COALITION FOR HUMAN RIGHTS IN DEVELOPMENT

DESMITIFICANDO LA FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO

Cómo afectan los bancos públicos de desarrollo a los pueblos y al planeta

DESMITIFICANDO LA FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO
CÓMO AFECTAN LOS BANCOS PÚBLICOS DE DESARROLLO A LOS PUEBLOS Y AL PLANETA

Coalición para los Derechos Humanos en el Desarrollo, septiembre de 2023

Este informe ha sido redactado colectivamente por miembros y socios de la Coalición para los Derechos Humanos en el Desarrollo.

Este documento está publicado bajo una licencia Creative Commons (CC-BY-SA). El texto puede utilizarse gratuitamente para fines de incidencia, campañas, educación e investigación, siempre que se cite íntegramente la fuente. Este informe está concebido como un documento vivo: todo o parte del material puede ser duplicado, modificado, traducido o adaptado para apoyar su labor de incidencia colectiva, pero rogamos que se mencione debidamente, que no se utilice el material con fines comerciales y que se nos mantenga informados de cómo piensan modificar y utilizar este informe.

Para más información:
rightsindevelopment.org/PDBs
contact@rightsindevelopment.org

DESIGNED BY Brandital.
www.brandital.com

Traducido por Carlota Fluxá.

ÍNDICE DE CONTENIDO

SIGLAS 5
RESUMEN 6
ACERCA DE ESTE INFORME 7
¿QUÉ SON LOS BPD? 8
¿POR QUÉ SON IMPORTANTES LOS BPD? 12
HISTORIA DE LOS BPD Y SUS MOTIVACIONES 14
MAYOR COOPERACIÓN PARA FOMENTAR EL CRECIMIENTO ECONÓMICO BASADO EN EL MERCADO 14
LOS BPD COMO ACTORES Y ESPACIOS GEOPOLÍTICOS 15
TENDENCIAS DE INVERSIÓN 16
INFRAESTRUCTURA 16
ENERGÍA Y CLIMA 17
DIGITALIZACIÓN 21
RESPUESTA A LA PANDEMIA Y RECUPERACIÓN 22
PRÉSTAMOS POLÍTICOS 22
PRIVATIZACIÓN Y FINANCIARIZACIÓN CRECIENTES 23
EL SECTOR PRIVADO PRIMERO 23
ASOCIACIONES PÚBLICO-PRIVADAS (APP) 25
FINANCIARIZACIÓN 26
INTERMEDIARIOS FINANCIEROS (IF) 27
SALVAGUARDIAS Y POLÍTICAS DE RENDICIÓN DE CUENTAS DE LOS BPD: PUNTOS FUERTES Y DÉBILES 28
PUNTOS FUERTES 28
PROTECCIONES MEDIOAMBIENTALES Y SOCIALES 28
TRANSPARENCIA Y PARTICIPACIÓN 29
RENDICIÓN DE CUENTAS 29

PUNTOS DÉBILES 30
GRAN PARTE DEL TRABAJO DE LOS BPD, EXCLUIDO DE LAS SALVAGUARDIAS 30
DÉBIL APLICACIÓN DE LAS SALVAGUARDIAS 30
LAS REPARACIONES SIGUEN SIENDO ESCASAS 31
BRECHAS EN LA RENDICIÓN DE CUENTAS 31
MUCHOS BPD SIGUEN SIENDO BASTANTE OPACOS 31
DEBILITAMIENTO DE LAS SALVAGUARDIAS 31
LAS SALVAGUARDIAS NO SUSTITUYEN A LA LEGISLACIÓN INTERNACIONAL SOBRE DERECHOS HUMANOS 32
ESTABLECIMIENTO DE NORMAS: IMPACTO SISTÉMICO DE LOS BPD EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS 33
ESTABLECIMIENTO DE NORMAS A ESCALA GLOBAL 33
FORMULACIÓN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS NACIONALES 35
INFLUYEN EN LAS PERSONAS Y CONFORMAN LA CULTURA GUBERNAMENTAL 35
SERVICIOS DE ASESORAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA 35
REFORMA POLÍTICA 35
EFECTO DE DEMOSTRACIÓN 36
CONFIGURAN LAS POLÍTICAS Y LAS PRÁCTICAS DEL SECTOR PRIVADO 37
DAÑOS A LAS COMUNIDADES, LOS PAÍSES Y EL PLANETA 38
ALIMENTAN LAS REPRESALIAS Y LOS ABUSOS DE DERECHOS 38
CONTAMINACIÓN Y DEGRADACIÓN MEDIOAMBIENTAL 39
AUMENTO DE LA CARGA DE LA DEUDA 40
CONCLUSIÓN 40
NOTA SOBRE LA METODOLOGÍA 41
KITS DE HERRAMIENTAS Y RECURSOS SOBRE LOS BPD 42
GLOSARIO 43

SIGLAS

APP	Alianza Público-Privada
ASEAN	Asociación de Naciones de Asia Sudoriental
BAfD	Banco Africano de Desarrollo
BAII	Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras
BAsD	Banco Asiático de Desarrollo
BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
BEI	Banco Europeo de Inversiones
BERD	Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
BMD	Banco Multilateral de Desarrollo
BPD	Banco Público de Desarrollo
BRICS	Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica
CDB	Banco de Desarrollo de China
CIDCA	Agencia de Cooperación Internacional para el Desarrollo de la República Popular China
CIF	Corporación Financiera Internacional
CMNUCC	Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático
CPF	Marco Asociación País
CPLI	Consentimiento previo, libre e informado
ECA	Agencia de crédito a la exportación
ESG	Medio Ambiente, social y gobernanza
FMI	Fondo Monetario Internacional
FMO	Banco Holandés de Desarrollo Empresarial
GCF	Fondo Verde del Clima
IF	Intermediario Financiero
ISR	Inversión socialmente responsable
NBD	Nuevo Banco de Desarrollo
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
ONU	Organización de las Naciones Unidas

RESUMEN

Los **Bancos Públicos de Desarrollo (BPD)** constituyen uno de los actores más poderosos de la economía mundial. Los fondos que movilizan y sus prioridades políticas pueden influir –directa o indirectamente— en nuestras vidas y en el bienestar del planeta. Los BPD financian proyectos, proporcionan apoyo presupuestario general y préstamos a gobiernos y empresas, promueven reformas políticas, establecen normas mundiales y sirven como herramientas geopolíticas para los gobiernos que los poseen. Su considerable influencia les permite actuar como gobiernos en la sombra dentro de la arquitectura financiera mundial, y dentro de los países y regiones del Sur Global.

Desde la fundación del Banco Mundial en 1944, el número de estas instituciones y el papel que desempeñan han crecido exponencialmente. En los últimos años, especialmente tras el azote de la pandemia de Covid-19, los BPD han abogado por un papel aún mayor y más fondos para responder a la crisis climática y prevenir futuras pandemias.

Pero, ¿se corresponde su narrativa con la realidad sobre el terreno? ¿Abordan realmente los BPD las causas profundas de la actual policrisis mundial, promueven el desarrollo sostenible y luchan contra la pobreza, la desigualdad y el cambio climático?

Este análisis colectivo analiza algunos de los desafíos clave del actual enfoque de desarrollo impulsado por los BPD en sus proyectos, políticas y prácticas. A través de estudios de caso y una visión general de las principales tendencias en la financiación pública del desarrollo, muestra cómo –con demasiada frecuencia— los BPD acaban exacerbando la policrisis en lugar de abordar sus causas profundas. Algunos efectos de las inversiones de los BPD, como las repercusiones sociales y medioambientales de sus megaproyectos, son más visibles. Otros, como la privatización de los servicios sociales o la creciente deuda de los países del Sur Global, pueden permanecer más ocultos. En cualquier caso, el análisis de estos impactos muestra cómo los BPD socavan las vías y prioridades de desarrollo de los pueblos, comunidades y países del Sur Global, reforzando los desequilibrios de poder y un enfoque de arriba hacia abajo del desarrollo.

Como se explica en la sección de metodología, este documento se ha elaborado en colaboración y consulta con organizaciones y activistas que trabajan en todo el mundo sobre diversos temas, desde los derechos humanos, hasta la deuda y el cambio climático. No se trata de un análisis a profundidad, sino más bien de una visión general sobre los BPD, las tendencias clave en sus inversiones y prioridades, y algunos de los impactos más críticos que causan o a los que contribuyen.

Día de Acción de las OSC durante las Reuniones de Primavera del Banco Mundial en Washington, 2023.
Crédito: Sustentarse.

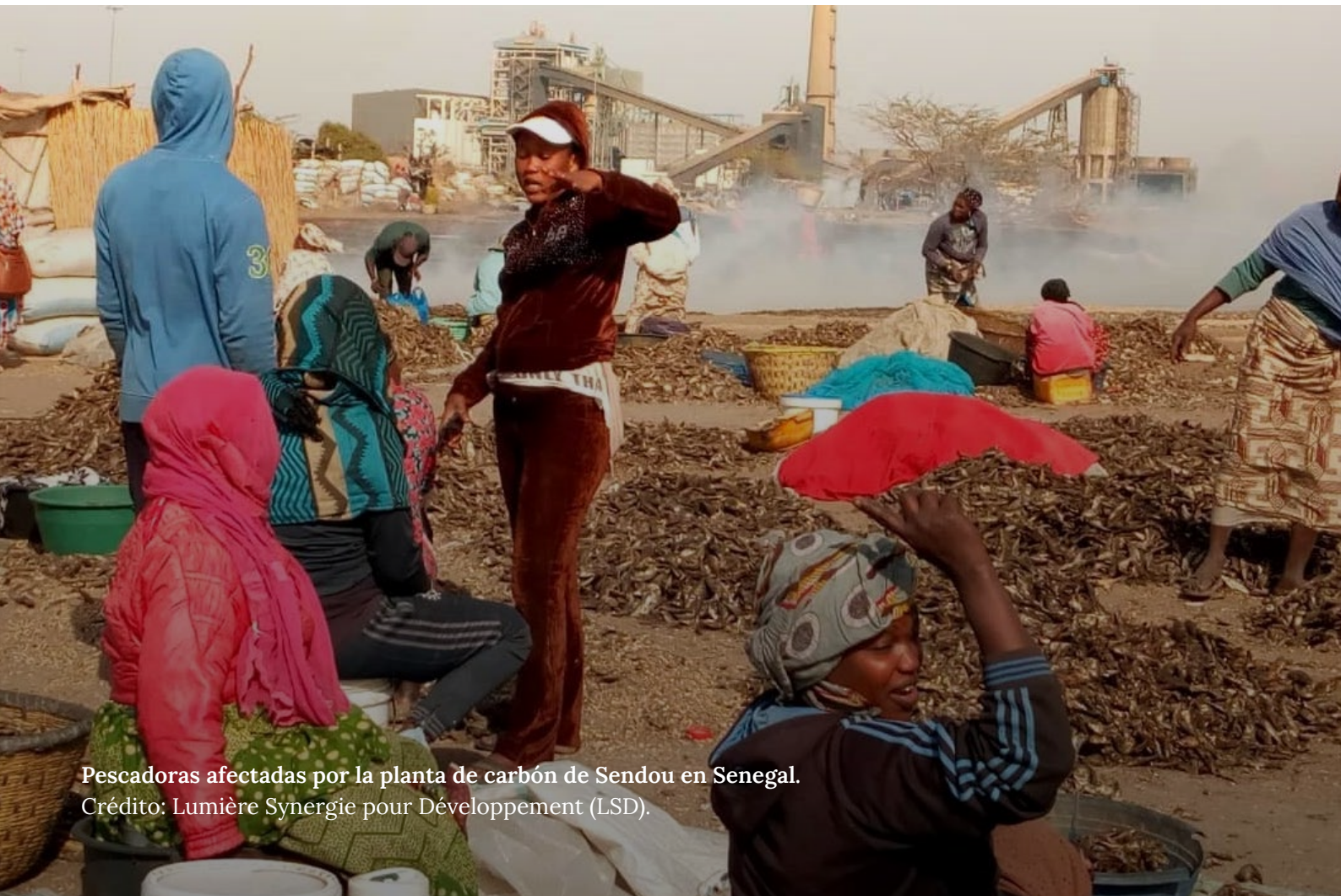
ACERCA DE ESTE INFORME

A pesar del papel crucial que desempeñan y de la importancia de sus repercusiones, pocas personas saben qué son los bancos de desarrollo. Este análisis, elaborado de forma colectiva, pretende crear una base común de evidencia y conocimientos para comunidades, movimientos, personas defensoras de los derechos humanos, organizaciones de la sociedad civil (OSC) y otros aliados sobre qué son los Bancos Públicos de Desarrollo (BPD) y cuál es su impacto en el mundo. En el proceso de construcción de una narrativa de la sociedad civil sobre los efectos y acciones de los BPD, el documento también desafía la narrativa sobre lo que éstos dicen ser.

El informe comienza con una breve descripción de lo que son los BPD, su historia, por qué son importantes, sus motivos subyacentes y las tendencias de sus inversiones. A continuación, analiza sus **salvaguardias** medioambientales y sociales y su marco de rendición de cuentas, incluidos sus puntos fuertes y sus limitaciones. Por último, profundiza en los impactos visibles y ocultos de las actividades apoyadas por los BPD.

La mayoría de los ejemplos de este informe viene de los grandes bancos multilaterales de desarrollo, como el Banco Mundial, y de bancos multilaterales regionales, como el Banco Asiático de Desarrollo (BAsD). También prestamos atención a los bancos multilaterales de desarrollo nacionales, sobre todo de China y Europa, que conceden préstamos internacionales, incluidas las agencias nacionales de crédito a la exportación.
Sin embargo, prestamos muy poca atención a las repercusiones de los BPD nacionales que prestan a nivel nacional en sus propios países, ya que los colaboradores de este informe tienen más experiencia en inversiones internacionales. Tampoco se analizan los efectos diferenciados de los bancos de desarrollo en las distintas regiones y países.

Cualquier generalización que se haga en el informe debe leerse con la advertencia de que los BPD son increíblemente diversos en cuanto a sus estructuras y actividades. Dado que se trata de un documento vivo, agradecemos las sugerencias y críticas de nuestros lectores y lectoras para desarrollar futuros análisis sobre estas tendencias y repercusiones específicas, incluso a escala nacional y regional.

