

Este texto continúa la línea trazada en el artículo *“Obstáculos y mitos de las Evaluaciones de Impacto Ambiental y Social”*

¿Cómo acelerar el crédito y mejorar condiciones evitando obstáculos en EVIS/EVIAS alineando el proyecto a IFC/BM/BID/Principios de Ecuador)?

Para los bancos comerciales y para la banca de desarrollo una Evaluación de Impactos Ambientales y Sociales (EVIS/EVIAS) y su sistema de gestión asociado, no es “papelería ESG”: es **gestión de riesgo crediticio y de ejecución**. Cuando tu empresa evita o debilita esas evaluaciones, el banco lo traduce como **más incertidumbre**, que se expresa en **más condiciones previas (CPs), más cláusulas (covenants), mayor costo financiero, menor monto o incluso rechazo**. Si, en cambio, eliminas los obstáculos típicos (postergar, recortar alcance, limitar divulgación, “consultoría a modo”), obtienes ventajas directas en el proceso bancario: **más tiempo, mayores posibilidades de aprobación, precio, plazo, flexibilidad y reputación**.

Ventajas para la empresa: ¿qué ganas?

Aprobabilidad y velocidad (time-to-cash)

- Menos rondas de preguntas, menos idas y vueltas con la debida diligencia.
- Menos probabilidades de que el banco exija una revisión independiente de última hora.
- Reducción del riesgo de “stop/go” por alertas detectadas tarde.

Mejores condiciones financieras

- Más probabilidades de obtener **mayor monto** y/o **mayor plazo**.
- Menor probabilidad de exigencia de reservas por riesgos no modelados.
- Potencial reducción de **spread** (costo) o acceso a más y/o nuevas líneas de crédito.
- Menos retenciones y menos condicionantes para los desembolsos.

Más flexibilidad operativa

- Menos cláusulas restrictivas.
- Menos bloqueos de dividendos por incertidumbre.
- Menos riesgo de acelerar deuda por incidentes materiales.

Menos riesgo de ejecución

- Menos paros por conflicto social, permisos, por adquisición de tierras, por seguridad en el trabajo o temas laborales.

- Menos sobrecostos por cambios tardíos (incluidos contratistas).
- Mayor estabilidad y por tanto menor estrés financiero.

Obstáculos típicos y el “beneficio bancable” de evitarlos

Postergar la EVIS/EVIAS (“no mirar”)

¿Qué suele pasar?: se firman o inician ingeniería/adquisiciones/construcción y la EVIS/EVIAS llega tarde.

Cómo te beneficia evitarlo:

- El banco ve menor riesgo de rediseños y paros entonces aplica **menos condiciones previas**.
- Mejor calidad del modelo financiero (gastos de capital / inversión realistas), entonces **mejor Razón de Cobertura de la Deuda (DSCR) esperada**.
- Te vuelves “financiable” antes, por lo tanto **acortas el calendario de cierre financiero**.

Acción recomendada: EVIS/EVIAS y análisis de alternativas **antes** de que se produzcan decisiones relacionadas con sitio/trazo, contratos clave, permisos críticos.

Recortar alcance

Qué suele pasar: se omiten componentes asociados (transporte, canteras, campamentos, transmisión, etc.).

Beneficio al evitarlo:

- Evitas que el banco descubra “riesgos escondidos” durante la due diligence y por tanto **menos probabilidad de recategorización del riesgo del proyecto** (de moderado a alto).
- Facilitas la sindicación o cofinanciamiento por lo que cuentas con **más fuentes y mejores términos**.
- Reduces el riesgo de costos imprevistos en terceros/contratistas por lo que el **flujo es más estable**.

Acción: define el área de influencia completa y los impactos indirectos y acumulativos cuando aplique.

Bloquear la divulgación

Qué suele pasar: miedo reputacional que provoca hacer “todo confidencial” y consultas mínimas.

Beneficio al evitarlo:

- Menos riesgo de conflicto y judicialización, entonces **menor riesgo de interrupciones**.
- El banco ve “licencia social” en la construcción del proyecto, por tanto **menor prima de riesgo**.
- Mejor reputación corporativa que abre puertas a banca de desarrollo y fondeo temático.

Acción: transparencia y participación temprana mediante plan de participación, además de evidencia (minutas, matriz de comentarios), divulgación proporcional y Mecanismo de Atención de Quejas (MAQ) operativo.

