

Fiduciarias - Encuesta de oportunidades y riesgos climáticos

La segunda versión de la encuesta de oportunidades y riesgos climáticos que realiza la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) al sector financiero tiene como objetivo identificar el grado de incorporación del impacto financiero del cambio climático para las entidades y las actividades autorizadas que desarrollan.

Desde la SFC, los asuntos ambientales, social y de gobierno corporativo (ASG) se han comenzado a abordar como aspectos financieros, materiales y relevantes para el sector financiero y su estabilidad. Dentro de estos asuntos, la SFC está poniendo un énfasis adicional para entender los riesgos y oportunidades derivados del cambio climático y cómo estos se relacionan con el sistema financiero.

Específicamente, para la SFC los impactos del cambio climático derivados del aumento en frecuencia y severidad de eventos como el aumento en el nivel del mar, las sequías e incendios forestales y la aparición de fenómenos meteorológicos extremos, y las respuestas que realizan los gobiernos, la sociedad y los mercados para gestionarlos, son fuentes de riesgos financieros.

Por un lado, se encuentran los riesgos físicos, o aquellos derivados del impacto directo se asociado a la severidad y ocurrencia de desastres naturales y los cambios permanentes en patrones climáticos que generan pérdidas financieras y costos económicos para el sector financiero. Por el otro, se encuentran los riesgos de transición, o aquellos que surgen de los ajustes en política y/o, regulación y los desarrollos tecnológicos requeridos para implementar la transición hacia una economía baja en carbono y que impactan negativamente la demanda, el valor y la competitividad de ciertas industrias y los productos y servicios financieros. La transición hacia una economía más baja en carbono y resiliente genera, a su vez, oportunidades de inversión, aseguramiento, administración y financiación para el sector financiero. Se estima que, en el futuro, serán necesarios alrededor de 1 billón de dólares anuales para la transición hacia una economía con bajas emisiones.

Bajo el anterior contexto y teniendo en cuenta la relevancia de la información en la focalización de esfuerzos y estrategias, la Superintendencia requiere el diligenciamiento de la segunda versión de la encuesta de oportunidades y riesgos climáticos que aborda los siguientes temas: gobernanza; identificación de oportunidades y riesgos climáticos; estrategia; gestión de riesgos climáticos; métricas y metas; y divulgación.

Las respuestas se recibirán hasta el 18 de diciembre de 2020, junto con cualquier otra información que considere relevante remitir. En caso de tener preguntas, escribir a Paola Arias, asesora del Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles al correo electrónico: paarias@superfinanciera.gov.co (<mailto:paarias@superfinanciera.gov.co>).

Es importante tener en cuenta que cada entidad debe diligenciar la encuesta correspondiente de manera individual y, para el efecto, deberá tener en cuenta la encuesta que aplica a la industria a la que pertenece. Aunque desde la SFC somos conscientes que, en algunos casos, los temas ambientales y climáticos, así como las políticas o estrategias desarrolladas, se centralizan en los grupos financieros, conglomerados y/o casas matriz, contar con información a nivel individual nos

permitirá tener mayor granularidad sobre los aspectos específicos de las actividades autorizadas que desarrolla cada entidad, así como de las percepciones y perspectivas particulares frente a los distintos negocios de las industrias vigiladas.

Por último, la información remitida por cada entidad será considerada confidencial y el análisis de los resultados de la encuesta se presentará de forma agregada y de ninguna manera se citarán entidades de forma individual.

* Required

* This form will record your name, please fill your name.

Información general de la entidad y de contacto

1. Nombre de la sociedad fiduciaria:

2. Nombre, cargo, área y correo electrónico de la(s) persona(s) que diligencia(n) la encuesta: *

3. ¿Los temas ambientales y climáticos, así como las políticas o estrategia desarrolladas, están a cargo de la sociedad fiduciaria o son desarrollados por el grupo financiero, conglomerado y/o casa matriz? *

- ☐ a. Por la sociedad fiduciaria
- ☐ b. Por el grupo financiero, conglomerado y/o casa matriz
- ☐ c. Ninguna

☐

Other

4. Indique el nombre de la Entidad o Grupo que aborda los temas ambientales y/o desarrolla las políticas y estrategias relacionadas con estos temas para la sociedad fiduciaria: *

Gobernanza

La gobernanza de la entidad, el rol de la alta gerencia y la supervisión de la Junta frente a los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima.