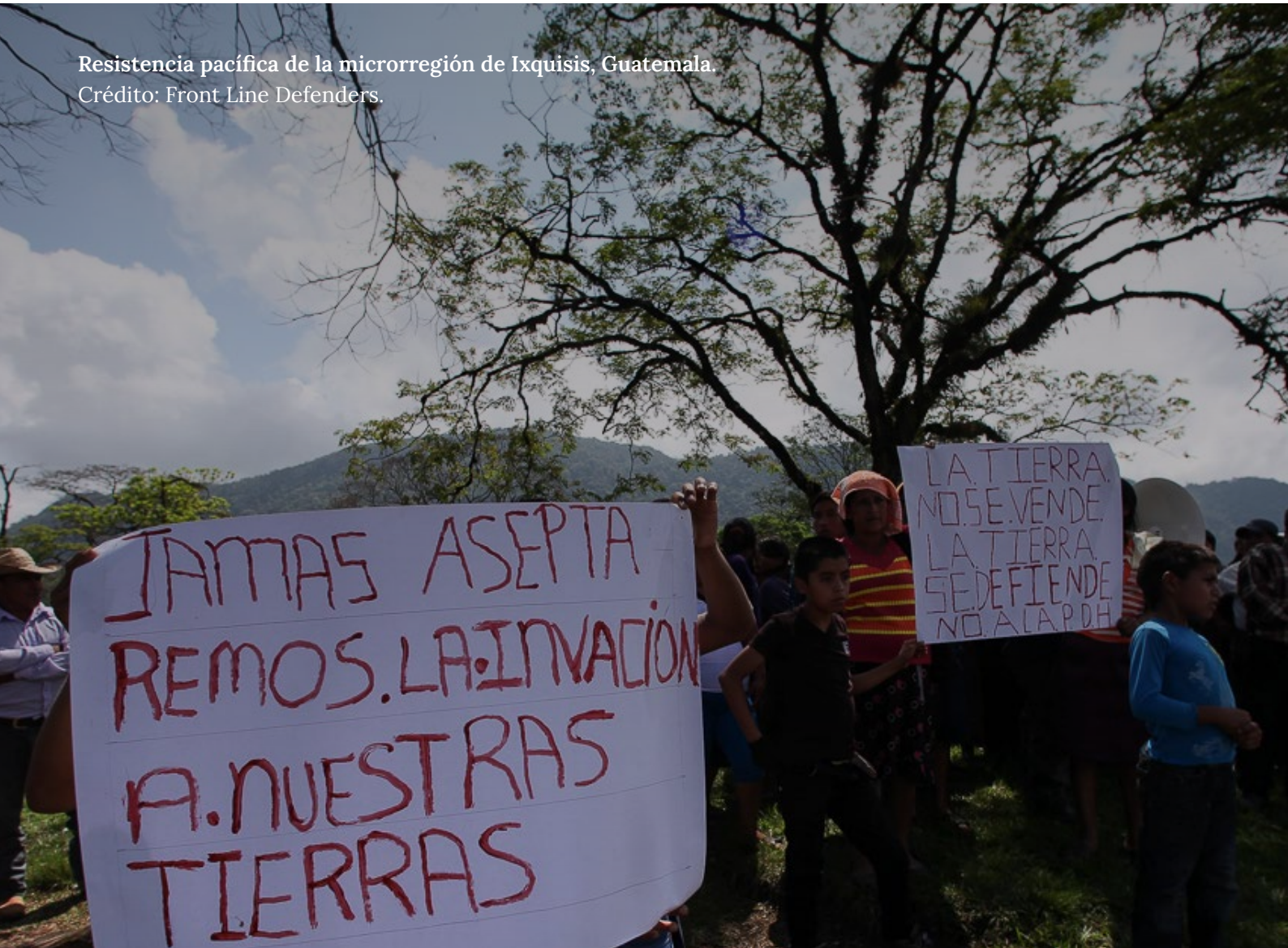


Pescadoras afectadas por la planta de carbón de Sendou en Senegal.
Crédito: Lumière Synergie pour Développement (LSD).

¿QUÉ SON LOS BPD?

El panorama de los Bancos Públicos de Desarrollo (BPD) es complejo y variado. No existe una definición universalmente aceptada de lo que son los bancos públicos de desarrollo ni de las instituciones que engloba el término, pero en general comparten algunas características clave:

- Los BPD son propiedad y están regidos (al menos en parte) por uno o varios gobiernos.
- Su función es canalizar recursos públicos hacia el sector público, las empresas o, en ocasiones, hacia particulares u organizaciones no gubernamentales.
- Utilizan diferentes **vehículos de financiación**, como subvenciones, préstamos, créditos, garantías, **capital** (*equity*) e inversiones indirectas a través de otras instituciones financieras.
- Actúan en apoyo de una misión de política pública. A diferencia de los bancos comerciales, que operan para maximizar sus ganancias, el propósito declarado de los BPD es servir al bien público apoyando infraestructuras, sectores económicos o actividades que el sector privado no está dispuesto o no puede apoyar por sí mismo.



Resistencia pacífica de la microrregión de Ixquisis, Guatemala.
Crédito: Front Line Defenders.

LOS BANCOS DE DESARROLLO PUEDEN TENER DIFERENTES:

MANDATOS

Agricultura
por ejemplo, el Banco de Agricultura y Cooperativas Agrícolas de Tailandia (BAAC)

Clima
p. ej. Fondo Verde del Clima

Apoyo a las exportaciones e importaciones
p. ej. Banco de Exportaciones e Importaciones de China

Sector privado
p. ej. Corporación Financiera Internacional

Infraestructuras
p. ej. Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras

Vivienda
p. ej. Agencia de Financiación de la Vivienda de Japón

Reducción de la pobreza
p. ej. Asociación Internacional de Fomento

GEOGRAFÍAS

Global
p. ej. Banco Mundial

Regional
p. ej. Banco Africano de Desarrollo, Banco Asiático de Desarrollo, Banco Interamericano de Desarrollo

Nacional
p. ej. Banco Nacional de Desarrollo de Brasil

Subnacional
p. ej. Banco del Estado de Pará

ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

Multilateral
p. ej. Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo

Bilateral
p. ej. Agencia Francesa de Desarrollo AFD

FORMAS DE FINANCIACIÓN

Préstamos (hay que devolver la deuda)

Subvenciones/ayudas
(no se requiere pago de vuelta)

Seguros/garantías
(protección contra pérdidas)

Asistencia técnica
(orientación / capacitación)

Inversiones en capital
(participaciones en la propiedad)

Aunque no son BPD, el universo de la financiación pública del desarrollo también incluye las siguientes instituciones:

- El Fondo Monetario Internacional
- Las agencias humanitarias (como la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional - USAID y la Agencia China de Cooperación Internacional para el Desarrollo - CIDCA)
- Las agencias o programas de desarrollo intergubernamentales (como el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo)

MANDATOS. Los mandatos de los BPD giran en torno a la transformación social y económica, y pueden ser específicos (por ejemplo, apoyar el desarrollo de la vivienda o la agricultura) o más generales (como la reconstrucción posbélica, la mitigación de la pobreza, la movilización de recursos del sector privado o la integración regional). En la actualidad, muchos BPD tienen mandatos que incluyen el cumplimiento de los **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)** y, cada vez más, el **Acuerdo de París** sobre el cambio climático.

Los mandatos también pueden reflejarse en sus nombres. El Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras (BAII) se centra en las infraestructuras, mientras que el Fondo Verde para el Clima (GCF, por sus siglas en inglés) lo hace en el clima. Del mismo modo, los BPD centrados en apoyar a las empresas de sus países para que comercien e inviertan a escala internacional pueden denominarse agencias de crédito a la exportación o bancos de exportación-importación.

El mandato de los BPD también puede estar limitado por su enfoque geográfico, que puede ser subnacional, nacional, regional, internacional o una combinación de diferentes niveles. Por ejemplo, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) solo invierte en América Latina y el Caribe.

Algunos BPD se centran en el sector público, otros en el privado y otros en ambos. En relación con esto, algunas personas reservan el término "banco de desarrollo" solo para los prestamistas a los gobiernos, y se refieren a las instituciones que invierten en el sector privado como "**instituciones financieras de desarrollo**" (IFD); sin embargo, otros utilizan los términos indistintamente.

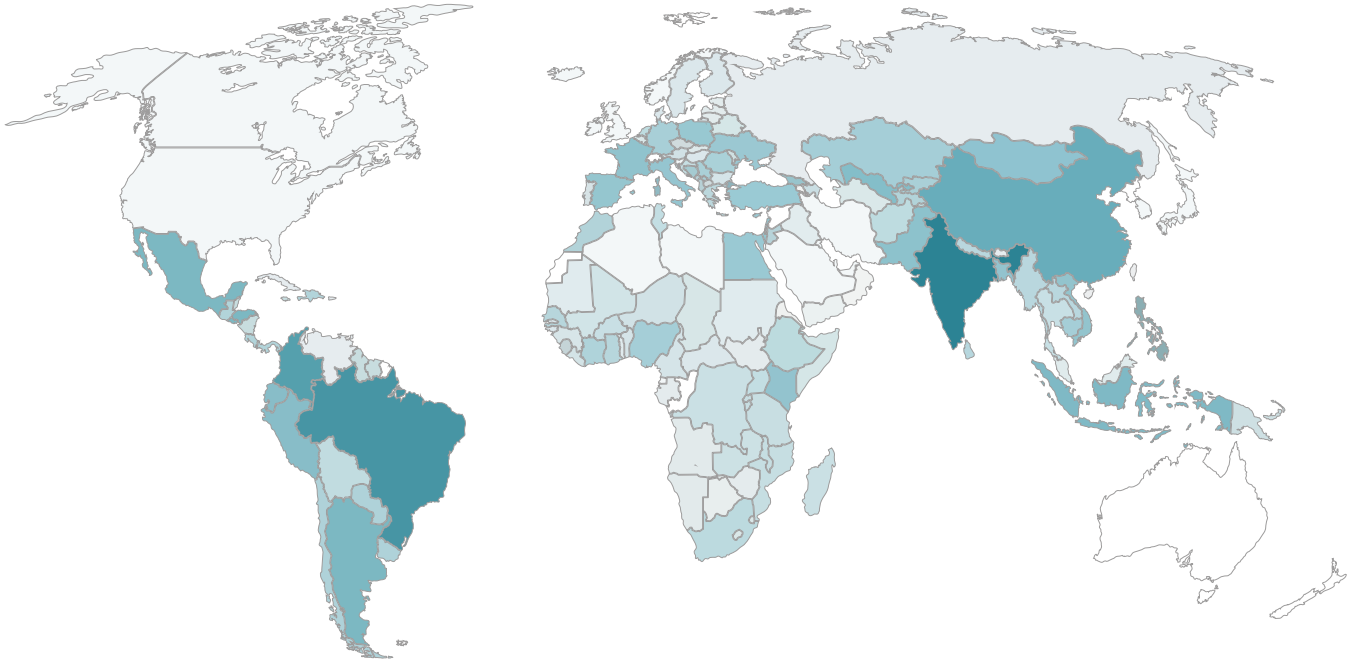
GOBERNANZA. Los BPD pueden estar regidos por un único gobierno nacional o subnacional, o multilateralmente por varios gobiernos. Las decisiones importantes, como la aprobación de estrategias y políticas, las toman los accionistas de los gobiernos. Dentro de los gobiernos, los BPD suelen ser competencia de los ministerios de Economía, Comercio o Asuntos Exteriores, cuyos responsables designados actúan como directores o gobernadores de los BPD. Por lo general, un BPD propiedad de dos o más países se denomina banco multilateral de desarrollo (BMD). Los BPD que pertenecen a un solo país se denominan bancos de desarrollo "nacionales" si invierten únicamente en su propio país, o bancos de desarrollo "bilaterales" si invierten fuera del país que los posee.

APOYO FINANCIERO. Los BPD proporcionan diferentes tipos de apoyo financiero a través de subvenciones, préstamos, créditos, garantías, seguros de inversión, **capital** (equity), **intermediarios financieros** y otras herramientas de inversión. Cada vez más, la financiación del desarrollo utiliza una mezcla diversa de fuentes, denominada **financiación combinada**, en la que participan, entre otros, los BPD, los inversionistas privados y los institucionales. Además de proporcionar apoyo financiero, algunos BPD también ofrecen asistencia técnica a los gobiernos y configuran reformas políticas.

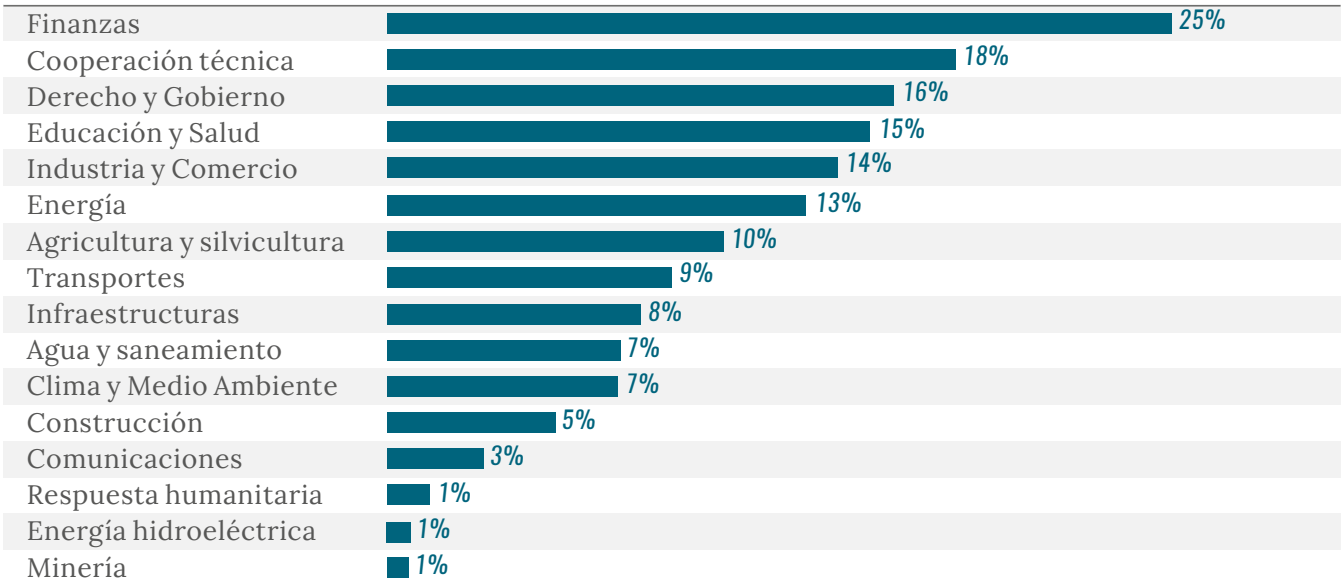
SECTORES. - Los datos sobre las inversiones de los BPD son limitados, ya que existe una falta de transparencia generalizada, especialmente cuando los proyectos reciben apoyo a través de otras instituciones financieras (véase más adelante la sección sobre intermediarios financieros). No obstante, las estadísticas oficiales[1] disponibles muestran que el mayor porcentaje de financiación de los BPD se destina actualmente a servicios financieros, administración pública, comercio, energía, transporte e infraestructuras. Un porcentaje significativamente menor, pero importante, se destina a la inversión en sectores sociales como la sanidad, la educación, la vivienda, el agua y el saneamiento, así como la agricultura, todos ellos sectores fundamentales para un desarrollo basado en los derechos humanos.

PAÍSES CON PROYECTOS

Datos sobre financiación por 15 AP clave para 2018-2022, a julio de 2023



NÚMERO DE PROYECTOS POR SECTOR 16,768



¿QUIERE HACER UN SEGUIMIENTO DE LOS DATOS SOBRE FINANCIACIÓN DE 15 BPD CLAVE DURANTE 5 AÑOS (DE 2018 A 2022)?

