

## **Criterios de inversión del Fondo Verde del Clima**

Los criterios de inversión del Fondo Verde del Clima han sido reflejados en el *Marco de inversión inicial: subcriterios específicos de la actividad y factores de evaluación indicativos*.

El documento recoge los criterios marco adoptados por la Junta del Fondo en la decisión B.09 / 05.

Los criterios del marco se enviaron a la Junta para su consideración en B.09 en el documento GCF / B.09 / 07 titulado “Desarrollo adicional del marco de inversión inicial: subcriterios y metodología”.

Todas las decisiones y documentos adoptados en B.09 pueden encontrarse en el documento GCF / B.09 / 23 titulado “Decisiones de la Junta - Novena reunión de la Junta, 24 a 26 de marzo de 2015”<sup>1</sup>.

Una traducción no oficial del *Anexo III: marco de inversión inicial: subcriterios específicos de la actividad y los factores de evaluación indicativos*, se muestra en la tabla siguiente.

---

<sup>1</sup>El documento original puede consultarse en: <https://www.greenclimate.fund/document/initial-investment-framework-activity-specific-sub-criteria-and-indicative-assessment>

**Anexo III: marco de inversión inicial: subcriterios específicos de la actividad y los factores de evaluación indicativos**

La Entidad Acreditada desarrollará su propuesta de financiación con la debida consideración de los criterios de inversión y de los sub-criterios y factores de evaluación indicativos específicos de la actividad. En la formulación de la propuesta, se espera que la entidad acreditada responda a todos los seis criterios de inversión, en correspondencia con los sub-criterios específicos aplicables. No todos los sub-criterios específicos de la actividad y factores de evaluación indicativos serán aplicables o pertinentes para cada propuesta.

Tabla 1: Subcriterios específicas de la actividad y factores indicativos de evaluación.

<b>Criterio</b>	<b>Definición</b>	<b>Área de cobertura</b>	<b>Subcriterios específicos de la actividad</b>	<b>Factores indicativos de evaluación (incluido indicadores)</b>
<b>Potencial de Impacto</b>	Potencial del programa / proyecto para contribuir al logro de los Objetivos del Fondo y áreas de resultados	Impacto de Mitigación	Contribución al cambio hacia un desarrollo sostenible bajo en emisiones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Toneladas de carbono equivalente (t CO2 eq) reducidas o evitadas que se esperan;</li> <li>• Grado en que la actividad modifica la Infraestructura de alta emisión a largo plazo;</li> <li>• Aumento esperado en el sector residencial del número de hogares con acceso a energía baja en emisiones;</li> <li>• Grado en que el programa / proyecto evade las principales barreras para contribuir a la ampliación de la energía baja en emisiones en las regiones de intervención del proyecto;</li> <li>• Número esperado de MW de capacidad de energía de bajas emisiones instalado y/o rehabilitados;</li> <li>• Aumento esperado en el número de pequeños, medianos y grandes proveedores de energía baja en emisiones, y capacidad instalada;</li> </ul>

				<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disminución esperada de la intensidad energética de accesorios, edificios, ciudades e industrias;</li> <li>• Incremento esperado en el uso del transporte bajo en carbono;</li> <li>• Mejora esperada en la gestión de las áreas terrestres o forestales que contribuyen a la reducción de emisiones;</li> <li>• Mejora esperada en la gestión de residuos que contribuye a la reducción de las emisiones (por ejemplo, el cambio en la proporción de residuos gestionados utilizando estrategias de bajas emisiones de carbono y / o el cambio en la proporción de residuos que se recupera a través del reciclaje y el compostaje); y / o</li> <li>• Otros factores indicativos de evaluación relevantes, teniendo en cuenta los Objetivos del Fondo, las prioridades y áreas de resultados, según el caso específico que se analice.</li> </ul>
		Impacto de adaptación	Contribución al incremento de la resiliencia climática en el desarrollo sostenible	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número total previsto de beneficiarios directos e indirectos, (reducida la vulnerabilidad o mayor capacidad de recuperación); número de beneficiarios en relación con la población total, en particular los grupos más vulnerables;</li> <li>• Grado en que la actividad modifica las estructuras vulnerables a largo plazo;</li> <li>• Reducción prevista en la vulnerabilidad mediante la mejora de la capacidad de adaptación y resiliencia de las poblaciones afectadas por la actividad propuesta, centrándose en particular en los grupos de población más vulnerables, aplicando el enfoque de género;</li> <li>• Fortalecimiento esperado de los sistemas institucionales y regulatorios responsables de la planificación y la ejecución de los planes de respuesta a eventos climáticos;</li> <li>• Incremento esperado en la generación y uso de información climática en los tomadores de decisiones;</li> <li>• Fortalecimiento esperado de la capacidad de adaptación y la reducción de la exposición a riesgos climáticos</li> </ul>

