

1ra. Jornada Anual de Riesgos del CGRRD

Riesgos de Sostenibilidad (ESG)

Yves Ferreira, Representante Regional BEI



Riesgos ESG

- Contexto.
- Tipo de riesgos.
- Beneficios de una estrategia ESG.
- Principios para la Inversión Responsable.
- Calificación ESG.
- ESG in ALC.
- Marcos y estándares internacionales de reportería ESG.

Contexto

- Los riesgos ESG (en Inglés) se refieren a los factores ambientales, sociales y de gobernanza que pueden crear una mala reputación o un daño financiero a una empresa.
- Los riesgos ESG son relevantes para empresas de todos los tamaños y son fundamentales para el éxito financiero de cualquier negocio.
- Muchas empresas se esfuerzan por implementar una estrategia ESG para gestionar sus riesgos ESG y proteger el éxito futuro y la calidad de su negocio.
- Los riesgos ESG afectan y repercuten en todas las partes (presentes o futuras) interesadas de una empresa (stakeholders): accionistas, juntas directivas, empleados, clientes, proveedores y reguladores.

Tipo de Riesgos, los tres pilares:

- Ambientales.
- Sociales.
- Gobernanza.

Riesgos Ambientales

- Los riesgos ambientales se refieren a cómo una empresa impacta el medio ambiente. Incluyen factores como:
 - Huella de carbono.
 - El consumo de agua.
 - Depósito de basura.
 - Emisiones de gases de efecto invernadero.
 - Impacto en la biodiversidad.
 - Deforestación.
- La gestión de riesgos ambientales incluye el cumplimiento de la normativa ambiental. No hacerlo puede resultar costoso.

Riesgos Ambientales (ejemplos)

- En abril de 2010, una plataforma petrolera de British Petroleum (BP) llamada “Deepwater Horizon” entró en erupción cerca del Golfo de México y posteriormente afectó la vida silvestre y la biodiversidad circundante. BP acabó pagando unas considerables tasas de limpieza, por un total de alrededor de 65.000 millones de dólares tanto por las multas impuestas como por los gastos de limpieza de las zonas circundantes.
- PG&E, o la compañía Pacific Gas and Electricity, que proporciona servicios de gas natural y electricidad a 16 millones de personas, ha sido objeto de casi 30 mil millones de dólares debido a su papel en múltiples incendios forestales de California, como el de Sacramento en 2015 y el incendio forestal de Napa en 2017. Esto se debe a que PG&E no logró mantener estables sus líneas eléctricas. Después de estos incendios, PG&E se vio obligada a declararse en quiebra en 2019.
- La ciudad de Flint en Michigan también perdió millones de dólares tras un incidente en el que se encontraron altos niveles de plomo en el agua potable de la ciudad. La ciudad no sólo tuvo que desembolsar dinero por poner a los residentes en peligro, sino que el estado de Michigan también tuvo que sucumbir a un acuerdo de conciliación de 600 millones de dólares.

Riesgos Sociales

- Los riesgos sociales son generalmente diversos y pueden ser subjetivos.
- Los mas comunes incluyen:
 - Igualdad salarial.
 - Condiciones de seguridad en el lugar de trabajo.
 - Prácticas de proveedores/vendedores.
 - Violaciones de derechos humanos.
 - Diversidad, equidad e inclusión.
 - Privacidad de datos.
- Los riesgos sociales afectan la imagen de marca y la fidelidad de los stakeholders de la empresa.

Riesgos Sociales (ejemplos)

- Más de 1.100 personas –en su mayoría trabajadores de la confección– perdieron la vida cuando la fábrica Rana Plaza se derrumbó en las afueras de Dhaka, Bangladesh, el 24 de abril de 2013. Muchas más resultaron heridas y los sobrevivientes se enfrentaron a un futuro muy incierto. Se descubrió que al menos 29 marcas se producían en la fábrica de Rana Plaza, incluidas Primark, Walmart, JCPenney, Mango, Matalan y Benetton.
- En 2011, se descubrió que AHA, el contratista supuestamente responsable del 90% de la producción brasileña de Zara, había subcontratado trabajo a una fábrica de Sao Paulo que empleaba trabajadores inmigrantes de Bolivia y Perú en condiciones de explotación para confeccionar prendas para la empresa española. Se descubrió que los trabajadores trabajaban de 16 a 19 horas al día, con poco tiempo libre y endeudados con sus traficantes. Catorce de los trabajadores eran bolivianos y uno era de Perú. Uno tenía 14 años.
- Walt Disney Company esta actualmente bajo un demanda de pagar más de 150 millones de dólares en salarios, en seguimiento a una denuncia de mujeres empleadas por el gigante del entretenimiento que fueron defraudadas debido a la práctica de Disney de preguntar a los nuevos empleados sobre su historial salarial.

Riesgos de Gobernanza

- Los riesgos de gobernanza se refieren a cómo opera una empresa, incluidas sus políticas de gobierno y incluyen.
 - Comunicaciones transparentes.
 - Divulgaciones ESG.
 - Estructura y diversidad del consejo.
 - Prevención de la corrupción y el fraude.
 - Integridad y ética de la organización.
 - Compensación Ejecutiva.
- Las empresas deben considerar las regulaciones de cumplimiento específicas de la industria y el papel de la junta directiva al supervisar las políticas de gestión de riesgos.

