

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL NATURAL A LAS EVALUACIONES DE RIESGO:

Guía paso a paso para bancos

Financiado por:



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research EAER
State Secretariat for Economic Affairs SECO



DERECHOS DE AUTOR Y PROPIEDAD INTELECTUAL

La presente publicación podrá reproducirse total o parcialmente o de cualquier otra forma con fines educativos o no lucrativos sin autorización especial del titular de los derechos de autor, siempre y cuando se cite la fuente. La NFCA agradecerá recibir una copia de todo material divulgado que tenga como fuente esta publicación.

Cita sugerida: *Integración del capital natural a las evaluaciones de riesgo: Guía paso a paso para bancos*, Natural Capital Finance Alliance y PricewaterhouseCoopers (Ginebra, Oxford y Londres), 2018.

EXENCIÓN DE RESPONSABILIDAD

La información y análisis contenidos en este informe se proporcionan tal “como están”. El usuario asume la totalidad del riesgo de cualquier uso que le dé a dicha información. La NCFA y terceros que hayan participado en o estén relacionados con el cálculo o recopilación de la información deniegan expresamente por el presente toda garantía de originalidad, precisión, integridad, comerciabilidad o idoneidad para un fin determinado con respecto a la presente información. Sin perjuicio de lo antedicho, en ningún caso las partes tendrán responsabilidad alguna por ningún tipo de daño. Las denominaciones empleadas y la presentación del material contenido en esta publicación no implican, de parte del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, opinión alguna con respecto a la condición jurídica de un país, territorio, ciudad o región o de sus autoridades, ni sobre la delimitación de sus fronteras o límites. Es más, los puntos de vista expresados no representan necesariamente la decisión o la política establecida del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y la mención de nombres comerciales o procesos comerciales no constituye aprobación. La NCFA no acepta responsabilidad alguna por ningún daño que resulte del uso del informe y no emite ninguna declaración sobre la conveniencia o idoneidad de determinadas decisiones de inversión. La decisión de invertir en una compañía o vehículo no debe tomarse en función de ninguna de las declaraciones incluidas en este documento. En el presente informe no se hacen recomendaciones de compra, venta o tenencia de títulos ni se brinda asesoría para invertir. Las instituciones y personas naturales que han participado en la elaboración de este informe y han hecho aportes al mismo no aprueban necesariamente el uso e interpretación de los datos e información contenidos en el informe ni apoyan sus conclusiones.

RESUMEN EJECUTIVO

Por capital natural se entiende una forma de concebir la naturaleza como un stock que proporciona un flujo de beneficios para las personas y la economía. Está formado por activos de capital natural, tales como agua, bosques y aire limpio, que hacen posible la actividad económica al proporcionar a las empresas materiales, insumos de producción, protección contra desastres naturales y absorción de los contaminantes que emiten. Todo cambio adverso en un activo de capital natural puede tener un efecto negativo en las empresas que dependen de él, de una manera muy similar a aquella en la que un activo convencional podría afectar los flujos de efectivo de la empresa que lo posee. Las carteras de las instituciones financieras están expuestas a estos riesgos de capital natural que afectan a las empresas a las que otorgan préstamos, a las que aseguran o en las que invierten. Al enfocarse en los riesgos que enfrentan las empresas como resultado del deterioro ambiental y no en los impactos ambientales sobre las empresas, como lo hacían tradicionalmente las evaluaciones de riesgo ambiental, el análisis de riesgos de capital natural permite a las instituciones financieras ver los riesgos a los que están expuestas desde una nueva perspectiva.

La Alianza Financiera de Capital Natural o [Natural Capital Finance Alliance](#) (NCFA) ha desarrollado un proceso que le permite a las instituciones financieras evaluar fácilmente los riesgos de capital natural que enfrenta su cartera. Este proceso ágil de evaluación de riesgos de capital natural se centra en identificar las formas en que las empresas dependen del medioambiente, cómo estas dependencias se ven amenazadas por el cambio ambiental y los consecuentes riesgos para las instituciones financieras. El presente informe proporciona una guía paso a paso para llevar a cabo una evaluación ágil de riesgos de capital natural, con enlaces a otros recursos en línea. La guía se ha elaborado sobre la base de la experiencia ganada al poner a prueba este enfoque en tres bancos de tres países: Colombia, Perú y Sudáfrica.

Al aplicar este enfoque para entender su riesgo de capital natural, los bancos estarán mejor equipados para encontrar soluciones que protejan sus carteras en una era de cambio ambiental acelerado, así como para identificar oportunidades potenciales en la provisión de soluciones y nuevos productos.

HALLAZGOS PRINCIPALES

La experiencia ganada al poner a prueba las evaluaciones de riesgos de capital natural en bancos confirmó que el enfoque puede ser valioso para cualquier banco, independientemente de su tamaño, ubicación geográfica y actuales procesos de gestión de riesgos.



Las evaluaciones ágiles de riesgos de capital natural permiten a los bancos mejorar sus provisiones al revelar riesgos que antes desconocían.

Si bien los bancos tienen distintos niveles de entendimiento acerca de lo que es el riesgo ambiental, sus procesos usualmente no consideran la forma en que la alteración del capital natural puede poner en riesgo las operaciones de sus prestatarios. El enfoque de evaluación ágil llena este vacío; identifica las formas en que las empresas dependen del medioambiente y las amenazas que enfrentan estas dependencias. Este replanteamiento permite identificar riesgos no vistos anteriormente en registros de préstamos bancarios.

Por ejemplo, la alteración del capital natural del cual dependen las compañías puede obligarlas a interrumpir su producción y reducir sus ingresos. En casos de alteración de capital natural imprevista, a largo plazo o irreversible, el desempeño financiero a largo plazo de las empresas puede verse seriamente afectado, poniendo en riesgo la calidad de crédito de los registros de préstamos bancarios.



Las evaluaciones ágiles de riesgo de capital natural pueden revelar riesgos sistemáticos en las carteras de los bancos que no se habrían detectado en evaluaciones de transacciones individuales.

A diferencia de otras formas de riesgos evaluados por los bancos, el riesgo ambiental tiende a ser evaluado únicamente a nivel de transacción. Al tomar las carteras totales de los bancos como punto de partida del análisis mediante el enfoque ágil, se detectaron por lo menos dos formas de riesgos potencialmente sistémicos. Estos riesgos sistémicos afectan a diversos sectores y tienen un efecto dominó en la economía, lo que resalta las limitaciones de un enfoque aislado de la evaluación de riesgos:

- **Riesgo de concentración regional.** El riesgo de capital natural es determinado por la condición del capital natural en una zona geográfica específica. Se puede producir concentración de riesgos cuando múltiples activos de prestatarios están expuestos a un mayor riesgo de capital natural en la misma región. Por ejemplo, es probable que la escasez de agua en la región tenga, por lo menos en cierta medida, un impacto en todas las empresas de esa región, independientemente del sector al que pertenezcan.
- **Riesgo de concentración de procesos.** La alteración del capital natural puede dar lugar a riesgos sistémicos en una cartera, incluso cuando los prestatarios se encuentran en distintas zonas geográficas. Ello se debe a que ciertos generadores de cambio ambiental operan a nivel global, creando riesgos para las empresas de diversos sectores y zonas geográficas. El cambio climático es un ejemplo de fuente mundial de riesgo de capital natural. Aunque las tendencias climáticas y su impacto en las carteras se manifiesta de formas muy variadas a nivel local, es necesario que las instituciones financieras las entiendan como un todo si van a preparar una respuesta apropiada a la gestión de riesgos.



El enfoque de evaluación ágil le permite a los bancos monitorear la evolución de los riesgos de capital natural y su posible impacto en los prestatarios en el futuro.

Debido a su naturaleza, el medioambiente se encuentra en constante cambio y las interacciones humanas con la naturaleza están agotando el capital natural a un ritmo acelerado. Por este motivo, el análisis de condiciones ambientales pasadas no es siempre una guía confiable para eventos futuros. Por ejemplo, se prevé que algunas regiones en todo el mundo harán frente a una sequía por primera vez en toda su historia durante las próximas décadas debido a los efectos del cambio climático.

La consecuente necesidad de monitorear las tendencias ambientales continuamente y de consultar escenarios ambientales futuros, cuando se disponga de ellos, se puede abordar mediante un enfoque de evaluación ágil. La NCFA ha desarrollado una herramienta basada en la web para ayudar a las instituciones financieras a identificar riesgos de capital natural de carácter material para cualquier sector empresarial y evaluar estos riesgos en cualquier momento para cualquier ubicación sobre la base de información ambiental disponible.



El enfoque de evaluación ágil es altamente versátil, lo que lo convierte en una herramienta valiosa para cualquier banco.

El enfoque ha sido diseñado como una herramienta útil para cualquier banco, independientemente de su tamaño, ubicación geográfica y actuales procesos de riesgo. Es un enfoque flexible, basado en principios, que se puede adaptar a las realidades de una institución financiera y su cartera. Está diseñado para llevarse a cabo a nivel de cartera; sin embargo, también puede agregar valor a las evaluaciones a nivel de cliente y de transacción. Los resultados de la evaluación pueden ayudar al banco a determinar el curso de acción que debe seguir en diferentes puntos de su ciclo de gestión de riesgos, por ejemplo preparando a los equipos que tratan con los clientes para discutir con los prestatarios sobre medidas apropiadas de gestión de riesgos de capital natural o apoyando a los equipos de riesgo centrales en el monitoreo de riesgos en una región o segmento de cartera determinados.

El enfoque también se desarrolló con una comprensión de los actuales vacíos en los datos sobre activos ambientales y económicos. Por lo tanto, provee un conjunto de pasos lógicos simples que un banco puede tomar con limitados datos de fácil disposición para entender las principales áreas de su cartera que están expuestas a riesgos de capital natural, con respecto a los cuales se puede llevar a cabo un análisis más profundo.

RECOMENDACIONES

El trabajo realizado ha confirmado que, si bien el riesgo de capital natural puede ser complejo, existen diversos métodos y recursos disponibles para los bancos que les permiten reducir esa complejidad y obtener una comprensión inicial de su exposición a los riesgos de capital natural. Los bancos pueden usar estos recursos para mejorar significativamente la integración de los riesgos de capital natural a sus sistemas en el corto a mediano plazo.

1

Los bancos pueden emplear sus actuales procesos de riesgo para incorporar el pensamiento sobre el riesgo de capital natural.

Los bancos no necesitan invertir recursos y esfuerzos significativos para integrar el riesgo de capital natural a sus procesos. Hacer ajustes simples a los actuales procesos puede ser suficiente para lograr una comprensión más sistemática e integral de los riesgos de capital natural.

Los estudios piloto realizados con los bancos participantes demostraron que estos tenían numerosas opciones para integrar el capital natural **a sus procesos, dependiendo de sus necesidades y preferencias.**

1. Una opción de integración consiste en incorporar el riesgo de capital natural dentro de los marcos de gestión de riesgos ambientales y sociales de la institución.
2. Otra opción para los bancos que desean profundizar su comprensión de la conexión entre riesgo de capital natural y riesgo financiero consiste en integrar las evaluaciones de riesgos de capital natural a las evaluaciones de riesgo crediticio. Algunos bancos participantes están poniendo a prueba la integración del riesgo de capital natural a sus evaluaciones de crédito y modelos de riesgo crediticio.

Además, hay otras opciones y combinaciones de opciones que los bancos podrían desear explorar.

2

Los bancos pueden obtener un valor significativo de las evaluaciones cualitativas de capital natural.

Los estudios piloto realizados con los bancos participantes confirmaron que las evaluaciones cualitativas de alto nivel del riesgo de capital natural pueden hacer aportes valiosos. Las evaluaciones cualitativas pueden identificar regiones que enfrentan un alto riesgo de alteración del capital natural e identificar clientes con quienes se necesita discutir sobre la gestión de los riesgos de capital natural. Los hallazgos de dichas evaluaciones también pueden servir de base para las perspectivas sectoriales estratégicas de los bancos o los componentes de los modelos de riesgo crediticio.

Los bancos que desean hacer una evaluación más profunda de los riesgos de capital natural también pueden experimentar con evaluaciones cuantitativas de riesgo de capital natural para sectores y tipos de riesgo seleccionados. Las metodologías de evaluación cuantitativa para riesgos de capital natural específicos, tales como agua y cambio climático, ya están disponibles y pueden ser un buen punto de partida para los bancos que deseen probar la cuantificación de riesgos de capital natural.

3

Los bancos pueden aumentar la precisión de sus evaluaciones de riesgos de capital natural mejorando sus procesos de recopilación y almacenamiento de datos.

Muchos bancos no solicitan datos sobre riesgos de capital natural a los prestatarios o no los recopilan de una manera que permita su fácil acceso y uso por parte de los equipos de riesgos centrales de los bancos. Esto significa que las evaluaciones de riesgos de capital natural con frecuencia se basan en estimados y datos incompletos.