Consulte este mapa interactivo y esta interfaz gráfica (Solo disponible en inglés).

Los usuarios pueden cribar los datos por país y sector, y ver una lista de los proyectos de desarrollo financiados por los 15 bancos analizados. Esta herramienta ha sido desarrollada por International Accountability Project y comparte información del Sistema de Alerta Temprana (EWS, por sus siglas en inglés), que es un sistema dirigido por la sociedad civil que comparte datos sobre proyectos financiados por los BPD con las comunidades y sus aliados.

¿POR QUÉ SON IMPORTANTES LOS BPD?

1. **COMO INSTITUCIONES PÚBLICAS, DEBEN RENDIR CUENTAS.** Dado que los BPD son principalmente propiedad de los gobiernos y están regidos por ellos, utilizan recursos públicos y se crean evidentemente para cumplir una prioridad de política pública, deben rendir cuentas a sus accionistas gubernamentales y al público. Estas líneas de **rendición de cuentas** pueden ofrecer oportunidades para influir en los BPD que no existen con los bancos comerciales.

2. **IMPACTO SIGNIFICATIVO.** Los BPD, para bien o para mal, repercuten en la vida de las personas de todos los países, especialmente en los del Sur Global. Los impactos más visibles de los BPD se producen a través de las actividades que financian y en muchos casos son adversos (como repercusiones sociales y medioambientales, violaciones de los derechos humanos, impactos específicos de género o aumento de la pobreza y la desigualdad). Los BPD también afectan a la vida de las personas al influir en gran medida en las agendas de desarrollo mundiales y nacionales, establecer normas y promover enfoques económicos como la privatización.

3. **PRESENCIA IMPORTANTE.** Según un recuento, existen 527 BPD en todo el mundo. Poseen 18,7 billones de dólares en activos y realizan anualmente aproximadamente el 10 % de toda la inversión pública y privada mundial.[2]

4. **PRESENCIA CRECIENTE.** El universo de los PDB está creciendo rápidamente. Algunos se han preguntado si los BPD tradicionales perderían relevancia ante la proliferación de otros financiadores. Sin embargo, tras la pandemia, estas instituciones están experimentando un crecimiento sin precedentes.[3] Los BPD se están posicionando para desempeñar un papel clave en la futura respuesta a emergencias/crisis, así como en la consecución de los ODS y los objetivos climáticos.[4] Algunos países donantes están canalizando una mayor parte de sus presupuestos de ayuda a través de los BPD en vez de **agencias humanitarias bilaterales.**[5]

5. **ALCANCE UBICUO.** Como grupo, los BPD participan en todos los sectores de la economía mundial e inciden en muchas de las cuestiones sociales y económicas más importantes, desde el transporte hasta la reforma judicial, las normas agrícolas o la reconstrucción posbélica.

6. **RECURSOS FUNDAMENTALES.** Los BPD también proporcionan recursos fundamentales en determinados países y sectores que pueden carecer de otras opciones de financiación, como la sanidad, la educación o los proyectos a largo plazo que se consideran demasiado arriesgados para el sector privado. El Banco Mundial, por ejemplo, es la mayor fuente de financiación externa para sanidad y educación para países de renta baja,[6] mientras que el Banco de Desarrollo de China (CDB) proporciona financiación a países que pueden no tener acceso a financiación de otros acreedores.[7]

7. **SEÑALES DE APROBACIÓN.** Los BPD también actúan como guardianes, elaborando señales para otros inversionistas. El sello de aprobación de un BPD (ya sea en forma de inversión, garantías o a través de clasificaciones y evaluaciones) puede ser un factor determinante para que un gobierno, una empresa o un proyecto puedan atraer la financiación necesaria de otras fuentes. Los BPD envían señales especialmente fuertes a los inversionistas interesados en criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) y en la inversión socialmente responsable (ISR), que a menudo confían en las decisiones de los BPD como sello "verde" de normas medioambientales y sociales más estrictas.

EN RESUMEN, LOS BPD SON PODEROSOS. Como grupo, ejercen un poder y una influencia desmesurados en el mundo. Además de financiar proyectos y programas, influyen en la política de desarrollo a través de la **asistencia técnica** o los "**productos del conocimiento**" que proporcionan y las **condiciones** que imponen a su ayuda. Como unos de los mayores acreedores del mundo, los bancos multilaterales de desarrollo también participan en el desarrollo de capacidades, utilizan la diplomacia y ejercen presión para impulsar sus programas. Su influencia puede ser positiva o negativa. Sin embargo, es innegable su impacto en la relación entre gobiernos, empresas y ciudadanos.

ESTUDIO DE CASO

LA INFLUENCIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS EN MOZAMBIQUE

En Mozambique, las inversiones actuales del Banco Mundial equivalen al presupuesto anual del país.[8] Desde 1987, cuando el país se embarcó en su primer "Programa de Ajuste Estructural" para acceder a los préstamos del FMI, Mozambique ha dependido en gran medida de la financiación de las instituciones financieras internacionales.

Esta ayuda ha tenido un alto costo, ya que estos préstamos están ligados a estrictas condiciones. El gobierno se ha visto obligado a introducir reformas para liberalizar la economía, privatizar los servicios públicos y desregular muchos sectores. Esto ha provocado un aumento de la pobreza y la desigualdad, el colapso de muchos servicios públicos esenciales, y ha socavado los procesos de desarrollo nacional, ya que el Banco Mundial y el FMI son quienes marcan en gran medida la agenda socioeconómica.

El Banco Africano de Desarrollo es otro actor clave y está financiando la expansión del sector del gas natural licuado (GNL) en el país, a pesar de la preocupación por las repercusiones irreparables de esta industria. Aunque solo el 27 % de los mozambiqueños tiene acceso a la electricidad, la mayor parte del gas se enviará a Asia y Europa. Además, los proyectos de gas han provocado desalojos forzosos, pérdida de medios de subsistencia, devastación medioambiental, aumento de la militarización y conflictos sociales. Por ejemplo, han aumentado los ataques insurgentes, alimentados en parte por la indignación ante la desigual distribución de los ingresos del gas.[9]

Mujeres vendiendo comida en la calle en Maputo, Mozambique.
Crédito: Farah Nabil, Unsplash.

HISTORIA DE LOS BPD Y SUS MOTIVACIONES

Reuniones anuales del grupo del Banco Mundial en 2022, Washington.
Crédito: Joshua Roberts, Fondo Monetario Internacional.

MAYOR COOPERACIÓN PARA FOMENTAR EL CRECIMIENTO ECONÓMICO BASADO EN EL MERCADO

La historia de los BPD está ligada a la aparición de los Estados y de la deuda pública.[10] El primer banco nacional de desarrollo conocido fue la Caisse des Dépôts francesa, fundada en 1816.[11] Tras la Segunda Guerra Mundial, las naciones aliadas crearon el Banco Mundial como el primer banco público multilateral de desarrollo mundial para fomentar la cooperación en materia de desarrollo económico, especialmente a través de préstamos para construir infraestructuras. A finales de los años 50 y 60 se creó una oleada de BMD regionales, como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco Africano de Desarrollo (BAfD), el Banco Asiático de Desarrollo (BAsD) y el Banco Europeo de Inversiones (BEI). Todas estas instituciones se estructuraron como bancos dominados por grandes accionistas occidentales, y con el objetivo de promover el crecimiento económico basado en el mercado en lugar de la protección social universal.[12]

El ascenso de China, en particular, y de otras grandes economías emergentes también provocó cambios en la financiación del desarrollo. La financiación china del desarrollo a gran escala ofreció nuevas opciones internacionales a muchos Estados. Además, en 2014, el grupo de los BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica) creó el Nuevo Banco de Desarrollo (NBD). Dos años después, China promovió el lanzamiento del Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras (BAII), que desde entonces ha pasado de 57 a 106 miembros, e invierte en todo el mundo. Aunque estos bancos se crearon en respuesta al dominio occidental de los BMD existentes, reproducen en gran medida la estructura actual del desarrollo capitalista mundial, aunque con participaciones diferentes.[13]

LOS BPD COMO ACTORES Y ESPACIOS GEOPOLÍTICOS

Los BPD son propiedad y están bajo el control de los gobiernos, que a menudo los utilizan como representantes políticos y geopolíticos. En consecuencia, los BPD son también actores políticos y geopolíticos.

Muchos BPD multilaterales actúan como instituciones normativas. Dado su poder económico, a menudo ejercen una importante influencia geopolítica impulsando sus normas y configurando la legislación y la política, sobre todo en los países de renta media y baja. Sin embargo, por diversas razones que se exponen a continuación, los BPD no son espacios idóneos para establecer normas y estándares mundiales.

Los países donantes utilizan los BPD para impulsar sus prioridades y crear oportunidades de mercado para sus propias industrias e inversionistas.[14] Por ejemplo, los préstamos del Banco de Desarrollo de China (CDB, por sus siglas en inglés) vienen acompañados de requisitos para utilizar mano de obra, empresas, servicios y tecnología chinos.[15] La Corporación Financiera Internacional (CFI) –que es el brazo del sector privado del Grupo del Banco Mundial— también sigue un patrón sesgado: cuantas más acciones tiene un país, más préstamos de la CFI tienden a beneficiar a sus empresas.[16] Además, los BPD se utilizan al servicio de prioridades de política exterior. Por ejemplo, se ha documentado que el BEI invierte en países concretos para recompensar a los aliados estratégicos de Europa o para disminuir la inmigración.[17]

Los BPD más grandes –en los que las acciones y el poder de voto están en manos de países ricos y poderosos de forma desproporcionada— también tienden a reforzar aún más la dinámica de poder mundial y regional, exacerbando las desigualdades estructurales. Al promover modelos de desarrollo económico extractivistas y orientados a la exportación, los BPD también contribuyen a la división entre el Norte y el Sur y al desequilibrio de poder. Los países del Sur Global desempeñan el papel de exportadores de materias primas y acaban siendo una zona de sacrificio medioambiental y social, para satisfacer las necesidades y el creciente nivel de consumo del Norte Global.

Esta situación se ve a veces exacerbada por las estructuras de gobernanza de los BMD, en las que las circunscripciones de los consejos se establecen de tal manera que un único representante puede tener que hablar por distintos países con intereses contrapuestos. Por ejemplo, en el Banco Mundial, el director para Asia-Pacífico representa tanto a Australia, un país rico con importantes empresas mineras, como a Mongolia, un país de renta baja con importantes recursos naturales que están siendo explotados por empresas australianas.

Dentro de los BPD, los procesos de toma de decisiones pueden ser complejos debido a los diferentes intereses en juego. En general, puede ser útil pensar en tres niveles de toma de decisiones dentro de los BPD: el consejo o la estructura administrativa del BPD que establece la estrategia; la dirección que es responsable de supervisar la aplicación de la estrategia, y el personal que son empleados que dependen de la dirección y son responsables del trabajo diario del BPD. Algunos BPD –especialmente los que son propiedad de un solo país— responden políticamente a las demandas de sus accionistas estatales, que son quienes los poseen y gobiernan. En los BPD multilaterales, sin embargo, el personal directivo puede ejercer su independencia frente a los miembros del consejo de administración, que supervisan la dirección del banco pero no participan necesariamente en todas las decisiones operativas. Por ejemplo, la dirección puede actuar en su propio interés institucional, dando prioridad a lo que permite a su banco alcanzar o mantener una elevada **calificación crediticia**, vender más préstamos o generar más negocio. En cualquier caso, como se expone en las secciones siguientes, muchos de estos procesos de toma de decisiones tienen lugar a puerta cerrada, con escaso espacio para la sociedad civil.

La combinación de estos factores hace que la mayoría de los BPD ejerzan su poder geopolítico sin rendir cuentas a las personas afectadas por sus actividades.

TENDENCIAS DE INVERSIÓN

Las tendencias de inversión en la financiación del desarrollo evolucionan constantemente. Esta sección ofrece una visión general de algunas tendencias de inversión clave, como el mayor interés en la financiación de infraestructuras, el crecimiento de la financiación climática, el enfoque en la digitalización y el agresivo impulso hacia la privatización y la **financiarización**.

También se analizan los factores que impulsan estas tendencias y los importantes retos que plantean.

Obras de construcción en Bangkok, Tailandia.
Crédito: Etienne Girardet, Unsplash.

INFRAESTRUCTURA

En los últimos años han proliferado las propuestas de megaproyectos de infraestructuras, los BPD centrados en la infraestructura (como el BAII y el Fondo Global de Infraestructura) y los planes regionales de conectividad de infraestructuras (como la iniciativa china "Cinturón y Ruta", el Programa para el Desarrollo de Infraestructura en África, el Plan Maestro de Conectividad 2025 de la ASEAN, el Corredor de Crecimiento Asia-África, la Cooperación Económica Regional de Asia Central del BAsD y la Global Gateway de la UE).

Los proyectos de infraestructuras a gran escala (como megarepresas, autopistas transnacionales, nuevas ciudades y puertos) resultan especialmente atractivos para los BPD y los gobiernos prestatarios porque permiten una financiación de gran volumen. Las infraestructuras transnacionales son también un campo de batalla clave en la competencia entre China y Occidente, ya que crean la base física para el aumento del comercio, la extracción de recursos naturales y los lazos políticos.[18]

Aunque existe una necesidad crítica de infraestructuras a escala mundial, estos planes suelen centrarse en los megaproyectos que demandan la industria y las élites, en lugar de en las infraestructuras necesarias para eliminar la pobreza y cumplir los derechos humanos, como escuelas y hospitales culturalmente apropiados, o la generación de energía distribuida a escala local.[19] Además, los grandes proyectos de infraestructura suelen tener repercusiones medioambientales y sociales adversas e irreversibles, sobre todo por la falta de salvaguardias o su deficiente aplicación.

ESTUDIO DE CASO

LA CARRETERA DE ADB EN MANIPUR PROVOCA DESALOJOS Y VIOLACIONES DE LOS DERECHOS HUMANOS

En Manipur, al noreste de India, el BAsD está financiando la construcción de la carretera de circunvalación de Imphal. Según el banco, el proyecto mejorará la calidad de vida al ayudar a descongestionar la ciudad. Sin embargo, las comunidades indígenas locales han planteado varias preocupaciones sobre el proyecto.

Durante la pandemia de Covid-19, al menos 66 familias fueron desalojadas. El proyecto amenaza con desarraigar a un pueblo entero y desplazar a más de 300 personas. El banco no garantizó el **consentimiento libre**, previo e informado (CLPI) de las comunidades locales, ni la celebración de consultas significativas. A pesar de las amenazas y de los graves riesgos de represalias, las comunidades han protestado y denunciado los efectos del proyecto, que amenaza sus montañas sagradas, sus lugares históricos, sus fuentes de agua, sus hogares y sus medios de subsistencia.[20]

ENERGÍA Y CLIMA

Los países ricos han incumplido sistemáticamente sus compromisos de aportar fondos para la adaptación al cambio climático y su mitigación, y de hecho la mayor parte de lo que han concedido como "**financiación climática**" es financiación para el desarrollo reempaquetada que se transfirió de otros sectores.[21] Al mismo tiempo, los BPD siguen posicionándose para desempeñar un papel más importante en la respuesta mundial al cambio climático.[22]

Protesta contra el oleoducto Eacop.
Crédito: 350 africa.