“Consultoría a modo”

Qué suele pasar: informes que “dicen lo que conviene”, pero no sostienen una auditoría.

Beneficio al evitarlo:

- Menos retrabajo derivado de observaciones del banco, lo que conlleva **menor costo total de transacción**.
- Evitas revisiones independientes forzadas (y caras), entonces **menos fricción**.
- Informes defendibles ante reguladores y terceros lo que implica **menor riesgo legal**.

Acción: calidad e independencia técnica en las EVIS/EVIAS por medio de Términos de Referencia (TdR) robustos, contratación de consultor con experiencia demostrable, Aseguramiento y Control de Calidad (QA/QC) y trazabilidad.

Dejarlo en papel

Qué suele pasar: hay plan, pero sin responsables, presupuesto ni KPI's.

Beneficio al evitarlo:

- El banco confía en la ejecución, entonces **menos covenants (requisitos) duros** y menos retenciones.
- Menor probabilidad de incidentes, por tanto **menos eventos de default técnico**.
- Mejora del desempeño operacional lo que protege la Razón de Cobertura de la Deuda y reduce volatilidad.

Acción: dotar al proyecto de gobernanza y capacidad con un Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS) proporcional al riesgo, que tenga organigrama, presupuesto multianual, KPI's y reporte.

No atender “gatillos”

Qué suele pasar: se intenta negar o minimizar las probabilidades o antecedentes de reasentamiento, indígenas, trabajo, seguridad, para no activar requisitos y cláusulas.

Beneficio al evitarlo:

- Evitas que el banco frene el financiamiento por alarmas críticas, lo que conduce a la **aprobación más probable**.
- Reduces riesgo de conflicto severo, asegurando **continuidad operativa**.
- Te posicionas para la banca de desarrollo y para la cooperación interbancaria con **más opciones y mejor plazo**.

Acción: elaborar planes específicos con protocolos de activación y operación (reasantamiento/medios de vida, enfoque indígena, laboral, seguridad y DDHH, Género, según contexto).

Evitar “dejar rastro”

Qué suele pasar: poca documentación para “no crear evidencia”.

Beneficio al evitarlo:

- El banco puede demostrar debida diligencia lo que genera **menos fricción de cumplimiento (compliance)**.
- Auditorías y seguimiento más simples, entonces **menor costo administrativo**.
- Menos riesgo de crisis por “información ausente” que protege tu acceso a refinanciamiento.

Acción: dotar al proyecto de trazabilidad y evidencia a través de repositorio de evidencias, reportes, registro de incidentes, cierre de quejas, auditorías.

Cómo se traduce esto en mejores términos de crédito (ejemplos prácticos)

Cuando tu gestión Ambiental y Social es sólida, típicamente logras:

- **Menos “gating” y CPs** (menos puertas para desembolsar).
- **Covenants más razonables** (por ejemplo, reportes trimestrales estándar vs. supervisión intensiva).
- **Mayor apetito del banco** (más monto o más plazo).
- **Menor prima de riesgo** (posible mejora de spread, según mercado).
- **Menos “cash traps”** ligadas al desempeño (porque la Razón de Cobertura de la Deuda proyectada es más confiable).
- **Mejor capacidad de sindicación** (otros bancos entran cuando el paquete Ambiental y Social es bancable).

Checklist “bancable” que te conviene llegar a presentar

Para maximizar la velocidad y las condiciones de tu financiamiento, llega al banco con:

1. Una **EVIS/EVIAS completa**, con alternativas y jerarquía de mitigación.
2. Un **Plan de Acción A&S (PGAS)** con presupuesto, KPI's, responsables y cronograma.
3. Un **Plan de participación** con evidencia y matriz de respuestas.
4. Un **Mecanismo de Atención de Quejas (MAQ) operativo** antes de entrar a la etapa de construcción.
5. **Permisos críticos** mapeados y análisis de brechas vs. estándares internacionales.
6. Un **Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS)** aplicable a gobernanza interna, contratistas, cadena de suministro, seguridad y laboral.

7. Un **Plan de monitoreo y reporte** (indicadores, auditorías, incidentes).

¿Qué puede hacer Sostenibilidad 360 por ti (valor concreto)?

