RESEARCH REPORT FEBRUARY 2017

Port de Pointe-Noire in the Republic of the Congo (Brazzaville), supported by a €304m blended finance package. Photo: Congo Terminal Pointe-Noire.

BLENDED FINANCE

What it is, how it works and how it is used

JAVIER PEREIRA

Independent consultant

In recent years, 'blending' has become a common development finance term. The practice combines official development assistance with other private or public resources, in order to 'leverage' additional funds from other actors. There is some confusion about its meaning, how it works, and how it fosters development, as well as a significant lack of project data. Blending can be problematic: it does not necessarily support pro-poor activities, often focuses on middle-income countries, and may give preferential treatment to donors' own private-sector firms. Projects may not align with country plans, and commonly fail to incorporate transparency, accountability, and stakeholder participation. This report aims to clarify what blending is, how it works and how it is used, to foster greater understanding of this increasingly prominent development finance mechanism.

www.oxfam.org eurodad european network on debt and development OXFAM

Dans un rapport co-publié avec Oxfam International, Eurodad consacre de nouveaux travaux de recherche au financement mixte. Devenu un terme commun de financement du développement au cours des dernières années, ce concept associe aide publique au développement (APD) à d'autres ressources privées ou publiques, produisant ainsi un effet de levier pour lever des fonds additionnels issus d'autres sources.

Il existe cependant un certain niveau de confusion autour du fonctionnement de ce mécanisme, en plus d'un manque relatif de données de projets montés sur financement mixte. Ainsi, dans le but de faire la lumière sur ce concept, ce rapport clarifie la nature du financement mixte, son fonctionnement et son utilisation, en identifiant les domaines essentiels pour maximiser l'impact de ces projets sur le développement, tout en évaluant les risques quantitatifs et qualitatifs associés.