1. **Recopilación de datos.** Los bancos deben revisar la información ambiental y operativa que solicitan a los prestatarios y complementar estas solicitudes cuando sea necesario capturar información pertinente para la realización de evaluaciones de riesgos de capital natural. Como prioridad, deben procurar obtener datos de ubicación precisa con relación a los activos operativos de los prestatarios. El análisis específico de un lugar es esencial para las evaluaciones de capital natural, ya que los activos de capital natural de un lugar pueden tener características muy distintas a los de un lugar vecino. Cuando sea posible, convertir la información de ubicación de los prestatarios a formatos espaciales facilitará su integración a los conjuntos de datos ambientales que normalmente se incluyen en este formato.

Es posible que la obtención de información clave a partir de los prestatarios plantee numerosos retos. Cuando no sea factible obtener dicha información, los bancos pueden considerar el uso de bases de datos regulatorias y de mercado en reemplazo de los datos de prestatarios.

2. **Almacenamiento de datos.** Incluso si se recopila datos a partir de los prestatarios, esta recopilación muchas veces está limitada a departamentos específicos de una institución financiera. La recopilación de datos pertinentes para las evaluaciones de riesgos de capital natural en un formato estandarizado y el uso de herramientas de almacenamiento de archivos compartidos constituyen una inversión útil que permite a los equipos de riesgo dedicados llevar a cabo análisis centralizados de riesgos de capital natural.

4

Es necesario considerar los riesgos de capital natural a nivel de cartera para complementar las evaluaciones a nivel de transacción.

Usualmente, los bancos realizan evaluaciones de riesgo ambiental a nivel de transacción, por lo que corren el riesgo de pasar por alto riesgos sistémicos significativos que solo son visibles a nivel de cartera. Sin que las evaluaciones a nivel de transacción dejen de ser importantes, las evaluaciones a nivel de cartera son esenciales para identificar tendencias regionales y sectoriales y vincular estas tendencias de manera más estrecha con el riesgo crediticio de una institución financiera.

Las evaluaciones a nivel de cartera se pueden llevar a cabo con grados variables de complejidad, pero cualquier institución financiera puede obtener resultados valiosos de una evaluación de cartera cualitativa simple usando la guía paso a paso contenida en este informe.

ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO	3
HALLAZGOS PRINCIPALES	4
RECOMENDACIONES	6
ÍNDICE	8
INTRODUCCIÓN	9
REALIZACIÓN DE UNA EVALUACIÓN ÁGIL DE CAPITAL NATURAL: ENFOQUE PASO A PASO	11
MARCO	11
1. MARCO	12
1.1 Familiarizarse con los conceptos de capital natural.....	12
1.2 Desarrollar el modelo de negocios dentro del banco.....	14
2. ALCANCE	17
2.1 Mapear la cobertura de riesgos de capital natural en los procesos actuales	17
2.2 Definir el objetivo de la evaluación.....	18
2.3 Definir el alcance	18
3. EVALUAR	20
3.1 Identificar las causas probables de perturbación	20
3.2 Evaluar la perturbación	21
4. APLICAR	23
4.1 Tomar acción	23
4.2 Incorporar la gestión de riesgos de capital natural.....	24
APLICACIÓN DEL ENFOQUE DE EVALUACIÓN ÁGIL: EJEMPLOS A NIVEL DE PAÍSES	26
COLOMBIA.....	27
PERÚ.....	28
SUDÁFRICA.....	29
EXPERIENCIA DE CUATRO BANCOS PARTICIPANTES EN LA EVALUACIÓN DE RIESGOS DE CAPITAL NATURAL	30
CONCLUSIÓN	31
RECONOCIMIENTOS	34

INTRODUCCIÓN

La Alianza Financiera de Capital Natural o [Natural Capital Finance Alliance](#) (NCFA), una alianza colaborativa entre la Iniciativa Financiera de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y [Global Canopy](#), fue creada en el año 2012 por un grupo de instituciones financieras pioneras que vieron la necesidad de comprender mejor cómo las finanzas dependen de la naturaleza y tienen un impacto en ella, con el fin de gestionar los riesgos y generar oportunidades. Las instituciones financieras y organizaciones de apoyo de la NCFA que se constituyeron inicialmente en torno a los cuatro compromisos de la Declaración del Capital Natural, trabajan de manera conjunta para tener una mejor comprensión de la ciencia que vincula a la naturaleza con la economía, integrando ese conocimiento a su toma de decisiones y compartiendo sus experiencias con el resto del sector financiero y los grupos de interés. Los productos de la NCFA contribuyen a desarrollar un enfoque sistemático basado en la evidencia para medir, cuantificar y valorar la forma como el cambio ambiental afecta a las empresas y a las instituciones financieras que les brindan fondos o cobertura de seguros.

Desde su creación, NCFA ha desarrollado herramientas y metodologías para incorporar los riesgos y oportunidades relacionados con el capital natural al análisis financiero. Entre ellas se encuentra un marco para abordar el riesgo de deforestación en la producción de commodities y herramientas para incorporar el estrés hídrico al análisis financiero de bonos y acciones o que permitan a los usuarios hacer una prueba de estrés a su cartera de crédito bajo una serie de escenarios de sequía. NCFA también ha colaborado con la Coalición de Capital Natural (NCC) y la Asociación Holandesa de Inversionistas para el Desarrollo Sostenible (VBDO) en la elaboración de '[Connecting Finance and Natural Capital, A Supplement to the Natural Capital Protocol](#)' (Conectando las finanzas y el capital natural: Un suplemento del Protocolo de capital natural). Este Suplemento proporciona a las instituciones financieras una guía para evaluar los impactos del capital natural y las dependencias de sus actividades de banca, inversión y seguro.



Este proyecto – Cómo mejorar el manejo del riesgo ambiental (AERM) – se basa en el trabajo realizado previamente por NCFA para presentar una visión general de las distintas formas en las que el deterioro o destrucción del capital natural representa un riesgo para las instituciones financieras. En la fase previa del proyecto, NCFA se asoció con el [Centro Mundial de Vigilancia de la Conservación del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente](#) (UNEP WCMC) para revisar los conocimientos existentes y extraer la información pertinente que permita a las instituciones financieras comprender mejor, evaluar e integrar a sus operaciones los riesgos relacionados con el capital natural. El resultado de este trabajo es [ENCORE](#) (Exploración de oportunidades, riesgos y exposición al capital natural), una herramienta basada en la web dirigida a instituciones financieras.

Se encargó a [PwC](#) para que, con el apoyo de [Little Blue Research Ltd.](#), implementara la segunda fase del proyecto AERM, cuyo objetivo es permitir que las instituciones financieras comprendan mejor, evalúen e integren a sus actuales procesos de gestión de riesgos los riesgos relacionados con el capital natural. El proyecto se llevó a cabo en colaboración con cinco instituciones financieras asociadas de Colombia, Perú y Sudáfrica.

NCFA desea agradecer a su principal aportante de donaciones, la Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de Suiza (SECO), así como a la Fundación MAVA, por su generoso apoyo, el cual ha hecho posible este proyecto.

REALIZACIÓN DE UNA EVALUACIÓN ÁGIL DE CAPITAL NATURAL: ENFOQUE PASO A PASO

MARCO

Una evaluación ágil de riesgos de capital natural es un proceso mediante el cual las instituciones financieras pueden identificar rápidamente las principales áreas de riesgos de capital natural asociadas con las empresas a las que otorgan préstamos. Esta evaluación identifica las formas en que las empresas dependen del medio ambiente y las amenazas contra estas dependencias y brinda información acerca de cómo estas amenazas pueden generar riesgos no observados anteriormente para los financistas.

El enfoque, que se ilustra en la Figura 1 de abajo, sigue una estructura intuitiva de cuatro etapas coherente con el [Protocolo del Capital Natural](#). Cada etapa es importante para el éxito de la evaluación y aporta información para la siguiente etapa. Para cada etapa, la guía explica los pasos que se deben tomar y presenta opciones para llevarlos a cabo. Asimismo, la guía explica cómo usar ENCORE, una herramienta basada en la web elaborada por NCFE, la cual permite a los usuarios visualizar la exposición de los sectores económicos a los riesgos relacionados con el capital natural de acuerdo con su ubicación geográfica.

La guía ha sido elaborada específicamente para los bancos y se ha basado en la experiencia ganada al poner a prueba el enfoque en bancos de tres países (Colombia, Perú y Sudáfrica). Otros tipos de instituciones financieras enfrentan sus propios desafíos y tienen necesidades de evaluación de riesgos específicos; sin embargo, una gran parte del enfoque aquí descrito seguirá teniendo relevancia y puede adaptarse en aquellos casos en que ello fuera necesario.

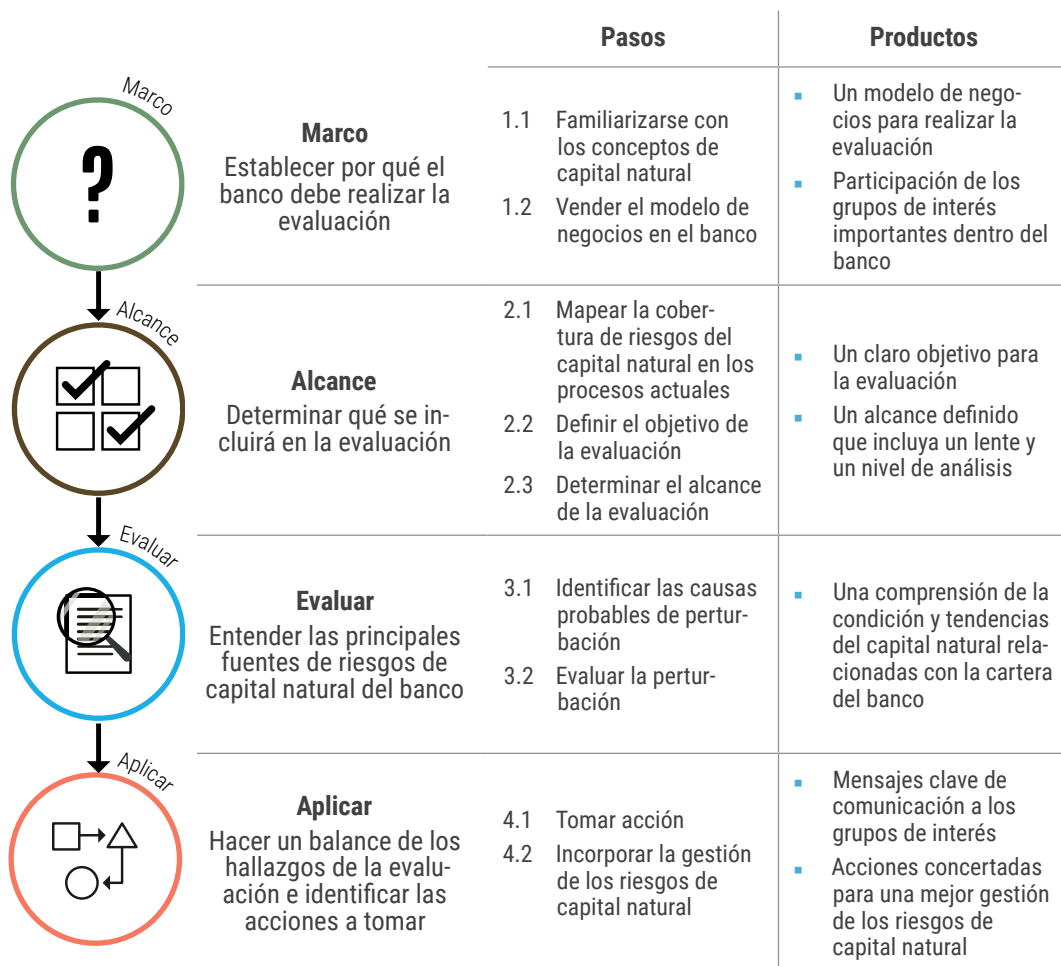


Figure 1: Marco de evaluación rápida de riesgos del capital natural

1. MARCO

1.1 Familiarizarse con los conceptos de capital natural

El primer paso para llevar a cabo una evaluación de riesgos de capital natural es dominar los conceptos clave de riesgos de capital natural. El patrocinador de la evaluación, quien liderará el proceso dentro del banco, necesita entender estos conceptos para comunicarlos dentro del banco y asegurar la participación de los grupos de interés clave a la hora de tomar acción con respecto a los riesgos relacionados con el capital natural. A continuación describimos brevemente los conceptos clave.

¿Qué es capital natural?

Capital natural es una forma de pensar acerca de la naturaleza y, como tal, es un stock de recursos que ofrecen una variedad de beneficios a las personas y la economía. Está formado por activos de capital natural, tales como agua, bosques y aire limpio, que en conjunto proporcionan a los seres humanos los medios para vivir vidas saludables y hacen posible la actividad económica. A los bienes y servicios que el capital natural proporciona, bajo la forma de alimentos y fibras, agua, protección contra riesgos y absorción de contaminantes, se les denomina servicios ecosistémicos. Al brindar insumos para la producción, reducir riesgos, mitigar impactos y, de modo más general, al soportar la vida, los servicios ecosistémicos sustentan toda la actividad económica. Por lo tanto, todo cambio adverso en el capital natural tiene un efecto negativo potencial en las empresas que dependen de él. La Figura 2 muestra las dependencias de la economía en el capital natural y los impactos – tales como contaminación y desechos – que pueden afectar la resiliencia del capital natural.