				<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fortalecimiento esperado de la conciencia sobre las amenazas climáticas y los procesos de reducción de riesgos;</li> <li>• Otros factores indicativos de evaluación relevantes, teniendo en cuenta los Objetivos del Fondo, las prioridades y áreas de resultados, según el caso específico que se analice.</li> </ul>
<b>Potencial de cambio de paradigma</b>	Grado en que la actividad propuesta puede catalizar un impacto más allá de la inversión del proyecto/ programa propuesto	Potencial para el escaldado y replicación, y su contribución a la senda de desarrollo global baja en emisiones coherente con un aumento de la temperatura en menos de 2 grados Celsius (Sólo para mitigación)	<p>Innovación</p> <p>Nivel de contribución a la senda de desarrollo global baja en emisiones coherente con un aumento de la temperatura menor de 2 grados Celsius</p> <p>Potencial para la expansión de la escala y el impacto de la propuesta de programa o proyecto (escalabilidad)</p> <p>Potencial de exportación de</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Oportunidades para soluciones innovadoras, nuevos segmentos de mercado, el desarrollo o la adopción de nuevas tecnologías, modelos de negocio, etc.;</li> <li>• Aportaciones esperadas a la senda de desarrollo baja en emisiones consistentes con un aumento de temperatura menor de 2 grados Celsius a través de: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Cambios para incrementar el alcance y el impacto del proyecto/ programa previsto sin incrementar el total de costos de implementación</li> <li>○ Cambios para la replicación de las actividades propuestas en el proyecto / programa hacia otros sectores, instituciones, áreas geográficas, regiones, comunidades o países, distintos.</li> </ul> </li> </ul>

			los elementos estructurales claves del programa o proyecto propuesto a otros puntos del sector, a otros sectores, regiones o países (replicabilidad)	
		Potencial para el conocimiento y el aprendizaje	Contribución a la creación o el fortalecimiento de los conocimientos, procesos de aprendizaje colectivo o institucionales	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existencia de un plan de monitoreo y evaluación y un plan para compartir lecciones aprendidas, que puedan ser incorporados a otros proyectos</li> </ul>
		Contribución a la creación de un ambiente propicio	La sostenibilidad de los resultados más allá de la finalización de la intervención Desarrollo y transformación del mercado	<ul style="list-style-type: none"> <li>Disposiciones que prevén la sostenibilidad y continuación de los resultados relevantes y actividades claves derivados del proyecto/programa más allá de la finalización de la intervención a largo plazo y financieramente.</li> <li>Medida en que el proyecto / programa crea nuevos mercados y actividades empresariales en los planos local, nacional o internacional</li> <li>Grado en que la actividad va a cambiar los incentivos para el mercado mediante la reducción de costos y riesgos, eliminando barreras para el despliegue de soluciones bajas en carbono;</li> </ul>

