



Programa de Facilitación  
del Financiamiento al  
Comercio Exterior (TFFP)



**Banco Interamericano de Desarrollo**  
Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo  
División de Mercados Financieros



**Países miembros  
prestatarios:**

Argentina  
Bahamas  
Barbados  
Belice  
Bolivia  
Brasil  
Chile  
Colombia  
Costa Rica  
Ecuador  
El Salvador  
Guatemala  
Guyana  
Haití  
Honduras  
Jamaica  
México  
Nicaragua  
Panamá  
Paraguay  
Perú  
Republica Dominicana  
Suriname  
Trinidad y Tobago  
Uruguay  
Venezuela

**Países miembros  
no prestatarios:**

Alemania  
Austria  
Bélgica  
Canadá  
Corea, República de  
Croacia  
Dinamarca  
Eslovenia  
España  
Estados Unidos  
Finlandia  
Francia  
Israel  
Italia  
Japón  
Noruega  
Países Bajos  
Portugal  
Reino Unido  
Suecia  
Suiza



## Antecedentes del TFFP

### **Apoyo del BID al comercio**

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID), la principal institución multilateral de América Latina y el Caribe (ALC), se dedica a fomentar y acelerar el desarrollo económico y social de la región. El BID considera que las actividades comerciales son cruciales para el crecimiento de las economías locales, nacionales y regionales en los países de ALC. A fin de complementar la estrategia más amplia del BID de apoyar al comercio y los mercados financieros en todos los niveles, el Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior (TFFP, por sus siglas en inglés) ha estado apoyando a los sectores externos de ALC desde 2005, diversificando y estabilizando el suministro de financiamiento para el comercio exterior a los bancos de la región.

# Valor agregado del TFFP

## FUNCION ANTICICLICA:

1

En épocas de volatilidad de los flujos de capital, los bancos internacionales frecuentemente se ven obligados a:

- Aumentar las comisiones de confirmación o los márgenes de los préstamos.
- Reducir, congelar o cancelar los límites de exposición por banco o por país...

...lo cual puede:

- Resultar en dificultades para bancos locales al proporcionar financiamiento para el comercio exterior a sus clientes.
- Obstaculizar las perspectivas de recuperación y crecimiento económico del país.



Al ofrecer cobertura de riesgo en transacciones de comercio exterior, las garantías del TFFP ayudan a mantener los flujos comerciales abiertos y a proporcionar liquidez durante épocas de dificultades económicas.



## ASISTENCIA A BANCOS DE AMERICA LATINA Y EL CARIBE (ALC):

2

- Para ampliar y diversificar sus fuentes de financiamiento internacional;
- Para expandir las actividades de comercio exterior en beneficio de sus clientes exportadores e importadores.
- Para establecer relaciones con nuevos bancos corresponsales, dándoles acceso a la red de Bancos Confirmantes del TFFP, lo cual es especialmente útil para los bancos de menor tamaño y aquellos situados en países más pequeños.



El TFFP abre puertas para los bancos de ALC.



## ASISTENCIA A BANCOS INTERNACIONALES:

3

- La cobertura de riesgo proporcionada por las garantías del TFFP ayuda a establecer rápidamente una relación con Bancos Emisores del TFFP, con la posibilidad de asumir gradualmente más riesgos directos si la experiencia es positiva.
- Las garantías del TFFP permiten que los Bancos Confirmantes superen los límites de exposición por país o por banco, o ambos, en los cuales también influyen en muchos casos los cambios en las consideraciones de Basilea II relativas a la clasificación crediticia y el encaje.



El TFFP ayuda a los Bancos Confirmantes a intensificar sus actividades de financiamiento para el comercio exterior con la región de ALC.



## APOYO AL COMERCIO Y A LA INTEGRACION MUNDIAL:

4

EL TFFP fomenta el comercio:

- Entre ALC y el resto del mundo.
- Dentro de la región de ALC, al impulsar a los bancos de ALC a integrarse al TFFP y actuar no solo como Bancos Emisores, sino también como Bancos Confirmantes.

