

Financiamiento para procesos de Planes Nacionales de Adaptación (PNAD): Contribuir al logro de los objetivos de adaptación de la contribución nacional (CDN)

Notas de orientación



Red
Global
del PNAD

Renuncia

Renuncia La presente nota de orientación incluye referencias a las decisiones pertinentes de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC), cuando proceda. Sin embargo, como publicación técnica, no necesariamente utiliza el lenguaje exacto contenido en estas decisiones. En particular, el término conciso “proceso PNAD” se aplica en todo el documento en lugar de la frase “proceso de formulación e implementación de los PNAD” contenido en la Decisión 1 / CP.16 y las decisiones posteriores. Tenga en cuenta que, siguiendo este enfoque, esta publicación no pretende reinterpretar ninguna decisión existente en virtud de la CMNUCC, ni tiene la intención de prejuzgar cualquier posible decisión futura sobre este tema.

Reconocimientos

A los autores les gustaría agradecer a las siguientes personas por sus extensivas y esclarecedoras contribuciones al contenido de esta nota de orientación: Charlene Watson (consultora independiente), Josef Haider (KfW Development Bank) y, de Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit, Regina Bernhard, Angelika Frei- Oldenburg, Marion Geiss, Joana Helms, Alexander Linke, Christoph Mairesse, Susann Mende, Roman Roehrl, y Sylvia Maria von Stieglitz. También agradecemos al Grupo de Expertos de los Países Menos Adelantados por su retroalimentación útil entregada durante la preparación de esta nota de orientación. Finalmente, deseamos agradecer a Christian Ledwell por su apoyo con la creación de los gráficos contenidos en esta nota de orientación.

Autores

International Institute for Sustainable Development (IISD) (Instituto Internacional para el Desarrollo Sostenible): Jo- Ellen Parry, Angie Dazé, Julie Dekens y Anika Terton

Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH: Michael Brossmann y Sascha Oppowa

Acerca de la Red Global de PNAD

La Red Global del PNAD es un grupo de individuos e instituciones que se agrupan para fortalecer el apoyo bilateral para el proceso de PNAD en los países en desarrollo. Con la participación de los países en desarrollo, así como de las agencias bilaterales, la Red facilita el aprendizaje de pares y el intercambio del proceso PNAD, mejora la coordinación entre socios de desarrollo bilateral y apoya las acciones de apoyo a nivel nacional. El apoyo financiero inicial para la Red ha sido provisto por Alemania y los Estados Unidos. La secretaría de la Red Global de PNAD la ostenta el Instituto Internacional para el Desarrollo Sostenible.

Las opiniones aquí expresadas son las del autor y no reflejan necesariamente las políticas u opiniones de la Red Global del PNAD, los donantes o los participantes de la Red.

Información de Contacto

Secretaría de la Red Global del PNAD

c/o International Institute for Sustainable Development (IISD) 111 Lombard Avenue, Suite 325

Winnipeg, Manitoba, Canadá R3B 0T4 Telf.: +1 (204) 958-7700

Correo electrónico: info@napglobalnetwork.org

Licencia Creative Commons

Este informe cuenta con permisos bajo una Licencia Internacional de Creative Commons Atribución-No Comercial-CompartirIgual 4.0. Los artículos que aparecen en esta publicación pueden ser citados y reproducidos libremente siempre y cuando: i) se reconozca la fuente; ii) que el material no se utilice con fines comerciales; y iii) cualquier adaptación del material se distribuya bajo la misma licencia.

© 2017 International Institute for Sustainable Development (IISD)

Todas las imágenes siguen siendo de propiedad exclusiva de su fuente y no se pueden utilizar para ningún propósito sin el consentimiento escrito de la fuente.

Resumen Ejecutivo

Muchos países en desarrollo están demostrando su compromiso de prepararse y adaptarse a los impactos del cambio climático iniciando los procesos del plan nacional de adaptación (PNAD). Al mismo tiempo, la mayoría también ha incluido un componente de adaptación en sus contribuciones determinadas a nivel nacional (CDN) para el cumplimiento del propósito del Acuerdo de París. Estas iniciativas pueden ser complementarias y reforzantes. Las CDN permiten a los países compartir sus metas, objetivos, prioridades y acciones de adaptación con la comunidad internacional, mientras que los procesos de PNAD proporcionan un medio concreto para el éxito de estas iniciativas.

Es necesario **financiar todo el proceso del PNAD** para permitir que se alcance su potencial, desde su iniciación hasta la ejecución, el seguimiento y la evaluación de las acciones de adaptación priorizadas. La cantidad de financiamiento que necesitan los países variará dependiendo de sus circunstancias, pero se espera que sea significativa. La presente nota de orientación tiene por objeto ayudar a los países a elaborar estrategias para garantizar esta financiación.

Los **objetivos** específicos son los siguientes:

- Brindar una comprensión clara sobre el proceso PNAD desde una perspectiva de financiamiento.
- Presentar una gama de potenciales fuentes de financiamiento e identificar cuáles son las fuentes más apropiadas para las diferentes fases del proceso PNAD.
- Sugerir medidas prácticas que los países podrían adoptar a lo largo del proceso PNAD para incrementar la posibilidad de obtener financiación de diferentes fuentes.

En las subsecciones tituladas "Temas clave a considerar" se indican también las orientaciones prácticas. Estas subsecciones identifican las cuestiones que los gobiernos podrían tener en cuenta al evaluar la idoneidad de una fuente de financiación atendiendo a sus necesidades y circunstancias y al tomar medidas concretas para acceder a esta fuente.

El proceso PNAD desde la perspectiva financiera

Al mirar el proceso PNAD a través de una lente financiera, es útil distinguir entre **dos fases amplias**, que se ilustran en el Gráfico A:

- **Fase de desarrollo**, que incluye acciones tomadas para iniciar, coordinar y mantener procesos PNAD de manera continua.
- **Fase de implementación**, que abarca la preparación detallada y la ejecución de las acciones individuales de adaptación priorizadas a través del proceso PNAD.

Reflejando la naturaleza iterativa del proceso de PNAD, los elementos de sus fases de desarrollo e implementación pueden ocurrir al mismo tiempo y, por lo tanto, requieren financiamiento. Sin embargo, la escala de financiación requerida por estas fases difiere significativamente. Las necesidades de financiamiento asociadas con la fase de implementación son significativamente mayores que las de la fase de desarrollo.

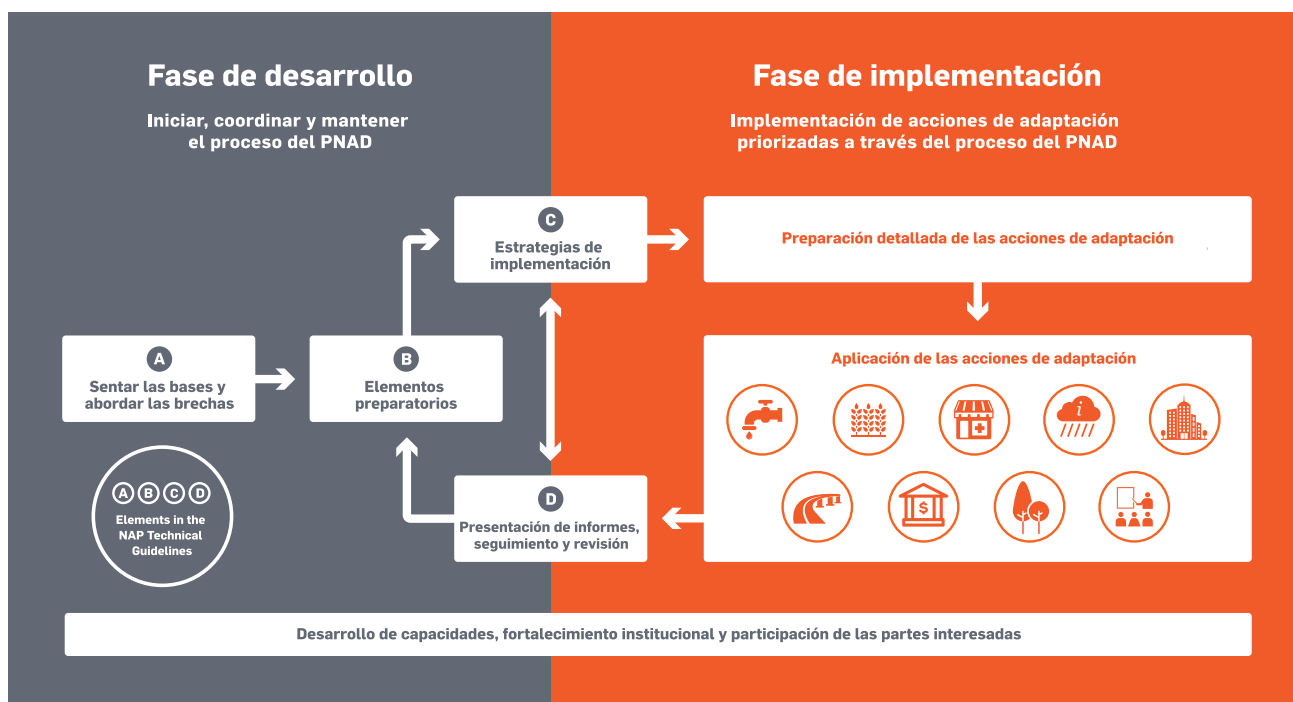


Gráfico A. El proceso de PNAD: Elementos clave que requieren financiamiento.

Fuentes potenciales de financiación para el proceso del PNAD

Los países en desarrollo pueden acceder a una serie de fuentes de financiamiento para apoyar sus procesos PNAD y, por tanto, contribuir al logro del componente de adaptación de su CDN. A nivel general, estas fuentes se pueden clasificar en términos de si son **nacionales o internacionales, y públicas o privadas**. Un desafío clave para los países es determinar cómo combinar mejor estas diferentes fuentes para satisfacer sus necesidades de financiación, teniendo en cuenta las capacidades y circunstancias nacionales.

Las fuentes de financiamiento identificadas para los procesos del PNAD son:

- 1. Ingresos del gobierno nacional.** La financiación de fuentes públicas nacionales es necesaria en todo el proceso del PNAD. Inicialmente, las fuentes nacionales pueden apoyar la coordinación del proceso del PNAD y facilitar la planificación de la adaptación. En forma continua, la financiación interna puede apoyar la implementación de acciones de adaptación priorizadas y el mantenimiento del proceso. Integrar sistemáticamente los costos asociados a este proceso en los procesos de presupuesto interno puede proporcionar una fuente de financiamiento relativamente predecible y consistente, particularmente para su operación y mantenimiento en el mediano y largo plazo. El uso de financiamiento de los presupuestos nacionales también aumenta la apropiación nacional del proceso del PNAD, proporciona mayor flexibilidad con respecto a la asignación de recursos financieros a diferentes sectores y jurisdicciones, y puede aprovechar la inversión pública y privada adicional. Los presupuestos nacionales también proporcionan una oportunidad clave para asignar sistemáticamente la financiación relacionada con la adaptación a los actores subnacionales.

Los gobiernos nacionales pueden utilizar diversos instrumentos fiscales para recaudar ingresos adicionales (por ejemplo, mediante impuestos, emisión de bonos y conversión de deuda) o redistribuir la financiación interna existente (por ejemplo, mediante subvenciones y reforma de subvenciones) para apoyar el proceso del PNAD. Otra opción es establecer fondos nacionales para el cambio climático a nivel nacional y / o subnacional como vehículo de financiamiento para apoyar la fase de implementación del proceso del PNAD. Estos fondos pueden utilizarse para canalizar, programar, desembolsar y supervisar las finanzas relacionadas con el clima y para facilitar el acceso directo a la financiación internacional del clima

2. Proveedores bilaterales. La financiación de los proveedores bilaterales puede utilizarse para apoyar tanto las fases de desarrollo como de ejecución del proceso del PNAD. Varios donantes bilaterales ofrecen asistencia técnica basada en donaciones para avanzar en la fase de desarrollo del proceso del PNAD. Esta financiación suele proporcionarse como parte de un paquete más amplio de apoyo a las acciones relacionadas con el cambio climático. El apoyo técnico y financiero para la fase de ejecución del proceso del PNAD está disponible en un mayor número de proveedores bilaterales. Esto incluye la financiación de los bancos bilaterales de desarrollo para la ejecución de proyectos individuales.

El financiamiento de los proveedores bilaterales generalmente se proporciona a través de uno de los dos canales de entrega: los fondos climáticos específicos de los donantes y las negociaciones de gobierno a gobierno que determinan compromisos bilaterales acordados. A través de este último, los proveedores bilaterales también pueden proporcionar apoyo que va más allá de proyectos específicos. Instrumentos como el apoyo presupuestario o el financiamiento colectivo pueden utilizarse para financiar la ejecución de programas más amplios y de iniciativas sectoriales.

La flexibilidad del apoyo de los proveedores bilaterales significa que esta fuente puede utilizarse para financiar una amplia gama de actividades, incluido el fortalecimiento institucional y la creación de capacidades. El menor riesgo asociado con las subvenciones de los proveedores bilaterales también puede promover la inversión en proyectos innovadores que pueden atraer financiación adicional, incluida la financiación privada. Las oportunidades de financiación bilateral para el proceso del PNAD serán determinadas, en parte, por la importancia de los proveedores en el financiamiento de los objetivos de desarrollo más amplios de un país. También se verá influenciada por el nivel de énfasis que se pone a la adaptación dentro de las estrategias de financiación de cada proveedor, tanto en general como en países específicos. Para que la financiación bilateral para el proceso del PNAD sea eficiente, se requiere la coordinación en el país por parte de los donantes para evitar la duplicación de esfuerzos.

3. Proveedores multilaterales. Se puede acceder a una serie de fondos multilaterales establecidos dentro y fuera de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) para ayudar a financiar el proceso del PNAD. Esto incluye el Fondo Verde para el Clima, que se espera sea una importante fuente de financiación para el proceso del PNAD. Puede apoyar la fase de desarrollo del proceso del PNAD de un país a través de su Programa de Alistamiento y Apoyo Preparatorio y puede financiar la preparación y ejecución de las acciones individuales de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD. El Fondo para los Países Menos Adelantados y el Fondo Especial para el Cambio Climático han recibido el mandato de la CMNUCC de apoyar los procesos del PNAD en los países menos adelantados y otros países en desarrollo, respectivamente. Además, el mandato del Fondo de Adaptación para financiar proyectos y programas concretos de adaptación brinda la oportunidad de financiar la fase de implementación del proceso del PNAD. Los fondos multilaterales establecidos fuera de la CMNUCC pueden ser fuentes esenciales para financiar el proceso del PNAD, particularmente para la fase de implementación. Estos fondos incluyen el Programa Piloto para la Resiliencia Climática y el Programa de Adaptación para Pequeños Agricultores. Los países también pueden considerar el acceso a fondos no relacionados con el clima como el Fondo Mundial de Lucha contra el SIDA, la Tuberculosis y la Malaria.

Además, los países pueden acceder a financiamiento de los bancos multilaterales de desarrollo para apoyar la implementación de acciones de adaptación priorizadas a través del proceso PNAD, particularmente en sectores como el agua, la energía, la infraestructura y la producción de alimentos. Los bancos multilaterales de desarrollo financian directamente proyectos discretos de adaptación o proyectos de desarrollo que incluyen costos adicionales asociados con la provisión de co-beneficios de adaptación. También pueden actuar para catalizar recursos adicionales de los sectores público y privado. Los países deberían tener una comprensión clara de las modalidades de financiación de los diferentes fondos multilaterales y los bancos multilaterales de desarrollo para alinear mejor sus necesidades relacionadas con el proceso del PNAD con los recursos adecuados.

4. Actores del sector privado, tanto nacionales como internacionales. Aunque la experiencia con la movilización de financiamiento privado para la adaptación es actualmente limitada, el proceso del PNAD puede proporcionar a los gobiernos la oportunidad de dirigir e influir en las inversiones del sector privado para apoyar la implementación de acciones prioritarias de adaptación. Para lograr este potencial, los gobiernos deben tener una clara comprensión del sector privado -su diversidad, sus motivaciones, las inversiones que ya está haciendo en la adaptación al cambio climático y donde existen oportunidades para involucrar a este sector en la implementación de acciones de adaptación. En particular, es necesario comprender las diferentes funciones que pueden desempeñar los financiadores privados y las empresas privadas para financiar directa e indirectamente la ejecución de las medidas de adaptación. Esta comprensión puede permitir que los gobiernos adapten mejor las estrategias de comunicación y participación. También se pueden considerar los diferentes medios por los cuales el sector privado puede participar en el proceso de adaptación, incluso mediante el establecimiento de asociaciones público-privadas. El sector público puede desempeñar un papel clave en la movilización del sector privado para que participe en la aplicación de las medidas de adaptación mediante la creación de un entorno general de inversión favorable y proporcionando información pertinente, incentivos y señales económicas.

Aunque existe una amplia gama de fuentes de financiamiento para el proceso del PNAD, la diversidad de financiadores y la escala de financiamiento potencial disponible para sus fases de desarrollo e implementación difieren significativamente (como se muestra en el Gráfico B). Un número limitado de fuentes (principalmente las finanzas públicas nacionales, los proveedores bilaterales y los fondos multilaterales) prestan apoyo específico a la fase de desarrollo del proceso del PNAD. En cambio, podría haber financiamiento más diversificado (nacional e internacional, público y privado) para apoyar la fase de implementación del proceso del PNAD. Esta tendencia es coherente con la expectativa de que **será necesaria una mayor financiación para apoyar la fase de ejecución del proceso del PNAD. Cabe señalar, sin embargo, que en la actualidad el financiamiento directamente etiquetado como apoyo al PNAD se orienta principalmente hacia su fase de desarrollo.**

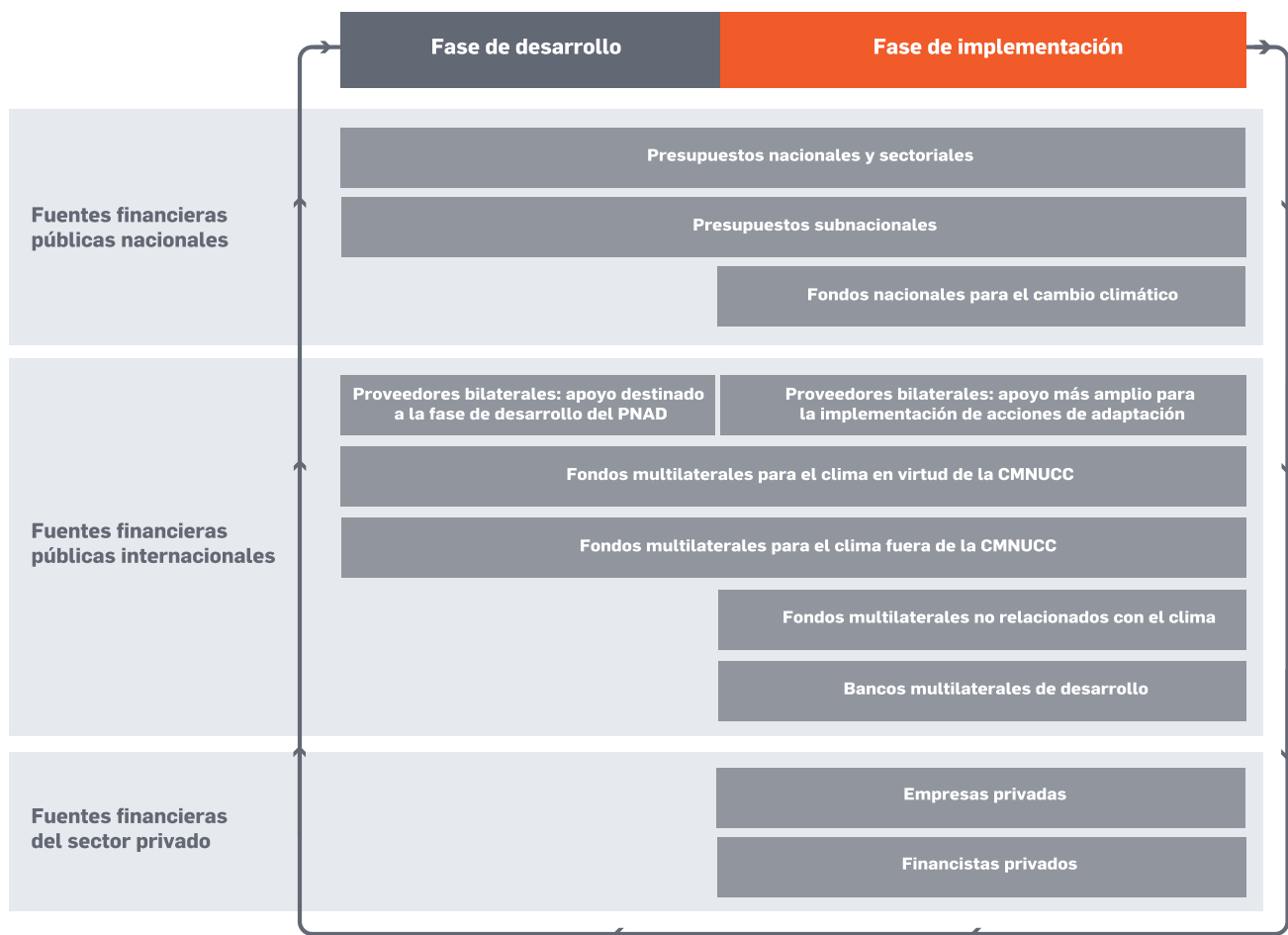


Gráfico B. Potenciales fuentes de financiamiento para los procesos del PNAD.

La necesidad de una estrategia de financiación

Dada la variedad de financiación disponible para apoyar el proceso del PNAD, es fundamental que los países alineen sus necesidades de financiamiento con las fuentes más apropiadas para satisfacer estas necesidades. El desarrollo de una estrategia de financiación específica para el proceso del PNAD puede ayudar con este proceso. Estas estrategias pueden desempeñar un papel fundamental al apoyar sistemáticamente un enfoque nacional coordinado para identificar las necesidades de financiación en todo el proceso del PNAD. También pueden ayudar a priorizar fuentes de financiamiento potenciales y proporcionar un proceso completo y paso a paso para lograr los objetivos de financiamiento de un país. Estos resultados pueden lograrse mediante el desarrollo de una **estrategia de financiamiento** compuesta por los siguientes **pilares principales** (ver el Gráfico C):

- **Identificar el déficit de financiación** dado el costo total estimado de todo el proceso del PNAD en comparación con la disponibilidad de fuentes de financiamiento existentes para cubrir estos costos.
- **Determinar las opciones de financiación** para las acciones de adaptación priorizadas mediante la identificación de posibles fuentes de financiación e instrumentos financieros adecuados, teniendo en cuenta las circunstancias, relaciones y capacidades nacionales.
- **Identificar los próximos pasos operativos** para mejorar las oportunidades de acceder a las fuentes de financiación identificadas, como la creación de capacidades, el fomento de relaciones con actores clave o la preparación de propuestas concretas.

A través de este proceso, una estrategia de financiación del PNAD puede desempeñar un papel clave en la traducción de ideas y planes que emergen de la fase del desarrollo del proceso del PNAD en acciones concretas para implementar las prioridades de adaptación identificadas.

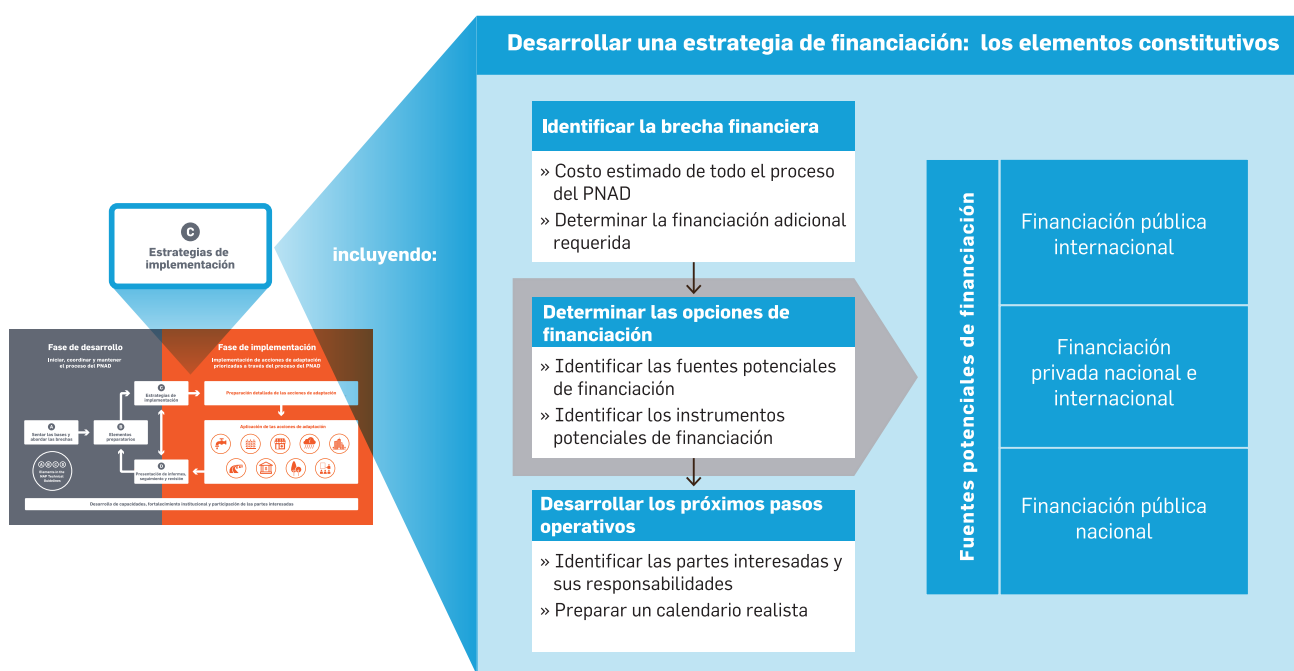


Gráfico B. Potenciales fuentes de financiamiento para los procesos del PNAD.

Orientación para su consideración

Junto con la preparación de una estrategia de financiación del PNAD, los países en desarrollo pueden tomar medidas a lo largo del proceso del PNAD para aumentar la probabilidad de asegurar financiamiento en el futuro. Las principales orientaciones para los países en desarrollo a considerar incluyen:

- **Las necesidades de financiamiento del proceso PNAD debe considerarse desde el inicio.** Los equipos del PNAD deben determinar los recursos necesarios para las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNA y cómo se puede acceder a ellos al principio del proceso. La fase de desarrollo debería diseñarse para mejorar el potencial de un país para obtener financiamiento de estas fuentes en el futuro.
- **Involucrar a las principales partes interesadas a principios del proceso del PNAD.** Los ministerios responsables de la planificación de las finanzas y el desarrollo, así como los sectores sensibles al clima, deberían participar en forma temprana y a lo largo del proceso del PNAD. También se deben hacer esfuerzos para contratar proveedores bilaterales, proveedores multilaterales y representantes del sector privado. La inversión de tiempo y recursos en estos esfuerzos probablemente será beneficiosa en el largo plazo.
- **El compromiso de nivel superior es crítico.** El compromiso político temprano y continuo con el proceso del PNAD por parte de funcionarios de alto nivel de instituciones clave es particularmente necesario para promover las decisiones de financiamiento que permitirán su iniciación, continuidad e impacto con éxito.
- **Las finanzas públicas nacionales son cruciales para financiar de manera sostenible el proceso del PNAD.** El carácter iterativo del proceso del PNAD significa que el financiamiento de esta fuente es fundamental para cubrir los costos continuos asociados con la coordinación y el mantenimiento del proceso del PNAD con el tiempo. También es probable que las finanzas públicas nacionales sean necesarias para las inversiones en bienes públicos que promuevan los esfuerzos para reducir el riesgo climático, como el fortalecimiento institucional, la creación de capacidad y la mejora de sectores como la educación y la salud.
- **El financiamiento debe ir más allá del alcance de los proyectos individuales.** Habida cuenta de la diversidad de las necesidades de financiación de la adaptación, los equipos del PNAD deberían también considerar instrumentos de financiación que vayan más allá del apoyo a proyectos individuales y, en cambio, se orienten más ampliamente a programas e iniciativas.
- **Realizar el potencial del financiamiento del sector privado requiere un diseño cuidadoso.** La participación del sector privado en el proceso del PNAD requiere una comprensión clara de la diversidad del sector, las motivaciones de sus actores y cómo sus intereses se cruzan con las prioridades de adaptación de los países. Este entendimiento puede utilizarse para identificar estrategias apropiadas para mejorar el entorno de inversión de un país para la participación del sector privado en las acciones de adaptación.
- **Los países deben buscar fuentes de financiamiento adecuadas a las circunstancias y capacidades nacionales.** La probabilidad de obtener financiación de diferentes fuentes para apoyar los procesos del PNAD será influenciada por factores tales como los entornos generales de inversión de los países, las capacidades técnicas, los sistemas de gestión financiera pública y las relaciones existentes con los proveedores financieros. Los países deberían tener en cuenta estos factores al elaborar estrategias de financiación del PNAD adaptadas a sus necesidades.

Considerando que las recomendaciones contenidas en esta guía pueden aumentar la probabilidad de asegurar el financiamiento suficiente y confiable necesario para iniciar, coordinar y mantener el proceso del PNAD con el tiempo. También puede aumentar la probabilidad de asegurar la considerable financiación necesaria para implementar acciones de adaptación priorizadas. Este financiamiento puede transformar estrategias y planes en acciones concretas de adaptación que permitan a los gobiernos reducir el riesgo que el cambio climático plantea para sus ciudadanos, la infraestructura y las economías y alcanzar las metas de adaptación articuladas en sus CDN.

