

## FINANCIAMIENTO VERDE

**CASO:** Protocolo verde  
**PAÍS:** Colombia  
**CIUDAD:** Cobertura Nacional  
**POBLACIÓN:** 48.000.000



FINANCIAMIENTO VERDE

## CONTEXTO

El Protocolo verde es producto de una alianza, un acuerdo de voluntades firmado en el año 2015, entre el sector financiero privado del País agremiados en ASOBANCARIA. Este acuerdo se desarrolla, según ASOBANCARIA, cuando las diferentes Entidades firmantes asumen el rol de dinamizadores que pueden tener en los procesos de desarrollo sostenible en el país, en la medida que pueden facilitar el acceso a mercados, credibilidad y oportunidades financieras a las Empresas.

Este proceso toma dinamismo a partir del año 2014 cuando se comienza a presentar diferentes cifras en el país de las consecuencias que en el PIB tuvo la denominada “ola invernal de 2010-2011”, y que conduce a discusiones sobre el impacto del Cambio Climático y el necesario enfoque de la sostenibilidad ambiental en los desarrollos urbanos.

Afirma ASOBANCARIA que esta propuesta concreta el compromiso con el desarrollo sostenible, desde la idea de asumir la ejecución de negocios con una perspectiva sostenible y ética, desde la cual se procura el cuidado del ambiente y desarrollando estrategias con miras al avance social del país, en lo cual sería pionero el sector financiero.

Para la elaboración del Protocolo Verde, ASOBANCARIA tomó como referentes lo realizado en otros países como Nigeria, Israel, Malasia, India y sobre todo Brasil por la cercanía geográfica y social. En este último país el Protocolo, firmado en el año 2009, tiene “cinco diferentes estrategias y directrices para que los bancos ofrezcan líneas de crédito y/o inversión que contribuyan a la calidad de vida y el uso sostenible de los recursos naturales renovables. Estas estrategias consideran los impactos y los costos ambientales en la gestión de activos, análisis de riesgos y financiamiento de proyectos, y promueve la producción más limpia y el consumo responsable de los recursos naturales renovables” (ASOBANCARIA - <http://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2017/11/Protocolo-Verde-Colombia.pdf>). Estrategias similares a las que adopta la ASOBANCARIA en el Portafolio para Colombia.



**Imagen de presentación**

Fuente: <http://www.asobancaria.com/protocolo-verde/>

## DESCRIPCIÓN

En el marco de este protocolo, las propuestas de los bancos responderían a una tendencia nacional desarrollada en el país en los últimos años. “Desde la creación del Consejo Colombiano de la Construcción Sostenible (CCCS) –destaca el informe del Grupo–, en 2008”, se han fortalecido las



iniciativas de construcciones sostenibles en Colombia con algunas edificaciones construidas por las principales Empresas del país que marcaron hitos a nivel nacional y redundaron en el incentivo de promotores y desarrolladores cuyos proyectos incluían prácticas asociadas a la sostenibilidad en 38% de sus proyectos para 2016.

Los actores de esta alianza se dividen en gestores y bancos que lo concretan. Los gestores: Asobancaria, Frankfurt School, Comité de Gestión Financiera del SICLIMA, MINAMBIENTE, USAID, GCF Readiness Programme. La banca de desarrollo: FINAGRO, BANCOLDEX, FINDETER (Financiera del Desarrollo), FDN (Financiera de Desarrollo Nacional), y la banca comercial: Banco Agrario de Colombia, Bancompartir, Bancamia, Banco ProCredit Colombia, Corpobanca, Bancolombia, Davivienda.

Los bancos entonces son los que concretan la propuesta del PROTOCOLO. Entre los distintos bancos de la alianza, hay desarrollos diferentes. El banco Davivienda uno de los bancos aliados del Portafolio, ha creado una línea de crédito para Empresas, orientada a financiar proyectos de inversión que apunte a la prevención, manejo, y/o mitigación de los impactos ambientales, y la adaptación al cambio climático. Las líneas existentes para este tipo de crédito son:

- Producción más limpia
- Eficiencia energética
- Energía renovable
- Infraestructura sostenible

Entre las características de esta línea de crédito DAVIVIENDA destaca: el plazo de hasta de 12 años y montos mayores a \$100 millones. Los proyectos deben pasar por el análisis del departamento Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Sostenible creado por el banco para esta línea de crédito.

