



La sostenibilidad
como estrategia de
negocio: Explorando
oportunidades y
mitigando riesgos



Agenda

- 3 mensajes
- Alta dirección y los temas ASG
- Finanzas y sostenibilidad
- Nuevos marcos de reporte ASG

3 mensajes principales



La alta dirección es fundamental para consolidar la estrategia de sostenibilidad



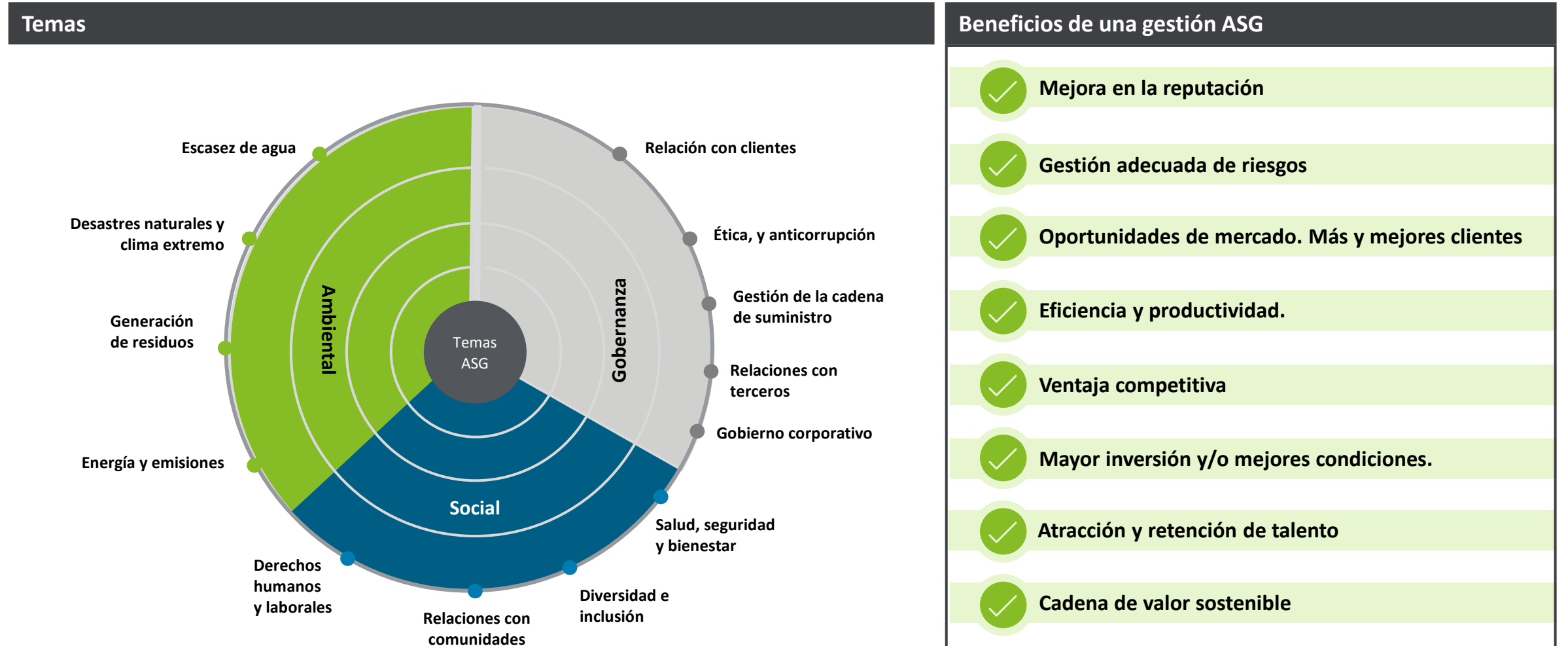
Las finanzas son el motor de cambio de la sostenibilidad



Los nuevos marcos de reporte acelerarán la gestión de sostenibilidad y cambio climático en las organizaciones

Contexto

La identificación de temas ASG para las organizaciones debe ser una práctica común.



- 
- An aerial photograph of a dense tropical forest, showing a variety of green trees and palm trees. A white rectangular box with a diagonal cutout is overlaid on the left side of the image, containing a bullet point and text.
- Alta dirección y los temas ASG

Durante el último año, los ejecutivos globales se han enfrentado a una serie de desafíos, incluida la incertidumbre económica, los conflictos geopolíticos, las interrupciones de la cadena de suministro y la escasez de talento. Si bien la gran mayoría de los CxOs encuestados comparten la opinión de que **el mundo puede lograr el crecimiento económico global y al mismo tiempo alcanzar los objetivos de cambio climático**, sigue habiendo una brecha entre las acciones y el impacto, ya que las organizaciones son más lentas para implementar las acciones de **"movimiento de agujas" que incorporan la sostenibilidad en el núcleo de sus estrategias, operaciones y cultura**.