Contenido

Resumen Ejecutivo	i
1 Introducción	1
2 Una perspectiva de financiación sobre el proceso PNAD	4
2.1 Visión general del proceso PNAD	4
2.2 Una mirada más cercana desde una perspectiva financiera	5
2.3 Opciones de financiación para el proceso del PNAD	8
3 Opciones de fondos públicos nacionales	10
3.1 Presupuestos públicos nacionales	11
3.2 Uso de instrumentos fiscales	15
3.3 Fondos nacionales para el cambio climático	17
4 Opciones de finanzas públicas internacionales	20
4.1 Proveedores bilaterales.....	21
4.2 Fondos multilaterales	24
4.3 Bancos multilaterales de desarrollo	28
5 Involucrar al sector privado	31
5.1 Comprender al sector privado	32
5.2 Involucrar a las empresas privadas y a los financiadores privados	35
5.3 El papel del sector público para atraer financiamiento privado en el proceso del PNAD	39
5.4 Alianzas público-privadas	41
6 Conectar los puntos para financiar el proceso PNAD	45
7 Conclusión.....	49
Glosario de Términos.....	51
Referencias	53

Lista de Gráficos

Gráfico A. El proceso de PNAD: Elementos clave que requieren financiamiento.	ii
Gráfico B. Potenciales fuentes de financiamiento para los procesos del PNAD.....	iv
Gráfico B. Potenciales fuentes de financiamiento para los procesos del PNAD.	v
Gráfico 1. El proceso PNAD: Los elementos clave que requieren financiación.....	6
Gráfico 2. Posible papel de las finanzas públicas nacionales en el apoyo al proceso del PNAD.....	10
Gráfico 3. El papel potencial de las finanzas públicas internacionales para apoyar los procesos del PNAD	20
Gráfico 4. El papel potencial de las finanzas privadas para apoyar los proceso del PNAD.	31
Gráfico 5. Resumen: partes interesadas del sector privado, instrumentos financieros y escalas de financiación asociadas (adaptado del diagrama de la Escuela de Frankfurt e PNUMA-FI y GIZ, 2016).	37
Gráfico 6. Fuentes potenciales de financiación para el proceso del PNAD	46
Gráfico 7. Principales elementos de una estrategia de financiación del PNAD y su vinculación con el proceso del PNAD.	47

Lista de Tablas

Tabla 1. Actividades clave que necesitan financiación en las fases de desarrollo e implementación del proceso PNAD.	7
Tabla 2. Visión general de las potenciales fuentes de financiación para el proceso de PNAD.....	9

Lista de Recuadros

Recuadro 1. Vínculos entre los procesos PNAD y CDN	1
Recuadro 2. Antecedentes sobre el proceso PNAD	4
Recuadro 3. Seguimiento de la financiación de la adaptación	12
Recuadro 4. Principales consideraciones para sistematizar la participación de las partes interesadas del sector privado.....	33
Recuadro 5. Ejemplos de mecanismos de financiación privados innovadores para la aplicación de las medidas de adaptación.	36

Lista de Estudios de Caso

Estudio de Caso 1. Alinear el proceso PNAD con el proceso nacional de planificación de Togo.....	14
Estudio de Caso 2. Reforma al subsidio de combustible fósil en Indonesia.....	16
Estudio de Caso 3. El programa de Granada sobre las estrategias integradas de adaptación al cambio climático	22
Estudio de caso 4. Productos financieros que incentivan la adaptación al cambio climático: el caso del Centenary Bank en Uganda.....	38
Estudio de Caso 5. Promover el riego a través de una APP en Megech-Seraba, Etiopía.....	42
Estudio de caso 6. Elaboración de una estrategia de financiación para el proceso del PNAD en Camboya	48

Lista de Abreviaturas

FA	Fondo de Adaptación
AfDB	Banco Africano de Desarrollo
FIC	Fondos de Inversión para el Clima
GCCA+	Alianza Mundial para el Cambio Climático
FVC	Fondo Verde para el Clima
FMAM	Fondo para el Medio Ambiente Mundial
GIZ	Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit
PMA	Países menos adelantados
FPMA	Fondo para Países Menos Adelantados
GEPMA	Grupo de expertos para los países menos adelantados
BMD	banco multilateral de desarrollo
MIPYMES	micro, pequeñas y medianas empresas
MTEF	marco de gastos a mediano plazo
PNAD	plan nacional de adaptación
NAP-GSP	PNAD- Programa de Apoyo Mundial
NCSD	Consejo Nacional para el Desarrollo Sostenible
AND	Autoridad nacional designada
CDN	contribución determinada a nivel nacional
ONG	organización no gubernamental
AOD	asistencia oficial para el desarrollo
ODI	Instituto de Desarrollo Internacional
OCDE	Organización de Cooperación y Desarrollo Económico
OCDE-CAD	Organización de Cooperación y Desarrollo Económico – Comité de Asistencia para el Desarrollo
PPRC	Programa Piloto de Resiliencia Climática
APP	alianzas público privadas
FECC	Fondo especial para el cambio climático
ONU DAES	Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de Naciones Unidas
PNUD	Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo
UNEP	Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente: ahora UN Environment
UNEP-FI	Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA) Iniciativa de Finanzas
CMNUCC	Convenio Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático

1 Introducción

Muchos países están adoptando cada vez más medidas para comprender, prepararse y adaptarse a los impactos actuales y futuros del cambio climático. Este aumento del compromiso con la adaptación en los niveles políticos más altos también se refleja en el histórico Acuerdo de París. En virtud del acuerdo, los países se han comprometido a mejorar su "capacidad de adaptación a los efectos adversos del cambio climático", participando en los procesos de planificación de adaptación e implementando acciones de adaptación (Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, 2015). La mayoría de los países en desarrollo también han incluido un componente de adaptación en sus **contribuciones determinadas a nivel nacional (CDN)**. En los CDN, los países indican a la comunidad internacional las medidas que piensan adoptar, a la luz de las circunstancias nacionales, para ayudar a cumplir el objetivo del Acuerdo de París.

A nivel nacional, el creciente impulso de los esfuerzos de adaptación puede verse en el número de países en desarrollo que promueven la adopción de medidas para la adaptación al cambio climático a través de los **planes nacionales de adaptación (PNAD)**. Estos procesos tienen por objeto facilitar la integración de la adaptación al cambio climático en los procesos de planificación y presupuestación del desarrollo en los niveles nacional, sectorial y subnacional y, de ese modo, reducir sistemáticamente la vulnerabilidad de un país a los impactos del cambio climático en el mediano y largo plazo. Los procesos del PNAD ayudan a los países a, entre otras cosas, dirigir y coordinar la adaptación a nivel nacional, coordinar entre sectores, evaluar sus vulnerabilidades, identificar necesidades de adaptación a mediano y largo plazo, desarrollar e implementar acciones de adaptación que aborden las necesidades identificadas y monitorear el progreso hacia las metas nacionales de adaptación. También pueden ser una forma clave de formular y aplicar el componente de adaptación de los CDN de los países (véase el recuadro 1). Los enfoques específicos para iniciar y perseguir los procesos de PNAD varían de un país a otro en respuesta a sus circunstancias, necesidades y prioridades nacionales de desarrollo (Price-Kelly & Hammill, 2015).

Recuadro 1. Vínculos entre los procesos PNAD y CDN



Más de 100 países han expresado su compromiso de abordar los riesgos del cambio climático mediante la inclusión de un componente de adaptación en sus CDN. Aproximadamente una cuarta parte de esos países hizo referencia explícita a un proceso de PNAD en estos documentos (Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit [GIZ], 2017b). Si se abordan de manera integrada, los procesos PNAD y CDN de los países pueden reforzarse mutuamente, lo que ayuda a garantizar un enfoque coherente de la planificación y la acción nacionales en materia de adaptación. Si bien los CDN son una forma de que los países compartan sus metas, objetivos, prioridades y esfuerzos de adaptación con la comunidad internacional, los procesos de PNAD pueden proporcionar las condiciones necesarias para alcanzar los objetivos de adaptación establecidos en los CDN. Además, los procesos del PNAD pueden informar el contenido de los CDN futuros, asegurando que reflejen plenamente las necesidades y prioridades de adaptación identificadas a nivel nacional.

Pensar en los vínculos entre estos dos procesos desde sus comienzos puede ayudar a construir el apoyo político y financiero necesario para una planificación e implementación eficaces de la adaptación nacional. Los países pueden crear estos vínculos mediante la inclusión de personas clave en ambos procesos, el fortalecimiento de la comunicación entre ministerios responsables, la coordinación de horarios y la consideración de sistemas complementarios de seguimiento y de reporte. (GIZ, 2016, 2017b).

Los gobiernos requerirán recursos financieros a través de todo el proceso PNAD —desde el inicio hasta la ejecución, seguimiento y evaluación de las acciones de adaptación priorizadas¹. La cantidad de financiamiento requerida variará de un país a otro, dependiendo de una variedad de factores. Estos factores incluyen el nivel de los impactos climáticos actuales y futuros experimentados por un país, la cantidad de evaluación del riesgo climático y la planificación de la adaptación que el país ya ha realizado y el número y el alcance de las acciones prioritarias identificadas por el país. Independientemente de las circunstancias de un país, se espera que el proceso del PNAD requiera una financiación sustancial. Se necesitará financiamiento particularmente para implementar acciones de adaptación priorizadas en diferentes sectores y a diferentes escalas². Esta financiación no procederá de una sola fuente. Los países tendrán que combinar estratégicamente fondos de diversas fuentes para financiar sus procesos de PNAD y alcanzar los objetivos de adaptación en sus CDN. Estas fuentes de financiación pueden ser nacionales o internacionales y públicas o privadas.

En los últimos años, se ha publicado una cantidad significativa de literatura sobre las diferentes fuentes de financiamiento para la adaptación en general. Sin embargo, se ha prestado muy poca atención, específicamente, a la financiación de los procesos de los PNAD y a la manera en que esto puede contribuir a alcanzar los objetivos de adaptación en los CDN. A medida que más países inicien y avancen en sus procesos de PNAD, **necesitan orientación específica sobre cómo asegurar el financiamiento de estos procesos**, particularmente para la implementación de acciones de adaptación priorizadas.

Esta nota de orientación tiene por objeto abordar esta brecha proporcionando una visión general de las fuentes de financiación existentes para el proceso de un PNAD en un país. También identifica las cuestiones a considerar en relación con el acceso a las finanzas de estas fuentes. Específicamente, tiene los **siguientes objetivos principales**:

- Proporcionar una comprensión más clara del proceso del PAN desde una perspectiva de financiamiento y el monto relativo de financiamiento necesario para sus diferentes fases.
- Presentar la gama de fuentes potenciales de financiación e identificar qué fuentes pueden ser más apropiadas para las distintas fases del proceso del PNAD
- Sugerir medidas prácticas que los países podrían adoptar a lo largo del proceso del PNAD para aumentar su probabilidad de obtener financiación de diferentes fuentes.

Esta nota de orientación pretende servir de material complementario a las **directrices técnicas del PNAD** elaboradas por el Grupo de Expertos de Países Menos Adelantados (PMA). Se dirige principalmente a los puntos focales del PNAD, a otros ministerios del gobierno que participan en los procesos de planificación de la adaptación y a los profesionales de la cooperación para el desarrollo que apoyan estos procesos. El contenido de esta nota de orientación no es prescriptivo. En su lugar, presenta a los lectores con opciones y temas a considerar a medida que desarrollan sus enfoques para asegurar las finanzas para el proceso del PNAD. Se ofrecen sugerencias para leer más sobre diferentes aspectos del financiamiento climático, aprovechando la amplia gama de literatura disponible.

La nota de orientación comienza con una visión general del proceso del PNAD, sus necesidades de financiación y las categorías de fuentes de financiación (sección 2). Estas fuentes potenciales de financiación se exploran más a fondo, a saber, las finanzas públicas nacionales (sección 3), las finanzas públicas internacionales (sección 4) y las finanzas del sector privado (sección 5). Cada una de estas secciones explora el papel potencial de estas fuentes financieras en los elementos de apoyo del proceso del PNAD, observando oportunidades y desafíos. En la sección 6 se explica la necesidad de elaborar estrategias de financiación sólidas para apoyar los procesos de los PNAD y se ofrece orientación sobre cómo preparar esas estrategias.

1 Dentro de esta orientación se define “acciones de adaptación” como proyectos, programas y otras iniciativas que los países llevan a cabo para reducir la vulnerabilidad al cambio climático.

2 No está disponible el monto estimado de financiamiento requerido para los procesos PNAD. Esta declaración se basa en estimaciones de cuánta financiación. Esta declaración se basa en estimaciones de cuánto necesitan los países en desarrollo para apoyar la adaptación de manera más general. Las estimaciones globales anteriores han sugerido rangos de US \$ 70 mil millones a US \$ 100 mil millones por año para 2050. Las estimaciones basadas en análisis sectoriales y nacionales, sin embargo, han proyectado costos de US \$ 140 mil millones a US \$ 300 mil millones en 2030 y US \$ 280 mil millones a US \$ 500 mil millones para 2050. Las estimaciones de los costos de adaptación varían significativamente dependiendo de factores tales como las suposiciones hechas en sus cálculos, los cambios climáticos previstos y los métodos utilizados (PNUMA, 2016).

A lo largo de toda la publicación, las subsecciones denominadas “Cuestiones clave a considerar” señalan a la atención del lector las cuestiones que quizás deseen considerar al evaluar la idoneidad de una fuente de financiamiento, dadas sus necesidades y circunstancias. Estas subsecciones también tratan las medidas prácticas que los países pueden tomar durante el proceso del PNAD para obtener financiamiento de diferentes fuentes en el futuro.

Esta nota de orientación termina con un resumen de puntos clave que los equipos PNAD³ podrían tener en cuenta para determinar cómo asegurar el financiamiento requerido a lo largo de sus procesos PNAD (sección 7).

3 En este documento el “Equipo PNAD” se refiere al colectivo de personas que lideran y coordinan el proceso PNAD en un país específico.

2 Una perspectiva de financiación sobre el proceso PNAD

En esta sección se ofrece una visión general del proceso del PNAD y se examina más detenidamente desde el punto de vista de la financiación. También introduce la gama de fuentes de financiación disponibles para los países en desarrollo que pueden utilizar para apoyar sus procesos de PNAD.

2.1 Visión general del proceso PNAD

El proceso del PNAD se estableció bajo la CMNUCC en 2010 (véase el recuadro 2). El proceso tiene por objeto permitir a los países en desarrollo, en particular a los países menos adelantados (PMA), **identificar sus necesidades de adaptación a medio y largo plazo y elaborar y aplicar estrategias y programas para atender esas necesidades.**

Tal como se expresa en las decisiones de la CMNUCC, es un proceso continuo, progresivo e impulsado por los países que busca alinearse con las prioridades nacionales y los objetivos de desarrollo sostenible. Consta de cuatro elementos: (A) sentar las bases y abordar las brechas; (B) elementos preparatorios; (C) estrategias de implementación; y (D) informes, seguimiento y revisión (CMNUCC, 2012). Estos elementos se desglosan en pasos detallados y actividades en [las directrices técnicas del PNAD](#), elaboradas por el GEPMA en 2012. Esto ofrece a los países una forma flexible y no prescriptiva de abordar el proceso del PNAD (LEG, 2012)⁴.

Recuadro 2. Antecedentes sobre el proceso PNAD



El proceso del PNAD fue establecido bajo el Marco de Adaptación de Cancún (Decisión 1 CP.16), que formaba parte de los Acuerdos de Cancún negociados durante la XVI Conferencia de las Partes en la CMNUCC en 2010. La decisión se centró en permitir una planificación eficaz de la adaptación en los PMA, al tiempo que invitaba a otros países en desarrollo a utilizar las mismas modalidades para apoyar la formulación de los PNAD (CMNUCC, 2011). Al año siguiente, las Partes elaboraron los detalles del proceso del PNAD y acordaron que tenía dos objetivos: “reducir la vulnerabilidad a los efectos del cambio climático mediante la creación de capacidad de adaptación y resiliencia” y “facilitar la integración de la adaptación al cambio climático, de manera coherente, a las políticas, programas y actividades nuevos y existentes pertinentes, en particular los procesos de planificación del desarrollo” (UNFCCC, 2012, p.80). En el artículo 7 del Acuerdo de París de 2015 (UNFCCC, 2016a) se estableció un compromiso para desarrollar o fortalecer la planificación y la aplicación de la adaptación, incluso mediante la formulación y aplicación de los PNAD. Se puede encontrar más información sobre la evolución de los procesos del PNAD según la CMNUCC en [NAP Central](#).

⁴ Los pasos y actividades detalladas en la guía técnica preparada por el GEPMA son consistentes con los principios guía para la adaptación en las siguientes decisiones de CMNUCC: Decisión 1/CP.16, párrafo 12 (UNFCCC, 2011), Decisión 5/CP.17, párrafos 2 a 4 (CMNUCC, 2012) y el artículo 7, párrafo 5 del Acuerdo de París (CMNUCC, 2016a).

El proceso del PNAD debería emprenderse utilizando un enfoque de género, participativo y transparente que tome en consideración a los grupos, comunidades y ecosistemas vulnerables (CMNUCC, 2012). El proceso puede estar dirigido por un punto focal nacional, que normalmente se encuentra en un solo ministerio o agencia (a menudo el medio ambiente). Sin embargo, el proceso involucra a una amplia gama de actores, incluyendo otros ministerios gubernamentales, departamentos y autoridades subnacionales, así como actores de la sociedad civil y del sector privado.

2.2 Una mirada más cercana desde una perspectiva financiera

Los actores dentro y fuera del gobierno necesitan financiamiento para las actividades a lo largo de todo el proceso del PNAD — desde la iniciación hasta la planificación, implementación, seguimiento, evaluación y revisión. Sin embargo, tanto las necesidades de financiamiento como las fuentes disponibles para apoyar las actividades dentro de este proceso varían mucho. Por lo tanto, cuando se examina el proceso del PNAD mediante la óptica de financiación, es útil distinguir entre **dos grandes fases**:

- **Fase de desarrollo.** Esta fase comprende actividades relacionadas con la iniciación, coordinación y mantenimiento de los procesos PNAD—es decir, principalmente los pasos cubiertos en las guías técnicas de PNAD. Los costos asociados con la fase de desarrollo de los procesos PNAD están principalmente relacionados con las actividades lideradas por los gobiernos; sin embargo, algunos costos pueden estar asociados con las actividades de otros actores que participan en el proceso.
- **Fase de implementación.** Esta fase comprende la preparación e implementación reales de las acciones individuales de adaptación priorizadas a través del proceso PNAD. Por esta razón, los costos asociados son significativamente más altos que aquellos relacionados con la fase de desarrollo. Se necesita financiamiento de una variedad de actores para cubrir estos costos, incluso de diferentes sectores y niveles del gobierno, la sociedad civil y el sector privado. Los gobiernos nacionales juegan, generalmente, un papel de liderazgo y coordinación para garantizar este financiamiento.

La diferenciación de estas dos fases sigue el lenguaje utilizado en las decisiones pertinentes de la CMNUCC, que se refieren al proceso de “formular e implementar planes nacionales de adaptación” (Decisión 1 / CP.16). Sin embargo, las dos fases subrayan que el proceso del PNAD es iterativo (véase también la Decisión 5 / CP.17) y subraya que debe conducir a la implementación de acciones concretas de adaptación. Los requisitos de financiación y las oportunidades asociadas con la aplicación de medidas concretas de adaptación son, de cierto modo, algo diferentes de los de los cuatro elementos del proceso del PNAD descritos en las directrices técnicas del PNAD. Por esta razón, esta nota de orientación trata la fase de implementación separadamente de la fase de desarrollo.

El gráfico 1 muestra **los elementos clave que requieren financiación a través del proceso de PNAD**. El gráfico muestra la naturaleza iterativa de las dos fases. Las actividades relacionadas con el desarrollo de las estrategias de implementación (C) y la supervisión, informes y revisión (D) vinculan las fases de desarrollo e implementación. El gráfico también refleja los aspectos transversales del desarrollo de la capacidad, el fortalecimiento institucional y la participación de las partes interesadas que se producen a lo largo de todo el proceso. Además, el gráfico destaca que la preparación e implementación detallada de las acciones específicas de adaptación se refiere a varios sectores sensibles al clima. Debido a esto, el proceso, generalmente, involucra la participación activa y el liderazgo de una variedad de ministros de gobiernos, no solo el ministerio de ambiente.

El proceso del PNAD es informado por las lecciones aprendidas y nueva información, particularmente con respecto a los cambios climáticos observados y proyectados. Esta información se integra en el proceso con el tiempo. Por lo tanto, en la práctica, los muchos elementos de las fases de desarrollo e implementación están ocurriendo al mismo tiempo, cada uno informando al otro.

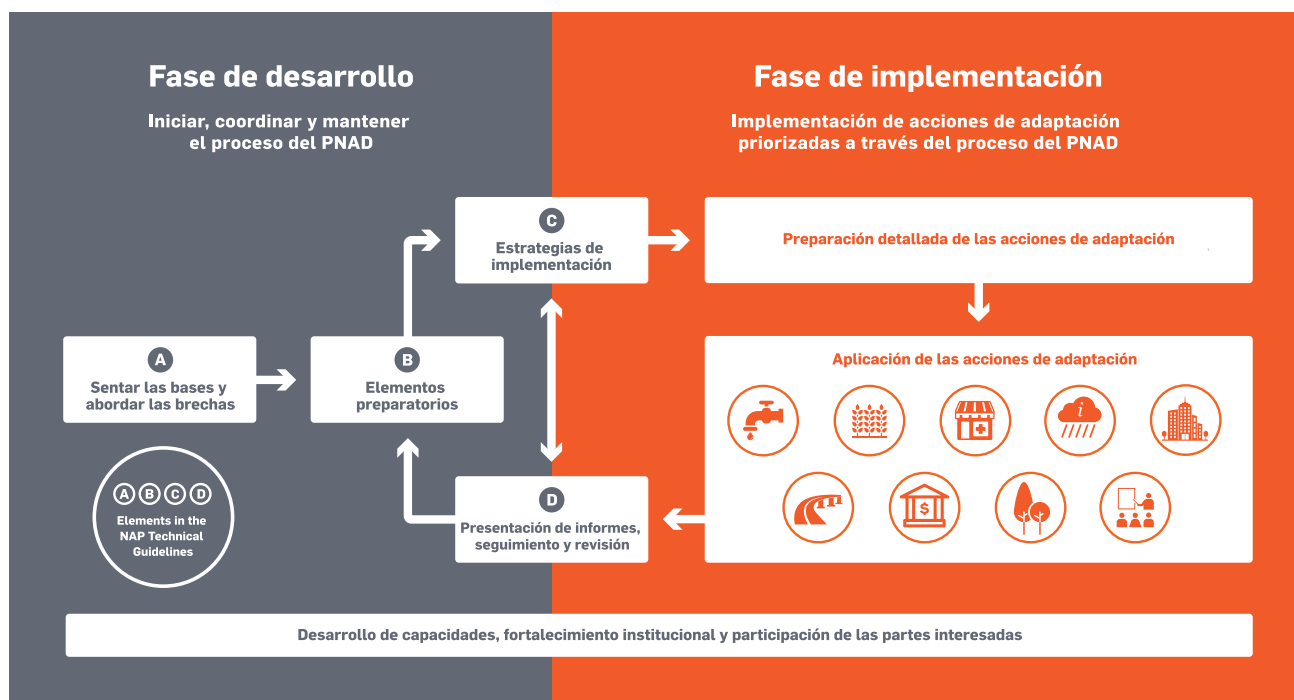


Gráfico 1. El proceso PNAD: Los elementos clave que requieren financiación.

La tabla 1 presenta las **actividades principales en cada uno de los elementos** que aparecen en el gráfico 1. Las actividades identificadas se basan en las directrices técnicas del PNAD, así como en las experiencias de apoyo a los países en desarrollo en sus procesos de PNAD y otros procesos de adaptación recientes. La tabla se refiere, entre paréntesis, a los pasos pertinentes de las directrices técnicas del PNAD⁵. Además muestra que la fase de implementación tiene menos elementos en comparación con la fase de desarrollo. Sin embargo, es importante señalar que se espera que las necesidades de financiamiento en la fase de implementación sean mucho más altas que en la fase de desarrollo. Esto se debe a la gama y la escala de posibles acciones de adaptación que se pueden implementar.

El proceso del PNAD puede identificar acciones que se centren en las diferentes dimensiones de la adaptación. Esto incluye dimensiones institucionales (por ejemplo, estructuras de gobierno, leyes y políticas), dimensiones sociales (por ejemplo, necesidades educativas, de comportamiento e información) y dimensiones estructurales y físicas (por ejemplo, infraestructura y tecnologías que aborden los riesgos climáticos) (Noble et al., 2014). Dentro de estas categorías amplias, el proceso de PNAD de un país puede dar prioridad a una amplia gama de acciones de adaptación para su implementación. La tabla 1 proporciona ejemplos para ilustrar la gama de actividades que pueden requerir financiamiento.

5 Observe que algunos de los pasos de las directrices técnicas del PNAD han sido expandidos, combinados y/o simplificados con fines de claridad.

Tabla 1. Actividades clave que necesitan financiación en las fases de desarrollo e implementación del proceso PNAD.

Elemento	Actividades clave	
Fase de desarrollo		
Sentar las bases y abordar las brechas (A)	Lanzamiento del proceso y establecimiento de acuerdos institucionales (A1) Inventario: Identificación de la información y capacidades disponibles (A2)	Desarrollo de capacidades (A3, C3), fortalecimiento institucional y participación de los interesados
Elementos preparatorios (B)	Análisis de riesgo climático y vulnerabilidad (B1, B2) Identificación, revisión y evaluación de las opciones de adaptación (B2, B3) Compilación y comunicación de los documentos de planificación de la adaptación (B4) Integración de la adaptación en los planes nacionales de desarrollo y planes sectoriales (B5, C1), procesos de planificación sub-nacionales y presupuestación.	
Estrategias de implementación (C)	Dar prioridad a las acciones específicas de adaptación (sectorial, subnacional y sector privado) con la participación de las partes interesadas Desarrollo de estrategias para la financiación y la ejecución (C2) Fortalecimiento de los marcos de aplicación (C3, C4)	
Informes, seguimiento y revisión (D)	Seguimiento y evaluación del proceso de PNAD (D1) Establecimiento de sistemas de seguimiento y evaluación para la adaptación (D1) Recolección y análisis de datos (D1) Integración de información nueva y análisis Revisión del proceso de PNAD y actualización de los documentos de planificación (D2, D3) Documentación y diseminación de la información (D4)	
Fase de aplicación		
Preparación detallada de las acciones de adaptación	Implicación de las partes interesadas a nivel sub-nacional, la sociedad civil, el sector privado y los socios del desarrollo Diseño detallado, programas de adaptación, proyectos e iniciativas para implementar acciones prioritarias de adaptación Estimación exhaustiva de los costos para los programas, proyectos e iniciativas individuales de adaptación Preparación de propuestas de financiación individual y casos del negocio	Desarrollo de capacidades C3), fortalecimiento institucional y participación de partes interesadas
Aplicación de acciones de adaptación	Ejemplos indicativos: <ul style="list-style-type: none"> • Mejorar el acceso a la información sobre la adaptación <ul style="list-style-type: none"> – Realización de campañas publicitarias y de sensibilización dirigidas a sensibilizar sobre los riesgos climáticos y las estrategias de adaptación – Establecimiento de sistemas para prestar servicios de información climática a las partes interesadas subnacionales, incluidas las organizaciones y comunidades locales – Fortalecimiento de los proveedores de servicios de extensión agrícola para apoyar las prácticas agrícolas resilientes al clima • Apoyar el acceso y la gestión sostenible de recursos de adaptación <ul style="list-style-type: none"> – Creación de oportunidades para diversificar las estrategias de sustento para incluir actividades menos sensibles al clima – Desarrollo de servicios financieros orientados a la adaptación para las comunidades vulnerables – Promoción del uso eficiente del agua y otros recursos sensibles al clima – Establecimiento de regulaciones para la gestión sostenible de recursos naturales para reducir la vulnerabilidad de las comunidades y ecosistemas • Invertir en infraestructura y tecnología <ul style="list-style-type: none"> – Establecimiento de estaciones meteorológicas y sistemas de alerta temprana – Adquisición de software para análisis y modelización del clima – Refuerzo de las carreteras y otras infraestructuras importantes para soportar los extremos climáticos y la incertidumbre – Desarrollo y mejoramiento de semillas, sistemas de irrigación y otras tecnologías resistentes al clima para reducir la vulnerabilidad en el sector de la agricultura – Construcción de infraestructura de protección (como estructura para protección de inundaciones) 	

Todas las actividades que aparecen en la Tabla 1 requieren tiempo y recursos y, por tanto, incurren en costos. El tipo de gastos y la cantidad de financiación necesaria son específicos a los contextos individuales de los países. Los **costos relacionados con el proceso de PNAD** se pueden agrupar en dos categorías generales:

- Costos operativos. Estos son gastos en curso incurridos para apoyar la coordinación y facilitación de los procesos de PNAD a través de las fases de su desarrollo e implementación. Estos incluyen costos de recursos humanos, equipos y comunicaciones. También incluyen los costos administrativos para actividades relacionadas con PNAD, por ejemplo, los de supervisión financiera y de gestión, supervisión y evaluación de programas, proyectos e iniciativas.
- Costos de Inversión. Estos son los costos asociados con las inversiones en el desarrollo y mantenimiento de infraestructura y tecnología para la adaptación. Estos incluyen materiales de construcción y equipo especializado, investigación y desarrollo y bienes públicos como sistemas de educación y de atención de salud.

Es probable que la mayor parte de los costos asociados con la fase de desarrollo del proceso del PNAD estén relacionados con las actividades emprendidas por los gobiernos, incluido el equipo del PNAD, los ministerios sectoriales, las autoridades subnacionales y los organismos estatales. En la fase de implementación del proceso del PNAD, ya que las acciones individuales de adaptación pueden ser implementadas por una gama más amplia de partes interesadas, diferentes niveles de gobierno, organizaciones de la sociedad civil y actores del sector privado requerirán financiamiento. Desde el comienzo del proceso del PNAD, los equipos del PNAD deben considerar cómo se asegurarán los recursos financieros para esta fase, incorporando a las partes interesadas que más tarde estarán involucradas en la implementación.

2.3 Opciones de financiación para el proceso del PNAD

Hay disponibles una variedad de fuentes para financiar los procesos del PNAD y, así, alcanzar las metas de adaptación en el CDN de un país. La tabla 2 le da una visión general de estas fuentes y las oportunidades que presentan para financiar los procesos del PNAD. Como lo refleja la tabla, estas opciones pueden ser divididas en dos amplias categorías:

- Si la fuente es **nacional o internacional**
- Si el inversionista es **público o privado**

Los países deben pensar en cómo combinar estas diferentes fuentes para cubrir la gama de costos de las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNAD. En la mayoría de los casos, esto implicará una combinación de apalancamiento de los fondos existentes, atracción de inversiones adicionales y generación de nuevos flujos de financiamiento. Vale la pena tener en cuenta que **la financiación para la adaptación va más allá de lo que se puede etiquetar específicamente como financiación del clima**. Las acciones sectoriales (por ejemplo, el establecimiento de instalaciones de tratamiento de aguas residuales o la mejora de los puestos de salud rurales) o las inversiones intersectoriales de desarrollo (por ejemplo, el establecimiento de sistemas de protección social o el fortalecimiento de la organización comunitaria) pueden facilitar la adaptación o incluso conducir directamente a reducir los riesgos climáticos. Del mismo modo, las partes interesadas del sector privado pueden tomar medidas para abordar los riesgos de continuidad del negocio que no necesariamente se consideran adaptación. Estas diversas fuentes de financiación se describen con mayor detalle en el resto de esta nota de orientación.

Tabla 2. Visión general de las potenciales fuentes de financiación para el proceso de PNAD.

