

En colaboración con

 accenture

UN 

programa para el  
medio ambiente

iniciativa  
financiera

Principios de  
Banca Responsable

# El camino hacia el cero neto: Climate Mitigation Journey para la banca

Una panorámica integral de las capacidades organizacionales que los bancos deberían plantearse desarrollar y promover con el tiempo para alinear sus modelos de negocio y operativos con la mitigación del cambio climático.

 mayo de 2024

Las denominaciones empleadas en esta publicación y la forma en que aparecen presentados los datos que contiene no implican, por parte de la Secretaría de las Naciones Unidas, juicio alguno sobre la condición jurídica de países, territorios, ciudades o zonas, o de sus autoridades, ni respecto del trazado de sus fronteras o límites.

La mención de una empresa o producto comercial en este documento no implica el respaldo del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente ni de los autores. No se permite el uso de la información de este documento para publicidad. Los nombres y símbolos de marcas comerciales se utilizan de manera editorial sin intención de infringir las leyes de marcas comerciales o derechos de autor.

Las opiniones expresadas en esta publicación son las de los autores y no reflejan necesariamente las opiniones del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente. Lamentamos cualquier error u omisión que pueda haberse cometido involuntariamente.

Sugerencia para las citas: Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (2024). El camino hacia el cero neto: Climate Mitigation Journey (CMJ) para la banca. Ginebra.

# **Autores**

Orestis Velentzas

Responsable de Mitigación Climática y Banca, UNEP-FI

**Nina Jais**

Responsable para Europa de Sostenibilidad para Servicios Financieros, Accenture

**Carlota Gómez Tapia**

Consultora, Estrategia de Sostenibilidad, Accenture

## **Agradecimientos**

Los siguientes compañeros de la UNEP-FI han contribuido significativamente a la conceptualización y desarrollo del Climate Mitigation Journey para la banca.

**Remco Fischer**

Responsable de Clima

**Simone Dettling y Puleng Ndjwili-Potele**

Corresponsables de Banca

**Johanna Dichtl**

Responsable de Orientación para la Implementación Bancaria

**Sarah Kemmitt**

Responsable de la Secretaría General de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)

**David Carlin**

Responsable del Risk Centre (Centro de Riesgos de UNEP-FI)

**Maria Sosa Taborda**

Responsable de Coordinación Regional y Miembros

La UNEP-FI también quiere dar las gracias a la Secretaría de la GFANZ y a los directores regionales de la GFANZ (Alan Gómez, Timothy Afful-Koomson, Yuki Yasui) por su apoyo y aportaciones en diferentes aspectos del «Climate Mitigation Journey», incluida la planificación de la transición. La GFANZ y la UNEP-FI continuarán colaborando para implicar a las instituciones financieras en la transición hacia el cero neto de emisiones y apoyando el desarrollo de las capacidades necesarias para convertir en acciones los compromisos de cero neto de las instituciones financieras.



# Índice

<b>Resumen ejecutivo</b> .....	<b>v</b>
<b>Introducción</b> .....	<b>1</b>
El imperativo de la mitigación climática para la banca.....	1
Panorama del sector bancario .....	2
<b>Climate Mitigation Journey para la banca</b> .....	<b>4</b>
Un enfoque integral de la mitigación climática para la banca.....	4
Dar sentido al Climate Mitigation Journey para la banca.....	5
Visión general del Climate Mitigation Journey para la banca .....	6
<b>Adopción del Climate Mitigation Journey por parte de la banca</b> .....	<b>20</b>
Uso práctico del Climate Mitigation Journey por parte de la banca .....	20
<b>Recomendaciones y próximos pasos</b> .....	<b>23</b>
<b>Apéndice</b> .....	<b>24</b>
<b>Referencias</b> .....	<b>27</b>

# Resumen ejecutivo

La banca se enfrenta cada vez a mayores presiones para que acelere sus esfuerzos de mitigación climática, apremiada por los riesgos climáticos y de transición relacionados con sus carteras, los acuerdos climáticos intergubernamentales internacionales (como el Acuerdo de París), la evolución de las normativas y las elevadas expectativas de inversores y clientes. El imperativo de que el sector bancario realice una transición hacia una economía de cero emisiones netas ya no es algo opcional, sino un cometido esencial. En la actualidad, muchos bancos han asumido compromisos climáticos a través del marco de los [Principios de Banca Responsable](#) de la UNEP-FI y su acelerador climático, la [Net-Zero Banking Alliance \(NZBA\)](#), y han dado pasos importantes para avanzar en la mitigación del cambio climático, aunque a menudo sin un plan de acción claro sobre cómo hacer operativos de forma efectiva sus enfoques de descarbonización. Otros bancos muestran dudas a la hora de asumir compromisos climáticos y aún están planteándose su enfoque hacia el cero neto. En ambos casos, son múltiples los desafíos a los que los bancos han de enfrentarse a la hora de avanzar en su camino hacia las cero emisiones netas, entre los que se incluyen los siguientes:

- **Falta de una visión integral universalmente aceptada de lo que implica la mitigación climática:** la mayoría de los bancos que buscan avanzar en su camino hacia el cero neto carecen de una imagen clara de dónde están y dónde necesitan estar en su recorrido climático y cómo las diferentes iniciativas climáticas se complementan entre sí.
- **Normas y metodologías en constante evolución:** los bancos que deseen progresar en diferentes aspectos de la mitigación climática deben aprovechar unas normas y metodologías que evolucionan rápidamente y deben asegurarse de mantenerse siempre al día.
- **Multiplicidad de marcos:** existe una gran variedad de marcos de diferentes organismos que los bancos pueden aprovechar en varios aspectos de la mitigación climática. A los bancos les resulta difícil ver con claridad cómo estos marcos se conectan entre sí, con quién deben colaborar y cuándo.
- **Integración limitada del contexto regional:** actualmente, algunos de los marcos que existen tienen en cuenta solo de forma limitada los componentes regionales. Por ejemplo, faltan hipótesis climáticas específicas para cada país y trayectorias sectoriales que los bancos puedan utilizar para fijar objetivos.
- **Disponibilidad de datos sobre emisiones y clima:** el acceso a datos precisos sobre las emisiones y el clima es esencial para que los bancos puedan avanzar en diversos aspectos de la mitigación climática; sin embargo, la disponibilidad y la calidad de dichos datos siguen siendo deficientes en muchas regiones.

ejercicio plurianual de cambios transformadores sustanciales en toda la organización. En ese sentido, el marco de los Principios de Banca Responsable de la UNEP-FI esboza seis principios básicos que los bancos firmantes se comprometen a integrar en todas sus áreas de negocio en los ámbitos estratégico, de cartera y de transacciones. A través de la aplicación de estos principios, los bancos pueden sentar las bases para emprender un enfoque estratégico hacia el cero neto. Sobre la base de los PBR, este documento presenta el concepto del **Climate Mitigation Journey (CMJ) para la banca**, un marco de estrategia climática que los bancos pueden utilizar para evaluar dónde se encuentran en términos de su recorrido climático y adaptar su enfoque de implementación en función de su madurez en materia de clima y su contexto. En particular, el documento:

- presenta tres bloques de capacidades que esbozan todas las competencias organizacionales que los bancos deben desarrollar y en las que deben insistir durante los próximos años al avanzar en su camino hacia el cero neto;
- muestra normas, metodologías y marcos pertinentes, así como los actores del ecosistema bancario cero neto respecto a los que los bancos deberían involucrarse en cada uno de los tres bloques de capacidades;
- detalla cómo deben plantearse los bancos la integración de componentes regionales o nacionales en cada uno de los tres bloques de capacidades, como por ejemplo la política climática y los requisitos normativos.

Sirviéndose del concepto del CMJ, el documento destaca las principales consideraciones para su aplicación práctica por parte de los bancos. Dada la amplia gama de actividades que desarrollan los bancos, este documento se centra exclusivamente en las actividades crediticias en el contexto de la mitigación del cambio climático. Además, si se tiene en cuenta que las emisiones financiadas de un banco (las asociadas a préstamos e inversiones [emisiones de Alcance 3]) pueden ser del orden de 700 veces superiores a sus emisiones directas (Climate Disclosure Project, 2021), se ha de poner el énfasis en abordar la reducción de estas emisiones en lugar de las emisiones de Alcance 1 y 2 de los bancos, derivadas de sus propias operaciones.

# Introducción

## El imperativo de la mitigación climática para la banca

La mitigación climática y la consecución de objetivos de cero emisiones netas han cobrado importancia en el sector de los servicios financieros. La COP26 supuso un avance tremendo, pues las empresas de servicios financieros se comprometieron a alcanzar la nada desdeñable cifra de 130 billones de dólares estadounidenses en activos bajo gestión para la transición hacia un marco de cero emisiones netas. Los avances posteriores de la COP27 y la COP28 elevaron este compromiso a 150 billones de dólares estadounidenses en activos gestionados y en la COP28 se apuntó a un alejamiento de los combustibles fósiles. Los bancos, incluidos aquellos que hasta la fecha han liderado importantes esfuerzos para descarbonizar sus carteras, se enfrentan ahora a una creciente presión por parte de diversas partes interesadas para que aceleren sus esfuerzos de mitigación climática. Los reguladores y los responsables de la formulación de políticas, los inversores, los clientes y los actores de la sociedad civil no se limitan a instar a los bancos a que aborden los problemas climáticos, sino que presionan para que asuman el liderazgo en el ámbito de las finanzas verdes y de transición. En particular:

- **Los reguladores y los responsables de la formulación de políticas** están elevando el cambio climático a la máxima prioridad. Los bancos se enfrentan a un panorama normativo cada vez más estricto, en el que las medidas de mitigación del cambio climático son o acabarán siendo obligatorias. Por ejemplo, en Europa, con la aplicación de la [Directiva relativa a la presentación de información sobre sostenibilidad por parte de las empresas \(CSRD\)](#) y las [Normas Europeas de Información sobre Sostenibilidad \(ESRS\)](#), que se centran específicamente en el cambio climático, las empresas de la UE, incluidos los bancos, tienen la obligación de informar sobre sus planes de transición en materia de cambio climático y esbozar las acciones y políticas emprendidas para la mitigación y la adaptación (EFRAG, 2022). Otros países avanzan a su propio ritmo; por ejemplo, el Gobierno del Reino Unido se comprometió a realizar consultas sobre la introducción de requisitos para que sus empresas más importantes divulguen sus planes de transición (Transition Plan Taskforce, 2023); la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) adoptó recientemente normas para mejorar y estandarizar la divulgación de información climática por parte de las empresas públicas; y Brasil, Colombia, Japón, Egipto y los Emiratos Árabes Unidos son solo algunos de los países que han introducido requisitos de divulgación climática para los bancos, con el objetivo de fomentar la transparencia y la responsabilidad. Independientemente de la ubicación geográfica, se espera que el ritmo de los avances normativos vaya en aumento. Por lo tanto, si adoptan un enfoque proactivo y se unen a marcos voluntarios como el marco de los [Principios de Banca Responsable](#) y su acelerador climático, la [Net-Zero Bank Alliance \(NZBA\)](#), los bancos estarán bien preparados para las próximas regulaciones y podrán afrontar las futuras normativas con facilidad.
- Paralelamente, los **inversores** están instando activamente a los bancos a gestionar eficazmente los riesgos climáticos asociados con sus carteras y a ampliar su financiación de iniciativas ecológicas y de transición, lo que refleja una creciente demanda de opciones de inversión respetuosas con el medio ambiente. Los inversores institucionales ejercen cada vez más influencia en esa dirección, a

través de diversas iniciativas como la [Net-Zero Asset Owner Alliance \(NZAOA\)](#), una iniciativa de inversores institucionales liderada por sus miembros y comprometida con la transición de sus carteras de inversión hacia el cero neto para 2050, así como [Climate Action 100+](#), una alianza de 700 inversores globales que cuentan con 68 billones de dólares estadounidenses en activos bajo gestión y que están presionando a los mayores emisores de gases de efecto invernadero del mundo para que tomen las medidas necesarias contra el cambio climático. Los inversores no solo participan activamente en el proceso, sino que también existe un creciente interés por productos de financiación verde y de transición entre los inversores institucionales y minoristas. De hecho, las inversiones sostenibles crecieron hasta alcanzar los 30,3 billones de dólares estadounidenses en 2022 —un aumento del 20 % desde 2020—, lo que refleja la creciente demanda y el cambio hacia un auge de las finanzas sostenibles (Alianza Mundial para la Inversión Sostenible, 2023).