¿LO SABÍA?

La crisis climática es "una nueva oportunidad" para que los BPD puedan gestionar más dinero. Los grandes bancos multilaterales de desarrollo son ejecutores de los fondos de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) –como el Fondo para el Medio Ambiente Mundial y el Fondo Verde para el Clima—, así como administradores de fondos nacionales para el clima y de sus propios Fondos de Inversión en el Clima (un fondo multilateral creado a petición del G8 y el G20, con seis bancos multilaterales de desarrollo como organismos de ejecución).[23]

Mujeres de Jacqueville (Costa de Marfil) presionan contra la financiación de proyectos de combustibles fósiles por parte del Banco Africano de Desarrollo.
Crédito: LSD.

Varios BPD han ido retirando públicamente sus inversiones de los combustibles fósiles y dando prioridad a las energías renovables.[24] Por ejemplo, en abril de 2023, la CFI anunció que ya no permitiría a los clientes intermediarios financieros apoyar nuevos proyectos de carbón.[25] Asimismo, varios BPD promueven ahora mecanismos de transición energética.[26]

Sin embargo, los BPD promueven en su mayoría "falsas soluciones" para abordar la crisis climática,[27] centrándose en proyectos y políticas técnicas y de mercado, que son intensivos en carbono y recursos, o conducen a violaciones de los derechos de los pueblos y a la degradación ecológica. Suelen reforzar la posición del sector privado, contribuyen a la mercantilización de los ecosistemas y dan prioridad al crecimiento económico y a la generación de ganancias a costa de los pueblos y el planeta.[28]

Además, en comparación con las instituciones dedicadas a la financiación del clima, los bancos de desarrollo tradicionales suelen ofrecer préstamos con tipos de interés relativamente altos. Estos préstamos no tienen en cuenta el hecho de que estos países apenas han contribuido al cambio climático, son más vulnerables a las perturbaciones climáticas y ya soportan una importante carga de deuda.

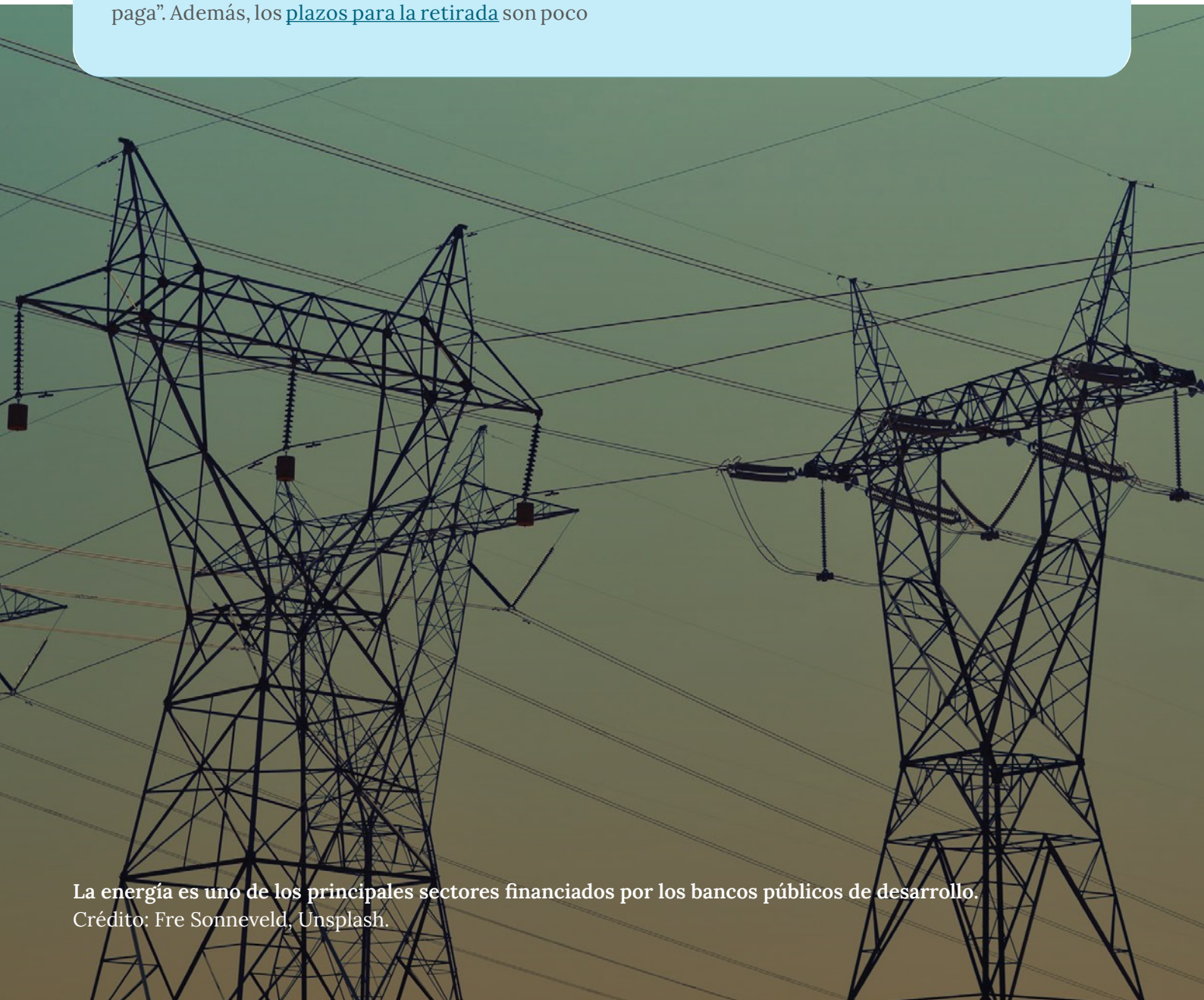
ESTUDIO DE CASO

¿ES INJUSTO EL MECANISMO DE TRANSICIÓN ENERGÉTICA DEL BASD?

En 2021, el BAsD puso en marcha un Mecanismo de Transición Energética (MTE) como solución orientada al mercado para acelerar el proceso de retirada del carbón de las redes energéticas nacionales de varios países asiáticos y sustituirlo por otras fuentes de energía. Como parte del MTE, el BAsD está dando dinero público a contaminadores históricos para que cierren sus centrales de carbón o las reconviertan potencialmente a otros combustibles intensivos en carbono o recursos, como la biomasa.[29]

Estos pagos son contrarios a principios jurídicos internacionales como el de "quien contamina paga". Además, los plazos para la retirada son poco ambiciosos, ya que se espera que la eliminación total demore entre 10 y 15 años.[30] Y su eficacia también es discutible, ya que el MTE no exige a los gobiernos o empresas participantes que detengan la construcción de nuevas centrales de carbón.[31]

La falta de participación de los trabajadores y las comunidades en la toma de decisiones en torno al MTE es también muy preocupante. Aunque el BAsD protege los derechos económicos de los contaminadores, no está claro cómo se abordarán los daños pasados y actuales de las centrales de carbón, ni si el MTE proporcionará reparaciones a las comunidades afectadas.[32]



La energía es uno de los principales sectores financiados por los bancos públicos de desarrollo.
Crédito: Fre Sonneveld, Unsplash.

Resulta significativo que los bancos públicos de desarrollo tampoco estén tomando las medidas decisivas necesarias para eliminar rápidamente su apoyo a las infraestructuras dependientes de los combustibles fósiles.[33] Por ejemplo, el BAII ha anunciado que financiará proyectos de gas natural licuado como alternativa al carbón, presentándolo como un paso hacia la transición energética aunque el gas siga siendo un combustible fósil.

Además, cuando financian energías renovables, los BPD tienden a centrarse en proyectos a gran escala (como grandes presas[34] y parques eólicos o solares). Muchos de estos proyectos se construyen en territorios de pueblos indígenas y comunidades rurales/tradicionales, y a menudo están relacionados con conflictos y represalias.[35]

Además, los BPD prestan **asistencia técnica y financiación** para aumentar la extracción de minerales clave considerados necesarios para la transición a las energías renovables (como el litio, el níquel, el cobre y el cobalto).[36] Utilizan palabras de moda como "climáticamente inteligente" y "sostenible", pero las comunidades denuncian que la extracción de estos materiales provoca graves impactos medioambientales y sociales. Los proyectos a menudo no respetan la legislación medioambiental local ni las normas internacionales, y están vinculados a ataques contra los denunciantes que plantean sus preocupaciones.[37]

En lugar de entablar conversaciones sobre el derecho al desarrollo, el desarrollo dirigido por la comunidad y la necesidad de optar por el decrecimiento en el Norte Global, los BPD se centran en aumentar la producción de minerales para apoyar la falacia del crecimiento económico eterno más allá de los límites planetarios. Promueven modelos de desarrollo extractivistas y orientados a la exportación, con el Sur Global y los territorios indígenas reducidos a zonas de sacrificio al servicio del sobreconsumo en el Norte Global.[38]

Protesta contra la extracción de litio en Argentina.
Crédito: Tomas Saraceno.

ESTUDIO DE CASO

LA MINA DE LITIO "SAL DE VIDA" EN ARGENTINA[39]

Sal de Vida (SDV) es un proyecto de extracción de litio en Argentina, en el Salar del Hombre Muerto. La CFI apoya el proyecto mediante un préstamo directo de 100 millones de dólares a la empresa minera Allkem y la movilización de hasta otros 100 millones de dólares de bancos comerciales.

La CFI aprobó el proyecto con una Evaluación de Impacto Ambiental (EIA) que subestimaba su área de influencia y sus repercusiones ambientales. Hubo varios errores metodológicos en la EIA y ningún análisis de impacto acumulativo, a pesar de que hay ocho proyectos en la zona.

Además, Allkem tiene antecedentes de violaciones de los derechos humanos. El proyecto está ubicado en una zona de conflicto social y criminalización de líderes locales, y el proceso de consulta fue inadecuado. La comunidad indígena local, Atacameños del Altiplano, rechaza pacíficamente este proyecto minero. Sin embargo, a pesar de su falta de consentimiento, la CFI está apoyando a SDV para desarrollar su producción, profundizando los impactos ambientales negativos de la minería de litio en el Salar del Hombre Muerto y afectando los derechos de la comunidad indígena local.

Al promover falsas soluciones,[40] los BPD acaban desviando la limitada financiación y apoyo públicos de las acciones basadas en la evidencia que serían necesarias para evitar el agravamiento de la crisis climática e impulsar transiciones justas, equitativas y basadas en los derechos.

DIGITALIZACIÓN

En los últimos años, los países donantes, los BPD y el FMI han abogado cada vez más por el "desarrollo digital", que incluye la digitalización de los sistemas de identificación y los pagos de gobierno a las personas (G2P, por sus siglas en inglés). A los movimientos sociales y a las comunidades afectadas les preocupa que la digitalización de la ayuda pueda facilitar el control de los servicios públicos por parte de las empresas privadas de tecnología; exacerbar las desigualdades existentes debido a la brecha digital; obstaculizar la provisión de bienes y servicios públicos; y conducir a amenazas para la paz y la seguridad debido a cuestiones relacionadas con los datos y la privacidad.

La transformación digital, en la forma en que se promueve actualmente, facilita un mayor control empresarial sobre las infraestructuras, los servicios y los procesos públicos, así como sobre los datos almacenados en estos sistemas. Al buscar alianzas con las grandes empresas tecnológicas, existe el peligro de que el proveedor o la tecnología queden bloqueados, de que las corporaciones influyan en las políticas y leyes nacionales y de que las entidades del sector privado ejerzan un control sin restricciones sobre la recopilación, el almacenamiento y la venta de datos.

El FMI y el Banco Mundial también facilitaron la creación de sistemas de identificación digital. Sin embargo, los actuales sistemas de identificación y biométricos surgieron en el contexto de la lucha contra el terrorismo y la protección de la seguridad nacional, y pueden ser explotados por los gobiernos receptores para construir un Estado de vigilancia sin que existan leyes adecuadas sobre privacidad y derechos humanos. Como los sistemas digitales se basan en sistemas existentes que han sido muy desiguales y explotadores, la transición a la esfera digital puede exacerbar los problemas existentes de marginación, desigualdad y exclusión.[41]

ESTUDIO DE CASO

LA INICIATIVA ID4D EN FILIPINAS[42]

Desde 2017, el Banco Mundial –en el marco de su iniciativa de Identificación para el Desarrollo (ID4D)– presta asistencia técnica a la Autoridad de Estadística de Filipinas para establecer el sistema de identificación digital PhilSys. En 2021, aprobó un préstamo adicional de 600 millones de dólares que incluía asistencia adicional a PhilSys para cubrir los pagos G2P y mejorar la prestación de servicios sociales.

Las personas defensoras de los derechos humanos y las organizaciones de la sociedad civil han expresado su honda preocupación por el riesgo de vigilancia. El gobierno filipino tiene un historial de uso de la vigilancia ilegal y de violación de la privacidad de los datos. Según grupos de la sociedad civil, existe un riesgo real de que el gobierno pueda utilizar PhilSys para crear un "sistema de vigilancia integral" y aumentar los ataques y amenazas a activistas y a la sociedad civil con el fin de silenciar la disidencia.

Protesta de los pueblos indígenas Lumad contra la presa de Kaliwa en Filipinas.
Fotografía: Maria Tan.

RESPUESTA A LA PANDEMIA Y RECUPERACIÓN

La respuesta de los BPD a la pandemia y a la crisis económica resultante puede servir como ejemplo ilustrativo de algunas de las principales críticas a los bancos de desarrollo.[43]

Los países ricos han infrafinanciado a la Organización Mundial de la Salud (OMS) y a otras instituciones críticas de la ONU en favor de los BPD controlados por los donantes.[44] Durante décadas, las reformas políticas del FMI y los BPD han debilitado los sistemas públicos de salud y las redes de seguridad social y han erosionado la capacidad de los gobiernos para responder a las emergencias de salud pública.[45]

Cuando estalló la pandemia, los BPD movilizaron rápidamente fondos, pero pasaron por alto salvaguardias clave.[46] Las decisiones de inversión se tomaron sin contar con la opinión pública y a menudo acabaron excluyendo a las poblaciones vulnerables, destinándose a la atención sanitaria de élite del sector privado o exigiendo pagos que excluían a quienes vivían en la pobreza.[47] Las medidas de protección social se diseñaron como medidas provisionales que socavaban las demandas de programas sanitarios universales.[48] La falta de transparencia propició la corrupción y la prevaricación.[49] Además, esta financiación llegó principalmente en forma de préstamos y, en muchos casos, acompañada de condiciones políticas antidemocráticas.[50]

Los BPD se están posicionando ahora para ser la solución a la que acudir no solo para prevenir futuras pandemias y crisis, sino también para liderar la reactivación económica.[51] Con la respuesta a la pandemia y la recuperación se ha prestado más apoyo y atención a la protección social y al sector sanitario, aunque está por verse si esto se convertirá en una tendencia a largo plazo. Algunos gobiernos están trabajando con los BPD para simplemente reempaquetar viejas industrias extractivas y otras propuestas de desarrollo sucio como iniciativas de recuperación.[52]

Mujeres caminando en Sierra Leona.
Crédito: Annie Sprat, Unsplash.

