



Introduzione alla Banca Mondiale e alle Istituzioni Finanziarie internazionali: Opportunità per le imprese italiane

*Tindaro Paganini
Milano, Assolombarda
27 Novembre 2018*

Cosa si intende per Istituzioni Finanziarie Internazionali (IFI)

Organismi istituiti da più Paesi che svolgono **attività di sostegno delle economie** provvedendo al reperimento e alla fornitura, su base internazionale, di **mezzi finanziari**.

Costituiscono i principali meccanismi multilaterali di aiuto pubblico allo sviluppo dei Paesi più poveri, attraverso la **concessione di prestiti destinati a finanziare progetti di sviluppo** a condizioni più o meno agevolate.



Le principali Istituzioni Finanziarie Internazionali

- **Banca Mondiale e Fondo Monetario Internazionale** (fondati nel 1944, sede a Washington)
- **Banche di sviluppo regionali** quali:
 - **Inter-American Development Bank** (nata nel 1959, con sede a Washington)
 - **Banca Africana di Sviluppo** (creata nel 1964, quartier generale ad Abidjan)
 - **Banca Asiatica di Sviluppo** (istituita nel 1966, con sede a Manila)
 - **Banca Europea per la Ricostruzione e lo Sviluppo** (fondata nel 1991, a Londra)
 - **Asian Infrastructure Investment Bank** (avviata nel 2015, a Pechino)



La Banca Mondiale

- Obiettivo iniziale: sostenere la ricostruzione dei paesi devastati dal conflitto mondiale
- Poi trasformatosi in:



Riduzione della Povertà estrema

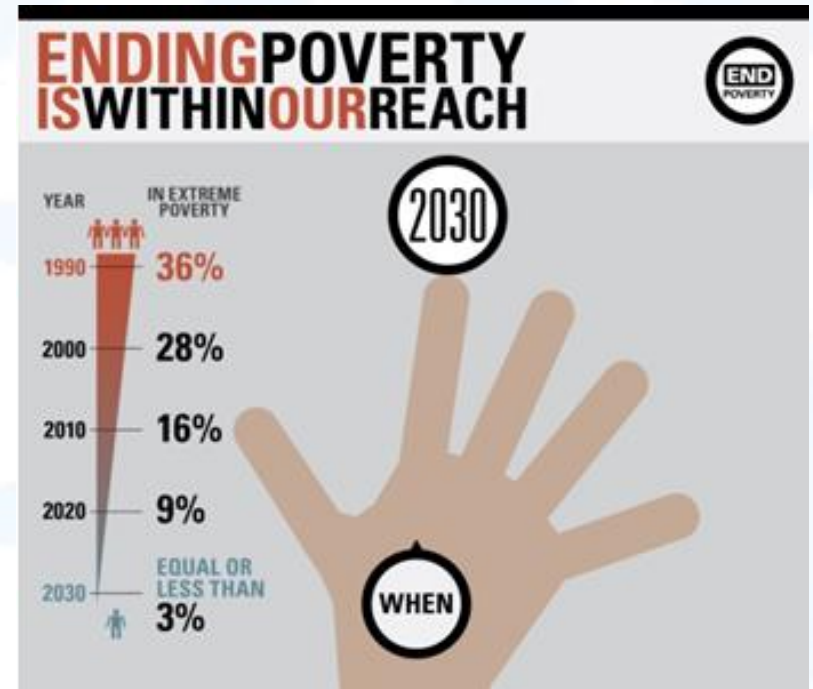
(Percentuale di persone che vivono con meno di \$1.90 al giorno al 3% entro il 2030)

Promozione di una Prosperità condivisa

(Crescita del reddito del 40% della popolazione meno abbiente in ogni paese membro)