- **Los clientes de la banca y los de diversos segmentos**, ya sean clientes minoristas, pequeñas firmas o grandes empresas, buscan activamente bancos que abanderen iniciativas en materia de financiación verde y de transición. De hecho, según Bloomberg, en 2023 se batieron nuevos récords en las ventas de bonos verdes por parte de empresas y gobiernos, que ascendieron a 575 000 millones de dólares estadounidenses, más aún que en 2022 (Bloomberg, 2024). Los bancos están en una posición especialmente buena para proporcionar financiación de transición a sus clientes, pues pueden aprovechar sus estrechas relaciones con ellos (Comisión Europea, 2023).
- Los actores de la **sociedad civil** también se han dado cuenta del papel instrumental de los bancos para avanzar hacia una economía con cero emisiones netas, por lo que presionan cada vez más al sistema bancario para que avance en la agenda de cero neto a través de diversas iniciativas como [Bankers for Net Zero](#). Se espera que tales iniciativas sigan creciendo en el futuro. En la actualidad, la UNEP-FI trabaja con 12 organizaciones de la sociedad civil que forman un órgano consultivo con el mandato de apoyar y hacer que los bancos signatarios de los PBR rindan cuentas sobre su compromiso, lo cual, para la mayoría de los signatarios, incluye su recorrido climático.

Más allá de los factores impulsores mencionados, el imperativo de que los bancos se alineen con la mitigación del cambio climático supone una importante oportunidad de financiación. Dada la estimación de 4,5 billones de dólares estadounidenses necesarios cada año, hasta 2030, en inversiones en energías limpias para alcanzar cero emisiones netas en 2050 (Asociación Internacional de la Energía, 2021), apostar por productos financieros verdes y de transición no solo es lo correcto, sino que también supone una oportunidad de financiación única para los bancos. En este agitado entorno de transición, habrá pioneros y seguidores, ganadores y perdedores, tanto en los segmentos de las industrias de las carteras subyacentes como en el propio sector bancario. Por lo tanto, es imperativo que los bancos se posicionen estratégicamente en la carrera hacia las finanzas sostenibles y planifiquen de forma rentable la descarbonización de sus carteras.

## Panorama del sector bancario

Embarcarse en la mitigación del cambio climático representa para los bancos una transformación poliédrica y plurianual que acabará repercutiendo en todos y cada uno de los aspectos de sus modelos organizacionales y operativos. Aunque muchos bancos se han embarcado en ese proceso de transformación suscribiendo los [Principios de Banca Responsable](#) de la UNEP-FI y uniéndose a su acelerador climático, la [Net-Zero Banking Alliance \(NZBA\)](#), a medida que evolucionan las normas, las metodologías, las políticas públicas y la regulación, la forma de llevar a cabo esta transformación aún se está perfilando y los enfoques de los distintos bancos varían significativamente. Por ejemplo, en una reciente encuesta a bancos sobre los compromisos de cero emisiones netas, un banco

destacó la falta de un «enfoque conjunto entre la primera línea y el área administrativa», expresando la considerable dificultad de traducir los objetivos de reducción a cero emisiones en estrategias prácticas (Accenture, 2022).

En los **sectores bancarios más maduros**, sobre todo en Europa, donde las políticas y los reglamentos están más avanzados, la mayoría de las grandes instituciones han establecido con éxito una base de capacidades climáticas, centrándose predominantemente en la presentación de reporting climáticos y la gestión de riesgos. Estos bancos han asumido compromisos de cero emisiones netas, han establecido objetivos iniciales y ahora pretenden ampliar estas capacidades y avanzar hacia la aplicación práctica. Sin embargo, a pesar de los significativos avances en esta región, aún queda mucho trabajo por hacer para establecer un buen conjunto de capacidades climáticas. De hecho, según el último informe del Banco Central Europeo sobre la gestión del riesgo climático, solo el 40 % de los bancos de la UE han incluido los riesgos climáticos en el marco de las pruebas de resistencia y, de los que disponen de un marco de pruebas de resistencia climática, solo el 19 % lo utilizan para fundamentar su proceso de concesión de préstamos (Banco Central Europeo, 2022). Esto ilustra que incluso dentro de los sectores bancarios más maduros, las grandes instituciones se enfrentan a retos a la hora de desarrollar capacidades climáticas sólidas. Estas dificultades se derivan de diversos factores, entre ellos los problemas relacionados con la disponibilidad de datos sobre las contrapartes. Los actores bancarios más pequeños siguen ahora ese ejemplo y la frontera del progreso se define por la calidad de su trabajo con los clientes de pymes, que en algunos casos van a la zaga de las grandes empresas en cuanto a disponibilidad de datos.

En los **Mercados Emergentes y Economías en Desarrollo (MEED)**, los bancos también están dando cada vez más los pasos necesarios hacia la mitigación del cambio climático, construyendo una base de referencia de capacidades climáticas y estableciendo sus compromisos de cero emisiones netas y sus objetivos iniciales. En 2023, 66 signatarios de los PBR pertenecientes a MEED incluían el clima como área de impacto, mientras que 35 se habían unido a su acelerador climático, la Net-Zero Banking Alliance (NZBA). Sin embargo, la mayoría de los bancos de MEED se enfrentan a retos adicionales a la hora de avanzar, principalmente debido a un entorno político y normativo menos maduro y a la naturaleza menos avanzada de las divulgaciones sobre el clima, los compromisos de mitigación y las tecnologías en esas regiones. Esto se evidencia al examinar el progreso y la aplicación de las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC) de los distintos países, ya que estas reflejan directamente los esfuerzos nacionales de reducir las emisiones. Por ejemplo, incluye el ritmo al que la red energética de un país realiza la descarbonización, ya que esto tiene un impacto directo en las emisiones financiadas de los bancos que operan en ese país.

En general, se han realizado algunos progresos significativos en los últimos años; por ejemplo, el 62 % de los signatarios de los PBR están apoyando actualmente la transición de sus clientes hacia una economía baja en carbono o están estableciendo un proceso de involucramiento para hacerlo, como se indica en el [Informe sobre el progreso de los PBR 2023](#), mientras que más de la mitad de los miembros de la [Net-Zero Banking Alliance \(NZBA\)](#) han establecido objetivos intermedios de descarbonización, como se describe en el [Informe sobre el progreso de la NZBA 2023](#). Sin embargo, a pesar de estos avances, el progreso entre bancos parece variar significativamente. Por ejemplo, según una investigación reciente, el 41 % de los bancos no van por buen camino y están aumentando sus emisiones (Accenture, 2023). Un estudio específico sobre la banca demostró que solo el 12 % está actualmente en vías de alcanzar las cero emisiones netas para los Ámbitos 1 y 2 para 2050 y menos del 5 % para el Ámbito 3, concretamente la categoría 15, que engloba las emisiones financiadas (Accenture, 2022).

# Climate Mitigation Journey para la banca

## Un enfoque integral de la mitigación climática para la banca

Como se ha expuesto en las secciones introductorias de este documento, existen algunos desafíos a los que se enfrentan los bancos a la hora de avanzar en su camino hacia las cero emisiones netas. Estos desafíos pueden disminuir gradualmente, pero su eliminación completa es improbable. En ese contexto, establecer una visión coherente e integral de lo que implica la mitigación del cambio climático para la banca puede ayudar a aliviar algunos de los desafíos a los que se enfrentan, permitiéndoles adoptar un enfoque más estratégico. La adopción de un enfoque de este tipo puede ayudar a los directivos y profesionales en varios aspectos de la planificación y aplicación de sus esfuerzos de descarbonización, entre ellos:

- informar sobre el desarrollo o el avance de estrategias de descarbonización responsables y prácticas que permitan la **materialización de sinergias entre las iniciativas climáticas existentes**;
- evaluar la madurez de las iniciativas climáticas existentes a través de un enfoque integral e identificar las **deficiencias y oportunidades** para acelerar la acción en distintas áreas;
- desarrollar una comprensión clara de cómo **se complementan** las distintas normas, metodologías y marcos y con quién hay que colaborar en cada paso del recorrido;
- revisar y **priorizar la inversión en transformación** a través de las iniciativas climáticas existentes, como los productos de financiación verde y de transición y la infraestructura de datos que pueden impulsar el crecimiento empresarial;
- mitigar los riesgos climáticos y **prepararse para el futuro** teniendo en cuenta las políticas y normativas públicas actuales y en desarrollo, así como de cara a las expectativas de las partes interesadas en los mercados en los que se opera;
- desarrollar una idea clara de cómo la evolución de **las políticas y normativas públicas** en los mercados donde operan se relacionan con los diferentes aspectos del recorrido integral;
- desarrollar una idea clara de los **componentes regionales o nacionales** que los bancos deben tener en cuenta a la hora de desarrollar su enfoque en los diferentes aspectos del recorrido integral;
- planificar y coordinar la realización de **ejercicios de desarrollo de capacidades** en todos los niveles organizativos, incluidos los equipos organizacionales y operativos y los directivos.

# Dar sentido al Climate Mitigation Journey para la banca

Sobre la base de los [PBR](#), el **Climate Mitigation Journey (CMJ) para la banca** que se presenta en esta sección es un marco estratégico en materia de clima que esboza las capacidades organizacionales relevantes que los bancos deberían plantearse desarrollar y reforzar en los próximos años, a medida que buscan alinearse individualmente con sus objetivos independientes de cero emisiones netas. El marco tiene como objetivo introducir un enfoque integral universalmente aceptado para la mitigación climática en la banca que desarrolle un lenguaje compartido entre los bancos y otros actores del ecosistema y mejore el acceso a los materiales y directrices disponibles hasta la fecha, así como el debate entre pares.

## El CMJ no es exhaustivo

El marco proporciona una panorámica global de las diferentes capacidades organizacionales que todos los bancos, independientemente de la región o de la madurez climática, deberían plantearse desarrollar y en las que avanzar con el tiempo a medida que buscan alinearse individualmente con sus objetivos independientes de cero emisiones netas. Sin embargo, es esencial reconocer que el CMJ, si bien proporciona una panorámica general amplia de las áreas en las que hay que centrarse, puede no abordar todos los aspectos. Por ejemplo, el documento excluye deliberadamente la cartografía regional y local de actores y normativas para mantener su carácter y su aplicabilidad globales. No obstante, estos actores y normativas se pueden cartografiar fácilmente en el CMJ, que delinea las áreas más importantes en las que los bancos deben realizar avances en su camino hacia la mitigación climática.