El apoyo del TFFP en el lado de la oferta a los bancos de ALC ayuda a incrementar, estabilizar y profundizar el alcance del financiamiento para el comercio exterior en la región de ALC, lo cual:

- Ayuda a los exportadores de ALC a aprovechar mejor las ventajas competitivas de la región.
- Facilita las importaciones incrementando la oferta de bienes de capital (fomentando la producción local) y de bienes de consumo asequibles (impacto en el bienestar).
- Fortalece la competitividad de ALC.



El TFFP fomenta el comercio exterior de ALC y promueve la igualdad de condiciones en el comercio internacional.





# Características del Programa

## **Naturaleza:**

En el marco del TFFP, el BID otorga garantías de crédito en forma de cartas de crédito contingente (Stand-by L/Cs) a favor de Bancos Confirmantes para cubrir el riesgo que asuman sobre instrumentos elegibles para el financiamiento del comercio exterior emitidos por Bancos Emisores de ALC.

## **Participantes (véase también la sección “¿Quiénes pueden participar?”):**

**Bancos Emisores:** Bancos privados o estatales constituidos en países miembros prestatarios del BID.

**Bancos Confirmantes:** Cualquier banco internacional o regional cumpliendo con los estándares de integridad del BID, y con una trayectoria reconocida en el financiamiento del comercio internacional.

## **Plazo (transacciones individuales):**

Hasta tres años según el tipo de transacción, los factores de riesgo país y el perfil de crédito del Banco Emisor.

## **Nivel de cobertura:**

Hasta 100% por transacción.

## **Transacciones elegibles:**

Instrumentos de comercio exterior relacionados a:

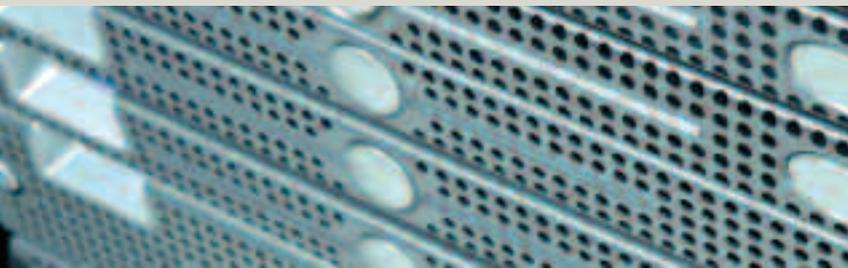
- Exportaciones de países miembros prestatarios del BID a cualquier otro país.
- Importaciones de países miembros prestatarios del BID procedentes de cualquier país miembro del BID (prestatario o no prestatario).

Entre los instrumentos elegibles típicos se encuentran los siguientes:

- 1) Cartas de crédito documentario;
- 2) Financiamiento de exportaciones e importaciones proporcionado por Bancos Confirmantes;
- 3) Garantías internacionales (de oferta, de cumplimiento, de anticipo) y cartas de crédito contingente.

## **Costos:**

- Ningún costo de afiliación al programa.
- Las comisiones por garantía del TFFP se basan en los precios de mercado y se establecen a partir del margen o la comisión cobrados por el Banco Confirmante.





## Proceso típico de las transacciones

- 1) El Banco Emisor o Confirmante se pone en contacto con el equipo del TFFP en el BID.
- 2) Las tres partes llegan a un acuerdo sobre la transacción, el plazo y el precio, utilizando como referencia el precio prevalente en el mercado.
- 3) Se envía al BID la solicitud de garantía por SWIFT.
- 4) El BID normalmente tramita la solicitud en un plazo de 24 a 48 horas.
- 5) El BID envía al Banco Confirmante la garantía de crédito por SWIFT (garantía pagadera a primera demanda) en forma de carta de crédito contingente.

