

# FDN

## Aliado estratégico para impulsar APPs en sectores sociales

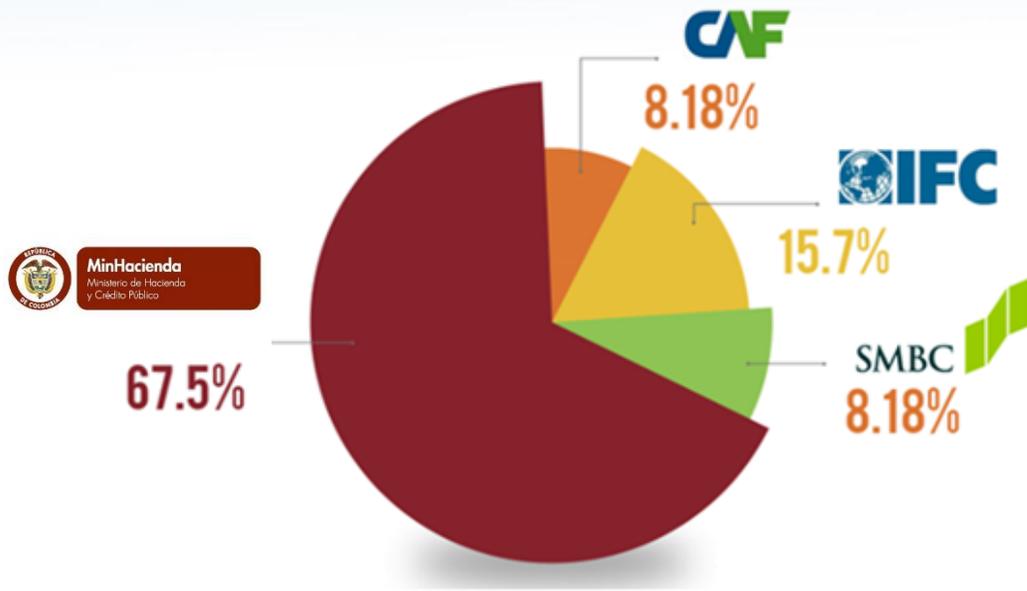
***Carlos Alberto Sandoval***

Vicepresidente de Estructuración y Gerencia de Proyectos

# FDN: BANCO ESPECIALIZADO EN INFRAESTRUCTURA

El **objetivo de la FDN** es gestionar e incentivar la financiación y estructuración de proyectos de infraestructura. Somos un movilizador de recursos financieros bajo los más altos estándares para el desarrollo de la infraestructura de Colombia.

➤ Estructura innovadora:



- Entidad de economía mixta vinculada al Ministerio de Hacienda
- Régimen privado
- Institución financiera de primer piso
- Vigilada por la Superfinanciera
- Con capacidad de ofrecer deuda, equity y servicios de banca de inversión
- Posibilidad de realizar actividades fiduciarias (administración y pago en gerencia de proyectos)

# NECESIDAD DEL ROL MOVILIZADOR Y CATALIZADOR DE LA FDN

LA FDN HA SIDO UN MOTOR FUNDAMENTAL PARA DINAMIZAR EL MERCADO DE LA INFRAESTRUCTURA LOCAL, CERRAR BRECHAS Y SOLUCIONAR FALLAS DE MERCADO.

## OBJETIVO

*Mejores condiciones financieras*  
(Financiación de largo plazo y tasas de interés competitivas)

## ESTRATEGIA

*Movilizar diferentes fuentes de financiación*



*Manejo adecuado de riesgos en los proyectos*



*Promover estándares en project finance*



*Estructurar proyectos con buenas prácticas*



# FORTALEZAS INSTITUCIONALES



# NUESTRO DOBLE ROL

## SERVICIOS FINANCIEROS



Proveer y movilizar recursos para suplir las necesidades de complejos proyectos de infraestructura

Deuda Senior

Deuda Subordinada

Líneas de liquidez

Inversión en Fondos de Deuda

Garantías Financieras

## SERVICIOS DE ASESORÍA



Asesorar, estructurar y gerenciar contratos para ayudar al cliente del sector público a construir un inventario de nuevos proyectos de infraestructura