## Las capacidades y subcapacidades esbozadas en el CMJ son dinámicas, en lugar de estáticas y de un solo uso

Los bancos empiezan construyendo una línea de base con respecto a cada una de esas subcapacidades, que luego deben ir perfeccionando continuamente a medida que evolucionan las directrices, los marcos, las metodologías, las políticas, las normativas y la calidad de los datos. Este proceso es dinámico, recurrente y continuo, con lo que se reconoce que puede que nunca haya un punto final definitivo. Por ejemplo, los bancos pueden empezar hoy por crear una línea de base sobre gestión del riesgo climático que luego deberán mejorar continuamente, en consonancia con la ciencia sobre el clima, a medida que las hipótesis se vuelvan más granulares y evolucionen los requisitos de presentación de informes. Otro ejemplo es que, a medida que mejoren las técnicas de recogida de datos y la IA sea de ayuda para completar hipótesis sobre las cualidades de los planes de transición, los bancos pueden ampliar su comprensión de las estrategias de reducción sectorial y hacer que evolucionen constantemente sus capacidades en torno a los planes de transición y su involucramiento.

## El CMJ no es un marco en cascada o lineal

No existe una regla de oro sobre el orden en el que un banco debe desarrollar o hacer avanzar las diferentes capacidades y subcapacidades esbozadas en el CMJ. Un banco puede optar por desarrollar capacidades organizacionales en los tres bloques en paralelo, secuencialmente o por separado. A veces, un banco puede tomar una decisión deliberada sobre por dónde empezar y cómo llevar a cabo su Climate Mitigation Journey y otras veces ya hay cosas en marcha en diferentes partes del banco, lo que requiere tender puentes y llenar los espacios en blanco.

## Las capacidades y subcapacidades esbozadas en el CMJ están interrelacionadas

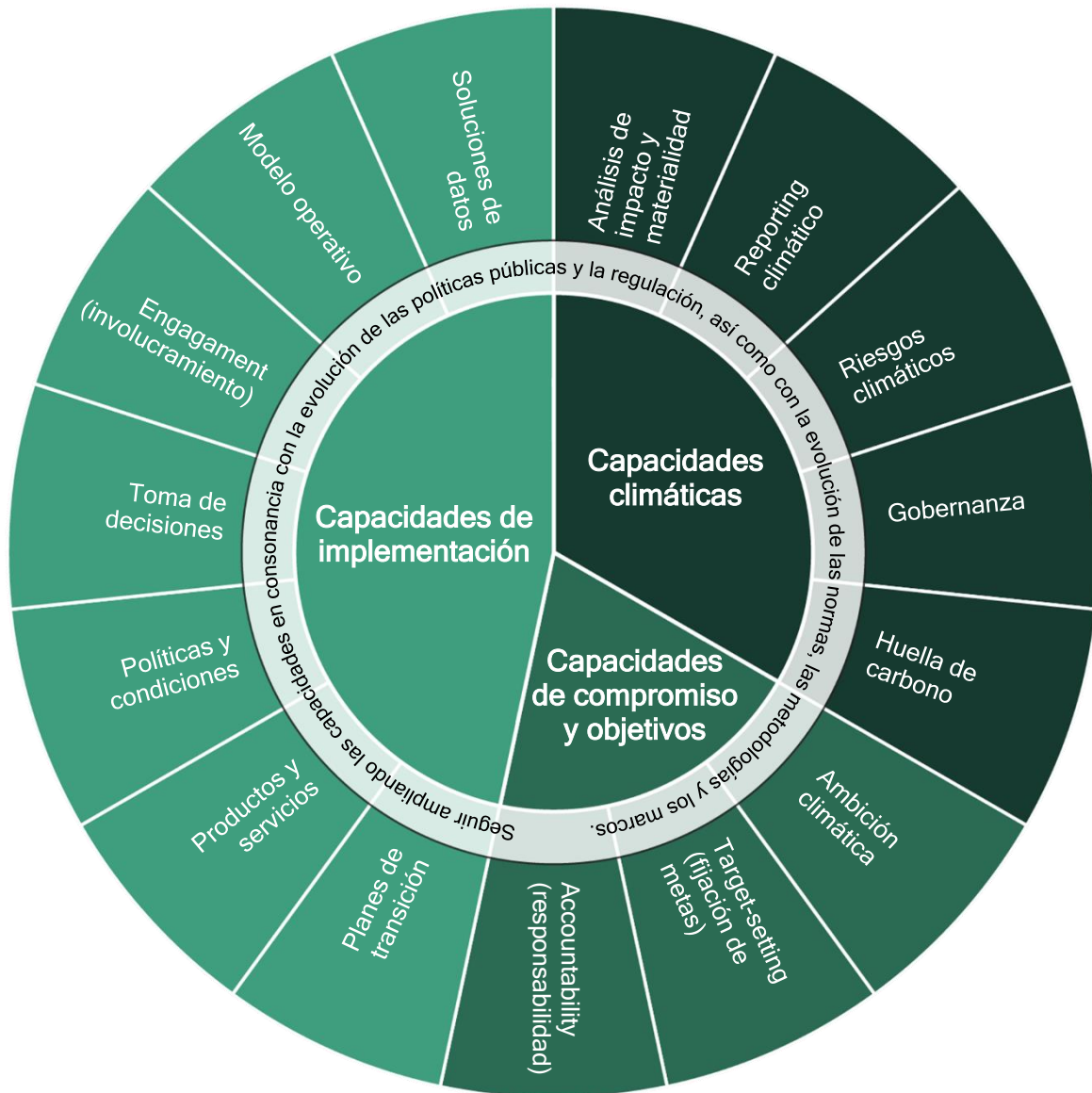
Si bien el marco se ha estructurado en bloques de capacidades y subcapacidades, es esencial entender la interconexión y complementariedad entre dichas subcapacidades y las sinergias que existen entre ellas. Por ejemplo, los avances en la contabilidad del carbono dentro del bloque de capacidades climáticas también contribuyen a comprender las líneas de base de la huella de carbono, que son un paso fundamental para la fijación de objetivos dentro del bloque de capacidades de compromiso y metas. Este ejemplo subraya la naturaleza interconectada del marco.

## Interrelaciones con otras áreas de impacto

Todas las capacidades organizacionales esbozadas en el CMJ están interrelacionadas con otras áreas de impacto. Esto significa que cualquier capacidad que un banco desarrolle en un área particular esbozada en el CMJ puede ser relevante para otras áreas de impacto en el futuro. Por ejemplo, la capacidad de gestión de riesgos que un banco desarrolla hoy para evaluar y gestionar los riesgos físicos y de transición, desde el punto de vista de la mitigación climática, puede utilizarse en el futuro para evaluar y gestionar los riesgos relacionados con la naturaleza o los riesgos sociales. En ese sentido, el CMJ tiene valor de cara al futuro para otras áreas de impacto.

## Visión general del recorrido hacia la mitigación climática para la banca

Hay tres bloques de capacidades organizacionales esbozados en el CMJ, a saber: **capacidades climáticas**, **capacidades de compromiso y metas** y **capacidades de implementación**. Dentro de estos tres bloques de capacidades organizacionales, hay varias subcapacidades que se recogen en el CMJ y que los bancos deben desarrollar y hacer avanzar con el tiempo. El CMJ pone el foco de forma deliberada sobre las capacidades organizacionales más que plantear un recorrido paso a paso, ya que se observa que los distintos bancos avanzan de forma diferente en su enfoque hacia la mitigación climática e incluso los puntos de partida individuales difieren. Por ejemplo, algunos bancos fijaron objetivos de emisiones cero netas previos a la COP26, antes de que se calculara cualquier línea de base, mientras que otros bancos han preferido examinar cuidadosamente los objetivos de clientes importantes en sectores importantes antes de fijar un objetivo global de descarbonización para la cartera. Por tanto, el CMJ es dinámico y se ha diseñado para ser flexible y adaptarse a los enfoques individuales, a la evolución de las normas, a las metodologías y a los marcos como reflejo del entorno siempre cambiante en el que operan los bancos.








**Gráfico 1:** Recorrido hacia la mitigación climática (CMJ) para la banca

A través de sus diversas iniciativas, a saber, el marco de [Principios de Banca Responsable](#) y su acelerador climático, la [Net-Zero Banking Alliance \(NZBA\)](#), así como el [Risk Centre \(Centro de Riesgos de UNEP-FI\)](#), la UNEP-FI ayuda a los bancos con materiales y directrices sobre todas las capacidades organizacionales descritas en el CMJ (véase el Apéndice 1). Estos recursos, en combinación con las directrices voluntarias de la [Glasgow Financial Alliance for Net Zero \(GFANZ\)](#) sobre la planificación y la financiación de la transición y sus análisis regionales, proporcionan una base sólida sobre la cual los bancos pueden avanzar en su camino hacia las cero emisiones netas. Los tres bloques de capacidades organizacionales esbozados en el CMJ se analizan en esta sección, lo que incluye una cartografía detallada de cada capacidad con materiales y las directrices voluntarias de la UNEP-FI, la GFANZ y otros actores del ecosistema. Este debate incluye ejemplos e ilustra lo que pueden implicar los distintos niveles de madurez.



**Tabla 1:** Resumen de las capacidades climáticas

Capacidades climáticas	¿Para qué sirve?	Ejemplo real de un banco avanzado
 <p><b>Análisis de impacto y materialidad</b></p>	<p>Llevar a cabo un análisis de la cartera en todas las líneas de negocio y sectores para reconocer la doble materialidad (incluida la materialidad financiera y de impacto) del clima, identificando el clima como una prioridad estratégica y una fuente de oportunidades.</p>	<p>Se realizó un análisis de impacto usando las <a href="#">Herramientas de Análisis de Impacto y Materialidad de la UNEP-FI</a> para todas las carteras relevantes (incluida banca comercial, empresarial y de consumo) y se identificó la mitigación del cambio climático como una prioridad estratégica con áreas de impacto, riesgo y oportunidad (IRO) (es decir, IRO por materialidad CSRD), al tiempo que se comprendieron los impactos (potenciales) en otras áreas de impacto.</p>
 <p><b>Reporting climático</b></p>	<p>Desarrollar una capacidad de presentación de reporting climáticos en línea con las normas y metodologías globales en evolución y los requisitos nacionales de divulgación en los mercados en los que opera.</p>	<p>Se estableció una capacidad dinámica de reporting climáticos en consonancia con las <a href="#">recomendaciones del TCFD</a>,<sup>1</sup> se siguió ampliando en consonancia con las <a href="#">normas GRI</a> y las <a href="#">normas CDP</a> y, en última instancia, se alineó el reporting climático con las <a href="#">normas ISSB</a> (IFRS1, IFRS2) y el marco de divulgación de Basilea III para los riesgos relacionados con el clima.</p>
 <p><b>Riesgos climáticos</b></p>	<p>Identificar, evaluar y mitigar los riesgos relacionados con el clima (incluidos los riesgos físicos y de transición) en todas las líneas de negocio y sectores y desarrollar la capacidad de pruebas de estrés climático en línea con las normas en evolución.</p>	<p>Se estableció una capacidad de pruebas de tensión climática para los riesgos físicos y de transición, cubriendo inicialmente los sectores intensivos en carbono y ampliándolo después a toda la cartera, aprovechando una combinación de <a href="#">escenarios climáticos de la International Energy Association (IEA)</a> y <a href="#">escenarios climáticos de la NGFS</a>.</p>
 <p><b>Gobernanza</b></p>	<p>Desarrollar capacidades mediante la creación de un equipo central sobre clima y empezar a incorporar las consideraciones sobre el clima y las emisiones en la toma de decisiones y en las estructuras de gobernanza interna.</p>	<p>Se nombró a un director de Sostenibilidad (que depende del director general) y se creó un Equipo Climático que se encargó del conjunto inicial de consideraciones sobre clima/emisiones en los principales foros de gobernanza interna, incluida una actualización de los términos de referencia del Comité del Consejo y del Comité Ejecutivo para incluir el clima.</p>
 <p><b>Huella de carbono</b></p>	<p>Medir la huella de carbono de las emisiones financiadas en todas las líneas de negocio y sectores en consonancia con la evolución de las normas relativas a la huella de carbono, la evolución de los datos y los requisitos nacionales.</p>	<p>Se unió a la <a href="#">Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)</a> y se usó la <a href="#">norma PCAF</a> para medir la huella de carbono de referencia de la cartera de préstamos a empresas para algunos sectores intensivos en carbono, ampliándola después a toda la cartera.</p>