Fuentes de financiamiento		Descripción	Oportunidades para la financiación del proceso de PNAD	Sección de notas de orientación
fondos públicos nacionales	Ingresos del gobierno nacional	<p>Recursos financieros del sector público, creados y administrados por el gobierno</p> <p>Asignado en presupuestos anuales basados en planes a corto o mediano plazo para departamentos o agencias gubernamentales o transferencias a actores no estatales</p> <p>Los instrumentos fiscales (impuestos, subsidios, bonos, conversión de deuda) pueden utilizarse para generar ingresos adicionales o redistribuir los ingresos existentes.</p> <p>Se pueden usar fondos nacionales como vehículo para canalizar fondos</p>	<p>Fuente de financiación predecible y consistente que pueda apoyar tanto las fases de desarrollo y de implementación del proceso del PNAD</p> <p>Fortalece la apropiación nacional del proceso del PNAD</p> <p>Puede apalancar⁶ otras fuentes de financiación para la adaptación</p>	3
fondos públicos internacionales	Proveedores Bilaterales	<p>Fondos públicos provistos de un país a otro para apoyar sectores, programas o proyectos particulares, incluso acciones multisectoriales.</p> <p>Incluye asistencia oficial para el desarrollo, otros flujos oficiales y créditos a la exportación</p> <p>Los instrumentos de financiación incluyen subvenciones, créditos (en condiciones favorables y no favorables), garantías, seguros y patrimonio.</p>	<p>Fuente flexible de financiación que presenta oportunidades significativas para financiar tanto las fases de desarrollo y de implementación del proceso del PNAD</p> <p>Particularmente útiles para la innovación, así como actividades de apoyo como el desarrollo de capacidades y el fortalecimiento de instituciones y sistemas de adaptación</p>	4
	Proveedores multilaterales	<p>Los fondos predominantemente públicos mancomunados de múltiples gobiernos entregados a través de instituciones con estructuras de gobierno colectivo, así como, recursos propios de las instituciones</p> <p>Los mecanismos incluyen fondos multilaterales (tal como fondos climáticos y fondos sectoriales) y bancos multilaterales de desarrollo (BMD)</p> <p>Los instrumentos financieros pueden incluir subvenciones, créditos (en condiciones favorables y no favorables), seguros, garantías y patrimonio.</p>	<p>Los fondos dedicados al clima tienen ventanas específicamente diseñadas para la fase del desarrollo de los procesos del PNAD.</p> <p>Los fondos para el clima y los sectoriales pueden además financiar la implementación de acciones de adaptación.</p> <p>Los BMD pueden financiar la implementación de acciones de adaptación con condiciones mucho más favorables que la banca comercial.</p>	4
fondos privados nacionales e internacionales	Actores privados	<p>Las organizaciones no estatales y las personas que participan en actividades comerciales (Pauw, 2015), incluidos los actores nacionales e internacionales</p> <p>Incluye empresas (tales como compañías y fundaciones privadas) y financieros (como bancos comerciales, compañías de seguros y fondos de inversión)</p> <p>Los instrumentos para la financiación del sector privado incluyen préstamos, microfinanzas, líneas de crédito, bonos privados, deuda subordinada, capital de riesgo, garantías, seguros, subvenciones y remesas.</p>	<p>Financiación para la fase de implementación de los procesos PNAD, es decir, acciones de adaptación por parte de gobiernos o actores no estatales.</p> <p>Inversiones en nuevas oportunidades del negocio que apoyen la adaptación y reduzcan el riesgo climático.</p> <p>Inversiones para proteger las prácticas comerciales existentes del impacto del clima</p>	5

6 En esta nota de orientación, "apalancamiento" significa usar inversiones comparativamente más pequeñas para atraer grandes cantidades de fondos de fuentes públicas y privadas.

3 Opciones de fondos públicos nacionales

Cada elemento del proceso PNAD necesita fuentes públicas nacionales para parte de su financiación. Cuando el proceso del PNAD empieza, los gobiernos nacionales deben invertir recursos humanos y financieros para coordinar el proceso y facilitar la planificación para la adaptación entre los diversos sectores y niveles de gobierno. Con el tiempo, de manera congruente con los objetivos del proceso PNAD, los gobiernos deben tomar acciones para integrar de manera más sistemática en los presupuestos nacionales, los costos asociados con las fases de desarrollo e implementación del proceso PNAD. En vista de que muchas acciones de adaptación son un bien público, también se requiere de fondos públicos nacionales para financiar la implementación de las prioridades de adaptación identificadas a través del proceso del PNAD. El utilizar fondos públicos nacionales puede otorgar a los gobiernos mayor control al momento de asignar fondos para satisfacer las necesidades priorizadas.

Esta sección muestra cómo los equipos PNAD pueden usar los presupuestos nacionales para financiar las fases de desarrollo e implementación de los procesos PNAD (revise el gráfico 2). También presenta el potencial de oportunidades y desafíos asociados con el uso de instrumentos fiscales para generar nuevas fuentes de ingresos y redistribuir la financiación nacional ya existente.

Finalmente, se considera el establecimiento de fondos nacionales para el cambio climático como vehículos financieros.



Gráfico 2. Posible papel de las finanzas públicas nacionales en el apoyo al proceso del PNAD

3.1 Presupuestos públicos nacionales

Los presupuestos nacionales pueden ser **una fuente clave de recursos financieros para la adaptación**. En comparación con otras fuentes, estas tienen el potencial de brindar financiación relativamente predecible y consistente para los procesos PNAD, particularmente para la operación y mantenimiento del proceso en el medio y largo plazo. Un país demuestra su compromiso con el avance de los esfuerzos de adaptación al usar los recursos nacionales para la implementación de las acciones de adaptación.

Este compromiso demostrado puede ayudar en el apalancamiento de más inversiones públicas y privadas. El uso de los recursos internos del país puede aumentar la posibilidad de que los esfuerzos de adaptación aprovechen los sistemas existentes y los arreglos institucionales. Esto significa que se integrarán en los procesos gubernamentales ya existentes, en lugar de realizarse a través de proyectos o programas de corto plazo establecidos en paralelo a los sistemas normales del gobierno.

Sin embargo, aunque muchos países han hecho avances en el establecimiento de políticas de cambio climático y en el desarrollo de planes para operacionalizarlos (incluso planes de adaptación), en la mayoría de casos aún no han sido integrados en los procesos de planificación que orientan la presupuestación. (Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo [PNUD], 2015a). Esto dificulta a los países el beneficiarse de usar sus presupuestos nacionales para financiar el proceso de PNAD.

Se puede usar la financiación de los presupuestos nacionales para apoyar los procesos PNAD de muchas maneras, incluso lo siguiente:

- Cubrir los costos operativos en curso a lo largo de las fases de desarrollo e implementación del proceso de PNAD. Estos incluyen los costos de recursos humanos, equipos y comunicación.
- Cubrir otros costos asociados con la integración de las prioridades de adaptación en los procesos de planificación que guían las asignaciones de presupuesto. Esto incluye los costos del tiempo del personal y la contribución de expertos.
- Invertir en medidas transversales que permitan la implementación adecuada de las acciones de adaptación, tal como los servicios del clima y los sistemas de seguimiento y evaluación de la adaptación.
- Asignar financiación para la implementación de acciones específicas de adaptación por parte de ministerios de gobierno, autoridades sub-nacionales y otras partes interesadas.

Los presupuestos públicos nacionales no están en manos de una sola entidad. Los ministerios de finanzas y de planificación son, en general, los principales responsables de la asignación presupuestaria (Miller, 2012). Sin embargo, la asignación de recursos para los procesos del PNAD dentro de los presupuestos públicos nacionales también incluye al ministerio responsable por la coordinación del proceso, a menudo, el ministerio del ambiente. El Ministerio de Medio Ambiente, otros ministerios gubernamentales, autoridades subnacionales, organismos estatales o agentes no estatales podrán designar el financiamiento del presupuesto central. Los fondos designados pueden asignarse a los presupuestos centrales de los receptores (por ejemplo, para pagar los costos de operación, contratar recursos humanos adicionales o fortalecer estructuras de apoyo transversales). Estos fondos también pueden utilizarse para ejecutar programas específicos de adaptación, proyectos o iniciativas derivados del proceso del PNAD.

Los presupuestos nacionales también presentan una **oportunidad clave para asignar sistemáticamente los recursos relacionados con la adaptación a las partes interesadas a nivel sub-nacional**. Esto es crítico porque la implementación de las acciones de adaptación ocurrirá en gran parte a nivel subnacional, sin embargo estos actores pueden enfrentar barreras en el acceso a las fuentes internacionales de financiamiento público y privado. La asignación de recursos a niveles subnacionales dependerá del grado de descentralización que se haya producido en un país y de los sistemas ya existentes para transferir y hacer seguimiento a los fondos (revise el Recuadro 3).⁸

8 Para mayor información sobre la vinculación de la adaptación nacional y sub-nacional, por favor revise la nota de orientación de la Red Global de PNAD [Vertical Integration in National Adaptation Plan \(NAP\) Processes](#) (Dazé, Price-Kelly, & Rass, 2016).

Recuadro 3. Seguimiento de la financiación de la adaptación



Los esfuerzos para mejorar el seguimiento de la financiación de la adaptación están creciendo a nivel nacional, aumentando la transparencia de los flujos financieros del clima. Un mejor seguimiento de la financiación de la adaptación puede permitir a los países identificar brechas, mejorar la coordinación y la gestión, y sacar conclusiones de los diferentes mecanismos financieros. Estos resultados pueden aumentar el potencial para recaudar fondos adicionales para la adaptación al cambio climático (Tirpak, Brown, & Ballesteros, 2014).

Se ha empleado una variedad de métodos para hacer seguimiento al financiamiento climático nacional para la adaptación (Banco Mundial, 2015). Un método exitoso es la [Climate Public Expenditures and Institutional Review](#) del PNUD. Esta herramienta hace un análisis cualitativo y cuantitativo sistemático y único del gasto público de un país y cómo se relaciona con el cambio climático. La herramienta ha sido instrumental para ayudar a los responsables a entender la cantidad de recursos que necesitan para financiar su respuesta nacional al cambio climático (PNUD, 2015b). De forma similar, la [Adaptation Finance Accountability Initiative](#) tiene como meta analizar cómo los países están usando los fondos de adaptación y cómo se apoya a las comunidades locales.

Estos esfuerzos han revelado desafíos y problemas. Uno de los desafíos consiste en determinar qué constituye la “financiación de la adaptación”, dada la estrecha relación entre adaptación y desarrollo (Wilkinson et al., 2014). La falta de conciencia de lo que significa “adaptación” y la falta de acuerdo sobre sistemas completos de codificación y seguimiento de las inversiones en adaptación complican aún más los esfuerzos (Jones et al., 2012). Otro reto es la duplicación y la falta de coordinación entre los niveles de gobierno, así como los donantes y ejecutores de proyectos. Esto incluye discrepancias entre los informes de donantes y receptores. Estos desafíos dificultan la obtención de una visión completa de cómo se desembolsan los fondos en los diferentes niveles de gobierno (King'uyu, 2016). Las inversiones que aumentan la capacidad y fortalecen los mecanismos de presentación de informes y, por consiguiente, mejoran el seguimiento nacional de las finanzas climáticas, pueden considerarse parte de los esfuerzos de los países para aplicar sus procesos de PNAD. Estas inversiones pueden ayudar a los países a determinar si se están cumpliendo las prioridades y permitirles rastrear mejor la relación calidad-precio y el impacto de las inversiones.

El enfoque más adecuado para la asignación de fondos para los procesos PNAD depende del **ciclo de planificación y presupuestación** de cada país. En general, hay dos puntos clave de entrada dentro de este ciclo (GIZ, 2014a):

- a) **Marco de gastos a mediano plazo (MTEF-por sus siglas en inglés).** Esto se basa generalmente en una estrategia nacional de desarrollo o económica. Proporciona un marco amplio de gastos planificados y límites máximos para la asignación de recursos en áreas particulares. La línea de tiempo suele ser de tres a cinco años. Algunos países también pueden tener presupuestos a mediano plazo específicos del sector.
- b) **Proceso de presupuestación anual.** Esto se basa en los planes anuales de desarrollo o sectoriales. Este proceso establece las asignaciones anuales para el gasto operativo y para programas o actividades específicas.

En vista de que el proceso PNAD tiene una perspectiva de mediano a largo plazo, nos da una base para proyectar las necesidades financieras de mediano plazo. Estas necesidades pueden ser integradas en los MTEF. Esta integración puede crear las condiciones para la financiación sostenible para la implementación de las acciones. Sin embargo, si las líneas de tiempo para estos procesos diferentes no son congruentes, este enfoque puede ser poco práctico en el corto plazo. Además, como algunos países no tienen MTEF, pueden no tener una base sólida para la asignación de recursos para las prioridades de adaptación de medio plazo (GCCA+, n.d.). En estos casos, los presupuestos anuales pueden ser el punto de entrada más lógico, al menos inicialmente. Estos instrumentos de corto plazo pueden ofrecer más flexibilidad para asignar recursos para actividades relacionadas con el proceso PNAD, particularmente durante su fase de desarrollo.

Puntos clave a considerar



- Analizar los procedimientos de planificación y presupuestación del país tempranamente en los procesos PNAD pueden identificar puntos de entrada específicos en el ciclo de presupuesto nacional para integrar las necesidades financieras de adaptación (revise el Estudio de Caso 1 para ver un ejemplo).
- Involucrar a los actores clave de las instituciones responsables para la asignación de presupuesto, tal como el ministerio de finanzas y/o planificación, es crucial capitalizar los puntos de entrada identificados y realizar esfuerzos dirigidos para integrar la adaptación.
- Desarrollar y/o mejorar la estimación de costos para las prioridades de adaptación permite una comunicación más robusta de las necesidades de financiación a las instituciones clave responsables por la asignación presupuestaria.
- Desarrollar documentos de orientación prácticos y específicos para el país para los funcionarios de planificación de ministerios sectoriales pueden crear conciencia sobre cuándo y cómo integrar los aspectos de cambio climático y las necesidades de financiación en el ciclo de planificación y presupuestación.
- Para asegurar la asignación, distribución y seguimiento efectivo de la financiación relacionada al proceso PNAD, es posible que los equipos del PNAD necesiten abogar con los colegas de los ministerios responsables de planificar o financiar mejoras al sistema financiero existente de un país (por ejemplo, establecer un MTEF o fortalecer los sistemas de seguimiento de gastos).



Estudio de Caso 1. Alinear el proceso PNAD con el proceso nacional de planificación de Togo

El Gobierno de Togo ha dado los pasos para alinear su proceso PNAD con su ciclo nacional de desarrollo y presupuestación. Específicamente, el gobierno analizó su sistema de planificación y presupuestación para identificar los pasos relevantes y puntos de entrada para alinear los procesos PNAD con procedimientos existentes. Lo hizo con la ayuda del Programa de Apoyo a la Política de Apoyo al Clima de GIZ y un Estudio bilateral y Fondo de Expertos comisionado por el Ministerio Federal Alemán de Cooperación Económica y de Desarrollo (GIZ, 2014b). Como parte de este proceso, el gobierno togolés estableció un comité técnico de coordinación del proceso de integración del cambio climático en la planificación y presupuestación en Togo. El comité fue co-dirigido por el Ministerio de Planificación del Desarrollo, el Ministerio de Economía y Finanzas y Recursos Forestales (Ministère de l'Environnement et des Ressources Forestières, 2016a).

El análisis incluyó entrevistas con los principales interesados durante las primeras etapas de la fase de desarrollo, incluidos altos funcionarios de ministerios clave. Los resultados del análisis mostraron que las consideraciones sobre la adaptación al cambio climático estaban hasta cierto punto ya reflejadas en la estrategia nacional de desarrollo y en muchos planes sectoriales (GIZ, 2014b). Tras el análisis, el comité identificó la carta marco del proceso presupuestario de 2017 como un punto de entrada para integrar la adaptación al proceso presupuestario, debido a su importancia en el desarrollo del presupuesto estatal.

Los miembros del Comité del Marco de Presupuesto a Mediano Plazo asistieron a un taller de capacitación sobre la integración de la adaptación al cambio climático en el proceso presupuestario para 2017 a 2019 (Sama et al., 2016). Las actividades de seguimiento incluirán la identificación de las distintas etapas del proceso presupuestario, junto con puntos de entrada y plazos, y la evaluación del costo respectivo de cada opción de adaptación al cambio climático que se incorporará a la presupuestación.



3.2 Uso de instrumentos fiscales

Instrumentos fiscales tal como impuestos y subsidios son otra forma en que los gobiernos pueden generar ingresos adicionales o redistribuir los fondos nacionales existentes para apoyar la implementación de las acciones de adaptación. Los nuevos ingresos obtenidos usando estos instrumentos pueden ser asignados al presupuesto de la administración pública o destinarse a apoyar un objetivo específico relacionado con las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNAD. Los instrumentos fiscales también pueden ser adaptados para fomentar acciones que reduzcan el riesgo climático y desalentar actividades que son inapropiadas (Red Global PNAD, 2016). Aún más, se pueden usar para generar flujos de ingresos predecibles y fiables (Innovative Financing Initiative, 2014). Sin embargo, aunque ya se han utilizados los instrumentos fiscales para financiar los esfuerzos de mitigación climática, todavía existe una amplia falta de experiencia en el uso de estos instrumentos para abordar las necesidades de adaptación.

Los gobiernos actualmente usan una amplia variedad de instrumentos fiscales para muchos propósitos. De estos, los siguientes podrían ser usados potencialmente para **generar nuevos ingresos** para los procesos del PNAD:

- **Impuestos, gravámenes y tasas.** Los gobiernos pueden introducir impuestos, gravámenes y tasas sobre bienes o servicios para aumentar los ingresos del gobierno o cambiar las estructuras de incentivos. Ejemplos de ello son los impuestos sobre la gasolina, los impuestos sobre el carbono y las tasas en los sistemas nacionales de intercambio de derechos de emisión en el momento de la asignación de derechos de emisión o durante el comercio de los derechos de emisión. Los ingresos obtenidos a través de estos instrumentos pueden destinarse a apoyar la aplicación de medidas de adaptación.
- **Bonos.** Los gobiernos pueden recaudar dinero mediante la emisión de bonos por un período de tiempo a un tipo de interés fijo o variable para que los inversores compren. Por ejemplo, los gobiernos pueden emitir bonos adaptados a su comunidad de la diáspora. Estos bonos de la diáspora pueden financiar proyectos con una tasa de interés más baja de lo que podrían estar disponibles de otros inversionistas. La India ha emitido con éxito estos bonos, y Nigeria ha iniciado también su uso (Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas [ONU DAES], 2012).
- **Conversión de deuda.** Los gobiernos pueden negociar con uno o más acreedores para cancelar una parte de su deuda para liberar fondos para su uso en una iniciativa designada. Los ejemplos existentes incluyen principalmente canjes de deuda por naturaleza y canjes de deuda por desarrollo (ONU DAES, 2012). Los gobiernos han mostrado interés en los canjes de deuda por clima. El análisis sugiere que tal instrumento puede adaptarse a situaciones específicas, tales como países con altos niveles de deuda, mejoramiento de la capacidad de gobernabilidad y alta vulnerabilidad al cambio climático. (Warland & Michaelowa, 2015).

Los instrumentos fiscales también se pueden usar para **redistribuir nuevos o existentes ingresos gubernamentales** para lograr los resultados de adaptación deseados. Los siguientes son algunos ejemplos más destacados:

- **Subsidios.** Los gobiernos usan una porción de su presupuesto disponible para subsidiar el costo de un bien o servicio para promover la aplicación de tecnologías o prácticas que construyan la capacidad de adaptación. Por ejemplo, los individuos o empresas podrían recibir subsidios que les alienten a comprar tecnologías de irrigación más eficientes o semillas resistentes a la sequía. También, se pueden otorgar exenciones fiscales a las empresas para animarles a invertir en el desarrollo o introducción de tecnologías de adaptación.
- **Reforma de Subsidios.** Los gobiernos pueden reducir los subsidios existentes, tal como los subsidios al combustible fósil (revise el Estudio de Caso 2). Esto permitiría la reasignación del financiamiento disponible para actividades que reduzcan los riesgos climáticos o desalienten comportamientos que aumenten el riesgo climático.

Estudio de Caso 2. Reforma al subsidio de combustible fósil en Indonesia



En 2014, el gobierno indonesio renovó sus intentos de reforma de subsidios de gasolina y diésel. El alto costo de los subsidios a los combustibles fósiles impedía que el país hiciera importantes mejoras en infraestructura y servicios sociales deficientes (Benes et al., 2016). Además, estas subvenciones benefician en su mayor parte a los hogares de ingresos medios y altos. (Lontoh et al., 2016).

La disminución de los precios mundiales del petróleo en 2014 proporcionó una oportunidad para proseguir la reforma de los subsidios a los combustibles fósiles en un momento en que tendría un impacto menos dramático en el poder adquisitivo de los consumidores (Benes et al., 2016). En noviembre de 2014, Indonesia introdujo importantes reformas que eliminaron los subsidios a la gasolina (excepto los costos de distribución fuera de las islas centrales del país) e implementó un subsidio “fijo” de IDR1.000 por litro para el diésel (Pradiptyo et al., 2016). Para moderar la oposición al aumento de precios y para contrarrestar los efectos económicos y sociales adversos en los hogares de bajos ingresos, el gobierno utilizó una línea presupuestaria no utilizada para financiar un programa de seguridad social, introduciendo un nuevo sistema de tarjetas para distribuir asistencia educativa y sanitaria. (Beaton et al., 2017).

Las reformas ahorraron al gobierno IDR 186 mil millones de dólares (US \$ 13.800 millones), liberando fondos públicos significativos para inversiones alternativas. Estos fondos se utilizaron para aumentar los presupuestos de los ministerios relacionados con programas especiales para impulsar el crecimiento y reducir la pobreza (Pradiptyo et al., 2016). El gobierno también asignó IDR120 billones (US \$ 8,9 mil millones) a programas tales como fondos para aldeas, agricultura, educación, seguridad social y diversos tipos de obras públicas y programas de infraestructura. Es de esperar que estas inversiones aumenten la capacidad de adaptación de las poblaciones vulnerables a medio y largo plazo.

Aunque subsisten muchos subsidios, Indonesia ha experimentado un cambio significativo en sus políticas. Ha demostrado la posibilidad de que la reforma de los subsidios a los combustibles fósiles libere recursos y los reasigne a iniciativas sectoriales clave, incluida la aplicación de las prioridades de adaptación identificadas mediante el proceso del PNAD.



Estos diferentes instrumentos tienen el potencial de incrementar o redistribuir los ingresos del gobierno para apoyar las fases de desarrollo e implementación del proceso de PNAD. Sin embargo, antes de la aplicación, se debe pensar muy bien en su utilización. Introducir estos mecanismos representará un desafío y una tarea larga. Si son diseñados de manera deficiente, pueden generar un impacto negativo inesperado que podría resultar en un mayor riesgo para las comunidades y sectores que han sufrido un impacto adverso debido al cambio climático. Su uso también podría afectar adversamente a los grupos sociales vulnerables como los pobres y las mujeres. Aún más, los países necesitan tener las condiciones y capacidades correctas para asegurar la introducción exitosa de estos instrumentos. Los bonos de la diáspora, por ejemplo, han tenido éxito en países con grandes, bien establecidas y más prósperas comunidades de expatriados, con un alto nivel de confianza en el gobierno nacional de su país de origen. El potencial para su éxito en países sin estas condiciones es incierto y algunas emisiones de bonos han fracasado. (ONU DAES, 2012).

Puntos clave a considerar



- Evaluar la capacidad existente para diseñar y aplicar adecuadamente los instrumentos fiscales que pueden ayudar a tomar decisiones informadas sobre su potencial utilidad en el financiamiento de los procesos del PNAD. En algunas situaciones, puede ser necesario un considerable desarrollo de capacidades para permitir la introducción de los instrumentos fiscales identificados.
- Establecer fuertes relaciones con los ministerios de finanzas puede mejorar su comprensión sobre la necesidad de adaptarse al cambio climático, el proceso PNAD y sus costos asociados. Esto aumentará la probabilidad de que se introduzcan instrumentos fiscales específicos para financiar las acciones de adaptación.
- Es importante considerar la posible sensibilidad política asociada con la introducción de nuevos impuestos, gravámenes, tasas y reformas a los subsidios, ya que pueden ser impopulares con los ciudadanos y el sector privado.
- Se puede considerar la factibilidad de asignar los fondos recientemente generados para las fases de desarrollo e implementación de los procesos PNAD. La asignación de fondos podría ser vista de manera negativa por los líderes del gobierno, ya que limita su capacidad de reasignar fondos cuando cambian las circunstancias y podría presentar ineficiencias en los procesos de financiación.

3.3 Fondos nacionales para el cambio climático

Muchos países en desarrollo han establecido fondos nacionales y subnacionales para el cambio climático dedicados a la financiación de sus prioridades de adaptación (y mitigación). Por lo general, se han establecido los fondos nacionales para el cambio climático para **crear un vehículo financiero** a través del cual se pueda canalizar, programar, desembolsar y controlar los fondos (nacionales o internacionales) relacionados con el clima. Un fondo nacional para el cambio climático responsable y eficaz, apoyado por recursos financieros internos regulares, puede hacer lo siguiente:

- Actuar como vehículo de financiación de los proyectos y programas prioritarios de adaptación a nivel nacional, subnacional y sectorial identificados durante el proceso del PNAD.
- Aumentar las capacidades nacionales de gestión financiera y la rendición de cuentas mediante el desarrollo de controles financieros efectivos, mecanismos de supervisión y presentación de informes, y capacidad para la preparación de proyectos, la evaluación de proyectos y la revisión de programas climáticos.
- Posicionar a los gobiernos nacionales para diversificar sus estrategias de movilización de recursos y aumentar la credibilidad con los donantes internacionales (Climate and Development Knowledge Network, 2015)

Los fondos para el cambio climático pueden diseñarse de diferentes maneras y deben adaptarse a las circunstancias y necesidades nacionales. Los componentes de un fondo pueden diferir con respecto a sus objetivos, fuentes de financiamiento, órganos de gobierno y organizaciones implementadoras. **La movilización de recursos** para el fondo puede ser en forma de financiamiento de fuentes nacionales o internacionales, y públicas o privadas (Flynn, 2011). Las contribuciones internas a estos fondos pueden financiarse, si se desea, mediante el uso de instrumentos fiscales seleccionados. Pueden proporcionarse contribuciones internacionales como parte de la asistencia bilateral. Los fondos nacionales para el cambio climático pueden, también, ser acreditados para recibir financiación directa de diferentes fondos multilaterales (por ejemplo, Fondo Verde para el Clima), lo que facilitaría un mayor acceso a la financiación internacional para el clima. Decidir de dónde provendrá la financiación es una de las opciones más importantes que conformarán el fondo y esta debe basarse en los objetivos del fondo.

La mayoría de **los fondos climáticos nacionales existentes** se financian mediante una combinación de fuentes nacionales e internacionales. Por ejemplo, el **Fondo Fiduciario para el Cambio Climático de Indonesia**⁹, el **Fondo Amazónico**¹⁰ y el **Fondo Climático de Malí**¹¹. Sin embargo, el Fondo de Supervivencia del Pueblo de Filipinas es un ejemplo de un fondo financiado anualmente únicamente a través de fuentes nacionales. Este fondo consiste en mil millones de PHP (aproximadamente \$20 millones de dólares americanos) por año asignados a programas y proyectos de adaptación a nivel local en diferentes sectores como la agricultura, el medio ambiente, la salud y la infraestructura (Fernández, 2016).

Otras evidencias de Kenia muestran cómo los **fondos climáticos sub-nacionales** pueden permitir a los gobiernos locales priorizar las inversiones que reduzcan el riesgo climático y logren las prioridades de adaptación. Cuatro condados de Kenia han establecido fondos locales de cambio climático. Estos fondos están estructurados de tal forma que combinan recursos financieros de fondos internacionales para el clima, bancos multilaterales de desarrollo (BMD), el sector privado, el Gobierno de Kenia y sus propios presupuestos. La legislación compromete a los condados a contribuir con un porcentaje mínimo de su presupuesto de desarrollo para financiar los esfuerzos locales de adaptación. Los fondos para cambio climático del condado se destinan a inversiones priorizadas por la comunidad y para promover la transversalización de la adaptación al cambio climático en los sistemas locales de planificación y presupuestación. (Hesse & Pattison, 2013). Este ejemplo muestra cómo los fondos nacionales para el cambio climático pueden avanzar la adaptación local y aún más buscar la integración vertical en las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNAD.

Sin embargo, el establecimiento de fondos nacionales para el cambio climático tiene **retos y riesgos**. En primer lugar, existe el riesgo de que los fondos nacionales para el clima puedan ignorar a las instituciones existentes o los sistemas gubernamentales con una capacidad significativa establecida para canalizar los recursos. A menudo, los nuevos fondos son nuevas organizaciones sin tener establecido un historial de gasto de desembolsos eficientes (Banco Africano de Desarrollo [BAD], 2012). En segundo lugar, los ejemplos anteriores han demostrado que se deben considerar la totalidad de los requisitos de programación y las capacidades de los fondos climáticos durante su establecimiento para garantizar el éxito a largo plazo de la operación. Esto se aplica a la planificación, selección y aprobación de proyectos, gestión financiera, seguimiento y evaluación y marcos de control interno. Se necesita financiación sostenida para el personal, un factor importante que a menudo ha sido escaso, previniendo el éxito a largo plazo y la sostenibilidad de los fondos (GIZ, 2012). Tercero, crear un organismo separado para financiar las medidas de adaptación al cambio climático puede impedir la integración del cambio climático en los ministerios a través de procesos presupuestarios (BAD, 2012).

-
- 9 El gobierno nacional de Indonesia estableció el Fondo Fiduciario de Cambio Climático de Indonesia para cumplir con su meta de cambio climático establecido en 2009, pero solo se convirtió en un fondo fiduciario nacional en 2015. El fondo se considera una institución clave para la arquitectura del cambio climático de Indonesia, que apoya la implementación de acciones nacionales y locales de mitigación y adaptación. El fondo ha recibido financiación y compromiso de apoyo de varios socios del desarrollo, incluso la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, la Unidad de Cambio Climático del Reino Unido y la Embajada Real de Dinamarca. También recibe apoyo financiero del Presupuesto Estatal de Ingresos y Egresos del Gobierno de Indonesia como su compromiso de combatir el cambio climático. (Gobierno de Indonesia, 2015).
 - 10 El Fondo Amazonia fue establecido para recaudar fondos para los esfuerzos de prevención, seguimiento y combate de la deforestación, así como para promover la preservación y el uso sostenible de la Amazonia brasileña. Los donantes internacionales contribuyen al fondo sobre la base de las reducciones verificables logradas en la deforestación. Brasil está comprometido a usar los fondos para sus esfuerzos adicionales en la lucha contra la deforestación en la región amazónica brasileña. El Fondo Amazonia es administrado por el Banco de Desarrollo de Brasil, que también es responsable de recaudar fondos, facilitar contratos y supervisar proyectos y esfuerzos (Gobierno de Brasil, nd).
 - 11 El Fondo para el Clima de Malí combina fuentes de financiación del Fondo de Países Menos Adelantados, el Fondo de Adaptación y el Gobierno de Alemania para apoyar las prioridades estratégicas definidas en su Estrategia Nacional para el Cambio Climático. El Fondo establece cinco objetivos que se refuerzan mutuamente, se alinea con el ciclo presupuestario nacional y pone fondos a disposición

Puntos clave a considerar



- Antes de decidir si establecer un fondo nacional para cambio climático, sería prudente evaluar la posibilidad de apoyar al proceso de PNAD usando las instituciones o sistemas establecidos para canalizar los recursos y medios financieros existentes para el acceso y la gestión de los fondos para el clima (ej. presupuestos regulares del gobierno).
- Los países deben considerar la factibilidad política de establecer un fondo de cambio climático. Esto incluye factores como el apoyo requerido del parlamento o la necesidad de aprobar una nueva ley o decreto.
- Para establecer y operar eficazmente los fondos para el cambio climático es necesario contar con suficiente capacidad, incluso la capacidad institucional y los recursos humanos y los recursos en el largo plazo. Por lo tanto, antes de establecer un fondo, es necesario que los países tengan en cuenta la necesidad de una estrategia de movilización fuerte y de largo plazo y un buen entendimiento de los recursos requeridos (ej. fondos para el equipamiento, recursos humanos) para operar un fondo.
- Alinear el diseño y los objetivos del fondo sobre el cambio climático con las estrategias nacionales de cambio climático y las prioridades identificadas del PNAD puede permitir que los países aprovechen mejor los fondos nacionales para el cambio climático para apoyar la aplicación de las medidas de adaptación. Esto incluye definir las funciones del fondo y cómo se puede canalizar el dinero a nivel local, donde se llevará a cabo la implementación de acciones de adaptación.
- Los países deberían considerar si el establecimiento de fondos subnacionales (o ventanas de financiación subnacionales dentro de los fondos nacionales) fortalecería la implementación de acciones de adaptación a nivel local y la integración vertical de los procesos del PNAD.