PRÉSTAMOS POLÍTICOS

Los principales BPD utilizan cada vez más los **préstamos políticos** y las reformas políticas para impulsar su agenda y apoyar sus prioridades de inversión. Más que proyectos específicos, los préstamos para políticas de desarrollo son fondos que los BPD conceden a los gobiernos como apoyo presupuestario general. Sin embargo, como condición previa al desembolso, el país prestatario debe completar una reforma política específica o un conjunto de medidas acordadas con los BPD (desde cambios en la política comercial y fiscal hasta privatizaciones). A veces, las reformas de los BMD también se coordinan con las medidas de austeridad del FMI.[53] Por desgracia, estas condicionalidades políticas suelen ir en detrimento del bienestar económico de los países y tienen efectos negativos sobre los derechos humanos, la pobreza o la desigualdad de género y de ingresos.

ESTUDIO DE CASO

PRÉSTAMOS POLÍTICOS Y EL SECTOR PRIVADO

Durante la pandemia de Covid-19, los BPD utilizaron los préstamos políticos para promover el papel del sector privado en el desarrollo:

- En Benín, el apoyo del Banco Mundial permitió al gobierno compensar a una empresa de servicios públicos de gestión privada por sus pérdidas, tras la suspensión de un aumento previsto del 5 % en la tarifa energética debido a la pandemia.[54]
- Las condiciones de reforma política del BAsD incluyen "reformas para mejorar la recaudación de ingresos y la gestión de los recursos públicos, reformas para crear un clima de inversión más favorable a las empresas, o aquellas que mejoren la gobernanza y el rendimiento de las empresas estatales".[55]

En algunos casos, la condicionalidad de las políticas de los BPD también puede servir para corregir errores pasados.

- En Colombia, el Banco Mundial ordenó una actualización de la legislación relacionada con las **asociaciones público-privadas** en la infraestructura de transporte, que anteriormente había ayudado a redactar, porque era demasiado adverso para las finanzas públicas. La antigua legislación estaba excesivamente sesgada a favor del sector privado. Cuando la pandemia de Covid-19 afectó negativamente a los ingresos esperados del socio del sector privado, aumentó injustamente los costos para el gobierno.[56]

Obras de construcción de la presa de Hidroituango en Colombia.
Crédito: Movimiento Ríos Vivos.

PRIVATIZACIÓN Y FINANCIARIZACIÓN CRECIENTES

PRIMERO EL SECTOR PRIVADO

En los últimos años, el papel del sector privado en la financiación internacional del desarrollo ha aumentado considerablemente. Muchos de los bancos de desarrollo más poderosos dirigidos por Occidente han adoptado marcos políticos que privilegian explícitamente al sector privado y trabajan para reducir el papel del Estado en el desarrollo. En los países de renta baja, los BPD suelen ser los primeros en actuar en un nuevo sector, allanando el camino a otros inversionistas, especialmente los del sector privado. Además, los BPD que financian exclusivamente al sector privado desempeñan ahora un papel más importante.[57]

PASAR DE MILES DE MILLONES A BILLONES: EL ENFOQUE DE LA MAXIMIZACIÓN DE LA FINANCIACIÓN PARA EL DESARROLLO

En los últimos años, los BMD, el FMI y el G20 se han alineado con la idea de que "el capital privado es vital para la consecución de los ODS".[58] En 2015, el Banco Mundial acuñó la expresión de "pasar de miles de millones a billones", que evolucionó hasta convertirse en el enfoque de Maximización de la Financiación para el Desarrollo. Según este paradigma, el sector público carece de los recursos necesarios para cumplir los objetivos de desarrollo; por lo tanto, es necesario incluir al sector privado para impulsar el desarrollo.[59]

El papel del Estado se reduce de impulsor del desarrollo y garante de los derechos humanos, al de facilitador o proveedor de servicios para las empresas. Por su parte, el papel de los BPD consiste en crear mercados, generar proyectos que atraigan al sector privado y actuar como garantes de las ganancias de las inversiones del sector privado.

Los principales bancos de desarrollo llevan mucho tiempo centrándose en eliminar los obstáculos a la inversión privada. Sin embargo, el enfoque de pasar de miles de millones a billones lleva este objetivo aún más lejos. El banco ha desarrollado unos "principios en cascada" que pretenden movilizar la financiación comercial.[60]

Para impulsar este enfoque, el Banco Mundial y otros grandes bancos de desarrollo han promovido reformas políticas centradas en la creación de entornos propicios para que los agentes privados hagan negocios. Por ejemplo, publican estudios que identifican las prioridades de reforma (como el Diagnóstico del Sector Privado del Banco Mundial), o incluyen en sus préstamos condiciones previas obligatorias que crean un entorno propicio para los negocios (como se describe en la sección sobre préstamos políticos).[61]

Líder de la comunidad Magar mostrando las tierras afectadas por las actividades de extracción de arena en Nepal.
Crédito: International Accountability Project.

ASOCIACIONES PÚBLICO-PRIVADAS (APP)[62]

Muchos BPD también están promoviendo enérgicamente las Asociaciones Público-Privadas (APP).[63] Las APP son esencialmente colaboraciones entre organismos gubernamentales y empresas del sector privado para financiar, construir y explotar proyectos. Las APP suelen conllevar beneficios fiscales para las empresas participantes, protección frente a pérdidas o **pasivos**, y otorgan a las entidades con ánimo de lucro derechos de propiedad sobre servicios públicos esenciales.

Los bancos de desarrollo argumentan que las APP aumentarán la inversión y reducirán los costos para el Estado. Sin embargo, estas asociaciones – especialmente en sectores públicos clave como la sanidad y la educación— han demostrado ser un fracaso en la práctica: las APP suelen tener un costo elevado para el erario público y los ciudadanos, conllevan un nivel excesivo de riesgo financiero y aumentan el nivel de deuda pública.

Las APP también tienen un impacto negativo en la gobernanza democrática al incorporar agentes privados a la prestación de servicios públicos. Hacen que el acceso a servicios como la sanidad, la educación y el agua "dependa de la capacidad de pago de los ciudadanos". Esto transforma y reduce a los "titulares de derechos en consumidores".[64]

ESTUDIO DE CASO

PRIVATIZACIÓN DEL SECTOR DE LA SALUD EN KENIA[65]

En Kenia, los BPD han empujado al gobierno a privatizar cada vez más el sector sanitario. La creciente presencia de agentes privados ha dado lugar a una carrera por las ganancias que ha afectado a los derechos humanos, en particular al acceso a la atención sanitaria. También ha ralentizado los esfuerzos del gobierno keniano por lograr la cobertura sanitaria universal.

La privatización del sector sanitario ha provocado una división entre quienes pueden permitirse una asistencia sanitaria cara y quienes no. El gasto sanitario de bolsillo en Kenia ha aumentado un 53 % per cápita entre 2013 y 2018. Así, ha exacerbado las desigualdades existentes y ha impactado en grupos como las mujeres, las personas con bajos ingresos o que viven en zonas rurales, así como a las personas con discapacidad.

¿LO SABÍA?

Los BPD que trabajan con el sector privado suelen estructurar las inversiones a través de centros financieros extraterritoriales. Cuando los BPD no abordan la evasión fiscal o los flujos financieros ilícitos, privan a los Estados anfitriones de importantes ingresos fiscales.[66]

Un residente local camina cerca de un vertedero en Uzbekistán.
Crédito: CEE Bankwatch Network.

FINANCIARIZACIÓN

La mayoría de los BPD –ya sean liderados por Occidente, por el Sur Global o por China— consideran que la **financiarización** es un motor clave del crecimiento económico. Muchos de ellos han animado y a menudo han obligado a los países del Sur Global a abrir sus economías a la inversión internacional.[67] Han reestructurado sectores y economías enteras para privilegiar la extracción de ganancias por parte del sector privado y los inversionistas extranjeros –incluso mediante garantías públicas de ganancias a las empresas del sector privado[68]—, seguida de la financiarización de estas inversiones a través de la **titulización**.[69]

La apertura de las economías y la financiarización han expuesto a las poblaciones vulnerables a los efectos perjudiciales de la especulación en los mercados internacionales, impulsada por intereses financieros oportunistas. Al mismo tiempo, la privatización ha reducido la capacidad fiscal de los Estados para mitigar los efectos de la especulación con los productos básicos en sus poblaciones.

¿QUÉ ES LA FINANCIARIZACIÓN?

La financiarización implica una gran expansión del sector financiero –incluidos los mercados bursátiles, los bancos, las sociedades de inversión, las compañías de seguros, etc.— al profundizar su alcance y poder (por ejemplo, desarrollando nuevas fuentes de ingresos, llegando a nuevos clientes y creando nuevas formas de activos). En los últimos 50 años, el tamaño del sector financiero mundial se ha ampliado y ha aumentado su poder e influencia sobre la economía.[70] Como resultado, gran parte de la economía mundial se ha transformado para adaptarse a los intereses financieros, creando un sinfín de nuevas oportunidades para invertir y maximizar las ganancias,[71] en lugar de centrarse en las necesidades y vulnerabilidades de las personas y las comunidades.

¿QUÉ ES LA TITULIZACIÓN?

La titulización es la conversión de la promesa de dinero en el futuro –como los pagos de intereses previstos y el reembolso de un préstamo— en un "producto financiero" (también llamado "valor negociable") que puede venderse a otros inversionistas.

La mayoría de los grandes BPD han participado en la financiarización apoyando APP en sectores clave, y luego reempaquetando los flujos de ingresos de esas APP en "valores negociables" que pueden ser comprados, vendidos y negociados por inversionistas institucionales como fondos soberanos, fondos de pensiones y de seguros.[72] El uso de la titulización representa un cambio de la financiación pública del desarrollo a la financiación por los mercados de capitales privados, y tiene el potencial de aumentar en gran medida la volatilidad y la vulnerabilidad.[73]

ESTUDIO DE CASO

CÓMO CONTRIBUYÓ LA FINANCIARIZACIÓN DE LA AGRICULTURA A LA SUBIDA DE LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS EN 2022

La enorme inflación de los precios de los alimentos en los últimos dos años se ha visto impulsada, al menos en parte, por la especulación en los mercados financieros.[74] El Banco Mundial y el FMI han contribuido a esta crisis, ya que han tomado medidas para financiarizar el sector agrícola mundial mediante su apoyo a la privatización, las reformas agrarias orientadas al mercado y la desregulación financiera, abriendo los sectores agrícolas nacionales a la agroindustria internacional en detrimento de los agricultores locales, la soberanía alimentaria y el medio ambiente.[75]

INTERMEDIARIOS FINANCIEROS (IF)

Los BPD canalizan cada vez más inversiones –en forma de préstamos, participaciones y garantías de pago— a través de "intermediarios financieros" (IF). Estos IF luego invierten el dinero en otras entidades o "subproyectos". Los BPD sostienen que los préstamos de los IF les permiten destinar fondos a costos de préstamo más bajos para apoyar a las pequeñas y medianas empresas.

Sin embargo, en la práctica, los IF suelen ser bancos comerciales (que trabajan con grandes empresas) o fondos de capital de riesgo/inversión (cuyo modelo financiero consiste en comprar empresas, cobrar una comisión por gestionarlas, recortar costos –incluso a expensas de los derechos laborales— y luego vender las empresas con ganancias). Los IF de los BPD suelen ser instituciones financieras de menor calificación con normas y prácticas de gestión de riesgos medioambientales y sociales más débiles, y los propios BPD a menudo no toman medidas adicionales para responder a estos mayores riesgos relacionados con sus clientes IF.[76] En consecuencia, las protecciones que los BPD aplican a sus inversiones directas no se extienden a los subproyectos.

¿LO SABÍA?

El 60 % de la cartera de la CFI son intermediarios financieros, mientras que un tercio de los compromisos del BERD y el BEI se canalizan a través de IF.[77]

Los préstamos a través de intermediarios financieros son arriesgados para las personas y el planeta debido a la falta de información sobre los subproyectos y subclientes en los que han invertido los IF. La transparencia y la supervisión empeoran a medida que se alarga la cadena de inversión. La falta de transparencia dificulta la rendición de cuentas de los BPD y los clientes de los IF, así como garantizar que siguen las normas socioambientales de los BPD y que no destinan fondos públicos a actividades o proyectos problemáticos.[78]

Otra crítica a los IF es que contribuyen a aumentar la complejidad del sistema financiero y, en general, invierten en un sector financiero más grande a nivel mundial. Su aplicación en el contexto del desarrollo aumenta la financiarización del desarrollo, ya que cada entidad intermediaria extrae ganancias antes de llegar a los beneficiarios finales y expone las actividades de desarrollo a riesgos financieros a corto y medio plazo.[79]

ESTUDIO DE CASO

INVERSIÓN DEL GRUPO DEL BANCO MUNDIAL EN EL HANA BANK (INDONESIA)

Sobre el papel, el Grupo del Banco Mundial afirma que no ha financiado nuevas centrales eléctricas de carbón desde 2010.[80] Pero su cliente intermediario financiero, Hana Bank, financió el desarrollo de las megacentrales de carbón Java 9 y 10 en la provincia de Banten, Indonesia. La población local ya llevaba décadas sufriendo la contaminación del aire y el agua, y la pesca se había visto muy afectada por el complejo de carbón existente. Pero en 2020 –tras una década de inversiones del brazo del sector privado del Banco Mundial— Hana Bank invirtió en PT Indo Raya Tenag, el promotor de las nuevas centrales de carbón. Se calcula que, a lo largo de 30 años, los contaminantes de Java 9 y 10 causarán entre 2.400 y 7.300 muertes prematuras adicionales[81] e igualarán las emisiones anuales de dióxido de carbono de España.[82]

SALVAGUARDIAS Y POLÍTICAS DE RENDICIÓN DE CUENTAS DE LOS BPD: PUNTOS FUERTES Y DÉBILES

Como resultado de la presión de la sociedad civil, los principales bancos públicos de desarrollo han elaborado normas medioambientales y sociales que se aplican a sus inversiones en proyectos. Sobre el papel, estas normas o principios ofrecen importantes protecciones a las comunidades y las zonas naturales afectadas por la financiación de proyectos. Además, muchos BPD cuentan con políticas en materia de transparencia, rendición de cuentas y participación. Estas salvaguardias, su aplicación obligatoria en las actividades de los BPD, la supervisión y vigilancia de los BPD para garantizar su aplicación, y la disponibilidad de mecanismos de rendición de cuentas y reclamación para las comunidades cuando no se respetan las salvaguardias, se consideran algo que distingue a los BPD de las empresas privadas.[83] En esta sección se describen los puntos fuertes y débiles de las salvaguardias de los BPD.

Acción de los pueblos indígenas durante la COP 23 en Egipto.
Crédito: Kiara Worth / UN Climate Change (vía Flickr).