5. ¿La Junta Directiva y/o la alta dirección reconocen que los temas ambientales y el cambio climático son relevantes y tienen un impacto financiero material? *

- ☐ a. Tienen un impacto financiero material y son relevantes
- ☐ b. Tienen un impacto financiero material, pero no son relevantes
- ☐ c. No tienen un impacto financiero aunque son relevantes
- ☐ d. No tienen un impacto financiero y no son relevantes

6. En los últimos dos años, ¿la Junta Directiva ha revisado o ha sido informada periódicamente acerca de los temas ambientales y el cambio climático? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ c. No, y no se ha considerado

7. ¿La sociedad cuenta con un programa de sensibilización, capacitación y/o divulgación estructurado y sistemático sobre el impacto de los problemas ambientales y el cambio climático en el negocio? *

- ☐ a. Sí, para los miembros de la Junta Directiva
- ☐ b. Sí, para los directivos
- ☐ c. Sí, para determinadas áreas y empleados
- ☐ d. Sí, para todos los empleados
- ☐ e. Sí, para sus clientes
- ☐ f. Sí, para sus accionistas
- ☐ g. Sí, para la sociedad civil
- ☐ h. No, pero se está estructurando un programa
- ☐ i. No y no se tiene contemplado

☐

Other

8. Seleccione las iniciativas en las que participa y/o se ha adherido: *

- ☐ a. UNEPFI Principios para la inversión sostenible (PRI, por sus siglas en inglés)
- ☐ b. Programa para Inversionistas / Investor Program CDP
- ☐ c. Climate Bonds Initiative (CBI)
- ☐ d. ClimateWise
- ☐ e. Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI)
- ☐ f. UNEPFI Coalición para la Descarbonización de los Portafolios (PDC, por sus siglas en inglés)
- ☐ g. Red Internacional de Gobernanza Corporativa (ICGN, por sus siglas en inglés)
- ☐ h. Principios de Ecuador (EP)
- ☐ i. TCFD
- ☐ j. Ninguno
- ☐

Other

9. ¿La sociedad ha designado un área, comité o colaborador a cargo específicamente de los temas ambientales y climáticos? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ c. No, y no se ha considerado

10. Nombre del área y/o comité a cargo de estos temas [indique si se trata de un comité de Junta]: *

11. Cargo de la persona de más alto nivel responsable de estos temas [indique si tiene un nivel directivo]: *

12. Número de empleados de tiempo completo dedicados a estos temas: *

Identificación de oportunidades y riesgos climáticos

Identificación de los impactos reales y potenciales de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, en los negocios, la estrategia y la planeación financiera de la entidad.

13. ¿La sociedad cuenta con una estrategia y/o política que incorpora de forma explícita el cambio climático? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está construyendo la estrategia
- ☐ c. No, pero se está explorando la posibilidad de tener una
- ☐ d. No y no se ha considerado

14. ¿En cuáles aspectos del negocio de la sociedad fiduciaria se han identificado y gestionado oportunidades y/o riesgos climáticos? *

- ☐ a. Actividades operativas y/o administrativas
- ☐ b. Negocios fiduciarios
- ☐ c. Vehículos de inversión administrados
- ☐ d. Custodia

☐

Other

15. ¿En el marco de las actividades que desarrolla como sociedad fiduciaria, considera que hay alguna región geográfica en específico en Colombia o en el exterior especialmente vulnerable a las consecuencias del cambio climático y por qué? *

16. ¿Cuáles fueron los principales impactos de la ola invernal en Colombia de 2010 - 2011 [Fenómeno de la Niña] para la sociedad fiduciaria o las actividades autorizadas que desarrolla? *

Identificación de oportunidades y riesgos climáticos y estrategia de negocios fiduciarios

Identificación de los impactos reales y potenciales de oportunidades y riesgos relacionados con el clima para los negocios fiduciarios, así como las estrategias para la gestión de estas oportunidades y riesgos.

17. ¿La sociedad fiduciaria ofrece y desarrolla la actividad de negocios fiduciarios? *

☐ Sí

☐ No

18. ¿La sociedad fiduciaria ha identificado oportunidades y/o riesgos climáticos que repercutan financieramente en los negocios fiduciarios? *

☐ a. Riesgos físicos

☐ b. Riesgos de transición

☐ c. Riesgos reputacionales

☐ d. Oportunidades

☐ e. No se identificaron riesgos ni oportunidades

19. ¿En cuántos años espera que las oportunidades y/o riesgos climáticos repercutan financieramente en los negocios fiduciarios? *

	a. Menos de un año	b. Entre 1 y 5 años	c. Entre 5 y 10 años	d. Entre 10 y 15 años	e. Más de 15 años	f. No aplica
Riesgos físicos	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Riesgos de transición	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Riesgos reputacionales	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Oportunidades	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