El banco BANCOLOMBIA, otro de los bancos de la alianza y el de mayor progreso en los resultados propuestos por el portafolio, y mayor documentación accesible, apuesta por el Leasing Verde. Para este grupo financiero, este aumento en los proyectos confirmaría la necesidad de las empresas de recursos financieros que apalanquen sus iniciativas y el aumento de conciencia de los Empresarios sobre su rol en la protección del ambiente. Es una de las líneas de financiación de Leasing del banco, denominada Leasing Verde, dirigida a las grandes, medianas y pequeñas empresas colombianas, la cual consiste en ofrecer oportunidades financieras para proyectos que fomenten la sostenibilidad, sobre todo aquellos que plantean generación de energía por fuentes no convencionales de energía renovable (FNCER). Los proyectos objetivo de la financiación deben demostrar el impacto en la reducción de los consumos de agua y energía, la generación de los gases del efecto invernadero (GEIs), las sustancias agotadoras de la capa de ozono, los contaminantes orgánicos persistentes, entre otros.

Las líneas de inversión son:

- -Construcción sostenible
- -Eficiencia energética
- -Producción más limpia
- -Movilidad sostenible

En general los procesos de los bancos funcionan de modo similar. La decisión sobre la financiación de un proyecto se sustenta en variables técnicas del proyecto que debe ser presentado por el cliente o

quien opta por el préstamo, las cuales, además de cumplir con los principios de sostenibilidad, deben demostrar eficiencia y productividad a través del Plan de negocios. Una vez el banco evalúa como viable el proyecto, realiza una modelación de variables técnico-financiera según las necesidades de cada cliente para construir una propuesta de ahorro particular. Con el fin de la evaluación de sostenibilidad, BANCOLOMBIA creó una herencia especializada.

La idea general de BANCOLOMBIA con esta propuesta es disminuir el impacto ambiental que generan las Empresas Colombianas en sus procesos productivos, mostrando que la conciencia ambiental no va en contravía de la rentabilidad, que de hecho la sostenibilidad atendida como perdurabilidad en el tiempo también hace parte del crecimiento de las Empresas. Específicamente para el Leasing:

- Requiere el visto bueno de la Gerencia de Sostenibilidad de Bancolombia, la cual verifica el impacto ambiental positivo que genera el proyecto.
- Es dirigida a clientes con ventas superiores a \$280 millones (Aprox. 90.000)
- Posibilidad de financiación de uno a cinco años para tasas variables.
- Plazos y amortizaciones acordes con el flujo de caja del negocio y del proyecto hasta de 5 años, puede tener un periodo de gracia de capital de hasta 2 años

## Líneas verdes



### Líneas verdes. Davivienda.

Fuente:

[https://www.davivienda.com/wps/portal/empresas/nuevo/menu/empresarial/no\\_pare\\_de\\_crecer/credito\\_para\\_inversion/lineas\\_verdes/!ut/p/z1/hY69DoIwGEWfhYHR9pN\\_3YoyCNEoDmIXA6QWEkpJQatvb53VeLebe05yMcUFpn15b3k5tbIvO9PPNli40cHbpbGzXZHMAZIk-zyl881x7eDTP4CaGX6EgPHpPyTFtK0E0rVAgNwgWIS-B\\_7cC\\_3o\\_Y\\_0IRtxTBW7MsJUuilzu5mmYVzaYIPWGNepcdQLQUSDxu-](https://www.davivienda.com/wps/portal/empresas/nuevo/menu/empresarial/no_pare_de_crecer/credito_para_inversion/lineas_verdes/!ut/p/z1/hY69DoIwGEWfhYHR9pN_3YoyCNEoDmIXA6QWEkpJQatvb53VeLebe05yMcUFpn15b3k5tbIvO9PPNli40cHbpbGzXZHMAZIk-zyl881x7eDTP4CaGX6EgPHpPyTFtK0E0rVAgNwgWIS-B_7cC_3o_Y_0IRtxTBW7MsJUuilzu5mmYVzaYIPWGNepcdQLQUSDxu-)

## OBJETIVOS

Facilitar la convergencia de esfuerzos del Gobierno Nacional y del Sector Financiero Colombiano para que este incorpore e implemente las políticas y prácticas que sean precursoras, multiplicadoras, demostrativas como ejemplares en términos de responsabilidad ambiental en armonía con un Desarrollo Sostenible que satisfaga las necesidades de las generaciones presentes, sin comprometer las posibilidades de las generaciones futuras.

