

Comisionistas de bolsa - Encuestas 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 comisionista de bolsa: *

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 comisionista de bolsa o son desarrollados por el grupo financiero, conglomerado y/o casa matriz? *

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

☐

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 comisionista de bolsa *

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 a 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 comisionista cuenta con una estrategia y/o política que incorpora de forma explícita el cambio climático en su negocio? *

- ☐ a. Sí
- ☐ b. No, pero se está construyendo la estrategia/política
- ☐ 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 comisionista se han identificado y gestionado oportunidades y riesgos climáticos? *

- ☐ a. Actividades operativas y/o administrativas
- ☐ b. Inversiones en posición propia
- ☐ c. Inversiones por cuenta de terceros en contrato de comisión
- ☐ d. inversiones en los fondos de terceros administrados
- ☐ e. Colocación de emisiones (underwriting)
- ☐ f. Distribución de productos de terceros
- ☐ g. Ninguno

☐

Other

15. ¿La sociedad comisionista ha identificado oportunidades y/o riesgos climáticos que repercutan financieramente en la sociedad o en las actividades autorizadas que desarrolla? *

- ☐ a. Riesgos físicos
- ☐ b. Riesgos de transición
- ☐ c. Riesgos reputacionales
- ☐ d. Oportunidades
- ☐ e. No se identificaron riesgos ni oportunidades
- ☐
- Other

16. ¿En cuántos años espera que los riesgos y oportunidades climáticos repercutan financieramente en la comisionista y/o las actividades autorizadas que desarrolla? *

	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"/>

17. ¿Cuál(es) de los siguientes sectores económicos constituye(n) la principal fuente de riesgos asociados al cambio climático? (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

18. Podría profundizar en su respuesta anterior e indicar si hay algún subsector o activo que consideren que es particularmente vulnerable:

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

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

Estrategia

Estrategias para la gestión de las oportunidades y los riesgos asociados con el clima.

21. ¿La sociedad ha adoptado alguna de las siguientes estrategias o enfoques de inversión frente al 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 ASG 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
 - ☐ h. No aplica
 - ☐
- Other

22. ¿La sociedad promueve alguna de los siguientes prácticas en su relación con las empresas en las que invierte y con los emisores corporativos? *

- ☐ 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
 - ☐ f. Ninguno
 - ☐ h. No aplica
 - ☐
- Other

23. ¿Qué factores contribuirían a que la sociedad comisionista inicie o continúe incorporando los asuntos climáticos en las decisiones de inversión? *

- ☐ 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
 - ☐ h. No aplica
 - ☐
- Other

24. ¿La sociedad brinda información y asesoría especializada a sus clientes y a los emisores corporativos sobre oportunidades y riesgos climáticos? *

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

Riesgos climáticos

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

25. ¿La sociedad ha llevado a cabo un análisis cuantitativo del posible impacto de los riesgos climáticos en los activos de la sociedad y/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

☐

Other

Métricas y metas

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

26. ¿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

27. ¿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

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

Divulgación

Divulgación de información relacionada con el clima.

29. ¿La sociedad publica las prácticas, políticas, estrategias y desempeño frente a los asuntos climáticos? *

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

Generales

Información adicional para profundizar en los aspectos que la comisionista de bolsa 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>).

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

31. ¿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?