Existe una gran variedad de materiales y directrices proporcionados por [la UNEP-FI](#) que los bancos pueden aprovechar con respecto a las capacidades climáticas. Otros actores del ecosistema también disponen de recursos y marcos adicionales, algunos de los cuales son obligatorios en ciertas jurisdicciones.

<sup>1</sup> A partir de octubre de 2023, el Consejo de Estabilidad Financiera pidió a la Fundación IFRS que se encargara de supervisar el progreso de lo divulgado por las empresas en relación con el clima, de acuerdo con las normas ISSB, tras haber incorporado las recomendaciones del TCFD.

**Tabla 2:** Capacidades climáticas: materiales y directrices (no exhaustivas)

Resumen de materiales y directrices	Materiales y directrices de la UNEP-FI	Recursos de otros actores del ecosistema
<b>Análisis de impacto y materialidad</b>		
<p>La UNEP-FI proporciona múltiples herramientas para el análisis de impacto y materialidad a través del marco de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y existen, además, algunos recursos adicionales de otros actores que los bancos pueden querer aprovechar.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Guía interactiva de análisis de impacto y materialidad</a></li> <li>▪ <a href="#">Protocolo de impacto</a></li> <li>▪ <a href="#">Herramienta de Análisis de Impacto y Materialidad de la cartera para la banca</a></li> <li>▪ <a href="#">Radar de impacto</a></li> <li>▪ <a href="#">Casos prácticos de Análisis de Impacto y Materialidad</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Marco armonizado para la presentación de informes sobre impacto</a> (de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales)</li> <li>▪ <a href="#">Marco conceptual para la contabilidad del impacto</a> (de la Value Balancing Alliance)</li> </ul>
<b>Reporting climático</b>		
<p>La UNEP-FI proporciona múltiples materiales para la elaboración de informes sobre clima a través del marco de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y del <a href="#">Risk Centre (Centro de Riesgos de UNEP-FI)</a>. Además, hay varios marcos que los bancos pueden aprovechar para el reporting climático, teniendo en cuenta los requisitos y mandatos nacionales de divulgación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Orientación respecto a los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">Plantilla de presentación de informes de los PBR y para la autoevaluación</a></li> <li>▪ <a href="#">PRB Academy, unidad 2: Riesgos e impactos del cambio climático</a></li> <li>▪ <a href="#">Cómo las instituciones financieras pueden realizar mejores informes sobre riesgos físicos relacionados con el clima</a></li> <li>▪ <a href="#">Creación de paneles climáticos para directivos en la banca</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Presentación de informes sobre sostenibilidad de IFRS (IFRS 1) (IFRS 2)</a> (del Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad)</li> <li>▪ <a href="#">Normas mundiales de presentación de informes</a> (de la Global Reporting Initiative)</li> <li>▪ <a href="#">Directrices para la presentación de informes climáticos</a> (de la CDP)</li> <li>▪ <a href="#">Grupo de trabajo sobre divulgación relacionada con el clima</a><sup>2</sup> (del Consejo de Estabilidad Financiera)</li> </ul>
<b>Riesgos climáticos</b>		
<p>La UNEP-FI ofrece una amplia gama de materiales y directrices sobre la gestión del riesgo climático a través del <a href="#">Risk Centre (Centro de Riesgos de UNEP-FI)</a> y, además, hay varios escenarios climáticos y otros recursos disponibles que los bancos pueden aprovechar para la gestión del riesgo climático y las pruebas de estrés.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Caminos hacia París: Una guía práctica para escenarios de transición climática para profesionales de las finanzas</a></li> <li>▪ <a href="#">Evaluación del riesgo de crédito y las oportunidades en un clima cambiante</a></li> <li>▪ <a href="#">Cartografía de metodologías de evaluación del riesgo relacionado con el clima</a></li> <li>▪ <a href="#">Guía de buenas prácticas para las pruebas de tensión climáticas</a></li> <li>▪ <a href="#">Panel de herramientas sobre riesgos climáticos</a></li> <li>▪ <a href="#">Resumen de riesgo sectorial: sector inmobiliario</a></li> <li>▪ <a href="#">Resumen de riesgo sectorial: industrias</a></li> <li>▪ <a href="#">Resumen de riesgo sectorial: agricultura</a></li> <li>▪ <a href="#">Resumen de riesgo sectorial: petróleo y gas</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Escenarios climáticos NGFS</a> (de la Network for Greening the Financial System [NGFS])</li> <li>▪ <a href="#">Escenarios climáticos de la International Energy Association (IEA)</a> (de la Agencia Internacional de la Energía)</li> <li>▪ <a href="#">Análisis de escenarios climáticos para carteras de crédito empresariales</a> (de PACTA y 2<sup>o</sup> Investing Initiative)</li> </ul>

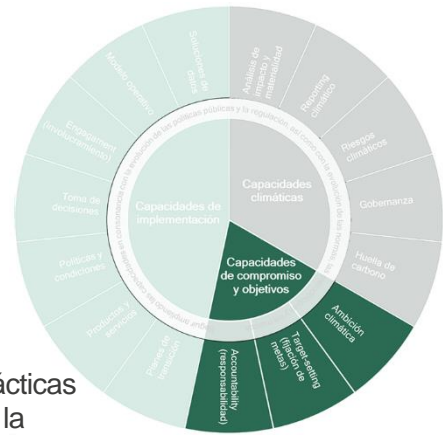
2 A partir de octubre de 2023, el Consejo de Estabilidad Financiera pidió a la Fundación IFRS que se encargara de supervisar el progreso de lo divulgado por las empresas en relación con el clima, de acuerdo con las normas ISSB, tras haber incorporado las recomendaciones del TCFD.

Resumen de materiales y directrices	Materiales y directrices de la UNEP-FI	Recursos de otros actores del ecosistema
<b>Gobernanza</b>		
<p>La UNEP-FI ofrece una amplia gama de materiales y directrices mediante el marco de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y el <a href="#">Risk Centre (Centro de Riesgos de UNEP-FI)</a> y, además, existen recursos adicionales de otros actores que los bancos pueden aprovechar.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Orientación respecto a los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">De la divulgación a la acción</a></li> <li>▪ <a href="#">El panorama de las herramientas de riesgo climático</a></li> <li>▪ <a href="#">Estrategias de liderazgo para el involucramiento de los clientes: avanzar en las evaluaciones relacionadas con el clima</a></li> <li>▪ <a href="#">Principios para integrar la evaluación de los riesgos climáticos físicos y de transición con ejemplos sectoriales</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Principios de Ecuador para Instituciones Financieras</a> (de los Principios de Ecuador)</li> <li>▪ <a href="#">Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Relacionadas con el Clima</a><sup>3</sup> (del Consejo de Estabilidad Financiera)</li> </ul>
<b>Huella de carbono</b>		
<p>La UNEP-FI ofrece directrices sobre contabilidad del carbono a partir del marco de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y el <a href="#">Risk Centre (Centro de Riesgos de UNEP-FI)</a> y, además, existen también normas relativas a la huella de carbono y factores de emisiones de carbono que los bancos pueden aprovechar a efectos de contabilizar la huella de carbono, teniendo en cuenta cualquier requisito y mandato nacional de medición del carbono.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Orientación respecto a los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">PRB Academy, unidad 4: supervisión y presentación de informes de las emisiones de GEI de los bancos y llamamiento a la acción</a></li> <li>▪ <a href="#">Exploración de métricas para medir el progreso climático de los bancos</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">El Protocolo de Gases de Efecto Invernadero</a> (de WRI y WBCSD)</li> <li>▪ <a href="#">Norma de contabilidad y presentación de informes para el sector financiero + PCAF Academy</a> (de la Partnership for Carbon Accounting Financials [PCAF])</li> <li>▪ <a href="#">Base de datos de factores de emisión</a> (del Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático)</li> <li>▪ <a href="#">Factores de emisión</a> (de la Agencia Internacional de la Energía)</li> <li>▪ <a href="#">Factores de emisión</a> (del Modelo de Impacto Conjunto)</li> </ul>

3 A partir de octubre de 2023, el Consejo de Estabilidad Financiera pidió a la Fundación IFRS que se encargara de supervisar el progreso de lo divulgado por las empresas en relación con el clima, de acuerdo con las normas ISSB, tras haber incorporado las recomendaciones del TCFD.

## Capacidades de compromiso y metas




El segundo bloque del CMJ (capacidades de compromiso y objetivos) versa sobre cómo los bancos desarrollan y comunican, tanto interna como externamente, sus ambiciones de cero emisiones netas y traducen dichas ambiciones climáticas en objetivos medibles. Este bloque implica la fijación de objetivos de cero emisiones netas para el banco, así como objetivos en toda la cartera y las operaciones de la empresa, de acuerdo con los descubrimientos científicos y las mejores prácticas del mercado. Además, implica mantenerse en consonancia con la ciencia, los escenarios y las normas en constante evolución en materia climática. Las capacidades de compromiso y objetivos son cruciales, ya que abordan las expectativas de diversas partes interesadas, como reguladores y responsables políticos, inversores, clientes y consumidores y actores de la sociedad civil. Demuestran que los bancos participan activamente en el recorrido hacia la mitigación climática y asumen compromisos a corto y largo plazo al respecto. Establecer compromisos y objetivos es una forma de demostrar las ambiciones climáticas de los bancos y de articular sus estrategias para la mitigación del cambio climático. Además, este bloque se beneficia de que existan abundantes directrices externas y mejores prácticas para establecer compromisos y objetivos de cero emisiones netas.