Estructuración de proyectos

Gerencia de Proyectos

Estudios



# VALOR INTEGRAL FDN EN EL CICLO DE PROYECTO

## Ciclo de Vida del Proyecto de Infraestructura

Planeación

Estructuración

Adjudicación

Construcción

O&M

Reversión

Estudios &  
Programas

Estructuración Técnica, Legal y  
Financiera

Gerencias

Asesores  
Estructuración  
Financiera

Lideres de  
Sindicación

Prestamos Senior y Subordinados

Garantías Financieras & Bancarias

Facilidades de Liquidez

Inversión en Bonos de Infraestructura

Titularización  
Valores  
Residuales de  
Concesiones

Fondos de Pre inversión

Inversionista y Gestor – Fondos de Capital Privado  
(Equity, Mezzanine)

Inversión en Bonos de  
Infraestructura

Titularización  
Valores  
Residuales de  
Concesiones

Estructuración

Financiación

Equity

Tesorería

# SECTORES OBJETIVO

## Estratégicos



Transporte Urbano



Educación



Salud



Agua y  
Saneamiento



Energía

## Otros



Edificaciones  
públicas



Transporte Nacional  
y Logística



Desarrollo  
Urbano



Cultura y  
recreación



TIC



Turismo

# CRITERIOS DE SELECCIÓN

## Priorización

- Consistencia con: prioridades gubernamentales y sectores objetivo FDN
- Se analiza la capacidad y organización del equipo contraparte.

## Impacto

- Externalidades económicas, sociales y ambientales
- Población beneficiaria
- Posibilidad ser replicado.

## Potencialidad

- ¿Es el proyecto atractivo para el sector privado?
- Revisión de experiencias internacionales y nacionales.

## Riesgos

- Análisis de riesgos.
- Análisis de lecciones aprendidas internacionales.

## Tamaño

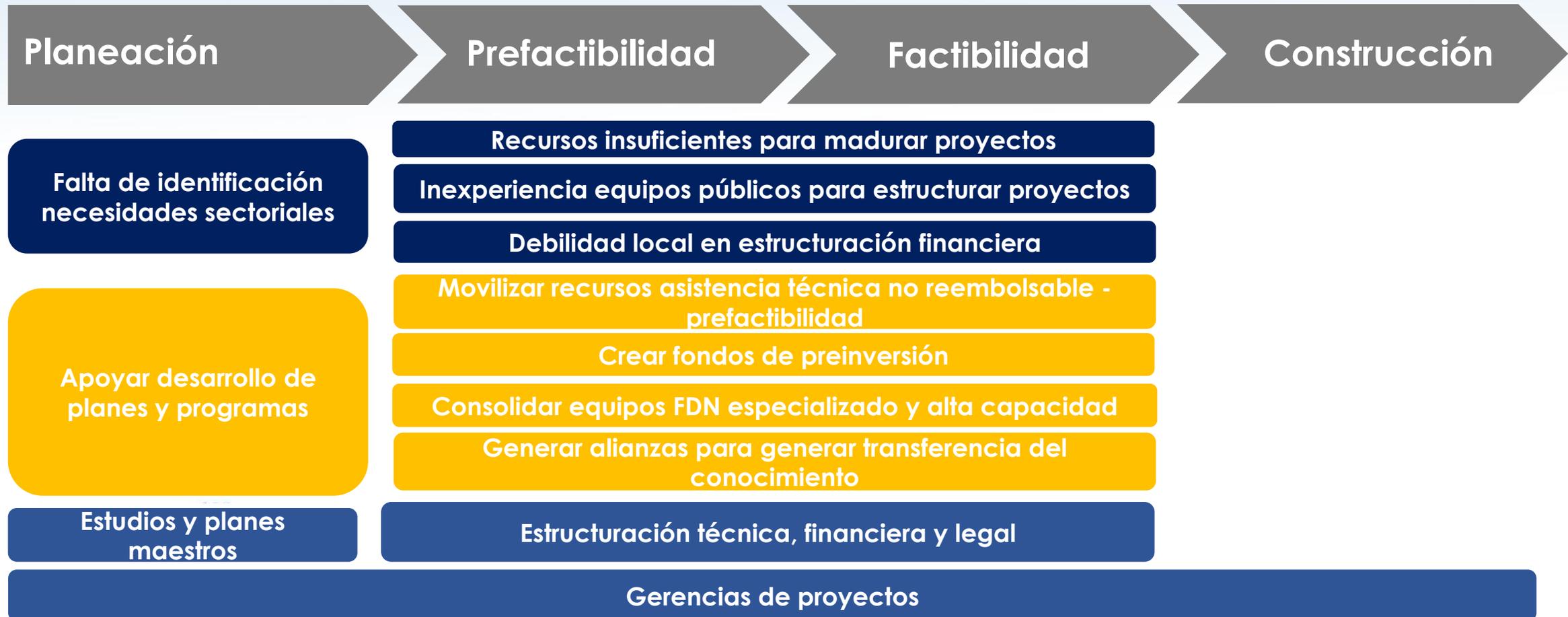
- CAPEX estimado > USD\$60 millones.