Riesgos de Gobernanza (ejemplos)

- Volkswagen una de las mayores empresas automovilísticas del mundo, fue objeto de una forma de lavado verde tras ser acusada de alterar las pruebas de emisiones de sus vehículos en 2015. Millones de automóviles fueron retirados del mercado y la compañía automovilística tuvo que pagar más de 30 mil millones de dólares en multas, acuerdos, sanciones y devolución de préstamos de clientes para aquellos que optaron por arrendar automóviles Volkswagen.
- En julio Altice International ha suspendido a varios directivos, trabajadores y representantes legales en Portugal y otros lugares mientras se lleva a cabo una investigación sobre presunta corrupción, fraude fiscal y lavado de dinero en su filial portuguesa. Las autoridades portuguesas han identificado alrededor de 100 empresas. La investigación, denominada "Operación Picoas", "se centra en sospechas de manipulación de procesos de contratación, pago de ventajas indebidas, venta de activos de la empresa con pérdidas y malversación de dinero. El cofundador del grupo, Armando Pereira, fue suspendido de todos sus cargos así como el codirector ejecutivo de Altice International, Alexandre Fonseca, que también es presidente de las filiales portuguesas y estadounidenses. Los acreedores están preocupados con la situación y se habla de la cesión de activos para reducir parte de la deuda de EUR 60 000 millones.

Beneficios de una estrategia ESG

- Independientemente de la industria o el tamaño, todas las organizaciones siguen siendo vulnerables al riesgo ESG y deben con el impulso de la junta directiva crear una estrategia ESG para monitorear y mitigar el riesgo ESG.
- Sin ella, una organización enfrenta una triple amenaza:
 - Perder financiación de los inversionistas ESG.
 - Perder clientes con conciencia social.
 - Violar las regulaciones, lo que puede resultar en multas enormes.

Beneficios de una estrategia ESG

- Uno de los beneficios generales de diseñar una estrategia para monitorear y mejorar las posibilidades de que los riesgos ESG afecten las finanzas de una empresa es la mayor oportunidad de interés de futuros inversionistas. Al igual que la inversión socialmente responsable, la inversión de impacto y las inversiones ESG, los inversionistas están cada vez más interesados en contribuir exclusivamente en proyectos y negocios que buscan la sostenibilidad y hacen todo lo posible para evitar contribuir con el cambio climático. Por lo tanto, las empresas que busquen implementar estrategias de gestión de riesgos ESG en sus modelos de negocio no solo podrían proteger sus finanzas actuales, sino también mejorar las posibilidades de adquirir nuevas oportunidades financieras para expandir aún más su negocio.
- Los clientes también están cada vez más interesados en empresas que se esfuerzan por hacer su parte en la lucha contra el cambio climático. Esta es la razón por la que las empresas con certificaciones ambientales se ganan la confianza de los consumidores con más facilidad y dado que las empresas que han establecido planes de gestión de riesgos ESG pueden demostrar sus esfuerzos hacia cuestiones sociales y ambientales: la probabilidad de mantener clientes existentes y de atraer nuevos es elevada.
- Por último, buscar crear un plan de acción para monitorear y mitigar los riesgos ESG puede ayudar a las empresas a mantener la motivación para cumplir con las regulaciones ambientales incluso antes de que se aprueben. En otras palabras, esforzarse por prevenir los riesgos ESG puede ayudar a las empresas a ir un paso por delante y evitar la necesidad de entrar en modo de “pánico” para adaptarse a las nuevas regulaciones que se aprueban con limitaciones de tiempo.

Principios para la inversión responsable (PRI)

- Principios para la Inversión Responsable (UNPRI o PRI) es una red internacional de instituciones financieras respaldada por las Naciones Unidas desde 2005 que trabajan juntas para implementar seis principios, a menudo denominados "los Principios". Su objetivo es comprender las implicaciones de la sostenibilidad para los inversores y apoyar a los signatarios para facilitar la incorporación de estas cuestiones en sus prácticas de propiedad y toma de decisiones de inversión. Al implementar estos principios, los signatarios contribuyen al desarrollo de un sistema financiero global más sostenible.
- Los Principios ofrecen un marco de posibles acciones para incorporar factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo en las prácticas de inversión en todas las clases de activos. La inversión responsable es un proceso que debe adaptarse a la estrategia, el enfoque y los recursos de inversión de cada organización. Los Principios están diseñados para ser compatibles con los estilos de inversión de grandes inversionistas institucionales diversificados que operan dentro de un marco fiduciario tradicional.
- En marzo de 2022, más de 4.800 signatarios de más de 80 países, que representan aproximadamente 100 billones de dólares, se han adherido a los Principios. En algunos casos, antes de contratar a un administrador de inversiones, los inversionistas institucionales preguntarán si el administrador es signatario.

Principios para la inversión responsable (PRI)

- “Como inversores institucionales, tenemos el deber de actuar en el mejor interés a largo plazo de nuestros beneficiarios. En este rol fiduciario, creemos que las cuestiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) pueden afectar el desempeño de las carteras de inversión (en diversos grados según las empresas, sectores, regiones, clases de activos y a lo largo del tiempo). También reconocemos que la aplicación de estos principios puede alinear mejor a los inversores con objetivos más amplios de la sociedad. Por lo tanto, cuando sea consistente con nuestras responsabilidades fiduciarias, nos comprometemos a lo siguiente:
 1. Incorporaremos cuestiones ESG en los procesos de análisis y toma de decisiones de inversión.
 2. Seremos propietarios activos e incorporaremos cuestiones ESG en nuestras políticas y prácticas de propiedad.
 3. Buscaremos una divulgación adecuada sobre cuestiones ESG por parte de las entidades en las que invertimos.
 4. Promoveremos la aceptación e implementación de los Principios dentro de la industria de inversiones.
 5. Trabajaremos juntos para mejorar nuestra eficacia en la implementación de los Principios.
 6. Cada uno de nosotros informará sobre nuestras actividades y avances hacia la implementación de los Principios”.