Banca Mondiale e Sustainable Development Goals

Alignment with SDGs



Un Gruppo: Cinque Organizzazioni

GOVERNMENTS

PRIVATE SECTOR

IBRD

International
Bank for
Reconstruction
and
Development

Loans to
middle-income
and credit-
worthy low-
income
country
governments

IDA

International
Development
Association

Interest-free
loans and
grants to
governments
of poorest
countries

IFC

International
Finance
Corporation

Solutions
in
private
sector
development

MIGA

Multilateral
Investment
Guarantee
Agency

Guarantees of
foreign direct
investment's
non-commercial
risks

ICSID

International
Centre for
Settlement of
Investment
Disputes

Conciliation
and
arbitration of
investment
disputes

Finanziamenti della Banca Mondiale

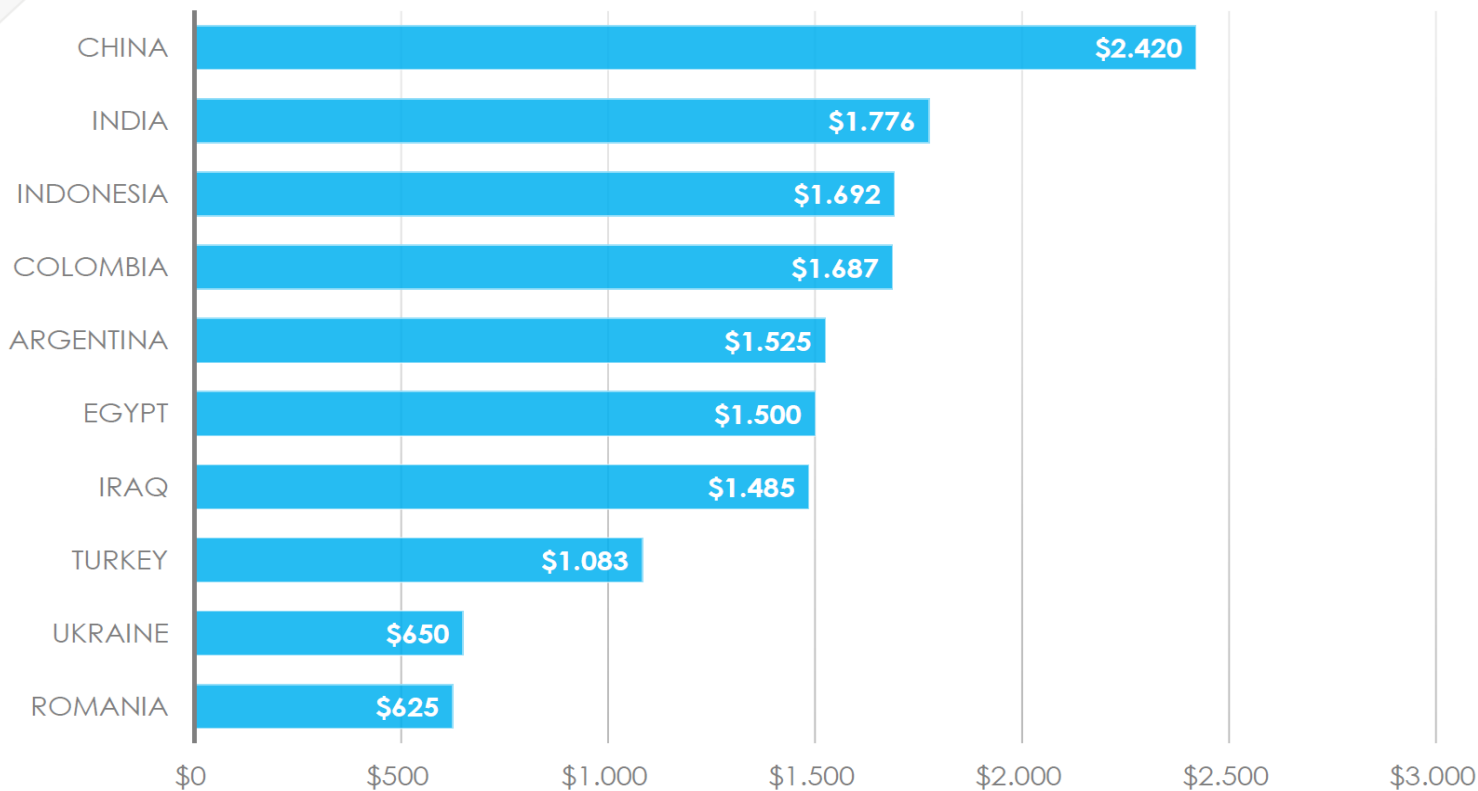
World Bank Group Financing for Partner Countries 2014–18

(millions of dollars)

	2014	2015	2016	2017	2018
World Bank Group	58,190	59,776	64,185	61,783	66,868
IBRD	18,604	23,528	29,729	22,611	23,002
IDA	22,239	18,966	16,171	19,513	24,010
IFC	9,967	10,539	11,117	11,854	11,629
MIGA	3,155	2,828	4,258	4,842	5,251
Trust Funds	4,225	3,914	2,910	2,962	2,976