## Valor agregado

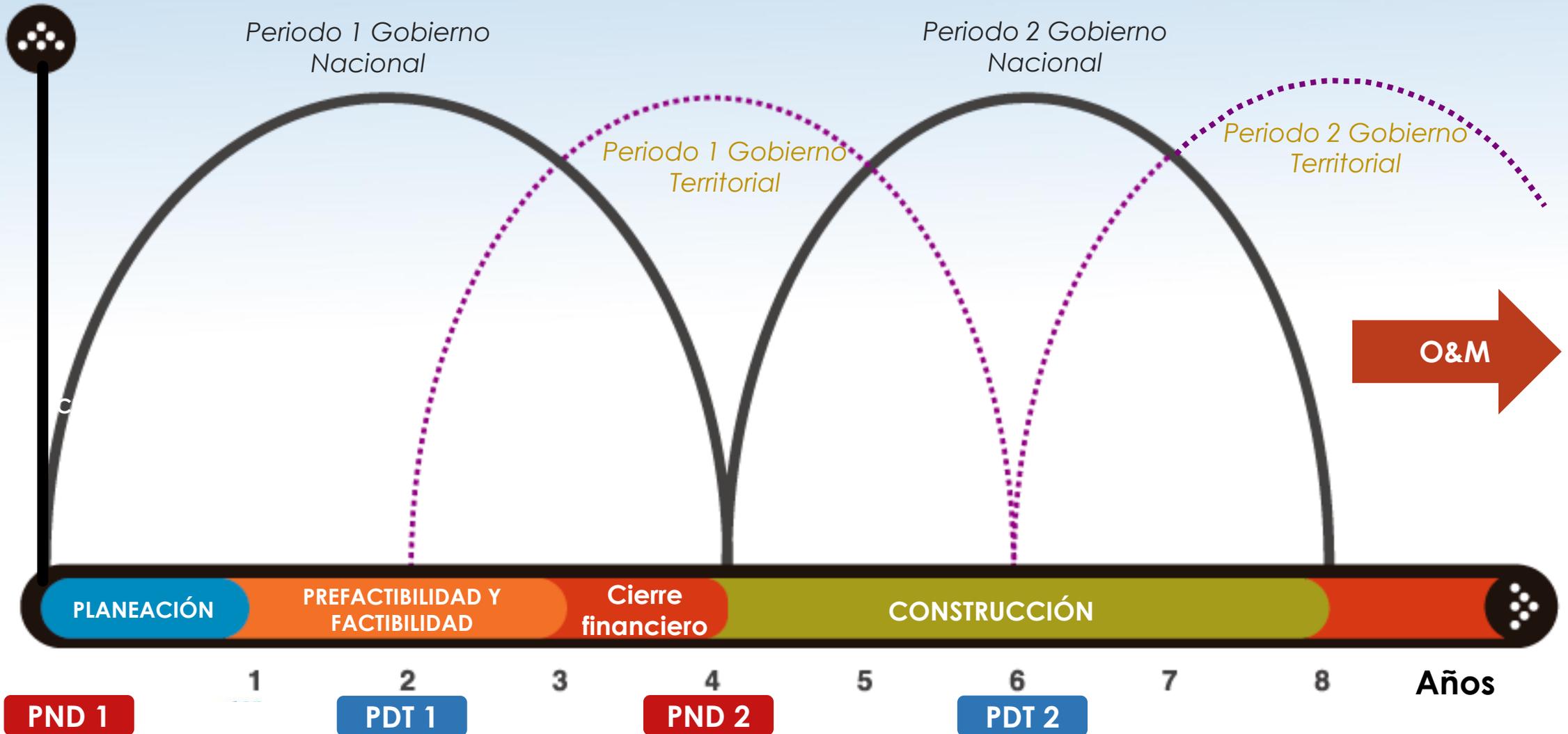
- Proyectos que requieran coordinación de equipos interdisciplinarios
- Transacciones complejas