En este bloque, el desarrollo de capacidades es crucial tanto en los niveles superiores de la institución, para comprender y firmar los compromisos y objetivos, como en toda la organización, incluidos los equipos sectoriales de primera línea. A veces, el compromiso de un banco lo adquiere el equipo directivo y los objetivos de cero emisiones netas los establecen los equipos de Sostenibilidad, que luego informan a la empresa. No obstante, aunque este enfoque es el adoptado habitualmente por los bancos, sigue siendo crucial que toda la organización, tanto si el compromiso ya se ha asumido como si aún está en proceso, lo ponga en práctica desde el principio para comprender lo que podría suponer el impacto de los esfuerzos de reducción de las emisiones de carbono. Además de los marcos de compromisos ([Principios de Banca Responsable](#) y su acelerador climático, la [Net-Zero Banking Alliance \(NZBA\)](#)) y las [directrices revisadas para la fijación de objetivos climáticos para bancos de la UNEP-FI](#), este bloque se apoya en gran medida en directrices externas, sobre todo en lo que respecta al uso de recorridos sectoriales para la fijación de objetivos. Dichas directrices las proporcionan organizaciones como la [International Energy Association \(IEA\)](#), la [Network for Greening the Financial System \(NGFS\)](#) y la [Science-Based Target Initiative \(SBTi\)](#), como se muestra en la tabla 4. Los bancos deben desarrollar sus capacidades internas invirtiendo en personas que posean los conocimientos y la experiencia necesarios para evaluar los recorridos sectoriales, fijar objetivos y comprender las implicaciones de llevar a cabo esto. Por ejemplo, en un banco con una cartera de préstamos significativa a clientes del ámbito del transporte marítimo, es posible que solo haya una persona capacitada para evaluar varios recorridos sectoriales, como la evaluación de los [Principios de Poseidón](#) de la [Organización Marítima Internacional](#) frente a la [fijación de objetivos basados en la ciencia para el sector del transporte marítimo](#) de la [SBTi](#). En algunos casos, puede que no haya nadie dentro de la empresa con esa experiencia, lo que lleva a los bancos a buscar apoyo externo. A pesar de la posibilidad de buscar asesoramiento externo para fijar objetivos, este ejemplo subraya la importancia de que los bancos formen a su propio personal experto a lo largo del tiempo, reconociendo que la mitigación del cambio climático es un asunto a largo plazo.

Para crear de verdad una cultura de banca responsable (que incluya tanto los esfuerzos ascendentes como los descendentes en materia de mitigación del cambio climático), en última instancia todos los estratos deben responsabilizarse una vez que se ha asumido un compromiso. Dentro de las capacidades de compromiso y objetivos, hay tres subcapacidades distintas en las que los bancos deberían centrarse. A continuación, se muestra una descripción de cada subcapacidad, junto con un ejemplo real de cómo un banco avanzado ha abordado cada una de ellas.

**Tabla 3:** Resumen de las capacidades de compromiso y objetivos

Capacidades de compromiso y metas	¿Para qué sirve?	Ejemplo real de un banco avanzado
 <p><b>Ambición climática</b></p>	<p>Desarrollar un compromiso climático a nivel de la Junta Directiva para alinear la cartera de negocios y las operaciones orientadas al cero neto con los acuerdos climáticos internacionales (en concordancia con el Acuerdo París de 1,5 °C) y la evolución de la ciencia climática.</p>	<p>Se convirtió en signatario fundador de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y su acelerador climático, la <a href="#">Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a>, asumiendo un compromiso a nivel de la Junta Directiva para alinearse con el Acuerdo Climático de París (1,5 °C) y alcanzar las cero emisiones netas, basado en los resultados del análisis de impacto y materialidad. También se comunicaron sus ambiciones climáticas a los inversores, clientes y otras partes interesadas.</p>
 <p><b>Target-setting (fijación de metas)</b></p>	<p>Desarrollar objetivos provisionales para reducir las emisiones financiadas en todas las líneas de negocio y sectores, en consonancia con la evolución de la ciencia climática, los escenarios y los recorridos de reducción sectoriales.</p>	<p>Se desarrollaron y anunciaron objetivos provisionales de reducción para la cartera de préstamos corporativos de los sectores del petróleo y el gas, la generación de energía, la aviación y el sector inmobiliario empresarial, aprovechando una combinación de recorridos de reducción sectoriales de la <a href="#">International Energy Association (IEA)</a>, la <a href="#">SBTi</a> y el <a href="#">CRREM</a>, al tiempo que se comprendieron las implicaciones (potenciales) de los objetivos en otras áreas de impacto para esos sectores.</p>
 <p><b>Accountability (responsabilidad)</b></p>	<p>Mostrar continuamente a los inversores, clientes y otras partes interesadas los progresos realizados en relación con los compromisos climáticos y los objetivos provisionales en toda la cartera de negocios, teniendo en cuenta cualquier riesgo de ecoimpostura.</p>	<p>Se completó el <a href="#">Informe anual de los PBR</a>, así como un informe de sostenibilidad en el que se muestran los avances respecto a los compromisos y objetivos climáticos de la NZBA. Además, se solicitó una garantía externa para la revisión y validación de sus emisiones y objetivos financiados calculados.</p>

Existe una gran variedad de materiales y directrices proporcionados por [la UNEP-FI](#) que los bancos pueden aprovechar con respecto a las capacidades de compromiso y objetivos. También se pueden obtener recursos y marcos adicionales de otros actores del ecosistema, ya que este bloque depende en gran medida de directrices externas, sobre todo en lo que respecta al uso de recorridos sectoriales para fijar objetivos.

**Tabla 4:** Capacidades de compromiso y objetivos: materiales y directrices (no exhaustivas)

Resumen de los materiales y directrices	Materiales y directrices de la UNEP-FI	Recursos de otros actores del ecosistema
<b>Ambición climática</b>		
<p>La UNEP-FI ofrece los principales marcos de compromiso para bancos mediante el marco de los <a href="#">Principios para una Banca Responsable</a> y su acelerador climático, la <a href="#">Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a>, y existe, además, el marco de compromiso adicional de la SBTi, que los bancos pueden querer aprovechar.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Documento de Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">Documento de firma de la NZBA</a></li> <li>▪ <a href="#">Preguntas frecuentes sobre el compromiso de la NZBA</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Carta de compromiso de la SBTi</a> (de la Science-Based Target Initiative [SBTi])</li> </ul>
<b>Target-setting (fijación de metas)</b>		
<p>La UNEP-FI ofrece una amplia gama de materiales y directrices sobre la fijación de objetivos a través del marco de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y su acelerador climático, la <a href="#">Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a>, y existen, además, varios escenarios climáticos y recorridos sectoriales que los bancos pueden aprovechar para establecer objetivos, teniendo en cuenta los requisitos y mandatos sectoriales nacionales.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Fundamentos de la fijación de objetivos de mitigación climática</a></li> <li>▪ <a href="#">Directrices revisadas para la fijación de objetivos climáticos para bancos</a></li> <li>▪ <a href="#">Preguntas frecuentes sobre la fijación de objetivos de los PBR</a></li> <li>▪ <a href="#">Notas de apoyo a las directrices de la NZBA</a></li> <li>▪ <a href="#">Uso de los créditos de carbono en la fijación de objetivos climáticos</a></li> <li>▪ <a href="#">Lista de verificación de la NZBA para la divulgación de objetivos</a></li> <li>▪ <a href="#">Fijación de objetivos climáticos para la financiación del sector inmobiliario</a></li> <li>▪ <a href="#">Fijación de objetivos climáticos para la financiación del sector del automóvil</a></li> <li>▪ <a href="#">Fijación de objetivos climáticos para la financiación del sector del acero</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Escenarios climáticos y recorridos sectoriales de la NGFS</a> (por la for Greening the Financial System [NGFS])</li> <li>▪ <a href="#">Escenarios climáticos y recorridos sectoriales de la International Energy Association (IEA)</a> (de la Agencia Internacional de la Energía)</li> <li>▪ <a href="#">Recorridos sectoriales de la SBTi + directrices sectoriales</a> (de la SBTi)</li> <li>▪ <a href="#">Recorridos sectoriales para el sector inmobiliario</a> (para la financiación inmobiliaria, del CRREM)</li> <li>▪ <a href="#">Hojas de ruta de cero emisiones netas de la aviación</a> (para la financiación de la aviación por parte de la IATA)</li> <li>▪ <a href="#">Principios de Poseidón</a> (para la financiación de buques, de la OMI)</li> <li>▪ <a href="#">Estrategias de transición del acero</a> (para la financiación del acero, de la MPP)</li> </ul>
<b>Accountability (responsabilidad)</b>		
<p>Los principales mecanismos mundiales de rendición de cuentas para los bancos los proporciona la UNEP-FI mediante el marco de los <a href="#">Principios de Banca Responsable</a> y su acelerador climático, la <a href="#">Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a>. A continuación, los bancos pueden complementar esas capacidades a través de sus informes anuales de sostenibilidad y buscando una garantía externa de sus objetivos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Gobernanza de los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">Informe de progreso de los PBR 2023</a></li> <li>▪ <a href="#">Gobernanza de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a></li> <li>▪ <a href="#">Informe de situación de la NZBA 2023</a></li> <li>▪ <a href="#">Lista de verificación de divulgación de objetivos de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a></li> <li>▪ <a href="#">Informe sobre los PBR</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Informes anuales de sostenibilidad</li> <li>▪ Validación externa de los objetivos</li> </ul>

## Capacidades de implementación

El tercer bloque del CMJ, capacidades de implementación, trata sobre cómo poner en marcha iniciativas de transformación que permitan a los bancos realizar una transición gradual de sus modelos organizacionales y operativos para alcanzar las cero emisiones netas. Este bloque implica el desarrollo de estrategias sectoriales adaptadas a la cartera del banco, la creación de planes de financiación verde/de transición, la redefinición de los enfoques de involucramiento de los clientes y el establecimiento de políticas adecuadas para alcanzar los objetivos con los que se ha comprometido. Aunque este bloque es el que plantea mayores desafíos,






ya que implica una reevaluación integral de todo el modelo empresarial y operativo, es el que tendrá un mayor impacto. Si bien es posible que algunas unidades más pequeñas o equipos de sectores específicos ya hayan avanzado rápido y pronto en este bloque, en última instancia el proceso de transformación debe repercutir en toda la organización, dando lugar a cambios significativos en la forma en que el banco mitiga los riesgos, genera beneficios y fomenta el crecimiento. Las capacidades de implementación reducirán en última instancia la huella de carbono de la cartera de préstamos del banco y deben aspirar a hacerlo de forma rentable.