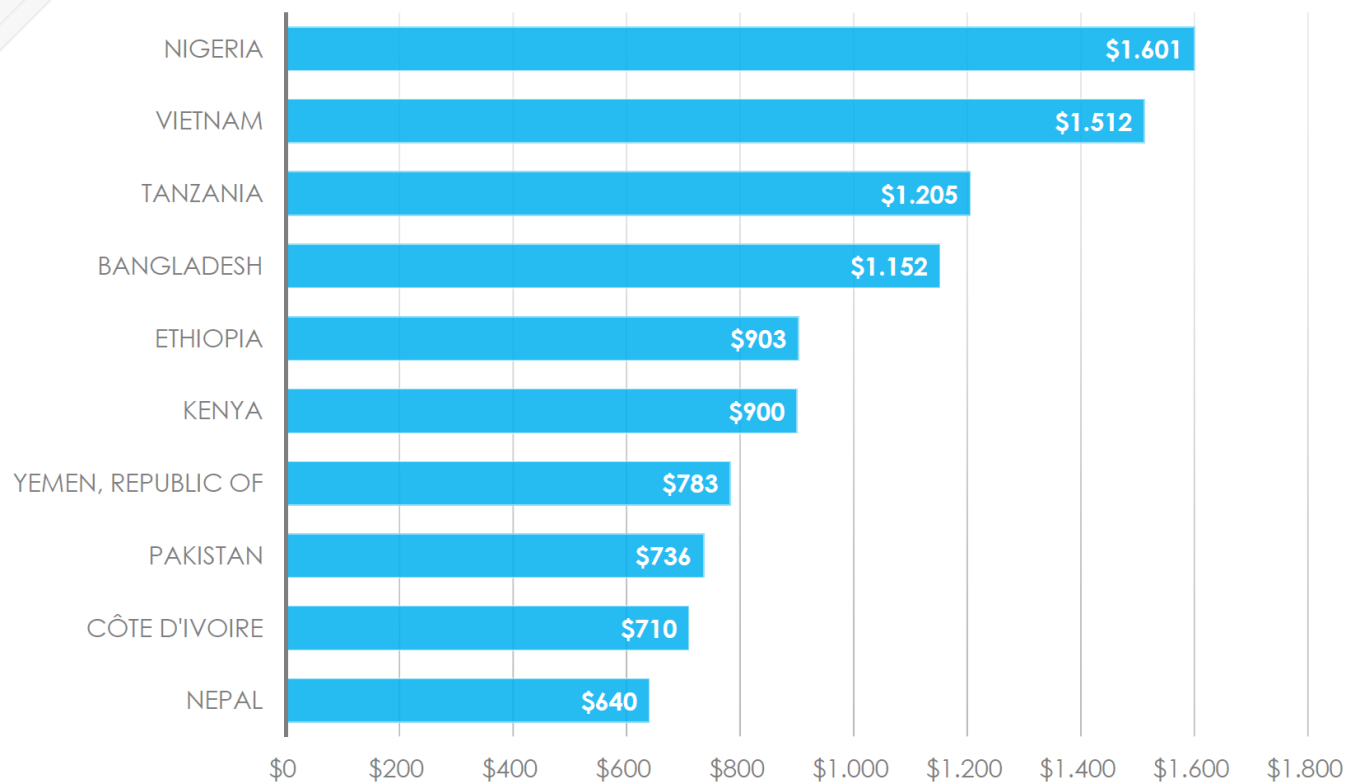
Principali paesi di destinazione dei finanziamenti IBRD

IBRD Top Borrowers FY17 (\$ millions)



Principali paesi di destinazione dei finanziamenti IDA

IDA Top Borrowers FY17 (\$ millions)



Opportunità offerte dalla Banca Mondiale



1. Bandi di Gara

La Banca finanzia più di 100.000 contratti all'anno



2. Altre opportunità di finanziamento

Molti contratti assegnati senza obbligo di gara



3. Finanziamenti Diretti

Una banca commerciale al servizio della poverta'

Operational vs. Corporate Procurement

Operational Procurement

Appalti per l'acquisizione di beni, lavori e servizi nell'ambito dei progetti finanziati dalla Banca Mondiale

(11 mld USD – 95% contratti assegnati)



Corporate Procurement

Appalti per l'acquisizione di beni, lavori e servizi per l'operatività interna della Banca Mondiale

(1,6 mld USD – 5% contratti assegnati)



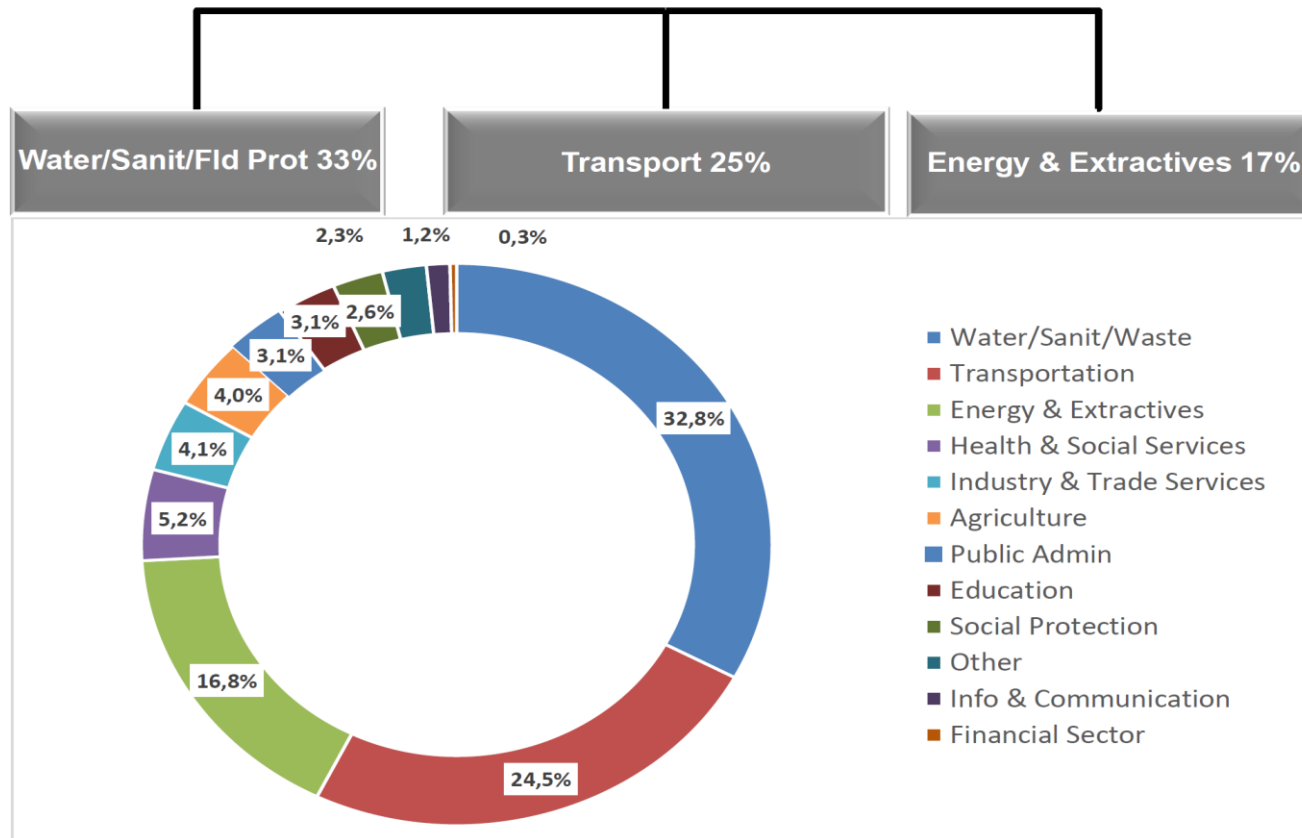
Principali paesi aggiudicatari dei bandi della Banca Mondiale nel periodo 2011-2017