Calificación ESG

- Una calificación ESG mide la exposición de una empresa a riesgos ambientales, sociales y de gobernanza a largo plazo.
- Muchas empresas recurrirán al uso de agencias externas para que las ayuden a calcular sus puntuaciones ESG. En general, cuanto mayor sea la calificación de riesgo ESG, mejor podrá una empresa demostrar su capacidad para mitigar los riesgos ESG. Esta puntuación ayuda a las empresas a rectificar las áreas necesarias para mejorar su calificación de riesgo ESG.
- La gestión de riesgos, las evaluaciones y las calificaciones de riesgo ESG pueden ayudar a las empresas de muchas maneras, por ejemplo; adelantándose a la legislación ambiental, reduciendo los costos comerciales derivados de multas potencialmente posteriores y manteniendo la lealtad de los clientes y el interés de los inversores.
- De hecho, los inversores utilizan calificaciones ESG para complementar el análisis financiero pueden obtener una visión más amplia del potencial a largo plazo de una empresa.

Calificación ESG

- Agencias externas como Bloomberg, MSCI, Refinitive y JUST Capital calculan las puntuaciones ESG de diferentes empresas.
- Cada agencia tiene formas específicas de calcular y calificar las puntuaciones.
- Aprovechan algoritmos y analistas para convertir métricas ESG en puntuaciones ambientales, sociales y de gobernanza aisladas. Luego, fusionan las puntuaciones en una única calificación primaria. La mayoría de las agencias asignan puntuaciones en una escala de 100 puntos.

Calificación ESG (ejemplo MSCI)

- Consideraciones para la puntuación ambiental:
 - Emisiones de carbón.
 - Huella de carbono del producto.
 - Financiación del impacto ambiental.
 - Vulnerabilidad al cambio climático.
 - Abastecimiento de agua.
 - Biodiversidad y uso de la tierra.
 - Abastecimiento de materia prima.
 - Emisiones tóxicas y residuos.
 - Material de embalaje y residuos.
 - Residuos electrónicos.
 - Tecnología limpia.
 - Edificio verde.
 - Energía renovable.

Calificación ESG (ejemplo MSCI)

- Consideraciones para la puntuación social:
 - Como se gestiona la mano de obra.
 - Prácticas y protocolos de salud y seguridad.
 - Formación de trabajadores.
 - Normas laborales de la cadena de suministro.
 - Seguridad y calidad del producto.
 - Seguridad química.
 - Protección financiera del consumidor.
 - Privacidad y seguridad de datos.
 - Inversión responsable.
 - Asegurar la salud y el riesgo demográfico.
 - Abastecimiento controvertido.
 - Relaciones comunitarias.
 - Acceso a la comunicación.
 - Acceso a financiación.
 - Acceso a la atención sanitaria.
 - Oportunidades en nutrición y salud

Calificación ESG (ejemplo MSCI)

- Consideraciones para la puntuación de gobernanza:
 - Composición del consejo en términos de diversidad e independencia.
 - Compensación Ejecutiva.
 - Propiedad.
 - Prácticas de contabilidad.
 - Ética de negocios.
 - Transparencia fiscal.

Calificación ESG (ejemplo SPI)



Social Performance Indicators Online

SPI Online offers a series of social auditing tools developed by Cerise+SPTF to assess Universal Social and Environmental Performance Management Standards, including Customer Protection Certification Standards, and international standards related to ESG risks.

Calificación ESG (ejemplo SPI)

WELCOME PAGE

Welcome ! Please fill out the questionnaire

- Dimension 1
- Dimension 2
- Dimension 3
- Dimension 4
- Dimension 5
- Dimension 6
- Dimension 7

ORGANIZATION INFORMATION

				Dept
Dimension	1	Dimension 1: Social Strategy		
Standard	1.A	The provider has a strategy to achieve its social goals.		
EP	1.A.1	The strategy specifies the provider's target clients, social goals, and how the provider will achieve those goals.		
Indicator	1.A.1.4	The provider defines a "do no harm" strategy that articulates how it will mitigate the social risks connected to the use of its products and services:		Exec Mgt
Detail	1.A.1.4.1	Negative effects on clients and their households		Exec Mgt
Detail	1.A.1.4.2	Human rights violations		Exec Mgt
Detail	1.A.1.4.3	Corruption and bribery		Exec Mgt
Dimension	2	Dimension 2: Committed Leadership		
Standard	2.A	Members of the board of directors hold management accountable for achieving the provider's social goals.		
EP	2.A.3	The board makes strategic decisions based on social and financial data.		
Indicator	2.A.3.1	The board uses the following data, provided by management, to monitor client protection. Minimum frequency: annually		BoD
Detail	2.A.3.1.1	Analysis of the risk of client over-indebtedness.		BoD
Detail	2.A.3.1.3	Interest rates and whether they are responsible.		BoD
Detail	2.A.3.1.4	Reports on the provider's systems for data privacy and security, particularly any failures or breaches.		BoD
Detail	2.A.3.1.5	Reports on any fraud or corruption, including extortion and bribery.		BoD
Indicator	2.A.3.3	The board uses the following data, provided by management, to monitor decent work conditions for employees (with the listed minimum frequency):		BoD
Detail	2.A.3.3.1	Employee turnover rate, by gender. Minimum frequency: annually		BoD
Detail	2.A.3.3.2	Analysis of employee satisfaction surveys. Minimum frequency: every two years		BoD
EP	2.A.4	Board oversight of senior management is aligned with the provider's social goals.		
Indicator	2.A.4.3	The Board oversees executive compensation.		BoD
Detail	2.A.4.3.2	The board calculates the difference between the average annual compensation of executives and field employees and is able to justify any ratio higher than 25:1. Minimum frequency: annually		BoD