20. ¿Cuál(es) de los siguientes sectores económicos constituye(n) la principal fuente de riesgos climáticos para los negocios fiduciarios? (escoger máximo tres sectores) *

- ☐ a. Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca
- ☐ b. Explotación de minas y canteras
- ☐ c. Industrias manufactureras
- ☐ d. Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos
- ☐ e. Construcción
- ☐ f. Comercio, transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida
- ☐ g. Información y comunicaciones
- ☐ h. Actividades financieras y de seguros
- ☐ i. Actividades inmobiliarias
- ☐ j. Actividades profesionales, científicas y técnicas
- ☐ k. Administración pública y defensa, planes de seguridad social, educación, salud y servicios sociales
- ☐ l. Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios
- ☐ m. Ninguno
- ☐Other

21. Podría profundizar en la respuesta anterior e indicar si hay algún subsector o activo que se considere específicamente vulnerable:

22. ¿La sociedad ha limitado, eliminado o encarecido la celebración de negocios fiduciarios con ciertos individuos, actividades o sectores económicos por sus altos riesgos climáticos [ej. Activos varados o localizados en zonas altamente susceptibles de sequías/inundaciones]? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ c. No, y no se ha considerado
- ☐
- Other

23. ¿La sociedad cuenta con productos/fiducias verdes o establecido estrategias para aprovechar las oportunidades derivadas del cambio climático? *

- ☐ a. Sí, cuenta con productos/negocios fiduciarios verdes
- ☐ b. Sí, ofrece acompañamiento o asesoría especializada en cambio climático y finanzas verdes
- ☐ c. Sí, tiene un pricing preferencial para negocios fiduciarios que contribuyan positivamente al cambio climático [ej. proyectos de construcción sostenible o eficiencia energética]
- ☐ d. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ e. No, y no se ha considerado
- ☐
- Other

Identificación oportunidades y riesgos climáticos en vehículos de inversión administrados

Identificación de los impactos reales y potenciales de oportunidades y riesgos relacionados con el clima para los vehículos de inversión administrados, así como las estrategias para la gestión de estas oportunidades y riesgos.

24. ¿La sociedad fiduciaria ofrece y desarrolla la actividad de vehículos de inversión administrados? *

☐ a. Sí

☐ b. No

25. ¿Se han identificado oportunidades y/o riesgos climáticos que repercutan en los vehículos de inversión administrados? *

☐ a. Riesgos físicos

☐ b. Riesgos de transición

☐ c. Riesgos reputacionales

☐ d. Oportunidades

☐ e. No se identificaron riesgos ni oportunidades

☐

Other

26. ¿En cuántos años espera que las oportunidades y/o riesgos climáticos repercutan financieramente en los vehículos de inversión administrados? *

	a. Menos de un año	b. Entre 1 y 5 años	c. Entre 5 y 10 años	d. Entre 10 y 15 años	e. Más de 15 años	f. No aplica
1. Riesgos físicos	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
2. Riesgos de transición	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3. Riesgos reputacionales	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4. Oportunidades	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

27. ¿Cuál(es) de los siguientes sectores económicos constituye(n) la principal fuente de riesgos climáticos para los vehículos de inversión administrados? (escoger máximo tres sectores) *

- ☐ a. Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca
- ☐ b. Explotación de minas y canteras
- ☐ c. Industrias manufactureras
- ☐ d. Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos
- ☐ e. Construcción
- ☐ f. Comercio, transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida
- ☐ g. Información y comunicaciones
- ☐ h. Actividades financieras y de seguros
- ☐ i. Actividades inmobiliarias
- ☐ j. Actividades profesionales, científicas y técnicas
- ☐ k. Administración pública y defensa, planes de seguridad social, educación, salud y servicios sociales
- ☐ l. Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios
- ☐ m. Ninguno
- ☐

Other

28. ¿La sociedad fiduciaria ha adoptado estrategias de inversión que tengan en cuenta el cambio climático? *

- ☐ a. Screening negativo o listas de exclusión
- ☐ b. Screening positivo de inversiones o 'best in class'
- ☐ c. Integración sistemática y explícita de los asuntos climáticos en el análisis de riesgo y las decisiones de inversión
- ☐ d. Inversión temática [ej. bonos verdes, bonos sostenibles]
- ☐ e. Inversiones de impacto
- ☐ f. Propiedad activa [involucramiento y/o voto]
- ☐ g. No, la entidad no ha adoptado estrategias de inversión que tenga en cuenta el cambio climático