La implementación afecta sin duda a todos los departamentos de un banco y la interacción entre la primera y la segunda línea es crucial en este sentido. Se puede considerar la agricultura como un componente importante de la cartera de un banco: en este escenario, los equipos de primera línea, los equipos de crédito y los equipos de riesgo deben colaborar para establecer políticas adecuadas para mitigar los riesgos tanto para los clientes como para el banco, así como definir estrategias de involucramiento y proporcionar la financiación necesaria para ayudar a los clientes a reducir su huella de carbono. Los equipos de primera línea deben personalizar su enfoque de involucramiento basándose en las políticas acordadas y en los niveles de madurez de los distintos clientes. Por ejemplo, podrían desarrollar un árbol de resultados para orientar las decisiones sobre si seguir una estrategia de involucramiento respecto a una reducción progresiva cuando los clientes carecen de planes de transición o pueden ofrecer financiación a la transición para ayudar a los clientes en sus esfuerzos de descarbonización, centrándose en las estrategias de descarbonización con mayor impacto sobre la base de las mejores prácticas en el sector. Es importante no solo desarrollar estrategias de involucramiento sólidas con los clientes actuales, sino también plantearse la posibilidad de atraer a nuevos clientes y desarrollar nuevas fuentes de ingresos, explorando las áreas clave esenciales para la transición a las cero emisiones netas. Tanto si se trata de clientes que producen biocombustibles avanzados como de combustibles sintéticos, las oportunidades de financiación son significativas (International Energy Association [IEA], 2021). Resulta crucial que los datos desempeñen un papel central en el apoyo a los ambiciosos objetivos climáticos del banco, apuntalando todos los aspectos de la estrategia de implementación. Los bancos deben adquirir un conocimiento exhaustivo de los datos de emisiones de sus clientes, evaluando su calidad y trazando un recorrido, partiendo de datos aproximados hasta mediciones más precisas. Esto implicaría la colaboración entre los equipos de primera línea, el personal administrativo y los equipos tecnológicos para comprender de forma integral los procesos actuales de recogida de datos, la infraestructura tecnológica del banco y las capacidades potenciales. Transformar el proceso de recogida de datos es crucial, sobre todo si se tiene en cuenta que muchos bancos siguen utilizando procedimientos manuales o semiautomatizados. Si bien los casos de uso avanzados, como la evaluación de los datos sobre el carbono para mejorar la toma de decisiones sobre los créditos en tiempo real, son muy útiles para la agenda de cero emisiones netas, su aplicación conlleva un esfuerzo considerable, pero son esenciales para la descarbonización financiera global.

En última instancia, las capacidades de implementación no solo abordan los retos de la reducción de emisiones financiadas por un banco, sino que también desvelan oportunidades sustanciales para la financiación sostenible. Dentro de este bloque, hay siete subcapacidades distintas en las que los bancos deberían centrarse. A continuación, se muestra una descripción de cada subcapacidad, junto con un ejemplo real de cómo un banco avanzado ha abordado cada una de ellas.

**Tabla 5:** Resumen de las capacidades de implementación

Capacidades de implementación	¿Para qué sirve?	Ejemplo real de un banco avanzado
 <p><b>Planes de transición</b></p>	<p>Desarrollar estrategias organizacionales sectoriales (soluciones climáticas/clientes alineados/eliminación progresiva gestionada) para alcanzar los compromisos climáticos y los objetivos provisionales, en línea con la evolución de las orientaciones y las mejores prácticas, y para mejorar la mitigación de los riesgos físicos y de transición.</p>	<p>Se desarrollaron y firmaron planes de transición para los cuatro sectores de la cartera de préstamos a empresas para los que se fijaron objetivos (petróleo y gas, generación de energía, aviación y sector inmobiliario empresarial) que incluían políticas de eliminación progresiva, financiación de la transición y crecimiento de nuevos clientes, utilizando <a href="#">las directrices de planificación de transición de la GFANZ</a>.</p>
 <p><b>Productos y servicios</b></p>	<p>Desarrollar propuestas de financiación verde/de transición en todas las líneas de negocio y sectores en consonancia con la evolución de las taxonomías en los mercados donde se opera y movilizar la financiación hacia iniciativas verdes y de transición para impulsar el crecimiento de los ingresos.</p>	<p>Se desarrollaron propuestas de financiación verde/de transición inicialmente para los cuatro sectores de la cartera de préstamos a empresas para los que se fijaron objetivos de acuerdo con el <a href="#">Marco Común de Taxonomías de Finanzas Sostenibles de la UE</a>, ampliándose después a otros sectores y calculando las necesidades de financiación para cumplir los objetivos.</p>
 <p><b>Toma de decisiones</b></p>	<p>Actualizar el modelo de riesgo para integrar los criterios climáticos/de emisiones en los procesos de apetito de riesgo, análisis crediticio, límites, suscripción, revisión anual, fijación de precios y gestión de la cartera.</p>	<p>Se incorporó la evaluación de los criterios climáticos directamente en los modelos de riesgo crediticio o con cambios hacia arriba o hacia abajo de las calificaciones crediticias existentes y se creó un equipo de expertos para evaluar a los clientes con altos riesgos relacionados con el clima.</p>
 <p><b>Políticas y condiciones</b></p>	<p>Desarrollar políticas climáticas/de emisiones y términos y condiciones para clientes y productos en todas las líneas de negocio y sectores para permitir la alineación con los compromisos y los objetivos climáticos, teniendo en cuenta también otras áreas de impacto.</p>	<p>Se establecieron políticas internas de presupuesto de carbono en todas las líneas de negocio y sectores, incluida una política de reducción progresiva del petróleo y el carbón, diferenciadas por fuentes (por ejemplo, arenas bituminosas) y escalonadas en el tiempo según el ciclo de vida del cliente, teniendo en cuenta al mismo tiempo otras áreas de impacto.</p>
 <p><b>Engagement (involucramiento)</b></p>	<p>Desarrollar planes de involucramiento a corto y largo plazo con los clientes de todas las líneas de negocio y sectores, así como con los actores del sector y los reguladores, para acelerar las acciones, según sea necesario.</p>	<p>Se desarrollaron planes de involucramiento a medida para los clientes de banca corporativa de los cuatro sectores para los que se fijaron objetivos, teniendo en cuenta las estrategias específicas de descarbonización relevantes para cada sector, así como una estrategia más amplia para establecer un involucramiento con los actores de la industria y los reguladores.</p>

 <b>Modelo operativo</b>	Desarrollar e implantar un modelo operativo integral para la mitigación del cambio climático con el fin de introducir los cambios en todos los equipos, sistemas y procesos necesarios para la operacionalización de las cero emisiones netas.	Se llevó a cabo una evaluación en profundidad del impacto en todos los equipos, sistemas y procesos y se desarrolló (y actualmente se está poniendo en marcha) un modelo operativo para la operacionalización de las cero emisiones netas en toda la cadena de valor bancaria.
 <b>Soluciones de datos</b>	Desarrollar una solución de datos sobre clima/emisiones para dar apoyo a varios usos de datos a través de equipos organizacionales y operativos y funciones corporativas.	Se creó una utilidad interna de datos sobre emisiones aprovechando los datos de terceros, así como los procedentes directamente de clientes corporativos, lo que permite tanto el seguimiento «ex ante» (decisión en primera línea) como «ex post» (elaboración de informes).

Existe una gran variedad de materiales y directrices voluntarias de [la UNEP-FI](#) y [la GFANZ](#) que los bancos pueden aprovechar con respecto a sus capacidades de implementación. Las directrices voluntarias para la planificación y la financiación de la transición de la GFANZ, así como sus análisis regionales sobre las oportunidades de financiación de la transición y la eliminación progresiva, son especialmente relevantes en este bloque. Otros actores del ecosistema también disponen de recursos y marcos adicionales.

**Tabla 6:** Capacidades de implementación: materiales y directrices (no exhaustivas)

	Resumen de los materiales y directrices	Materiales y directrices	Recursos de otros actores del ecosistema
<b>Planes de transición</b>	<p>Existe una gran variedad de materiales y directrices voluntarias sobre los planes de transición que proporcionan <a href="#">la UNEP-FI</a> y <a href="#">la GFANZ</a>. Además, hay recursos de otros actores que los bancos pueden querer aprovechar.</p>	<p><b>UNEP-FI</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Guía de financiación de transición de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a></li> <li>▪ <a href="#">Desarrollo de métricas para la financiación de la transición</a></li> </ul> <p><b>GFANZ</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Planes de transición a cero neto de instituciones financieras</a></li> <li>▪ <a href="#">Expectativas para los planes de transición de la economía real</a></li> <li>▪ <a href="#">Hacia una línea de base global para la planificación de la transición a cero neto</a></li> <li>▪ <a href="#">Escalar las finanzas de transición y la descarbonización de la economía real</a></li> <li>▪ <a href="#">Casos prácticos de Asia-Pacífico sobre componentes de los planes de transición a cero neto de las instituciones financieras</a></li> <li>▪ <a href="#">Ejemplos de planificación de la transición</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Directrices del sector sobre planes de transición + Marco de divulgación de los planes</a> (del Grupo de Trabajo sobre Planes de Transición)</li> <li>▪ <a href="#">Transition Pathway Initiative Centre</a> (de la Escuela de Economía y Ciencia Política de Londres)</li> <li>▪ <a href="#">El buen plan de transición</a> (de la Climate Safe Lending Network).</li> </ul>

	Resumen de los materiales y directrices	Materiales y directrices	Recursos de otros actores del ecosistema
Productos y servicios			
Toma de decisiones	<p><a href="#">La UNEP-FI</a> y <a href="#">la GFANZ</a> ofrecen una gran variedad de materiales y directrices voluntarias sobre productos y servicios, toma de decisiones y políticas y condiciones. Además, existen marcos taxonómicos en evolución y otros recursos que los bancos pueden aprovechar teniendo en cuenta cualquier requisito nacional.</p>	<p><b>UNEP-FI</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Aplicación de los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">Guía de financiación de la transición de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)</a></li> <li>▪ <a href="#">Desarrollo de métricas para la financiación de la transición</a></li> <li>▪ <a href="#">PRB Academy, unidad 3: Oportunidades para que los bancos apoyen los impactos positivos en el clima y la naturaleza</a></li> </ul> <p><b>GFANZ</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Medidas para movilizar capital hacia mercados emergentes y economías en desarrollo</a></li> <li>▪ <a href="#">Financiación de la eliminación gradual gestionada de las centrales eléctricas de carbón en Asia-Pacífico</a></li> <li>▪ <a href="#">Eliminación gradual gestionada de activos de altas emisiones</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Taxonomía de la UE para actividades sostenibles</a> (de la Comisión Europea)</li> <li>▪ <a href="#">Directrices de financiación de la transición en Asia</a> (de la ACMF)</li> <li>▪ <a href="#">Directrices de financiación de la transición</a> (del Ministerio de Economía, Comercio e Industria de Japón)</li> <li>▪ <a href="#">Marco de transición a la financiación sostenible</a> (del PNUD)</li> <li>▪ <a href="#">Kit de herramientas de financiación de la transición</a> (de la OCDE)</li> <li>▪ <a href="#">Casos prácticos de financiación verde</a> (de la Green Finance Platform)</li> <li>▪ <a href="#">Casos prácticos de financiación verde</a> (del Green Finance Institute)</li> <li>▪ <a href="#">Directrices sobre préstamos sostenibles</a> (de la Asociación del Mercado de Préstamos)</li> <li>▪ <a href="#">Manual de financiación de la transición climática</a> (de la ICMA)</li> <li>▪ <a href="#">Taxonomía y normas sobre bonos climáticos</a> (de la Iniciativa de Bonos Climáticos)</li> <li>▪ <a href="#">Financiación de la transición en los mercados de capital de deudas</a> (de la ICMA)</li> </ul>
Políticas y condiciones			
Engagement (involucramiento)	<p><a href="#">La UNEP-FI</a> y <a href="#">la GFANZ</a> ofrecen algunas directrices voluntarias sobre involucramiento y, además, existen directrices de otros actores que los bancos pueden querer aprovechar.</p>	<p><b>UNEP-FI</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Aplicación de los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">Estrategias de liderazgo para el involucramiento de los clientes</a></li> </ul> <p><b>GFANZ</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Planes de transición a cero neto de instituciones financieras</a></li> <li>▪ <a href="#">Medidas para movilizar capital hacia mercados emergentes y economías en desarrollo</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Guía esencial para el involucramiento banco-cliente</a> (de la Universidad de Cambridge)</li> </ul>