Calificación ESG (ejemplo SPI)

WELCOME PAGE

Welcome ! Please fill out the questionnaire

- Dimension 1
- Dimension 2
- Dimension 3
- Dimension 4
- Dimension 5
- Dimension 6
- Dimension 7

ORGANIZATION INFORMATION

			Dept
Standard	2.B	Senior management is responsible for implementing the provider's strategy for achieving its social goals.	
EP	2.B.2	Management makes strategic and operational decisions based on social and financial data.	
Indicator	2.B.2.1	Senior management analyzes the following data and assesses risks. Minimum frequency: annually	Exec Mgt
Detail	2.B.2.1.1	Analysis of client protection risks (over-indebtedness, unfair treatment, lack of transparency, privacy of client data, complaints, fraud, corruption and bribery)	Exec Mgt
Detail	2.B.2.1.3	Analysis of decent work conditions (health and safety, compensation and benefits, working conditions)	Exec Mgt
Indicator	2.B.2.2	Internal audit and/or risk management integrates the following criteria into regular monitoring activities:	Internal Audit / Internal Control
Detail	2.B.2.2.1	Client repayment capacity, loan approval analysis, prevention of aggressive sales	Internal Audit / Internal Control
Detail	2.B.2.2.3	Compliance with code of conduct; prevention of fraud and corruption	Internal Audit / Internal Control
Detail	2.B.2.2.5	Client data misuse and fraud	Internal Audit / Internal Control
Dimension	3	Dimension 3: Client-centered Products and Services	
Standard	3.B	The provider's products, services, and channels benefit clients.	
EP	3.B.3	The provider's products, services, and channels protect clients from harm.	
Indicator	3.B.3.2	The provider's collateral and guarantor requirements do not create severe hardship for clients.	Operations
Detail	3.B.3.2.1	The provider has a list of assets that cannot be pledged as collateral, which includes items that would create severe hardship or significant loss of income earning ability for the client.	Operations
Detail	3.B.3.2.2	Collateral valuation is based on a verifiable market price/resale value. The credit committee or second level approval verifies the collateral valuation.	Operations
Dimension	4	Dimension 4: Client Protection	
Standard	4.A	The provider does not overindebt clients.	
EP	4.A.1	The provider makes loan decisions based on a client's repayment capacity.	
Indicator	4.A.1.1	The provider has a policy and documented process for loan approvals.	Operations
Detail	4.A.1.1.1	The percentage of a borrower's disposable income that can be applied to debt service may not be higher than 70%, including debt from the provider and other lenders.	Operations
Detail	4.A.1.1.2	Loan approval decisions are made by at least two people, one of whom does not interact directly with the client.	Operations
Detail	4.A.1.1.3	If a credit bureau exists, the provider reports client data to credit bureaus and uses credit reports in the approval process for loans.	Operations

Calificación ESG (ejemplo SPI)

WELCOME PAGE

Welcome ! Please fill out the questionnaire

- Dimension 1
- Dimension 2
- Dimension 3
- Dimension 4
- Dimension 5
- Dimension 6
- Dimension 7

ORGANIZATION INFORMATION

			Dept
EP	4.A.2	The provider monitors the market and responds to heightened over-indebtedness risk.	
Indicator	4.A.2.2	The provider defines PAR levels that trigger additional internal monitoring and response.	Operations
Standard	4.B	The provider gives clients clear and timely information to support client decision making.	
EP	4.B.1	The provider is transparent about product terms, conditions, and pricing.	
Indicator	4.B.1.1	<p>The provider gives a Key Facts Summary Document to borrowers before they sign a contract. The document contains the following information:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Total loan amount - Pricing, including all fees - Total cost of credit: all principal, interest, and fees plus cash collateral - Disbursement date and loan term - Repayment schedule with principal and interest amounts, number, and due dates of all repayment installments - All deductions from principal disbursement (eg: first installment, commissions, fees, cash collateral, taxes), if applicable - How cash collateral / mandatory savings can be used in case of default, if applicable - Moratorium interest rates, terms, and conditions, if applicable 	Marketing / Prod Dvpt
Standard	4.C	The provider enforces fair and respectful treatment of clients.	
EP	4.C.1	The provider's code of conduct requires fair and respectful treatment of clients.	
Indicator	4.C.1.1	The provider's code of conduct states the organizational values, standards of professional conduct, and treatment of clients that it expects of all employees, and defines the sanctions to apply in case of a breach.	HR
Indicator	4.C.1.2	The provider's policies prohibit the following:	Marketing / Prod Dvpt
Detail	4.C.1.2.1	Corruption, theft, kickbacks, fraud	Marketing / Prod Dvpt
Detail	4.C.1.2.2	Client intimidation: using abusive language, using physical force, limiting physical freedom, sexual harassment, shouting at the client, entering the client's home uninvited, publicly humiliating the client, using threats	Marketing / Prod Dvpt
Detail	4.C.1.2.3	Discrimination against all internationally recognized Protected Categories. [Note: Protected Categories are as follows: People over 40 years old; Sex; Race/ethnicity/national extraction/social origin /caste; Religion; Health status, including HIV status; Disability; Sexual orientation; Political affiliation/opinion; Civil/marital status; Participation in a trade union.]	Marketing / Prod Dvpt

Calificación ESG (ejemplo SPI)