				<ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado en que las actividades propuestas ayudan a superar las barreras sistemática para el desarrollo bajo en carbono para catalizar impactos más allá del alcance del proyecto/ programa</li> </ul>
		Contribución al marco regulador y a las políticas	Potencial para el fortalecimiento de los marcos regulatorios y políticos para impulsar la inversión en tecnologías y actividades de bajas emisiones, promover el desarrollo de políticas adicionales bajas en carbón, y/o mejorar la planificación y el desarrollo de las respuestas a emergencias	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Grado en que el proyecto o programa impulsa los marcos regulatorios o legales, nacionales/locales hacia la promoción sistémica de inversiones bajas en emisiones o desarrollo resistente.</li> <li>• Grado en que la actividad cambia los incentivos a favor de bajas emisiones de carbono y/o desarrollo resistente o promueve la incorporación de consideraciones de cambio climático en los marcos políticos y regulatorios y en los procesos de toma de decisiones a niveles nacional, regional y local, incluyendo el sector privado.</li> </ul>
		Contribución general a la senda de Desarrollo resiliente coherente con los planes y estrategias nacionales de adaptación al	Potencial para la expansión de la propuesta de impacto sin incremento de su base de costos (escalabilidad)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La ampliación del alcance y el impacto del proyecto / programa sin aumentar los costos totales de la implementación</li> <li>• Cambios para la replicación de las actividades propuestas en el proyecto/ programa en otros sectores, instituciones, áreas geográficas o regiones, comunidades o países.</li> <li>• Grado en que el programa o proyecto reduce los riesgos propuestos de inversión en tecnologías y estrategias que promueven el desarrollo resiliente de los países.</li> </ul>

		cambio climático (Solamente para adaptación)	El potencial de exportación de los elementos estructurales claves de la propuesta a otros sectores, regiones o países (replicabilidad)	
<b>Potencial de desarrollo sostenible</b>	Beneficios y prioridades generales	Co-beneficios ambientales	Impactos ambientales positivos esperados, incluyendo otras áreas de resultados del Fondo, y / o en línea con las prioridades establecidas a nivel nacional, local o sectorial, según corresponda.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Grado en que el proyecto o programa promueve externalidades ambientales positivas tales como la calidad del aire, la calidad del suelo, la conservación, la biodiversidad, etc.</li> </ul>
		Co-beneficios sociales	Impactos sociales y de salud positivos esperados, incluyendo otras áreas de resultados del Fondo, y / o en	<ul style="list-style-type: none"> <li>Potencial de las externalidades en forma de mejoras esperadas, para mujeres y hombres, en áreas como la salud y la seguridad, acceso a la educación, la mejora de la regulación y / o preservación cultural</li> </ul>

			línea con las prioridades establecidas a nivel nacional, local o sectorial, según corresponda.	
		Co-beneficios económicos	Impactos económicos positivos esperados, incluyendo otras áreas de resultados del Fondo, y / o en línea con las prioridades establecidas a nivel nacional, local o sectorial, según corresponda.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potencial de las externalidades en forma de mejoras esperadas en áreas tales como mercados de trabajo ampliados y mejorados, la creación de empleo y alivio de la pobreza para las mujeres y los hombres, incremento y / o ampliación de la participación de las industrias locales; mayor colaboración entre industria y la academia; crecimiento de la participación de fondos privados; contribución a un aumento de la productividad y la capacidad competitiva; la mejora del sector de la capacidad de generación de ingresos; contribución al aumento de la seguridad energética; cambio en el suministro de agua y la productividad agrícola la en las zonas seleccionadas, etc.</li> </ul>
		Impactos en el desarrollo con perspectiva de género	Potencial para la reducción de las inequidades de género en los impactos del cambio climático y/o equidad en la participación de los grupos de género para	Explicación de cómo las actividades del proyecto abordarán las necesidades de los mujeres y hombres con el fin de corregir las desigualdades que prevalecen en las vulnerabilidad y riesgos ante el cambio climático.