El informe se basa en una encuesta de **2.016** ejecutivos de nivel C. La encuesta, realizada durante septiembre y octubre de 2022, se realizó en **24 países**: 48% de Europa / Medio Oriente / Sudáfrica; 28% América; 24% de Asia-Pacífico.* Todos los principales sectores de la industria estuvieron representados en la encuesta.

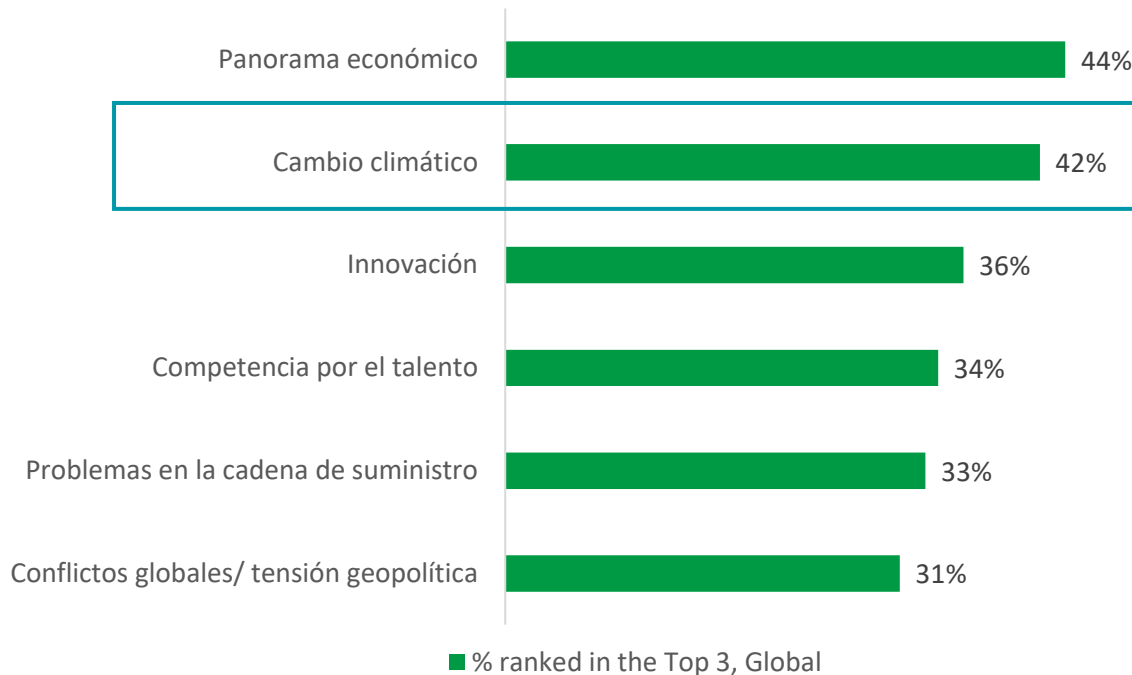


Deloitte 2023 CxO Sustainability Report

El 61% de las organizaciones esperan que el cambio climático afecte las estrategias y operaciones de sus organizaciones en un grado **alto/muy alto** en los próximos tres años.



¿Cuáles considera su organización que son las cuestiones más urgentes en las que debe centrarse durante el próximo año?
(por orden de importancia)



Los principales problemas climáticos que afectan ya a las empresas


- 46%** Escasez de recursos/costo de los recursos
- 45%** Cambios en los patrones o preferencias de consumo (por ejemplo, el impacto del cambio climático en los clientes)
- 43%** Regulación de las emisiones (por ejemplo, impuestos al carbono, límites de emisiones)
- 42%** Incertidumbre regulatoria/política
- 41%** Impacto operacional de los desastres y fenómenos meteorológicos relacionados con el clima
- 41%** Presión de los accionistas

Qué necesitamos de la alta dirección en Latino América

Si queremos que las organizaciones avancen en la gestión de temas de sostenibilidad y cambio climático necesitamos una alta dirección y directorio más comprometido con esta agenda.