## COSTO/FINANCIAMIENTO

Este presupuesto no se pudo estimar, no solo por la dificultad de acceso a la Información de las entidades Bancarias, sino porque las líneas de crédito no funcionan con topes, sino que, dependiendo de la demanda de los créditos que se aprueben el Banco respectivo los va apropiando.



### Imagen relacionada con la línea verde de Bancolombia

Fuente: <https://www.unipymes.com/credito-verde-especial-bancolombia-un-aporte-la-eficiencia-de-las-empresas-y-al-medio-ambiente/>.

## ESTRATEGIAS/LOGROS/IMPACTOS

Como parte de la Alianza, una de las principales acciones son los pilotos de innovación financiera. Generará esquemas innovadores de colaboración público-privados que puedan atender prioridades específicas de política pública y a la vez aprovechar oportunidades de negocio e inversión sostenible.

### 1. Productos y servicios verdes (Créditos).

Generar lineamientos e instrumentos para promover el financiamiento del desarrollo con Sostenibilidad.

- Existencia de beneficios tributarios. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Identificar juntamente con el Sector Financiero fondos y recursos de cooperación público/privada. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Cartera de productos y servicios bancarios. Responsabilidad del sector financiero.
- Condiciones diferenciadas de financiamiento (tasa, plazo, período de gracia, criterios de elegibilidad, etc.) para proyectos con beneficios sociales y ambientales. Responsabilidad del sector financiero.
- Orientar a los tomadores de crédito y/o inversión con el fin de incentivar la adopción de prácticas de producción y consumo sostenibles y el aprovechamiento de los incentivos estatales.
- La Banca de Desarrollo promueve productos innovadores que ayuden a la Banca Comercial el logro de los objetivos de esta Estrategia.

### 2. Ecoeficiencia

Promover en sus procesos internos el consumo sostenible de recursos naturales renovables o de bienes y servicios que de ellos se derivan.



### ASOBANCARIA

Fuente: <http://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2016/10/presentacion-proyecto-fin-fase-i>

- Proponer criterios de Sostenibilidad en los procesos de compras y contratación pública de bienes y servicios. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Proponer políticas y procedimientos para la gestión y seguimiento de los impactos ambientales. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Propiciar y ampliar la aplicación de la Evaluación Ambiental Estratégica (EAE). Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Proporcionar información relacionada con las Empresas y sus niveles de cumplimiento de la Norma ambiental. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Definir y contemplar criterios ambientales y sociales. Responsabilidad del sector financiero.
- Desarrollar políticas y procedimientos para la gestión y seguimiento de los impactos ambientales de los procesos internos. Responsabilidad del sector financiero.
- Simplificar los procedimientos operacionales para promover la máxima eficiencia en el uso de los recursos naturales y materiales derivados. Responsabilidad del sector financiero.
- Simplificar los procedimientos operacionales para promover la máxima eficiencia en el uso de los recursos naturales y materiales derivados. Responsabilidad del sector financiero.

### **3. Análisis de riesgos ambientales y sociales**

Considerar en los análisis de riesgo de crédito e inversión, los impactos y costos ambientales y sociales que se generan en las actividades y proyectos a ser financiados, teniendo como base el cumplimiento de la normatividad ambiental colombiana.

- Consolidar y suministrar información sobre medidas de manejo y regímenes de uso para áreas protegidas, ecosistemas estratégicos o de alto valor para la conservación; guías y normatividad ambiental, e infractores. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Propiciar y ampliar la aplicación de la Evaluación Ambiental Estratégica (EAE) para Políticas, Planes o Programas Sectoriales priorizados en el Plan Nacional de Desarrollo. Responsabilidad Gobierno Nacional.
- Desarrollar políticas y procedimientos que permitan analizar y categorizar los riesgos ambientales y sociales en la financiación de proyectos y actividades.
- Incorporar criterios ambientales y sociales en el proceso de análisis, otorgamiento y seguimiento de crédito y/o inversión. Responsabilidad del sector financiero.
- Evaluación de los sistemas de gestión ambiental y social de la Banca Comercial a través de la cuál canaliza sus recursos. Responsabilidad del sector financiero.
- La Banca de Desarrollo realizará programas de formación que ayuden a la construcción de capacidad interna en la Banca Comercial para la implementación de los sistemas de gestión ambiental y social. Responsabilidad del sector financiero.