PUNTOS FUERTES

PROTECCIONES MEDIOAMBIENTALES Y SOCIALES

Cuando se aplican rigurosamente, las salvaguardias y la supervisión de los especialistas sociales y medioambientales de los bancos de desarrollo pueden marcar la diferencia en cuanto a si se destruye un hábitat crítico, si una represa es segura o inestable, si una carretera se desvía alrededor de las comunidades locales o éstas son desplazadas, si se respetan los derechos de los pacientes, si se respetan los sindicatos o se utiliza mano de obra infantil, o si un programa de prestaciones públicas incluye o excluye a los hogares encabezados por mujeres. De este modo, las salvaguardias pueden tener el efecto de elevar los estándares ambientales y sociales de los proyectos financiados por los BPD, y pueden ayudar a prevenir o mitigar algunas de las peores repercusiones sociales y ambientales.[84]

Protesta por la mina de Las Bambas.
Crédito: Mining Conflict Observatory.

TRANSPARENCIA Y PARTICIPACIÓN

En principio, las salvaguardias favorecen una mayor transparencia y participación. Cuando se respetan, las salvaguardias pueden abrir oportunidades para que las comunidades y los grupos accedan a la información, planteen sus preocupaciones y establezcan relaciones con los agentes del desarrollo y les presionen para defender sus derechos. Todos los principales organismos multilaterales, por ejemplo, exigen cierto grado de divulgación y consulta en torno a las repercusiones medioambientales y sociales (para las inversiones directas en proyectos). Las salvaguardias también pueden servir de poderoso gancho para exigir el acceso a la información sobre las actividades de desarrollo del gobierno o de las empresas. En algunos contextos en los que el espacio de la sociedad civil es restringido, los BPD han sido útiles para apoyar el compromiso de la sociedad civil y crear cierto espacio para la participación cívica. Por ejemplo, los grupos de la sociedad civil de la región de Oriente Medio y Norte de África han utilizado el proceso del Marco de Asociación con el País del Banco Mundial para abrir un espacio a los ciudadanos, al menos para plantear sus preocupaciones sobre los planes de desarrollo del gobierno.

RENDICIÓN DE CUENTAS

Muchos BPD disponen de mecanismos de rendición de cuentas y reclamación para atender las quejas cuando no se cumplen las políticas de salvaguardia. Estos mecanismos son especialmente importantes, ya que la mayoría de los BPD que trabajan a escala internacional no pueden ser demandados ante los tribunales por los impactos de sus proyectos. Los mecanismos de rendición de cuentas pueden constituir un proceso útil de mediación entre las comunidades y las empresas o los gobiernos. Pueden utilizarse para llamar la atención nacional o internacional sobre agravios, propuestas perjudiciales o prácticas injustas de un gobierno, empresa o sector industrial. También pueden ayudar a presionar a empresas y gobiernos para que respondan. En algunos casos, pueden conducir a mejoras concretas en la vida de las personas, como la indemnización de las comunidades desplazadas o la cancelación de un proyecto perjudicial.[85]

PUNTOS DÉBILES

Lamentablemente, como se describe a continuación, siguen existiendo importantes limitaciones en el alcance y la aplicación de las salvaguardias ambientales y sociales de los BPD, así como lagunas en otras políticas y prácticas relacionadas con la transparencia, la rendición de cuentas y la participación.

GRAN PARTE DEL TRABAJO DE LOS BPD, EXCLUIDO DE LAS SALVAGUARDIAS

Las salvaguardias de los BPD solo cubren las inversiones directas en capital o los préstamos de los bancos. Las salvaguardias no son aplicables a una gran parte de la cartera de trabajo de los BPD, incluidos los préstamos para la formulación de políticas o la asistencia técnica.[86]

DÉBIL APLICACIÓN DE LAS SALVAGUARDIAS

La aplicación y el cumplimiento de las salvaguardias de los BPD son débiles y a menudo muy deficientes.[87] A pesar de las firmes políticas de apoyo a la participación sobre el papel, las comunidades a menudo son incapaces de influir en la toma de decisiones de los BPD. Las consultas y la participación se convierten en meros "ejercicios de cumplir objetivos", sin espacio para cambiar realmente los proyectos. Con frecuencia tampoco se respeta el derecho al CLPI de los pueblos indígenas.

ESTUDIO DE CASO

LAS NORMAS DE DESEMPEÑO DEL GRUPO DEL BANCO MUNDIAL NO PROTEGEN LOS DERECHOS DE LOS TRABAJADORES HOTELEROS EN TODA SU CARTERA

Tras un compromiso de cinco años con la financiación del Grupo del Banco Mundial en la industria hotelera, la Unión Internacional de los Trabajadores de la Alimentación, Agrícolas, Hoteles, Restaurantes, Tabaco y Afines (UITA), la federación sindical mundial del sector hotelero, y grupos aliados han documentado fallos en la diligencia debida y violaciones de las salvaguardias en relación con 50 hoteles de 12 países que reciben financiación del banco. A pesar de la protección de los derechos de los trabajadores en las normas de desempeño de la CFI, se han producido despidos por represalias de varios dirigentes sindicales, intentos de intimidar a los trabajadores organizados, despidos masivos abruptos de trabajadores y lugares de trabajo inseguros, entre otras violaciones de las salvaguardias y de la legislación nacional.[88]

Sobre el papel, los BPD más grandes cuentan con políticas de tolerancia cero con las represalias.[89] Pero en muchos países y contextos, las personas que oponen resistencia a proyectos de desarrollo sufren ataques por hacerlo. Los BPD no aplican procesos de diligencia debida para evaluar y prevenir el riesgo de represalias cuando apoyan proyectos en esos contextos, ni abordan las represalias cuando se producen.

La aplicación deficiente es especialmente cierta en el caso de las inversiones de los BPD a través de intermediarios financieros. En estos casos, las salvaguardias y otras políticas medioambientales y sociales deberían cumplirse, pero rara vez se ponen en práctica.

LAS REPARACIONES SIGUEN SIENDO ESCASAS

Cuando los proyectos no cumplen las salvaguardias, las comunidades rara vez reciben reparaciones por el daño que el proyecto ha causado. A veces, los BPD abandonan los proyectos en los que no se respetan sus salvaguardias, pero esto también puede ser perjudicial.[90] Los BPD pueden abandonar los proyectos sin ningún proceso público, eliminando de hecho las salvaguardias de protección que proporcionaban tras bastidores. Tampoco rinden cuentas de cómo su inversión hizo avanzar un proyecto con efectos adversos que, sin su apoyo, podría no haber salido adelante.[91]

BRECHAS EN LA RENDICIÓN DE CUENTAS

Del mismo modo, los procesos de rendición de cuentas de los BPD son limitados en el sentido de que no pueden obligar a actuar ni exigir reparaciones y justicia suficientes, y pueden estar sujetos a requisitos de admisibilidad restrictivos o ser lentos a la hora de formular recomendaciones.[92] Cabe señalar que la sociedad civil está haciendo algunos avances en su lucha por las reparaciones, por ejemplo, para que los mecanismos de reclamación puedan recomendar soluciones a los perjuicios causados por la violación de las políticas de los bancos anfitriones,[93] y para que los propios bancos de desarrollo formalicen su enfoque a las reparaciones.[94] Sin embargo, los progresos de los BPD en este sentido siguen siendo lentos.

MUCHOS BPD SIGUEN SIENDO BASTANTE OPACOS

A pesar de las políticas de transparencia y divulgación, la mayoría de los BPD se quedan muy cortos en el cumplimiento del derecho a la información de las comunidades. Muchos BPD chinos impiden contractualmente que los prestatarios revelen información.[95] Aunque la mayoría de los BMD tienen acceso a la información y políticas de divulgación, las excepciones son generalizadas y la aplicación de las políticas de divulgación puede ser muy irregular. A menudo, las y los ciudadanos ni siquiera pueden ver los contratos por los que sus gobiernos se endeudan con los BPD. Además, la información sobre los proyectos rara vez se actualiza, a menudo carece de detalles esenciales, es demasiado técnica y no está disponible en los idiomas locales.[96]

DEBILITAMIENTO DE LAS SALVAGUARDIAS

Muchos clientes de los BPD y otras instituciones están presionando para que se flexibilicen aún más las normas existentes. En consecuencia, en los últimos años, muchas políticas de salvaguardias se han debilitado aún más, al centrarse en principios (en lugar de requisitos precisos y consecuencias en caso de incumplimiento), permitir que los proyectos se aprueben mediante planes de gestión ambiental y social sin hacer evaluaciones ambientales y sociales rigurosas, y confiar a las empresas y países prestatarios (y a sus propios sistemas) una mayor responsabilidad en la determinación y aplicación de las salvaguardias.[97]

LAS SALVAGUARDIAS NO SUSTITUYEN A LA LEGISLACIÓN INTERNACIONAL SOBRE DERECHOS HUMANOS

Dado que los BPD son propiedad de los Estados, deberían actuar como garantes de derechos dentro del sistema internacional de derechos humanos. Sin embargo, muchos de los grandes BPD multilaterales no aceptan que se les aplique el sistema jurídico internacional de derechos humanos. Lo justifican en parte diciendo que tienen sus propias salvaguardias ambientales y sociales. En la práctica, sin embargo, estas salvaguardias no están a la altura de un enfoque del desarrollo basado en los derechos humanos.[98] Son una respuesta empresarial o económica inadecuada, que luego se legitima debido al increíble poder normativo que tienen los BPD.

Además, cuando las normas de los BPD se utilizan como punto de referencia, otras normas más sólidas pueden verse socavadas. Por ejemplo, la OCDE se basó en las Normas de Desempeño de la CFI como punto de referencia, en lugar de los más sólidos Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de la ONU, que también incluyen la responsabilidad de proporcionar reparaciones y reflejan mejor la legislación internacional sobre derechos humanos.[99]

Protesta contra la mina de Yanacocha en Perú.
Crédito: Earthrights International.

ESTABLECIMIENTO DE NORMAS: IMPACTO SISTÉMICO DE LOS BPD EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS

Los BPD tienen un efecto significativo en la economía mundial, especialmente en las economías de los países en desarrollo. Además de las repercusiones más evidentes de sus inversiones directas, los BPD también tienen importantes impactos ocultos. Como se describe más adelante, desempeñan un papel destacado en el establecimiento de normas mundiales para la financiación del desarrollo y en la formulación de políticas y prácticas nacionales en los países en desarrollo. Los BPD también afectan al sector privado, ya que indican expectativas, establecen normas y crean capacidades.

IMPACTOS OCULTOS DE LOS BPD		
NORMAS GLOBALES	POLÍTICAS NACIONALES	POLÍTICAS DEL SECTOR PRIVADO
Función de convocatoria Agencias de crédito a la exportación de la OCDE Bancos del Principio de Ecuador Fondo Verde del Clima Normas de rendimiento de la CFI Mecanismo de reestructuración de la deuda	Cultura de las personas y del gobierno Servicios de asesoramiento Asistencia técnica Reforma política	Normativa Envío de señales Efecto demostración

Es importante señalar que los países históricamente marginados tienen mucho menos peso en el FMI y los BPD. Los espacios intergubernamentales –como la Asamblea General de la ONU, la Unión Africana o la Organización de Estados Americanos— son más representativos: cada país tiene el mismo voto, hay más espacios de participación para la sociedad civil y existe un marco de derechos humanos aplicable. Así pues, cuando el FMI y los grandes BPD multilaterales utilizan su poder económico para actuar como organismos normativos, actúan como gobiernos en la sombra, dejando de lado a los organismos intergubernamentales más deliberativos, que tienen una función normativa más legítima.

ESTABLECIMIENTO DE NORMAS A ESCALA GLOBAL

Los BPD desempeñan un poderoso papel en el establecimiento de normas a escala global sobre numerosas cuestiones. Además de la amplia adopción de sus salvaguardias, los BPD suelen influir en los debates financieros internacionales para promover un modelo económico neoliberal e ideas democráticas liberales, como la sostenibilidad medioambiental y social, la transparencia y la igualdad de género.

¿LO SABÍA?

La CFI calcula que sus Normas de Desempeño medioambiental y social afectan a unos 4,5 billones de dólares en inversiones.[100] Son el modelo a seguir por 32 agencias de crédito a la exportación de la OCDE, por muchos otros organismos de financiación de proyectos y por los Principios de Ecuador que siguen más de 130 instituciones financieras, entre ellas la mayoría de los mayores bancos comerciales del mundo.[101]

Los Principios de Ecuador son un conjunto de directrices voluntarias adoptadas por las instituciones financieras para garantizar que los grandes proyectos de infraestructuras tengan debidamente en cuenta su impacto potencial sobre el medio ambiente y las comunidades afectadas.

Por ejemplo, en los debates del G20, el Banco Mundial y el FMI se han centrado en los enfoques de la deuda basados en el mercado, que benefician en gran medida a los prestamistas privados, en lugar de en un mecanismo mundial de reestructuración de la deuda en el marco de la ONU que proteja a la población de graves recortes en los servicios esenciales.[102] El FMI y los principales BPD multilaterales tienen un gran poder normativo en materia de deuda. Son acreedores preferentes, lo que significa que cobran antes que otros acreedores. Esto les confiere un enorme poder a la hora de decidir si un país entra en suspensión de pagos, y la correspondiente responsabilidad de liderar el alivio de la deuda. Además, como las evaluaciones de solvencia y sostenibilidad de la deuda del FMI y el Banco Mundial son utilizadas por muchas instituciones financieras, pueden decidir el futuro económico de un país.

Los BMD tradicionales también desempeñan un papel de convocatoria, reuniendo a diferentes élites mundiales para compartir estrategias, "**productos de conocimiento**" y dar forma a la teoría, la práctica y la política. Por ejemplo, desde 2020, la Cumbre de Finanzas en Común ha sido uno de los principales foros en los que los BPD se reúnen para discutir prioridades compartidas y avanzar en los debates sobre cuestiones clave de desarrollo con los gobiernos y el sector privado, pero sin una representación significativa de las comunidades que se ven afectadas por las decisiones que toman.

Protesta frente al Banco Mundial en 2014.
Crédito: International Accountability Project.

FORMULACIÓN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS NACIONALES

Aunque hay más pruebas de que los grandes bancos multilaterales de desarrollo dirigidos por Occidente influyen en las políticas y prácticas nacionales en el Sur Global, incluso los bancos multilaterales de desarrollo de China y los multilaterales dirigidos por el Sur Global –que se centran más en los préstamos para proyectos— tienen un fuerte impacto en las prácticas en las áreas en las que operan, especialmente en torno a las infraestructuras y el comercio. La influencia de estas instituciones puede ser positiva o negativa. Sin embargo, en cualquier caso, puede cortocircuitar el debate público y los procesos democráticos ordinarios, distorsionando las líneas normales de rendición de cuentas gubernamental.