1. ¿Cuáles son nuestros riesgos ASG y qué tan bien los estamos gestionando?
2. ¿Hemos establecido objetivos y metas de sostenibilidad convincentes que nos posicionen como líderes del mercado?
3. ¿Qué marco de reporte ASG estamos utilizando y por qué?
4. ¿Nuestro informe ASG satisface las necesidades de la comunidad inversionista y otros grupos de interés?
5. ¿Qué hemos hecho para garantizar que nuestras divulgaciones ASG sean confiables?



- 
- An aerial photograph of a dense tropical forest, showing a variety of green trees and palm trees. A white rectangular box with a diagonal cutout is overlaid on the left side of the image, containing a bullet point and text.
- Finanzas y sostenibilidad

¿Por qué son importantes los temas ASG para el sector financiero

Los temas ambientales y sociales presentan una serie de riesgos y oportunidades para las empresas de todas las industrias.

Actores principales

- **Banca comercial**, proporcionar financiamiento y asesoramiento a empresas y proyectos que buscan tener un impacto positivo en el medio ambiente y en la sociedad en general.
- **Inversionistas**, buscan evaluar y seleccionar alternativas que mitiguen riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) permitiendo cumplir con su deber fiduciario.
- **Aseguradoras**, Desempeñan un rol al considerar criterios ASG en sus decisiones de inversión y ofreciendo seguros que fomenten prácticas sostenibles y incorporando externalidades sociales y/o ambientales al momento de evaluar los riesgos asociados a una póliza de seguro solicitada por el cliente.

Qué los motiva

Global Risks Report 2023

Top 10 Risks

“Please estimate the likely impact (severity) of the following risks over a 2-year and 10-year period”



2 years

10 years



Risk categories

Economic Environmental Geopolitical Societal Technological

Source: World Economic Forum, Global Risks Perception Survey 2022-2023

<https://es.weforum.org/agenda/2022/02/informe-de-riesgos-globales-2022-lo-que-debes-saber/>
<https://www.blackrock.com/corporate/investor-relations/2020-larry-fink-ceo-letter>

Imagen tomada de www.weforum.org

Tendencias en inversión

1 Emisiones Cero
 Requerirá una serie de decisiones que el área financiera, desde el posible ahorro de costes derivado del abastecimiento de energía renovable hasta las oportunidades de crecimiento a través de nuevos productos.

2 Regulación
 Las finanzas pueden desempeñar un papel clave a la hora de ayudar a las organizaciones en esta situación, desde evitar posibles sanciones por incumplimiento hasta comprender los incentivos que pueden ayudar a impulsar las iniciativas de sostenibilidad.

3 Inversión de impacto
 Las finanzas desempeñan un papel fundamental a la hora de proporcionar datos y análisis que demuestren que una organización está haciendo un buen uso de su capital y generando la confianza del mercado en su camino hacia la sostenibilidad.



4 Exigencias de transparencia
 Las finanzas pueden demostrar los hechos y el futuro que hay detrás del plan de sostenibilidad de una organización para evitar la percepción de greenwashing, armando a la organización con los datos y las perspectivas para comprometerse con sus clientes actuales y futuros.

5 Expectativas de los empleados
 Entender actuales y futuras emisiones de la cadena de valor:

- Crear alianzas con toda la cadena de valor para satisfacer necesidades en común.

6 Alteraciones climáticas
 Las finanzas pueden apoyar la toma de decisiones en toda la organización, modelando los impactos financieros y de sostenibilidad a nivel estratégico y operativo para demostrar los impactos potenciales del cambio climático e identificar oportunidades para mitigarlos.

7 Innovación
 las ventajas empresariales y operativas para ayudar a cumplir la estrategia del negocio, y pueden ayudar a evaluar nuevos modelos de negocio, productos y consumidores, así como la inversión necesaria para aprovechar esas oportunidades. la inteligencia artificial, el blockchain y el metaverso se introducen cada vez más en la gestión empresarial.

Tendencias en la banca comercial

Valores



- Las empresas de servicios financieros pueden influenciar a malos actores para cambiar su comportamiento.
- Puede limitar el capital o cambiar los precios para alinearse con el nivel de riesgo ASG de la empresa.

Riesgo Reputacional



- Muchas instituciones financieras grandes eligen no financiar operadores en ciertas industrias.

Pérdida en préstamos

Riesgo de default

- Los prestamistas mitigan el riesgo evaluando la capacidad de servicio de la deuda de la empresa.
- Si los riesgos ASG no se evalúan adecuadamente, la empresa puede ser menos resistente de lo esperado.
- Pueden tener problemas para realizar pagos.