Hasta ahora, el portafolio ha logrado: 22 Empresas participantes en proyectos de vivienda y construcción con focalización en eficiencia energética y vivienda rural y posconflicto; 15 Empresas participantes en desarrollos de transporte e infraestructura (focalizado en modos alternativos); 19 participantes en procesos Industriales con bajo consumo e industria limpia; 12 participantes en proyectos de agua (eficiencia del uso y preservación de cuencas); 23 participantes en proyectos agropecuarios; y 15 participantes en proyectos de energía (eficiente y sostenible).



A septiembre de 2018, la Línea Verde Bancolombia ha financiado 195 proyectos, por más de COP \$745 mil millones. Ha estudiado a través del Leasing, proyectos que suman más de 250.000 millones de pesos, durante el último año. “Esta cifra muestra una alta participación de inmuebles sostenibles en ámbitos como comercio, industria, oficinas e inmuebles institucionales, y cabe resaltar que esta cifra es estimada y puede ser mayor, debido a que se financian inmuebles que pueden tener planes de gestión de ahorro energético y de consumo de agua, sin certificarlo puntualmente” .

## LECCIONES APRENDIDAS/PUNTOS DE DISCUSIÓN

El caso del portafolio verdes es difícil de evaluar porque si bien existe información esta proviene desde el sector que lo promueve: la alianza liderada por ASOBANCARIA que incluye sector público y privado. No existen evaluaciones realizadas desde otros sectores y en general existe poca información al respecto. En este sentido, los elementos de evaluación consignados en este análisis se realizan a partir de la información generada por el propio gestor y de la prensa.

La principal conclusión desde el sector financiero es la “comprensión que todos lo que veníamos viendo como un valor agregado, hoy comienza a convertirse en una necesidad y según argumentan muchos expertos, mañana lo veremos como una obligación” . Según el informe de gestión de ASOBANCARIA, de los logros principales es el aumento de la conciencia desarrollada respecto del reconocimiento de los problemas ambientales, insta a los sectores económicos a llevar a cabo sus actividades considerando el cuidado del medioambiente, involucrando el seguimiento de indicadores que demuestren resultados, innovando con estrategias de ahorro y uso eficiente de recursos, y adoptando nuevas tecnologías que permitan minimizar impactos y fomenten la conciencia necesaria para que la sostenibilidad sea pilar fundamental del desarrollo. Para el 2016, el 56% de las compañías cuenta con una política o estrategia de cambio climático, la Huella de carbono del sector (79.223 toneladas) está considerada con el hecho que 100% de las instituciones tienen al menos un programa de ecoeficiencia: agua, papel, energía, residuos.

El Portafolio concretado a través del Sector financiero, tiene una serie de beneficios para las empresas como: portafolio de amortización de intereses (29.04% E.A, considerada tasa preferencial) flexible y diseñado según las particularidades de la Empresa y su flujo de caja; plazos para pagos de cuotas según ingresos de la empresa; asistencia técnica experta para la estructuración del proyecto; beneficios tributarios como exclusión de IVA y disminución del impuesto a la renta.

Si bien estos beneficios son importantes, no sólo la cobertura aún es baja, sino que los requisitos dejan por fuera un importante porcentaje de las Empresas del País. Por un lado, las exigencias de formalidad empresarial no permiten el acceso a una serie de pequeñas empresas y negocios que en Colombia todavía se mueven en el ámbito de la informalidad (no de la ilegalidad). En ese sentido, si bien la promoción de la formalización sería la prioridad del Gobierno, es importante crear programas en la transición y la realidad del país en este aspecto. Por otro lado, aún para empresas formales, el mínimo de ingresos que deben certificar para lograr la capacidad de endeudamiento solicitado (alrededor de \$250 millones, aprox. 81.000 dólares), es imposible de alcanzar; sin embargo, son estratégicas para este tipo de procesos de transformación a producción limpia por el tipo de materiales y productos que

manejan. El apoyo a las pequeñas empresas, informales y formales, se convierten en el gran reto para el portafolio, sobre todo, para El Estado como gestor y miembro de la alianza.