INFLUYEN EN LAS PERSONAS Y CONFORMAN LA CULTURA GUBERNAMENTAL

En el pasado, se criticó a los BPD y al FMI por imponer un modelo neoliberal al Sur Global. Sin embargo, hoy en día el enfoque de "el sector privado primero" es tan hegemónico que los gobiernos y los BPD a menudo lo refuerzan mutuamente, incluso intercambiando culpas por acciones socialmente impopulares. Los tecnócratas nacionales se forman en las mismas escuelas y con los mismos enfoques políticos y económicos que los economistas de los BPD. En muchos países, es un hecho que un burócrata que aspire a ocupar el cargo de ministro de Economía habrá ocupado un alto cargo en el Banco Mundial. Instituciones como el Banco Mundial financian la formación y capacitación de burócratas y trabajadores del sector público, incluidos parlamentarios, profesores, jueces y policías. Muchos BPD disponen de normas y procesos para promover la buena gobernanza y prevenir la corrupción. Al mismo tiempo, hay innumerables ejemplos de inversiones de los BPD que se utilizan para apuntalar regímenes autocráticos y proyectos que alimentan la corrupción burocrática.[103]

SERVICIOS DE ASESORAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA

Para muchos de los grandes BPD dirigidos por Occidente, una parte sustancial de su influencia procede del asesoramiento y la asistencia técnica que prestan a sus clientes. Algunos llevan a cabo asistencia técnica para reforzar la capacidad de los gobiernos nacionales y locales de realizar una planificación climática o para reforzar la transparencia. Sin embargo, gran parte de la asistencia técnica de los BPD está orientada a configurar entornos políticos nacionales que favorezcan al sector privado. El Banco Mundial, por ejemplo, utilizó la asistencia técnica para reformular el código minero nacional de Haití, incluyendo disposiciones que restringían drásticamente el acceso a la información.[104]

REFORMA POLÍTICA

Además de recurrir a los préstamos políticos, como se menciona en la sección "Tendencias de la inversión", los BPD más grandes han utilizado sus herramientas de evaluación (como el informe Doing Business del Banco Mundial o el Diagnóstico del Sector Privado por Países) para hacer recomendaciones de reformas favorables a las empresas, promoviendo la desregulación, aumentando la participación del sector privado en servicios esenciales como la sanidad y la educación, y debilitando la capacidad del Estado para supervisar y hacer cumplir sus propias leyes.[105]

¿LO SABÍA?

El informe Doing Business del Banco Mundial[106] dio lugar a más de 3.800 cambios en políticas, como la reducción de los impuestos de sociedades, la reducción de las pensiones de los trabajadores y la relajación de las protecciones medioambientales.[107]

ESTUDIO DE CASO

DEBILITAMIENTO DE LA LEGISLACIÓN LABORAL Y SU APLICACIÓN EN MOLDAVIA

En respuesta a los esfuerzos del Banco Mundial por debilitar las inspecciones de trabajo en varios países de Europa del Este, Moldavia descentralizó sus inspecciones laborales. Encargó las inspecciones de salud y seguridad en el trabajo a entidades sin experiencia en la protección de las trabajadoras y los trabajadores y limitó las inspecciones sin previo aviso alegando que un elevado número de inspecciones genera costos excesivos.[108] Esta deficiente supervisión de la salud y la seguridad en el trabajo contravenía las normas de la Organización Internacional del Trabajo. Los sindicatos nacionales se movilizaron y consiguieron que el Estado "reformara las reformas" y volviera a poner a la inspección nacional de trabajo a cargo de la seguridad y la salud en el trabajo.[109]

¿LO SABÍA?

Los BPD afectan a los impuestos e ingresos nacionales de los gobiernos.

- Las reformas políticas impulsadas por los BPD –promover exenciones fiscales para las empresas, crear zonas económicas especiales, APP y externalizar bienes y servicios públicos— erosionan la base impositiva nacional.
- Los BPD también presionan a los gobiernos para que aumenten o introduzcan nuevos impuestos para los ciudadanos de a pie, al tiempo que reducen los impuestos para los ricos y las corporaciones.[110]

EFECTO DE DEMOSTRACIÓN

La aplicación de las políticas de los BPD también puede tener un **efecto de demostración** más amplio en la política gubernamental y nacional. Si un organismo gubernamental modifica sus sistemas o estructuras para cumplir normas más estrictas, ese cambio puede trasladarse a futuras actividades posteriores al proyecto.

Muchos gobiernos, por ejemplo, han incorporado las normas de reasentamiento del Banco Mundial a su legislación nacional. Se ha demostrado que el proceso del Marco de Asociación con el País (CPF, por sus siglas en inglés) del Banco Mundial y de algunos BMD regionales influye en la política nacional de desarrollo. En teoría, cada CPF debe incluir un plan climático nacional, lo que crea una vía adicional para influir en la planificación climática del país. Sin embargo, las OSC han documentado que muchos procesos del CPF son muy problemáticos y que a menudo no han consultado adecuadamente a la sociedad civil.[111]

CONFIGURAN LAS POLÍTICAS Y LAS PRÁCTICAS DEL SECTOR PRIVADO

Los BPD tienen un enorme impacto en el comportamiento de las empresas privadas, ya que pueden influir en ellas a través de sus políticas, el establecimiento de normas, el desarrollo de capacidades y el envío de señales.

Los BPD han desempeñado un papel fundamental en el aumento del uso y la calidad de la evaluación de los impactos ambientales y sociales en todo el mundo. Muchos BPD utilizan contratos estándar, documentos de licitación y códigos de conducta que pueden modificar las prácticas empresariales (por ejemplo, en temas como la violencia de género o la garantía de accesibilidad). Sus inversiones también envían señales claras a los llamados inversionistas socialmente responsables, que pueden confiar en las salvaguardias de los BPD y en sus procesos de diligencia debida o supervisión.

La experiencia de aplicar con éxito normas o prácticas más estrictas puede tener también un efecto de demostración. En países donde el respeto por los derechos laborales suele ser escaso, un proyecto que cumpla las normas laborales de los BPD puede animar a otras empresas a colaborar con los sindicatos y respetar los derechos. Los BPD no suelen retirar sus inversiones de empresas por no cumplir las políticas o las salvaguardias, pero el riesgo puede tener un poderoso efecto disuasorio.

ESTUDIO DE CASO

ABORDAR LA VIOLENCIA DE GÉNERO

Después de que grupos de la sociedad civil denunciaran la violencia de género asociada a un proyecto de carreteras financiado por el Banco Mundial en Uganda, el banco adoptó varias medidas para abordar esta cuestión. Estas medidas están teniendo un efecto dominó en otros BPD, así como en las industrias privadas de todo el mundo.[112] En 2020, el Banco Mundial introdujo un mecanismo que puede descalificar a los contratistas que incumplan las obligaciones relacionadas con la prevención de la violencia de género.[113]

ESTUDIO DE CASO

ABORDAR LAS VIOLACIONES EN EL SECTOR DEL ACEITE DE PALMA

Después de que grupos de la sociedad civil denunciaran ante la CFI y el Banco Mundial que las inversiones en aceite de palma estaban provocando acaparamientos de tierras y abusos de derechos, el Grupo del Banco Mundial acabó adoptando una política por la que solo invierte en proyectos de empresas certificadas que cumplan con los principios y criterios de la Mesa Redonda sobre Aceite de Palma Sostenible.[114] La eficacia de las normas es discutible, pero la adhesión del Grupo del Banco Mundial a ellas tuvo un gran impacto en su adopción en el sector de la palma.

DAÑOS A LAS COMUNIDADES, LOS PAÍSES Y EL PLANETA

Como resultado de las inversiones y el establecimiento de normas por parte de los BPD, y de las limitaciones de sus salvaguardias, los bancos de desarrollo acaban perjudicando a las personas y al planeta, e impidiendo que las comunidades, los países y los pueblos indígenas sigan sus propias vías y prioridades de desarrollo.

Campo de algodón.
Crédito: Karl Wiggers, Unsplash.

ALIMENTAN LAS REPRESALIAS Y LOS ABUSOS DE DERECHOS

Los BPD forman parte de un modelo de desarrollo descendente, que no tiene en cuenta la diversidad de cosmovisiones de muchas comunidades tradicionales, que tienen sus propias vías y prioridades de desarrollo. En lugar de democratizar y descentralizar la toma de decisiones sobre el desarrollo en favor de quienes más sufren los efectos del desarrollo –y de quienes deberían ser los beneficiarios de la financiación del desarrollo—, los BPD suelen tomar decisiones en salas cerradas con las élites gobernantes y empresariales.[115] Muchos se niegan a aceptar que se les aplique el sistema de derechos humanos o que la población pueda exigir que rindan cuentas ante los tribunales nacionales.

La falta de un enfoque participativo y comunitario, junto con la ausencia de una diligencia debida significativa, exacerba los desequilibrios de poder existentes y alimenta los abusos de derechos, como el acaparamiento de tierras y recursos.[116] Los grupos en situación de vulnerabilidad, como las mujeres, las personas LGBTIQ+, los pueblos indígenas, las personas con discapacidad y los niños y niñas, entre otros, suelen verse afectados de forma desproporcionada.

LOS BPD Y EL GÉNERO

Existe un abismo entre la retórica de los bancos de desarrollo y sus acciones. Los documentos de los BPD adoptan cada vez más un enfoque y un lenguaje sensibles al género que la sociedad civil recomienda. Sin embargo, con demasiada frecuencia las operaciones del BPD promueven paradigmas de privatización y austeridad que perjudican desproporcionadamente los derechos de las mujeres y las personas LGBTQI+, por ejemplo reduciendo su acceso a los servicios públicos o promoviendo proyectos que las ponen en peligro.[117] Muchos proyectos de desarrollo también están vinculados a altos niveles de militarización, lo que a su vez conlleva mayores riesgos de género.

Las inversiones de los bancos de desarrollo también pueden otorgar poder y legitimidad al capitalismo de compadres, regímenes corruptos y abusivos, o alimentar conflictos o las actividades de grupos armados.[118] La afluencia de financiación o la presión abierta de los bancos de desarrollo también pueden hacer que un gobierno ignore la oposición pública o reprima las protestas.[119]

ESTUDIO DE CASO

DESARROLLO CRIMINAL

En Honduras, tras el golpe de Estado de 2009, los bancos públicos de desarrollo se lanzaron a realizar nuevas inversiones a pesar de la ausencia de democracia, así como de los abusos de derechos y la corrupción rampante. Un proceso adecuado de diligencia debida habría demostrado que los bancos más grandes de Honduras estaban controlados por redes familiares de élite vinculadas a la corrupción y la violación de derechos. También habría demostrado que muchos holdings –como algunos detrás de los proyectos de energías renovables— estaban vinculados a grupos delictivos. Sin embargo, los BPD se saltaron las políticas de salvaguardia y utilizaron estos bancos como intermediarios financieros, acabando financiando la violencia y los cárteles criminales.[120]

En el caso de Agua Zarca,[121] un proyecto hidroeléctrico financiado por muchos bancos de desarrollo –incluidos el FMO, el BCIE y la CFI—, los directivos de la represa conspiraron con el Estado hondureño y asesinaron a la líder indígena y defensora del medio ambiente Berta Cáceres. Durante años, FMO y otros financiadores ignoraron la protesta colectiva liderada por Berta y su organización COPINH. Solo después del asesinato de Berta, tras una movilización poderosa y colectiva, FMO acabó retirándose del proyecto.[122]

Berta Cáceres y la comunidad indígena que se opone a la presa de Agua Zarca en Honduras.
Crédito: Goldman Environmental Prize.

CONTAMINACIÓN Y DEGRADACIÓN MEDIOAMBIENTAL

El modelo de desarrollo extractivista y orientado a la exportación que proponen los BPD repercute negativamente en el medio ambiente y los recursos naturales. Por ejemplo, los BPD contribuyen a la deforestación y a la pérdida de biodiversidad apoyando proyectos de grandes infraestructuras con huellas significativas, megamineras que destruyen la cubierta forestal, industrias que contaminan los sistemas hídricos y esfuerzos de conservación que desplazan a los administradores tradicionales de los bosques.[123]

Muchos BPD tienen una "**deuda climática**". Llevan generaciones apoyando activamente proyectos con efectos negativos sobre el clima, financiando algunas de las industrias más sucias y las actividades más destructivas para el clima.[124] Aunque muchos BPD están tomando medidas para reducir las inversiones directas en carbón y otros combustibles fósiles, siguen prestando un apoyo incalculable a las actividades negativas para el clima de forma indirecta.[125]

AUMENTO DE LA CARGA DE LA DEUDA

Muchos de los grandes BPD, especialmente los multilaterales, poseen una enorme cantidad de deuda de los países. Aunque algunos BPD ofrecen una ayuda limitada en forma de subvenciones, la mayor parte de su financiación se realiza a través de préstamos. Los BPD chinos proporcionan casi exclusivamente financiación no concesional, con plazos de amortización más cortos.[126] Algunas instituciones, como la Asociación Internacional de Fomento (AIF) del Banco Mundial y muchos BPD regionales, ofrecen préstamos en condiciones favorables a los países de renta más baja, proporcionando una fuente de financiación relativamente barata y con plazos de amortización más largos.[127] Para los países que no se encuentran en el nivel de renta más bajo, la mayor parte de la financiación de los BPD viene acompañada de tipos de interés más elevados.

Además, la mayoría de los préstamos de los BPD se conceden en dólares estadounidenses u otras divisas fuertes, lo que significa que si la moneda de un país se devalúa durante la vigencia de un préstamo, resulta mucho más caro devolverlo. Esto se complica aún más por el hecho de que cantidades significativas de la deuda pública tomada de los BPD pueden considerarse deuda dudosa, ya que fue contraída por gobiernos corruptos y con una falta de diligencia debida a los impactos sobre los derechos humanos por parte de los BPD.

CONCLUSION

Aunque rara vez están en el centro de los debates públicos, los bancos de desarrollo tienen un fuerte impacto en nuestras vidas, nuestros países y nuestro planeta. A pesar de que la financiación del desarrollo se considera la solución a los problemas del mundo, los bancos de desarrollo suelen tener efectos negativos. De hecho, como muestra este análisis, el modelo económico y de desarrollo que promueven la mayoría de los bancos de desarrollo –y los proyectos, políticas, empresas y autoridades que apoyan— suele contribuir en gran medida a la vulnerabilidad y el subdesarrollo del Sur Global.

Aunque la mayoría de los BPD dirigidos por Occidente afirman que su misión es acabar con la pobreza y promover la inclusión económica, en la práctica reproducen un modelo colonial basado en la extracción de recursos y mano de obra en el Sur Global. Para alimentar la demanda de las élites y las empresas, los BPD occidentales promueven enfoques como la privatización y la financiarización, que siguen alimentando la desigualdad, la vulnerabilidad y los conflictos sociales.[128]

Las misiones de los BPD chinos y del Sur Global, como el BAII y el NBD, se centran más en las infraestructuras sostenibles. Sin embargo, el enfoque subyacente está igualmente orientado a conectar con los mercados mundiales y las cadenas de suministro, en lugar de dar prioridad a vías de desarrollo impulsadas localmente.[129]

Lo que todos estos bancos de desarrollo tienen en común es que no solo no están abordando las causas de raíz de los problemas exactos que pretenden resolver sino que incluso los están agravando. Este análisis, basado en las perspectivas de decenas de expertos de la sociedad civil del Sur Global, trata de desmitificar una narrativa que se basa en compromisos aspiracionales expuestos en las políticas de los bancos, pero que no se corresponde con la realidad sobre el terreno. De este modo, esperamos abrir un debate muy necesario sobre el papel que desempeñan los bancos de desarrollo en la arquitectura financiera mundial, y sobre la importancia de que estas instituciones rindan cuentas colectivamente de su impacto sobre los pueblos y el planeta.