	Paese	TOTALE		Lavori civili		Consulenze		Fornitura di Beni		Contratti non assegnati	
		Ammontare (USD)	Numero	Ammontare (USD)	Numero	Ammontare (USD)	Numero	Ammontare (USD)	Numero	Ammontare (USD)	Numero
1	Cina	18,935,358,158	2,616	12,920,472,046	974	184,848,086	537	4,468,119,069	985	1,171,561,794	28
2	India	12,089,157,141	2,435	8,931,062,307	685	579,092,305	912	1,836,235,255	743	695,280,250	63
3	Spagna	4,613,535,600	377	3,565,644,922	65	203,676,007	238	799,101,535	55	22,056,925	3
4	Italia	4,375,829,806	380	2,483,446,070	32	195,418,479	212	1,685,983,955	131	9,122,979	4
5	Brasile	3,744,857,080	1,750	2,540,079,650	208	295,804,810	900	802,378,783	512	9,572,481	3
6	Vietnam	3,081,989,195	2,611	2,149,251,571	974	78,630,337	665	766,275,551	843	6,493,009	14
7	Sud Africa	2,903,701,728	300	2,536,265,102	35	181,244,067	179	170,066,246	73	15,691,782	8
8	Turchia	2,758,295,710	1,201	2,142,692,098	60	105,673,405	927	464,488,457	109		
9	Argentina	2,601,652,669	889	2,176,374,206	125	112,192,995	328	311,711,145	411		
10	Francia	2,253,486,743	1.082	925,768,549	72	662,792,502	802	564,244,419	182	92,002,054	14
11	Germania	2,215,195,882	663	1,333,688,944	53	461,923,159	410	317,127,217	180	58,250,974	7

*Dati aggiornati a novembre 2017

Procurement per settori (FY17)

\$11 Billion – 1,600 Projects in 132 countries



Procurement per Borrowing Countries (FY 13-17)