# Esquema de transacciones

(ejemplo)

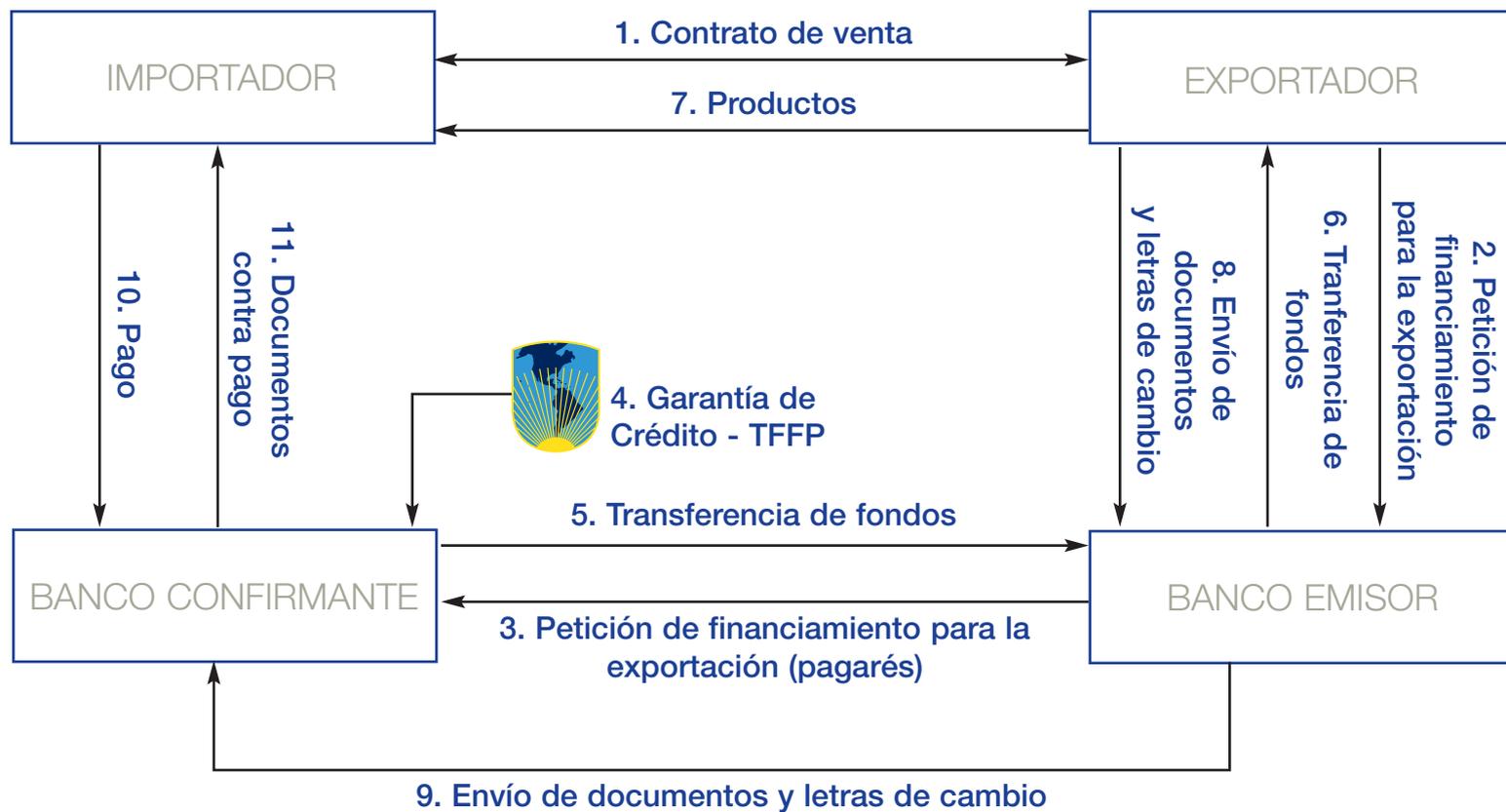
Confirmación de carta de crédito de importación





# Esquema de transacciones

(ejemplo)  
Financiamiento de exportación:  
Pagarés





## 1) ¿Quiénes pueden participar?

### **Bancos Emisores**

- Bancos privados o estatales constituidos en países miembros prestatarios del BID.
- Trayectoria reconocida de financiamiento para el comercio exterior.
- Relaciones establecidas con bancos corresponsales internacionales.
- Perfil de crédito satisfactorio basado en el uso de una metodología estandarizada de evaluación del riesgo.
- Cumplimiento de los requisitos habituales del BID en los campos ambiental, social, laboral, de la salud, de la seguridad y de integridad.