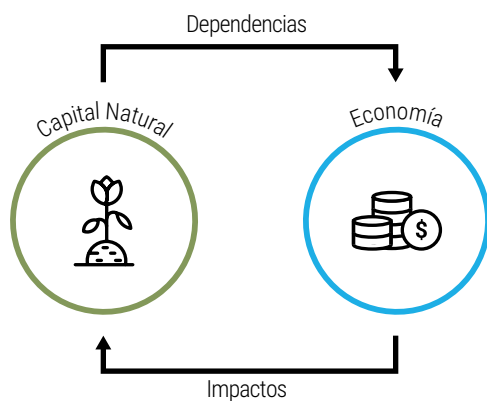


Figura 2: La naturaleza y la economía

¿Qué es riesgo de capital natural?

Las interacciones humanas con la naturaleza, sean estas directas como la deforestación o la contaminación, o indirectas como el cambio climático, están agotando el capital natural a un ritmo acelerado. Esto afecta la capacidad de la naturaleza para seguir brindando los servicios ecosistémicos de los cuales depende la economía. Estos generadores de cambio ambiental pueden producir alteraciones en la producción económica al poner en riesgo la provisión continua de servicios del ecosistema, tal como se muestra en la Figura 3.

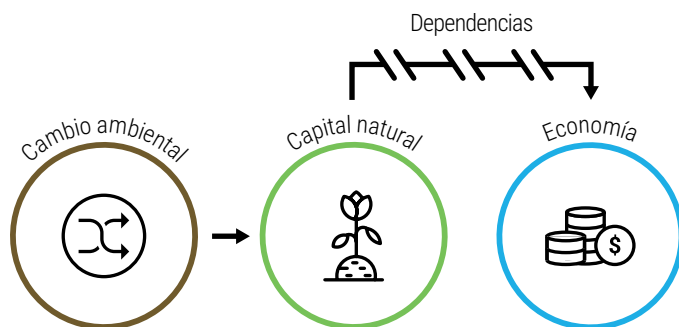


Figura 3: Se producen riesgos de alteración cuando el cambio ambiental afecta la capacidad de la naturaleza para brindar los bienes y servicios de los que depende la economía

¿Cuál es la relación entre los riesgos de capital natural y las instituciones financieras?

Las instituciones financieras están expuestas a riesgos de capital natural que afectan a las empresas a las que otorgan préstamos, a las que aseguran o en las que invierten. Si un banco le está prestando a un productor agrícola que no puede mantener la producción o que enfrenta costos más elevados debido a la escasez de agua o cuya cosecha se pierde con regularidad debido a las condiciones climáticas cambiantes, el agricultor podría no estar en la capacidad de efectuar los pagos del préstamo temporalmente o podría cerrar su negocio en el largo plazo. En la Figura 4 se presenta un ejemplo práctico de esta relación.

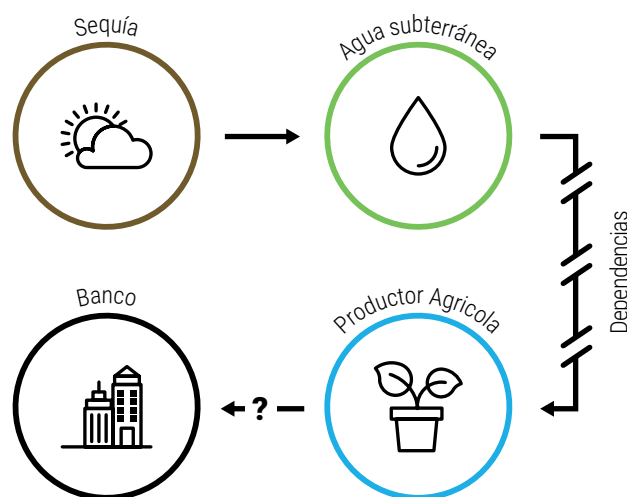


Figura 4: Ejemplo de riesgo de alteración que podría afectar a una institución financiera

1.2 Desarrollar el modelo de negocios dentro del banco

Es importante que el banco comprenda los beneficios que obtendrá de la evaluación. El patrocinador de la evaluación puede desarrollar el modelo de negocio para llevar a cabo una evaluación del capital natural mediante de su valor estratégico y su comunicación a los grupos de interés clave.

Comprender el valor estratégico que las evaluaciones ágiles de riesgos de capital natural tienen para las instituciones financieras

El valor fundamental de la evaluación de riesgos de capital natural es su potencial para detectar riesgos materiales de los cuales el banco podría no haber tenido conocimiento antes. Por lo tanto, las evaluaciones de riesgos de capital natural pueden ser un valioso complemento de los procesos de cualquier banco. Pueden ser usadas por bancos sin experiencia previa en la evaluación de riesgos ambientales, pero también pueden complementar los tradicionales procesos de evaluación de riesgos ambientales con los que ya cuentan muchas instituciones financieras. Los bancos cuyos procesos de evaluación de riesgo crediticio consideran factores específicos relacionados con el capital natural también se beneficiarán con el enfoque sistemático y prospectivo de la evaluación. Al incorporar esta forma de evaluación a sus procesos, las instituciones financieras podrán detectar riesgos que antes desconocían y comprender mejor cómo los riesgos de capital natural se relacionan con el desempeño de sus carteras.

Por lo general, los actuales procesos de evaluación de riesgos ambientales de las instituciones financieras se enfocan en los impactos de los prestatarios en el medio ambiente. En cambio, una evaluación ágil de riesgos de capital natural explora cómo los prestatarios dependen del capital natural para operar. Al agregar este lente a sus procesos de evaluación, las instituciones financieras pueden tener una visión más completa de los riesgos que enfrentan a través de las empresas de su cartera. Las características de los riesgos de dependencia en el capital natural son distintos a las de los riesgos que plantean los impactos ambientales, por lo que los bancos podrían requerir una respuesta diferenciada a la gestión de riesgos, incluso atraer equipos que no han participado anteriormente en la gestión de riesgos ambientales. Al comprender la forma en que la perturbación del capital natural puede afectar las operaciones de los prestatarios y, por ende, su desempeño financiero, las instituciones financieras también pueden relacionar con mayor claridad el riesgo de capital natural con el riesgo crediticio.

Las evaluaciones ágiles de riesgos de capital natural también ofrecen como beneficio un enfoque sistemático para identificar los riesgos generados por las dependencias de las empresas en el capital natural. Mientras que las actuales evaluaciones ambientales tienden a considerar los problemas de manera aislada, el enfoque de evaluación ágil ofrece un marco para priorizar las consideraciones de capital natural según las cuales llevar a cabo

una evaluación más profunda y enfatiza las relaciones entre los problemas relacionados con el capital natural.

Las instituciones financieras pueden usar los conocimientos adquiridos a partir de estas evaluaciones para manejar mejor sus riesgos. Los conocimientos generados las equiparán para las discusiones con los prestatarios y las ayudarán a tomar decisiones informadas de préstamo y de mitigación de riesgos. También pueden ayudar a tomar decisiones prospectivas a más largo plazo, tales como la asignación estratégica de cartera tanto sectorial como regional.

Otro argumento para llevar a cabo una evaluación ágil de riesgos de capital natural, lo que puede resonar con fuerza para algunas personas del banco, está basado en la necesidad de abordar las crecientes expectativas de los grupos de interés clave. La inacción de los bancos puede incomodar a clientes y accionistas incluso en aquellos casos en que el riesgo de capital natural no se traduce en un riesgo crediticio material. Estos grupos de interés ahora esperan que los bancos desempeñen un rol positivo en la sociedad y que tomen cada vez más acciones para cortar vínculos con aquellos que no lo están haciendo. La realización de una evaluación de riesgos de capital natural ayudará al banco a cumplir con su más amplio rol social de formar parte de un sistema financiero que busca hacer aportes más positivos al medio ambiente, la sociedad y la economía. Por ejemplo, al evaluar las dependencias de los prestatarios en el capital natural y ayudarlos a manejar estas dependencias de manera más sostenible, el banco puede contribuir al logro de las Metas de Desarrollo Sostenible relacionadas con la preservación ambiental y el manejo sostenible del agua.

Identificar los grupos de interés clave y comunicar el modelo de negocios

Para que una institución financiera lleve a cabo de manera efectiva una evaluación ágil de riesgos de capital natural, la evaluación debe identificar cualquier grupo de interés interno que pueda ser fundamental para su aplicación exitosa y hablarle sobre el valor de realizar una evaluación. Los grupos de interés clave son personas dentro del banco cuya participación es esencial tanto para la realización de la evaluación como para tomar acción de acuerdo con los hallazgos.

Como parte del proceso de involucramiento, el patrocinador de la evaluación podría desear asegurarse primero de que estos grupos de interés estén familiarizados con los principales conceptos de capital natural que sustentan el proceso (ver 1.1); en particular, podría desear considerar enfatizar la diferencia entre los impactos del capital natural y las dependencias en el capital natural, ya que esta distinción es de vital importancia para comprender el valor estratégico del proceso. Además, se sugiere que el patrocinador adapte el modelo de negocio al rol y responsabilidades específicos del grupo de interés. La Tabla 1 siguiente contiene algunos ejemplos de grupos de interés internos clave que el patrocinador podría desear involucrar y sugerencias de lentes a través de los cuales estructurar el modelo de negocios para cada uno de ellos.

Table 1: Ejemplos de grupos de interés clave en un banco y valor de la evaluación ágil de riesgos de capital natural para cada grupo de interés

GRUPO DE INTERÉS CLAVE	VALOR DE LA EVALUACIÓN
DIRECTORIO (DIRECTORES TANTO EJECUTIVOS COMO NO EJECUTIVOS)	Como parte de la responsabilidad de los directores no ejecutivos de proteger los intereses de los accionistas del banco, la realización de una evaluación puede ayudar a incrementar el precio de las acciones o a evitar una caída en dicho precio mediante la identificación de riesgos y oportunidades en una variedad de áreas sensibles a los precios, tales como desempeño financiero, cumplimiento y relaciones públicas. En el caso de los directores ejecutivos, la evaluación puede ayudar a mejorar la resiliencia y desempeño financieros del banco al evitar el riesgo crediticio y de reputación, y otorgar una ventaja estratégica frente a los pares.
PRESIDENTE (CEO)	A medida que los activos de capital natural globales siguen disminuyendo, los riesgos a los que estos exponen a las carteras de préstamo del banco aumentarán de manera correspondiente. La comprensión de los riesgos relacionados con el capital natural puede ayudar a tomar decisiones estratégicas y otorgarle al banco una ventaja competitiva pionera frente a sus pares menos adaptados a estos riesgos.
DIRECTOR DE RIESGOS	Al afectar las operaciones de los prestatarios, los riesgos de capital natural exponen al banco a riesgos financieros potencialmente materiales que tal vez desconozca actualmente. Complementar los actuales procesos de riesgo con evaluaciones de riesgos de capital natural ayudará al banco a tener una visión más completa de los riesgos que enfrenta.
JEFE DE GESTIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES	La evaluación puede ayudar a salvar la brecha entre riesgo ambiental y riesgo financiero, creando una guía integrada para la evaluación de riesgos y potenciando el valor estratégico del departamento para la institución financiero.
JEFE DE POLÍTICA PÚBLICA	La evaluación puede ser un ejemplo poderoso de cómo el banco lleva a cabo su negocio de manera responsable, es decir, trabajar con sus prestatarios para administrar el capital natural de un modo que cree prosperidad compartida para las generaciones actuales y futuras.
JEFE DEL ÁREA LEGAL/ DE CUMPLIMIENTO	A medida que el marco normativo se dirige hacia una agenda más orientada hacia la sostenibilidad y que los activos de capital natural disminuyen en todo el mundo, es posible que los bancos deban divulgar en el futuro cómo sus prestatarios están administrando estos recursos. La adopción temprana de la evaluación puede reducir cualquier carga normativa en este aspecto.
PRESIDENTE DEL COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD (O SU EQUIVALENTE)	La evaluación puede ser un ejemplo exitoso de herramienta relacionada con la sostenibilidad que sea de gran utilidad para todo el banco; esto puede elevar el perfil de sostenibilidad dentro del banco y aumentar el apetito interno por integrar herramientas similares en el futuro.
JEFE DE ESTRATEGIA	Los actuales procesos de evaluación de riesgos ambientales normalmente se enfocan en los impactos en la empresa y se llevan a cabo a nivel de transacción. En cambio, la evaluación examinará cómo las empresas que forman parte de las carteras de los bancos dependen del capital natural para operar. Esto debe dar lugar a conocimientos de procesamiento más estratégico y a un enfoque más sistemático para la detección de riesgos ambientales.
BANQUEROS/ DIRECTORES DE RELACIONES DE ATENCIÓN AL CLIENTE	Los conocimientos obtenidos de las evaluaciones de riesgos de capital natural pueden ayudar a los equipos de atención al cliente a fortalecer su rol como asesores de confianza al identificar oportunidades innovadoras y que agregan valor para sus clientes.