Garantía física

- Estas pérdidas serán cargadas a la entidad financiera y sus accionistas.

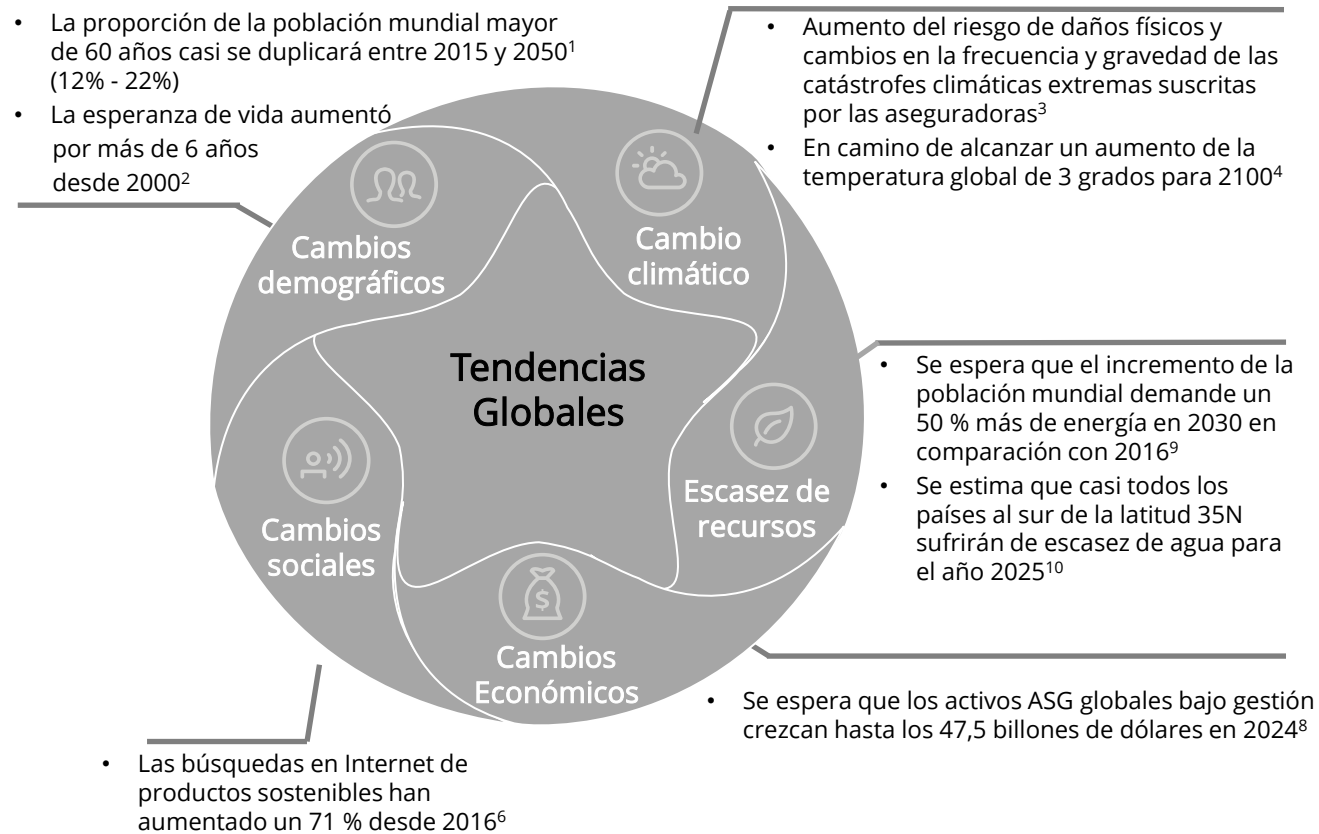
Requisitos de divulgación



- Hay un movimiento hacia una mayor transparencia en torno a las emisiones financiadas.
- Las instituciones financieras utilizan marcos de informes estandarizados para divulgar las emisiones de las empresas en las que tienen un interés financiero.


Fuente: Corporate Finance Institute – ESG for commercial Lenders

Tendencias en el sector asegurador



Nota: La lista de tendencias no es exhaustiva y debe verse como una lista de ejemplos.