			contribuir a los resultados esperados	
<b>Necesidades del beneficiario</b>	Vulnerabilidad y necesidades de financiación del país beneficiario y la población	Vulnerabilidad del país (Solo para la adaptación)	Escala e intensidad de la exposición de las personas y / o los activos o capitales sociales o económicos o capital económico, a los riesgos derivados del cambio climático	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La intensidad de la exposición a los riesgos climáticos y el grado de vulnerabilidad, incluida la exposición a eventos graduales</li> <li>• Tamaño de la población y / o bienes sociales o económicos o el capital del país expuesto a riesgos e impactos del cambio climático</li> </ul>
		Grupos vulnerables y aspectos de género (Sólo para adaptación)	Alta vulnerabilidad comparativa de los grupos beneficiarios	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Apoyos relevantes propuestos por el proyecto / programa a los grupos que se identifican como particularmente vulnerables en las estrategias climáticas o de desarrollo nacional, con desagregación por sexo</li> </ul>
		Nivel de desarrollo económico social del país y de la población afectada	Nivel de desarrollo social y económico del país y de la población objetivo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nivel de desarrollo social y económico (incluyendo el nivel de ingresos) del país y la población objetivo (por ejemplo, las minorías, los discapacitados, los ancianos, los niños, mujeres cabeza de familia, los pueblos indígenas, etc.)</li> </ul>
		Ausencia de fuentes alternativas de financiación	Oportunidades para el Fondo de superar las barreras	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Explicación de las barreras existentes que crean ausencia de fuentes alternativa de financiamiento y la forma en que se abordarán</li> </ul>

			específicas a la financiación	
		Necesidad de fortalecimiento de instituciones e implementación de capacidades	Oportunidades para el fortalecimiento institucional y de capacidades en instituciones relevantes en el contexto de la propuesta	<ul style="list-style-type: none"> <li>Potencial del programa o proyecto propuesto para fortalecer la capacidad institucional y la implementación</li> </ul>
<b>Capacidad de apropiación interna del país</b>	Capacidades generales del país beneficiario y capacidad para implementar un proyecto financiado o programa financiado (políticas, estrategias climáticas e instituciones)	Existencia de una estrategia climática nacional	Los objetivos están en consonancia con las prioridades de la estrategia climática del país	Los Programas o proyectos contribuyen a las prioridades del país para el desarrollo bajo en emisiones y resiliente, tal como fueron identificados en los planes o estrategias climáticas: NAMAs, NAPs o equivalentes y demuestran estar alineados con las evaluaciones de las necesidades tecnológicas (TNAs)  Grado en que la actividad es apoyada por las políticas del país y el marco institucional, o que incluye cambios institucionales y de políticas
		Coherencia con las políticas existentes	La actividad propuesta está diseñada en correspondencia con las políticas de otros países	
		Capacidad de las agencias acreditadas o de las	Experiencia previa de las Agencias acreditadas o	El proponente demuestra tener un sólido aval, experiencias y experticia en circunstancias similares como fue descrito en el proyecto propuesto/ programa (ej. sector, tipo de intervención, tecnología, etc.)



		Monto del cofinanciamiento	Potencial para catalizar y/apalancar inversiones (solo mitigación)	<p>Cantidad estimada de financiamiento a ser apalancada por el proyecto/programa propuesto y como resultado del financiamiento del fondo, desagregar en fuentes públicas y privadas</p> <p>Razón de cofinanciamiento (monto total de cofinanciamiento dividido por la inversión del fondo en el proyecto/programa)</p> <p>Potencial para catalizar inversiones públicas y privadas, enfocadas en el contexto de las mejores prácticas de la industria</p> <p>Inversiones indirectas previstas a largo plazo movilizadas como resultado de la implementación de la actividad</p>
		Viabilidad financiera del programa/proyecto y otros indicadores financieros	<p>Tasa interna de retorno esperada</p> <p>Viabilidad financiera a largo plazo</p>	<p>La tasa de retorno económica y financiera con o sin el apoyo del Fondo (i.e obstáculos a la tasa de retorno u otros incertidumbres)</p> <p>Descripción de la solvencia financiera a largo plazo</p>
		Mejores prácticas de la industria	Aplicación de las mejores prácticas y grado de innovación	<p>Explicaciones de como las mejores tecnologías disponibles y/o mejores prácticas, incluyendo las autóctonas, la de los pueblos originarios y comunidades locales, son consideradas y aplicadas.</p> <p>De ser necesario, la propuesta aclara las innovaciones o modificaciones/ajustes basados en las mejores prácticas de la industria</p>