# FALLAS DE MERCADO – ESTRUCTURACIÓN

## Ciclo de vida del proyecto



# Ciclo de Proyecto -vs- Ciclo Político



- Importancia de involucrar gremios y cámaras de comercio
- Implementar planes maestros sectoriales
- Mantener presupuestos plurianuales de inversión

# ALGUNAS PROPUESTAS PARA MODERAR CICLOS

- Modificar planeación de Planes de Desarrollo Cuatrienales a una **planeación de mediano y largo plazo**
- **Implementar Planes Maestros de Infraestructura:** Estrategia para permitir que los proyectos trasciendan períodos de gobierno
- Elaborar **presupuestos plurianuales** para grandes proyectos de infraestructura
- Adelantar **metodologías de priorización de proyectos** e identificar de fuentes de pago
- **Apoyarse más en el sector privado** (gremios, cámaras de comercio, etc.) para asegurar la continuidad y la ejecución de los proyectos
- **APPs territoriales** requieren fuerte apoyo de la Nación

# CUÁNDO HACE SENTIDO UNA APP?



- Enfoque en el resultado
- Ciclo completo del proyecto
- Riesgos asumidos por Privado

## *Interés del Sector Público*

Provisión Bien / Servicio

- Calidad
- Cantidad
- Estándares Servicios



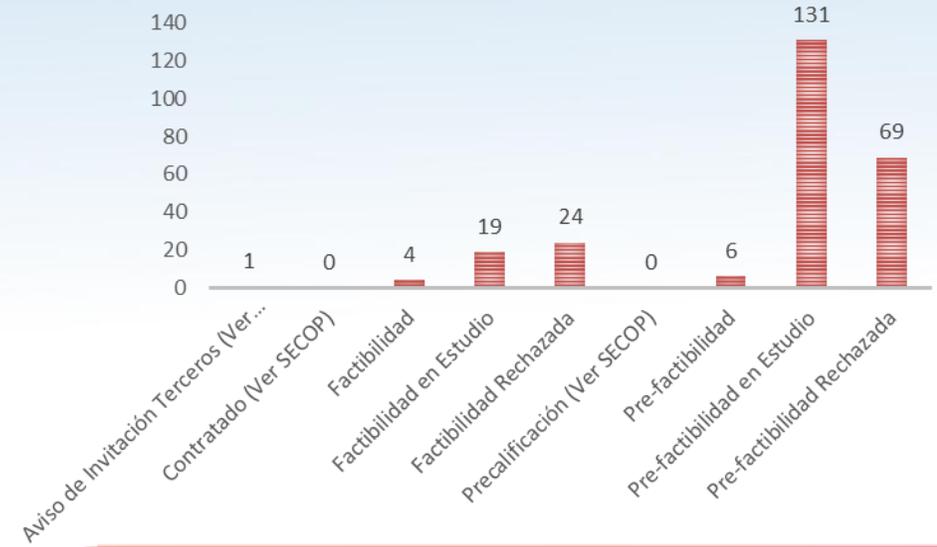
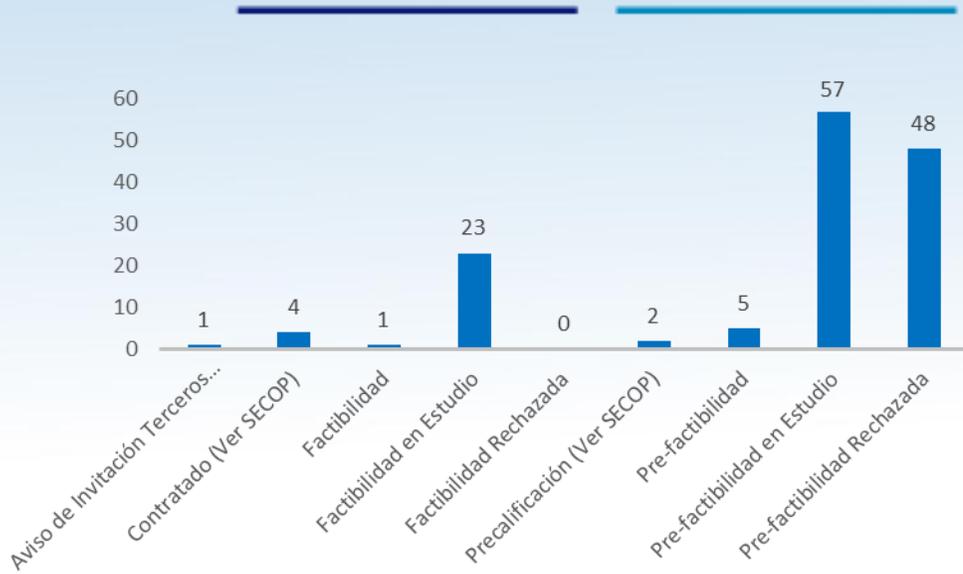
- Transacción atractiva
- Bancabilidad

*Interés Mercado*