Lecturas sugeridas sobre las finanzas públicas nacionales:



Frankfurt School UNEP Collaborating Centre for Climate & Sustainable Energy Finance (n.d.): [National Climate Finance Institutions Support Programme](#)

GCCA+ (n.d.): [Mainstreaming climate change in the budgetary process](#)

GIZ (2014a): [NAP Align: Recommendations for aligning national adaptation plan processes with development and budget planning](#)

Hurley & Voituriez (2016): [Financing the SDGs in the Least Developed Countries \(LDCs\): Diversifying the financing toolbox and managing vulnerability](#)

PNUD (2011): [Blending Climate Finance through National Climate Funds. A Guidebook for the Design and Establishment of National Funds to Achieve Climate Change Priorities](#)

PNUD (2012): [National Climate Funds: Learning from the experience of Asia-Pacific countries](#)

PNUD (2015b): [Climate Public Expenditure and Institutional Review \(CPEIR\): A Methodological Guidebook](#)

4 Opciones de finanzas públicas internacionales

Dado que los países necesitarán fondos sustanciales para financiar el proceso del PNAD, en particular su fase de implementación, muchos tendrán que aumentar sus propios recursos internos con financiamiento de fuentes internacionales. Las finanzas públicas internacionales son proporcionadas principalmente por los países desarrollados. Este financiamiento viene directamente en forma de asistencia bilateral o indirectamente a través de canales multilaterales. Puede combinarse con financiamiento privado, como mediante préstamos de bancos multilaterales de desarrollo.

La **escala actual de las finanzas públicas internacionales para la adaptación al cambio climático es considerable**. Aproximadamente 22.500 millones de dólares se entregaron en 2014 para permitir a los países en desarrollo adaptarse al cambio climático (Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente [PNUMA], 2016). Se espera una mayor financiación en los próximos años. Los países desarrollados han reafirmado su compromiso de movilizar conjuntamente US \$100.000 millones anuales para 2020 (CMNUCC, 2016c). Se prevé que la financiación para la adaptación al menos se duplicará en 2020, en comparación con los niveles de 2014 (Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos [OCDE], 2016b)). El resto de esta sección explora el papel potencial de las fuentes internacionales de finanzas públicas, como los proveedores bilaterales, los fondos multilaterales y los bancos multilaterales de desarrollo, para apoyar el proceso del PNAD (como se ilustra en el gráfico 3).

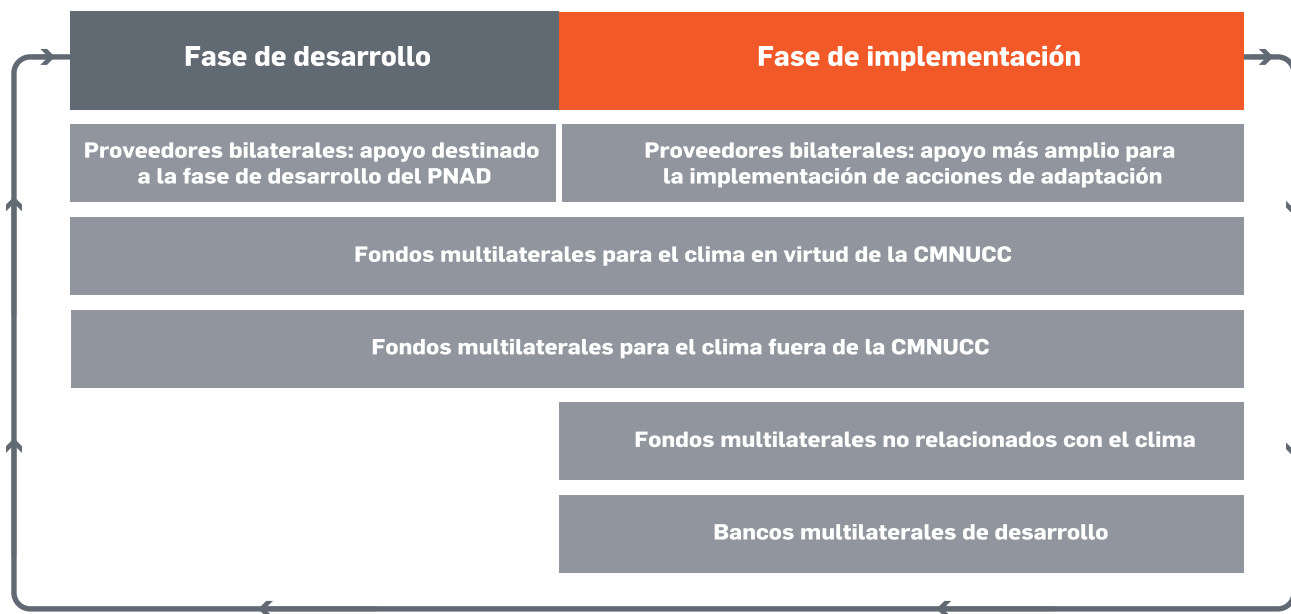


Gráfico 3. El papel potencial de las finanzas públicas internacionales para apoyar los procesos del PNAD

4.1 Proveedores bilaterales¹²

El financiamiento climático bilateral ha aumentado constantemente en los últimos años. En 2013-2014, las finanzas bilaterales, incluida la asistencia oficial para el desarrollo (AOD) y otros flujos oficiales, representaron más del 55% del financiamiento total para el clima proveniente de fuentes públicas. Esto incluyó fondos para mitigación y adaptación (OECD & Climate Policy Initiative, 2015). Según las estadísticas de la AOD del Comité de Asistencia para el Desarrollo de la OCDE (CAD-OCDE), entre 2014 y 2015 se destinaron más de 8.000 millones de dólares a proyectos y programas que abordan específicamente la cuestión de la adaptación. Otros 6.000 millones de dólares se gastaron en iniciativas tanto de adaptación como mitigación (OCDE-CAD, 2016a). Así, los proveedores bilaterales representan claramente una importante fuente de financiamiento para la adaptación.

Se espera que la cantidad de fondos de esta fuente aumente. Los mecanismos bilaterales se destacan como una de las principales fuentes de financiación para los países en desarrollo en la aplicación del Acuerdo de París (CMNUCC, 2016a), obligando a los proveedores a aprovechar e incrementar los compromisos existentes. Varios países han indicado, de hecho, su intención de aumentar la financiación bilateral para la adaptación como parte del cumplimiento del compromiso de 2010 de aumentar el financiamiento climático para los países en desarrollo hasta US \$ 100 mil millones por año para 2020 (CMNUCC, 2016c). Además, los países en desarrollo rápido como China prestan cada vez más asistencia bilateral a los países menos desarrollados (Comité de Adaptación, 2015). La financiación de los proveedores bilaterales para el cambio climático se realiza mediante donaciones, préstamos en condiciones favorables y préstamos no concesionales, entre otros instrumentos (OCDE, 2016b)¹³.

Los ministerios u organismos encargados de la cooperación internacional para el desarrollo prestan apoyo bilateral a los procesos del PNAD, y se ejecutan a través de instituciones tales como organismos de asistencia técnica o bancos bilaterales de desarrollo¹⁴. Varios proveedores bilaterales prestan **asistencia técnica basada en subvenciones para avanzar en la fase de desarrollo** del proceso del PNAD, a menudo como parte de un paquete más amplio de apoyo a la política y planificación del cambio climático, al fortalecimiento institucional y a la creación de capacidad. Por ejemplo, a través de la Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ), Alemania ofrece un amplio apoyo técnico en todas las etapas del proceso del PNAD en varios países (como se ilustra en el Estudio de Caso 3). Otros países que apoyan la fase de desarrollo son Australia, la Unión Europea, los Países Bajos, el Reino Unido y los Estados Unidos (Comité de Adaptación,).

Mientras que el número de proveedores bilaterales que apoyan específicamente la fase de desarrollo de los procesos del PNAD es limitado, existen oportunidades significativas para que los países en desarrollo reciban **apoyo para la implementación de acciones específicas de adaptación** de una gama más amplia de proveedores. Esto incluye la provisión de asistencia técnica y financiera para la adaptación. Particularmente relacionados con la asistencia financiera, los bancos de desarrollo bilaterales como la Agencia Francesa de Desarrollo de Francia o el Banco de Desarrollo de KfW de Alemania son actores importantes en términos de financiación de la ejecución de proyectos y programas individuales.

12 En esta nota de orientación hemos optado por utilizar el término más amplio "proveedores bilaterales" en lugar de "donantes bilaterales". El término "proveedores" refleja mejor la diversidad de fuentes y términos de provisión de las finanzas públicas internacionales. En términos de fuentes, el número de países que prestan asistencia internacional para el desarrollo ha aumentado más allá del grupo más tradicional de donantes que participan en el CAD de la OCDE. Esto incluye, por ejemplo, el apoyo prestado por China, México y Corea del Sur a los países en desarrollo.

Además, se han ampliado los canales de distribución de las finanzas públicas internacionales, como el uso de créditos a la exportación. Esta última tendencia se evidencia en el emergente sistema de Apoyo Oficial Total al Desarrollo Sostenible que está desarrollando la OCDE. El sistema seguirá los flujos financieros por encima y más allá de la AOD que se están invirtiendo como parte de los esfuerzos para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

13 El OECD-DAC informa que casi el 60% de la financiación del desarrollo relacionada con la adaptación a los países en desarrollo en el período 2013-2014 fue en forma de subvenciones (OCDE-CAD, 2016b). Asimismo, el análisis de las contribuciones de financiación de inicio rápido orientadas a la adaptación de 36 países y de la Comisión Europea entre 2010 y 2012 indica que casi el 70% de los fondos proporcionadas a los gobiernos, las ONG y las empresas de los países receptores instrumentos. El resto se proporcionó a través de préstamos, garantías y seguros (Instituto de Recursos Mundiales, ODI, Instituto de Estrategias Ambientales Globales y Asesores Climáticos, 2013).

14 Los países desarrollados difieren en términos de cómo prestan su cooperación para el desarrollo. Para información sobre cómo los miembros individuales del CAD de la OCDE han organizado la entrega de su cooperación para el desarrollo, véase OCDE (n.d.-a).



Estudio de Caso 3. El programa de Granada sobre las estrategias integradas de adaptación al cambio climático

En respuesta al anticipado impacto del cambio climático, el estado caribeño de Granada ha desarrollado varias políticas y estrategias de cambio climático. Esto incluye una política y planes de acción sobre el cambio climático, así como estrategias sectoriales. Sin embargo, incluso después de la creación de estos planes, se mantienen varias brechas importantes que limitaron un enfoque coordinado e integrado a la adaptación.

Para abordar esta cuestión, Granada trabajó con su socio bilateral, el Gobierno de Alemania, para iniciar el programa de estrategias integradas de adaptación al cambio climático. El objetivo principal del programa es aumentar la resiliencia de las comunidades y ecosistemas vulnerables de Granada al cambio climático a través de un enfoque holístico que reúne a diferentes sectores y jurisdicciones. El programa está financiado por la Iniciativa Internacional sobre el Clima del Ministerio Federal de Medio Ambiente, Conservación de la Naturaleza, Construcción y Seguridad Nuclear. El Ministerio de Educación, Recursos Humanos y Medio Ambiente de Granada, GIZ y PNUD están implementando conjuntamente el programa.

En el marco del programa de estrategias de adaptación al cambio climático integrado, Granada inició el proceso del PNAD para ayudar al gobierno a comprender cómo integrar las actividades de adaptación en la planificación del desarrollo nacional y vincular las actividades locales y sectoriales con las políticas nacionales. Durante la fase de desarrollo del proceso del PNAD, GIZ proporcionó asistencia estratégica al gobierno. Esta asistencia tenía por objeto fortalecer la capacidad institucional, identificar las prioridades nacionales de adaptación y cumplir los principios fiduciarios (preparación para la financiación del clima) que permitirían al país acceder directamente al Fondo Verde para el Clima (GIZ, 2015a).

El apoyo a la implementación de acciones de adaptación priorizadas también puede ser proporcionado a través de instrumentos como el apoyo presupuestario específico y la financiación colectiva¹⁵ a sectores sensibles al clima, y los enfoques sectoriales para integrar las consideraciones de adaptación en la programación de desarrollo sectorial integral (Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, 2008). Estos instrumentos van más allá de la financiación de proyectos individuales y tienen el potencial de incentivar aún más el compromiso de un país de integrar sistemáticamente la adaptación en la planificación y la presupuestación.

Existen **dos grandes vías de distribución** de la financiación bilateral para apoyar las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNA:

- **Compromisos bilaterales basados en negociaciones de gobierno a gobierno.** Estos compromisos se basan en las prioridades y estrategias de los países (Global Partnership for Effective Development Cooperation, 2014). En el marco de estos compromisos, la ejecución de las acciones de adaptación puede financiarse de dos maneras. En primer lugar, cuando el cambio climático se identifica como una prioridad para la asistencia bilateral, los proyectos de adaptación específicos pueden financiarse como parte de la cartera general (por ejemplo, proyectos que tienen como objetivo mejorar el acceso y el uso de la información climática). En segundo lugar, las consideraciones relativas al cambio climático también pueden integrarse en programas específicos en sectores sensibles al clima como la agricultura y la gestión de los recursos hídricos (por ejemplo, considerando los modelos climáticos para la disponibilidad de agua en el diseño de sistemas de riego). Además, también se pueden acordar instrumentos como el apoyo presupuestario específico, la financiación colectiva o los enfoques sectoriales que van más allá de la financiación de proyectos individuales, mediante negociaciones de gobierno a gobierno.
- **Fondos climáticos específicos.** Estos fondos proporcionan financiamiento para proyectos específicamente

15 "Financiación colectiva" se refiere a mecanismos liderados por el donante o el gobierno que agrupan y gestionan fondos de múltiples contribuyentes para financiar prioridades compartidas o canalizan fondos para un sector específico (Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, 2008).

diseñados para abordar el cambio climático (tanto la mitigación como la adaptación). Algunos ejemplos son la [International Climate Initiative](#) de Alemania, el [Nordic Development Fund](#), el [Fondo Internacional para el Clima](#) de Reino Unido y el programa [Global Climate Change Alliance](#) de la Unión Europea (GCCA+). Las ventanas de adaptación de estos fondos representan una oportunidad clave para acceder al financiamiento para la implementación de las acciones de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD, particularmente las prioridades estratégicas que atraviesan sectores. Por lo general, operan a través de convocatorias de propuestas con áreas específicas de enfoque. Por ejemplo, el Fondo para el Clima del Reino Unido identifica el fortalecimiento de la resiliencia y la gestión del riesgo como una de sus tres áreas de enfoque (Gobierno de Reino Unido 2015).

La cartera de desarrollo de la mayoría de los proveedores bilaterales incluye una combinación de programas independientes de adaptación al cambio climático y la integración de consideraciones de adaptación en los programas de apoyo a los sectores sensibles al clima. Dado que estos proveedores tienden a trabajar estrechamente con los gobiernos de los países para definir las prioridades de la asistencia para el desarrollo, el PNAD ofrece una oportunidad estratégica para comunicar las necesidades de adaptación de un país de manera coherente e integrar las prioridades de adaptación en marcos de asistencia al desarrollo. De esta manera, la financiación bilateral puede proporcionar modalidades de acceso más simples y rápidas que algunos mecanismos multilaterales

Asimismo, la amplia gama de modalidades de apoyo de los proveedores bilaterales significa que estos fondos **pueden utilizarse para financiar toda la gama de costos** asociados con el proceso del PNAD. Estos costos incluyen el apoyo directo a los gobiernos para los costos operacionales a medida que se inicia el proceso; el fortalecimiento institucional, la participación de las partes interesadas y el desarrollo de la capacidad de los diferentes actores involucrados en el proceso; infraestructura, equipo y sistemas mejorados para la generación y comunicación de información climática; y el fortalecimiento de los sistemas de seguimiento y evaluación. Los proveedores bilaterales ponen un fuerte énfasis en el desarrollo de capacidades y asistencia técnica para la adaptación, creando oportunidades para financiar la construcción de capacidades en el país que no pueden ser ofrecidas por otras fuentes como el sector privado o la financiación interna. Además, cuando se proporcionan en forma de subvenciones, estos fondos representan una fuente de financiación de bajo riesgo para invertir en enfoques innovadores de adaptación que también podrían aprovechar otras fuentes, incluida la financiación privada.

La medida en que las finanzas bilaterales pueden ser una fuente de financiación potencialmente importante para el proceso de los PNAD varía de un país a otro, dependiendo en parte de las relaciones existentes con los proveedores. En los PMA, donde la AOD desempeña un papel importante en la financiación de las actividades de desarrollo en general, es posible que haya más posibilidades de obtener apoyo bilateral para el proceso del PNAD. Las oportunidades de financiamiento bilateral para el proceso del PNAD también estarán determinadas por el grado de énfasis en la adaptación dentro de las estrategias de financiamiento de cada proveedor, tanto en general como en el país en cuestión. Para que la asistencia bilateral sea una fuente efectiva de financiación para el proceso del PNAD, la coordinación de los donantes es fundamental para evitar la duplicación de esfuerzos, de conformidad con los principios y mecanismos acordados internacionalmente para la eficacia de la ayuda.

Puntos clave a considerar



- El logro de una comprensión clara de las prioridades existentes y los canales de distribución de los proveedores bilaterales puede ayudar a desarrollar un enfoque específico para acceder al apoyo bilateral para el proceso del PNAD. Los ministerios que lideran el proceso de negociaciones bilaterales representan una importante fuente de información a este respecto.
- La participación activa en el diálogo con los proveedores bilaterales y con los ministerios que participan en las negociaciones con ellos puede aumentar aún más las posibilidades de que las prioridades identificadas en el proceso del PNAD se reflejen en los futuros acuerdos de cooperación bilateral.
- Se puede aumentar la eficacia y la sostenibilidad de las inversiones relacionadas con la adaptación considerando cómo el apoyo bilateral (ya sea relacionado con el clima o no) puede complementar otras fuentes de financiación para el proceso del PNAD. Por ejemplo, los recursos bilaterales pueden utilizarse para el desarrollo de capacidad junto con inversiones del sector privado en infraestructura o tecnología.
- Alentar a los proveedores bilaterales a coordinar los esfuerzos para apoyar el proceso del PNAD puede ayudar a maximizar las sinergias y evitar la duplicación de esfuerzos. Por ejemplo, los proveedores pueden basarse en los mecanismos existentes de coordinación de donantes o celebrar actividades conjuntas de creación de capacidad específicas de los PNAD.

4.2 Fondos multilaterales

La comunidad internacional ha establecido varios fondos multilaterales, tanto dentro como fuera del CMNUCC que pueden financiar aspectos del proceso PNAD. Estos incluyen fondos asignados por la CMNUCC para apoyar específicamente la fase de desarrollo del proceso PNAD, así como los fondos asignados para financiar la adaptación al cambio climático de manera más amplia. Otros fondos multilaterales enfocados en el clima y no enfocados en el clima pueden brindar una financiación significativa para la implementación de las acciones de adaptación.

Los fondos establecidos bajo la CMNUCC a los que se puede acceder para apoyar los procesos PNAD son el Fondo Verde del Clima (GCF-por sus siglas en inglés), el Fondo para los Países Menos Adelantados (FPMA), el Fondo Especial para el Cambio Climático (FSCC) y el Fondo de Adaptación (FA)¹⁶. El Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) gestiona el FPMA y el FSCC.

El **GCF** ha sido asignado por la CMNUCC para apoyar el proceso PNAD. Se espera que sea una fuente importante de financiación tanto para las fases de desarrollo y de implementación del proceso de PNAD¹⁷. El Programa de Alistamiento y Preparación del GCF puede apoyar la fase de desarrollo, ya que brinda fondos para:

- **Formulación de PNAD y / u otros procesos nacionales de planificación de la adaptación.** Los países pueden acceder a un financiamiento de hasta US\$ 3 millones para apoyar la iniciación de los procesos del PNAD, aumentar los procesos de planificación en curso o apoyar los enfoques programáticos multinacionales para formular los PNAD. Estos fondos complementarán o aprovecharán otras iniciativas y apoyo relacionados con los PNAD (GCF, 2016c). Pueden utilizarse para mejorar las actividades emprendidas durante la fase de desarrollo del proceso del PNAD, como la realización de evaluaciones del riesgo climático y el desarrollo de estrategias de implementación.

16 A diferencia del GCF, el FPMA y FECC, el FA fue establecido bajo el Protocolo de Kioto y, por tanto, no es una entidad operativa del mecanismo financiero de la CMNUCC.

17 Bajo la Decisión 3/CP.17, el GCF tenía el mandato de "apoyar a los países en desarrollo en la búsqueda de enfoques basados en proyectos y programas, de acuerdo con las estrategias y planes para el cambio climático, tales como. planes nacionales de adaptación" (UNFCCC, 2013). Se pidió además que se acelerara el apoyo a la formulación de los PNAD en el marco del Acuerdo de París (Decisión 1 / CP.21, párrafo 46) (CMNUCC, 2016a).

- **Creación de capacidad para involucrarse efectivamente con el GCF.** Los países pueden acceder a un monto máximo de US \$ 1 millón al año para fortalecer la capacidad institucional para acceder, programar y desplegar de manera efectiva el financiamiento del GCF (GCF, nd-a)¹⁸. Estos fondos pueden utilizarse para fortalecer la capacidad de los países de involucrarse con el GCF y efectivamente utilizar los fondos para el clima. Esto puede mejorar su capacidad para acceder al financiamiento necesario para implementar las acciones de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD. Al menos el 50% de los fondos asignados a este tipo de actividades de preparación debe ser recibido por países particularmente vulnerables (GCF, n.d.-a).

El GCF también brinda una oportunidad importante para financiar las acciones de adaptación identificadas y priorizadas a través del proceso del PNAD. Aunque sólo entró en funcionamiento en 2015, el GCF es ya el mayor fondo multilateral para el clima (Schalatek, Nakhoda y Watson, 2015) y la mayor fuente de financiamiento multilateral para la adaptación (Caravani & Patel, 2016)¹⁹. La mitad del financiamiento general de GCF está orientada a la adaptación. La mitad de esta financiación relacionada con la adaptación apoya a los países particularmente vulnerables, incluidos los PMA, los países africanos y los pequeños Estados insulares en desarrollo. Además, el financiamiento relacionado con la adaptación del GCF está dirigido a proyectos y programas que promueven los esfuerzos de adaptación de una manera consistente con las estrategias y planes nacionales, incluyendo aquellos que emergen de los procesos del PNAD²⁰. La financiación se otorga a través de subvenciones, deuda subordinada, créditos en condiciones favorables, inversión en patrimonio y garantías (GCF, 2016b).

Además, el GCF ha establecido una facilidad de preparación de proyectos a través de la cual los países pueden recibir subvenciones de hasta US \$ 1,5 millones por solicitud de preparación. Esta facilidad apoya a las entidades acreditadas en la preparación de proyectos y programas, desde la identificación de proyectos hasta las últimas etapas, como la estructuración de proyectos (GCF, n.d.-b). Como tal, el financiamiento de esta fuente puede usarse para convertir ideas de proyectos enfocadas en la adaptación (por ejemplo, aquellas identificadas en una estrategia de implementación del proceso de PNAD) en propuestas de proyectos detallados que se pueden presentar al Consejo del GCF.

La interacción con el GCF es mediada por la **Autoridad Nacional Designada** (AND) de un país o punto focal. La AND o punto focal es responsable de dirigir el desarrollo de programas de trabajo de país para consideración del GCF y asegurar que todas las propuestas sean consistentes con los planes de desarrollo nacionales y las prioridades climáticas. El financiamiento del GCF se despliega a través de entidades acreditadas, que pueden ser organizaciones públicas, entidades privadas u ONG que trabajan a nivel internacional, regional, nacional o subnacional (GCF, 2016b). Los países en desarrollo pueden acceder directamente al GCF estableciendo entidades nacionales acreditadas que cumplan las normas establecidas por el GCF.

Se ha encargado específicamente al **FPMA**²¹ y **FECC**²² que apoyen actividades que permitan el proceso de PNAD en los países PMA y no PMA, respectivamente. La financiación de estas fuentes pueden utilizarse para cubrir actividades que sean consistentes tanto con los objetivos y principios rectores de la CMNUCC para el proceso del PNAD y con las directrices operacionales generales del FMAM para FPMA y el FECC (FMAM, 2013). Se financian proyectos medianos (hasta US\$ 2 millones), proyectos de tamaño completo (más de US \$ 2 millones) y enfoques programáticos definidos por el FMAM. La financiación provista a través del FPMA también puede usarse para apoyar la implementación de acciones de adaptación priorizadas a través del proceso PNAD que sean congruentes con las acciones identificadas en el programa de acción nacional para la adaptación del PMA.

Similarmente, la financiación para los procesos PNAD pueden ser integrada en los proyectos de inversión financiados a

18 Estos fondos se pueden usar para fortalecer a las AND o puntos focales, establecer un marco estratégico para la financiación, acreditar a las entidades ejecutoras, desarrollar programas y proyectos y compartir información y experiencias (GCF, n.d.-c).

19 Los países desarrollados y en desarrollo han comprometido US\$10.300 millones para apoyar los primeros cuatro años de operación del FVC (2015 a 2018) (GCF, n.d.-d). Hasta febrero 2017, el FVC había aprobado US\$1.48 mil millones en financiación, de los cuales 29 por ciento fue para proyectos relacionados con la adaptación y 37 por ciento para proyectos transversales (FVC, 2017).

20 La financiación de la adaptación proporcionada a través del FVC tiene por objeto aumentar la resiliencia de los medios de subsistencia de las personas y de las comunidades; la infraestructura y el entorno construido; salud, seguridad alimentaria y de agua; y ecosistemas y servicios eco-sistémicos (CMNUCC PNAD Central, n.d.).

21 En virtud de la Decisión 12 / CP.18, el FMAM, como entidad encargada del funcionamiento del FPMA, recibió el mandato de "fomentar actividades para la preparación del proceso del plan nacional de adaptación por las Partes que son países menos adelantados" (CMNUCC, 2013, p.). También se le encomendó proporcionar fondos del FPMA para apoyar las primeras etapas del proceso del PNAD "para cumplir con el costo total acordado, según proceda, de las actividades que permitan la preparación del proceso del plan nacional de adaptación" (LEG, 2012, p.31).

22 En virtud de la Decisión 12 / CP.18, la CMNUCC pidió al FMAM que "estudiara la manera de permitir que las actividades para la preparación del proceso del plan nacional de adaptación para las Partes que son países en desarrollo que no son países menos adelantados" a través del FECC (CMNUCC, 2013, p.4).

través del FECC que sean consistentes con el mandato de este fondo (GEF, 2013).

A nivel mundial, el FPMA y el FECC financian el **PNAD-Programa Apoyo Mundial** (NAP-SPG-por sus siglas en inglés), dirigido conjuntamente por el PNUD y el Programa de Medio Ambiente de Naciones Unidas. El PNAD-PAM proporciona asistencia técnica a los PMA y a los países no PMA para fortalecer su capacidad para iniciar y llevar a cabo procesos de PNAD e integrar la adaptación al cambio climático en la planificación a mediano y largo plazo. Además de proporcionar apoyo individualizado, el programa organiza reuniones regionales para compartir conocimientos, aumentar la comprensión del proceso del PNAD y proporcionar capacitación sobre temas específicos. El PNAD-PAM no financia directamente los esfuerzos de los países en desarrollo en las fases de desarrollo e implementación de sus procesos de PNAD. Sin embargo, su asistencia puede fortalecer su capacidad técnica e institucional para llevar a cabo estos esfuerzos (NAP-GSP, n.d.).

A nivel nacional, se ha aprobado recientemente la financiación de los FPMA para proyectos que apoyan la fase de desarrollo del proceso de los PNAD en Chad, Senegal y Ruanda. Proyectos adicionales están en el portafolio. El proyecto en Chad, por ejemplo, fortalecerá la capacidad de los ministerios a nivel nacional y subnacional para integrar las consideraciones climáticas de mediano y largo plazo en los procesos de planificación y presupuestación. También tiene como objetivo aumentar el acceso a la información socioeconómica y climática necesaria para la planificación y la formulación de políticas en los sectores sensibles al clima (CMNUCC, 2016b).

El apoyo del Fondo para Países Menos Adelantados y el FECC para los procesos del PNAD es limitado por el hecho de que estos fondos están sobre-suscritos. Varios proyectos técnicamente aceptados permanecen en sus portafolios debido a la falta de fondos. El Fondo para Países Menos Adelantados (FPMA) ha fijado un tope máximo de US\$ 40 millones sobre la cantidad de financiamiento que cada país puede recibir durante el período de vida del fondo para abordar esta preocupación. Este límite de financiación también garantiza que los PMA tengan igual acceso al fondo.

El **Fondo de Adaptación**, establecido bajo el Protocolo de Kioto, es también una fuente de financiamiento para la implementación de acciones de adaptación priorizadas bajo el proceso PNAD. Se le ha encargado a FA financiar proyectos y programas de adaptación concretos en países en desarrollo particularmente vulnerables que sean parte del Protocolo de Kioto. Los proyectos que están siendo actualmente financiados por el FA incluyen componentes que construyen capacidad para implementar acciones de adaptación a nivel nacional y subnacional (Comité de Adaptación, 2015). Los equipos PNAD pueden coordinar con estas iniciativas para obtener apoyo adicional para los elementos de la fase de desarrollo del proceso de PNAD. Al igual que el FPMA y el FECC, la financiación del FA es limitada. El fondo estableció un tope de US\$10 millones por país elegible (FA, 2016)²³. Los países pueden tener acceso directo a la financiación del FA a través de entidades acreditadas a nivel nacional. Antes de que la GCF empezara un programa similar, el FA estableció un programa de preparación para la financiación climática para apoyar a los países que busquen la acreditación. El programa también se orienta a fortalecer la capacidad de las entidades implementadoras acreditadas para recibir y gestionar la financiación para el clima (AF, n.d.).

Los fondos multilaterales establecidos fuera de la CMNUCC específicamente para apoyar la adaptación al cambio climático constituyen un medio adicional para financiar el proceso del PNAD. Entre ellos destaca el **Programa Piloto de Resistencia al Clima** (PPRC), una de las ventanillas de financiación de los Fondos de Inversión Climática (FIC). Está ayudando a 21 países a avanzar en un enfoque programático para lograr la resiliencia climática a largo plazo²⁴. El PPRC se implementa a través de dos fases. En primer lugar, apoya el desarrollo de un plan de inversión basado en las consultas de las partes interesadas. Luego, financia la implementación de acciones planeadas y proyectos piloto innovadores que reducen los riesgos relacionados con el clima (por ejemplo, inversiones en infraestructura resistente al cambio climático o fortalecimiento de la capacidad técnica de los agricultores, CIF, 2016). Los resultados de estas actividades podrían utilizarse para fomentar las fases de desarrollo e Implementación del proceso de PNAD. Los países involucrados en el PPRC deben asegurarse que sus procesos PNAD son congruentes con los planes y actividades completados a través del PPRC.