WELCOME PAGE

Welcome ! Please fill out the questionnaire

ORGANIZATION INFORMATION

Dimension 1

Dimension 2

Dimension 3

Dimension 4

Dimension 5

Dimension 6

Dimension 7

			Dept
Standard	4.D	The provider secures client data and informs clients about their data rights.	
EP	4.D.1	The provider maintains the security and confidentiality of client data.	
Indicator	4.D.1.2	The provider maintains physical and electronic files in a secure system.	IT / MIS
Detail	4.D.1.2.1	System access is restricted to only the data and functions that correspond to an employee's role ("least privilege" principle).	IT / MIS
Standard	4.E	The provider receives and resolves client complaints.	
EP	4.E.1	The provider has a complaints mechanism that is easily accessible to clients and adapted to their needs.	
Indicator	4.E.1.1	Clients have a way to submit complaints to persons other than their loan officer/product officer and that person's supervisor.	Customer care
Dimension	5	Dimension 5: Responsible Human Resource Development	
Standard	5.A	The provider creates a safe and equitable work environment.	
EP	5.A.1	A written Human Resources policy is available to all employees that explains and protects their rights.	
Indicator	5.A.1.1	The provider's Human Resource policy explains employees' rights and responsibilities related to the following:	HR
Detail	5.A.1.1.1	Work rules and disciplinary procedures	HR
Detail	5.A.1.1.2	Grievance resolution	HR
Detail	5.A.1.1.3	Collective bargaining agreements and freedom of association	HR
Detail	5.A.1.1.4	Whistle blower safeguards	HR
Detail	5.A.1.1.5	Anti-harassment safeguards	HR
Detail	5.A.1.1.6	Conditions for dismissal and exit formalities	HR
Indicator	5.A.1.2	The provider meets or exceeds local regulations in the following areas:	HR
Detail	5.A.1.2.1	Competitive wages	HR
Detail	5.A.1.2.3	Benefits/social protection	HR
Detail	5.A.1.2.4	Limits on working hours and overtime hours	HR
Indicator	5.A.1.3	The provider's non-discrimination policy towards employees covers all internationally recognized Protected Categories. [Note: Protected Categories are as follows: People over 40 years old; Sex; Race/ethnicity/national extraction/social origin /caste; Religion; Health status, including HIV status; Disability; Sexual orientation; Political affiliation/opinion; Civil/marital status; Participation in a trade union.]	HR
Indicator	5.A.1.5	The provider operates in accordance with national law on forced labor and minimum age for employment, but in no case employs workers under 14 years old. If national law does not address forced labor, the provider complies with international law.	HR

Calificación ESG (ejemplo SPI)

WELCOME PAGE

Welcome ! Please fill out the questionnaire

ORGANIZATION INFORMATION

Dimension 1

Dimension 2

Dimension 3

Dimension 4

Dimension 5

Dimension 6

Dimension 7

						Dept
EP	5.A.2	Employee compensation is equitable and adequate.				
Indicator	5.A.2.1	The provider pays salaries based on market rates, and never below the sectoral minimum wage.				HR
Indicator	5.A.2.3	The provider analyzes salary data to check that men and women receive equal pay for equal work and have equal opportunities for pay increase/promotion.				HR
EP	5.A.3	The provider has a safety and health management system.				
Indicator	5.A.3.1	The provider assesses the health and safety risks faced by its employees and audits its existing safety measures. Minimum frequency: annually				HR
Standard	5.B	The provider's Human Resource Development system is designed to attract and maintain a qualified and motivated workforce.				
EP	5.B.1	The provider gives employees complete employment documentation and training to understand their job requirements.				
Indicator	5.B.1.1	The provider communicates to employees their individual employment terms:				HR
Detail	5.B.1.1.1	Base salary and opportunities for any other type of compensation (overtime, incentive pay)				HR
Detail	5.B.1.1.2	Job description / scope of work				HR
EP	5.B.2	The provider gives employees formal opportunities to communicate with management.				
Indicator	5.B.2.2	The provider has a formal grievance mechanism that allows employees to raise workplace concerns in a confidential manner.				HR
Dimension	6	Dimension 6: Responsible Growth and Returns				
Standard	6.B	The provider sets prices responsibly.				
EP	6.B.1	The provider charges fair prices.				
Indicator	6.B.1.2	Annual Percentage Rate (APR) for all of the provider's major credit products (> 20% portfolio) is within 15% of its peers. If it is outside the range, the provider can provide a valid justification.				Exec Mgt
EP	6.C.3	The provider has a transparent financial and social structure.				
Indicator	6.C.3.1	The provider publicly discloses its annual audited financial statements.				Finance

Calificación ESG (ejemplo SPI)

[WELCOME PAGE](#)

Welcome ! Please fill out the questionnaire

Dimension 1

Dimension 2

Dimension 3

Dimension 4

Dimension 5

Dimension 6

Dimension 7

[ORGANIZATION INFORMATION](#)

			Dept
Dimension	7	Dimension 7: Environmental Performance Management	
Standard	7.A	The provider has an environmental strategy and systems in place to implement it.	
EP	7.A.1	The provider has a strategy to achieve its environmental goals.	
		The provider has a documented strategy that specifies its intention to achieve at least one of the following environmental goals:	
		- Reduce the provider's own adverse impacts on the environment	
Indicator	7.A.1.1	- Reduce clients' vulnerability to climate change and environmental degradation	Exec Mgt
		- Reduce clients' adverse impacts on the environment	
		- Foster the adoption of green practices and technologies, and meet clients' demands and needs for them	
Standard	7.B	The provider identifies and manages environmental risks and opportunities.	
EP	7.B.1	The provider identifies and manages its own environmental risks at headquarters and branch level.	
		The provider avoids, minimizes and/or offsets the adverse impacts of its internal activities on the environment linked to	
		- Energy consumption	
		- Water consumption	
Indicator	7.B.1.4	- Paper consumption	Exec Mgt
		- Transportation and fuel consumption	
		- Waste production	
		- Greenhouse gas emissions	
EP	7.B.2	The provider identifies and manages client-level environmental risks.	
		The provider identifies clients' vulnerability to climate change and environmental degradation related to the following:	
		- climate change	
Indicator	7.B.2.1	- biodiversity loss	Marketing / Prod Dvpt
		- pollution and other environmental degradation.	
		The provider identifies clients' adverse impacts on the environment, related to the following:	
		- Greenhouse gas emission	