2. ALCANCE

2.1 Mapear la cobertura de riesgos de capital natural en los procesos actuales

El mapeo de los procesos de riesgo con los que ya cuenta la organización proporcionará contexto para la evaluación ágil y asegurará que la evaluación se centre en áreas que podrían beneficiarse con una gestión más profunda de los riesgos de capital natural. Asimismo, podría resaltar el hecho de que los riesgos de capital natural ya se están considerando en algunos casos, aunque muchas veces en procesos aislados para riesgos de capital natural y tipos de transacción específicos. Este paso se recomienda, pero es opcional; podría haber un beneficio en mantenerlo en un alto nivel para que no retrase los siguientes pasos de la evaluación y repasar sus hallazgos en la etapa 'Aplicar'.

Hacer un inventario de los procesos de riesgo existentes

Si bien la documentación de los procesos de cada institución es única, el Manual de operaciones del banco es usualmente un buen punto de partida para comprender los procesos existentes. En particular, los aspectos clave que se deben comprender antes de empezar la evaluación incluyen los acuerdos generales de gobierno para la gestión de riesgos del banco así como los procesos de evaluación e identificación de los riesgos crediticios y ambientales. Esto ayudará al banco a elegir de manera más informada el objetivo de la evaluación ágil y a tener un punto de vista más holístico a la hora de tomar acción luego de la evaluación.

También podría resultar útil entender otros pasos del ciclo de vida y procesos de gestión de riesgos para otros tipos de riesgo que maneja el banco, tal como se presenta en la figura de abajo. Cabe notar que la creación de un inventario exhaustivo de los procesos de riesgo existentes puede ser una labor compleja y larga. Por lo tanto, el mapeo debe ser adecuado para el propósito previsto y se podría acelerar, especialmente si el patrocinador de la evaluación ya está familiarizado con los procesos establecidos o dispone de tiempo o recursos limitados para realizar la evaluación.

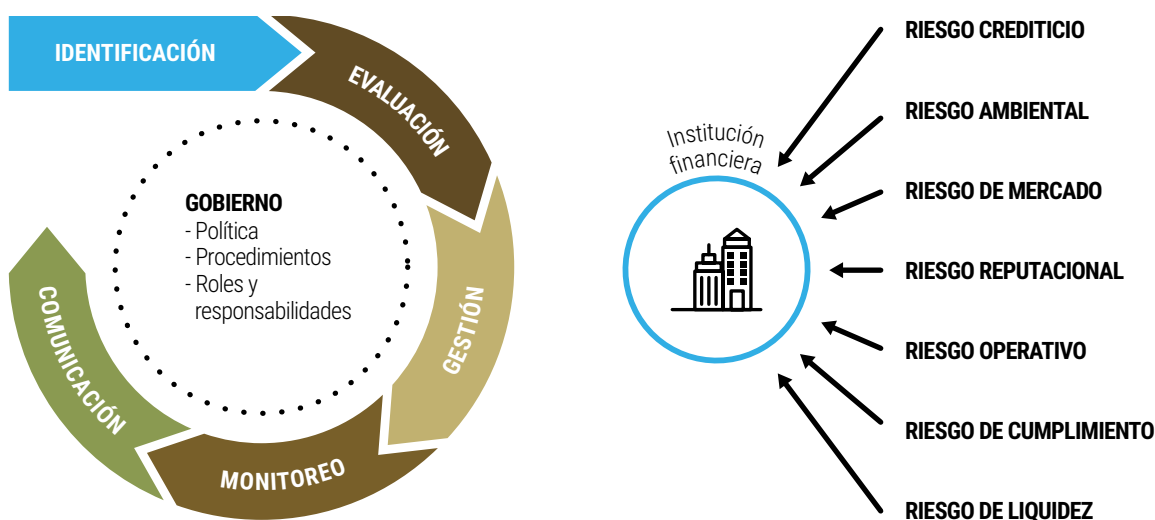


Figura 5: Etapas del ciclo de vida de gestión de riesgos y tipos de riesgos que enfrentan las instituciones financieras

Conversar con los titulares de los procesos

El patrocinador de la evaluación ágil también debe mantener diálogo con los equipos involucrados en la elaboración de las políticas y modelos de gestión de riesgos del banco y con los responsables de aplicar el marco de gestión de riesgos del banco. Esto incluye al equipo central de riesgo crediticio y al equipo de riesgos ambientales y sociales así como al personal de atención al público y también podría incluir a los equipos de gestión de

riesgos de cartera, los equipos de gestión de riesgos empresariales y los equipos de riesgos emergentes, dependiendo de la estructura organizativa del banco. Estas conversaciones deben ayudar al patrocinador de la evaluación a ubicar los documentos de política clave y a entender cómo los roles y las responsabilidades se implementan en la práctica, ya que a veces las prácticas de una organización pueden diferir de los procedimientos documentados.

2.2 Definir el objetivo de la evaluación

Luego de haber conversado con los grupos de interés clave y mapeado cómo se gestiona el riesgo actualmente en el banco, el patrocinador de la evaluación se encuentra ahora en la posición de fijar un objetivo informado para la evaluación.

Estos son algunos ejemplos de los objetivos que se persiguen con la realización de una evaluación de capital natural:

- Identificar qué riesgos de capital natural son más relevantes para la cartera de inversiones/préstamos del banco en el país [X] tanto ahora como en el futuro;
- Entender el estado actual de estos riesgos y cómo es posible que evolucionen;
- Identificar la información necesaria para tomar decisiones y manejar la exposición a los riesgos de capital natural.

Si es la primera vez que el banco lleva a cabo una evaluación de riesgos de capital natural, se le recomienda seleccionar un objetivo limitado que se pueda ampliar en posteriores evaluaciones. El objetivo definido también debe considerar las necesidades y prioridades institucionales de los grupos de interés importantes. Esto asegurará que la gente de la organización participe en la realización de la evaluación y tenga interés en implementar los resultados.

2.3 Definir el alcance

Existen dos aspectos clave que el banco debe considerar a la hora de definir el alcance de su evaluación ágil: los límites geográficos de la evaluación ('nivel de análisis') y el enfoque de la evaluación ('lente de análisis'). Ambos aspectos se deben considerar en paralelo a fin de asegurar que el alcance sea coherente con el tiempo y recursos asignados para realizar la evaluación.

Seleccionar un nivel geográfico de análisis

El banco debe elegir primero un alcance geográfico para su evaluación. El alcance geográfico seleccionado debe estar acorde con los recursos, escala de tiempo, prioridades y apetito de granularidad del banco.

El banco puede llevar a cabo la evaluación para toda su cartera, pero recomendamos empezar con algunas ubicaciones geográficas prioritarias si se va a realizar una evaluación ágil por primera vez. Si el banco tiene operaciones mundiales o multinacionales, puede por ejemplo elegir a sus principales países por valor de cartera o a países donde los riesgos ambientales tienden a ser más pronunciados. Si el banco es nacional o regional, puede enfocarse en un país o incluso en una región específica donde la calidad crediticia de su cartera sea más baja.

Seleccionar un lente de análisis

Posteriormente, el banco debe considerar qué lente desea usar para examinar si su cartera está expuesta a riesgos de capital natural. La selección de este lente le dará una estructura a la evaluación del banco, ya que determinará cómo el banco planea analizar la información sobre capital natural. Aquí presentamos dos posibles lentes: sectorial y consideración de capital natural. Un banco también puede considerar otros lentes, como por ejemplo el enfoque en un solo prestatario o en una selección de activos operativos que financia.

En primer lugar, el banco puede elegir un lente sectorial para llevar a cabo su evaluación. La ventaja de este lente es que estructura la evaluación y sus hallazgos de una manera con la que los grupos de interés internos del banco están familiarizados. Los bancos pueden desear centrar el análisis en un subconjunto de los sectores a los que están expuestos para

que la evaluación sea más manejable. Una forma simple de filtrar sectores para su análisis es limitar el análisis a los primeros 5 o 10 sectores por valor de cartera. Sin embargo, otros factores que se puede considerar para limitar el número de sectores (ya sea individualmente o en combinación) son los siguientes:

- a) Sectores con un riesgo más alto de incumplimiento de pago
- b) Sectores con múltiples dependencias materiales en el capital natural, tales como sectores primarios, energía, servicios públicos y minería
- c) Sectores que carecen de gestión de riesgos ambientales
- d) Sectores a los que el banco está considerando otorgar préstamos por primera vez

ENCORE utiliza el Estándar de Clasificación Industrial Global (GICS) para clasificar los sectores económicos, los cuales son luego divididos en procesos productivos. Si bien esta es una clasificación común, especialmente para los inversionistas, existen muchas otras clasificaciones. Las instituciones financieras pueden volver a mapear su actual clasificación en GICS o mapear los procesos productivos según la actual clasificación de sus sectores. En algunos casos, el banco podría preferir alinear sus sectores prioritarios con la taxonomía de procesos productivos usada por ENCORE sin hacer primero un mapeo según la clasificación GICS – esto es posible y puede ser conveniente si los sectores se alinean con menores problemas con la taxonomía de procesos productivos.

En algunos sectores, especialmente los sectores aguas abajo, tales como el sector retail, el riesgo de capital natural se presenta bajo la forma de alteración de la cadena de suministro. Para dichos sectores, el banco podría desear considerar si el enfoque de su evaluación está asociado con dependencias significativas en la cadena de suministro que aún no se han incluido en el alcance de la evaluación. Para ello, el banco debe incluir en el alcance de su evaluación los sectores clave que se encuentran antes de los sectores que ya ha incluido en el alcance. Asimismo, se debe incluir otros sectores pertinentes. Por ejemplo, un banco que incluye el sector automotriz en su evaluación podría también desear incluir la fabricación de llantas, debido a la estrecha relación que hay entre los dos sectores. Estos sectores clave de la cadena de suministro se pueden identificar a través de conversaciones con los especialistas sectoriales del banco o con los prestatarios. Además, el banco podría desear consultar las tablas económicas de insumos-productos para establecer los vínculos entre sectores en una economía determinada.

Otra opción que tiene el banco es centrar su evaluación en una o algunas consideraciones de capital natural específicas. Por ejemplo, una consideración de capital natural puede referirse al estado de un activo de capital natural como el agua, o a generadores específicos de cambio ambiental como la contaminación en la región de interés del banco. Una evaluación enfocada en consideraciones de capital natural específicas puede resaltar riesgos desconocidos para determinados sectores o para toda la cartera del banco. También puede ayudar a limitar el alcance de la evaluación cuando el banco trata por primera vez con el tema del riesgo de capital natural y posee tiempo y recursos limitados.

Los factores que pueden ayudar a determinar en qué consideraciones de capital natural debe enfocar el banco su evaluación incluyen:

- asesoría de entes reguladores, tales como los bancos centrales,
- iniciativas como el Grupo de Trabajo sobre las Revelaciones Financieras relacionadas con el Clima (TCFD),
- temas recurrentes en los artículos periodísticos, tales como la modificación de hábitats bajo la forma de deforestación relacionada con commodities en los Trópicos,
- problemas que varios prestatarios de la cartera del banco han enfrentado, y
- consideraciones que el banco actualmente desconoce o que actualmente no se capturan en procesos de riesgos.

El Paso 3.1 provee una mayor orientación para identificar las consideraciones de capital natural pertinentes que se van a evaluar.

La figura siguiente presenta un ejemplo de la serie de decisiones que un banco puede tomar para definir el alcance de su evaluación ágil.

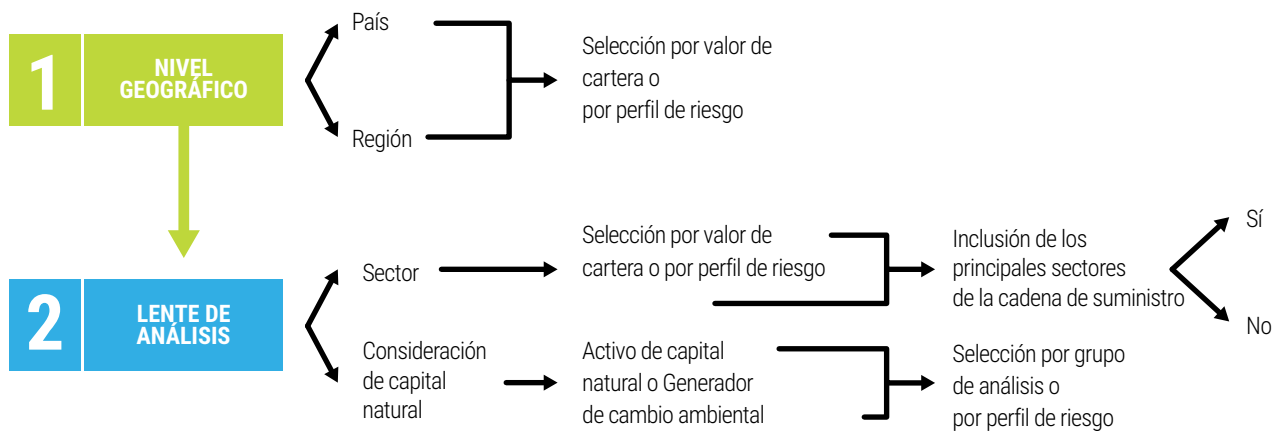


Figura 6: Ejemplo de pasos de decisión para definir el alcance de la evaluación ágil

3. EVALUAR

3.1 Identificar las causas probables de perturbación

Para cada sector o proceso productivo seleccionado, se puede usar ENCORE para identificar los activos de capital natural que brindan los servicios ecosistémicos de los cuales dependen y los generadores de cambio ambiental que influyen en ellos.