23 A marzo de 2017, el compromiso de contribuciones al FA ascendió a US \$ 569 millones (ODI & Heinrich-Böll-Stiftung, 2017). La junta del FA también ha fijado un límite máximo del 50 por ciento de la financiación en las propuestas plenamente desarrolladas para los proyectos y programas ejecutados por las entidades multilaterales de ejecución acreditadas (AF, 2016).

24 Debido al énfasis del programa en la participación exhaustiva en pocos países, es probable que el número de países involucrados en el PPRC no se incrementará en el futuro cercano.

Pueden utilizarse algunos otros fondos multilaterales orientados a la adaptación para apoyar las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNAD. Entre ellos se encuentra el **Programa de Adaptación para Pequeños Agricultores** del Fondo Internacional para el Desarrollo Agrícola. Este programa funciona en más de 30 países para apoyar a los pequeños agricultores mediante la construcción de su resiliencia al cambio climático, al tiempo que aumenta la producción agrícola y diversifica los medios de subsistencia. Otro es el **Fondo para el Cambio Climático de África** de la AfDB, financiado e iniciado por el gobierno alemán. Apoya la preparación para la financiación del clima tanto para las fases de desarrollo como de ejecución de los procesos del PNAD, y específicamente para el desarrollo de propuestas de proyectos. **El Fondo Local de Adaptación al Clima**, creado en 2011 por el Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización, apoya a los gobiernos locales de los PMA a integrar la adaptación al cambio climático en sus procesos presupuestarios y de planificación. Presta apoyo en forma de subvenciones basadas en el rendimiento y asistencia técnica (Comité de Adaptación, 2015).

Los equipos del PNAD también pueden considerar la posibilidad de financiar proyectos y programas que aborden tanto las prioridades de mitigación como las de adaptación a través de fondos multilaterales para el clima que estén más orientados a apoyar la mitigación del cambio climático. La financiación de estos fondos es más adecuada para iniciativas en sectores en los que existe mayor potencial para lograr sinergias de mitigación y adaptación. Esto incluye sectores como la agricultura, la silvicultura y el desarrollo urbano. Existe un mayor potencial en estos sectores para lograr sinergias de mitigación y adaptación. Por ejemplo, los esfuerzos para aumentar la resiliencia climática en el sector forestal de un país pueden financiarse adecuadamente a través del Programa de Inversiones Forestales del CIF. Además, el GCF alienta en particular proyectos y programas que brindan múltiples beneficios.

Los equipos del PNAD también pueden considerar la posibilidad de financiar proyectos y programas que aborden tanto las prioridades de mitigación como las de adaptación a través de **fondos multilaterales para el clima que estén más orientados a apoyar la mitigación** del cambio climático. La financiación de estos fondos es más adecuada para iniciativas en sectores en los que existe mayor potencial para lograr sinergias de mitigación y adaptación. Esto incluye sectores como la agricultura, la silvicultura y el desarrollo urbano. Existe un mayor potencial en estos sectores para lograr sinergias de mitigación y adaptación. Por ejemplo, los esfuerzos para aumentar la resiliencia climática en el sector forestal de un país pueden financiarse adecuadamente a través del **Programa de Inversiones Forestales** del CIF²⁵. Además, el GCF alienta en particular proyectos y programas que brindan múltiples beneficios.

Algunos **fondos multilaterales no dedicados al clima** pueden ser fuentes potenciales de financiación para la fase de implementación del proceso PNAD. Estas son las áreas focales de biodiversidad, aguas internacionales y degradación de la tierra del **Fondo del Medio Ambiente Mundial**. Estas pueden ser oportunidades apropiadas para financiar la implementación de las acciones de adaptación priorizadas con relación a estos temas. Además, el apoyo del **Fondo Mundial de Lucha contra el SIDA, la Tuberculosis y el Paludismo** podría financiar las necesidades prioritarias en el sector de la salud²⁶. Financiación adicional para la adaptación en el sector agrícola podría obtenerse potencialmente del **Programa Mundial de Agricultura y Seguridad Alimentaria** o el trabajo más amplio del Fondo Internacional para el Desarrollo de la Agricultura²⁷.

La gama de fondos multilaterales disponibles presenta muchas oportunidades para financiar las fases de desarrollo y, en particular, de ejecución del proceso de los PNAD. Diferentes ministerios dentro de un país pueden tener experiencia previa con estas fuentes y podrían proporcionar a los equipos PNAD información sobre la idoneidad de las fuentes para financiar diferentes elementos del proceso del PNAD. Los ministerios de finanzas, por ejemplo, pueden ser capaces de dar una idea de cómo funcionan los diferentes fondos y el acceso a las relaciones establecidas con los gestores de fondos. Los países también deben ser conscientes de que el propio proceso de PNAD puede facilitar el acceso a diferentes fondos multilaterales, en particular los que mejor se adaptan a financiar su fase de implementación. Puede hacerlo proporcionando el marco estratégico que muchos fondos multilaterales necesitan para informar y guiar sus decisiones de financiamiento.

25 Este programa de US\$ 775 millones proporciona subvenciones y préstamos a bajo interés a través de los BMD asociados para permitir la inversión directa en actividades que reducen los impulsores de la deforestación y promueven el manejo forestal sostenible. Actualmente, 23 países participan en el programa (CIF, n.d.-a).

26 El Fondo Mundial es una asociación de salud público-privada y una institución financiera internacional. Su objetivo es aumentar la capacidad de los países y socios para proporcionar productos básicos y fortalecer la prestación de servicios para prevenir y tratar el VIH y el SIDA, la tuberculosis y el paludismo. Desde 2002, el Fondo Mundial ha aprobado US \$ 21.7 mil millones en fondos para más de 600 programas en 150 países. (Devex, n.d.).

27 El programa se estableció en 2010. Es un mecanismo de financiación multilateral que apoya los planes estratégicos nacionales y regionales para impulsar la productividad agrícola y la seguridad alimentaria y nutricional en los países pobres. El Programa Mundial de Agricultura y Seguridad Alimentaria incluye tanto una ventana de financiamiento del sector público como privado. Los recursos recibidos de sus donantes ascendieron a aproximadamente US \$ 1.520 millones (Programa Mundial de Agricultura y Seguridad Alimentaria, 2016).

Puntos clave a considerar



- Se deben considerar los costos de transacción asociados con el acceso a fondos multilaterales en comparación con las necesidades de financiación para proyectos individuales. Generalmente, desde el momento que se concibe un proyecto hasta su implementación, pueden pasar dos años o más.
- Involucrar a las autoridades nacionales designadas y puntos focales para los diferentes fondos (Ej. FVC, FMAM, FA y FIC) a lo largo del proceso PNAD puede asegurar una mejor coordinación de solicitudes de financiación. Los representantes de las iniciativas complementarias en curso, como el PPRC, también deben participar activamente en el proceso del PNAD para asegurar que las consultas, la planificación, la priorización y la implementación asociadas a estos procesos se apoyan entre sí.
- Los debates con organizaciones e instituciones nacionales e internacionales acreditadas para recibir financiación de diferentes fondos multilaterales (por ejemplo, organismos de las Naciones Unidas, bancos multilaterales de desarrollo, organismos de asistencia técnica y bancos de desarrollo bilaterales) pueden respaldar decisiones estratégicas respecto a la fuente de financiación de proyectos y programas prioritarios. Además, las entidades acreditadas a veces pueden aportar recursos adicionales para apoyar el desarrollo de proyectos.
- Familiarizarse con las modalidades de los diferentes fondos multilaterales y con lo que han financiado en el pasado puede permitir una mejor alineación de las necesidades de financiación priorizadas con oportunidades específicas de financiación multilateral. Por ejemplo, el conocimiento de las limitaciones de la financiación de determinados fondos (por ejemplo, el FPMA, el FECC y el FA) y el espacio restante bajo estos límites pueden proporcionar una imagen realista de su potencial para financiar el proceso del PNAD.

4.3 Bancos multilaterales de desarrollo

Los BMD son otra fuente de financiamiento para la implementación de acciones prioritarias de adaptación. Los BMD pueden financiar directamente proyectos de adaptación discreta o proyectos de desarrollo que incluyan costos incrementales asociados a los beneficios colaterales de adaptación (Comité de Adaptación, 2015). Esto se suma a su papel como agencias de implementación, entidades acreditadas y entidades implementadoras del FMAM, FVC y FA, respectivamente. Las finanzas de los bancos multilaterales de desarrollo se ofrecen generalmente como préstamos, en lugar de subvenciones. Los préstamos se ofrecen en condiciones más favorables que lo que está disponible de los bancos comerciales. Los préstamos en condiciones favorables se prestan a los países menos desarrollados y se proporciona financiación a condiciones de mercado a los países más desarrollados (Comité Permanente de Finanzas de la CMNUCC, 2016).²⁸

Los BMD aportaron, con sus propios recursos, unos US\$ 3.951 millones en financiamiento para la adaptación a los países en desarrollo en 2013 y US \$ 4.521 millones en 2014 (Comité Permanente de Finanzas de la CMNUCC, 2016).²⁹ Se espera que este nivel de financiación aumente en el futuro, lo que refleja el compromiso de seis BMD en el período previo al Acuerdo de París de aumentar sustancialmente sus finanzas climáticas (AfDB et al., 2016). Los BMD también están tomando medidas para mejorar su capacidad de rastrear de forma transparente sus contribuciones financieras a la adaptación al cambio climático. Este compromiso se refleja en los Principios Comunes para el Seguimiento del Financiamiento de la Adaptación al Clima acordados en junio de 2015 (AfDB et al., 2016).

²⁸ Los BMD obtienen capital a través de las aportaciones de los accionistas de los países desarrollados y en desarrollo, así como mediante el endeudamiento con los mercados de capital mundiales. A su vez, prestan fondos a los países en desarrollo en términos más favorables que otros prestamistas. Los pagos de intereses y del capital principal por parte de los receptores de préstamos se utilizan para pagar sus deudas (Comité Permanente de Finanzas de la CMNUCC, 2016).

²⁹ Esto representa menos del 20 por ciento de la cantidad total de financiación climática entregada por los BMD a los países en desarrollo en estos años (Comité Permanente de Finanzas de la CMNUCC, 2016).

Junto con los **bancos de desarrollo a nivel mundial y regional**³⁰ bien establecidos, nuevos bancos multilaterales de desarrollo han surgido en los últimos años, como el Banco Asiático de Inversión en Infraestructura³¹ y el Nuevo Banco de Desarrollo³². Estos nuevos BMD pueden ofrecer oportunidades futuras para financiar el proceso del PNAD. Los países también pueden considerar la posibilidad de entablar relaciones con los bancos de desarrollo a nivel nacional y regional sobre las prioridades que surjan de sus procesos de PNAD. Estos bancos pueden ser miembros del International Development Finance Club, como el Banco Centroamericano de Integración Económica, el Banco de Desarrollo de América Latina, el Banco de Desarrollo de Pequeñas Industrias de la India y el Banco de Desarrollo de África Occidental

La mayor parte de la financiación proporcionada por los BMD para la adaptación al cambio climático se ha dirigido hacia los sistemas de agua y de aguas residuales; el sector de la energía, el transporte y otros entornos de construcción y las infraestructuras; y la producción de cultivos y alimentos (AfDB et al., 2016). Como tal, los BMD pueden financiar la fase de implementación del proceso del PNAD, en particularmente en proyectos y programas en estos sectores. Junto con su capacidad de proporcionar directamente financiamiento significativo para apoyar la implementación de acciones de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD, los BMD pueden catalizar recursos adicionales de los sectores público y privado. En cierta medida, también proporcionan asesoramiento sobre políticas y asistencia técnica. Esta asistencia puede fortalecer la capacidad de los países en desarrollo para generar y gestionar flujos financieros adicionales de fuentes nacionales e internacionales (Equipo de Tareas Interinstitucional sobre Financiación para el Desarrollo, 2016).

El acceso a las finanzas de los bancos multilaterales de desarrollo para apoyar la fase de implementación del proceso del PNAD puede requerir la superación de algunas barreras. Por ejemplo, los criterios que utilizan los bancos multilaterales de desarrollo para la selección de proyectos y la inversión pueden no necesariamente adaptarse a la adaptación al cambio climático, en particular en los PMA (Tippman et al., 2013). Además, los BMD tienden a favorecer proyectos individuales de gran envergadura en lugar de una serie de proyectos de menor escala, que pueden estar mejor situados para avanzar en la adaptación a nivel local o comunitario. Esto se debe a que los costos de transacción en relación con el financiamiento total del proyecto disminuyen a medida que los proyectos aumentan de escala (Nakhlooda et al., 2014; Rai & Norton, 2016). A pesar de estas limitaciones, los BMD siguen siendo una fuente sustancial de financiamiento potencial para proyectos y programas prioritarios de adaptación en sectores clave.

Puntos clave a considerar



- La participación y la consulta con los ministerios sectoriales, en particular el ministerio responsable de la coordinación con los bancos multilaterales de desarrollo, durante la fase de desarrollo del PNAD, aumenta la probabilidad de que las prioridades del PNAD sean incorporadas en futuras propuestas a diferentes BMD.
- Los países pueden optar por acercarse a los bancos multilaterales de desarrollo, antes que a otras fuentes, para financiar acciones de adaptación en sectores que tradicionalmente han financiado, como los sectores de agricultura, entorno construido, energía, infraestructura y transporte. En particular, los BMD pueden ser adecuados para financiar proyectos de infraestructura a gran escala.

30 Los BMD incluyen el Banco Mundial, así como los bancos regionales y especializados, como el AfDB, el Banco Asiático de Desarrollo, el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo, el Banco Europeo de Inversiones, el Banco Interamericano de Desarrollo y el Banco Islámico de Desarrollo.

31 El Banco Asiático de Inversión en Infraestructura se inauguró en enero de 2015 con el objetivo de abordar las necesidades de infraestructura en Asia. Financia proyectos en áreas como agua y saneamiento, desarrollo urbano, desarrollo agrícola, energía y transporte. En 2016, el fondo realizó inversiones por valor de US \$ 1.700 millones (Asian Infrastructure Investment Bank, n.d.).

32 Lanzado en 2014 por Brasil, China, India, Rusia y Sudáfrica, el objetivo del Nuevo Banco de Desarrollo es movilizar financiamiento adicional para apoyar proyectos de infraestructura y desarrollo sostenible en sus estados miembros fundadores, en otras economías emergentes y países en desarrollo. Su capital autorizado inicial es de US \$ 100 mil millones (New Development Bank, n.d.).

Lecturas sugeridas sobre las finanzas públicas internacionales:



Adaptation Committee (2015): [Navigating the landscape of support for the process to formulate and implement national adaptation plans](#)

GCF (2015): [Engaging with the Green Climate Fund: A resource guide for national designated entities and focal points of recipient countries](#)

LEG (2015): [Information paper on how the process to formulate and implement national adaptation plans can be supported in least developed countries](#)

NAP-GSP (n.d.): [NAP Global Support Programme](#) jointly implemented by UNDP and UNEP.

OECD (n.d.): [Climate Fund Inventory database](#)

5 Involucrar al sector privado

En todo el mundo, los gobiernos y las partes interesadas de la sociedad civil se han enfocado principalmente en el papel del sector público en la financiación de la adaptación al cambio climático (Oxford Consulting Partners, 2015). Sin embargo, **la financiación del sector público por sí sola no será suficiente para financiar los procesos del PNAD** considerando la cantidad de financiación necesaria, especialmente para la implementación de las acciones de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD. Es por eso que existe un creciente interés en entender cómo el sector privado puede ayudar a financiar la acción del cambio climático. Sin embargo, sigue habiendo incertidumbre en cuanto a las formas de movilizar la financiación privada para la adaptación al cambio climático en general y, por lo tanto, también para los procesos del PNAD. La experiencia en este sentido sigue siendo limitada. En la actualidad sólo hay unos cuantos ejemplos de análisis e investigación sobre las inversiones privadas, en particular de los interesados nacionales, en la adaptación al cambio climático (por ejemplo, la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente [PNUMA-FI] y GIZ, 2016).

El proceso del PNAD brinda a los gobiernos la oportunidad de dirigir e influir en las inversiones del sector privado en la aplicación de las medidas de adaptación. Iniciar, coordinar y mantener el proceso del PNAD (su fase de desarrollo) es en gran medida un bien público. Por lo tanto, la financiación privada es casi exclusivamente relevante para la implementación de las acciones de adaptación priorizadas en el proceso del PNAD (como muestra el Gráfico 4).

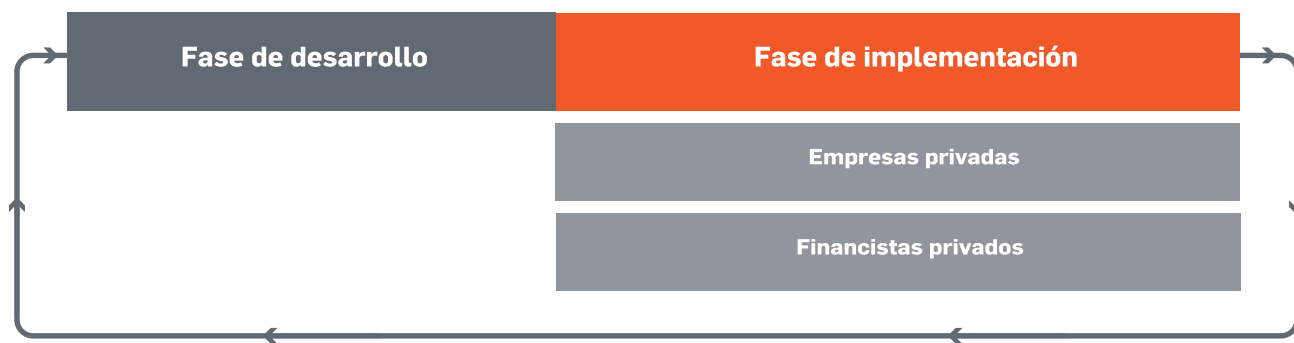


Gráfico 4. El papel potencial de las finanzas privadas para apoyar los procesos del PNAD.

5.1 Comprender al sector privado

Al considerar el papel potencial del sector privado en el apoyo a los procesos del PNAD, es importante entender claramente las motivaciones y los procesos de toma de decisiones de las partes interesadas del sector. Las decisiones financieras dentro del sector por lo general se basan en un estudio de caso que evalúa los riesgos esperados frente a los beneficios potenciales de una inversión en particular. Una combinación de factores hace que sea difícil articular el modelo de caso de negocios para la adaptación al cambio climático. Estos factores incluyen la incertidumbre con respecto a los impactos futuros del cambio climático; el carácter muy específico para cada contexto de las acciones de adaptación requeridas, lo que hace difícil cuantificar los beneficios derivados de las acciones de adaptación; y la falta de análisis costo-beneficio de las medidas de adaptación al cambio climático (Atteridge y Dzebo, 2015). Estas características específicas de la adaptación al cambio climático hacen que sea más difícil desarrollar un caso de negocios para las inversiones relacionadas que, por ejemplo, para las inversiones en mitigación de clima. Los gobiernos tendrán que considerar los desafíos específicos asociados con la formulación de argumentos para la adaptación al cambio climático a medida que traten de involucrar al sector privado en los procesos del PNAD.

No obstante, el sector privado **ya está haciendo inversiones sustanciales en la adaptación al cambio climático**. Tres razones principales impulsan estas inversiones:

- **Gestión de riesgos para la continuidad y reputación del negocio.** Los datos muestran que el cambio climático ya está teniendo diferentes tipos de impacto negativo directo e indirecto en toda clase de empresas, con consecuencias para las economías locales y para los inversionistas (por ejemplo, PNUMA-FI y GIZ, 2016)³³. Por lo tanto, las partes interesadas del sector privado tienen un incentivo para manejar los riesgos climáticos una vez que sean conscientes de ellos. Ello también contribuirá a crear y garantizar una reputación positiva a los ojos de los clientes y accionistas.
- **Capitalizar los nuevos mercados y oportunidades de negocio derivados de la necesidad de adaptarse al cambio climático.** Como proveedores de bienes y servicios, las empresas pueden desarrollar y distribuir soluciones que ayuden a las personas, las comunidades, las empresas y los gobiernos a adaptarse a los efectos actuales y futuros del cambio climático. Pueden crear los nuevos e innovadores productos y soluciones que necesitan todos los sectores para adaptarse al cambio climático³⁴.
- **Cumplir con las políticas, regulaciones e intereses de los inversionistas.** Las empresas grandes en los países desarrollados, pero también cada vez más en las economías emergentes, deben cumplir con las directrices de salvaguardia ambiental y social, tanto voluntarias como obligatorias (GIZ, 2015b).

Sin embargo, la contribución del sector privado a la financiación de la adaptación al cambio climático ha sido prácticamente "invisible" hasta hace poco, especialmente en los países en desarrollo. Una combinación de factores explica esta brecha en el conocimiento: las diferencias en la terminología y definición³⁵, los requisitos de confidencialidad, y que las actividades que apoyan la adaptación al cambio climático han estado ocultas en las operaciones normales de las empresas. El predominio del sector informal en la mayoría de los países en desarrollo impone un desafío adicional.

33 Los impactos directos pueden incluir la degradación de la infraestructura de la empresa, la reducción de la calidad y cantidad de las materias primas, y los retrasos en la entrega de productos y servicios. Los impactos indirectos pueden incluir la reducción de los ingresos, el aumento de los costos de los seguros, la reducción de la productividad debido a la reducción de la disponibilidad de mano de obra, y la evolución de la demanda de bienes y servicios.

34 La CFI (2016) calculó que existe la oportunidad de invertir 22.600 millones de dólares en oportunidades de inversión en la mitigación y adaptación al cambio climático en los mercados emergentes del 2016 al 2030.

35 Las partes interesadas del sector privado que apoyan la adaptación al cambio climático rara vez lo etiquetan como tal. Ellos tienden a utilizar términos tales como "gestión de riesgos", "recuperación de desastres", "continuidad del negocio", "nuevas oportunidades de negocio", o como aspectos de "sostenibilidad", "confiabilidad", "diversificación" o "cadenas de suministro resilientes" (Koh, Mazzacurati, y Swann, 2016).

Recuadro 4. Principales consideraciones para sistematizar la participación de las partes interesadas del sector privado



- **Tipo y naturaleza de la inversión de adaptación.** Esto se debe considerar en términos del objetivo, escala y duración de la inversión, así como del volumen del capital requerido y de los riesgos asociados. Por ejemplo, una vez que el sector público ha realizado el pilotaje de una innovación específica, las finanzas privadas pueden apoyar su ampliación a través de la reproducción y entrega a gran escala. Las fuentes de financiación privada también variarán en cada etapa de una innovación (desde la investigación y el desarrollo hasta la comercialización). Para ilustrarlo, las empresas de capital de riesgo y las empresas de capital privado en sus primeras etapas en su fase inicial suelen financiar el desarrollo tecnológico (por ejemplo, sistemas de riego que hacen un uso más eficiente del agua). Cuando existe una prueba de concepto, los mercados de capital privado pueden financiar la fabricación y comercialización de la tecnología, aunque este no es automáticamente el caso en todos los países en desarrollo (Schmidt-Traub y Sachs, 2015).
- **Tipo de partes interesadas del sector privado que van a participar.** Los diferentes tipos de partes interesadas del sector privado tienen diferentes perfiles de riesgo que influyen en su acceso a la financiación privada para la adaptación al cambio climático. Estos perfiles de riesgo también afectan su voluntad y/o capacidad de invertir sus propios fondos en el desarrollo de nuevos mercados o herramientas (PNUMA-FI y GIZ, 2016). Por ejemplo, las pequeñas y medianas empresas suelen tener acceso a microcréditos de bancos u otras instituciones de crédito con tasas de interés muy altas o con garantías muy elevadas. Las microempresas a menudo no tienen acceso a los préstamos de los bancos y reciben financiamiento de instituciones de microfinanzas, o a menudo de fuentes informales como la familia y los amigos o de prestamistas.
- **Percepciones del sector privado sobre los riesgos climáticos.** Si las partes interesadas del sector privado no perciben el cambio climático como un riesgo o como una oportunidad para sus actividades empresariales, no invertirán en la adaptación al cambio climático. Cuando las empresas se ven afectadas directamente por la variabilidad y el cambio climático, es más probable que se interesen en tomar medidas.

Los gobiernos deben evaluar dónde se encuentran las oportunidades para involucrar al sector privado en las acciones de adaptación. Los gobiernos deben considerar especialmente elementos como el tipo y la naturaleza de la inversión en adaptación, el tipo de sector privado que se va a involucrar, y la percepción del sector sobre los riesgos climáticos (ver el Recuadro 4) (PNUMA-FI y GIZ, 2016; Schmidt-Traub, y Sachs, 2015).

Al evaluar las oportunidades de participación, los gobiernos deben reconocer y comprender la **diversidad del sector privado**. Esta diversidad influye en la variedad de financiación privada disponible. Existe diversidad en términos de tamaño, desde empresas micro, pequeñas y medianas (MIPYMES) hasta grandes corporaciones multinacionales. Las partes interesadas del sector privado también tienen diversas motivaciones, ya que pueden estar dirigidos totalmente a metas financieras (o "con fines de lucro") o totalmente a metas sociales (por ejemplo, organizaciones benéficas privadas y remesas de trabajadores migrantes). Los diferentes tipos de partes interesadas privadas pueden ser activas en diferentes sectores y escalas (por ejemplo, empresas nacionales frente a empresas internacionales). La alta diversidad de partes interesadas del sector privado significa que el cambio climático los afecta de manera diferente, ya que tienen diferentes niveles de exposición y vulnerabilidad al cambio climático. De igual manera, pueden contribuir de manera diferente a la aplicación de acciones de adaptación.

Para gestionar esta diversidad, puede ser especialmente útil para los gobiernos distinguir entre las dos principales fuentes de financiamiento privado al explorar cómo movilizar la financiación privada para la aplicación de las acciones de adaptación:

- **Empresas privadas (es decir, empresas comerciales).** Estas empresas pueden apoyar los esfuerzos de adaptación mediante la impermeabilización de sus operaciones y el desarrollo de productos y servicios resistentes al clima, de acuerdo con las prioridades de adaptación del gobierno.
- **Financistas privados.** Estos incluyen los bancos comerciales privados, instituciones de microfinanzas, compañías de seguros privadas, inversionistas institucionales, inversores de capital y capital de riesgo, fundaciones privadas, y organizaciones benéficas. Estas organizaciones pueden proporcionar financiación directa a las partes interesadas del sector privado y público para la implementación de las acciones de adaptación.

Los gobiernos también pueden utilizar fondos públicos para catalizar los flujos financieros privados hacia la implementación de las prioridades de adaptación. Las alianzas público-privadas (APP) son un ejemplo de este tipo de colaboración. Estas opciones de financiación se exploran en las siguientes secciones.

Temas clave a considerar



- Comprender claramente de qué manera las partes interesadas específicas del sector privado ya están contribuyendo a la aplicación de las medidas de adaptación, contribuye a iniciar un diálogo constructivo sobre su participación.
- Es importante utilizar el lenguaje de las partes interesadas del sector privado al relacionarse con ellas. Evitar las terminologías complejas utilizadas por los profesionales del cambio climático y por los académicos puede ayudar a comunicar mejor los mensajes sobre la necesidad y las oportunidades asociadas con la adaptación al cambio climático.
- Se necesitan diferentes estrategias de participación para llegar a las diferentes partes interesadas, ya que el sector privado es un grupo muy diverso. Una clara comprensión de la compleja gama de partes interesadas del sector privado que actúan en un país y sus motivaciones para participar en la adaptación puede servir de insumo para el diseño de estas estrategias.
- Las oportunidades y los desafíos asociados con diferentes fuentes de financiamiento del sector privado se deben considerar cuidadosamente al evaluar cuál puede ser el más apropiado para apoyar la aplicación de acciones específicas de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD.

5.2 Involucrar a las empresas privadas y a los financiadores privados

Las empresas privadas pueden emprender actividades que apoyen la adaptación al cambio climático y, por lo tanto, podrían financiar indirectamente la aplicación de medidas de adaptación. Estas actividades pueden incluir las siguientes:

- a) **Integrar los riesgos climáticos en las operaciones comerciales** (incluyendo, pero no limitados a, su infraestructura física, adquisiciones, planes de negocios y cadenas de suministro). Esto concierne a todo tipo de empresas. Las multinacionales están cada vez más interesadas en integrar los riesgos climáticos en la gestión de sus cadenas de suministro. Además, existen más y más ejemplos donde las MIPYMES evalúan sus riesgos y desarrollan estrategias de adaptación. A menudo cuentan con el apoyo de proveedores bilaterales y multilaterales o “multiplicadores de negocios”, tales como las asociaciones empresariales que tienen el potencial de influir en múltiples partes interesadas del sector privado. Un ejemplo ilustrativo es una empresa procesadora de café en Ruanda que planta árboles de sombra a lo largo de sus plantaciones de café, aplicando pesticidas orgánicos y considerando nuevas variedades de plantas de café resistentes a las plagas para minimizar el riesgo de escasez de agua debido al cambio climático en sus actividades (PNUMA-FI y GIZ, 2016).
- b) **Desarrollar y distribuir productos y servicios no financieros** que apoyen la adaptación al cambio climático. Estas inversiones se producen a diferentes escalas en respuesta a los cambios en las condiciones del mercado por causa del cambio climático. Entre los ejemplos de productos resistentes al clima tenemos semillas resistentes al clima, sistemas de riego eficientes en el uso del agua, equipos para sistemas de alerta temprana y tecnologías de telemedicina para responder al aumento previsto de las enfermedades infecciosas por causa del cambio climático (PNUMA-FI y GIZ, 2016). Entre los ejemplos de servicios resilientes al clima tenemos una empresa de consultoría que ofrece modelos de clima o análisis de datos específicos del sector, y una empresa de semillas que ofrece servicios de extensión agrícola a los agricultores (incluida la agricultura inteligente al clima) para garantizar la calidad y cantidad de la producción de semillas. Las empresas privadas también pueden apoyar a los gobiernos en la aplicación de iniciativas de adaptación al cambio climático, como la construcción de caminos resistentes al clima y barreras contra inundaciones, así como la ampliación de otras soluciones resistentes al clima.

En los países en desarrollo, **las empresas privadas son en su mayoría MIPYMES**. La mayoría de éstas se encuentran en la economía informal. Estas empresas suelen ser vulnerables al cambio climático, especialmente cuando están involucradas en sectores sensibles al clima tales como el agua y la agricultura. Las MIPYMES de los países en desarrollo con frecuencia desconocen los riesgos u oportunidades relacionados con el cambio climático. También tienen capacidades limitadas (recursos humanos y financieros) para evaluar y abordar los riesgos climáticos en comparación con las grandes empresas. En la mayoría de los países en desarrollo, las cámaras de comercio, las asociaciones empresariales, las empresas de consultoría y las instituciones estatales tampoco pueden asesorar a las MIPYMES sobre medidas de adaptación. Las empresas privadas, especialmente las MIPYMES, a menudo dependen de financistas privados para obtener los fondos que necesitan para invertir en medidas de adaptación. Como tales, los financistas privados son otra fuente clave de financiación privada que los gobiernos pueden utilizar para avanzar en la fase de implementación del proceso del PNAD.