NOTA SOBRE LA METODOLOGÍA

Este informe no pretende reflejar el análisis o la opinión de ninguna persona, organización o red. Se trata más bien de un intento de recoger el análisis colectivo y las diversas perspectivas de varios miembros y aliados de la Coalición.

Este primer borrador ha sido elaborado por Gretchen Gordon (asesora del Secretariado de la Coalición para los Derechos Humanos en el Desarrollo y antigua coordinadora) a través de una serie de entrevistas con las siguientes personas:

Motoko Aizawa (independent) | Nancy Alexander (independent) | Leo Baunauch (formerly ITUC) | Elana Berger (Bank Information Center) | Annie Bird (independent) | Patrick Bond (University of Johannesburg) | Nadia Daar (formerly Oxfam) | Kate DeAngelis (Friends of the Earth) | Amy Ekdawi (Arab Watch Coalition) | Paulina Garzón (Latinoamérica Sustentable) | Kate Geary (Recourse) | Kris Genovese (SAGE Fund) | Rayyan Hassan (NGO Forum on ADB) | Josh Klemm (International Rivers) | Chiara Mariotti (formerly Eurodad) | Jocelyn Medallo (International Accountability Project) | Stefano Prato (Society for International Development) | Rebecca Ray (Boston University) | Rebecca Riddell (former NYU Human Rights and Privatization Project) | María José Romero (Eurodad) | Liane Schalatek (Heinrich Boll Foundation) | Jolie Schwarz (formerly Oxfam) | Lena Semit (Human Rights Watch) | Shereen Talaat (Arab Watch Coalition) | Luiz Vieira (Bretton Woods Project) | Jim Wormington (Human Rights Watch).

Para recabar comentarios, el primer borrador se tradujo al español y al francés, y se compartió ampliamente con las personas entrevistadas y con los miembros y socios de la Coalición. Se recogieron más opiniones en cuatro talleres de consulta (una consulta global en inglés, una en español para grupos de América Latina, una en inglés y francés para grupos de África y una en inglés para grupos de Asia). Durante estas consultas, el Secretariado de la Coalición documentó los comentarios sobre las lagunas y desacuerdos, así como sobre la forma de dar forma al documento para satisfacer mejor las necesidades y objetivos de las organizaciones participantes. Varias personas también aportaron comentarios por escrito, se encargaron de la redacción de secciones y estudios de caso y ayudaron a editar el documento.

La lista de personas que participaron y/o contribuyeron a los diversos talleres, y/o contribuyeron a la redacción, incluye a:

Wisdom Adjawlo (Jeunes Volontaires pour l'Environnement, JVE, Ghana) | Fiana Arbab (Oxfam) | Harry Bignel (Oxfam) | Joseph Byomuhangyi (Uganda Consortium on Corporate Accountability, UCCA, Uganda) | Saeed Baloch (Pakistan Fisherfolk Forum) | Sarah Brooks (International Service for Human Rights) | Tala Batangan (Reality of Aid Asia Pacific, Philippines) | Tarita Baldan (Global Health Advocates) | Gustavo Castro (Otros Mundos) | Ladd Connell (Bank Information Center) | David Cruz (Asociación Ambiente y Sociedad, Colombia) | Babacar Diouf (Lumière Synergie pour le Développement, LSD, Senegal) | Christian Donaldson (Oxfam) | Sukhgerel Dugersuren (OT Watch Mongolia) | Gaelle Dusepulchre (FIDH, France) | Susan Engel (University of Wollongong) | Cesar Gamboa (Derecho, Ambiente y Recursos Naturales, DAR, Peru) | Kate Geary (Recourse) | Kris Genovese (SAGE Fund) | Leandro Gomez (Fundación Ambiente y Recursos Naturales, Argentina) | Rayyan Hassan (NGO Forum on ADB, Philippines) | Emilia Hermosa (Latinoamerica Sustentable) | Nazer Hossain (ISDE Bangladesh) | Carolina Juaneda (Bank Information Center) | Asim Nawaz Khan (Pakistan) | Malang Kondjira | Arnold Kwesiga (Centre for human rights, University of Pretoria, South Africa) | Collins Liko (ESCR-Net) | Katharine Lu (Friends of the Earth, United States) | Fatoumata Mbodj (LSD, Senegal) | Veronique Mbole (Green Development Advocates, Cameroon) | Hasan Mehedi (CLEAN Bangladesh) | Robi Chacha Mosenda (Accountability Counsel) | Anuradha Munshi (CFA) | John Mwebe (IAP, Uganda) | Spencer Nelson (Global Labor Justice) | Rovik Obanil (Freedom from Debt Coalition Philippines) | Linda Oduor-Noah (Oxfam) | Marjorie Pamintuan (Recourse) | Andri Prasetiyo (Trend Asia) | Fiza Qureshi (Indus Consortium, Pakistan) | Tanya Lee Roberts-Davis (NGO Forum on ADB) | María José Romero (Eurodad) | Gonzalo Roza (Fundeps) | Feliciano Santos (MODETEAB) | Alejandra Scampini (ESCR-net) | Maia Seeger (Sustentarse, Chile) | Annabella Sibrian (Protection International Mesoamerica) | Lena Simet (Human Rights Watch) | Angela Tritto | Ritu Thapa (Indigenous Women Legal Awareness Group, INWOLAG, Nepal).

KITS DE HERRAMIENTAS Y RECURSOS SOBRE LOS BPD

EL SISTEMA DE ALERTA TEMPRANA (EWS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS)

El Sistema de Alerta Temprana, impulsado por International Accountability Project (IAP), garantiza que las comunidades locales y las organizaciones que las apoyan dispongan de información verificada sobre los proyectos propuestos por las principales instituciones financieras de desarrollo, así como de estrategias claras de incidencia, idealmente antes de que se tome una decisión sobre la financiación. Incluye la primera base de datos dirigida por la sociedad civil que resume los proyectos propuestos y aprobados en los mayores bancos de desarrollo, que se actualiza diariamente desde enero de 2016. Más información: https://ews.rightsindevelopment.org/about

TOOLS FOR ACTIVISTS: AN INFORMATION AND ADVOCACY GUIDE TO THE WORLD BANK GROUP (2020)

Bank Information Center (BIC), *disponible (en inglés)* en: https://bankinformationcenter.org/en-us/update/toolkit-for-activists/

UNDERSTANDING THE AFRICAN DEVELOPMENT BANK (2023)

Accountability Counsel, Arab Watch Coalition, Bank Information Center (BIC), Both ENDS, Center for International Environmental Law (CIEL), Coalición para los Derechos Humanos en el Desarrollo, International Accountability Project (IAP) y Lumière Synergie pour le Développement (LSD), *disponible en inglés en:* https://rightsindevelopment.org/afdb-guide-fr/?lang=fr

COMMUNITY GUIDE TO THE ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK (2020)

Inclusive Development International (IDI), *disponible (en inglés) en:* https://www.inclusivedevelopment.net/tools/community-guide-to-the-asian-infrastructure-investment-bank/

GUÍAS PARA EL CIUDADANO SOBRE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

CEE Bankwatch Network, *disponible (en inglés) en:* https://bankwatch.org/get-involved/guides

GUÍAS DE ACCIÓN COMUNITARIA PARA EL BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (2020)

International Accountability Project, *disponible (en inglés) en:* https://accountabilityproject.org/work/community-organizing/community-action-guides/

SAFEGUARDING PEOPLES AND THE ENVIRONMENT IN CHINESE INVESTMENTS (2020)

Inclusive Development International (IDI), *disponible (en inglés) en:* https://www.inclusivedevelopment.net/wp-content/uploads/2020/01/2019_idi_china-safeguards-guide-final.pdf

RECURSOS Y GUÍAS SOBRE LOS MECANISMOS DE RENDICIÓN DE CUENTAS DE LOS BPD:

Accountability Counsel, *disponible en:* https://www.accountabilitycounsel.org/accountability-resources/guides

GLOSARIO

Acuerdo de París sobre el Clima
Es el tratado internacional jurídicamente vinculante dentro de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC), que entró en vigor en 2016. Su objetivo a largo plazo es reducir los efectos del cambio climático y proporciona un marco para apoyar a los países en sus iniciativas de acción climática, incluida la movilización de financiación climática.

Agencias de ayuda bilateral
Están dirigidas por un único país donante y proporcionan ayuda financiera a los países en desarrollo. Los países donantes financian sus propios organismos de ayuda para promover el desarrollo económico, la reducción de la pobreza y el bienestar social en los países en desarrollo. Proporcionan subvenciones y asistencia técnica.

Asistencia técnica (en el contexto del desarrollo)
Es una forma de ayuda que proporciona a los países los conocimientos necesarios para promover el desarrollo. Puede consistir en el envío de expertos y consultores para asesorar sobre cuestiones concretas, la redacción de informes y otros productos del conocimiento, o la organización de actividades de capacitación y formación.

Asociaciones público-privadas (APP)
Implican la colaboración entre organismos gubernamentales y empresas del sector privado para financiar, construir y explotar proyectos.

Bancos públicos de desarrollo (BPD)
Son instituciones financieras de propiedad y gestión total o parcial de uno o varios gobiernos. Trabajan en apoyo de una misión de política pública para canalizar recursos públicos a los sectores público y privado, a través de diferentes vehículos de financiación.

Calificación crediticia
Es una medida de la probabilidad de que un Estado u otro agente económico devuelva un préstamo. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones en función de varios factores, como la solidez financiera de la entidad, su rentabilidad y su historial de devolución de préstamos. Una calificación crediticia más alta indica un menor riesgo de impago, y una calificación crediticia más baja indica un mayor riesgo de impago.

Concesionalidad
Es un término que describe un préstamo con condiciones más favorables que un préstamo a tipo de mercado, por ejemplo, tipos de interés más bajos o plazos de pago más largos. Los BPD suelen conceder estos préstamos a los países menos desarrollados o a proyectos que promueven objetivos sociales o medioambientales.

Condicionalidad
Es cuando los bancos de desarrollo ponen condiciones a sus inversiones para influir en las políticas y el comportamiento de los países receptores. La condicionalidad es controvertida porque moldea de forma antidemocrática las leyes, políticas y prácticas nacionales, y viola el derecho de los países a la autodeterminación.

Consentimiento libre
Previo e informado (CLPI) es un requisito del derecho internacional para obtener el permiso de los pueblos indígenas antes de emprender cualquier actividad que pueda afectar a sus tierras o recursos. El CLPI es esencial para garantizar que los pueblos indígenas puedan autodeterminar las decisiones que afectan a sus vidas.

Deuda climática
Es una deuda que tienen los grandes contaminadores con los más afectados por el cambio climático, por los daños causados por sus contribuciones desproporcionadamente grandes al calentamiento global y al cambio climático a través de actividades económicas y de otro tipo. A menudo se utiliza en el contexto de la deuda climática contraída por los países industrializados con los países de renta baja.

Efecto de demostración
Es la idea de que cuando una nueva tecnología o práctica se implanta con éxito en un lugar, puede inspirar a otros a adoptarla en otros lugares.

Equity (Capital)
Es un tipo de inversión que da a los inversionistas una parte de la propiedad de una empresa. Los BPD proporcionan capital a empresas de países en desarrollo que los bancos comerciales consideran demasiado arriesgadas para concederles préstamos. Los BPD también invierten en empresas que pretenden abordar retos sociales o medioambientales.

Financiación climática
Se refiere generalmente a la financiación de actividades destinadas a mitigar o adaptarse a los impactos del cambio climático. La financiación climática está relacionada con los conceptos superpuestos de financiación verde, financiación sostenible y financiación con bajas emisiones de carbono.

Financiación combinada
Es un tipo de financiación que combina capital público y privado para invertir en proyectos. El objetivo de la financiación combinada es añadir capital privado a proyectos en los que el sector privado no invertiría por sí solo.

Financiarización
Es el proceso por el cual los mercados y las instituciones financieras pasan a dominar la economía. Se caracteriza por el creciente uso de la deuda, el crecimiento de la especulación financiera y la concentración de la riqueza en manos de unos pocos.

Instituciones financieras de desarrollo (IFD)
Son instituciones nacionales e internacionales que conceden préstamos, subvenciones y otras inversiones para proyectos y actividades en todo el mundo. La definición de IFD coincide en gran medida con la de Banco Público de Desarrollo (véase anteriormente).

Intermediarios financieros (IF)
Son instituciones financieras (por lo general, bancos comerciales o fondos de capital privado) que reciben dinero de los BPD y luego lo transfieren a otros clientes o proyectos, de modo que los clientes de los IF se convierten en "subclientes" de los BPD y los proyectos financiados por los IF se convierten en "subproyectos" de los bancos de desarrollo.

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)
Son 17 objetivos adoptados por la ONU en 2015. Ofrecen un marco global para el desarrollo que puede ayudar a guiar a los gobiernos, las empresas y los individuos en sus esfuerzos por crear un futuro más sostenible para acabar con la pobreza, proteger el planeta y garantizar la prosperidad universal.

Pasivo
Generalmente se refiere al estado de ser responsable de algo, y este término puede referirse a cualquier dinero o servicio que se deba a otra parte.

Productos del conocimiento
Son materiales que se crean para compartir información y conocimientos. Pueden adoptar muchas formas, como informes, artículos, vídeos y páginas web. Estos productos pueden ayudar a concienciar sobre cuestiones importantes, compartir las mejores prácticas y desarrollar capacidades.

Rendición de cuentas
Es la obligación de los individuos y las organizaciones de responder por sus actos. Es esencial para la buena gobernanza y para garantizar que los recursos para el desarrollo se utilicen eficazmente. La rendición de cuentas puede promoverse a través de diversos mecanismos, como la transparencia, la participación y la supervisión independiente.

Salvaguardias
Son medidas que se adoptan para proteger a las personas y el medio ambiente de las repercusiones negativas de los proyectos de desarrollo. Las salvaguardias pueden incluir requisitos para las evaluaciones de impacto ambiental, evaluaciones de impacto social y planes de reasentamiento.

Titulización
Es la conversión de la promesa de dinero en el futuro –como los pagos de intereses previstos y la devolución de un préstamo— en un "producto financiero" (también denominado "valor negociable") que puede venderse a otros inversionistas. Suele consistir en agrupar varios derechos de cobro diferentes y venderlos como valores. Aunque la titulización se considera una herramienta valiosa para movilizar capital para el desarrollo, también es una práctica financiera arriesgada.

Vehículos de financiación
Son formas de recaudar y distribuir dinero. Los gobiernos, las empresas y los particulares pueden utilizarlos para financiar diversas actividades, como la inversión, los préstamos y el comercio. Algunos vehículos de financiación habituales son los bancos, los bonos, las acciones y el capital de riesgo.