Identificar los activos de capital natural materiales

El riesgo de perturbación es una función de la capacidad de los activos de capital natural de seguir prestando los servicios de los cuales dependen las empresas. Por lo tanto, el banco debe entender el estado de los principales activos de capital natural de los cuales depende para comprender el riesgo que enfrentan los sectores clave a los que está expuesto.

El banco puede identificar fácilmente los activos de capital natural de los cuales depende cualquier sector (o proceso productivo) seleccionando el sector en el menú desplegable de ENCORE. Luego, puede usar la página de 'activos de capital natural' de la herramienta para explorar los diversos activos que suministran los servicios clave del ecosistema de los cuales depende el sector.

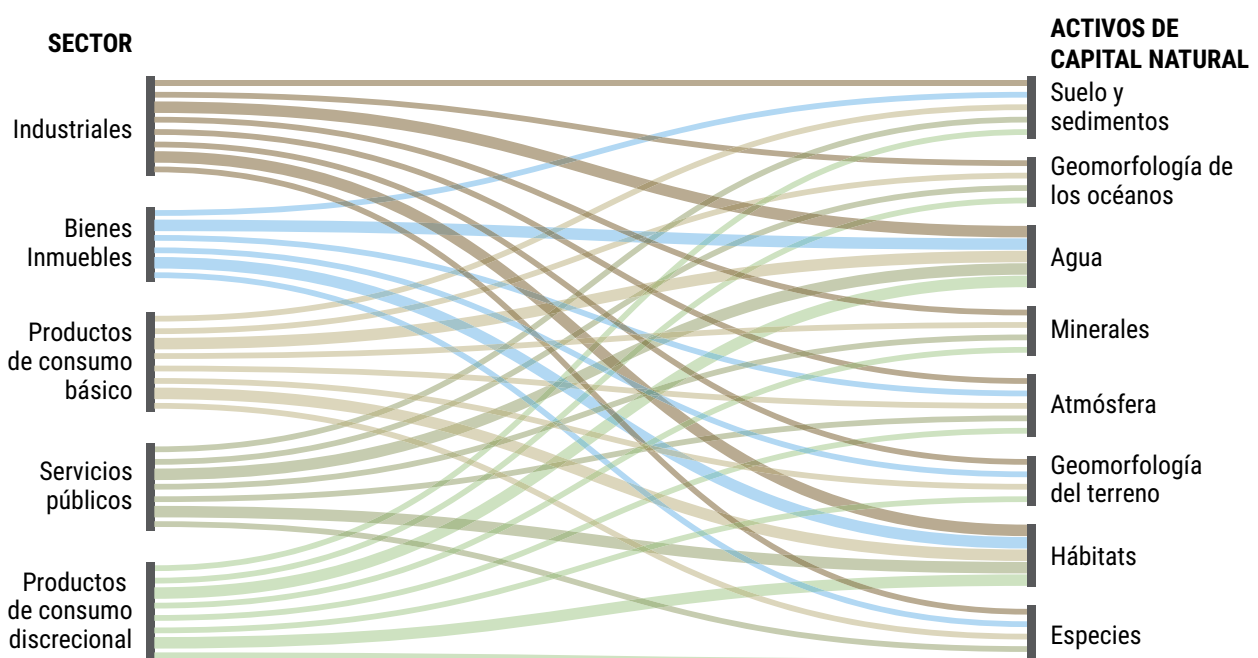


Figure 7: Activos de capital natural altamente importantes para los sectores seleccionados

Usualmente, cada sector se basa, a través de su dependencia en múltiples servicios ecosistémicos, en una serie de activos de capital natural. Por lo tanto, el banco puede desear priorizar un subconjunto de activos de capital natural con respecto a los cuales llevará a cabo un mayor análisis. Una forma de hacer esto es enfocándose en los activos de capital natural que proveen los servicios del ecosistema altamente materiales a múltiples sectores incluidos en el alcance de la evaluación. Un ejemplo de cómo hacer esto se presenta en la Figura 8. En este ejemplo, un banco ha seleccionado cinco sectores para análisis. No se ha incluido la cadena de suministro de estos sectores por razones de simplicidad. Las flechas que parten de cada sector indican una dependencia en un activo de capital natural; las flechas más gruesas representan una dependencia altamente material. En este ejemplo, todos los activos de capital natural que aparecen en la figura suministran a por lo menos cuatro de los cinco sectores los servicios ecosistémicos de los que se valen para operar. En particular, el agua y los hábitats proveen a los cinco sectores incluidos en el alcance servicios ecosistémicos que son altamente materiales para sus operaciones. En este contexto, el banco podría desear enfocar su evaluación en estos dos activos clave de capital natural.

Identificar los generadores importantes de cambio ambiental que afectan la cartera

Los generadores de cambio ambiental son importantes porque influyen en diversos activos de capital natural y, por lo tanto, el suministro de los muchos servicios ecosistémicos que prestan estos activos. Se puede encontrar información sobre los generadores de cambio ambiental y su influencia en los activos de capital natural y los procesos productivos en la página “generadores de cambio ambiental” de ENCORE.

Usualmente, los sectores tienen múltiples generadores de cambio ambiental que ejercen influencia sobre ellos. Por ende, el banco puede priorizar los generadores de cambio ambiental según los cuales llevará a cabo una mayor evaluación. Las opciones para hacer esto incluyen las siguientes:

- enfocarse en los generadores de cambio ambiental que tienen gran influencia en los procesos productivos comprendidos dentro del alcance de la evaluación – esta información se puede encontrar en la herramienta ENCORE;
- realizar una investigación de antecedentes para entender cuáles son los generadores de cambio ambiental que es probable que sean problemáticos en las ubicaciones geográficas del alcance;
- la modificación del hábitat y las condiciones climáticas son generadores de cambio ambiental que tienen una influencia significativa en muchos sectores de la economía y en muchas ubicaciones geográficas en todo el mundo. Limitar el análisis a estos dos generadores de cambio ambiental no permitirá obtener hallazgos exhaustivos, ya que, en algunos casos, otros generadores podrían tener la misma o mayor relevancia para una cartera del banco. No obstante, puede ser un buen punto de partida para quienes realicen una evaluación ágil de riesgos de capital natural por primera vez.

Si bien la priorización podría ser necesaria para mantener un alcance práctico para la evaluación, es conveniente que el banco tome nota de todos los generadores de cambio ambiental que es probable que influyan en su cartera. Ello le permitirá al banco mejorar sus previsiones y reconocer rápidamente los riesgos de capital natural cuando se presenten.

3.2 Evaluar la perturbación

Una vez que el banco ha seleccionado las consideraciones de capital natural según las cuales desea realizar un análisis más profundo, puede usar la información disponible en ENCORE para evaluar el riesgo potencial de perturbación de estas consideraciones de capital natural. Como los riesgos de capital natural se materializan de diferentes formas a un nivel geográfico granular, esto le permitirá al banco evaluar si es probable que las fuentes potenciales de riesgo de capital natural arriba identificadas se materialicen en sus sectores y ubicaciones geográficas de enfoque.

Identificar las áreas geográficas en riesgo

El banco puede usar ENCORE para identificar lugares dentro de sus geografías de interés que sean vulnerables a la perturbación del capital natural o que es probable que lo sean en el futuro debido a cambios en la condición de los activos de capital natural o en la severidad de los generadores de cambio ambiental. ENCORE indica, para cada activo de capital natural y generador de cambio ambiental identificado como una fuente potencial de alteración, los grupos de datos necesarios para comprender el riesgo así como un mapa en el que los datos se pueden visualizar en un formato espacial. Por ejemplo, los datos necesarios para evaluar el estado de las condiciones climáticas como un generador de cambio ambiental son el cambio en la estacionalidad de la temperatura y las precipitaciones y los cambios en la velocidad del viento. En ENCORE, el banco puede seleccionar cada uno de estos indicadores de manera individual y observar el estado del indicador en diferentes geografías.

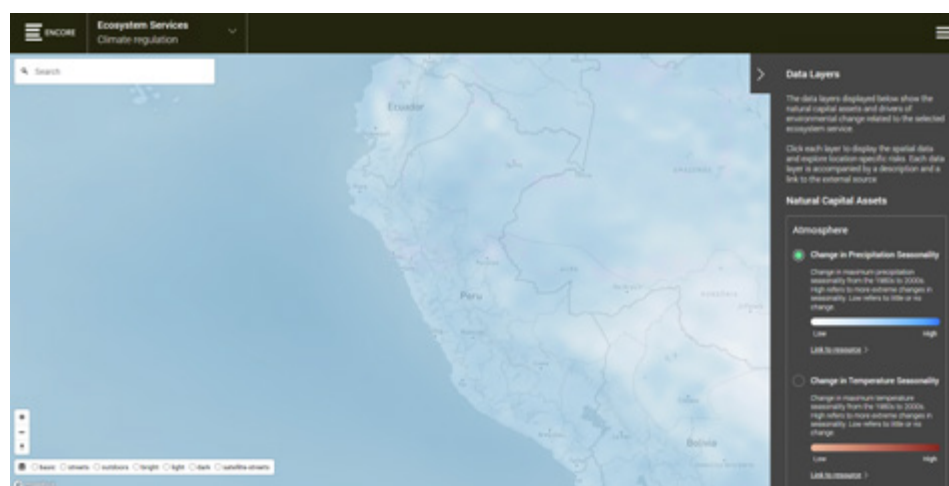


Figure 8: Extracto de la herramienta ENCORE que muestra el cambio en la estacionalidad de las precipitaciones en el Perú.

Fuentes: Vega et al. 2017a. and Vega et al. 2017b

La mayoría de los indicadores se ha diseñado de tal modo que el riesgo de perturbación del capital natural es el más alto en las áreas geográficas donde el indicador está marcado como 'alto' según la leyenda. Dicho esto, el banco debe asegurarse de que comprende lo que cada indicador representa y consultar el vínculo de referencia que aparece debajo de cada indicador cuando sea necesario confirmar su comprensión. ENCORE usa conjuntos de datos ambientales a nivel mundial; por lo tanto, el banco podría también desear usar otros conjuntos de datos útiles a nivel nacional que conoce para complementar la evaluación.

Superponer la exposición sectorial en las áreas de riesgo

Los usuarios pueden enfocarse en las áreas geográficas donde mantienen operaciones las empresas de su cartera con el fin de entender si su cartera es vulnerable al riesgo de perturbación del capital natural. Mientras más precisa sea la información que el banco tenga sobre las operaciones de sus prestatarios, más exacta será la evaluación. Por ejemplo, los bancos que cuentan con información granular sobre la ubicación de los activos operativos de sus prestatarios pueden consultar los mapas disponibles en ENCORE para visualizar el riesgo de capital natural de estos lugares. En la Figura 11 se presenta un ejemplo de dicha superposición, donde la ubicación de operaciones mineras en el Perú ha sido superpuesta sobre un mapa de estrés hídrico del país

El banco puede obtener información de los conjuntos de datos de capital natural incluso si no cuenta con información granular sobre los activos operativos de sus prestatarios. Por ejemplo, el banco puede prestar atención especial a aquellas regiones en las que su cartera o un segmento sectorial de ella están significativamente expuestos. También puede intentar comprender la exposición de sectores individuales a diferentes fuentes de riesgo de capital natural. Si el banco no sabe cuál es su exposición geográfica por sector, puede usar los datos económicos disponibles al público o el conocimiento de los especialistas sectoriales del banco para comprender el aporte de diferentes regiones a la actividad económica por sector en un país determinado. De igual forma, cabe notar que algunos registros de préstamos contienen, por su naturaleza, más detalles sobre la

ubicación específica de los activos que otros. Por ejemplo, las carteras de préstamos para vivienda, financiamiento de proyectos, infraestructura y agricultura podrían contener detalles de la ubicación de los activos que se están financiando, ya que también podrían formar parte de la seguridad del banco. Los bancos necesitarán capturar estos datos sistemáticamente para que se puedan usar con mayor facilidad en las evaluaciones de riesgos de capital natural.

Cada sector será impactado de manera distinta por el estado de los activos de capital natural y las tendencias de los generadores de cambio ambiental en un lugar determinado. El banco debe usar la información sobre dependencias sectoriales contenida en ENCORE complementada con su propio conocimiento de los sectores para entender su vulnerabilidad a la alteración del capital natural. La siguiente sección del presente informe brinda ejemplos de la información sobre exposición sectorial a la alteración del capital natural que se puede obtener usando ENCORE.