Los financistas privados pueden otorgar financiación a los gobiernos y otras partes interesadas del sector privado para apoyar la aplicación de medidas de adaptación priorizadas en el proceso del PNAD. Algunos ejemplos incluyen un banco comercial privado que proporciona financiación de la deuda a un gobierno para mejorar su red de estaciones hidrometeorológicas, o una institución privada de microfinanzas que otorga préstamos a cooperativas de agricultores para comprar semillas resistentes al clima y kits de riego.

Los financistas privados pueden utilizar una variedad de mecanismos para financiar la aplicación de medidas de adaptación: instrumentos de deuda (por ejemplo, préstamos, microfinanzas), instrumentos de patrimonio (por ejemplo, financiación intermedia, participación patrimonial), instrumentos para eliminar el riesgo (por ejemplo, garantías, seguros y facilidades de financiación de riesgo) y subvenciones (por ejemplo, contribuciones de responsabilidad social, subvenciones filantrópicas privadas). Como se muestra en el Recuadro 5, muchos nuevos enfoques sobre la financiación de la adaptación al cambio climático también se están comenzando a aplicar en diferentes contextos. Hasta ahora, las inversiones privadas nacionales e internacionales de financiación de la adaptación se han centrado principalmente en esquemas de seguros (PNUMA, 2016). Una parte relativamente pequeña también puede provenir de

actividades de responsabilidad social corporativa y filantrópicas de corporaciones y fundaciones privadas (Bhinda et al., 2014). Un ejemplo de este tipo de actividad es una empresa internacional que financia un proyecto de adaptación al cambio climático en un país en desarrollo como parte de sus compromisos de responsabilidad social corporativa.

Recuadro 5. Ejemplos de mecanismos de financiación privados innovadores para la aplicación de las medidas de adaptación.



- **Los bonos verdes** generan ingresos para financiar proyectos que cumplen ciertos estándares ambientales. El mercado de bonos verdes ha crecido significativamente en los últimos años. Se los ha utilizado para apoyar inversiones relacionadas con el clima en áreas tales como las energías renovables y la gestión forestal sostenible (IFI, 2014; Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, 2015). Mientras que los países de ingresos medios se han beneficiado más de su uso, los bonos verdes también han beneficiados a algunos PMA, como Timor-Leste, Ruanda, Uganda y Zambia (Hurley y Voituriez, 2016).
- **Los bonos azules** (o bonos de agua) son similares a los bonos verdes, pero se enfocan en la inversión en proyectos socialmente y ambientalmente beneficiosos que promueven la conservación marina, como el desarrollo sostenible de la pesca (Holmes et al., 2014; Hurley y Voituriez, 2016).
- **Los fondos de inversión de impacto** facilitan la inversión en iniciativas que ofrecen impactos sociales y ambientales, así como un retorno de la inversión. Proporcionan capital a sectores como la agricultura sostenible, las microfinanzas, la vivienda, la atención de salud y las energías renovables (Global Impact Investing Network, n.d.).
- **Las garantías para el desarrollo** permiten a un proveedor respaldar la financiación de iniciativas que promuevan el desarrollo social y económico. En los países en desarrollo, el proveedor suele ser el sector público (nacional o multilateral). Estas garantías se han utilizado para reducir el riesgo asociado a grandes proyectos de infraestructura, permitir a los bancos locales entrar en nuevos mercados, y respaldar el crédito a bajo costo para las pequeñas y medianas empresas. Los países africanos son quienes más se han beneficiado de este instrumento financiero (Hurley y Voituriez, 2016).
- **Las facilidades de financiación de riesgos** transfieren el riesgo financiero asociado a los desastres nacionales de los gobiernos individuales a una entidad financiera compartida. Por ejemplo, el Fondo para el Clima Extremo utilizará una combinación de fondos públicos y privados para apoyar la emisión de bonos catastróficos relacionados con el cambio climático para los países africanos participantes. Los pagos de estos fondos servirán para financiar acciones de adaptación proactivas priorizadas en los planes nacionales de inversión (African Risk Capacity, n.d.).

La **elección del instrumento de financiación apropiado**, o la combinación de instrumentos, depende en gran medida del volumen de capital necesario, el costo del capital asociado a cada instrumento financiero (por ejemplo, los instrumentos de patrimonio tienen una expectativa de rendimiento mucho mayor que los préstamos – o bonos - porque asumen un mayor riesgo), y los costos de transacción asociados con la inversión (PNUMA-FI y GIZ, 2016). Como muestra el Gráfico 5, el tipo de financista privado y el instrumento financiero más apropiado para la financiación de la aplicación de una medida de adaptación depende de la escala del capital privado requerido y del tipo de negocio que requiere el capital.

Es importante destacar que las MIPYMES con recursos limitados para evaluar los riesgos climáticos en sus operaciones pueden necesitar tipos especiales de mecanismos financieros que las incentiven a tomar en consideración los riesgos climáticos. Algunos financistas privados nacionales en los países en desarrollo ya están experimentando con nuevos modelos de financiación para apoyar este proceso, como muestra el Estudio de Caso.

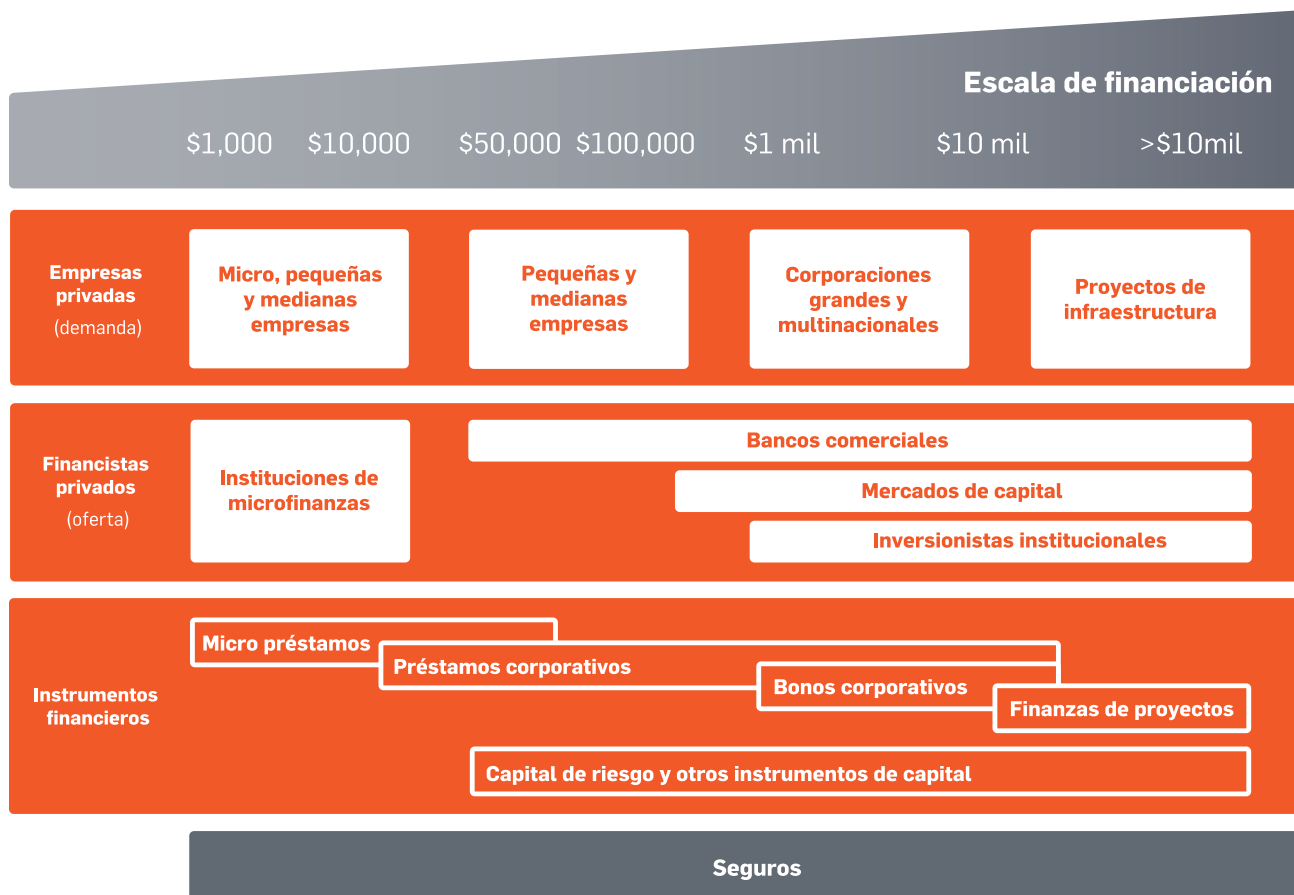


Gráfico 5. Resumen: partes interesadas del sector privado, instrumentos financieros y escalas de financiación asociadas (adaptado del diagrama de la Escuela de Frankfurt e PNUMA-FI y GIZ, 2016).

Estudio de caso 4. Productos financieros que incentivan la adaptación al cambio climático: el caso del Centenary Bank en Uganda



El Centenary Bank es un banco comercial privado de Uganda, cuyos objetivos son servir a las personas pobres de las áreas rurales y contribuir al desarrollo económico del país. Desde el año 2014, el banco ha estado explorando cómo ajustar los productos financieros existentes para incentivar la gestión del riesgo climático entre los agricultores (Dazé y Dekens, 2016). En el 2017, un nuevo esquema otorgará una tasa de interés preferencial sobre los préstamos para los agricultores que compren semillas resistentes al clima y/o kits de riego. El Centenary Bank se asociará en este esquema con una empresa nacional de semillas y una empresa privada con experiencia en tecnologías de riego. Paralelamente, el gobierno de Uganda ha elaborado un proyecto de documento de PNAD para su sector agrícola (Ministerio de Agricultura, Industria Pecuaria y Pesca de Uganda, 2016). El nuevo esquema que va a ser probado por el Centenary Bank está acorde con las opciones de adaptación prioritaria identificadas por el gobierno, incluyendo la promoción de cultivos resistentes al clima y el fortalecimiento de la agricultura de regadío. Por lo tanto, el proyecto del documento de PNAD proporciona una base para apoyar y ampliar los esfuerzos iniciales del Centenary Bank.



Puntos clave a considerar



- Comprender cómo las empresas ya integran los riesgos climáticos en sus operaciones, cómo se produce la inversión privada en productos y servicios resistentes al clima, qué impulsa estas inversiones, y cómo se financian, puede facilitar que los equipos de los PNAD sacar provecho de los primeros impulsores y mejorar su concordancia con las prioridades de adaptación de los gobiernos.
- Se puede prestar especial atención a las MIPYMES porque son especialmente vulnerables al cambio climático. Además, las MIPYMES pueden contribuir significativamente a la aplicación de las acciones de adaptación si se les proporciona una mejor información y acceso a financiamiento asequible.
- Las estrategias para involucrar al sector privado en la fase de implementación del proceso del PNAD deben dirigirse tanto a los financistas privados como a las empresas privadas, ya que son dos opciones de financiación interdependientes para la aplicación de las acciones de adaptación.
- El proceso del PNAD puede contribuir a mejorar los vínculos entre las empresas privadas y los financistas privados. El proceso puede crear oportunidades para mejorar el diálogo entre las partes interesadas y para una mayor comprensión sobre la adaptación al cambio climático (por ejemplo, mediante cursos de capacitación específicos).

5.3 El papel del sector público para atraer financiamiento privado en el proceso del PNAD

Como se indicó en la sección anterior, el sector público tiene que desempeñar un papel clave en la movilización del potencial de las empresas y financistas privados para apoyar la implementación de las medidas de adaptación. Los datos demuestran que tres cuartas partes de la financiación climática global y más del noventa por ciento de los recursos privados se invierten en sus países de origen (Buchner et al., 2015). Esto sugiere que, dependiendo de dónde está disponible la financiación privada para la inversión y su voluntad para asumir riesgos, la principal oportunidad para financiar la adaptación del sector privado puede estar en el sector privado nacional. Por lo tanto, los gobiernos deben crear un entorno propicio para atraer la financiación privada, especialmente para la inversión privada nacional, con el fin de apoyar la aplicación de las medidas de adaptación. Esto se debe hacer a dos niveles: el entorno empresarial general del país y el entorno empresarial específico para la adaptación al cambio climático.

En primer lugar, muchas de las condiciones para la inversión del sector privado en la adaptación al cambio climático dependen de lo atractivo que sea el **entorno general de inversión** del respectivo país. Las condiciones comerciales y el clima de inversión de un país involucran factores tales como la estabilidad del entorno normativo, la naturaleza y calidad de las regulaciones y procedimientos empresariales, y la calidad de la infraestructura. Un entorno de apoyo empresarial también debe responder a las necesidades específicas de las diferentes partes interesadas del sector privado. Algunas necesidades serán similares, mientras que otras serán diferentes, dependiendo del tipo de partes interesadas del sector privado que estén involucradas. Las empresas nacionales necesitan especialmente incentivos para invertir en nuevos productos y mercados, acceso a financiación asequible, y una estructura fuerte y estable de "multiplicadores de negocios" (ej., asociaciones empresariales, instituciones de capacitación e instituciones financieras que actúen como multiplicadores clave para promover las inversiones en la adaptación al cambio climático).

En segundo lugar, algunas condiciones para atraer inversiones privadas nacionales son más **específicas para la adaptación al cambio climático** y, por lo tanto, se las debe considerar como parte del proceso del PNAD. Estas incluyen especialmente, pero pueden no estar limitadas, a las siguientes:³⁶

- **Desarrollar y crear conciencia sobre este caso comercial para la financiación de la adaptación al cambio climático.** Esta acción es especialmente necesaria para cambiar la percepción de que la adaptación al cambio climático es arriesgada y no genera ingresos. También puede ayudar a que el sector privado comprenda y gestione mejor las complejas compensaciones entre diferentes acciones de adaptación (por ejemplo, entre las ganancias a corto y largo plazo). Los casos de negocios y los ejemplos probados pueden crear conciencia sobre los costos que tienen los impactos del cambio climático y los beneficios de la adaptación. Estos ejemplos también pueden mejorar el conocimiento sobre las opciones para la adaptación al cambio climático y su rentabilidad. Con el fin de desarrollar el caso de negocios y convencer a los inversionistas, se debe disponer de formas para medir los retornos de las inversiones en la adaptación al cambio climático. Estas podrían incluir un análisis del costo-beneficio, del costo-efectividad, y posiblemente nuevas métricas para evaluar retornos que no sean financieros. Es posible que se necesiten diferentes casos de negocios respaldados por un riguroso análisis para movilizar a diferentes grupos del sector privado.
- **Proporcionar incentivos no financieros.** Los incentivos pueden incluir datos climáticos e información disponible en formatos que los diferentes tipos de partes interesadas del sector privado consideren útiles; herramientas de apoyo para ayudar a quienes toman las decisiones en el sector privado e incorporar los riesgos climáticos en las actividades empresariales (por ejemplo, herramientas para la evaluación del riesgo climático, análisis del costo-beneficio, análisis de cartera-riesgo para las instituciones financieras); construcción de capacidades para que las empresas realicen la planificación y gestión del riesgo climático (incluidas las evaluaciones de vulnerabilidad al cambio climático y de riesgo); construcción de capacidades de los "multiplicadores de negocios" para catalizar las mejores prácticas, herramientas e información relevante; introducción de políticas y reglamentos que propicien la adaptación al cambio climático a lo largo de todos los sectores (por ejemplo, reglamentos de zonificación que tengan en cuenta los cambiantes riesgos climáticos); la eliminación de políticas que podrían crear mal adaptación (ej., los bajos precios del agua pueden conducir a la sobre extracción y hacer que las inversiones en el riego por

36 Estos puntos han sido extraídos de GIZ, n.d.; Koh et al., 2016; Prowitt et al., 2011; Smith, Hayman, Anderson, & Laird, 2016; Shaw, n.d.; PNUMA, 2016; y PNUMA-FI & GIZ, 2016

goteo sean pocas atractivas); y una adecuada coordinación entre los organismos públicos.

- **Proporcionar las señales económicas adecuadas para incentivar las inversiones privadas en la implementación de acciones de adaptación.** Esto se puede hacer a través, por ejemplo, de exenciones fiscales y permisos rápidos para las empresas que implementan acciones de adaptación prioritarias; garantías de riesgo para garantizar la demanda de nuevos productos y servicios resistentes al clima mediante contratos de contratación pública; condiciones favorables establecidas por las agencias que brindan crédito para exportaciones para hacer que las inversiones en la adaptación al cambio climático sean más atractivas; apoyo financiero para las evaluaciones del riesgo climático; y financiación inicial/financiación semilla para nuevos productos y servicios.
- **Uso de fondos públicos nacionales e internacionales para apoyar la aplicación de acciones de adaptación por parte del sector privado.** Por ejemplo, los ministerios sectoriales pueden involucrar al sector privado en la construcción de capacidades y concienciación con respecto a nuevos productos y servicios resilientes al clima para su replicación y ampliación. En los últimos años se han definido algunos mecanismos u oportunidades de financiación con el cometido de lograr la participación del sector privado en el marco de los fondos multilaterales sobre el clima, tales como el Fondo para el Sector Privado del PPRC (Pilot Program for Climate Resilience, Programa Piloto para la Resiliencia Climática) y el FVC, Fondo Verde para el Clima. La participación del sector privado en el MCG (Modelo Climático Global) se encuentra en una etapa exploratoria, pero se ha elaborado una estrategia para reforzarla, centrándose en las APP y trabajando con los bancos multilaterales de desarrollo (Comité Permanente de Finanzas del CMNUCC, 2014). La cantidad de apoyo de las instituciones financieras bilaterales y multilaterales para el desarrollo del sector privado también ha aumentado en los últimos años. Se espera que esta tendencia continúe en el futuro (Pereira, 2012).
- **Explorar mecanismos tales como gravámenes, tasas y regalías para aumentar los ingresos públicos nacionales del sector privado** (ver más información en la sección 3). Por ejemplo, los gobiernos podrían establecer sistemas para utilizar los impuestos sobre energías no renovables del sector privado para financiar la implementación de las prioridades de adaptación identificadas. Esto a menudo requiere que los países en desarrollo fortalezcan sus sistemas tributarios. Algunas iniciativas, tales como los **Tax Inspectors Without Borders** (Inspectores fiscales sin fronteras) del PNUD/OCDE, están trabajando para lograr este objetivo.

Puntos clave a considerar



- Identificar y estimar los diferentes tipos de impacto del cambio climático sobre las diferentes partes interesadas del sector privado, así como sus esfuerzos de adaptación, puede promover la concienciación del sector privado sobre la necesidad de invertir en la adaptación.
- La participación del sector privado en las consultas de las partes interesadas y el establecimiento de prioridades en torno al proceso del PNAD puede ser decisiva para identificar las áreas de colaboración y comprender las condiciones para atraer inversiones privadas nacionales en la adaptación al cambio climático.
- Se puede fomentar la participación de las asociaciones del sector privado en el proceso del PNAD, incluso en su fase de desarrollo, al mejorar su conocimiento sobre las necesidades de adaptación (ej. a través de programas de capacitación) y fortalecer su capacidad para involucrar a sus miembros (por ejemplo, a través de folletos o estudios de caso personalizados).
- La integración de las perspectivas del sector privado en las prioridades de adaptación (tales como sus costos, factibilidad técnica, obstáculos a la aplicación y la financiación) dentro de las actividades de participación de las partes interesadas y el desarrollo de estrategias de financiación puede mejorar la aplicación de estas medidas así como la apropiación del proceso general del PNAD por parte del sector privado.

5.4 Alianzas público-privadas

Las alianzas público-privadas (APP) son una forma en que el sector público puede involucrar al sector privado en la fase de implementación del proceso del PNAD. En las APP, los sectores públicos y privados asignan y comparten riesgos entre sí. Esto permite una financiación más práctica y factible, así como la ejecución de proyectos a gran escala³⁷. Las APP son especialmente apropiadas para inversiones en áreas tales como la construcción y operación de nuevas infraestructuras, la impermeabilización de infraestructuras existentes, y la gestión de los recursos naturales. El interés en las APP ha crecido en los últimos años, en parte debido a su potencial de brindar una mejor relación calidad-precio que los proyectos convencionales.

Las APP adoptan una gran variedad de formas con diferentes grados de involucramiento y riesgos de los socios del sector privado (Alloisio et al., 2014). Los enfoques pueden incluir lo siguiente:

- **Proyectos totalmente nuevos.** Se invita al sector privado a proporcionar nuevas instalaciones necesarias para satisfacer la creciente demanda. Algunos ejemplos son las redes celulares, los aeropuertos, y las plantas de fabricación construidas a partir de cero.
- **Concesiones.** Estas incluyen los contratos a largo plazo en virtud de los cuales el sector privado asume la total responsabilidad de operar y gestionar un activo de infraestructura, lo que incluye la inversión y la renovación. Sin embargo, el activo sigue siendo de propiedad del sector privado. Algunos ejemplos son los sistemas de transporte urbano de pasajeros, los servicios de agua y de aguas residuales, y los contratos de recolección de residuos y reciclaje.
- **Contratos de gestión y arrendamiento.** Estos son contratos de duración más corta (de cinco a siete años), mediante los cuales se transfiere un menor riesgo y responsabilidad al sector privado. Los operadores privados asumen la responsabilidad de la gestión y las operaciones, y son remunerados de acuerdo con los objetivos de desempeño previamente acordados. La inversión sigue siendo responsabilidad del sector público (Grupo del Banco Mundial, 2016). Algunos ejemplos son la operación de plantas de agua potable, y los contratos de operación de agua y saneamiento.

En base a lo anterior, las APP ofrecen posibles oportunidades de financiación para la fase de implementación del proceso de los PNAD (ver el Estudio de Caso 5). Además, parece que son especialmente **adecuados para los siguientes tipos de proyectos** (Green Growth Best Practice, 2014; Smith et al., 2016):

- **Habilitación de infraestructura y sistemas resilientes (verdes).** Mejora y financiamiento de infraestructura nueva y resistente al cambio climático para los sectores vulnerables clave donde se necesita una gran infraestructura de "bien público", pero que los gobiernos, por sí mismos, no pueden proporcionar de manera rentable. Algunos ejemplos son los equipos de riego para hacer frente a la sequía, las plantas de tratamiento de aguas residuales y los puertos.
- **Gestión de los recursos naturales.** Colaboración y propiedad compartida de los recursos naturales y las áreas protegidas, tales como el ecoturismo. Esto puede apoyar el cumplimiento e identificar los vínculos entre la adaptación y la gestión de los recursos.
- **Información y tecnologías.** Mejorar la información y los servicios climáticos a través de tecnologías que apoyen las decisiones y capacidades empresariales, tales como estaciones meteorológicas o semillas resistentes a la sequía.
- **Innovación, investigación y desarrollo.** Garantizar el compromiso a largo plazo que necesita el sector privado para invertir en innovaciones que puedan facilitar la adaptación.

37 Las APP suelen incorporar tres elementos clave: (1) un acuerdo contractual que define las funciones y responsabilidades respectivas de las partes interesadas públicas y privadas, (2) compartir los riesgos entre las partes interesadas públicas y privadas, y (3) un premio financiero para las partes interesadas privadas que se defina claramente en las disposiciones contractuales y de riesgo compartido (Gardiner et al., 2015).



Estudio de Caso 5. Promover el riego a través de una APP en Megech-Seraba, Etiopía

En el año 2004, el gobierno de Etiopía comenzó a explorar el potencial para expandir sus tierras de regadío a través de un proyecto en la región de Megech-Seraba al norte de Etiopía. El propósito de este proyecto era aumentar la producción agrícola de aproximadamente 6.000 pequeños agricultores de subsistencia al brindarles una disponibilidad confiable de agua y protección contra las inundaciones. Esto implicó la construcción de dos estaciones de bombeo y canales abiertos, así como el bombeo de agua de riego desde el lago Tana. Teniendo en cuenta los posibles efectos económicos, sociales y ambientales de este proyecto a gran escala, el gobierno de Etiopía decidió seguir adelante, considerando el uso de una APP con el apoyo del Banco Mundial para ayudar a implementar el proyecto.

En el año 2012, el gobierno de Etiopía firmó un contrato con el operador francés BRL Ingénierie para prestar los servicios de supervisión de la construcción, operaciones y mantenimiento, y para el desarrollo de capacidades de las asociaciones de usuarios de agua para el proyecto Megech-Seraba. Según el Ministerio de Recursos Hídricos de Etiopía, el gobierno proporcionó la inversión de capital para la construcción del proyecto y cubrió todos los costos relacionados con los servicios de operaciones y mantenimiento a través de un préstamo concesionario del Banco Mundial. El gobierno tenía como objetivo compensar el costo de operación y mantenimiento del sistema mediante la recaudación de cuotas de los agricultores (BRL Ingénierie, Metaferia Consulting Engineers, y el Ministerio Etíope de Agua y Energía, 2010). La duración del contrato de la APP es de ocho años, tras lo cual las responsabilidades de los servicios de operación y mantenimiento se deben entregar a una nueva entidad pública local capacitada por el contratista de la APP (Facilidad de Asesoramiento de Infraestructura Público-Privada, 2012).

El gobierno proporcionó la inversión de capital para la construcción del sistema, y el servicio de agua se factura al usuario final. La exposición al riesgo de BRL Ingénierie se debe limitar a los costos de operación y mantenimiento. A través de la APP, el gobierno etíope pretendía garantizar una supervisión eficiente de la construcción, la alta calidad de los servicios de operación y mantenimiento del sistema de riego, y la adecuada capacitación y educación de los pequeños propietarios y de la nueva entidad de operación pública (mecanismo de asesoramiento sobre infraestructura público-privada, 2012).



Sin embargo, las APP pueden tener un diseño relativamente complejo y por lo general implican altos costos de contratación y financiamiento (iniciales). Requieren políticas y condiciones de mercado que creen un entorno propicio que equilibre la necesidad de los gobiernos de entregar efectivamente los bienes públicos y los intereses comerciales del sector privado. Solamente se puede esperar la participación del sector privado cuando las condiciones del mercado sean favorables y se pueda asegurar un rendimiento adecuado de la inversión dentro de un plazo aceptable. **Se necesitan varios factores clave para hacer que las APP sean eficaces** desde una perspectiva pública y privada. Estos factores incluyen un entorno regulador y facilitador estable, asistencia técnica a la medida, desarrollo de capacidades y sensibilización, así como la participación temprana de la sociedad civil o de los grupos comunitarios (Gardiner et al., 2015). Los gobiernos nacionales desempeñan un papel importante en la creación de este entorno propicio al establecer marcos adecuados para las APP.

Como sugieren estos componentes, para que las APP tengan éxito, tanto el sector público como privado deben tener la capacidad específica para suscribir un acuerdo y administrarlo con éxito. Dicha capacidad está ausente en muchas jurisdicciones de los países de desarrollo, tanto a nivel nacional y sub nacional, y su establecimiento requiere tiempo y experiencia (Colverson & Perera, 2011). En consecuencia, los beneficios potenciales de las APP se deben evaluar cuidadosamente en relación con sus costos asociados y la capacidad de un país para gestionarlos (Schmidt-Traub & Sachs, 2015).

Cuando existe el entorno propicio, se puede apoyar las medidas de adaptación que se identifiquen a través de los procesos de los PNAD mediante APP adecuadamente estructuradas. Si bien las APP pueden variar en términos de tamaño y complejidad, suelen asociarse con proyectos a gran escala para atraer el interés y la financiación del sector privado.

Se han utilizado las APP en proyectos más pequeños, pero a menudo se las agrupa para crear una iniciativa más amplia que fomente la participación del sector privado. El potencial de ampliación y utilización de las APP para la fase de implementación del proceso de los PNAD puede, por lo tanto, estar limitado a un número pequeño de proyectos a gran escala (en su mayoría).

Puntos clave a considerar



- Ga Tener una comprensión clara de las APP, incluyendo sus fortalezas y debilidades, puede permitir una evaluación más precisa de su idoneidad para la aplicación de las medidas de adaptación específicas identificadas en el proceso del PNAD. Este entendimiento debe reconocer que las APP tienden a tener un diseño relativamente complejo, generalmente implican altos costos de contratación y financiamiento (iniciales) y a menudo involucran contratos a largo plazo (de hasta 30 años o más).
- En varios países, los gobiernos han establecido una unidad central responsable de establecer contactos con los inversores privados potencialmente interesados en las APP. La colaboración con esta unidad y utilizar sus contactos y experiencias, puede mejorar significativamente las posibilidades de desarrollar APP exitosas relacionadas con la adaptación.
- Se deben implementar políticas y las condiciones de mercado que creen un entorno propicio para las APP. Solamente se puede esperar la participación del sector privado cuando las condiciones del mercado son favorable y cuando se pueden garantizar un rendimiento adecuado de la inversión dentro de un plazo aceptable.
- Garantizar que tanto el sector público como privado tengan la capacidad específica para suscribir un acuerdo de APP y administrarlo, aumentará el éxito potencial de una APP relacionada con la adaptación.

Lecturas sugeridas sobre las finanzas del sector privado:



Gardiner, G., Bardout, M., Grossi, F., & Dixson-Declève, S. (2015): [Public-Private Partnerships for Climate Finance](#)

GCF Private Sector Facility. (2016a): [Establishing a programmatic framework for engaging with micro-, small- and medium-sized enterprises](#)

GIZ (n.d.-a): [Climate Expert](#), que ayuda a las pequeñas y medianas empresas a adaptarse el cambio climático.

Banco Internacional para la Reconstrucción y Desarrollo (2015): [What are Green Bonds?](#)

[The Global Innovation Lab for Climate Finance \(n.d.\)](#), que revisa propuestas de todo el mundo para identificar instrumentos que tengan el potencial de generar inversiones en los países en desarrollo a escala.

PNUD (2015c): Low Emission Capacity Building Project: [Tracking Private Climate Finance Flows at the National Level: Proposed country-level methodology](#)

PNUMA-FI & GIZ (2016): [Demystifying Adaptation for the Private Sector](#)

World Bank Group (n.d.-a): [PPP Knowledge Lab](#), which promotes smarter public-private partnerships.