Fuentes: 1) OMS 2) OMS 3) WEF 4) IPCC 5) Comisión Europea 6) ONU Mujeres 7) ONU Mujeres 8) Monitor Deloitte 9) Consejo Nacional de Inteligencia 10) Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación 11) Publicaciones de Deloitte sobre temas relacionados con las acciones clave presentadas se presentan en la diapositiva 14

- 
- An aerial photograph of a dense tropical forest, showing a variety of green trees and palm trees. A white text box is overlaid on the left side of the image, containing a bullet point.
- Nuevos marcos de reporte ASG

Tendencias de regulación

Estas nuevas reglas y estándares de divulgación tienen como objetivo mejorar la transparencia y la coherencia en cuestiones relacionadas con la sostenibilidad y mitigar el riesgo de malinterpretación, percibida como *greenwashing* o *socialwashing*, en los mercados financieros.

Estados Unidos

- Enmiendas a la ley por parte de la SEC para que las empresas implementen el TCFD.

Unión Europea

- Fit for 55, mecanismo de ajuste de carbono en frontera con el propósito de reducir el 55% de sus emisiones para el 2030.

Normas NIIF

- El ISSB desarrolla dos estándares de sostenibilidad propuestos:
- **NIIF S1:** Requerimientos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad.
- **NIIF S2:** Información a Revelar relacionada con el Clima.

Fuente: S&P Global | Pacto Mundial | Deloitte

Reglas de desglose climático SEC

Período propuesto para formular observaciones sobre las reglas

Regla propuesta emitida el 21 de marzo de 2022, comentarios hasta el 17 de junio (ampliado).

Lugar de revelación

Revelaciones requeridas en los formularios de registro (incluidos los IPO) y en los informes anuales, que vencen al mismo tiempo que la presentación.

Requisitos de la SEC

Estados financieros

Revelación requerida

Para eventos relacionados con el clima y actividades de transición:

- (1) Métricas de impacto financiero
- (2) Métricas de gasto
- (3) Examen de las repercusiones en las estimaciones e hipótesis financieras

Controles y procedimientos

- Sujeto al control interno de la información financiera

Aseguramiento

- Parte de los estados financieros y auditoría ICFR

Fuera de los estados financieros

- Desglose de emisiones de GEI para los alcances 1, 2 y 3
- Gobernanza climática
- Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
- Gestión del riesgo climático
- Objetivos y metas climáticas

- Sujeto a controles y procedimientos de revelación

- Introducción gradual de aseguramiento razonable sobre los desgloses de emisiones de GEI de alcance 1 y 2 para Large-Accelerated y Accelerated Filers

Borrador de estándares de exposición de ESRS de acuerdo con CSRD

EFRAG emitió 12 borradores de ESRS propuestos de conformidad con la CSRD (Corporate Sustainability Disclosure Directive).