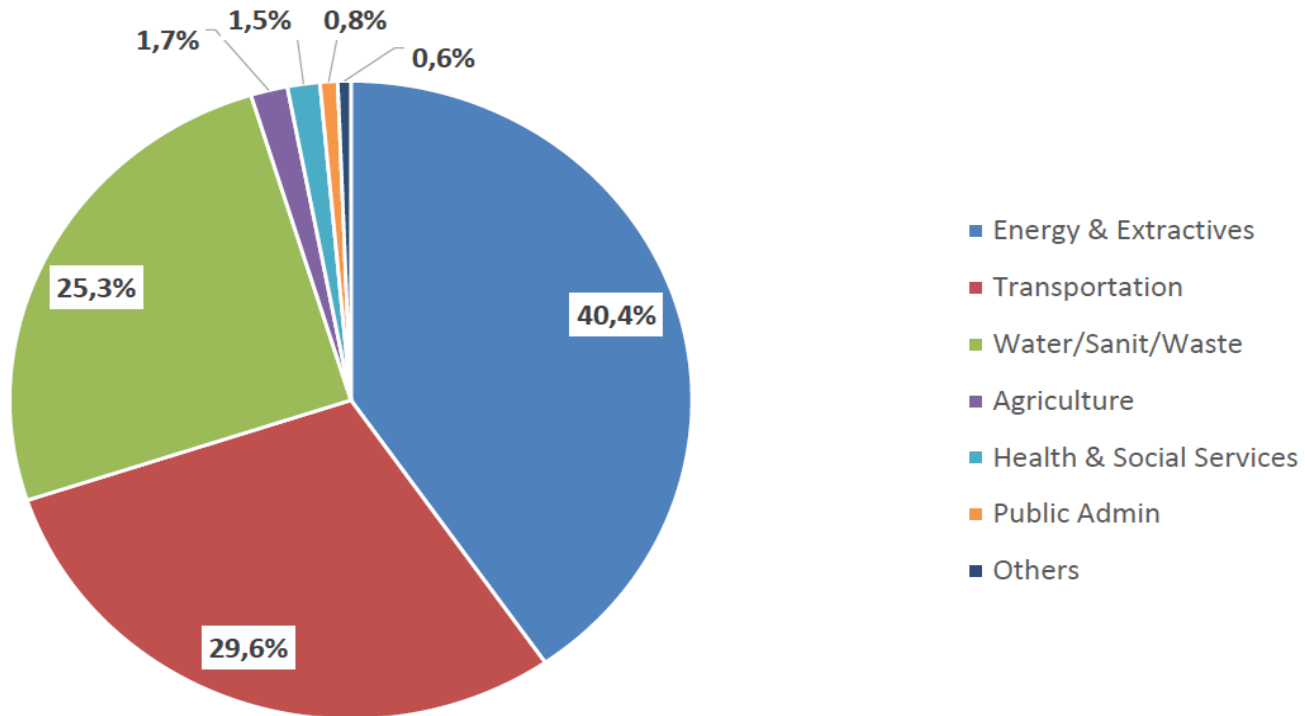
RANK	COUNTRY	CONTRACT VALUE (USD)	% OF TOTAL VALUE
1	India	8,752,920,035	12.82%
2	China	5,140,644,287	7.53%
3	Argentina	3,218,193,604	4.72%
4	Pakistan	3,200,964,256	4.69%
5	Egypt	3,061,083,355	4.49%
6	Vietnam	2,857,999,229	4.19%
7	Bangladesh	2,108,678,068	3.09%
8	Ethiopia	2,049,971,376	3.00%
9	Ecuador	1,889,437,833	2.77%
10	Indonesia	1,645,069,571	2.41%

Principali aziende italiane aggiudicatricie (FY13-17)

RANK	SUPPLIER	CONTRACT VALUE (USD)	# OF CONTRACTS	% OF TOTAL VALUE
1	AC BOILERS S.P.A	729,661,929	2	21.88%
2	JV TODINI & IMPREGILO & KAZAKHDORSTROY	386,455,520	4	11.59%
3	ANSALDO CALDAIE S.P.A.	370,165,874	1	11.10%
4	GHELLA S.P.A. (JV)	339,874,191	0.33	10.19%
5	TODINI COSTRUZIONI GENERALI S.P.A.	280,582,240	2	8.42%
6	ALSTOM FERROVIARIA S.P.A.	245,982,271	2	7.38%
7	IMPREGILO S.P.A. (JV)	223,820,609	0.5	6.71%
8	COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI	196,989,701	1	5.91%
9	PRYSMIAN POWER LING S.R.L. (JV)	80,386,709	1.5	2.41%
10	ASTALDI	76,002,694	0.66	2.28%

Distribuzione settoriale dei contratti assegnati ad aziende italiane (FY 13-17)

FY13 - FY17 Sector Distribution of Awards to Italy



\$ 3 Billion

Energy & Extractives 40%

Transport 30%

Principali aziende italiane aggiudicatrici di servizi di consulenza (FY13-17)

RANK	SUPPLIER	CONTRACT VALUE (USD)	# OF CONTRACTS	% OF TOTAL VALUE
1	IRD ENGINEERING SRL	19,709,462	7	11.69%
2	ITALFERR S.P.A	10,543,538	3	6.25%
3	LOTTI INGEGNERIA-AL ENGINEERING S.R.I	9,391,340	2	5.57%
4	FINEUROP SPA	6,903,658	1	4.09%
5	STUDIO ING. G. PIETRANGELI SRL	6,288,864	2	3.73%
6	AIC PROGETTI	5,797,797	5	3.44%
7	STUDIO GALLI INGEGNERIA (SGI)	5,409,589	6	3.21%
8	TECHNIPLAN	5,168,215	2	3.06%
9	STIPE CONSULTING ENGINEERING	4,479,868	1	2.66%
10	TECHNIPLAN INTERNATIONAL CONSULTING	4,265,047	5	2.53%

Il nuovo sistema di Procurement della Banca Mondiale

- **“Value for Money”**

La realizzazione del massimo beneficio per ogni dollaro speso, in termini di sviluppo, sulla base di una precisa analisi costi-benefici e un’attenta valutazione di tutti gli aspetti dell’offerta, qualitativi e di costo.