- Programas Sectoriales



# ESTADO INICIATIVAS - RUAPP



## ESTADO INICIATIVAS NACIONALES

En estudio	86	61%
Rechazadas	48	34%
Aprobadas	7	5%
<b>TOTAL</b>	<b>141</b>	<b>100%</b>

## ESTADO INICIATIVAS TERRITORIALES

En estudio	160	63%
Rechazadas	93	37%
Aprobadas	1	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>254</b>	<b>100%</b>

# OPORTUNIDADES

**PMTI + Accesos viales**  
\$ 218 + \$ 39 BN



**Agua, saneamiento  
y residuos sólidos**  
\$47 BN



**Energía**  
\$ 25 BN



Valor total  
Infraestructura  
requerida a 2035



**Transporte urbano  
Total - \$56 BN**

**COP 409 BII**

**Educación**  
\$7,2 BN



**Salud**  
\$17,4 BN



# PROYECTOS FDN

## Primera Línea del Metro de Bogotá



**Cliente:** IDU - MHCP

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:** Estructuración técnica, financiera y legal, y acompañamiento en el proceso de licitación.

**CAPEX (Estimado):** COP 9,58 BII

**Fecha estimada apertura licitación:** 2017

# PROYECTOS FDN

## Metro Ligero Avenida 80 de Medellín



**Cliente:** Metro de Medellín

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:**

- **Fase 1:** Actualización y optimización estudios técnicos
- **Fase 2:** Estructuración técnica, financiera y legal, y acompañamiento en el proceso de licitación.

