8% del PIB anual según la estrategia de cada país. Ritmo promedio actual es 3% del PIB.
- Cerrar Brecha de Infraestructura en ALC implica invertir 5.2% del PIB anual (brecha vertical/demanda interna), y 7.9% del PIB anual (brecha horizontal/Asia-NICs). Estimados calculados para el periodo 2006-2020.
- En ALC se van a sentir las limitaciones al financiamiento público (podrá aumentar un poco, limitado por otras demandas, incluidos los subsidios a sus servicios); financiamiento privado podrá avanzar en varias áreas.
- Las condiciones macroeconómicas no se presentan tan favorables como en años anteriores. Principales causas (CAF, OECD, 2014): reducción en comercio global y desaceleración del consumo, moderación en precios de materias primas, mayor incertidumbre entorno a condiciones financieras internacionales.
- La región requiere enfaticar “Agenda Estratégica para Desarrollo de Infraestructura” con enfoque Sistémico, de implantación Simultánea y gestión Sostenible. Fundamental esfuerzo público y privado coordinado.

Contenido de la Presentación

1

Retos para el desarrollo de infraestructura y servicios

- Perspectiva comparada por regiones y evolución de la inversión
- Requerimientos de inversión para América Latina al 2040
- Retos que se vislumbran para el desarrollo de la infraestructura y servicios
- La agenda estratégica de desarrollo regional y sus avances

2

Contribución CAF al Desarrollo: Infraestructura y Logística

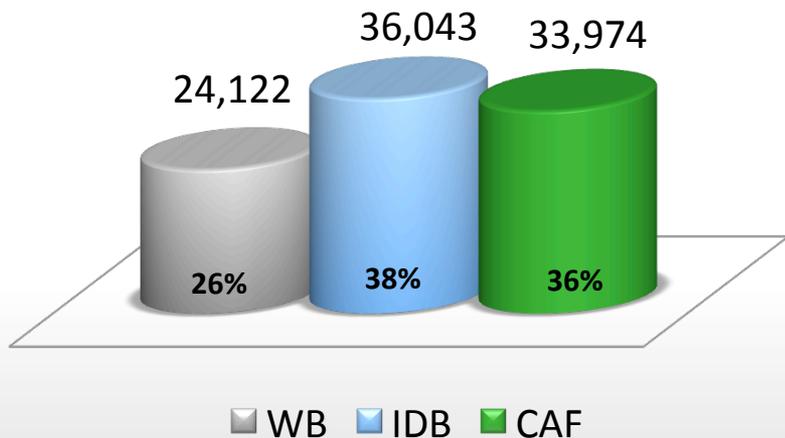
- **Evolución en el tiempo**
- **Financiamiento de Infraestructura**
- **Generación y Difusión de Conocimiento**

Evolución de CAF (1970 – 2014): *de entidad subregional andina a principal banco multilateral regional propiedad de países en desarrollo*

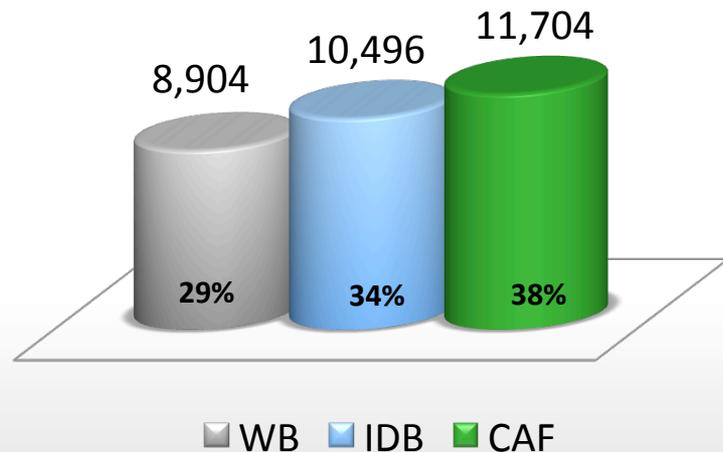


Financiamiento de Infraestructura: *CAF pasa a representar 36% del financiamiento multilateral de América Latina; hace 25 años solo era 8%*

Aprobaciones sector infraestructura en América Latina
2000-2012
(USD Millones)



Aprobaciones sector energía en América Latina
2000-2012
(USD Millones)



Generación y Difusión de Conocimiento:

CAF, Centro de Reflexión Estratégica Regional

- Apoyo en el diseño e implementación de políticas públicas
- Promoción de consensos regionales sobre temas de desarrollo
- Creciente actividad de generación y difusión del conocimiento



Infraestructura



Economía y desarrollo



Transformación productiva



PyME y microfinanzas

Aportes sobre Desarrollo de Infraestructura y Logística:

IDeAL 2011 ~ 2014: disponible en: www.caf.com



IDeAL 2011: propone Agenda Regional para el Desarrollo de Infraestructura



IDeAL 2012: Propone mejorar desempeño en aspectos cualitativos de la eficacia de sistemas logísticos



IDeAL 2013: Propone marco analítico de niveles de “Ambición Estratégica en Logística” que los países puedan aspirar a realizar.

Aportes sobre Desarrollo de Infraestructura y Logística:

CAF impulsa Programa para promover Desarrollo Logístico Regional

Programa de Desarrollo Logístico Regional de América Latina: **CAF LOGRA**

- **Actuación Sistémica, Simultánea y Sostenible en todos los elementos de los “Sistemas Logísticos Nacionales”:** Infraestructura, Servicios, Procesos, Sistemas de Información, Capacidades de Gestión, Institucionalidad y Regulación. Proyectos y programas que contribuyan a la competitividad logística Latinoamericana.
- **Avances 2014:** ... serán publicados en 2015 ...
 - ✓ **Perfil Logístico de América Latina: Parte 1** (México, Panamá, Colombia, Ecuador, Perú, Bolivia, Paraguay y Uruguay)
 - ✓ **Retos en Logística Urbana para Ciudades de Latinoamérica**
 - ✓ **Agenda para impulsar prácticas en Logística Sostenible en América Latina**
 - ✓ **Diseño de la Red Regional de Conocimiento, Formación e Investigación en Logística**
 - ✓ **Buenas Prácticas para la Implantación de Centros Logísticos**
 - ✓ **Retos en Logística Internacional para Latinoamérica.**



Más oportunidades, un mejor futuro.