World Bank Group (n.d.-b): [Public-Private-Partnership in Infrastructure Resource Center \(PPPIRC\)](#)

6 Conectar los puntos para financiar el proceso PNAD

Como lo ilustran las secciones anteriores de esta guía, actualmente está disponible una amplia variedad de recursos, públicos y privados, nacionales e internacionales, para financiar el proceso del PNAD. Sin embargo, la diversidad y la escala de las opciones de financiación difieren entre las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNAD. El Gráfico 6 muestra lo siguiente:

- **Un número limitado de fuentes que están disponibles para prestar apoyo específico a la fase de desarrollo del proceso del PNAD.** Estas fuentes consisten principalmente en finanzas públicas nacionales, proveedores bilaterales y fondos multilaterales, incluyendo los fondos establecidos en virtud de la CMNUCC que tiene la clara disposición de apoyar la fase de desarrollo del proceso del PNAD. Estas fuentes a menudo ofrecen programas diseñados específicamente para satisfacer las necesidades relacionadas con esta fase del proceso del PNAD. En la actualidad, la financiación disponible específicamente relacionada con el proceso de los PNAD está principalmente orientada hacia las actividades asociadas con su fase de desarrollo.
- **Se dispone de una financiación más diversificada para apoyar la fase de implementación del proceso del PNAD.** Se puede acceder a la financiación para esta fase desde una mayor variedad de fuentes públicas nacionales e internacionales, así como del sector privado. La escala potencial de financiación disponible de estas fuentes también es mayor. Esto está de acuerdo con la cantidad significativamente mayor de financiación que se requerirá para la aplicación de las medidas de adaptación priorizadas a través del proceso del PNAD. Muchas de estas fuentes están obligadas a financiar las medidas de adaptación en general, en contraposición al proceso del PNAD en particular. Algunas requieren capacidades significativas de acceso y/o movilización.

Un desafío clave para los equipos del PNAD es determinar estratégicamente cómo alinear la financiación que se necesita para el proceso del PNAD en sus fases de desarrollo y aplicación con las fuentes disponibles de financiación. Sus enfoques deben concordar con las capacidades y preparación financiera de sus países. Una **estrategia de financiación** específica para el proceso del PNAD puede ayudar a que los equipos de PNAD puedan afrontar este desafío. Dicha estrategia puede establecer un enfoque nacional coordinado para identificar y asegurar la financiación requerida en las diferentes etapas del proceso del PNAD de una manera que refleje los objetivos individuales de adaptación de un país (GIZ, 2017a). De acuerdo con las necesidades y circunstancias de los países, estas estrategias también pueden servir como características principales de los futuros componentes de adaptación del PNAD. Por lo tanto, también se las puede calificar como estrategias de financiación del PNAD y combinarlas con esfuerzos similares para financiar las prioridades de mitigación, si es apropiado.

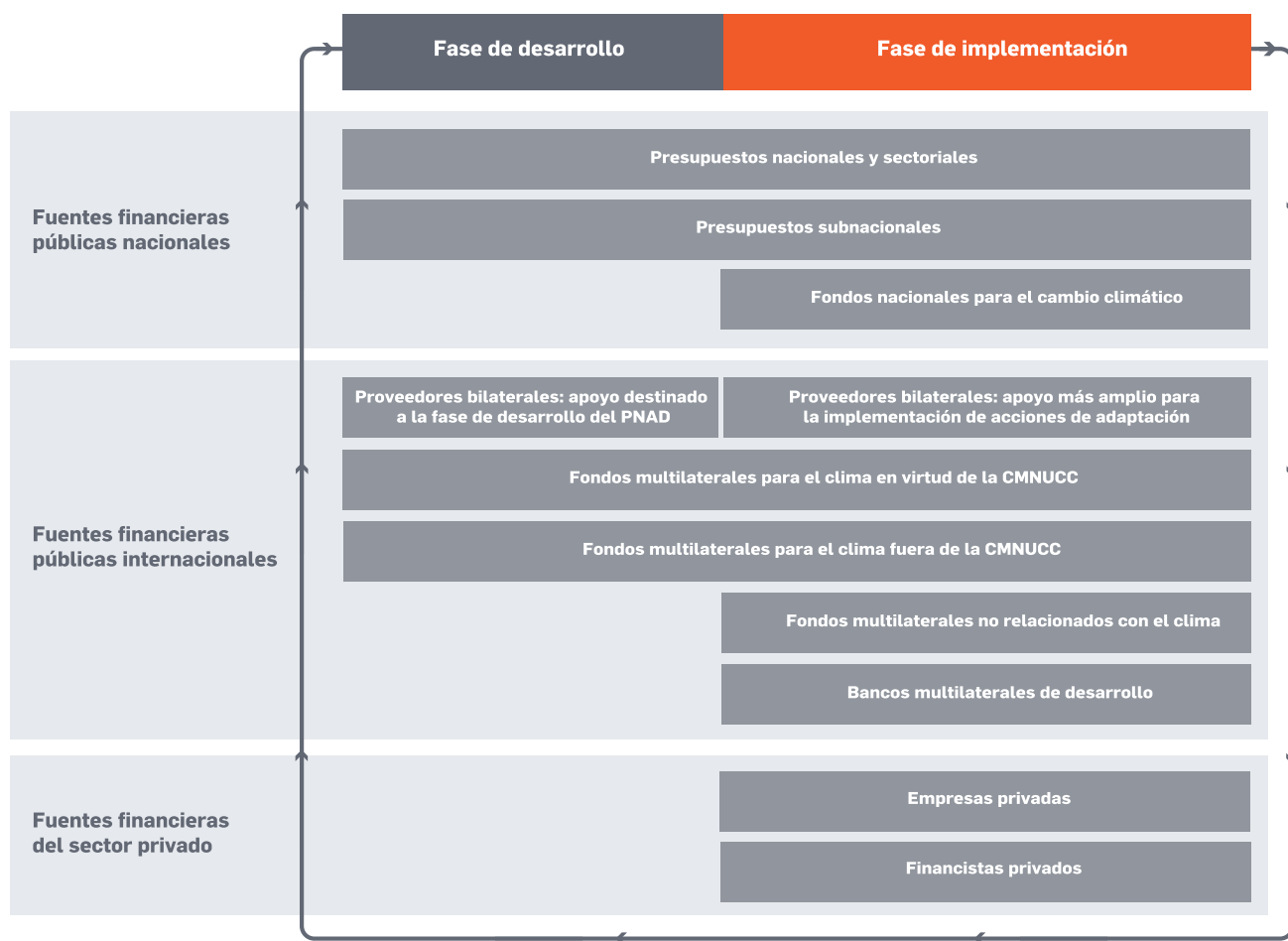


Gráfico 6. Fuentes potenciales de financiación para el proceso del PNAD

Se debe desarrollar una estrategia de financiación personalizada al comienzo del proceso del PNAD. La estrategia debe estar plenamente integrada con las actividades del PNAD, y se la debe revisar y actualizar de manera iterativa. Se la puede diseñar para apoyar la integración de las necesidades de financiación relacionadas con el proceso de los PNAD dentro de los procesos de planificación y elaboración del presupuesto a nivel nacional, sectorial y sub nacional. Aunque el alcance de una estrategia de financiación para el proceso del PNAD varía de un país a otro, puede estar compuesta por los siguientes elementos constitutivos principales (ver el Gráfico 7):

1. **Identificar la brecha financiera.** Como parte de los esfuerzos para preparar estrategias de implementación durante el desarrollo de la fase del proceso del PNAD, se anima a los países a determinar la cantidad de financiación adicional requerida para cubrir los futuros gastos de operación e inversión. Estas estimaciones deben cubrir los costos de coordinación y mantenimiento del proceso (fase de desarrollo) y la implementación de acciones prioritarias de adaptación (fase de implementación). Después de estimar el costo de todo el proceso del PNAD, los países pueden evaluar si estos costos se pueden cubrir con las actuales finanzas públicas nacionales (presupuestos nacionales y/o sub nacionales), así como a través de fuentes no presupuestarias como el apoyo existente de proveedores bilaterales y multilaterales. Esta evaluación puede ser asistida por los esfuerzos para dar seguimiento a la financiación nacional climática para la adaptación, por ejemplo a través de los Gastos Públicos del Clima y la Revisión Institucional o las Iniciativas de Responsabilidad Financiera de Adaptación (ver el Recuadro 3). La información que se recopile se puede utilizar para desarrollar escenarios que correlacionen los gastos actuales con las necesidades futuras previstas. Esto identificará la brecha de financiación para el proceso del PNAD de un país (GIZ, 2017a).

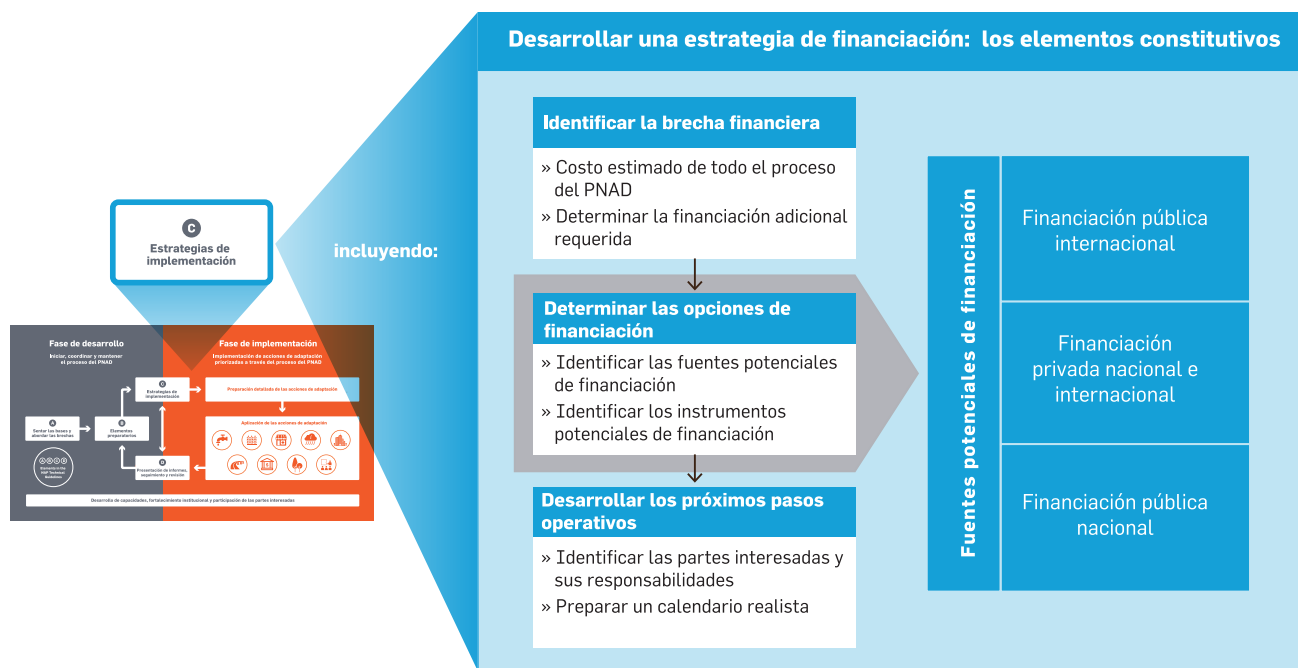


Gráfico 7. Principales elementos de una estrategia de financiación del PNAD y su vinculación con el proceso del PNAD.

2. **Determinación de las opciones de financiación.** Al identificar las opciones de financiación para el proceso del PNAD, cada país debe considerar sus circunstancias, relaciones y capacidades, así como las necesidades de adaptación priorizadas a través de su proceso de PNAD. Los países pueden identificar, no solamente fuentes potenciales de financiación (pública o privada, nacional o internacional), sino también los instrumentos financieros que utilizarán (por ejemplo, subvenciones o préstamos). La estrategia también debe considerar la economía política asociada con las diferentes fuentes de financiación (por ejemplo, los intereses de las diferentes partes interesadas, o las tendencias de financiación de los proveedores bilaterales). Los países también deberían considerar la diversificación de la variedad de fuentes e instrumentos utilizados. Esto minimizará el riesgo asociado con depender de un pequeño número de fuentes y adaptará de mejor manera las opciones de financiación para satisfacer las necesidades específicas (GIZ, 2017a) 37. Se anima a los equipos del PNAD a reflexionar sobre algunas de las observaciones y asuntos clave que esta guía ha abordado antes de determinar el potencial para financiar su proceso de PNAD a través de fuentes públicas nacionales, fuentes públicas internacionales, y/o fuentes del sector privado.
3. **Identificar los próximos pasos operativos.** Para pasar de la intención a la acción, una estrategia de financiación para el proceso del PNAD puede incluir un conjunto realista y específico de próximos pasos enfocados a mejorar las posibilidades de acceder a las fuentes de financiación identificadas. Estos pasos pueden incluir la realización de reformas de políticas, el fortalecimiento de las instituciones y mecanismos de coordinación, la realización de análisis adicionales, la distribución de información específica a los grupos de partes interesadas clave, la preparación de propuestas específicas, y el establecimiento de sistemas para monitorear y dar seguimiento a la financiación de la adaptación. Es posible que la estrategia también deba incluir esfuerzos de fortalecimiento de capacidades para fortalecer la preparación de un país para planificar, acceder, entregar y monitorear e informar sobre las finanzas asociadas con el proceso del PNAD.

Como un documento operacional, cada paso de la estrategia de financiación debe especificar qué actores se espera desempeñen un papel clave, tales como los ministerios responsables de supervisar el proceso del PNAD (normalmente el ministerio de medio ambiente), y los sectores de planificación, finanzas y sensibles al clima. También puede describir en cada paso el papel de las partes interesadas del sector privado, tales como las asociaciones empresariales y las empresas privadas clave.

El documento debe delinear las responsabilidades y tareas específicas de estas partes interesadas, incluyendo los medios para asegurar la coordinación y cooperación entre ellas. Finalmente, también debe incluir un calendario realista con hitos alcanzables a corto, mediano y largo plazo (GIZ, 2017a).

La preparación de una estrategia compuesta por estos tres elementos básicos puede facilitar que los países en desarrollo puedan alinear sus necesidades de financiación del proceso del PNAD con las fuentes disponibles adecuadas. También reforzará su capacidad para acceder y utilizar con eficacia la financiación. Los esfuerzos continuos de los países que preparan sus estrategias de financiación muestran los beneficios de estas estrategias. El estudio de caso 6 muestra un ejemplo de estos beneficios. Los conocimientos adquiridos a través de estas experiencias pueden servir de insumos para los esfuerzos de los equipos de los PNAD que se dedican a desarrollar estrategias de financiación específicas para sus procesos del PNAD.

Estudio de caso 6. Elaboración de una estrategia de financiación para el proceso del PNAD en Camboya



El Gobierno Real de Camboya ha adoptado medidas para hacer frente a los desafíos del cambio climático. Para reducir la vulnerabilidad del país a mediano y largo plazo y para integrar la adaptación al cambio climático en la planificación de políticas y presupuestos, el gobierno ha tomado medidas para entrar en la fase de implementación de su proceso de PNAD.

El Programa de Preparación de Finanzas Climáticas de GIZ, por encargo del Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo de Alemania, en cooperación y financiado por la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, está apoyando al Consejo Nacional de Desarrollo Sostenible (NCSD) del Real Gobierno de Camboya en este esfuerzo.

Un pilar importante de esta cooperación es apoyar al NCSD para desarrollar una estrategia de financiación más integral y un plan de implementación para el proceso del PNAD. El plan incluye los siguientes pasos:

- Evaluar la demanda y oferta financiera (de fuentes nacionales, internacionales, públicas y privadas) para la aplicación de las medidas de adaptación.
- Establecer las prioridades de adaptación y acordar un plan de aplicación.
- Fortalecer las capacidades del NCSD para movilizar los recursos financieros necesarios y acceder a los fondos climáticos internacionales (incluyendo el acceso al FVC y el proceso de selección de la entidad nacional ejecutora).
- Fortalecer las capacidades del NCSD en la evaluación y gestión de proyectos.

Otro importante pilar del proceso del PNAD de Camboya es la integración de los aspectos de adaptación al cambio climático en los procesos de planificación sectorial para sentar las bases para futuras asignaciones presupuestarias. En el año 2017, dos ministerios (el Ministerio de Salud y el Ministerio de Medio Ambiente) están recibiendo apoyo en estos esfuerzos de integración.

7 Conclusión

El éxito de los procesos del PNAD dependerá en parte de la capacidad de los países en desarrollo para obtener la financiación sustancial necesaria durante su desarrollo y, especialmente, en las fases de implementación. El acceso a estos fondos requiere una clara comprensión de las necesidades de financiación de cada país e identificar fuentes adecuadas de financiación para satisfacer estas necesidades. También requiere la estructuración de los procesos de los PNAD para aumentar la probabilidad de obtener financiación de estas fuentes para satisfacer las necesidades de financiación a corto, mediano y largo plazo. A medida que los equipos de los PNAD diseñan y llevan a cabo sus procesos, los puntos clave que pueden considerar de esta orientación incluyen los siguientes:

- **Se deben considerar las necesidades de financiación del proceso del PNAD desde el inicio.** Desde el inicio, los equipos del PNAD deberían pensar qué recursos podrían ser necesarios para las fases de desarrollo e implementación del proceso del PNAD y cómo se podría acceder a ellas. Se debería diseñar la fase de desarrollo del proceso del PNAD para mejorar el potencial de un país de garantizar la financiación del proceso el futuro, especialmente su fase de implementación.
- Las principales partes interesadas deben involucrarse temprano en el proceso del PNAD. Con respecto al punto anterior, los ministerios responsables de las finanzas y la planificación del desarrollo deben participar desde el inicio y de manera continua durante todo el proceso del PNAD. Los ministerios sectoriales también necesitan desarrollar la apropiación del proceso del PNAD para integrar las prioridades identificadas en sus ciclos de planificación y elaboración de presupuestos. También se deben hacer esfuerzos para involucrar a los proveedores bilaterales, autoridades nacionales designadas (NDA) o puntos focales de los fondos multilaterales específicos, y a las asociaciones del sector privado. Estos diferentes procesos de compromiso requieren una considerable inversión de tiempo y recursos en el inicio del proceso del PNAD. Sin embargo, es probable que estos esfuerzos resulten beneficiosos a largo plazo si se garantiza que la adaptación se integre en los documentos de políticas nacionales y sectoriales, que las estrategias de financiación estén alineadas con las prioridades de desarrollo nacionales y sectoriales, y que se implementen medidas de adaptación coherentes con estas políticas y estrategias.
- **El compromiso del nivel directivo es fundamental.** El proceso del PNAD necesita un compromiso político temprano y continuo por parte de los funcionarios de alto nivel de las instituciones clave para facilitar su exitoso inicio, así como su continuidad e impacto. Si bien esta afirmación es válida para el proceso general del PNAD, adquiere particular importancia en el contexto de las decisiones de financiación (tanto con respecto a las asignaciones presupuestarias nacionales como al acceso a la financiación internacional).
- **Las finanzas públicas nacionales son cruciales para financiar de manera sostenible el proceso del PNAD.** Considerando la naturaleza iterativa del proceso del PNAD, las finanzas públicas nacionales son fundamentales para cubrir los costos de operación e inversión relacionados con la coordinación y mantenimiento del proceso en el mediano y largo plazo. Además, durante la fase de implementación del proceso del PNAD es más probable que las inversiones en bienes públicos tales como el fortalecimiento institucional y el desarrollo de capacidades, y de los sectores tales como educación y salud, sean financiados a través de fuentes públicas, ya sea nacionales o internacionales. Se puede entregar estos fondos a través de la planificación de desarrollo nacional,

sectorial o sub nacional y de los procesos de elaboración de presupuestos. Esta situación reitera la importancia del objetivo del proceso del PNAD de integrar las necesidades de adaptación dentro de los procesos de planificación del desarrollo a nivel nacional, sectorial y sub nacional.

- **La financiación puede ir más allá del alcance de los proyectos individuales.** La reducción de los riesgos climáticos y la atención a las prioridades de adaptación requerirán la aplicación de una variedad de programas e iniciativas junto con proyectos individuales de adaptación. Por lo tanto, los equipos del PNAD también deben considerar instrumentos de financiación que vayan más allá del alcance de los proyectos individuales. Estos pueden provenir tanto de fuentes públicas internacionales (por ejemplo, a través del apoyo presupuestario para acciones acordes con las prioridades de adaptación de un determinado sector sensible al clima) como del sector privado (por ejemplo, mediante esquemas de seguros o facilidades de financiación de riesgos).
- **Concretar el potencial de financiación del sector privado requiere de un diseño cuidadoso.** Los equipos del PNAD deben entender claramente la diversidad de actores del sector privado, sus motivaciones y cómo sus intereses pueden cruzarse con las prioridades de adaptación identificadas. Los gobiernos también deberían considerar sus entornos de inversión existentes para la participación del sector privado en las acciones de adaptación y cómo se podrían mejorar estos entornos. Por ejemplo, los gobiernos pueden proporcionar información sobre el clima, crear conciencia de las herramientas de apoyo a la toma de decisiones, y proporcionar señales económicas para incentivar las inversiones privadas.
- **Los países deben buscar fuentes de financiación adecuadas a las circunstancias y capacidades nacionales.** Los países difieren en términos de su capacidad de acceder a financiamiento de fuentes públicas y/o privadas tanto nacionales como internacionales debido a sus circunstancias nacionales individuales. Los países que tienen más dificultad para apoyar su proceso de PNAD a través de financiación pública nacional pueden confiar más en subvenciones o financiación en condiciones favorables de fuentes públicas internacionales. Pueden poner mayor énfasis en desarrollar sus relaciones con proveedores bilaterales para asegurar nuevos financiamientos de adaptación y/o incorporar consideraciones de adaptación en las carteras existentes de asistencia para el desarrollo. Por otro lado, la financiación de fuentes internacionales de financiación privada puede ser más adecuada para países con un régimen regulador estable, estabilidad macroeconómica, calificación crediticia soberana de grado de inversión, mercados en buen funcionamiento, fuertes capacidades técnicas, y sistemas públicos de gestión financiera que sean eficientes y transparentes. Por ejemplo, las considerables capacidades necesarias para estructurar y gestionar con eficacia las APP limitan el número de países con el conjunto adecuado de circunstancias que permitan su éxito.
- **Crear una estrategia de financiación especializada del PNAD ayuda a sistematizar la planificación y la acción.** Estas estrategias pueden ayudar a determinar estratégicamente cómo alinear las necesidades de financiación a lo largo del proceso del PNAD con las fuentes potenciales de financiación. Los equipos del PNAD deberían colaborar en el desarrollo de su estrategia financiera con los actores clave dentro de los gobiernos nacionales y sub nacionales, así como dentro de la sociedad civil (por ejemplo, las asociaciones del sector privado y las ONG). Al igual que el propio proceso de las PNAD, estas estrategias deberían alinearse con las prioridades nacionales y los objetivos de desarrollo. Las estrategias también deberían reflejar las circunstancias nacionales con respecto a las capacidades disponibles y la disponibilidad de financiación. Sobre la base de un claro análisis de las necesidades de financiación, las estrategias deberían señalar las posibles opciones de financiación e incluir un conjunto realista y específico de próximos pasos. Estas estrategias pueden promover enfoques innovadores para asegurar la financiación necesaria para la adaptación y deberían enfocarse en garantizar la sostenibilidad de las inversiones realizadas.

La integración de estas observaciones y otras percepciones de esta nota de orientación en el diseño y la ejecución de los procesos del PNAD pueden ayudar a los equipos del PNAD a adoptar un enfoque estructurado y eficaz para acceder a la financiación. Al comprender las necesidades de financiación de las diferentes fases del proceso del PNAD y cómo se las podría satisfacer mediante una combinación de fuentes (nacionales e internacionales, públicas y privadas), los países estarán mejor posicionados para alcanzar sus objetivos de adaptación, no sólo en el futuro inmediato sino también a largo plazo. Esto puede conducir a la implementación exitosa de acciones prioritarias de adaptación que reduzcan el riesgo climático de los países y ayuden a alcanzar las metas de adaptación articuladas en los CDN.

Glosario de Términos

Entidad acreditada: Es una organización internacional, regional, nacional o sub nacional de carácter público, privado o no gubernamental que cumple con los estándares que exige el FVC para recibir directamente de esta entidad financiamiento para desarrollar e implementar proyectos o programas aprobados.

Financiamiento colectivo: Mecanismo dirigido por donantes o gobiernos que agrupa y gestiona fondos de múltiples contribuyentes para financiar prioridades compartidas o canalizar fondos a un sector específico (Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung, 2008).

Proveedor bilateral: Un gobierno nacional que proporciona financiación pública internacional a un país en desarrollo. El gobierno puede o no ser miembro del OCDE-CAD. Se puede proporcionar la financiación a través de canales más allá de la AOD.

Mercado de capitales: Un mercado en que los valores (por ejemplo, acciones y bonos) son emitidos y negociados por los gobiernos y empresas para obtener financiación a mediano y largo plazo (Financial Times, n.d.)

Préstamo en condiciones favorables: Préstamo otorgado a los beneficiarios en condiciones sustancialmente más generosas que los préstamos ofrecidos a través del mercado. Se puede ofrecer el préstamo a tasas de interés inferiores a las disponibles en el mercado y/o tener períodos de gracia largos (Fondo Monetario Internacional, 2003).

Bonos corporativos: Un bono es un valor negociable emitido por una empresa para recaudar dinero. La empresa está obligada a rembolsar al comprador de los bonos en base a los términos acordados (por ejemplo, el valor original del bono y los intereses pagados a intervalos regulares). Los bonos emitidos pueden negociarse en mercados secundarios (Financial Times, n.d.).

Financiación de la deuda: Ocurre cuando una empresa pide prestado dinero a individuos o inversionistas institucionales (por ejemplo, a bancos nacionales e internacionales) con capacidad de financiamiento corporativo a cambio del compromiso de rembolsar la suma de capital (la deuda) junto con una tasa predeterminada de interés sobre la deuda en una fecha futura (PNUMA, 2014).

Instrumentos de patrimonio: La compañía emite acciones u opciones de acciones para financiar su negocio (Financial Times, n.d.). Esto incluye la emisión de una acción permanente de propiedad de una corporación, proyecto o activo con el fin de recaudar capital para futuras inversiones. Quienes compran las acciones (inversores en acciones) poseen parte de la empresa o activo y obtienen un rendimiento financiero basado en el éxito de la empresa o activo. Como tal, no hay retorno garantizado de la inversión (Whitley, Canales Trujillo, & Norman, 2016).

Crédito a la exportación: Ayuda financiera del gobierno para promover la compra de bienes extranjeros a los exportadores nacionales mediante, por ejemplo, la entrega de garantías sobre préstamos bancarios a empresas que venden bienes a nivel internacional o apoyo financiero a compradores extranjeros (Financial Times, n.d.; OECD, n.d.-b)

Tasa: Pago a un gobierno central o local a cambio de la entrega de un servicio específico proporcionado por el interés público. Las tasas suelen ser introducidas por los gobiernos para regular diferentes tipos de actividades (Muley, n.d.; OECD, 2016a).

Subvención: Recursos no reembolsables comúnmente proporcionados por un gobierno u organización a una persona, organización u gobierno para un propósito particular (por ejemplo, asistencia técnica o desarrollo de capacidades) sin la expectativa de que el dinero será reembolsado. Se puede ofrecer subvenciones para complementar otros instrumentos tales como préstamos (Financial Times, n.d.; Whitley, Canales Trujillo, & Norman, 2016).

Garantía: Instrumento financiero mediante el cual un proveedor promete ser responsable de un préstamo (es decir, rembolsar hasta un monto especificado), otorgado a otra persona en el caso de que el prestatario original no realice sus pagos (por ejemplo por incumplimiento de su préstamo o no liquidar un bono) (Hurley & Voituriez, 2016). También se pueden emitir garantías para cubrir otros riesgos, como los que se deben a la incertidumbre política.

Agencia ejecutora: Institución multilateral u ONG internacional aprobada por la Junta del FMAM para ayudar a los gobiernos nacionales y las ONG a elaborar y aplicar proyectos y programas que reciben financiación del FMAM.

Entidad ejecutora: Institución multilateral, regional o nacional que ha cumplido con los estándares requeridos por la Junta del FA para recibir directamente financiamiento de este fondo y aplicar proyectos o programas aprobados.

Apalancamiento: Uso de una inversión comparativamente menor para generar una mayor asignación de financiación pública y/o privada de otra fuente o fuentes.

Gravamen: Cobro o establecimiento de un impuesto (Financial Times, n.d.).

Marco de gastos a mediano plazo: Herramienta de planificación presupuestaria que vincula los objetivos estratégicos descritos en las políticas y planes del gobierno con la acción y las necesidades y gastos de recursos previstos en un período de tres a cinco años (GCCA+, n.d.).

Bien público: Bien o servicio proporcionado por un gobierno que genera beneficios significativos para la sociedad.

Alianza público-privada (APP): Contrato a largo plazo entre un gobierno y una entidad (o entidades) del sector privado que compromete a ambas partes a la provisión compartida de un bien o servicio público bajo términos específicos acordados que asignan y comparten riesgos entre ambas partes. Estos arreglos permiten una financiación más práctica y factible, así como la ejecución de proyectos a gran escala (Gardiner et al., 2015; Grupo del Banco Mundial, Asian Development Bank, & Banco Interamericano de Desarrollo, 2014).

Deuda subordinada: Deuda que se sitúa por debajo de otras formas de deuda cuando se hacen reclamaciones sobre activos. Los tenedores de deuda subordinada no pueden satisfacer reclamaciones contra un prestatario que ha incurrido en incumplimiento hasta que se satisfagan las reclamaciones de los tenedores de deuda de mayor rango (Financial Times, n.d.).

Impuestos: Pago obligatorio sin contrapartida realizado por los ciudadanos y las empresas al gobierno para financiar los gastos del gobierno (OCDE, 2016a).

Capital de riesgo: Una forma de financiación de capital privado enfocada en la inversión en las primeras etapas de una empresa o proyecto, generalmente por parte de individuos ricos o especialistas en capital de riesgo, con la esperanza de que produzca altos retornos, compensando así el alto riesgo relacionado con las inversiones en las primeras etapas (PNUMA, 2014).

Referencias

- Comité de Adaptación. (2015). *Navigating the landscape of support for the process to formulate and implement national adaptation plans: 2015 overview for developing countries*. Consultado en https://unfccc.int/files/adaptation/application/pdf/nap_lowres.pdf
- Fondo de Adaptación. (n.d.). *Readiness programme for climate finance*. Consultado en <https://www.adaptation-fund.org/readiness/>
- Fondo de Adaptación. (2016). *Resource mobilization strategy* (AFB/B.28/8). Consultado en https://www.adaptation-fund.org/wp-content/uploads/2016/10/AFB.B.28.8_Resource_mobilization_strategy.pdf
- African Development Bank (AfDB). (2012). *Getting Africa ready for the Green Climate Fund*. Consultado en <http://www.afdb.org/fileadmin/uploads/afdb/Documents/Generic-Documents/Getting%20Africa%20ready%20for%20the%20Green%20Climate%20Fund.pdf>
- African Development Bank (AfDB), Asian Development Bank, European Bank for Reconstruction and Development, European Investment Bank, Inter-American Development Bank Group, & World Bank Group. (2016). *2015 joint report on multilateral development banks' climate finance*. Consultado en http://www.eib.europa.eu/attachments/documents/joint_mdb_report_on_climate_finance_2015.pdf
- African Risk Capacity. (n.d.). *Extreme Climate Facility (XCF)*. Consultado en <http://www.africanriskcapacity.org/2016/10/31/extreme-climate-facility-xcf>
- Alloisio, I. (2014). *Public-private partnerships: A focus on energy infrastructures and green investment* (International Center for Climate Governance Reflection No. 22). Consultado en http://www.iccgov.org/wp-content/uploads/2015/05/22_Reflection_April-2014.pdf
- Asian Infrastructure Investment Bank. (n.d.). *Home page*. Consultado en <https://www.aiib.org/en/index.html>
- Atteridge, A., & Dzebo, A. (2015). *When does private finance count as climate finance? Accounting for private contributions towards international pledges* (Discussion Brief). Consultado en <https://www.sei-international.org/mediamanager/documents/Publications/Climate/SEI-DB-2015-Private-climate-finance-accountability.pdf>
- Beaton, C., Lontoh, L., & Wai-Poi, M. (2017). Indonesia. In D.G. Victor & G. Inchauste (Eds.), *The politics of fossil fuel subsidies* (pp. 133–207). Washington, DC: World Bank.
- Benes, K., Cheon, A., Urpelainen, J., & Yang, J. (2016). *Low oil prices: An opportunity for fuel subsidy reform*. Consultado en <http://www.theigc.org/blog/low-oil-prices-an-opportunity-for-fuel-subsidy-reform/>
- Bhinda, N., Attridge, S., & Sumaria, S. (2014). *Innovative finance for development: A Commonwealth toolkit*. London, UK: Commonwealth Secretariat.