### **Bancos Confirmantes**

- Cualquier banco internacional o regional cumpliendo con los estándares de integridad del BID, y con una trayectoria reconocida de financiamiento para el comercio exterior.



## 2) ¿Cómo se puede participar?

### **Contacte al equipo del TFFP:**

Programa de Facilitación del Financiamiento al Comercio Exterior (TFFP)  
División de Mercados Financieros  
Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo  
Banco Interamericano de Desarrollo  
Fax: +1 202 623 3319  
TFFP@iadb.org  
www.iadb.org/scf

Joao Viane da Silva  
+1 202 623 1352 – joaov@iadb.org

Ulrike Aulestia Vargas  
+1 202 623 3298 – ulrikea@iadb.org

Daniel Fonseca  
+1 202 623 3451 – danielfo@iadb.org



## 62 Bancos Emisores situados en 18 países de LAC con US\$ 1.01 billones en líneas aprobadas

### Argentina

BBVA Banco Francés  
Banco Santander Río  
Banco Municipal de Rosario  
Banco Supervielle  
Banco Patagonia  
Banco Finansur

### Belice

Atlantic Bank Ltd.

### Bolivia

Banco de Crédito de Bolivia  
Banco Nacional de Bolivia S.A.  
Banco Bisa S.A.

### Brasil

Banco Industrial e Comercial S.A. - BICBanco  
Banco Pine S.A.  
Banco Industrial do Brasil S.A.  
Banco Indusval S.A.

### Colombia

BBVA Colombia S.A.  
Banco de Bogotá  
Banco Davivienda S.A.  
Bancolombia S.A.

### Costa Rica

Banco Nacional de Costa Rica  
Banco de Costa Rica  
Banco Improsa S.A.  
Banco LAFISE S.A.  
Banco Promérica de Costa Rica S.A.

### Ecuador

Banco Bolivariano C.A.  
Banco Pichincha C.A.  
Banco de la Producción S.A. - Produbanco  
Banco de Guayaquil S.A.  
Banco Internacional S.A.

### El Salvador

Banco Agrícola S.A.  
Banco HSBC Salvadoreño S.A.

### Guatemala

Banco Agromercantil de Guatemala S.A.  
Banco G&T Continental S.A.  
Banco Industrial S.A.

### Honduras

Banco Financiera Comercial Hondurena, S.A. (Ficohsa)  
Banco LAFISE Honduras S.A.  
Banco de los Trabajadores

### Jamaica

First Global Bank Limited  
First Caribbean International Bank (Jamaica) Limited

### Méjico

BBVA Bancomer S.A.

### Nicaragua

Banco de Crédito Centroamericano S.A. - Bancentro  
Banco de la Producción S.A. - BanPro  
Banco de Finanzas S.A.

### Panamá

Banco Aliado S.A.  
Global Bank Corporation  
Banco General S.A.  
Multibank INC.  
BBVA Panama S.A.  
TowerBank

### Paraguay

Interbanco S.A.  
BBVA Paraguay S.A.  
Banco Regional S.A.E.C.A.  
Sudameris Bank S.A.E.C.A.  
Visión Banco S.A.E.C.A.  
Banco Amambay S.A.

### Perú

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank  
Banco Interamericano de Finanzas S.A. - BIF  
BBVA Banco Continental S.A.

### República Dominicana

Banco BHD S.A.  
Banco Popular Dominicano C. por A.  
Banco de Reservas - Banreservas

### Uruguay

BBVA Uruguay S.A.  
Nuevo Banco Comercial S.A.



## 227 Bancos Confirmantes que pertenecen a 87 grupos financieros

### Alemania

Commerzbank AG  
Landesbank Baden-Württemberg - LBBW  
Banco do Brasil S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
Bank of China Limited  
KBC Bank N.V.

