

Créditos Sustentables

Análisis de estrategias y mecanismos adoptados por Bancos a nivel mundial para la sostenibilidad ambiental

Lic. Anabella Caruso

Noviembre 2024



IAIA
REGIONAL SYMPOSIUM

INFRASTRUCTURE
& the **ENVIRONMENT**

01. INTRODUCCIÓN

SITUACIÓN ACTUAL

La incorporación de la perspectiva ambiental en las operaciones de crédito ha ganado relevancia a nivel global.

- 🌿 La integración de la sostenibilidad en la gestión de riesgos.
- 🌿 La reorientación de flujos de capital hacia inversiones responsables, minimizando impactos ambientales y contribuyendo a la reducción de desigualdades.

PLANTEO DE PROBLEMÁTICAS

- 🌿 **Ausencia de consenso** a nivel global en cuanto a qué proyectos y activos financieros reúnen los criterios para ser catalogados como sostenibles.
- 🌿 **Limitaciones** de las herramientas utilizadas por los bancos para realizar la evaluación ambiental y social de un proyecto.

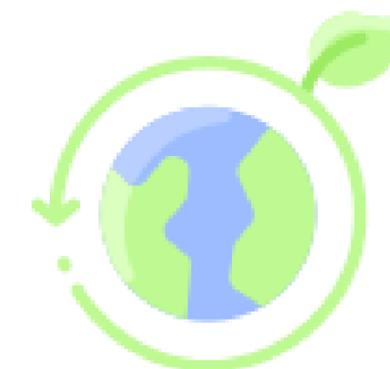
02. OBJETIVOS

Analizar las estrategias y mecanismos adoptados por bancos líderes a nivel mundial para ofrecer créditos ambientalmente sostenibles

01. Identificar y categorizar las diferentes **taxonomías** de sostenibilidad que los bancos están utilizando para los créditos que otorgan.

02. Identificar, categorizar y analizar los principales **modelos y herramientas** disponibles en el mercado para evaluar la sostenibilidad ambiental de un emprendimiento.

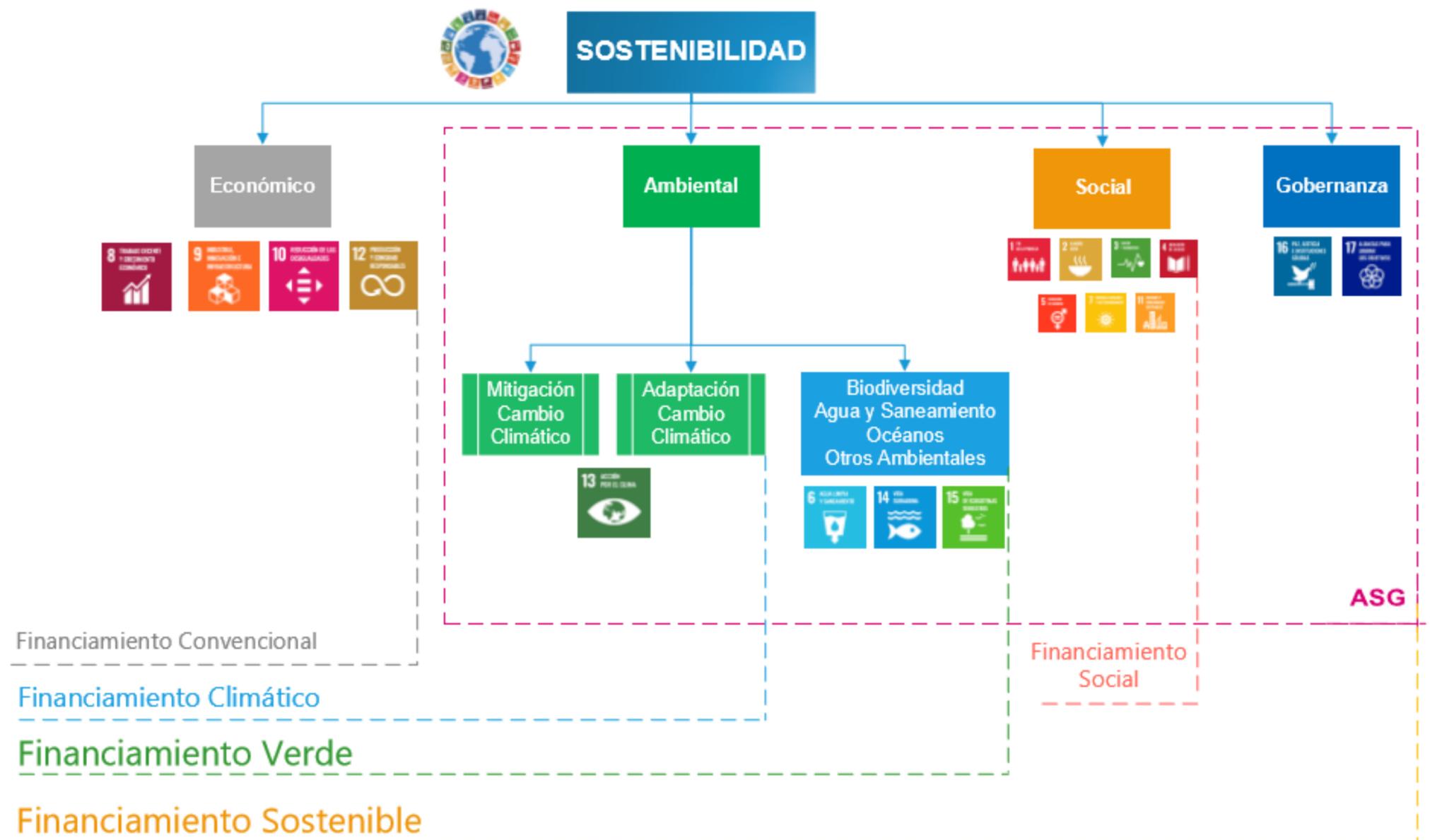
03. Describir las **ventajas y desafíos** que enfrentan los bancos al implementar prácticas crediticias enfocadas en la sostenibilidad ambiental.