	Resumen de los materiales y directrices	Materiales y directrices	Recursos de otros actores del ecosistema
Modelo operativo	<p><a href="#">La UNEP-FI</a> y <a href="#">la GFANZ</a> ofrecen algunas directrices voluntarias sobre la puesta en práctica operativa de las cero emisiones netas, mientras que <a href="#">la GFANZ</a> también apoya la <a href="#">Net-Zero Data Public Utility (NZDPU)</a>, que es la primera base de datos gratuita y accesible del mundo sobre emisiones de empresas y que los bancos pueden utilizar para mejorar o complementar sus soluciones de datos internas.</p>	<p><b>UNEP-FI</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Aplicación de los Principios de Banca Responsable</a></li> <li>▪ <a href="#">Panel de herramientas sobre riesgos climáticos</a></li> </ul> <p><b>GFANZ</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <a href="#">Planes de transición a cero neto de instituciones financieras</a></li> <li>▪ <a href="#">Net-Zero Data Public Utility (NZDPU)</a></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Soluciones de datos ESG internos: desarrollo de soluciones de datos de emisiones internas y privadas a medida.</li> <li>▪ Soluciones de datos ESG de terceros: usar proveedores externos, incluidos proveedores como recopiladores de datos, para los casos de uso de datos sobre emisiones.</li> <li>▪ Soluciones ESG para clientes: los bancos desarrollan y crean soluciones de datos para que sus propios clientes midan su huella de carbono.</li> </ul>
Soluciones de datos			

# Adopción del recorrido hacia la mitigación climática por parte de la banca

## Uso práctico del recorrido hacia la mitigación climática por parte de la banca

Todos los bancos, independientemente de la región y la madurez climática, pueden utilizar el CMJ para fundamentar su enfoque de descarbonización como consideren oportuno, teniendo en cuenta su estrategia general, la combinación de carteras de clientes y sectores y la madurez climática. Aun así, puede ser útil esbozar algunos casos prácticos específicos que aborden los retos citados en las secciones introductorias de este documento.

### Planificación estratégica

En primer lugar, el CMJ se puede usar con fines de planificación a escala directiva, ayudando a los bancos a desarrollar planes a largo plazo y estrategias de descarbonización a medida que avanzan en su camino hacia la consecución de sus objetivos individuales de cero emisiones netas. La verdadera ventaja del marco radica en el cambio de mentalidad, de iniciativas aisladas y reactivas a un enfoque estratégico y proactivo integral encaminado hacia una transformación plurianual. Al establecer una hoja de ruta clara para avanzar en los bloques de capacidades y subcapacidades, el marco orienta la planificación a largo plazo y da forma al desarrollo de esas áreas en el futuro, lo que capacita a los bancos para abordar la mitigación del cambio climático de una forma bien estructurada y coherente.

### Evaluación de madurez y análisis de deficiencias

Los bancos pueden usar el CMJ para evaluar su posición actual en el recorrido de mitigación climática, entendiendo su grado de madurez en los diferentes bloques de capacidades y subcapacidades. Esto puede ayudarles a comprender dónde hay deficiencias en su enfoque actual y dónde existen oportunidades potenciales para acelerar la acción. Si bien un banco puede ser maduro en una subcapacidad, tal vez esté rezagado en otra área. Tener una visión clara sobre el punto de partida es esencial para que los bancos evalúen estratégicamente sus puntos fuertes e identifiquen las áreas que hay que mejorar. Por ejemplo, puede ayudar a identificar dónde reforzar las capacidades internas y dónde buscar apoyo externo y del sector para desarrollar capacidades clave. Comprender la madurez es el paso inicial, pero es vital reconocer que el progreso y el perfeccionamiento exhaustivos de todas las subcapacidades serán esenciales a largo plazo.

## Directrices y adopción de metodologías

Dados los numerosos marcos en constante evolución disponibles en el espacio bancario sobre mitigación climática, el CMJ puede ayudar a los bancos a dar sentido a la multitud de organismos, orientaciones y metodologías disponibles y a cómo se conectan todos entre sí, facilitando así su recorrido hacia la mitigación climática. El marco proporciona una visión sobre cómo avanzar por los bloques de capacidades y subcapacidades en consonancia con las mejores prácticas y las normas internacionales. Además, el CMJ plantea beneficios por progresar en la mitigación del cambio climático a escala del sector. Su objetivo es fomentar una comprensión compartida y un enfoque coherente de la mitigación climática en el sector bancario, aprovechando y contextualizando multitud de directrices y metodologías, con la esperanza de acelerar en última instancia los esfuerzos mundiales de descarbonización.

## Regionalización

Como se mencionó anteriormente, el panorama de las iniciativas de mitigación del cambio climático incluye diversos organismos y marcos. Los bancos deben tener en cuenta los componentes regionales y locales de las jurisdicciones donde operan. El CMJ se puede usar para ayudar a los bancos a identificar aquellos componentes regionales y locales que repercutirán e influirán en su recorrido hacia la mitigación climática. La ventaja del marco reside en la facilidad con la que se pueden mapear los componentes regionales y locales, como la legislación o las mejores prácticas respecto de las subcapacidades, como se demuestra en el Apéndice 2. Cartografiar el CMJ con componentes regionales y locales puede ayudar a los bancos a lograr el cumplimiento de las normativas medioambientales en evolución y alinear sus estrategias de descarbonización con los requisitos específicos de cada región. Este enfoque no solo mitiga los riesgos, sino que también posiciona a los bancos para contribuir de forma proactiva al desarrollo de normas de sostenibilidad en los diferentes mercados. A continuación, se presentan algunos componentes regionales y locales que los bancos deberían tener en cuenta para cada bloque:

- **Capacidades climáticas:** en este bloque, los bancos deben tener en cuenta las iniciativas políticas y reguladoras regionales o nacionales relacionadas con el reporting climático, la gestión de riesgos y la huella de carbono, como los requisitos nacionales de divulgación climática y de pruebas de resistencia de los bancos centrales, así como cualquier orientación o mandato relativo a la adopción de normas de contabilidad de la huella de carbono o el uso de factores de emisión nacionales por parte de los bancos.
- **Capacidades de compromiso y objetivos:** en este bloque, los bancos deben tener en cuenta las iniciativas políticas y reguladoras regionales o nacionales relacionadas con la fijación de objetivos y la alineación climática del sector bancario, como directrices o mandatos relativos al uso de escenarios climáticos y trayectorias sectoriales. Los bancos también deberían tener en cuenta los planes regionales o nacionales hacia la descarbonización, incluidas las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC) y las políticas sectoriales nacionales de descarbonización, siempre que estas se ajusten a los compromisos climáticos internacionales y a la senda de 1,5 °C.
- **Capacidades de implementación:** en este bloque, los bancos deben tener en cuenta las iniciativas políticas y reglamentarias regionales o nacionales relacionadas con la implementación, como las directrices o los mandatos relativos a la adopción de taxonomías de finanzas verdes y la operacionalización de las cero emisiones netas por parte de los bancos. Los bancos también deben tener en cuenta las oportunidades de financiación regionales o nacionales y conocer los recursos financieros a los que pueden acceder los Bancos Multilaterales de Desarrollo (BMD) regionales o locales.

## Desarrollo de capacidades

El marco del CMJ puede usarse para mejorar la comprensión interna de los bancos sobre la mitigación climática y desarrollar las habilidades de la plantilla. A medida que los bancos avanzan hacia la consecución del cero neto, serán necesarios cambios significativos en todas sus plantillas, tanto en términos de requisitos de conocimientos como de experiencia. El CMJ se puede usar como herramienta educativa para mejorar los conocimientos de los empleados sobre la mitigación del cambio climático y poner el foco en cómo afecta a todas las dimensiones del banco. Al proporcionar a los empleados los conocimientos y las herramientas para comprender la mitigación del cambio climático y su impacto en el banco y en ellos mismos, el banco garantiza la aceptación por parte de los empleados y se asegura de que los equipos adecuados estén capacitados. El desarrollo de capacidades es crucial para que los bancos cumplan sus compromisos de reducción a cero emisiones y el CMJ es una herramienta que puede ayudar a ese respecto.

# Recomendaciones y próximos pasos

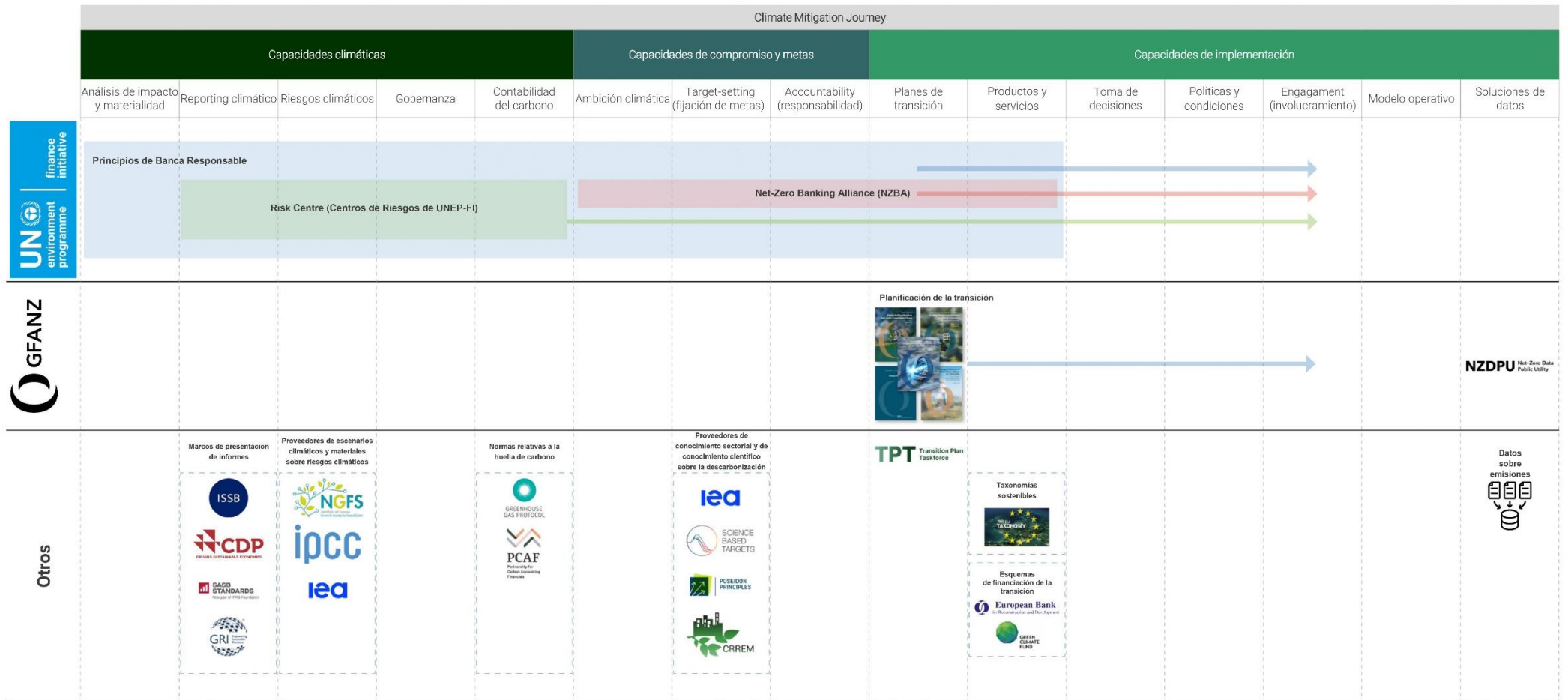
En este documento se han analizado algunos de los principales desafíos a los que se enfrentan los bancos a la hora de desarrollar o avanzar en su recorrido hacia el cero neto. Dichos desafíos incluyen la falta de una narrativa integral universalmente aceptada sobre lo que implica la mitigación del cambio climático para los bancos, la naturaleza dinámica de las normas y metodologías en constante evolución, la multitud de marcos procedentes de diversos organismos y la limitada integración de los factores regionales en las estrategias de mitigación.

