

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”¹.

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.

¹El 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.

Criterio	Definición	Área de cobertura	Subcriterios específicos de la actividad	Factores indicativos de evaluación (incluido indicadores)
Potencial de Impacto	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"> • Toneladas de carbono equivalente (t CO2 eq) reducidas o evitadas que se esperan; • Grado en que la actividad modifica la Infraestructura de alta emisión a largo plazo; • Aumento esperado en el sector residencial del número de hogares con acceso a energía baja en emisiones; • 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; • Número esperado de MW de capacidad de energía de bajas emisiones instalado y/o rehabilitados; • Aumento esperado en el número de pequeños, medianos y grandes proveedores de energía baja en emisiones, y capacidad instalada;

				<ul style="list-style-type: none"> • Disminución esperada de la intensidad energética de accesorios, edificios, ciudades e industrias; • Incremento esperado en el uso del transporte bajo en carbono; • Mejora esperada en la gestión de las áreas terrestres o forestales que contribuyen a la reducción de emisiones; • 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 • 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.
		Impacto de adaptación	Contribución al incremento de la resiliencia climática en el desarrollo sostenible	<ul style="list-style-type: none"> • 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; • Grado en que la actividad modifica las estructuras vulnerables a largo plazo; • 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; • Fortalecimiento esperado de los sistemas institucionales y regulatorios responsables de la planificación y la ejecución de los planes de respuesta a eventos climáticos; • Incremento esperado en la generación y uso de información climática en los tomadores de decisiones; • Fortalecimiento esperado de la capacidad de adaptación y la reducción de la exposición a riesgos climáticos

				<ul style="list-style-type: none"> • Fortalecimiento esperado de la conciencia sobre las amenazas climáticas y los procesos de reducción de riesgos; • 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.
Potencial de cambio de paradigma	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"> • Oportunidades para soluciones innovadoras, nuevos segmentos de mercado, el desarrollo o la adopción de nuevas tecnologías, modelos de negocio, etc.; • 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"> ○ Cambios para incrementar el alcance y el impacto del proyecto/ programa previsto sin incrementar el total de costos de implementación ○ Cambios para la replicación de las actividades propuestas en el proyecto / programa hacia otros sectores, instituciones, áreas geográficas, regiones, comunidades o países, distintos.

			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"> Existencia de un plan de monitoreo y evaluación y un plan para compartir lecciones aprendidas, que puedan ser incorporados a otros proyectos
		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"> 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. Medida en que el proyecto / programa crea nuevos mercados y actividades empresariales en los planos local, nacional o internacional 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;

				<ul style="list-style-type: none"> • 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
		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"> • 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. • 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.
		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"> • La ampliación del alcance y el impacto del proyecto / programa sin aumentar los costos totales de la implementación • Cambios para la replicación de las actividades propuestas en el proyecto/ programa en otros sectores, instituciones, áreas geográficas o regiones, comunidades o países. • 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.

		cambio climático (Solamente para adaptación)	El potencial de exportación de los elementos estructurales claves de la propuesta a otros sectores, regiones o países (replicabilidad)	
Potencial de desarrollo sostenible	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"> 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.
		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"> 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

			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"> • 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.
		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	
Necesidades del beneficiario	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"> • La intensidad de la exposición a los riesgos climáticos y el grado de vulnerabilidad, incluida la exposición a eventos graduales • Tamaño de la población y / o bienes sociales o económicos o el capital del país expuesto a riesgos e impactos del cambio climático
		Grupos vulnerables y aspectos de género (Sólo para adaptación)	Alta vulnerabilidad comparativa de los grupos beneficiarios	<ul style="list-style-type: none"> • 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
		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"> • 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.)
		Ausencia de fuentes alternativas de financiación	Oportunidades para el Fondo de superar las barreras	<ul style="list-style-type: none"> • Explicación de las barreras existentes que crean ausencia de fuentes alternativa de financiamiento y la forma en que se abordarán

			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"> Potencial del programa o proyecto propuesto para fortalecer la capacidad institucional y la implementación
Capacidad de apropiación interna del país	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>