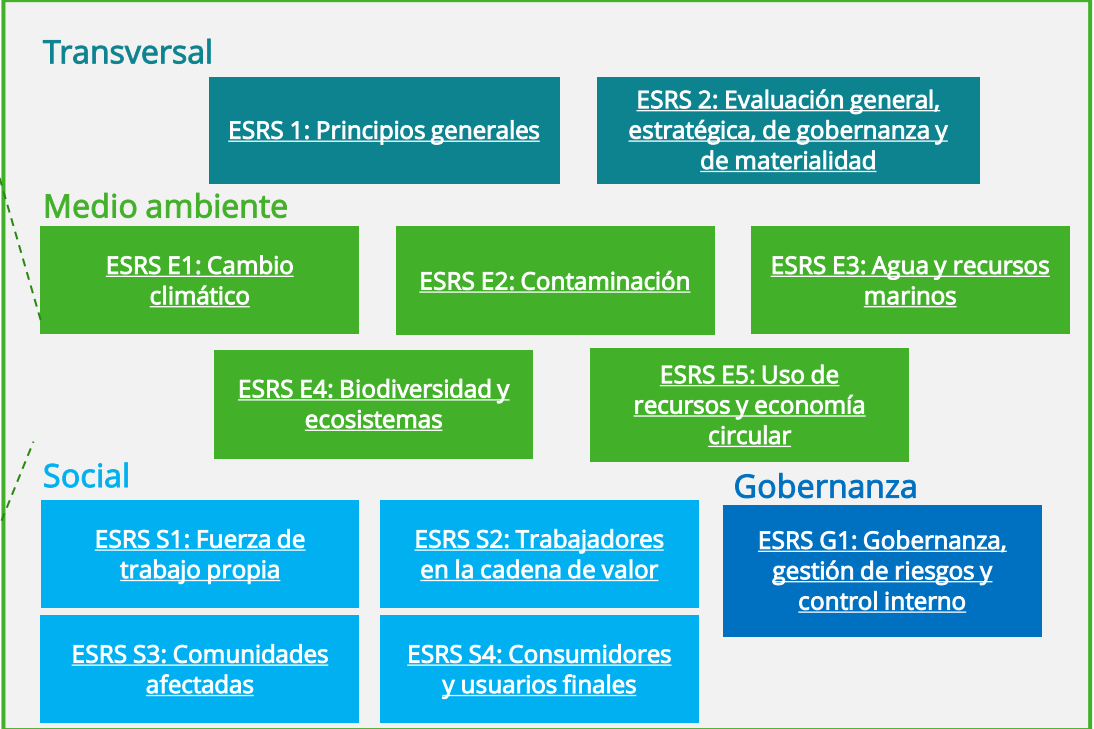


ESRS E1 Cambio climático

Permitir que los usuarios de las declaraciones de sostenibilidad comprendan los **riesgos, oportunidades e impactos asociados al cambio climático**, los esfuerzos de mitigación alineados con el Acuerdo de París y los planes de negocios o las acciones tomadas para prevenir, mitigar o remediar los impactos adversos.

- **Evaluación general, de estrategia, gobernanza y materialidad:** Plan de transición al cambio climático.
- **Políticas, metas, planes de acción y recursos:** Políticas para gestionar el cambio climático, objetivos de mitigación y adaptación, y planes de acción y recursos asociados.
- **Rendimiento medición:** Métricas energéticas, métricas de GEI, regulación taxonómica para la mitigación y adaptación al cambio climático, y posibles efectos financieros de los riesgos y oportunidades físicos y de transición.

Proyecto de normas de exposición ESRS (12 estándares en cuatro categorías)



ISSB Borradores de Normas NIIF de sostenibilidad

En marzo de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicó un proyecto de normas de exposición para Revelaciones Generales relacionadas con la Sostenibilidad (NIIF S1) y Revelaciones relacionadas con el Clima (NIIF S2).

1



NIIF S1 Revelaciones generales de sostenibilidad

Objetivo

Proporcionar información sobre **Riesgos y oportunidades significativos relacionados con la sostenibilidad**, útil para los principales usuarios de informes financieros de propósito general cuando evalúan el valor de la empresa y deciden si le proporcionan recursos.

Temas clave de revelación

- **Gobernanza:** Procesos, controles y procedimientos para monitorear y gestionar riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.
- **Estrategia:** Enfoque para abordar los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que podrían afectar el modelo de negocio y la estrategia a corto, mediano y largo plazo.
- **Gestión de riesgos:** Procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con la sostenibilidad.
- **Métricas y objetivos:** Información utilizada para evaluar, gestionar y monitorear el desempeño de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.

2



NIIF S2 Revelaciones relacionadas con el clima

Proporcionar información sobre **exposición a riesgos y oportunidades relacionados con el clima**, para ayudar a los usuarios a evaluar los efectos sobre el valor de la empresa, comprender el uso de los recursos y evaluar la estrategia, el modelo de negocio y las capacidades de adaptación operativa.

- **Gobernanza:** Procesos, controles y procedimientos para monitorear y gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.
- **Estrategia:** Enfoque para abordar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima que podrían afectar el modelo de negocio y la estrategia a corto, mediano y largo plazo.
- **Gestión de riesgos:** Procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el clima.
- **Métricas y objetivos:** Métricas entre industrias, métricas basadas en la industria y otras métricas utilizadas para medir el progreso hacia los objetivos.

- 
- An aerial photograph of a dense tropical forest, showing a variety of green trees and palm trees. A white rectangular box with a diagonal cutout is overlaid on the left side of the image, containing a bullet point and the word 'Conclusión'.
- Conclusión

Hoja de ruta

¿Qué debería estar haciendo la organización para avanzar en su gestión ASG?



Comunicar de forma efectiva a los grupos de interés a través de informes anuales ASG, cuestionarios de inversionistas e información pública.



Implementar la estrategia y el proceso de gestión de la información ASG.

Diseñar una visión, un marco estratégico y un modelo de gobernanza ASG que permita definir objetivos, métricas, acciones concretas y responsables de la implementación.



Evaluar las áreas ASG en dónde la organización tiene mayores impactos y comunicarse con los grupos de interés para conocer sus preocupaciones principales.

Entender la situación actual y desempeño ASG de la organización, apoyándose de la evaluación de tendencias en el sector y *benchmarks*.



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 411,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Deloitte & Touche, S.A., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.