### Argentina

BBVA Banco Francés S.A.  
Banco do Brasil S.A.  
Banco Supervielle S.A.  
Banco Patagonia S.A.

### Australia

Bank of China Limited

### Austria

Investkredit Bank AG  
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft  
Banco do Brasil S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.

### Bahamas

Banco Itau BBA S.A.

### Bélgica

BBVA S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

### Bolivia

Banco do Brasil S.A.  
Banco de Crédito de Bolivia

### Brasil

Banco do Brasil S.A.  
Banco Industrial e Comercial S.A. - BicBanco  
Banco Bradesco S. A.  
Banco Indusval S.A.  
Banco Pine S.A.  
Banco Itau BBA S.A.

### Canada

Bank of America N.A.  
The Bank of Nova Scotia – Scotiabank  
The Toronto-Dominion Bank

### Chile

Banco BICE  
BancoEstado  
BBVA Chile S.A.  
CorpBanca  
Scotiabank Sud Americano

### Hungría

Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

### Indonesia

Bank of China Limited

### Islas Caimán

Banco do Brasil S.A.  
Bank of China Limited

### Italia

Banca Nazionale del Lavoro S.p.a.  
BBVA Milan  
INTESASANPAOLO  
Casa di Risparmio di Padova e Rovigo SpA  
Casa di Risparmio Venezia SpA  
Casa di Risparmio di Del Friuli Venezia Giulia  
Banco di Bologna SpA  
Banco di Napoli SpA  
Banca Popolare di Sondrio  
Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a.  
Banco do Brasil S.A.  
Bank of China Limited  
Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

### Japón

Bank of America N.A.  
BBVA Tokyo  
Mizuho Corporate Bank Ltd.  
Sumitomo Mitsui Banking Corporation - SMBC  
Wachovia Bank N.A.  
Banco do Brasil S.A.  
Bank of China Limited

### Luxemburgo

Fortis Bank S.A./N.V.  
Bank of China Limited

### Méjico

Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C.  
Bank of America N.A.  
BBVA Bancomer S.A.  
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

### Nicaragua

Banco de Crédito Centroamericano S.A. - Bancentro  
Banco de la Producción S.A. - BanPro  
Banco de Finanzas S.A.

### Noruega

DnB NOR Bank ASA



Banco do Brasil S.A.

### **China**

Bank of China Limited  
Wachovia Bank N.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
The Toronto-Dominion Bank  
BBVA Hong Kong  
KBC Bank N.V.

### **Colombia**

Banco de Comercio Exterior de Colombia - Bancóldex  
BBVA Colombia S.A.  
Bancolombia

### **Costa Rica**

Banco Nacional de Costa Rica  
Banco Improsa S.A.  
Banco de Costa Rica  
Scotiabank de Costa Rica S.A.  
Banco LAFISE S.A.

### **Dinamarca**

Fortis Bank S.A./N.V.

### **Ecuador**

Banco del Pacífico S.A.  
Banco Pichincha C.A.  
Banco Internacional S.A.

### **EEUU**

Bank of America N.A.  
BBVA - NY Branch  
BNP Paribas - NY Branch  
Caixa Geral de Depósitos – NY Branch  
Caja Madrid – Miami Branch  
Citibank N.A.  
CoBank ACB  
Commerzbank AG – NY Branch  
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-NY Branch  
The Toronto-Dominion Bank – Houston Branch  
Mizuho Corporate Bank Ltd.  
National City Bank  
Norddeutsche Landesbank Girozentrale – NY Branch  
INTESASANPAOLO – NY Branch  
Sumitomo Mitsui Banking Corporation – NY Branch  
Standard Chartered Bank  
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. – NY Branch  
Wachovia Bank N.A.  
Société Générale - NY Branch  
ShinHan Bank – NY Branch  
Banco Santander Central Hispano S.A. – NY Branch  
Banco del Estado de Chile - NY Branch  
BAC Florida Bank  
Banco do Brasil S.A.  
Fifth Third Bank

### **Panamá**

BBVA Panamá S.A.  
Bladex  
BNP Paribas S.A.  
Multibank INC.  
Bank of China Limited  
Global Bank Corporation  
Banco Aliado S.A.