Financiamiento Sostenible

Asignación de fondos a proyectos o actividades que promueven el desarrollo económico con un enfoque en la sostenibilidad ambiental y social.

Busca integrar **critérios ASG** en las decisiones financieras, promoviendo inversiones responsables que generen beneficios a largo plazo tanto para la sociedad como para el medio ambiente.



Taxonomías

Sistema de clasificación que identifica actividades, activos o proyectos que cumplen objetivos climáticos, ambientales, sociales o sostenibles.

- Deben ser interoperables, logrando un equilibrio entre los estándares internacionales y el contexto local.
- Objetivos alineados a compromisos internacionales
- Criterios de elegibilidad cuantitativos o cualitativos.
- Evolucionan en paralelo a la adopción de nuevas tecnologías.
- Cumplimiento de salvaguardas sociales mínimas.



Marco Común Taxonomía LAC*

Listas de financiamiento positiva de los BMD*

Principales hallazgos

Comparación de taxonomías relevantes - México, Colombia, Chile y UE.

Objetivo común 

Movilizar financiamiento público y privado hacia actividades con impactos ambientales y sociales positivos que permitan cumplir con los compromisos del país/region.

- Actividades elegibles deben cumplir con criterios técnicos de selección
- Varios objetivos ambientales, priorizan mitigación y adaptación al cambio climático.
- México tiene objetivos sociales definidos, el resto salvaguardas mínimas.
- Colombia establece objetivos para sectores del uso del suelo.
- Chile, incluiría al sector minas y canteras
- Aplicación voluntaria, excepto Taxonomía UE.
- Apoyo activo de BMD en la transferencia de conocimiento

Se espera que los bancos integren la taxonomía de su país o región en sus prácticas de otorgamiento de créditos.



Evaluación de la sostenibilidad ambiental de un proyecto

Herramientas



Principales hallazgos

Comparación de estrategias y herramientas implementadas por BMD (BID, BID Invest, Banco Mundial, IFC, CAF, BCIE y BEI)*

- Todos cuentan con una política ambiental y social. Algunos la complementan con estrategia de sostenibilidad y cambio climático.
- Estándares: ND de IFC. Grupo BID y CAF incorporan Cambio climático, Género y Conservación de la diversidad biológica (solo CAF). BEI Cambio climático.
- Categorización: De mayor a menor riesgo e impactos, A (impactos irreversibles), B (impactos reversibles) C (impactos mínimos-nulos). BEI agrega riesgos climáticos.
- Algunos incluyen en la evaluación, la estimación emisiones GEI y la exposición a riesgos físicos y de transición.
- Listas de exclusión orientadas a actividades prohibidas por leyes del país o convenios y acuerdos internacionales. Grupo BID y BEI incluyen actividades no alineadas con los objetivos del Acuerdo de París.

Ventajas y desafíos al implementar prácticas crediticias enfocadas en la sostenibilidad

Principales Ventajas

- **Mejora de la reputación**, la imagen corporativa y las relaciones con inversores
- **Reduce la exposición de riesgos** de crédito, legales y reputacionales.
- Políticas y procesos internos alineados en **concordancia con la legislación nacional**, o requerimientos de las instituciones financieras internacionales.
- **Carteras de préstamos más sólidas** gracias a la adecuada identificación y gestión de riesgos ambientales y sociales.
- La aplicación conjunta del SARAS y una taxonomía de finanzas sostenibles **permite identificar oportunidades de financiamiento** con impactos ambientales y sociales positivos.
- Acceso a capital y financiamiento internacional.
- **Evita la sobreexposición** a industrias sensibles o sujetas a presiones ambientales y sociales.

Principales Desafíos

- Avanzar en la incorporación de criterios ASG en las políticas de crédito, aunque no sea un requisito obligatorio en el país.
- Mantenerse actualizado en cuanto a buenas prácticas internacionales y normativas.
- A pesar de que el SARAS es un proceso estandarizado, **cada proyecto es único y requiere tiempo y criterio** experto para evaluar su sostenibilidad.
- El análisis del desempeño ambiental y social del proyecto debe realizarse en paralelo al análisis crediticio, para evitar demoras y cuellos de botella.
- **Desarrollar las capacidades técnicas** requiere inversión inicial en formación, tecnología y personal especializado.

03. CONCLUSIONES

Durante las últimas dos décadas, las instituciones financieras han trabajado en la incorporación de prácticas sostenibles, pero en los últimos años este proceso se ha acelerado significativamente, siendo un **tema prioritario en la agenda del sector**.

La integración de criterios ambientales y sociales en las finanzas mejora la sostenibilidad del sistema financiero y promueve el crecimiento económico responsable, **pero aún queda mucho por hacer**.

Es en este contexto es donde los espacios de intercambio entre las entidades adquieren una relevancia crucial, ya que permiten abordar desafíos comunes y trabajar de manera colaborativa.

¡GRACIAS!

Descarga la tesis completa aquí



<https://www.linkedin.com/in/anabella-caruso>