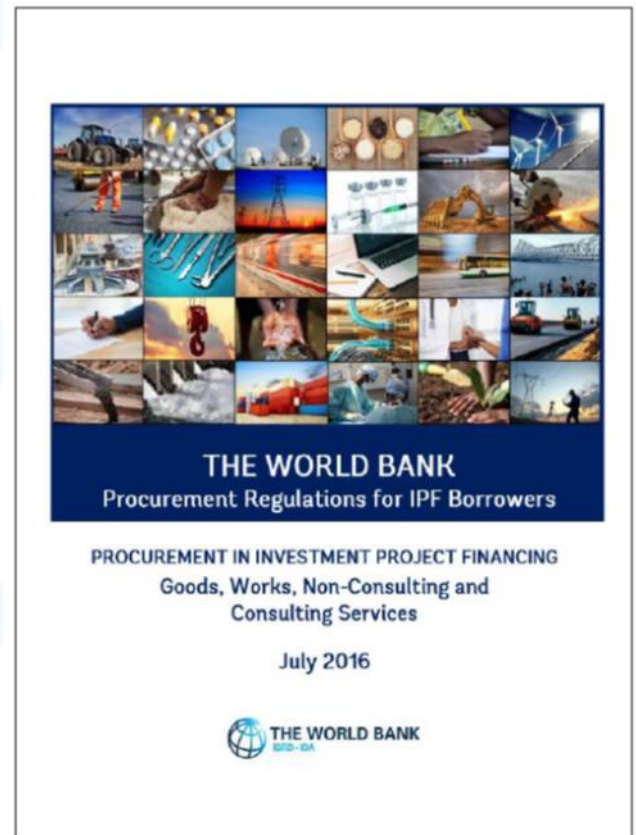
- **Governi responsabili della gestione dei fondi**

Il paese beneficiario cura direttamente pubblicizzazione, aggiudicazione e gestione dei contratti

- **“Fit for Purpose”**

Una specifica strategia di procurement per ogni singolo progetto (Project Procurement Strategy for Development)

- Rafforzamento delle **istituzioni locali**



Una novità interessante: Io Standstill Period

- Address all queries to the Borrower!
- Implementing agencies must send copy of complaints to the Bank and provide a reply within a short period of time
- Send copies of communications to the Bank or write to the Bank directly when borrowers do not respond promptly
- Address to World Bank Task Team Leader, copy to Country Director and Regional Procurement Manager
- Standstill period (following the transmission of the intention to Award to all bidders)



Standstill Period (SP)

- Period within which to complain (and still be able to influence the award decision)



Il ciclo di vita del progetto

Fase	Opportunità	Cliente	Fonte di informazione
Fase pre- progettuale	Consulenze di breve termine	Banca Mondiale	Country Partnership Framework (CPF) e altri studi. Per contratti oltre 50,000\$ pubblicizzazione di una REI
Identificazione	Consulenze di breve termine	Banca Mondiale	Monthly operational summary (MOS) e Project Information Document (PID)
Preparazione	Consulenze di breve e medio termine	Paese beneficiario	PID e MOS nelle loro versioni aggiornate
Valutazione (redazione del PAD)	Consulenze di breve termine	Banca Mondiale	MOS, PID e per contratti oltre 50,000 \$ pubblicizzazione di una REI
Trattative e Approvazione			Il paese beneficiario puo' pubblicare un avviso generale di gara d'appalto (General Procurement Notice)
Implementazione	Servizi di consulenza, fornitura di macchinari, merci e lavori civili	Paese beneficiario e Banca Mondiale per consulenze di breve termine	PID, PAD (e il procurement plan), REI, SPN (Specific procurement notice). Banche Dati (UNDB, dgMarket, Contract Awards Database)
Supervisione	Consulenze a breve termine	Banca Mondiale	PID, PAD, GPN, REI, SPN
Valutazione ex-post	Consulenze a breve termine	Banca Mondiale	PID, PAD, GPN, REI, SPN

Il Corporate Procurement: Econsultant2



Il portale principale per l'identificazione di consulenti, aziende ed individui, che forniscano servizi e lavorino direttamente per la Banca

Un Sistema adatto anche per le piccole imprese

L'esperienza di una Pmi italiana

Con un fatturato medio annuo di € 4,5 milioni, conta circa venticinque dipendenti diretti Newster Group produce sistemi per la sterilizzazione di rifiuti ospedalieri e il trattamento delle acque reflue ospedaliere.

Individuando una figura interna che si occupasse esclusivamente di gare d'appalto, l'azienda si è aggiudicata una gara per la fornitura, installazione e manutenzione di nove impianti per il trattamento dei rifiuti ospedalieri in altrettanti ospedali in Romania, finanziata con fondi della Banca Mondiale.

L'International Finance Corporation (IFC)



IFC è la più grande istituzione di sviluppo globale focalizzata sugli investimenti del settore privato nei paesi in via di sviluppo.