Calificación ESG (ejemplo SPI)

- [WELCOME PAGE](#)
- [ORGANIZATION INFORMATION](#)

Welcome ! Please fill out the questionnaire

- Dimension 1
- Dimension 2
- Dimension 3
- Dimension 4
- Dimension 5
- Dimension 6
- Dimension 7

			Dept
Indicator	7.B.2.2	<ul style="list-style-type: none"> - Air, water, or soil pollution, including the use and improper storage of hazardous chemicals - Deforestation, land degradation, biodiversity loss, protected wildlife/areas, in particular linked to biodiversity-sensitive areas - Waste production and management <p>The provider categorizes loan applications according to their level of environmental risks and implements at least one of the following actions for loan applications with high environmental risks:</p>	Marketing / Prod Dvpt
Indicator	7.B.2.4	<ul style="list-style-type: none"> - Conducts additional analysis of environmental risks. - Excludes or limits financing, taking into account potential trade-offs with the provider's social and financial performance. - Includes environmental clauses in the loan contract, conditioning loan renewal or provision of incentives on the adoption of mitigation solutions and/or green practices. 	Operations
Indicator	7.C.1.3	The provider offers dedicated green loans and promotes their uptake and responsible use by doing the following:	Operations
Detail	7.C.1.3.1	Defining financial conditions (loan amount, term, repayment schedule) adapted to the green practice or technology financed	Operations
Detail	7.C.1.3.4	Verifying that clients are using green loans to invest in green technologies and practices	Operations
Detail	7.C.1.3.5	Entering into partnerships with third parties to increase the provider's ability to offer high quality green practices and technologies to its clients	Operations

ESG en ALC

- La concienciación y la implementación de ESG en América Latina en general han quedado rezagadas en comparación con Europa, América del Norte y Asia Oriental.
- Dicho esto, la disrupción y los cambios causados por la pandemia de covid-19 ayudaron a que las cuestiones ESG sean una prioridad para las organizaciones a nivel mundial, incluida América Latina.
- Así vemos un mayor enfoque en América Latina en la adopción de prácticas ESG para ayudar a guiar la toma de decisiones corporativas y gestionar el riesgo corporativo, específicamente relacionado con el impacto de las empresas en sus empleados y otras partes interesadas.
- Como en otros continentes tanto la industria financiera como los reguladores gubernamentales están impulsando esfuerzos relacionados con ESG y los gobiernos latinoamericanos dependen cada vez más de criterios relacionados con ESG como instrumentos para abordar cuestiones sociales y ambientales.

ESG en ALC

- También hemos visto cómo la regulación gubernamental ha empujado a las empresas a centrarse más en las cuestiones sociales; un ejemplo de ello son las sanciones de Estados Unidos a bienes relacionados con Xinjiang, impuestas en diciembre de 2021. Estas sanciones prohíben las importaciones desde la región china de Xinjiang a menos que las empresas puedan demostrar que sus bienes se producían sin el uso de trabajo forzoso.
- La Unión Europea está lista para introducir una regulación similar, pero con un mandato mucho más amplio, ya que apunta a prohibir en el mercado de la UE productos que hayan sido elaborados con trabajo forzoso.
- Aunque fuera de América Latina, dichas regulaciones son ilustrativas de un cambio más amplio y un énfasis cada vez mayor en las cuestiones relacionadas con ESG, y el pilar social en particular.

ESG en ALC

- Mismo si los gobiernos de los países latinoamericanos se encuentran en diferentes etapas de implementación de marcos legales en temas ESG, varias empresas privadas y organismos no gubernamentales han creado iniciativas voluntarias en este sentido.
- Por ejemplo, algunos países latinoamericanos son miembros del Global Steering Group for Impact Investment (GSG). Fundado en 2015, GSG se dedica a impactar la inversión y el emprendimiento en beneficio de las personas y el medio ambiente. Actualmente cubre 35 países a través de 30 Consejos Asesores Nacionales y Regionales, incluyendo países de Centroamérica y América Latina (entre ellos Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, México y Uruguay). Los Consejos Asesores Regionales promueven y facilitan el desarrollo de la inversión de impacto en los países en los que operan. GSG fomenta la incorporación de factores ESG en la toma de decisiones o en las actividades de presentación de informes, incluso cuando no lo exija la legislación local. GSG también alienta a tomar medidas positivas para combatir los problemas sociales (por ejemplo, comprometerse a poner fin al trabajo forzoso y cortar los vínculos con las empresas que se benefician de la esclavitud, incluidos los grupos marginados y las víctimas de conflictos laborales).
- Además, varias empresas privadas de la región participan en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, un pacto no vinculante de las Naciones Unidas que insta a las empresas privadas de todo el mundo a respetar los derechos laborales, el medio ambiente y los derechos humanos mediante la adopción de políticas sostenibles y socialmente responsables.