## BIBLIOGRAFÍA

ASOBANCARIA. (s.f). Protocolo verde documento oficial. Página Web ASOBANCARIA. Recuperado en Noviembre de 2018 en: <http://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2017/11/Protocolo-Verde-Colombia.pdf>. Consultada en noviembre de 2018

ASOBANCARIA. Página Web oficial de Asobancaria (Internet). Recuperado en Noviembre de: <http://www.asobancaria.com>

Davivienda: Página oficial de Davivienda. (Internet). Recuperado en Noviembre de: <https://www.davivienda.com/wps/portal/personas/nuevo>

Davivienda: Página oficial de Davivienda. (Internet). Líneas Verdes. Recuperado en Noviembre de: [https://www.davivienda.com/wps/portal/empresas/nuevo/menu/empresarial/no\\_pare\\_de\\_crecer/credito\\_para\\_inversion/lineas\\_verdes!/ut/p/z1/hY69DoIwGEWfhYHR9pN\\_3YoyCNEoDmIXA6QWEkpJ\\_Qatvb53VeLebe05yMcUFpn15b3k5tbIvO9PPNli40cHbpbGzXZHMAZIk-zyL881x7eDTP4CaGX6EgPHpPyTftK0E0rVAgNwgWIS-B\\_7cC\\_3o\\_Y\\_0IRtxTBW7MsUUuilzu5mmYVzaYIPWGNepcdQLQUSDxu-WY0cJ1x8wHgQBcxo9dTesi7GEP32/dz/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/](https://www.davivienda.com/wps/portal/empresas/nuevo/menu/empresarial/no_pare_de_crecer/credito_para_inversion/lineas_verdes!/ut/p/z1/hY69DoIwGEWfhYHR9pN_3YoyCNEoDmIXA6QWEkpJ_Qatvb53VeLebe05yMcUFpn15b3k5tbIvO9PPNli40cHbpbGzXZHMAZIk-zyL881x7eDTP4CaGX6EgPHpPyTftK0E0rVAgNwgWIS-B_7cC_3o_Y_0IRtxTBW7MsUUuilzu5mmYVzaYIPWGNepcdQLQUSDxu-WY0cJ1x8wHgQBcxo9dTesi7GEP32/dz/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/)

Davivienda. Página web oficial. Proyectos de energías renovables. Recuperado de: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/empresas/capital-inteligente/tendencias/sostenibilidad/proyectos-energias-renovables>

Grupo Bancolombia: Página oficial de Bancolombia S.A. (internet). Recuperado en Noviembre de 2018 de: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/personas>

Página Web Bancolombia. (14 de Septiembre de 2018). Bancolombia se convierte, por primera vez, en el banco más sostenible del mundo. Recuperado en <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/acerca-de/sala-prensa/noticias/responsabilidad-social-ambiental/el-banco-mas-sostenible-del-mundo>

Página web Bancolombia. Entrevista a Liliana Galeano, directora del Segmento Pyme de Bancolombia. Recuperado en: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/empresas/productos-servicios/leasing/leasing-verde>

Página web BANCOLOMBIA. (17 de Mayo de 2016) Proyectos de energías renovables. Recuperado de: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/empresas/capital-inteligente/tendencias/sostenibilidad/proyectos-energias-renovables>

Revista SEMANA. Página Web oficial. (12 de diciembre de 2017). El 'leasing' también es verde.

Recuperado de: <https://www.semana.com/hablan-las-marcas/articulo/el-leasing-tambien-es-verde/550453>. Consultada en noviembre de 2018

Ünipymes (04 de Septiembre de 2014). Crédito verde especial Bancolombia, un aporte a la eficiencia de las empresas y al medio ambiente. Recuperado en Noviembre de 2018 de:

<https://www.unipymes.com/credito-verde-especial-bancolombia-un-aporte-la-eficiencia-de-las-empresas-y-al-medio-ambiente/>.

## AUTORES

Elizabeth Arboleda Guzmán

Laura Amaya Gallo

Luis Alberto Piedrahita