Una banca di sviluppo con la flessibilità di una banca commerciale al servizio del settore privato

Fornisce **finanziamenti** per aiutare le aziende a creare occupazione e fornire servizi essenziali

Mobilità **capitale** proprio e di altre banche, fornendo consulenza per garantire uno sviluppo economico sostenibile

Lavora direttamente con le aziende produttrici, i loro fornitori e i loro acquirenti

Dati principali

(FY 2017)

FISCAL YEAR 2017 HIGHLIGHTS

\$19.3 billion in long-term investment:

- **\$11.9 billion** for IFC's own account
- **\$7.4 billion** mobilized

\$55 billion committed portfolio

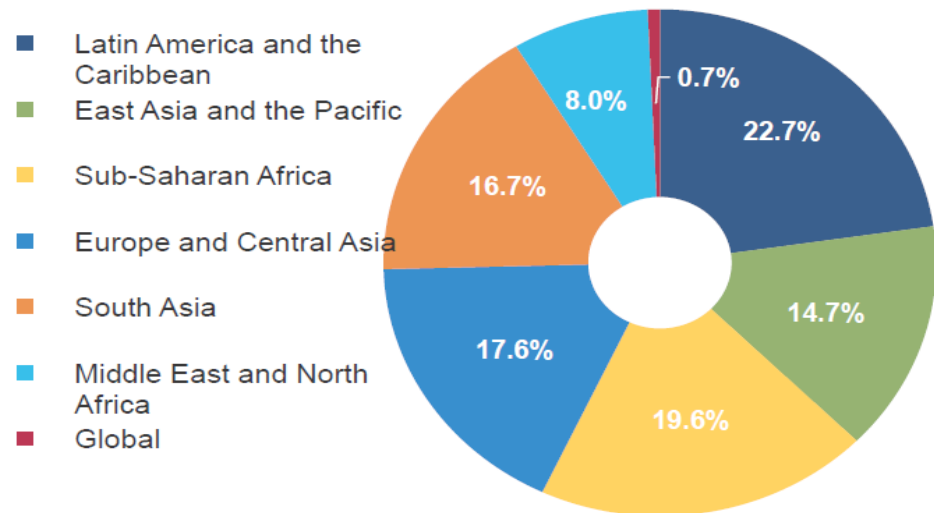
\$4.6 billion invested in IDA countries

Advice:

- **63%** of program in IDA countries,
- **20%** in fragile and conflict-affected areas,
- **33%** in sub-Saharan Africa,
- **26%** climate-related.

FY17 LONG-TERM INVESTMENT COMMITMENTS BY REGION

COMMITMENTS FOR IFC'S ACCOUNT: \$11.9 BILLION

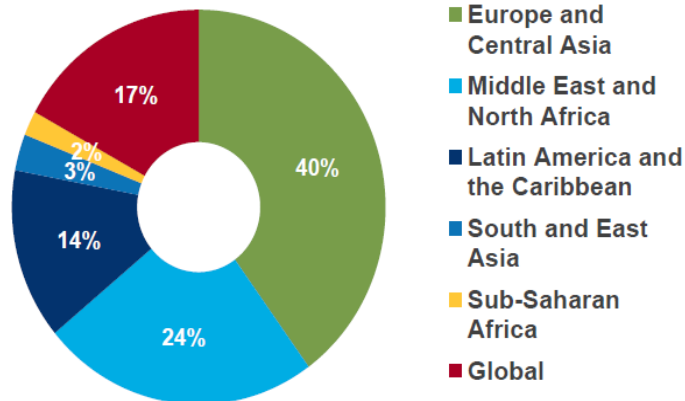


IFC e le aziende italiane

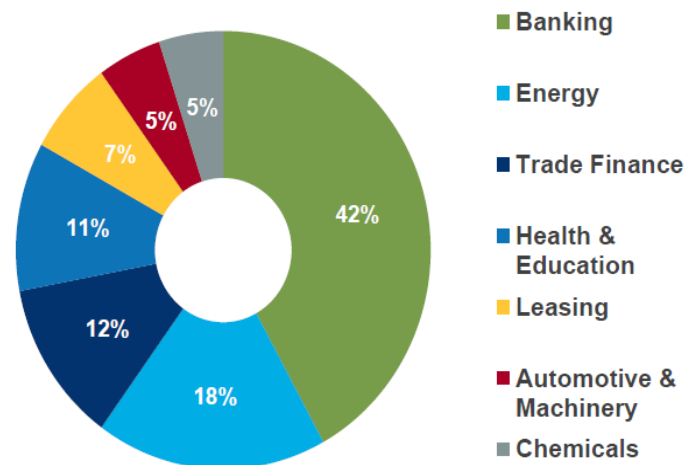
(FY 2017)

*Il portafoglio d'investimenti di IFC con aziende italiane ammonta a **1,2 miliardi USD***

Exposure to Italian sponsors by Region



Exposure to Italian sponsors by Industry



Settore	Ammontare
Banking	447
Power	213
Trade Finance	168
Salute, Educazione	156
Materiale elettrico, Automotive	108
Prodotti chimici, fertilizzanti	69
Leasing	64
TOTALE	1225

Valore aggiunto percepito dalle aziende partner di IFC

Results of IFC Client Survey



They work with IFC



Criteri di eleggibilità

Per poter accedere ad un progetto d'investimento finanziato da IFC, il progetto deve:

- ▶ **Essere realizzato in un paese in via di sviluppo**
- ▶ **Svilupparsi tra soggetti del settore privato**
- ▶ **Avere buone prospettive di profittabilità'**
- ▶ **Apportare benefici alla comunità' locale**