-
- Briner, G., & Moarif, S. (2016). *Unpacking provisions related to transparency of mitigation and support in the Paris Agreement* (Climate Change Expert Group Paper No. 2016[2]). Consultado en <http://www.oecd.org/environment/cc/Unpacking-transparency-provisions-Paris-Agreement-CCXG-May2016.pdf>
- BRL Ingénierie, Metaferia Consulting Engineers, & Ethiopian Ministry of Water and Energy. (2010). *Environmental and social impact assessment of about 20,000 ha irrigation and drainage schemes at Megech Pump (Seraba), Ribb and Anger Dam*. Consultado en <http://documents.worldbank.org/curated/en/579061468021599027/pdf/603860V10BR0P01OFFICIAL0USE0ONLY191.pdf>
- Buchner, B.K., Trabacchi, C., Mazza, F., Abramskiehn, D., & Wang D. (2015). *Global landscape of climate finance 2015*. Consultado en <https://climatepolicyinitiative.org/wp-content/uploads/2015/11/Global-Landscape-of-Climate-Finance-2015.pdf>
- Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung. (2008). *Konzept zur Budgetfinanzierung im Rahmen der Programmorientierten Gemeinschaftsfinanzierung (PGF)*. BMZ Konzepte 146. Consultado en <https://www.bmz.de/de/mediathek/publikationen/archiv/themen/entwicklungsfinanzierung/Konzepte146.pdf>
- Caravani, A., & Patel, S. (2016). *Climate Funds Update highlights: November 2016* [Blog post]. Consultado en <http://blog.climatefundsupdate.org/2016/11/10/climate-funds-update-highlights-november-2016/>
- Caravani, A., Watson, C., & Schalatek, L. (2016). *Climate finance thematic briefing: Adaptation finance*. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/resource-documents/11024.pdf>
- Climate and Development Knowledge Network. (2015). *Opinion: Climate finance options for national climate funds*. Consultado en https://cdkn.org/2015/12/opinion-climate-finance-options-for-national-climate-funds/?loclang=en_gb
- Fondos de Inversión para el Clima (FIC). (n.d.). *Funds and programs: Forest investment program*. Consultado en <https://www.climateinvestmentfunds.org/fund/forest-investment-program>
- Fondos de Inversión para el Clima (FIC). (2016). *Pilot Program for Climate Resilience*. Consultado en https://www-cif.climateinvestmentfunds.org/sites/default/files/ppcr_fact_sheet_november_2016.pdf
- Colverson, S., & Perera, O. (2011). *Sustainable development: Is there a role for public-private partnerships?* Consultado en http://www.iisd.org/pdf/2011/sust_markets_PB_PPP.pdf
- Dazé, A., & Dekens, J. (2016). *Financial services for climate-resilient value chains: The case of the Centenary Bank in Uganda*. Consultado en <https://www.iisd.org/sites/default/files/publications/climate-resilient-value-chains-case-centenary-bank-uganda.pdf>
- Dazé, A., Price-Kelly, H., & Rass, N. (2016). *Vertical integration in national adaptation plan (NAP) processes: A guidance note for linking national and subnational adaptation processes*. Consultado en <http://napglobalnetwork.org/wp-content/uploads/2016/11/Vertical-Integration-in-NAP-Processes-Guidance-Note.pdf>
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (n.d.). *Climate expert*. Consultado en <http://www.climate-expert.org/en/home/>
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2012). *It's not just the money: Institutional strengthening of national climate funds. Lessons learned from GIZ's work on the ground*. Consultado en <https://www.giz.de/fachexpertise/downloads/giz2012-en-climate-funds-institutional-strengthening.pdf>
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2014a). *NAP align: Recommendations for aligning national adaptation plan processes with development and budget planning* (Supplementary material to the NAP technical guidelines). Consultado en <http://www4.unfccc.int/nap/Documents/Supplements/GIZ%20NAPAlign%2025.11.14.pdf>

-
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2014b). *Overview of GIZ's support to the national adaptation plan (NAP) process*. Consultado en http://www.adaptationcommunity.net/?wpfb_dl=200
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2015a). *Integrated Climate Change Adaptation Strategies (ICCAS) Grenada. Grenadian–German pilot programme*. Consultado en <https://www.giz.de/en/downloads/giz2015-en-integrated-climate-change-adaption-strategies-grenada.pdf>
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2015b). *The role of the private sector to scale up private finance in India (Final report)*. Consultado en <https://www.giz.de/en/downloads/giz2015-en-nama-india-private-financial-institutions-climate-finance-final-report.pdf>
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2016). *(I)NDC adaptation components and NAP (Climate change policy brief)*. Consultado en http://www.adaptationcommunity.net/?wpfb_dl=356
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2017a). *Financing strategies: A missing link to translate NDCs into action*. Consultado en <https://www.giz.de/expertise/downloads/giz2017-en-climate-finance-strategies-ndcs.pdf>
- Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2017b). *Linking national adaptation plan processes and nationally determined contributions (Climate change policy brief)*. Consultado en http://ac.akryl.co/wp-content/uploads/2017/05/GIZ_2017_Climate-Change-Policy-Brief-Linking-National-Adaptation-Plan-Processes-and-Nationally-Determined-Contributions-1.pdf
- Devex. (n.d.). *The Global Fund: Overview*. Consultado en <https://www.devex.com/organizations/the-global-fund-30677>
- Fernandez, A.L. (2016, March). *People's Survival Fund: Overview and status*. Presentation made at the Targeted Topics Forum: "Financing NAPs: Options for Implementation," Kingston, Jamaica. Consultado en http://www.slideshare.net/NAP_Global_Network/peoples-survival-fund-overview-and-status
- Financial Times. (n.d.). *ft.com/lexicon*. Consultado en <http://lexicon.ft.com/>
- Flynn, C. (2011, November). *National climate funds: Designing and establishing a national fund to achieve climate change priorities. Presentation made at the Seventeenth Session of the Conference of the Parties, Durban, South Africa*. Consultado en https://unfccc.int/files/press/media_outreach/application/pdf/111130_mw_undp_cf.pdf
- Frankfurt School UNEP Collaboration Centre for Climate & Sustainable Energy Finance (FS-UNEP Centre). (n.d.). *National climate finance institutions support programme*. Consultado en <http://fs-unesp-centre.org/projects/national-climate-finance-institutions-support-programme>
- Gardiner, A., Bardout, M., Grossi, F., & Dixson-Declève, S. (2015). *Public-private partnerships for climate finance*. Consultado en <https://norden.diva-portal.org/smash/get/diva2:915864/FULLTEXT01.pdf>
- Programa Mundial de Agricultura y Seguridad Alimentaria. (2016). *About GAFSP*. Consultado en <http://www.gafspfund.org/content/about-gafsp>
- Global Climate Change Alliance (GGCA+). (n.d.). *Module 8: Mainstreaming climate change in the budgetary process. Talleres de capacitación sobre la transversalización del cambio climático en la planificación y presupuestación para el desarrollo nacional*. Consultado en http://www.gcca.eu/sites/default/files/GCCA/MOD8_Handout_EN.pdf
- Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM). (2013). *Operationalizing support to the preparation of the national adaptation plan process in response to guidance from the UNFCCC COP (GEF/LDCF.SCCF.14/06)*. Consultado en <https://www.thegef.org/council-meeting-documents/operationalizing-support-preparation-national-adaptation-plan-process>
- Global Impact Investing Network. (n.d.). *What you need to know about impact investing*. Consultado en <https://thegiin.org/impact-investing/need-to-know/>

-
- The Global Innovation Lab for Climate Finance. (n.d.). *The ideas*. Consultado en http://climatefinancelab.org/ideas/?sfm_type=Adaptation
- Global Partnership for Effective Development Cooperation. (2014). *First high-level meeting of the Global Partnership for Effective Development Cooperation: Building towards an inclusive post-2015 development agenda* (Mexico High Level Meeting Communiqué, 16 April 2014). Consultado en http://effectivecooperation.org/wp-content/uploads/2014/07/ENG_Final-ConsensusMexicoHLMCommunique.pdf
- Gobierno de Brasil. (n.d.). *Fondo Amazónico, propósito y gestión*. Consultado en http://www.amazonfund.gov.br/FundoAmazonia/fam/site_en/Esquerdo/Fundo/
- Gobierno de Indonesia. (2015). *Fideicomiso para el Cambio Climático de Indonesia*. Consultado en <http://icctf.or.id/welcome-to-icctf/>
- Gobierno del Reino Unido. (2015). *Documento de política: Fondo Internacional para el Clima*. Consultado en <https://www.gov.uk/government/publications/international-climate-fund>
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (n.d.-a). *Empowering countries*. Consultado en <https://www.greenclimate.fund/how-we-work/empowering-countries>
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (n.d.-b). *Lineamientos para la preparación de proyectos*. Consultado en https://www.greenclimate.fund/documents/20182/466886/Project_Preparation_Facility_Guidelines.pdf/f8b62701-a9ca-4b1e-9e23-e67f1b88abd4
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (n.d.-c). *Resumen del programa de alistamiento*. Consultado en https://www.greenclimate.fund/documents/20182/319135/Readiness_Program_Overview.pdf/331e4062-0da0-40b6-bb76-2d2c22aaa53e
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (n.d.-d). *Movilización de Recursos*. Consultado en <http://www.greenclimate.fund/partners/contributors/resources-mobilized>
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (2015). *Engaging with the Green Climate Fund: A resource guide for national designated entities and focal points of recipient countries*. Consultado en https://www.greenclimate.fund/documents/20182/194568/GCF_ELEMENTS_01.pdf/542c1610-81b4-40df-be62-025cef3d26d8
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (2016a). *Establishing a programmatic framework for engaging with micro-, small- and medium-sized enterprises*. Consultado en https://www.greenclimate.fund/documents/20182/226888/GCF_B.13_15_-_Establishing_a_programmatic_framework_for_engaging_with_micro-small-and_medium-sized_enterprises.pdf/558ec8ba-f0f8-455a-a8ce-8544de51f719
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (2016b). *Insight: An introduction to GCF*. Consultado en https://www.greenclimate.fund/documents/20182/194568/GCF_INSIGHT_2016/dc2b945f-d96a-4f6d-9eeb-3960beee919a
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (2016c). *Report of the thirteenth meeting of the board, 28–30 June 2016* (GCF/B.13/33). Consultado en https://www.greenclimate.fund/documents/20182/226888/GCF_B.13_33_-_Report_of_the_thirteenth_meeting_of_the_Board_28-30_June_2016.pdf/268c1ea7-5243-410d-8ed8-e5257083c555
- Fondo Verde para el Clima (FVC) . (2017). *Portfolio dashboard*. Consultado en <http://www.greenclimate.fund/projects/portfolio>
- Green Growth Best Practice. (2014). *Green growth in practice: Lessons from country experiences*. Consultado en <http://www.greengrowthknowledge.org/resource/green-growth-practice-lessons-country-experiences>
- Hesse, C. & Pattison, J. (2013). *Ensuring devolution supports adaptation and climate resilient growth in Kenya*. Consultado en <http://pubs.iied.org/pdfs/17161IIED.pdf>

-
- Holmes, L., Strauss, C.K., de Vos, K., & Bonzon, K. (2014). *Towards investment in sustainable fisheries: A framework for financing the transition*. Consultado en <http://www.pcfisu.org/wp-content/uploads/2014/07/Towards-Investment-in-Sustainable-Fisheries.pdf>
- Hurley, G., & Voituriez, T. (2016). *Financing the SDGs in the least developed countries (LDCs): Diversifying the financing toolbox and managing vulnerability*. Consultado en <http://www.undp.org/content/undp/en/home/librarypage/poverty-reduction/afd-undp-financing-sustainable-development-and-managing-vulnerab.html>
- Innovative Financing Initiative. (2014). *Innovative financing for development: Scalable business models that produce economic, social and environmental outcomes*. Consultado en http://www.citifoundation.com/citi/foundation/pdf/innovative_financing_for_development.pdf
- Inter-Agency Task Force on Financing for Development. (2016). *Multilateral development banks*. Issue Brief Series. Consultado en http://www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2016/01/Multilateral-Development-Banks_WBG_IATF-Issue-Brief.pdf
- International Bank for Reconstruction and Development. (2015). *What are green bonds?* Consultado en http://treasury.worldbank.org/cmd/pdf/What_are_Green_Bonds.pdf
- Fondo Monetario Internacional . (2003). Anexo III: Glosario de términos de deuda externa. En *External debt statistics: Guide for compilers and users*. Consultado en <http://www.tffs.org/pdf/edsg/ft2014.pdf>
- Jones, L., Mitchell, T., Villaneuva, P.S., & Standley, S. (2012). *Coding and tracking adaptation finance: Lessons and opportunities for monitoring adaptation finance across international and national scales*. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/odi-assets/publications-opinion-files/7821.pdf>
- King'uyu, S. (2016). *Making the business case for NAPs: How Kenya is tracking adaptation finance*. Consultado en <http://www.napglobalnetwork.org/2016/08/making-business-case-naps-kenya-tracking-adaptation-finance/>
- Koh, J., Mazzacurati, E., & Swann, S. (2016). *Bridging the adaptation gap: Approaches to measurement of physical climate risk and examples of investment in climate adaptation and resilience* (Discussion paper). Retrieved from <http://427mt.com/wp-content/uploads/2016/11/GARI-2016-Bridging-the-Adaptation-Gap.pdf>
- Grupo de Expertos para los Países Menos Adelantados (GEPMA). (2012). *Planes nacionales de adaptación: Lineamientos técnicos para el proceso del plan nacional de adaptación*. Consultado en https://unfccc.int/files/adaptation/cancun_adaptation_framework/application/pdf/naptechguidelines_eng_highres.pdf
- Grupo de Expertos para los Países Menos Adelantados (GEPMA). (2015). *Información sobre cómo se puede apoyar el proceso para formular e implementar planes nacionales de adaptación en países menos adelantados*. Consultado en http://www4.unfccc.int/nap/Documents/UNFCCC%20LDC_Support_9%20124.pdf
- Lontoh, L. & Toft, L. (2016, September 8). *Indonesia should lead fuel subsidy reform*. Jakarta Post. Consultado en <http://www.thejakartapost.com/news/2016/09/08/indonesia-should-lead-fuel-subsidy-reform.html>
- Miller, M. (2012). *Climate public expenditure and institutional reviews in the Asia-Pacific region: What have we learnt?* Consultado en http://www.asia-pacific.undp.org/content/rbap/en/home/library/democratic_governance/CPEIR-lessons-learnt.html
- Ministère de l'environnement et des ressources forestières. (2016a). *Atelier national de validation du plan national d'adaptation aux changements climatiques (PNACC) et de présentation des résultats du premier inventaire forestier national (IFN) dans le cadre de la REDD+*. Consultado en <http://tg.chm-cbd.net/events/atelier-national-de-validation-du-plan-national-d-adaptation-aux-changements>
- Muley, R. (n.d.). *Difference between tax and fees*. Consultado en <http://www.economicdiscussion.net/government/taxation/difference-between-tax-and-fees/17448>

-
- Nakhooda, S., Norman, M., Barnard, S., Watson, C., Greenhill, R., Caravani, A., ... Whitley, S. (2014). *Climate finance: Is it making a difference? A review of the effectiveness of multilateral climate funds*. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/odi-assets/publications-opinion-files/9359.pdf>
- Red Global del PNAD. (2016). *Financing national adaptation plans (NAPs): Options for implementation* (Targeted Topics Forum Report II). Consultado en <http://www.napglobalnetwork.org/resource/financing-national-adaptation-plans-naps-options-for-implementation/>
- National Adaptation Plan Global Support Programme (NAP-GSP). (n.d.). *About the NAP-GSP*. Consultado en <http://globalsupportprogramme.org/about-nap-gsp-0>
- New Development Bank. (n.d.). *NDB fact sheet*. Consultado en <http://www.ndb.int/wp-content/uploads/2017/05/factheet-1.jpg>
- Noble, I.R., Huq., S., Anokhin, Y.A., Carmin, J., Goudou, D., Lansigan, F.P., ... Villamizar, A. (2014). *Adaptation needs and options*. In C.B. Field, V.R. Barros, D.J. Dokken, K.J. Mach, M.D. Mastrandrea, T.E. Bilir, ...L.L. White (Eds.), *Climate change 2014: Impacts, adaptation and vulnerability. Part A: Global and sectoral aspects*. Contribution of working group II to the fifth assessment report of the IPCC (pp. 833–868). Cambridge, UK: Cambridge University Press.
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE). (n.d.-a). *Miembros del CAD*. Consultado en <http://www.oecd.org/dac/dacmembers.htm>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE). (n.d.-b). *Glosario de términos estadísticos*. Consultado en <https://stats.oecd.org/glossary/index.htm>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE). (2006). *Harmonising donor practices for effective aid delivery. Volume 2. Budget support, sector wide approaches and capacity development in public financial management. DAC Guidelines and Reference Series*. Consultado en <https://www.oecd.org/dac/effectiveness/34583142.pdf>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE). (2016a). *Glosario de términos fiscales*. Consultado en <http://www.oecd.org/ctp/glossaryoftaxterms.htm>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE). (2016b). *2020 proyecciones de las finanzas climáticas hacia el objetivo de USD 100 mil millones*. Consultado en <http://www.oecd.org/environment/cc/oecd-climate-finance-projection.htm>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) & Climate Policy Initiative. (2015). *Finanzas del clima en 2013–14 y el objetivo de USD 100 mil millones*. Consultado en <http://www.oecd.org/environment/cc/OECD-CPI-Climate-Finance-Report.htm>
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico - Comité de Asistencia al Desarrollo (OCDE-CAD). (2016a). *Climate-related development finance in 2015*. Consultado en [https://www.oecd.org/dac/environment-development/Climate-related%20development%20finance%20in%202015%20-%20FINAL%20\(2\).pdf](https://www.oecd.org/dac/environment-development/Climate-related%20development%20finance%20in%202015%20-%20FINAL%20(2).pdf)
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económico - Development Assistance Committee (OECD-DAC). (2016b). *Resumen de datos para cuadros y tablas clave que resumen los fondos entregados por el miembro de CAD. (Actualizado marzo 2016)*. Consultado en <http://www.oecd.org/dac/environment-development/Climate-Finance-Summary-Data-and-Tables.xlsx>
- Overseas Development Institute (ODI) & Heinrich-Böll-Stiftung. (2017). *Climate Funds Update: Fund size and spending*. Consultado en <http://www.climatefundsupdate.org/global-trends/size-spending>
- Oxford Consulting Partners. (2015). *Tracking private climate finance flows at the national level. Proposed country-level methodology (Draft v.2)*. Consultado en http://lowemissiondevelopment.org/lecbp/docs/resources/UNDP_LECB_Methodology.pdf

Pauw, W.P. (2015). *Not a panacea: Private-sector engagement in adaptation and adaptation finance in developing countries*. *Climate Policy*, 15(5), 583–603.

Pereira, J. (2012). *Cashing in on climate change? Assessing whether private funds can be leveraged to help the poorest countries respond to climate challenges*. Consultado en <http://www.eurodad.org/files/pdf/1345788-cashing-in-on-climate-change-assessing-whether-private-funds-can-be-leveraged-to-help-the-poorest-countries-respond-to-climate-challenges.pdf>

Pradiptyo, R., Susanto, A., Wirotomo, A., Adisasmita, A., & Beaton, C. (2016). *Financing development with fossil fuel subsidies: The reallocation of Indonesia's gasoline and diesel subsidies in 2015*. Consultado en <http://www.iisd.org/sites/default/files/publications/financing-development-with-fossil-fuel-subsidies-indonesia.pdf>

Price-Kelly, H., & Hammill, A. (2015). *sNAPshot: Initiating sector integration of adaptation considerations* (Overview brief). Consultado en <http://napglobalnetwork.org/wp-content/uploads/2015/11/sNAPshot-initiating-sector-integration-adaptation-overview-brief.pdf>

Prowitt, S., Putt del Pino, S., Metzger, E., & Kerdeman, M. (2011). *Making climate companies' business*. Consultado en <http://www.wri.org/blog/2011/02/making-climate-companies-business>

Public-Private Infrastructure Advisory Facility. (2012). *PPIAF support to private sector participation in the irrigation sector in Ethiopia*. Consultado en <https://library.pppknowledgelab.org/PPIAF/documents/2566/download>

Rai, N., & Norton, A. (2016). *Expediting direct access to the GCF for least developed countries*. Consultado en <http://www.iied.org/expediting-direct-access-gcf-for-least-developed-countries>

Sama, B., Meatchi, T., & Issifou, A. (2016, March). *NAP process in Togo experience integrating adaptation into planning and budgeting. Presentation made at the Second Targeted Topics Forum: "Financing NAPs: Options for Implementation,"* Kingston, Jamaica. Consultado en http://www.slideshare.net/NAP_Global_Network/nap-process-in-togo-experience-intergrating-adaptation-into-planning-and-budgeting

Schalatek, L., Nakhooda, S., & Watson, C. (2015). *The Green Climate Fund*. *Climate Finance Fundamentals 11*. Climate Funds Update. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/odi-assets/publications-opinion-files/10066.pdf>

Schmidt-Traub, G., & Sachs, J.D. (2015). *The roles of public and private development finance* (Issue brief). Consultado en <http://unsdsn.org/wp-content/uploads/2015/05/150529-The-Roles-of-Public-and-Private-Development-Finance.pdf>

Shaw, S. (n.d.). *Private gain, public interest. Can private finance help communities adapt to climate change?* Consultado en http://tilz.tearfund.org/~media/files/tilz/research/private_gain_public_interest_-_tearfund.pdf

Smith, J., Hayman, A., Anderson, G., & Laird, M. (2016, March). *Engaging the private sector for national adaptation plan (NAP) implementation: The role of the public sector. Presentation made at the Second Targeted Topics Forum: "Financing NAPs: Options for Implementation,"* Kingston, Jamaica. Consultado en http://pdf.usaid.gov/pdf_docs/PA00M56Q.pdf

Tippmann, R., Agoumi, A., Perroy, L., Doria, M., Henders, S., & Goldmann, R. (2013). *Assessing barriers and solutions to financing adaptation projects in Africa*. Consultado en <https://idl-bnc-idrc.dspacedirect.org/bitstream/handle/10625/51972/1/IDL-51972.pdf>

Tirpak, D., Brown, L.H., & Ballesteros, A. (2014). *Monitoring climate finance in developing countries: Challenges and next steps: Reporting on a series of three workshops*. Consultado en <http://www.wri.org/publication/monitoring-climate-finance-developing-countries-challenges-and-next-steps>

Uganda. Ministerio de Agricultura, Industria Animal y Pesca (MAAIF). (2016). *Plan Nacional de Adaptación (PNAD) para el sector agrícola*. Borrador. República de Uganda, Kampala.

-
- Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de Naciones Unidas (ONU DAES). (2012). *Encuesta económica y social a nivel mundial 2012: En búsqueda de nuevas finanzas para el desarrollo*. Consultado en http://www.un.org/en/development/desa/policy/wess/wess_current/2012wess.pdf
- Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (n.d.). *Mali Climate Fund*. Consultado en <http://mptf.undp.org/document/download/12430>
- Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2011). *Blending climate finance through national climate funds. A guidebook for the design and establishment of national funds to achieve climate change priorities*. Consultado en http://www.undp.org/content/dam/undp/library/Environment%20and%20Energy/Climate%20Change/Capacity%20Development/Blending_Climate_Finance_Through_National_Climate_Funds.pdf
- Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2012). *National climate funds: Learning from the experience of Asia-Pacific countries*. Consultado en <http://www.asia-pacific.undp.org/content/rbap/en/home/library/climate-and-disaster-resilience/APRC-EE-2012-NCF-DiscussionPaper-Asia-Pacific.html>
- Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2015a). *Budgeting for climate change: How governments have used national budgets to articulate a response to climate change. Lessons learned from over twenty Climate Public Expenditure and Institutional Reviews*. Consultado en https://www.climatefinance-developmenteffectiveness.org/sites/default/files/documents/27_08_15/1%20Budgeting%20for%20Climate%20Change_August%202015.pdf
- Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2015b). *Methodological guidebook: Climate Public Expenditure and Institutional Review (CPEIR)*. Consultado en http://www.asia-pacific.undp.org/content/rbap/en/home/library/democratic_governance/cpeir-methodological-guidebook.html
- Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA)(UNEP). (2011). *Bilateral finance institutions and climate change: A mapping of public financial flows for mitigation and adaptation to developing countries in 2010*. Consultado en <http://wedocs.unep.org/handle/20.500.11822/7976>
- Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA)(UNEP). (2014). *Demystifying private climate finance*. Consultado en <http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/DemystifyingPrivateClimateFinance.pdf>
- Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA)(UNEP). (2016). *The adaptation finance gap report 2016*. Nairobi, Kenya: United Nations Environment Programme. Consultado en <http://www.unep.org/adaptationgapreport/2016>
- Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA) Finance Initiative (UNEP-FI) & Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ). (2016). *Demystifying adaptation finance for the private sector*. Consultado en <http://www.unepfi.org/news/themes/climate-change/demystifying-adaptation-finance-for-private-sector/>
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC). (2011). *Decisiones adoptadas por la Conferencia de las Partes. Informe de la Conferencia de las Partes sobre su decimosexta sesión, celebrada en Cancún del 29 de noviembre al 10 de diciembre de 2010. Segunda parte: Medidas adoptadas por la Conferencia de las Partes en su decimosexta sesión*. Consultado en <http://unfccc.int/resource/docs/2010/cop16/eng/07a01.pdf>
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC). (2012). *Decisiones adoptadas por la Conferencia de las Partes. Informe de la Conferencia de las Partes sobre su decimoséptima sesión, celebrada en Durban del 28 de noviembre a 11 de diciembre 2011. Parte dos: Medidas adoptadas por la Conferencia de las Partes en su decimoséptima sesión*. Consultado en <https://unfccc.int/resource/docs/2011/cop17/eng/09a01.pdf>
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC). (2013). *Decisiones adoptadas por la Conferencia de las Partes. Informe de la Conferencia de las Partes sobre su decimoctava sesión, celebrada en Doha del 26 de noviembre hasta el 8 de diciembre 2012. Parte dos: Medidas adoptadas por la Conferencia de las Partes en su decimoctava sesión*. Consultado en <http://unfccc.int/resource/docs/2012/cop18/eng/08a02.pdf>

-
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC). (2016a). *Informe de la Conferencia de las Partes sobre su vigésima primera sesión realizada en París del 30 de noviembre al 13 de diciembre 2015*. Consultado en <http://unfccc.int/resource/docs/2015/cop21/eng/10a01.pdf>
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC). (2016b). *Informe del FMAM para la Conferencia de las Partes*. Consultado en <http://unfccc.int/resource/docs/2016/cop22/eng/06.pdf>
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC). (2016c). *Roadmap to US\$100 billion*. Consultado en [http://www4.unfccc.int/Submissions/Lists/OSPSubmissionUpload/261_295_131233554162587561-Roadmap%20to%20the%20US\\$100bn%20\(UNFCCC\).pdf](http://www4.unfccc.int/Submissions/Lists/OSPSubmissionUpload/261_295_131233554162587561-Roadmap%20to%20the%20US$100bn%20(UNFCCC).pdf)
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) National Adaptation Plan (NAP) Central. (n.d.). *Acceder al apoyo financiero para el proceso PNAD*. Consultado en <http://www4.unfccc.int/nap/Pages/GCF.aspx>
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) Standing Committee on Finance. (2014). *Fifth review of the financial mechanism* (Technical paper SCF/TP/2014/1). Consultado en http://unfccc.int/files/cooperation_and_support/financial_mechanism/standing_committee/application/pdf/technical_paper_fifth_review_of_the_financial_mechanism_18112014_final.pdf
- Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) Standing Committee on Finance. (2016). *2016 biennial assessment and overview of climate finance flows report*. Consultado en http://unfccc.int/files/cooperation_and_support/financial_mechanism/standing_committee/application/pdf/2016_ba_technical_report.pdf
- Warland, L., & Michaelowa, A. (2015). *Can debt for climate swaps be a promising climate finance instrument? Lessons from the past and recommendations for the future*. Consultado en http://www.perspectives.cc/fileadmin/Reports/2015_Perspectives_Debt_for_climate_swaps.pdf
- Whitley, S., Canales Trujillo, N., & Norman, M. (2016). *Mobilising private finance for climate compatible development: A diagnostic tool for mapping incentives and investment*. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/resource-documents/10480.pdf>
- Wilkinson, E., Caravani, A., Canales Trujillo, N., Nakhooda, S., Terpstra, P., & Peterson Carvalho, A. (2014). *Going in the right direction? Tracking adaptation finance at the subnational level*. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/odi-assets/publications-opinion-files/9360.pdf>
- Banco Mundial. (2015). *Developing common principles for tracking climate finance* [Blog post]. Consultado en <http://www.worldbank.org/en/news/feature/2015/04/03/common-principles-for-tracking-climate-finance>
- Banco Mundial Group. (n.d.-a). *PPP knowledge lab*. Consultado en <https://pppknowledgelab.org/>
- Banco Mundial Group. (n.d.-b). *Public-Private Partnership in Infrastructure Resource Centre*. Consultado en <https://ppp.worldbank.org/public-private-partnership/>
- Banco Mundial Group. (2016). *PPP arrangements/types of public-private partnership agreements*. Consultado en <https://ppp.worldbank.org/public-private-partnership/agreements>
- World Bank Group, Asian Development Bank, & Inter-American Development Bank. (2014). *Public-private partnerships reference guide version 2.0*. Consultado en <http://documents.worldbank.org/curated/en/600511468336720455/pdf/903840PPP0Refe0Box385311B000PUBLIC0.pdf>
- World Resources Institute, Overseas Development Institute, Institute for Global Environmental Strategies, & Climate Advisers. (2013). *Fast-start finance project and programme data set v2.0*. Consultado en <https://www.odi.org/sites/odi.org.uk/files/odi-assets/publications-opinion-files/8692.xlsx>



**Red
Global
del PNAD**

**Coordinando desarrollo resiliente al cambio
climático**

www.napglobalnetwork.org

info@napglobalnetwork.org

[@NAP_Network](https://twitter.com/NAP_Network)

La ayuda financiera inicial provino de
Alemania y Estados Unidos.

La Secretaría está a cargo del
Instituto Internacional para el
Desarrollo Sustentable.



Federal Ministry
for Economic Cooperator
and Development



IISD

International Institute for
Sustainable Development