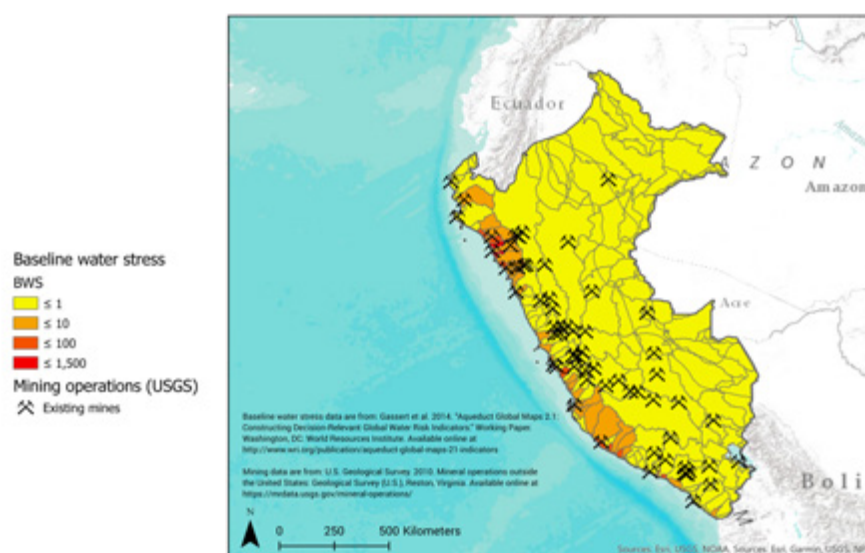


Figure 9: Superposición de ubicaciones mineras sobre el mapa de estrés hídrico del Perú. El estrés hídrico basal mide el ratio de retiros anuales totales de agua sobre el suministro renovable anual disponible, lo que representa el uso consuntivo aguas arriba. Valores más altos indican una mayor competencia entre usuarios. Fuentes: Gassert et al. 2014 y U.S. Geological Survey 2010

4. APLICAR

4.1 Tomar acción

Luego de que el patrocinador haya realizado la evaluación, los hallazgos de la misma deberán cotejarse con el fin de comprender sus implicancias para la cartera del banco. La comunicación de los hallazgos y de los siguientes pasos sugeridos a los grupos de interés clave de una manera convincente será decisiva para que el banco aborde apropiadamente sus riesgos de capital natural.

Sintetizar y comunicar los resultados

En primer lugar, los resultados deberán sintetizarse de tal modo que los hallazgos clave puedan ser fácilmente difundidos y comprendidos por los grupos de interés. Existen numerosas formas de sintetizar los resultados, incluida la indicación de los sectores y ubicaciones geográficas de la cartera que se encuentran en mayor riesgo o de los generadores de cambio ambiental que podrían causar la más seria perturbación para las carteras ahora y en el futuro. La consulta con partidarios internos clave del proceso podría ser conveniente con el fin de asegurar que los resultados se compilen y comuniquen de un modo que esté acorde con sus expectativas y con el objetivo acordado para la evaluación.

Los mensajes clave que se comuniquen a los grupos de interés de la evaluación (identificados en el Paso 1.2) deben aportar información para la estrategia del banco y la gestión de riesgos y oportunidades. Mensajes diferentes pueden estar más alineados con cada grupo de interés

individual, dependiendo de su posición en la organización. A continuación se presentan algunos ejemplos de estructuración que pueden ser eficaces con los grupos de interés de mayor jerarquía dentro del banco:

- comunicar la magnitud del riesgo, como por ejemplo, la proporción del registro de préstamos del banco que está expuesta a regiones con alto riesgo de capital natural,
- hacer recomendaciones claras para una mejor gestión de los riesgos, como por ejemplo, las regiones/sectores que deben monitorearse más de cerca en el futuro,
- llamar la atención sobre el posible impacto en los préstamos en riesgo de incumplimiento de pago, como por ejemplo, las compañías cuya calidad crediticia ya es baja y corre el riesgo de deteriorarse más debido a su exposición al riesgo de capital natural, y
- resaltar las oportunidades, como por ejemplo, los sectores que podrían beneficiarse con las condiciones ambientales cambiantes en el futuro, o compañías que están manejando debidamente sus riesgos de capital natural.

Además de lo anterior, también se debe compartir información sobre la metodología de evaluación, las fuentes de datos y cualquier incertidumbre con el fin de generar confianza en el proceso de evaluación, pero también para comunicar claramente las limitaciones de la evaluación.

Identificar los siguientes pasos

Una vez ampliamente compartidos los resultados, la institución financiera podría desear considerar cuál es la mejor forma de implementarlos. Los siguientes pasos dependerán de los hallazgos de la evaluación y los objetivos de la realización de dicha evaluación. Para tomar como base los hallazgos de la evaluación, se puede hacer lo siguiente:

- expandir la evaluación: el banco puede complementar el análisis ya realizado revisando otros sectores, segmentos de cartera, consideraciones de capital natural y ubicaciones geográficas.
- profundizar la evaluación: la evaluación ágil es el primer paso en el proceso del banco para entender sus riesgos de capital natural. El banco puede investigar en mayor profundidad un área de riesgo de capital natural usando conjuntos de datos locales/granulares para evaluar una fuente específica de riesgo de capital natural con mayor precisión. También puede considerar cuantificar el impacto potencial de una fuente de riesgo de capital natural indicada en ciertos sectores. Los bancos que buscan una evaluación prospectiva de los riesgos de capital natural podrían desear comprender el valor financiero del deterioro de activos bajo diferentes escenarios ambientales y ajustar la probabilidad de incumplimiento de pago de los prestatarios y la posible pérdida de manera concordante.

4.2 Incorporar la gestión de riesgos de capital natural

El patrocinador de la evaluación, equipado con el mapeo del proceso de riesgos realizado en el Paso 1 y los hallazgos de la evaluación, puede reflejar cuál es la mejor manera de asegurar la gestión a largo plazo de los riesgos de capital natural dentro del banco.

Identificar los puntos de partida para la integración de los riesgos de capital natural

El objetivo de este paso es identificar dónde y cómo se pueden integrar mejor los riesgos de capital natural al actual marco de gestión de riesgos de capital natural del banco con el fin de institucionalizar la gestión de dichos riesgos. El patrocinador de la evaluación debe conversar con los equipos involucrados en la elaboración de las políticas y modelos de evaluación de riesgos del banco y con las personas responsables de aplicar el marco de gestión de riesgos del banco (quienes habían sido involucrados en el proceso en el Paso 1). Estas conversaciones permitirán determinar con claridad los puntos de partida apropiados y el apetito de los equipos por dirigir la integración. Podría haber muchos puntos de partida adecuados para intervención y la elección de un punto de partida podría finalmente realizarse sobre la base de la practicidad.

La clave para incorporar exitosamente los riesgos de capital natural dentro del banco radica en seguir los pasos centrales de cualquier marco de gestión de riesgos que se indican a continuación. La Figura 12 representa el ciclo de vida de gestión de riesgos (visto anteriormente en el Paso 1) junto con ejemplos de las distintas formas en que un banco puede abordar los riesgos de capital natural en sus procesos.

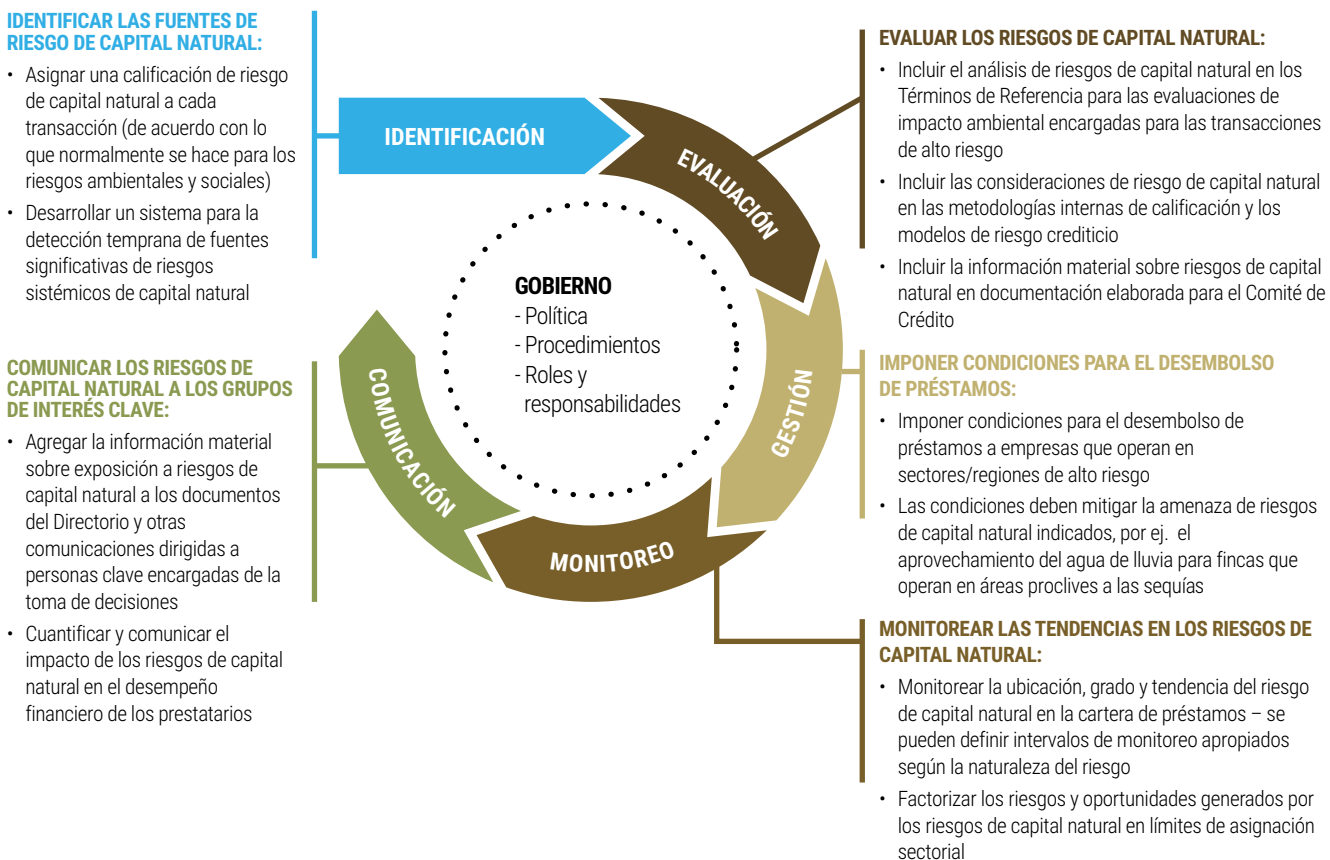


Figure 10: Etapas del ciclo de vida de la gestión de riesgos con ejemplos de cómo integrar las consideraciones de riesgo de capital natural

Capacitar al personal en los riesgos de capital natural

El cambio organizacional no puede tener éxito sin la participación del personal que se encargará de implementar las nuevas políticas y procesos. Por ello, es de vital importancia capacitar y concientizar al personal en los riesgos de capital natural. En particular, los equipos de riesgo dedicados deben recibir capacitación efectiva en los conceptos clave del capital natural, la metodología de evaluación y sus objetivos y limitaciones. Una vez que hayan adquirido este conocimiento, se encontrarán en mejores condiciones para innovar y crear nuevas metodologías para evaluar los riesgos de capital natural y relacionarlos con los riesgos financieros del banco. El personal de atención al público también debe recibir capacitación para identificar las primeras señales de advertencia de los riesgos de capital natural en las transacciones que evalúan. Con la retroalimentación de estos equipos, la capacitación puede refinarse con el tiempo según las necesidades identificadas.

APLICACIÓN DEL ENFOQUE DE EVALUACIÓN ÁGIL: EJEMPLOS A NIVEL DE PAÍSES

Esta sección ilustra los hallazgos de riesgos de capital natural que podrían obtenerse de una evaluación ágil de riesgos de capital natural y las posteriores perspectivas de negocio que podrían generar. Las siguientes figuras muestran ejemplos de sectores clave en los países que participaron en los estudios piloto y de riesgos de capital natural que podrían alterarlos sobre la base de los datos disponibles en ENCORE. No se pretende que estas figuras representen una evaluación exhaustiva de los riesgos de capital natural en estos países, sino una foto instantánea de cómo estos riesgos pueden afectar los sectores clave de la economía de estos países. Cada círculo punteado representa un área donde las operaciones del sector especificado podrían encontrarse en un alto riesgo de alteración del capital natural. El color del círculo denota el riesgo de capital natural y el sector que podría alterart.