Dados los desafíos del sector, es necesario que los bancos adopten un enfoque que contemple cómo todo el banco debe transformarse progresivamente. Sobre la base de los [PBR](#), [la UNEP-FI](#) ha desarrollado el **Recorrido de mitigación climática para la banca**, un marco de estrategia climática que identifica tres bloques de capacidades, con subcapacidades dentro de cada uno, que los bancos deberían plantearse desarrollar y en los que avanzar con el tiempo. Las capacidades climáticas se refieren al desarrollo por parte de los bancos de las actividades fundamentales que necesitan para abordar los riesgos relacionados con el clima y su medición, contabilidad e información. Las capacidades de compromiso y objetivos se refieren al desarrollo por parte de los bancos de sus ambiciones individuales de cero emisiones netas, la fijación de objetivos en sus negocios y carteras y la presentación de sus progresos a lo largo del tiempo. Las capacidades de implementación se refieren a una correcta puesta en práctica por parte de los bancos de su estrategia individual de reducción a cero neto en todos los niveles de su organización. Los tres bloques de capacidades tienen la misma importancia y proporcionan orientación útil para que los bancos desarrollen sus capacidades organizacionales en diferentes aspectos de la mitigación del cambio climático, al tiempo que ofrecen flexibilidad para que los bancos las adapten a su contexto específico. [La UNEP-FI](#) utilizará el CMJ para impulsar el desarrollo de capacidades climáticas globales con los bancos y comprometerse con los actores del ecosistema bancario cero neto en diferentes regiones.

De cara al futuro, se recomienda que los bancos empiecen a basarse en el CMJ para fundamentar sus estrategias de descarbonización a corto y largo plazo, a ser posible al principio de su recorrido hacia la mitigación climática. Iniciar los esfuerzos en una fase temprana, incluso en regiones con entornos normativos menos desarrollados, puede reportar beneficios sustanciales en el futuro. El documento ha destacado algunos casos prácticos, pero en última instancia, el CMJ puede ayudar a los bancos a identificar oportunidades relacionadas con el clima y a gestionar eficazmente los riesgos climáticos de forma más estratégica. Los bancos pueden actuar como administradores en la transición hacia las cero emisiones netas, creando valor no solo para ellos mismos, sino también para sus clientes, la sociedad y todas las partes interesadas. Sin embargo, existen numerosos desafíos y el CMJ pretende ofrecer apoyo y orientación a los esfuerzos globales de descarbonización financiera.

# Apéndice

El Apéndice 1 ilustra cómo la UNEP-FI, a través de diversas iniciativas, sobre todo el marco de los [Principios de Banca Responsable](#) y su acelerador climático, la [Net-Zero Bank Alliance \(NZBA\)](#), así como el [Risk Centre \(Centro de Riesgos de UNEP-FI\)](#), apoya a los bancos con materiales y directrices en todas las capacidades organizacionales descritas en el CMJ. También muestra el ecosistema más amplio de actores con los que los bancos tienen que implicarse en las distintas etapas a medida que buscan avanzar en su camino hacia la red cero más allá de la UNEP-FI. Tales actores son una mezcla de organismos normativos, proveedores de marcos, como escenarios climáticos y recorridos sectoriales, y proveedores de directrices o recursos de financiación.



Apéndice 1: Vista ilustrativa del ecosistema bancario cero neto y el CMJ (no exhaustiva).

El Apéndice 2 ilustra un ejemplo de los componentes regionales y nacionales que los bancos necesitan abordar a medida que buscan avanzar en su recorrido hacia las cero emisiones netas. Estos varían según las jurisdicciones en términos de profundidad y madurez y los bancos que operan en múltiples jurisdicciones necesitan asegurarse de que se mantienen al día respecto al cumplimiento de las políticas y las iniciativas reguladoras en constante evolución de tales jurisdicciones.

Apéndice 2: Ejemplo ilustrativo de consideraciones regionales/nacionales relevantes para el CMJ

<b>Capacidades climáticas</b>	<b>Análisis de impacto y materialidad</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre el análisis de impacto y materialidad</li> </ul>
	<b>Reporting climático</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre los reporting climáticos</li> <li>■ Requisitos nacionales de divulgación climática</li> </ul>
	<b>Riesgos climáticos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre los riesgos climáticos</li> <li>■ Requisitos nacionales de pruebas de estrés climático</li> <li>■ Escenarios climáticos regionales/nacionales</li> <li>■ Ecosistema y datos de emisiones del país</li> </ul>
	<b>Gobernanza</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre la gobernanza</li> </ul>
	<b>Contabilidad del carbono</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre la contabilidad de la huella de carbono</li> <li>■ Factores de emisiones del país</li> <li>■ Ecosistema y datos de emisiones del país</li> </ul>
<b>Capacidades de compromisos y objetivos</b>	<b>Ambición climática</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre ambiciones climáticas</li> <li>■ Planes de Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC)</li> </ul>
	<b>Target-setting (fijación de metas)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre la fijación de objetivos</li> <li>■ Planes de Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC)</li> <li>■ Recorridos sectoriales regionales/nacionales</li> <li>■ Estrategias de transición sectoriales regionales/nacionales</li> <li>■ Ecosistema y datos de emisiones del país</li> </ul>
	<b>Accountability (responsabilidad)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre rendición de cuentas</li> <li>■ Requisitos nacionales de divulgación climática</li> </ul>
<b>Capacidades de implementación</b>	<b>Planes de transición</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre planes de transición</li> <li>■ Planes de Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC)</li> <li>■ Recorridos sectoriales regionales/nacionales</li> <li>■ Esquemas de financiación de la transición regionales/nacionales</li> <li>■ Estrategias de transición sectoriales regionales/nacionales</li> </ul>
	<b>Productos y servicios</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Taxonomías sostenibles regionales/nacionales</li> <li>■ Esquemas de financiación de la transición regionales/nacionales</li> <li>■ Esquemas de incentivación regionales/nacionales para la banca</li> </ul>
	<b>Toma de decisiones</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre la toma de decisiones</li> </ul>
	<b>Políticas y condiciones</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre políticas y condiciones</li> </ul>
	<b>Engagement (involucramiento)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre el involucramiento</li> </ul>
	<b>Modelo operativo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre el modelo operativo</li> </ul>
	<b>Soluciones de datos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mandatos nacionales/Directrices para la banca sobre las soluciones de datos</li> <li>■ Emisiones por país, datos y ecosistema</li> </ul>

# Referencias

[accenture.com/content/dam/accenture/final/industry/banking/document/Accenture- Banking-Net-Zero.pdf#zoom=40](https://www.accenture.com/content/dam/accenture/final/industry/banking/document/Accenture-Banking-Net-Zero.pdf#zoom=40)

[accenture.com/content/dam/accenture/final/accenture-com/document-2/Destina- tion-Net-Zero-2023-Report.pdf](https://www.accenture.com/content/dam/accenture/final/accenture-com/document-2/Destination-Net-Zero-2023-Report.pdf)

[bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.climate\\_stress\\_test\\_report.20220708~2e3cc0999f.en.pdf](https://bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.climate_stress_test_report.20220708~2e3cc0999f.en.pdf)

[bloomberg.com/professional/blog/green-bonds-reached-new-heights-in-2023/#:~:tex- t=A%20total%20of%20%24190%20billion,bonds%20were%20issued%20in%202021](https://www.bloomberg.com/professional/blog/green-bonds-reached-new-heights-in-2023/#:~:text=A%20total%20of%20%24190%20billion,bonds%20were%20issued%20in%202021)

[cdp.net/en/articles/media/finance-sectors-funded-emissions-over-700-times-greater- than-its-own](https://www.cdp.net/en/articles/media/finance-sectors-funded-emissions-over-700-times-greater-than-its-own)

[efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets %2F08%2520D raft%2520ESRS%2520E1%2520Climate%2520Change%2520N- ovember%25202022.pdf&AspxAutoDetectCookieSupport=1](https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2F08%2520DRAFT%2520ESRS%2520E1%2520Climate%2520Change%2520November%25202022.pdf&AspxAutoDetectCookieSupport=1)

[eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023H1425](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023H1425)

[gsi-alliance.org/global-sustainable-investment-review-finds-us30-trillion-invest- ed-in-sustainable- assets/](https://www.gsi-alliance.org/global-sustainable-investment-review-finds-us30-trillion-invest- ed-in-sustainable- assets/)

[iea.org/reports/net-zero-by-2050](https://www.iea.org/reports/net-zero-by-2050)

[https://transitiontaskforce.net/wp-content/uploads/2023/10/TPT\\_Disclosure-frame- work-2023.pdf](https://www.transitiontaskforce.net/wp-content/uploads/2023/10/TPT_Disclosure-frame- work-2023.pdf)  
[weforum.org/agenda/2023/09/iea-clean-energy-investment-global-warming/](https://www.weforum.org/agenda/2023/09/iea-clean-energy-investment-global-warming/)

**UN**   
programa para el  
medio ambiente

**iniciativa  
financiera**

La Iniciativa Financiera del PNUMA reúne a una amplia red de bancos, aseguradoras e inversores que cataliza colectivamente la acción en todo el sistema financiero para conseguir unas economías mundiales más sostenibles. Durante más de 30 años, la iniciativa ha puesto en contacto a la ONU con instituciones financieras de todo el mundo para dar forma a la agenda de financiación sostenible. Ha establecido los marcos de sostenibilidad más importantes del mundo, que ayudan al sector financiero a abordar los retos globales medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Convocados por una secretaría con sede en Ginebra (Suiza), más de 500 bancos y aseguradoras con activos superiores a los 100 billones de dólares estadounidenses colaboran para facilitar la implementación de los Principios de Banca Responsable y los Principios para unos Seguros Sostenibles de la UNEP-FI. Las instituciones financieras colaboran con la UNEP-FI de forma voluntaria y la iniciativa les ayuda a aplicar los marcos del sector, así como a desarrollar orientaciones prácticas y herramientas para posicionar sus negocios en la transición hacia una economía sostenible e integradora.

[unepfi.org](https://unepfi.org)



[unepfi.org](https://unepfi.org)



[info@unepfi.org](mailto:info@unepfi.org)



[/UNEPFinanceInitiative](https://www.facebook.com/UNEPFinanceInitiative)



[Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente](https://www.linkedin.com/company/Iniciativa-Financiera-del-Programa-de-las-Naciones-Unidas-para-el-Medio-Ambiente)



[@UNEP\\_FI](https://twitter.com/UNEP_FI)