Nuestra consultora especializada te ayuda a hacer tu proyecto **“financiable”** al dotarlo de:

- Diagnóstico de brechas vs. estándares IFC/BM/BID/EP y una hoja de ruta para cerrar brechas.
- EVIS/EVIAS y planes específicos (reasantamiento, indígenas, biodiversidad, seguridad, laboral).
- Diseño e implementación de SGAS, KPIs, tableros de reporte para bancos.
- Paquete de evidencia listo para due diligence (data room Ambiental y Social).
- Acompañamiento para responder las preguntas, observaciones y dudas con bancos y revisores independientes.

Algunos conceptos financieros aplicables en materia Ambiental y Social

Aseguramiento y Control de Calidad.

- **Aseguramiento de calidad:** que exista un “sistema” para que el trabajo salga bien desde el inicio (procedimientos, estándares, revisiones, roles, checklists). Es **preventivo**.
- **Control de calidad:** que haya mecanismos y procedimientos para la verificación de que el entregable cumple (revisiones técnicas, pruebas, auditoría de consistencia, correcciones). Es **detectivo/correctivo**.

En EVIS/EVIAS, suelen incluir: revisión de TdR, trazabilidad de datos, consistencia de línea base, validación de mapas/modelos, coherencia entre impactos–medidas–costos–indicadores, y revisión senior antes de entrega.

Reservas de riesgos no modelados

Son **colchones financieros** que el banco (o el propio proyecto) exige cuando percibe riesgos relevantes **que no están bien cuantificados** en el modelo financiero.

Se reflejan en cosas como:

- **Mayor contingencia CAPEX/OPEX** por incertidumbre de medidas, permisos, conflicto, rediseños.
- **Exigencia de cuentas de reserva:** dinero apartado para contingencias.
- **Mayor Razón de Cobertura de la Deuda:** reserva para cubrir servicio de deuda por “X” meses.
- **Más provisiones internas del banco** al flujo/ingresos proyectados.

Por ejemplo, si la EVIS/EVIAS es débil, el banco asume que habrá paros y/o cambios por lo que pide reservas de contingencia adicionales o ajusta a la baja ingresos/cronograma.

Cash traps

Literalmente “**trampas de caja**”. Son **mecanismos contractuales** que **bloquean o restringen el uso de efectivo** del proyecto/empresa (sobre todo dividendos o pagos a accionistas) si no se cumplen ciertos criterios.

Formas típicas:

- **Lock-up de dividendos:** no puedes distribuir utilidades si la Razón de Cobertura de la Deuda cae por debajo de un umbral (por ejemplo, 1.20x – 1.30x).
- **Cash sweep:** si se activa el gatillo, el exceso de caja se usa para **prepagar deuda** en vez de distribuirse.
- **Reservas obligatorias:** obligación de fondear la Razón de Cobertura de la Deuda u otras cuentas antes de cualquier distribución.

¿Para qué sirven? Para el banco, aseguran que la caja se mantenga dentro del “sistema” y priorice la deuda cuando aumenta el riesgo. Para la empresa, son una señal de que el banco percibe **incertidumbre**; si reduces esa incertidumbre (por ejemplo, con EVIS/EVIAS sólida), normalmente puedes negociar **menos cash traps** o umbrales más razonables.

Violencia Basada en Género

Es un **término paraguas** para conductas de violencia, acoso y hostigamiento (sexual, físico, psicológico y también económico) que se dirigen a una persona **por su género** o que afectan de forma desproporcionada a un sexo/género en particular ([IFC](#)).

Explotación y Abuso Sexual

En los proyectos se usa para referirse a **conductas de naturaleza sexual cometidas aprovechando una posición de poder o vulnerabilidad** (por ejemplo, personal del proyecto/contratistas hacia miembros de comunidades o personas beneficiarias), incluyendo el “abuso de una posición de vulnerabilidad, poder diferencial o confianza, con fines sexuales” ([ONU](#)).

Frecuentemente verás que los bancos emplean conceptos como **SEA/SH**, donde SH = Sexual Harassment (Acoso Sexual), para cubrir tanto explotación/abuso sexual (SEA) como acoso sexual (SH) en el contexto del proyecto (comunidades y lugar de trabajo) (thedocs.worldbank.org).



¿Qué puede hacer Sustentabilidad 360 por ti si eres una empresa solicitante de financiamiento?

Sostenibilidad 360 Consultores te ayuda a convertir requisitos IFC/WB/BID en controles operativos, ESAP y una biblioteca de evidencias (audit-ready) para destrabar financiamiento, licencias y contratos y reducir riesgos operativos, legales y reputacionales.