### **Paraguay**

BBVA Paraguay S.A.  
Banco do Brasil S.A.  
Sudameris S.A.E.C.A.

### **Perú**

BBVA Banco Continental S.A.  
Banco de Crédito del Perú  
Banco Interamericano de Finanzas - BIF  
Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank  
Scotiabank Perú S.A.A.

### **Polonia**

Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

### **Portugal**

Caixa Geral de Depósitos  
Caja Madrid Lisboa  
Fortis Bank S.A./N.V.  
Banco do Brasil S.A.

### **Reino Unido**

BBVA S.A.  
Wachovia Bank N.A.  
Banco do Brasil S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
Bank of China Limited

### **República Checa**

Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

### **República de Corea**

Bank of America N.A.  
Wachovia Bank N.A.  
ShinHan Bank  
Bank of China Limited

### **República Dominicana**

Banco BHD S.A. - Banco Múltiple  
BanReservas

### **Rusia**

KBC Bank N.V.



Bank of China Limited  
Mercantil Commercebank N.A.  
US Century Bank  
Caja de Ahorros del Mediterráneo – Miami Branch

#### **Eslovaquia**

KBC Bank N.V.

#### **España**

Banesto  
BBVA S.A.  
Caja Madrid y Monte de Piedad  
Banco Santander Central Hispano S.A.  
Caja de Ahorros del Mediterráneo  
Banco do Brasil S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
La Caixa  
Caixa Galicia  
Banco de Sabadell S.A.  
KBC Bank N.V.

#### **Filipinas**

Bank of China Limited

#### **Francia**

BNP Paribas S.A.  
Banco do Brasil S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
BBVA Paris  
Bank of China Limited  
KBC Bank N.V.

#### **Guatemala**

Banco Agromercantil de Guatemala S.A.  
Banco G&T Continental S.A.  
Banco Industrial S.A.

#### **Honduras**

Banco LAFISE Honduras S.A.

#### **Hungría**

Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

#### **Indonesia**

Bank of China Limited

#### **Islas Caimán**

Banco do Brasil S.A.  
Bank of China Limited

#### **Singapur**

BBVA S.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
Bank of China Limited  
KBC Bank N.V.

#### **Sudáfrica**

Bank of China Limited

#### **Suecia**

Nordea Bank AB  
Fortis Bank S.A./N.V.

#### **Suiza**

BNP Paribas S.A.  
Zürcher Kantonalbank  
Fortis Bank S.A./N.V.

#### **Tailandia**

Bank of China Limited

#### **Taiwán**

Wachovia Bank N.A.  
Fortis Bank S.A./N.V.  
KBC Bank N.V.

#### **Turquía**

Fortis Bank S.A./N.V.

#### **Uruguay**

BBVA Uruguay S.A.  
Nuevo Banco Comercial S.A.

#### **Venezuela**

BBVA Banco Provincial S.A.  
Banco Mercantil C.A. Banco Universal

#### **Vietnam**

Bank of China Limited





Banco Interamericano de Desarrollo  
Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo  
1300 New York Ave., N.W  
Washington, D.C. 20577  
Estados Unidos

[scf@iadb.org](mailto:scf@iadb.org)  
[www.iadb.org/scf](http://www.iadb.org/scf)

Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo  
Hans Schulz  
Gerente  
Tel. +1 202 623-3702

División de Finanzas Corporativas  
Warren Weissman  
Jefe de División  
Tel. +1 202 623-3784

División de Mercados Financieros  
Daniela Carrera Marquis  
Jefa de División  
Tel. +1 202 623-1088

División de Infraestructura  
Jean-Marc Aboussouan  
Jefe de División  
Tel. +1 202 623-3665

Unidad de Sindicaciones  
Jozef Henriquez  
Jefe de Unidad  
Tel. +1 202 623-1424