IFC sostiene progetti d'investimento caratterizzati da:

- Addizionalità: Partecipazione ad un investimento solo nel caso in cui IFC possa riempire un gap con particolare attenzione alle aree seguenti: Risk Mitigation, Conoscenza ed innovazione, Standard-Setting, Policy Work (miglioramento del business environment locale tramite supporto ai governi)
- Partnership commerciale : IFC e' un'organizzazione operante su basi commerciali e sul principio della sostenibilità finanziaria
- Ruolo catalizzatore: Mira a facilitare investimenti produttivi nel settore privato dei paesi in via di sviluppo

Ammontare indicativo dei finanziamenti IFC

Tipo d'investimento	Finanziamento IFC
Greenfield, costo totale minore di 50 milioni di dollari	Fino al 35% del costo totale del progetto
Greenfield, costo totale superiore a 50 milioni di dollari	Fino al 25% del costo totale del progetto
Espansione o riabilitazione	Fino al 50% del costo totale del progetto
Capacita' di mobilitare finanziamenti da banche o altre istituzioni finanziarie	Mobilizzazione di finanziamenti da terzi

Investimento minimo di IFC \$5 milioni,
Sweet spot \$15-50 milioni



Il finanziamento di IFC a ENEL Green Power

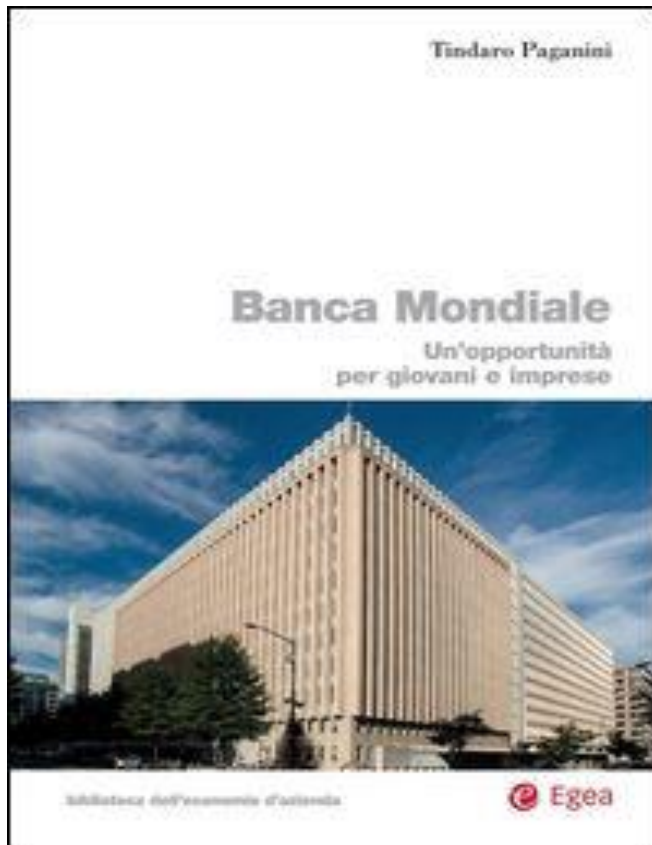
- ▶ Enel Green Power SpA e IFC, hanno firmato nel 2014 un accordo di finanziamento per **200 milioni di dollari**. Il finanziamento è correlato alla costruzione di oltre **300 MW di eolico** nel nord est del Brasile.
- ▶ Il finanziamento di IFC, che avrà una **durata di 10 anni**, è caratterizzato da un **tasso di interesse in linea con il benchmark di mercato** ed è assistito da una parent company guarantee rilasciata da Enel Green Power.
- ▶ La strategia di sviluppo del Gruppo Enel Green Power si basa sul **finanziamento dei progetti con i flussi di cassa generati**, in combinazione con fonti esterne soltanto quando sono a lungo termine, a costi competitivi, e con partner affidabili.
- ▶ Questo investimento contribuirà a favorire lo sviluppo delle energie rinnovabili in Brasile, **incrementando la fornitura di energia elettrica nei periodi di picco**.

Una partnership di successo con una società di medie dimensioni

- ❑ Pelliconi Spa (Ozzano Emilia, Bologna) produce ed esporta tappi a corona e in plastica per l'industria dell'imbottigliamento
- ❑ Pelliconi è il principale fornitore di due marchi internazionali come.....
- ❑ A partire dal 2011, IFC ha avviato una forte partnership con Pelliconi, svolgendo un **ruolo di international advisor** nell'identificazione dei mercati di maggior interesse e nella diversificazione degli investimenti.



Per saperne di piú



*Una guida concepita appositamente **per aiutare aziende, istituzioni e università**, fornendo anche suggerimenti **a chi sogna di poter lavorare dentro la Banca Mondiale**.*

*Il testo adotta un **taglio pratico**, arricchito da alcune testimonianze dirette, con l'obiettivo di dare indicazioni su come avvicinarsi ad una realtà tanto affascinante, quanto complessa.*

www.egeaonline.it

Grazie!

Tindaro Paganini

tpaganini@worldbank.org

tindaro@hotmail.com