Marcos y estándares internacionales de reportería ESG

- La demanda de una mayor divulgación de información ESG es intensa debido a :
- Presión del sector financiero
 - Se considera un reto debido a que las estrategias ESG impactan cada vez más en las decisiones de inversión. Por ejemplo, según la encuesta "Investor Survey 2021, How is your ESG data unlocking long term value?", el 86% de los inversionistas manifestaron que el que una empresa cuente con resultados sólidos en materia de ASG tendría un impacto significativo y directo en las recomendaciones de los analistas en la actualidad.
 - A nivel mundial, la inversión ESG en general es enorme y se ha multiplicado por diez en la última década.
 - La evolución de la inversión ESG ha ido acompañada de un crecimiento exponencial en la cantidad y los tipos de datos disponibles para que los consideren los inversores ESG.
- Cambios en la normatividad
 - Es considerado un reto, ya que las reglas en torno al impacto climático crecen alrededor del mundo. Por ejemplo, los compromisos de los estados respecto a la reducción de sus emisiones de GEI para el 2030. Gobiernos de todo el mundo que desean responder a las necesidades del mercado, adoptan políticas para promover la sostenibilidad y exigen cada vez más a las empresas la divulgación de datos y narrativas sobre sostenibilidad, ESG e información relacionada con la temática del cambio climático. Por ejemplo, en Europa, la Directiva sobre informes de sostenibilidad corporativa (CSRD), dirigida a empresas públicas y privadas, tanto grandes como pequeñas, entró en vigor en la segunda mitad de 2022. En EE. UU., la Comisión de Bolsa y Valores (SEC) Recientemente emitió una propuesta de nuevas regulaciones de divulgación climática para todas las empresas que cotizan en bolsa en EE.UU., que podrían entrar en vigencia en 2024. Para divulgar dicha información, las empresas deberán recopilar y reportar datos auditables y de alta calidad, de la misma manera que recopilan y reportan datos financieros.

Marcos y estándares internacionales de reportería ESG

- Clientes
 - El reto respecto de la demanda se da porque, según el “EY Future Consumer Index”, los clientes están incrementando sus requerimientos ESG para los proveedores; es decir, están comprando con conciencia. Dicho documento menciona que el 85% de los consumidores afirman que la sostenibilidad de las empresas es un factor por evaluar en las decisiones de compra.
- Licencia para operar
 - Asunto de suma importancia que le permite a las comunidades exigir compromiso y mayor transparencia, según lo indicado por el estudio “How business skills can help transform communities, EY. Asimismo, el “EY Future Consumer Index” señala que el 80% de los consumidores viene afirmando que las marcas deben ser transparentes sobre el impacto medioambiental de sus productos y servicios.
- Cambios en cultura laboral
 - Este reto significa que las nuevas generaciones priorizan las estrategias sostenibles de sus empleadores para sus decisiones profesionales (Lightspeed and Rubbermaid Commercial Products: “Recycling in the Workplace: A Millennial View”). Así, 9 de cada 10 “millennials” indican que trabajar en una empresa sostenible es un factor clave para ellos, mientras que, para la generación “X” y “Baby Boomers”, el 84% y 77% lo considera clave, respectivamente.

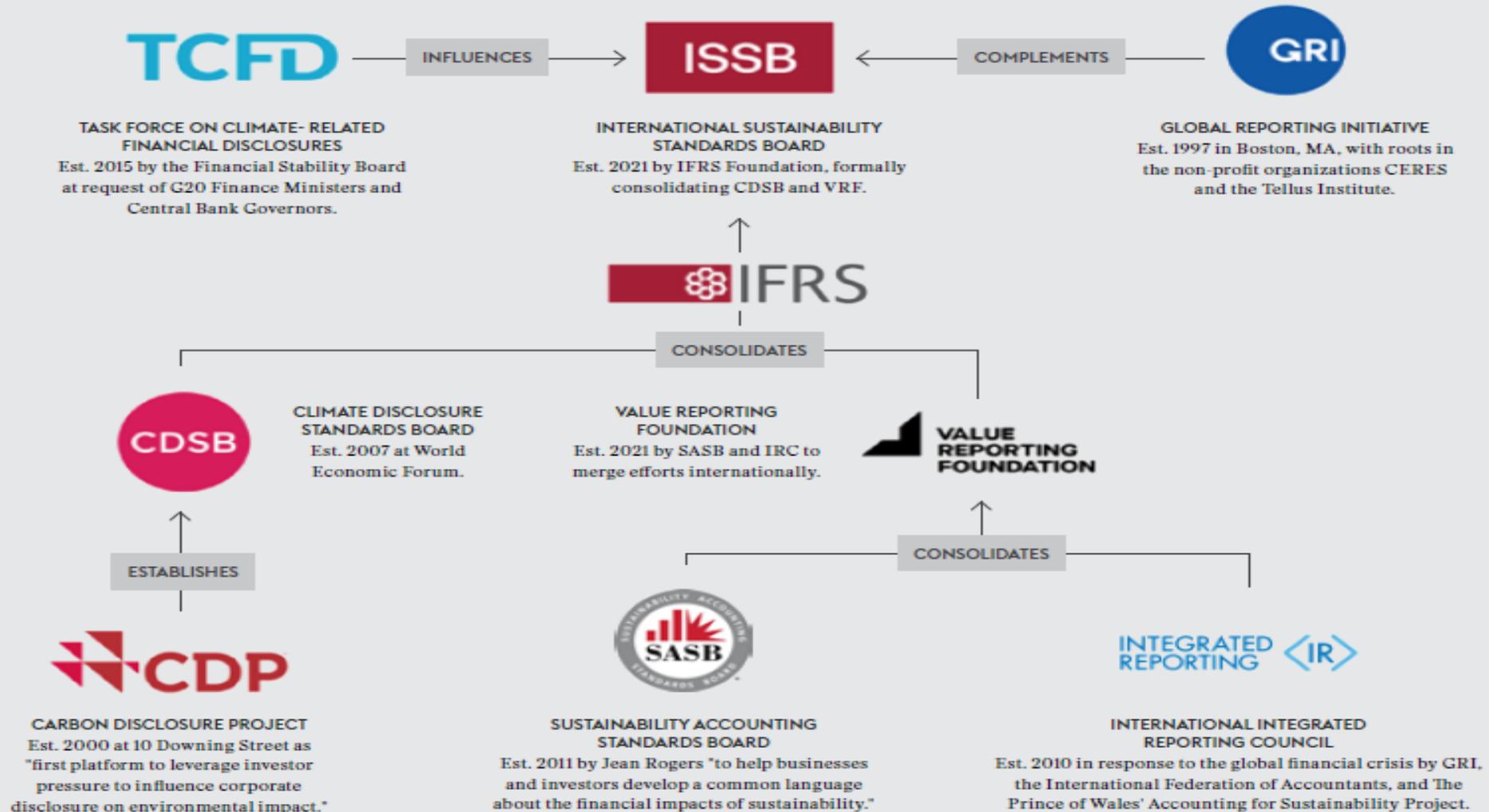
Marcos y estándares internacionales de reportería ESG