**CAPEX (Estimado):** COP 3,2 BII

**Fecha estimada apertura licitación:** 2017

# PROYECTOS FDN

## SITP Barranquilla + Área Metropolitana



**Cliente:** Área Metropolitana de Barranquilla

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:**

- Estructuración integral del diseño de la integración del transporte público conectivo de pasajeros de Barranquilla, su área metropolitana y el sistema integrado de transporte masivo
- Diseño conceptual del sistema de equipamientos de transporte del SITP

**CAPEX:** Por estimar

**Fecha estimada apertura licitación:** Por Definir

# PROYECTOS FDN

## Infraestructura Educativa APP



**Cliente:** Ministerio de Educación

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:** Estructuración técnica, financiera y legal de 4 proyectos piloto a través del mecanismo APP

**CAPEX (Estimado):** COP 0,88 BII

**Fecha estimada apertura licitación:** 2017

# PROYECTOS FDN

## Infraestructura Hospitalaria Bogotá D.C.\*



**Cliente:** Secretaría Distrital de Salud – Bogotá D.C.

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:** Estructuración técnica, financiera y legal de 6 hospitales a través del mecanismo APP

**CAPEX (Estimado):** COP 1,6 BII

**Fecha estimada apertura licitación:** 2018

# PROYECTOS FDN

## Programa de Energías Renovables (PER)



**Cliete:** Ministerio de Minas y Energía

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:** Estructuración del programa a través de cinco componentes:

- Política pública
- Instrumentos regulatorios
- Acceso a la red
- Instrumentos financieros
- Divulgación

**CAPEX (Estimado):** COP 16,8 BII

**Fecha estimada apertura licitación:** 2018 - 2020

# PROYECTOS FDN

## Centro Internacional Tequendama



**Ciente:** Caja de Retiros de las Fuerzas Militares - CREMIL

**Servicio:** Estructuración

**Alcance:**

- **Fase 1:** Prefactibilidad financiera, técnica, legal y estratégica
- **Fase 2\*:** Plan especial de manejo y protección
- **Fase 3\*\*:** Estructuración financiera, técnica y legal del proyecto para vincular capital privado

**CAPEX (Estimado):** COP 0,45 Bll

**Fecha estimada apertura licitación:** 2019

# PROYECTOS FDN

## Ciudad Río – Bogotá D.C.



**Cliente:** Secretaría del Hábitat y Metrovivienda

**Servicio:** Estudios - Estructuración

**Alcance:** Establecer y dimensionar las actividades necesarias a fin de determinar la viabilidad del proyecto

**CAPEX (Estimado):** COP 22 BII

**Fecha estimada apertura licitación:** 2018 - 2020

# PROYECTOS FDN

## Canal Alterno Bahía de Cartagena



**Cliente:** Instituto Nacional de Vías – INVIAS, Sociedad portuaria de Cartagena, Contecar y Ecopetrol

**Servicio:** Gerencia

**Alcance:** Dragado de profundización de un nuevo canal para la bahía de Cartagena

**CAPEX:** COP 60 mil millones

**Fecha estimada apertura licitación:** 2018

# PROYECTOS FDN

## Plan Rector Expansión - Medellín



**Cliente:** Metro de Medellín

**Servicio:** Estudios

**Alcance:** Análisis de esquemas de pago para el desarrollo de los proyectos contemplados en el Plan Rector de Expansión de Medellín

**CAPEX:** No aplica

**Fecha estimada apertura licitación:** No aplica

# PROYECTOS FDN

## Plan Maestro de Transporte Intermodal - II



**Cliente:** Ministerio de Transporte, Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) y el Instituto Nacional de Vías (INVIAS)

**Servicio:** Estudios/Planes Maestros

**CAPEX:** No aplica

**Fecha estimada apertura licitación:** No aplica

# PROYECTOS FDN

## Análisis SETP/SITP en 7 ciudades principales



### Estudio interno FDN

**Servicio:** Estudios

**Alcance:** Análisis SETP/SITP del país, identificando y evaluando tanto en el orden nacional como en el local, las estructuras institucionales, regulatorias y legislativas, y las características, bondades y limitaciones de los esquemas de financiamiento, y cómo se ha afectado la operación de los sistemas de transporte

**CAPEX:** No aplica

**Fecha estimada apertura licitación:** No aplica

# GRACIAS