☐

Other

29. ¿La sociedad promueve alguna de las siguientes prácticas en su relación con las empresas en las que invierte a través de los vehículos de inversión administrados? *

- ☐ a. Mayor revelación de información y divulgación de los asuntos y prácticas relacionadas con el clima
- ☐ b. Establecer objetivos relacionados con los asuntos climáticos y la reducción de emisiones
- ☐ c. Análisis cuantitativo de riesgos climáticos con enfoque prospectivo
- ☐ d. Vinculación de las políticas de remuneración a los objetivos climáticos de la entidad
- ☐ e. Ninguno
- ☐ f. No aplica

☐

Other

30. ¿Qué factores contribuirían a que la sociedad fiduciaria inicie o continúe incorporando los asuntos climáticos en las decisiones de inversión en los vehículos de inversión administrados? *

- ☐ a. Claridad sobre las técnicas y estrategias de inversión
- ☐ b. Mayor convicción sobre la relevancia de los asuntos climáticos en las decisiones de inversión
- ☐ c. Mejores prácticas y estándares
- ☐ d. Más recursos dedicados a los asuntos climáticos
- ☐ e. Estandarización de los productos financieros verdes
- ☐ f. Homogenizar definiciones relacionadas con finanzas verdes
- ☐ g. Ninguno

☐

Other

Identificación oportunidades y riesgos climáticos en custodias

Identificación de los impactos reales y potenciales de oportunidades y riesgos relacionados con el clima para la actividad de custodia, así como las estrategias para la gestión de estas oportunidades y riesgos.

31. ¿La sociedad fiduciaria ofrece y desarrolla la actividad de custodia? *

☐ Sí

☐ No

32. ¿Se han identificado oportunidades y/o riesgos climáticos que repercutan financieramente en la actividad de custodia? *

☐ a. Riesgos físicos

☐ b. Riesgos de transición

☐ c. Riesgos reputacionales

☐ d. Oportunidades

☐ e. No se identificaron riesgos ni oportunidades

☐

☐

Other

33. ¿La sociedad incorpora los asuntos climáticos de forma explícita y sistemática en la actividad de custodia? *

☐ a. Sí

☐ b. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo

☐ c. No, y no se ha considerado

Riesgos climáticos

Procesos utilizados por la entidad para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el clima.

34. ¿La sociedad ha llevado a cabo un análisis cuantitativo del posible impacto de los riesgos climáticos en los activos de la sociedad o en las actividades autorizadas que desarrolla? *

- ☐ a. Análisis cuantitativos con enfoque prospectivo [forward-looking]
- ☐ b. Análisis cuantitativo con datos históricos [backward-looking]
- ☐ c. No, pero se hacen análisis cualitativos
- ☐ d. No, pero están estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ e. No y no se ha considerado

Métricas y metas

Métricas y metas utilizados para evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relevantes relacionadas con el clima.

35. ¿La sociedad calcula la huella de carbono? *

- ☐ a. Sí, alcance 1
- ☐ b. Sí, alcance 2
- ☐ c. Sí, alcance 3
- ☐ d. No, se discontinuó el cálculo por falta de perspectiva futura
- ☐ e. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ f. No y no se tiene contemplado
- ☐ g. No aplica

☐

Other

36. ¿La sociedad cuenta con metas relacionadas con los riesgos y oportunidades climáticas? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ c. No, y no se ha considerado

37. Podría indicar cuáles metas utiliza y si están integradas con los indicadores de gestión y desempeño de la fiduciaria: *

Divulgación

Divulgación de información relacionada con el clima.

38. ¿La sociedad publica las prácticas, políticas, estrategias y desempeño frente a los asuntos climáticos respecto de ella misma, o de los negocios fiduciarios, o de los vehículos de inversión administrados o de los negocios de custodia? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ c. No, y no se ha considerado

General

Información adicional para profundizar en los aspectos que la fiduciaria considere pertinente, así como en los principales desafíos o necesidades en términos de la identificación, cuantificación y gestión de riesgos y oportunidades climáticas. Si desea anexar algún documento de soporte por favor enviarlo a Paola Arias por correo electrónico: paarias@superfinanciera.gov.co (<mailto:paarias@superfinanciera.gov.co>).

39. Podría dar algunos ejemplos o mayor información sobre cómo la sociedad fiduciaria incorpora o gestiona los riesgos relacionados con el clima

40. ¿Cuáles son los principales desafíos y requerimientos/necesidades para mejorar la capacidad de la sociedad de identificar, cuantificar y gestionar los riesgos y oportunidades climáticas de manera efectiva?