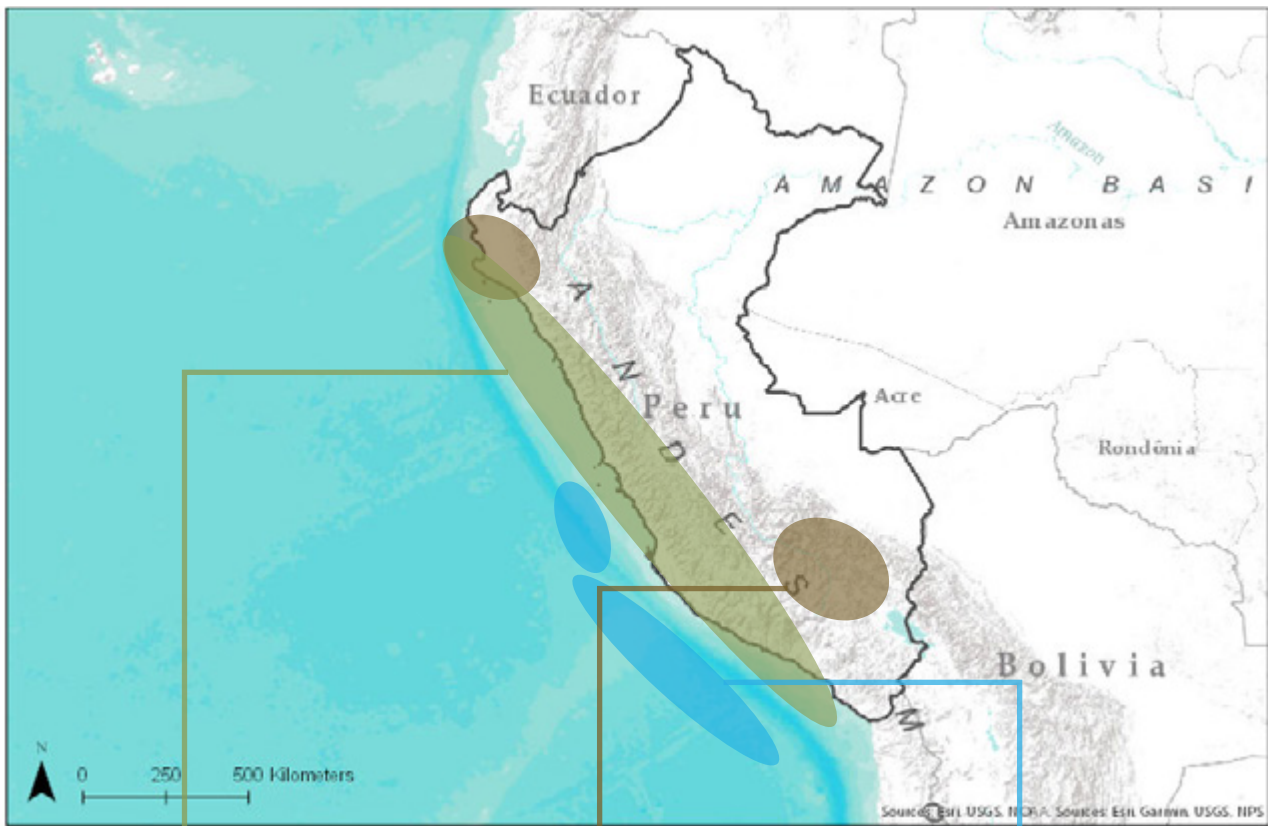
COLOMBIA



TURISMO	AGRICULTURA	PETRÓLEO Y GAS
<p>AUMENTO EN LA VELOCIDAD DEL VIENTO</p>	<p>AUMENTO EN LA ESTACIONALIDAD DE LA TEMPERATURA</p>	<p>HÁBITATS DETERIORADOS / MENOR PROTECCIÓN CONTRA INUNDACIONES Y TORMENTAS</p>
<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> En las últimas décadas, la velocidad del viento ha aumentado significativamente en los principales destinos turísticos de la costa caribeña del país, tales como Cartagena y Santa Marta. <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> El turismo es una fuente principal de ingresos para la economía de las regiones caribeñas de Colombia El aumento en las tormentas y la velocidad del viento podría crear condiciones desfavorables para el turismo, afectando a hoteles, proveedores de cruceros y operadores turísticos ubicados en estas regiones. 	<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> Variación del rango de temperatura anual con el paso del tiempo y aumento a largo plazo en la temperatura Ciertas áreas del este – correspondientes a las regiones del ‘eje cafetero’ del país – han experimentado considerables cambios interanuales de temperatura y aumentos de temperatura significativos en general <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> Los cultivos de café son altamente sensibles a los aumentos de temperatura y a las fluctuaciones imprevisibles de temperatura durante un año y entre años Los aumentos en la estacionalidad de la temperatura podrían tener impactos significativos en las cosechas de café, tanto en casos aislados como en tendencias más sistémicas, con la consecuente reducción de ingresos. Los agricultores podrían verse también obligados a adoptar medidas de mitigación costosas, tales como replantación de cultivos de café a mayores altitudes y la coconversión en el desarrollo de nuevas variedades de especies de café 	<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> Hábitats que actúan como oleadas de tormenta y amortiguadores de viento y previenen o reducen la intensidad de las inundaciones Los hábitats de los pastizales de los Llanos de Colombia ubicados en la zona este del país han sufrido un deterioro severo <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> El sector de petróleo y gas es especialmente susceptible a los daños provocados por inundaciones y tormentas debido a su infraestructura expuesta y extensa. Su alteración puede afectar todos los segmentos de la cadena de valor de petróleo y gas, en particular la producción y el transporte. La alteración del sector puede generar considerables pérdidas financieras debido a: <ul style="list-style-type: none"> El costo de las reparaciones y el relativo aislamiento geográfico de las instalaciones y aparatos afectados El alto nivel de ingresos dejados de percibir por cada día de interrupción de la producción

Figura 11: Mapa de Colombia que muestra las áreas de riesgos de capital natural potenciales para los sectores clave de la economía

PERU



AGRICULTURA	MINERÍA	PESCA Y PRODUCTOS PESQUEROS
SEQUÍAS	CAMBIO EN LA ESTACIONALIDAD DE PRECIPITACIONES	CONTAMINACIÓN DE LOS OCÉANOS
<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> Las principales áreas de riesgo de sequía están ubicadas en la costa del país y en la Cordillera de los Andes. Las sequías afectan directamente los niveles de agua superficial y subterránea al reducir las tasas de recarga de los acuíferos. <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tanto la agricultura de secano como la de regadío se verán afectadas por el estrés de las sequías. Los impactos incluyen: <ul style="list-style-type: none"> - Menor rendimiento de los cultivos - Mortalidad de cultivos - Mayores gastos operativos asociados con la obtención de fuentes de agua alternativas y de insumos agrícolas sustitutos 	<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <p>La variación en el rango anual de precipitaciones puede generar aumentos o reducciones localizadas significativas de las lluvias.</p> <p>Ciertas áreas del noroeste y sur del país han experimentado tanto a) variaciones interanuales considerables en las lluvias, como b) aumentos (gris) y reducciones (marrón) significativas en las lluvias.</p> <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> Los aumentos repentinos en las lluvias puede provocar inundaciones y huaycos (desprendimientos de tierra). Los impactos incluyen: <ul style="list-style-type: none"> - suspensión de las operaciones debido a daños causados por las inundaciones - huaycos que bloquean vías de transporte importantes para los despachos de insumos y concentrados de minerales Las reducciones repentinas en las lluvias pueden causar sequías y agotamiento de los acuíferos. Los impactos incluyen disponibilidad insuficiente de agua superficial y subterránea para que las minas estén completamente operativas, lo que reduce la producción y/o aumenta los gastos asociados con la obtención 	<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> La contaminación de los océanos ha aumentado considerablemente en toda la costa sur del Perú en los últimos años. Esto puede reducir significativamente la calidad del agua, dañando a las poblaciones de peces. En casos particularmente severos (por ejemplo, los que causan la proliferación de algas tóxicas), las poblaciones locales podrían desaparecer. Esto había dado lugar anteriormente a la imposición por el gobierno de vedas a la pesca en las áreas afectadas. <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> La industria pesquera y la de procesamiento pesquero desempeñan un papel fundamental en la economía peruana. El aumento en la contaminación de los océanos puede producir la alteración impredecible de las poblaciones de peces en el corto plazo y provocar reducciones más sistémicas en el futuro, ocasionando pérdidas económicas significativas y desempleo

Figura 12: Mapa del Perú con cuadros de texto que indican las áreas de riesgos de capital natural potenciales para los sectores clave de la economía

SOUTH AFRICA



ALMACENAMIENTO, TRANSPORTE Y COMUNICACIÓN	MINERÍA	MANUFACTURA
<p>INUNDACIONES</p>	<p>DEGRADACIÓN DEL SUELO</p>	<p>ESTRÉS HÍDRICO</p>
<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> Mayor concentración de riesgo de inundación en el este del país Algunas regiones de Limpopo, Mpumalanga y KwaZulu-Natal han registrado las tasas de inundación más altas del país en las últimas décadas <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> Los sectores son altamente susceptibles a los efectos de las inundaciones debido a la combinación de aparatos/instalaciones costosos y la amplia infraestructura expuesta Las inundaciones pueden causar interrupciones prolongadas en el servicio y reparaciones costosas, todo lo cual tiene efectos multiplicadores significativos en otros sectores económicos del país 	<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> La degradación del suelo reduce la calidad del suelo y causa su erosión. Sudáfrica registra altísimos niveles de severidad de degradación del suelo en todos los sectores del país. Existe una concentración significativa de riesgos en las Provincias del Cabo en las regiones suroccidentales del país. <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> La mayor estabilidad del suelo permite diseñar taludes más empinados en las minas a tajo abierto, lo que resulta en menores ratios de desbroce (ratios de unidades de material de desecho generado por unidad de mineral). Por lo tanto, la menor estabilidad del suelo puede incrementar los costos de diseño de una mina. En casos extremos de degradación del suelo, pueden ocurrir desprendimientos de tierra, pudiendo obstruir el acceso a las instalaciones de la mina o requiriéndose adoptar medidas costosas para estabilizar los taludes diseñados. 	<p>Naturaleza y ubicación del riesgo de capital natural:</p> <ul style="list-style-type: none"> Se produce estrés de agua subterránea cuando la demanda de agua excede la cantidad disponible durante cierto periodo, afectando tanto la cantidad como la calidad de los recursos de agua subterránea. La más alta concentración de estrés se encuentra en el centro del país, abarcando las regiones del Cabo del Norte, Cabo Oriental y Estado Libre. <p>Impacto en el sector:</p> <ul style="list-style-type: none"> El agua subterránea es esencial para el buen funcionamiento del sector manufacturero, donde se usa como insumo de producción y para el enfriamiento, limpieza, dilución de desechos y mantenimiento de instalaciones. La interrupción del suministro de agua subterránea podría restringir o suspender la producción y podría requerir la costosa adquisición de fuentes de agua alternativas o recursos sustitutos.

Figura 13: Mapa de Sudáfrica que muestra las áreas de riesgos de capital natural potenciales para los sectores clave de la economía

EXPERIENCIA DE CUATRO BANCOS PARTICIPANTES EN LA EVALUACIÓN DE RIESGOS DE CAPITAL NATURAL

NCFA y PwC realizaron evaluaciones ágiles de capital natural en cinco bancos participantes ubicados en Colombia, Sudáfrica y Perú. En cuatro de estas instituciones también se probaron otras acciones para profundizar las evaluaciones de riesgos de capital natural y explorar opciones para la integración práctica a sus actuales procesos de riesgo.

Los estudios piloto tienen diversas áreas de enfoque y planteamientos metodológicos dependiendo de los intereses y necesidades de cada banco. Estas áreas de enfoque se presentan en la siguiente figura.

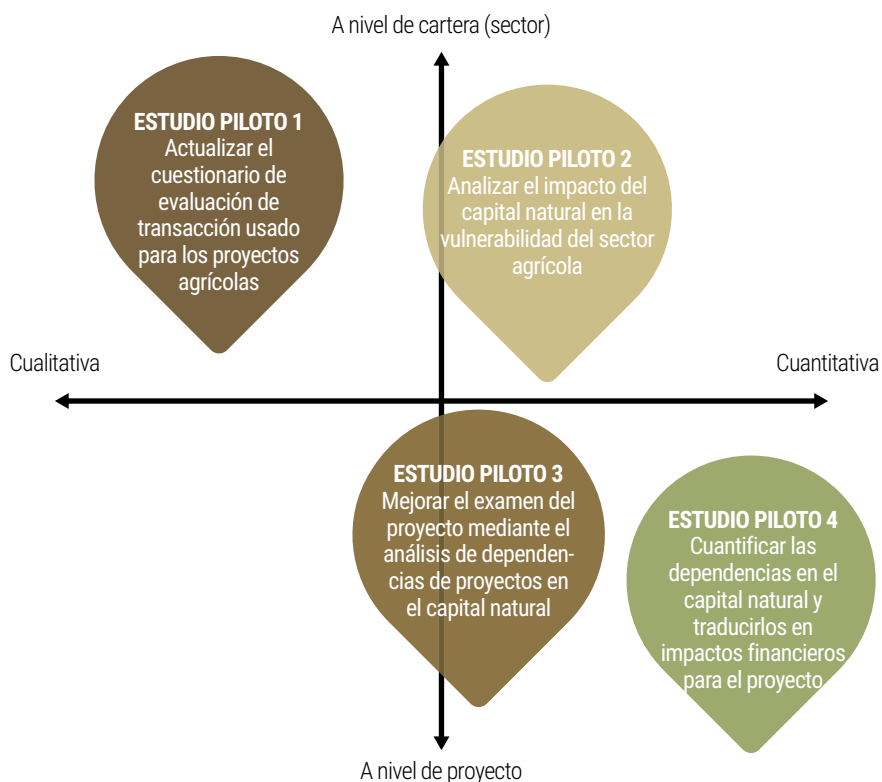


Figura 14: Diversos enfoques y planteamientos metodológicos de los estudios piloto

Los cuatro estudios piloto realizados en sociedad con instituciones financieras demuestran la variedad de aplicaciones prácticas que tiene la información generada por la evaluación ágil de riesgos de capital natural. Cada institución pudo usar los conocimientos adquiridos durante el proceso de evaluación para fortalecer las principales áreas de su proceso de

gestión y evaluación de riesgos. Al integrar las consideraciones de riesgos de capital natural a sus procesos de evaluación de préstamos y monitoreo del desempeño de los préstamos y sus decisiones de estrategias futuras, cada institución pudo fortalecer y complementar sus actuales procesos de una manera práctica que se puede aplicar a sus operaciones cotidianas.