- Históricamente, gran parte de los datos ESG disponibles para los inversores se han obtenido a través de la cooperación voluntaria, de empresas que respondieron cuestionarios de encuestas o publicaron informes de sostenibilidad basados en uno o más de docenas de marcos y estándares de informes creados por varias organizaciones sin fines de lucro activas en el medio ambiente y temas sociales.
- La divulgación voluntaria de información ESG durante las últimas tres décadas se ha destacado por el desarrollo de varios estándares y marcos clave de presentación de informes.
- Algunos marcos comunes de presentación de informes ESG:
 - El marco del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD). Como sugiere el nombre, se centra en el clima, o el componente “E” de ESG.
 - El marco del Consejo Internacional de Informes Integrados (IIRC), desarrollado para promover la integración de todo tipo de informes ESG.
 - El marco de la Global Reporting Initiative (GRI) es un marco general que intenta capturar de manera amplia múltiples rincones de ESG.
 - El marco del Consejo de Normas de Divulgación Climática (CDSB). Nuevamente, esto se centra en la “E” en ESG y tiene como objetivo estandarizar la información relacionada con el cambio climático.

Marcos y estándares internacionales de reportería ESG

- Algunos estándares comunes de presentación de informes ESG?
 - Las normas del Grupo Asesor Europeo en Información Financiera (EFRAG). El EFRAG fue establecido por la Comisión Europea y está estrechamente vinculado a la Directiva de informes de sostenibilidad corporativa (CSRD) de ese organismo, aprobada en 2021. Las normas se centran en cuestiones financieras y de sostenibilidad.
 - Las Normas NIIF de Divulgación de Sostenibilidad, encabezadas por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB). Estas normas tienen como objetivo racionalizar los informes contables a nivel mundial, aumentando la transparencia en los mercados financieros.
 - Los estándares del Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Estos se centran en los tres pilares de ESG y están estrechamente relacionados con las normas NIIF mencionadas anteriormente.
- En resumen
 - Los marcos de presentación de informes ESG proporcionan principios rectores para la presentación de informes ESG, mientras que los estándares brindan las herramientas para seguir esos principios.
 - Ambos son importantes y ambos deben usarse en conjunto para lograr una total transparencia ESG.

Marcos y estándares internacionales de reporteria ESG



Reproduced with the permission of AuditBoard, Inc

Marcos y estándares internacionales de reportería ESG

Beneficios de la estandarización de la reportería.

- Las organizaciones que llegan a desarrollar adecuadamente su estrategia de sostenibilidad –interceptando la gestión de riesgos, la rentabilidad y el relacionamiento con los grupos de interés– tendrán ventajas competitivas que le permitirán crear valor a largo plazo.
- Lógicamente, lo importante de esta conjunción es que genera una tendencia sobre lo que buscan divulgar los reportes de ESG, para lo cual se utilizan los marcos internacionales en la elaboración de los reportes, se solicitan verificaciones de auditores independientes, se diseñan procedimientos de control internos para cuidar la calidad y confiabilidad de la información no financiera y se mantiene una mejora continua de los procesos de negocio.
- Ya que los grupos de interés en general buscan estar informados sobre la gestión integral de las organizaciones, los reportes de sostenibilidad estandarizados, usualmente, presentan el siguiente ciclo:
 - Planificación: Se desarrolla el contexto general de la estrategia.
 - Conexión: Se busca el diálogo con los grupos de interés.
 - Definición: Donde se desarrolla el análisis de la materialidad para identificar los temas críticos que se desea divulgar.
 - Recopilación: Se preparan los sistemas de información a ser utilizados y el levantamiento de la información que será procesada.
 - Preparación del reporte: Se redacta el informe y se difunde el mismo.

Marcos y estándares internacionales de reportería ESG

- Un buen reporte incluye los siguientes elementos:
 - i) Diseño digital fácil de utilizar y de fácil acceso a información de interés;
 - ii) Resultados respaldados por anécdotas interesantes, pero no opacadas por ellas;
 - iii) Claridad en cómo se beneficia la organización y cómo se beneficia la sociedad;
 - iv) Demostración clara del progreso o la falta del mismo;
 - v) Información compartida que corresponda al contexto del momento;
 - vi) Información confiable respaldada por datos verificables.

Gracias por la atención

Yves Ferreira

Representante Regional para el Caribe

y.ferreira@eib.org

Whatsapp : + 1 829 961 4899