Estudio piloto 1: Integración de los riesgos de capital natural al proceso de evaluación de clientes del sector agrícola

Este estudio piloto evaluó cómo la institución financiera podría usar los resultados de la evaluación ágil de riesgos de capital natural para mejorar su actual proceso de evaluación de clientes y nuevas propuestas de préstamo en el sector agrícola. La evaluación piloto se utilizó como base para revisar la información que actualmente se solicita a los prestatarios con el fin de identificar brechas y asegurar que se identifiquen y evalúen adecuadamente los principales riesgos de capital natural que afectan sus procesos de producción y áreas geográficas.

El estudio piloto detectó que algunos aspectos de los riesgos de capital natural ya estaban siendo considerados en el actual proceso de evaluación de préstamos de la institución. Sin embargo, al usar la información de la herramienta ENCORE, el estudio piloto pudo identificar adiciones que lograron mejorar notablemente la consideración sistemática de los riesgos de capital natural más significativos al complementar la información obtenida del cliente prospectivo con datos sobre las condiciones ambientales para la ubicación de la producción.

Estudio piloto 2: Exploración de riesgos relacionados con el agua en el sector agrícola

Este estudio piloto se enfocó en la aplicación de las evaluaciones de riesgos de capital natural en decisiones estratégicas prospectivas. Al combinar los escenarios ambientales con información obtenida de la evaluación ágil de riesgos de capital natural, la institución financiera pudo evaluar la probable evolución de la exposición a riesgos de capital natural relacionados con el agua en su cartera agrícola. Esta evaluación puede respaldar las futuras decisiones de asignación de capital del banco al brindar información sobre qué regiones o procesos productivos es probable que se vean más afectadas por el cambio ambiental pronosticado.

La información proporcionada por ENCORE muestra cómo los cambios ambientales pueden reducir los ingresos o aumentar los costos de producción de los productores en el sector agrícola. Esto le permite a los bancos conectar escenarios ambientales, tales como modelos climáticos o previsiones de disponibilidad de agua, con ratios financieros clave en su registro de préstamos. Este tipo de prueba de estrés ambiental puede ayudar a las instituciones financieras a tomar decisiones estratégicas en cuanto a la asignación futura de cartera.

Estudio piloto 3: Integración de los riesgos de capital natural a la evaluación de proyectos

El estudio piloto se enfocó en el proceso de aprobación de préstamos para explorar cómo la integración de riesgos de capital natural podría complementar los actuales procedimientos de evaluación de riesgos ambientales. El estudio determinó que una evaluación de riesgos de capital natural resaltó los riesgos de dependencia que podrían afectar significativamente las operaciones en los proyectos sujetos a revisión y que estos riesgos solo fueron parcialmente identificados mediante los actuales procesos.

El estudio demostró cómo la información sobre riesgos de capital natural disponible en la herramienta ENCORE se puede usar en la evaluación de nuevos préstamos para mejorar el actual proceso de evaluación de riesgos ambientales. El proceso mejorado complementa el actual enfoque de riesgos relacionados con los impactos ambientales de préstamos propuestos al incorporar la consideración de los riesgos de dependencia que surgen si el cambio ambiental afecta las operaciones del proyecto que se está financiando.

Estudio piloto 4: Exploración de la integración de los riesgos de capital natural a la evaluación del riesgo crediticio

Este estudio piloto se enfocó en un proyecto existente financiado por la institución financiera y evaluó cómo la cambiante disponibilidad de agua podría alterar la producción, con el fin de cuantificar los efectos de dicha alteración en el desempeño financiero.

El estudio piloto demostró la factibilidad de un enfoque cuantitativo de la evaluación de riesgos de capital natural. Con información suficientemente precisa sobre la evolución de la disponibilidad de agua en el lugar de producción y la vulnerabilidad de los procesos de producción a los cambios en la disponibilidad de agua, se pueden realizar estimaciones bastante fiables del impacto financiero en las operaciones. El costo de mitigar estos riesgos también se integró a la evaluación. Mediante una evaluación inicial usando la herramienta ENCORE, se determinó que este enfoque era intensivo en datos y podría ser más adecuado para sectores o compañías identificados como altamente expuestos a riesgos de capital natural.

CONCLUSIÓN

El cambio ambiental a escala local y mundial es impredecible y acelerado. El riesgo que ello genera a las empresas se puede trasladar a las instituciones financieras ya sea mediante la exposición directa a un activo o cliente que se ha visto afectado o porque sus carteras enfrentan riesgos sistemáticos debido a su exposición a grandes segmentos de la economía. La mayoría de instituciones financieras se esfuerza por identificar, evaluar, manejar o mitigar apropiadamente estos riesgos desconocidos. Al igual que en el caso de cualquier otro riesgo material, las instituciones financieras necesitan integrar el manejo de los riesgos de capital natural a sus más grandes marcos de manejo de riesgos empresariales a nivel de activos, clientes y cartera.

El cambio ambiental acelerado podría estar teniendo ya un impacto en los rendimientos de algunas instituciones financieras, aunque no se puede identificar separadamente de los mayores deterioros financieros. Los reguladores toman cada vez más conciencia de la importancia material de los riesgos de capital natural y han desarrollado e introducido reglas que asignan expresamente a las instituciones financieras la responsabilidad de evaluarlos y manejarlos. Si bien el cambio climático es un ejemplo de alto perfil, los reguladores financieros también consideran los mayores riesgos ambientales, sociales y de gobierno (ESG), incluidos los riesgos de capital natural.

El trabajo realizado en este estudio ha confirmado que, si bien los riesgos relacionados con el capital natural pueden ser complejos, el marco de evaluación ágil de riesgos de capital natural y la herramienta ENCORE desarrollada por NCFE permiten a las instituciones financieras reducir esta complejidad y obtener una comprensión inicial de su exposición a los riesgos de capital natural. La experiencia de poner a prueba las evaluaciones ágiles de riesgos de capital natural confirmó que este enfoque puede ser valioso para cualquier banco, independientemente de su tamaño, ubicación geográfica y procesos de riesgo actuales.

Una vez equipadas con una comprensión inicial de los riesgos de capital natural que enfrentan sus carteras, las instituciones financieras más importantes deben seguir identificando, evaluando y manejando estos riesgos a medida que evolucionan y que surjan enfoques de mitigación. A continuación se muestra un marco de gestión de riesgos recomendado. Aquellos que incorporan el pensamiento sobre capital natural en el corazón de su cultura organizativa – con la ayuda de un gobierno sólido, procesos claros y equipos bien informados – son los que tienen mayores probabilidades de convertir con éxito el riesgo de capital natural en oportunidades.

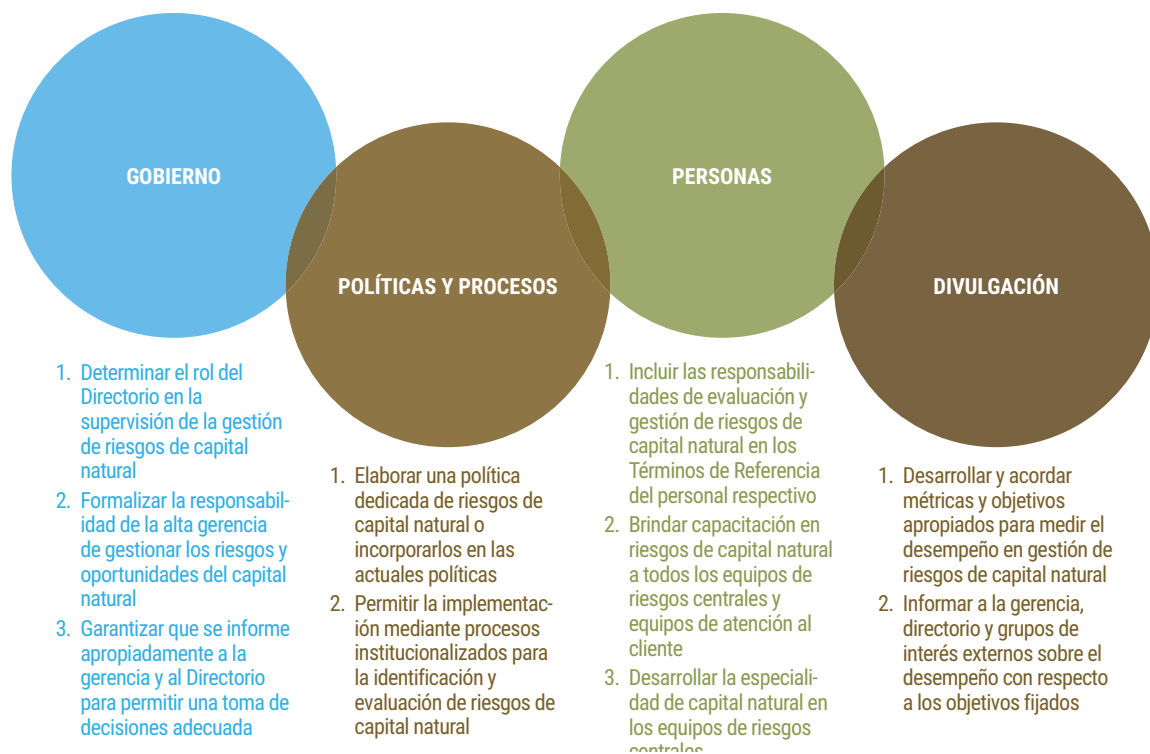


Figura 15: Pilares de una gestión exitosa de riesgos

RECONOCIMIENTOS

Este proyecto ha sido posible gracias al financiamiento de la Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de Suiza (SECO) y la fundación MAVA.

ACERCA DE LA ALIANZA FINANCIERA DE CAPITAL NATURAL

La Alianza Financiera de Capital Natural (NCFA) es una iniciativa liderada por el sector financiero que brinda experiencia, información y herramientas sobre aspectos materiales del capital natural a las instituciones financieras, a las cuales ayuda a integrar consideraciones sobre el capital natural en sus procesos y productos de gestión de riesgos y a descubrir nuevas oportunidades. La Secretaría de NCFA es dirigida en conjunto por la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y Global Canopy.

Para mayor información, póngase en contacto con NCFA a través del siguiente correo:

info@naturalcapital.finance

ACERCA DE PWC

En PwC, nuestro objetivo es generar confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas de 158 países con más de 250,000 personas comprometidas con la entrega de servicios tributarios, de asesoría y de aseguramiento que sean de calidad. El equipo de asesoría en sostenibilidad y cambio climático de PwC cuenta con 800 expertos a nivel mundial, existiendo más de 100 en el Reino Unido. Nuestros especialistas trabajan con clientes de los sectores público y privado para proporcionar nuevos conocimientos, una mejor comprensión y mayor resiliencia. Para nuestro trabajo con NCFA reunimos un equipo internacional único que incluía expertos de primera línea en riesgos financieros, especialistas en valuación y gestión de capital natural, y profesionales de finanzas sostenibles experimentados.

Para mayor información, visite www.pwc.co.uk/services/sustainability-climate-change.html

AUTORES

El presente informe fue preparado por Marie-Justine Labelle (PwC) y Tassilo von Hirsch (PwC), quienes recibieron aportes de Jon Williams (PwC), Will Evison (PwC), Anders Nordheim (NCFA), Martin Halle (NCFA), James Hulse (NCFA) y Katie Leach (UNEP-WCMC).

CONTRIBUCIONES ADICIONALES

Little Blue Research Ltd. aportó conocimientos especializados durante el desarrollo del proyecto, enfocándose en particular en apoyar los pilotos de evaluación de riesgos de capital natural realizados con cuatro instituciones financieras participantes.

UNEP-WCMC aportó conocimientos especializados durante el desarrollo del proyecto y facilitó el acceso a los conjuntos de datos ambientales para las evaluaciones ágiles de riesgos de capital natural y pilotos posteriores.

Los siguientes miembros del Grupo de Asesoramiento aportaron conocimientos y comentarios especializados con relación a la metodología del proyecto: Declan McGinn (PwC), James Spurgeon (SustainValue Ltd), Mark Gough (Coalición del Capital Natural), Marwa Hammam (Cambridge Judge Business School), Alison Hester (James Hutton Institute) y Courtney Lowrance (Asian Infrastructure Investment Bank).



Secretariat:



In association with:

