

Sociedades Comisionistas de Bolsa



La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) reconoce los asuntos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) como factores de riesgo que pueden tener un impacto en la resiliencia de las entidades del sector financiero y afectar su estabilidad. Dentro de estos asuntos, los avances de la ciencia han permitido analizar los efectos económicos del cambio climático, derivados del aumento en la frecuencia y severidad de fenómenos como el aumento en el nivel del mar, las sequías e incendios forestales, la aparición de eventos meteorológicos extremos, así como, de las respuestas que realizan los gobiernos, la sociedad y los mercados para gestionarlos. Lo anterior, explica el énfasis especial que la SFC le ha dado a los riesgos y oportunidades derivados del cambio climático y a la manera cómo estos se relacionan con el sistema financiero; no obstante, esta versión aborda nuevos asuntos como la biodiversidad, el uso de información ASG y la adhesión a iniciativas Net-Zero.

Los impactos económicos mencionados pueden afectar la estabilidad financiera, es por esto que diferentes bancos centrales y reguladores financieros han reconocido la necesidad de cooperar, buscando fortalecer la respuesta global requerida para cumplir con los objetivos del Acuerdo de París y mejorar el papel del sistema financiero en la gestión de riesgos y en la movilización de capital para inversiones en el contexto más amplio del desarrollo ambientalmente sostenible.

Bajo el anterior contexto, se requiere del diligenciamiento de la tercera versión de la encuesta de riesgos y oportunidades climáticos, teniendo en cuenta la relevancia de avanzar en la incorporación de estos asuntos, y otros como los sociales y los relacionados con la biodiversidad, en el ADN del sistema financiero, así como la necesidad de recopilar información sobre el alcance de esta incorporación en las vigiladas, con el fin de focalizar esfuerzos y estrategias de la Superintendencia Financiera.

La tercera versión de la encuesta, compuesta de cinco secciones: **1.) Información de Contacto; 2.) Gobernanza; 3.) Estrategia; 4.) Gestión de riesgos climáticos; 5.) Divulgación**, y tiene como propósito identificar el grado de incorporación de estos asuntos en el desarrollo de las actividades autorizadas para las entidades y capturar algunas métricas. Las respuestas se recibirán hasta el 17 de febrero de 2023, junto con cualquier otra información que considere relevante remitir. En caso de tener preguntas, por favor escribir a Laura Santa, asesora del Grupo de Finanzas Sostenibles al correo electrónico: lsanta@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 holdings 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.

INFORMACIÓN DE CONTACTO

1. Nombre(s) de quien(es) diligencia(n) la encuesta: *

2. Área(s) y cargo(s): *

3. Correo(s) electrónico(s): *

4. Tipo-código-denominación abreviada de la entidad [por ejemplo: 085-014-BTG Pactual] *

GOBERNANZA

5. ¿La entidad ha designado a un **responsable** (comité, área o colaborador) de gestionar los temas ambientales dentro de la estructura organizacional? *

- ☐ a. Sí, desde la perspectiva de responsabilidad corporativa
- ☐ b. Sí, desde la perspectiva de materialidad financiera (o dado su impacto en el negocio)
- ☐ c. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ d. No, y no se ha considerado

6. Nombre del área y/o comité responsable de estos temas: *

Indique si se trata de un comité de Junta o de Alta Gerencia

7. Línea de reporte del área y/o comité responsable de estos temas: *

Indique el cargo de la persona a la cual reporta el área o comité y si es de nivel directivo

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

9. ¿La Junta Directiva y/o la Alta Dirección **reconocen** que los temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y el cambio climático son factores de riesgo con un impacto financiero material? *

- ☐ a. Son reconocidos como factores de riesgo y tienen un impacto financiero material
- ☐ b. Son reconocidos como factores de riesgo pero no tienen un impacto financiero material
- ☐ c. No son reconocidos como factores de riesgo financiero, pero son reconocidos los impactos que puede generar el negocio en el ambiente
- ☐ d. Ni la Junta Directiva ni la Alta Gerencia se han ocupado de estos temas

10. ¿ La Junta Directiva cuenta con **conocimientos** sobre los riesgos y oportunidades financieras asociadas al cambio climático y otros asuntos ASG?

- ☐ Sí, se han impartido capacitaciones
- ☐ Sí, contamos con al menos un miembro de la Junta con estos conocimientos
- ☐ No

11. ¿En los últimos dos años, los temas ambientales y el cambio climático han sido **incluidos** en el orden del día de las sesiones de Junta Directiva?

*

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Si, para la aprobación de políticas y/o recursos
- ☐ b. Si, para el seguimiento al cumplimiento de las políticas y metas establecidas
- ☐ c. Si, para capacitaciones
- ☐ d. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ e. No, y no se ha considerado

12. Por favor especifique la periodicidad establecida para estos seguimientos

*Responda esta pregunta solo si en la anterior eligió la opción '**b. Sí, para el seguimiento al cumplimiento de las políticas y metas establecidas**', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta*

13. ¿La entidad ha definido y documentado los roles y responsabilidades de las líneas de defensa y funciones de dirección y gobierno respecto a los riesgos del cambio climático? *

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Si, para la gestión operativa (primera línea de defensa)
- ☐ b. Si, para las funciones de supervisión (segunda línea de defensa)
- ☐ c. Si, para la auditoría interna (tercera línea de defensa)
- ☐ d. Si, para la Alta Gerencia y la Junta Directiva (dirección y gobierno)
- ☐ e. No, pero se están definiendo y/o documentando
- ☐ f. No, y no se ha considerado

14. Seleccione las iniciativas, asociaciones o mediciones a las que se ha adherido, en las que participa o reporta: *

Seleccione todas las que apliquen

15. Especifique a continuación las otras iniciativas, asociaciones o mediciones a las que se ha adherido, en las que participa o reporta:

Responda esta pregunta solo si en la anterior eligió la opción 'v. Otros', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

- ☐ t. Principios de Ecuador (EP)
- ☐ g. Taskforce on Climate-related Financial Disclosures - TCFD
- ☐ h. Protocolo Verde
- ☐ i. Climate Action 100+
- ☐ j. Principios para los seguros sostenibles (PSI, por sus siglas en inglés)
- ☐ k. Science Based Targets Network (SBTN)
- ☐ l. Net-Zero Banking Alliance (NZBA)
- ☐ m. Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)
- ☐ n. Net-Zero Asset Managers initiative (NZAM)
- ☐ o. Net-Zero Insurance Alliance (NZIA)
- ☐ p. Taskforce on Nature-related Financial Disclosures - TNFD
- ☐ q. Finance for Biodiversity Pledge (F4B)
- ☐ r. Finance@Biodiversity Community
- ☐ s. Dow Jones Sustainability Index (DJSI)
- ☐ t. Evaluaciones ESG (Sociedades Calificadoras de Riesgo)
- ☐ u. Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera (PCAF), por su sigla en inglés

ESTRATEGIA

16. ¿La entidad cuenta con una estrategia y/o política que incorpora explícitamente los temas ASG en su negocio? *

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Sí, para clima
- ☐ b. Sí, para biodiversidad
- ☐ c. Sí, en general para los asuntos ambientales
- ☐ d. Sí, para derechos humanos
- ☐ e. Sí, para igualdad de género
- ☐ f. Sí, en general para los asuntos sociales
- ☐ g. Sí, en general para los asuntos ASG
- ☐ h. No, pero se está construyendo la estrategia
- ☐ i. No, pero se está explorando la posibilidad de tener una
- ☐ j. No y no se ha considerado

17. Si en la pregunta anterior escogió alguna de las opciones [a. - g.], por favor especifique cuál(es) de las siguientes opciones mejor describe(n) el alcance de incorporación de los temas ASG en su negocio, en caso contrario, por favor continúe con la siguiente pregunta:

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Como parte de la estrategia de la entidad y su modelo de negocio
- ☐ b. Como parte de los planes de acción, políticas comerciales y planeación financiera
- ☐ c. Como parte del marco de gestión de riesgos de la entidad
- ☐ d. Con métricas incorporadas en el Marco de Apetito de Riesgo (MAR)
- ☐ e. En la definición de los objetivos de desempeño (KPI) y en el monitoreo de su cumplimiento
- ☐ f. En las políticas y procesos de gestión de inversiones de la posición propia
- ☐ g. En las políticas y procesos de gestión de inversiones de los recursos administrados (FIC, FCP o de terceros)
- ☐ h. En las políticas y procesos de distribución y asesorías financiera
- ☐ i. En las políticas y procesos de gestión de la rentabilidad, la liquidez y el capital
- ☐ j. La incorporación de estos temas se encuentra en construcción

18. ¿La entidad cuenta con una política de inversión responsable que incorpore los asuntos ASG en el proceso de inversión de los Fondos de Inversión Colectiva? *

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

19. En el marco de la política de inversión responsable, ¿la entidad cuenta con alguno(s) de los siguientes elementos?

Responda esta pregunta solo si en la anterior eligió 'a. Sí', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

- ☐ a. Filosofía de inversión
- ☐ b. Principios de inversión
- ☐ c. Objetivos de inversión
- ☐ d. Estrategias y enfoques de inversión
- ☐ e. Roles y responsables
- ☐ f. Pautas para ejercer propiedad activa/compromiso de stakeholders
- ☐ g. Mecanismos de monitoreo y actualización

20. ¿La entidad ha adoptado alguna de las siguientes estrategias o enfoques de inversión que tenga en cuenta el cambio climático y otros asuntos ambientales y sociales? *

Seleccione todas las que apliquen tanto para la posición propia como para la administración de fondos voluntarios de pensión y de fondos de pensiones obligatorias

- ☐ a. **Screening negativo** o listas de exclusión diseñadas a partir de alguno de los asuntos ASG
- ☐ b. **Screening positivo** o 'best in class' en donde se seleccionan las compañías con los mejores desempeños en determinados asuntos ASG
- ☐ c. **Integración ASG**, en donde se consideran, de manera explícita y sistemática, los asuntos ASG como un factor adicional en el proceso de inversión
- ☐ d. **Inversiones temáticas**, es decir, con algún foco ASG, en donde el criterio de selección de activos es el desempeño en el enfoque de inversión escogido
- ☐ e. **Inversiones con promesa ambiental/social/de sostenibilidad**, en donde se busca una mejora en el desempeño ambiental/social/de sostenibilidad, o mantener un alto estándar
- ☐ f. **Inversiones de impacto**, es decir que buscan resolver una problemática o lograr un objetivo ambiental/social/de sostenibilidad con impacto positivo.
- ☐ g. **Relacionamiento con contrapartes y ejercicio de propiedad activa**, que busca influenciar el comportamiento de la contraparte
- ☐ h. Otro
- ☐ i. No, la entidad no ha adoptado estrategias de inversión que tengan en cuenta los asuntos ambientales y el cambio climático

21. ¿La entidad ha identificado riesgos asociados con el cambio climático que se transmitan a través de las categorías tradicionales de riesgo?

*Seleccione el factor de riesgo climático que haya identificado como el más relevante para cada una de las categorías tradicionales de riesgo gestionadas por la entidad **

Riesgos Físicos: Riesgos que resultan de los impactos directos e indirectos de un clima cambiante y de la transformación de los patrones meteorológicos y climatológicos; son considerados agudos, cuando son provocados por un desastre en específico o por el aumento en los fenómenos meteorológicos extremos y/o de inicio rápido; o crónicos, cuando obedecen a cambios a largo plazo en los patrones climáticos. [Fuente: TCFD]

Riesgos de Transición: Riesgos que resultan de la transición a una economía baja en emisiones de carbono, que puede generar cambios políticos, tecnológicos y en el comportamiento del mercado, al abordar medidas de mitigación y adaptación relacionadas con el cambio climático. [Fuente: TCFD]

Riesgos de Litigio: Incluye el riesgo de incrementos en la siniestralidad relacionadas con el clima en virtud de pólizas de responsabilidad civil, así como reclamaciones directas contra las entidades financieras, por no gestionar o responder de forma incompleta frente a los riesgos climáticos, o por realizar una divulgación inadecuada de estos riesgos. [Fuente: IAIS]

Conductas debe entenderse como aquellos comportamientos y prácticas llevadas a cabo por las entidades, que impacten materialmente o puedan causar daño a los consumidores financieros o a la integridad y transparencia del mercado. [Fuente: MIS]

	Riesgos físicos	Riesgos de transición	Riesgos de litigio	No se ha analizado	No se identificaron factores climáticos
a. Riesgo de Mercado	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b. Riesgo de Contraparte	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c. Riesgo de liquidez	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
d. Riesgo de conductas	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
e. Riesgo operacional	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
f. Riesgo de cumplimiento	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

g. Riesgo
estratégico

22. ¿La entidad ha identificado riesgos asociados con la pérdida de la biodiversidad y el capital natural que se transmitan a través de las categorías tradicionales de riesgo? *

Riesgos Físicos: Surgen cuando los sistemas naturales están comprometidos debido al impacto de los eventos climáticos y geológicos, o a cambios en el equilibrio de los ecosistemas que afectan los servicios ecosistémicos de los que dependen las organizaciones. Pueden ser agudos, crónicos o ambos. Estos riesgos suelen ser específicos a la ubicación y pueden presentarse como resultado de los cambios en las condiciones bióticas y abióticas que sustentan ecosistemas sanos y funcionales. [Fuente: TNFD]

Riesgos de Transición: Son riesgos que resultan de una desalineación entre la estrategia y la gestión de una organización o un inversionista y el panorama regulatorio, político o social cambiante en el que opera. Los desarrollos para detener o revertir el daño a la naturaleza, así como las medidas gubernamentales, los avances tecnológicos, los cambios en el mercado, los litigios y las preferencias cambiantes de los consumidores, pueden crear o cambiar estos riesgos. [Fuente: TNFD]

Seleccione el factor de riesgo climático que haya identificado como el más relevante para cada una de las categorías tradicionales de riesgo gestionadas por la entidad

Conductas debe entenderse como aquellos comportamientos y prácticas llevadas a cabo por las entidades, que impacten materialmente o puedan causar daño a los consumidores financieros o a la integridad y transparencia del mercado (Fuente: MIS).

	Riesgos físicos	Riesgos de transición	No se ha analizado	No se identificaron factores climáticos
a. Riesgo de Mercado	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b. Riesgo de Contraparte	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c. Riesgo de liquidez	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
d. Riesgo de conductas	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
e. Riesgo operacional	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
f. Riesgo de cumplimiento	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
g. Riesgo estratégico	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

23. ¿La entidad ha identificado oportunidades asociadas con la transición hacia una economía más sostenible y resiliente al clima, o con la conservación del capital natural y la biodiversidad? *

Selecciones todas las que apliquen

- ☐ a. Oportunidades relacionadas con la transición hacia una economía más sostenible y resiliente al clima
- ☐ b. Oportunidades relacionadas con la conservación del capital natural y la biodiversidad
- ☐ c. No se han analizado
- ☐ d. No se identificaron oportunidades
- ☐ e. Otra

24. Describa los principales riesgos y oportunidades asociados con el cambio climático identificados para su entidad

Responda esta pregunta solo si ha identificado riesgos u oportunidades, de acuerdo con sus respuestas a las tres preguntas anteriores, en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

25. Describa las afectaciones de la actual ola invernal en el desarrollo de la estrategia definida por la entidad, considere en su respuesta los impactos operativos, en el portafolio de la posición propia, en los portafolios administrados, en la rentabilidad, liquidez o solvencia de la entidad *

Brinde la información cualitativa y cuantitativa de estos impactos que se encuentra disponible, o indique el link de acceso si se encuentra en un lugar público

26. ¿La entidad cuenta con alguno de los siguientes productos o servicios relacionados con temas ambientales o sociales? *

Para responder tener en cuenta las siguientes definiciones:

Alternativas o Portafolios que persiguen un objetivo ambiental/social/de sostenibilidad: son aquellos que generan un impacto positivo en temas sociales o ambientales o de sostenibilidad.

Alternativas o Portafolios con promesa ambiental/social/de sostenibilidad: son aquellos que están mejorando el desempeño ambiental pero no son ambientalmente/socialmente sostenibles, o que buscan mantener un alto estándar de sostenibilidad.

Seleccione todas las que apliquen.

- ☐ a. Portafolios de inversión que persigan objetivos ambientales o que incluyan una promesa ambiental
- ☐ b. Portafolios de inversión que persigan objetivos sociales o que incluyan una promesa social
- ☐ c. Alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos sostenibles (ambiental+social simultáneamente) o que incluyan una promesa de sostenibilidad
- ☐ d. Servicios de asesoría ASG para inversiones en fondos administrados y otros distribuidos de terceros
- ☐ e. Programas de capacitación y divulgación
- ☐ f. Otro

27. Activos administrados al cierre del año 2022 de **alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos ambientales o incluyan una promesa ambiental**. Registre su respuesta en pesos

Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió la opción 'a.

Alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos ambientales o incluyan una promesa ambiental', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

28. Activos administrados al cierre del año 2022 de **alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos sociales o incluyan una promesa social**. Registre su respuesta en pesos

Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió la opción 'b'.

Alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos sociales o incluyan una promesa social', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

29. Activos administrados al cierre del año 2022 de **alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos sostenibles o incluyan una promesa de sostenibilidad**. Registre su respuesta en pesos

Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió la opción 'c'.

Alternativas/portafolios de inversión que persigan objetivos sostenibles o una promesa de sostenibilidad (es decir, que persigan simultáneamente objetivos ambientales y sociales)', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

30. Liste los productos o servicios relacionados con temas ambientales o sociales, **no incluidos en la respuesta anterior** y relacione los activos administrados al cierre del año 2022 para cada uno. Registre su respuesta en pesos

Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió la opción 'f. Otro', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

31. Señale cuál(es) de el(os) siguiente(s) referente(s) son utilizados para el diseño de los productos o servicios seleccionados en la pregunta anterior

*La **Taxonomía Verde de Colombia** es un sistema de clasificación para actividades económicas y activos con contribuciones sustanciales para el logro de objetivos ambientales, que responden a los compromisos, estrategias y políticas trazados por el Gobierno colombiano en materia ambiental, es decir, define qué es una inversión verde en Colombia.*

*Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió alguna de las opciones '**a. - c. ó f.**', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta*

- ☐ a. Taxonomía Verde de Colombia
- ☐ b. Taxonomía de Climate Bond Initiative
- ☐ c. Taxonomía Unión Europea
- ☐ d. Otra Taxonomía reconocida internacionalmente
- ☐ e. Contribuciones Nacionales Determinadas para Colombia (NDC)
- ☐ f. Estrategia 2050
- ☐ g. Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)
- ☐ h. Categorías ICMA
- ☐ i. Otro

32. ¿La entidad mide la alineación de sus portafolios con la Taxonomía Verde de Colombia? *

Seleccione la opción de alineación más detallada que evalúe

- ☐ a. Sí, pero únicamente se evalúa a nivel de sector económico
- ☐ b. Sí, pero se evalúa hasta el nivel de activo/actividad económica
- ☐ c. Sí, la evaluación tiene en cuenta los criterios de elegibilidad
- ☐ d. Sí, la alineación se evalúa tanto a nivel de criterios de elegibilidad como a nivel de requisitos de cumplimiento
- ☐ e. No, pero se están implementando mediciones de alineación
- ☐ f. No y no se ha considerado

33. Señale las razones por las cuales no ha considerado medir la alineación de sus portafolios con la Taxonomía Verde de Colombia

Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió la opción 'f. No y no se ha considerado', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

- ☐ a. Falta de conocimiento o entendimiento de la Taxonomía Verde de Colombia al interior de la entidad
- ☐ b. Falta de regulación y/o incentivos para la implementación de la Taxonomía Verde de Colombia
- ☐ c. Dificultades para la identificación de inversiones con subyacentes (activos y actividades económicas) alineados con la Taxonomía Verde de Colombia
- ☐ d. Dificultades para la verificación de los criterios de elegibilidad
- ☐ e. Dificultades para la verificación de los requisitos de cumplimiento
- ☐ f. Dificultades para obtener información de los emisores y contrapartes para evaluar esta alineación
- ☐ g. Diferencias frente a las definiciones verdes internas de la entidad
- ☐ h. Identificación de actividades y activos que aún no están priorizados en la Taxonomía Verde de Colombia
- ☐ i. Otra
- ☐ j. No ha presentado desafíos en su implementación

34. Identifique el 'Top 3' de sectores beneficiados con la mayor movilización de recursos que persiguen objetivos o incluyen promesas ambientales, sociales o sostenibles, de acuerdo con el volumen de recursos administrados bajo estas denominaciones, al cierre del año 2022

Responda esta pregunta solo si en la pregunta de productos sostenibles eligió alguna de las opciones 'a. - c. ó f.', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

Ubique en las primeras tres posiciones los sectores del Top 3 de movilización. En el caso en que la entidad no pueda ordenar los sectores beneficiarios, deberá ubicar en la primera posición la opción 'i. No es posible ordenar los sectores'

a. Energía

b. Construcción

c. Gestión de residuos y captura de emisiones

d. Suministro y tratamiento de agua

e. Transporte

f. Tecnologías de la información y las comunicaciones

g. Manufactura

h. AFOLU: Ganadería - Agricultura - Forestal

i. No es posible ordenar los sectores

35. ¿La entidad cuenta con métricas/indicadores para hacer seguimiento a los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático? *

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Sí, se calculan las emisiones absolutas de gases de efecto invernadero (tCO₂e) (Alcance 1, 2 y/o 3)
- ☐ b. Sí, se mide la intensidad de las emisiones respecto al portafolio de inversiones
- ☐ c. Sí, se mide el porcentaje del portafolio de inversiones expuesto a riesgos de inundación, sequía y otras variaciones en los patrones hidrometeorológicos
- ☐ d. Sí, se evalúa la temperatura intrínseca de los portafolios de inversión (alineación de los planes de producción de las empresas en las que se invierte, con las trayectorias necesarias para cumplir los Acuerdos de Paris, p.ej., PACTA)
- ☐ e. No, pero se están desarrollando o implementando las métricas
- ☐ f. No, pero se está estudiando la posibilidad de desarrollar métricas
- ☐ g. No y no se ha considerado y/o se decidió no tenerlas

36. ¿La entidad cuenta con metas relacionadas con los asuntos ambientales, climáticos o sociales? *

- ☐ a. Sí, metas de descarbonización de los portafolios de inversión
- ☐ b. Sí, metas de movilización de recursos de inversión
- ☐ c. Sí, otras metas
- ☐ d. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ e. No, y no se ha considerado

GESTIÓN DE RIESGOS CLIMÁTICOS

37. ¿La entidad ha llevado a cabo un análisis cuantitativo del potencial impacto de los riesgos derivados del cambio climático en su negocio? *

- ☐ a. Si, análisis cuantitativos con enfoque prospectivo [forward-looking]
- ☐ b. Si, análisis cuantitativo con datos históricos [backward-looking]
- ☐ c. No, pero se hacen análisis cualitativos
- ☐ d. No, pero está capacitando a las áreas clave para implementarlos en un futuro cercano
- ☐ e. No y no se ha considerado

38. ¿Qué metodología utiliza para el análisis cuantitativo de los riesgos climáticos con enfoque prospectivo? *

- ☐ a. Análisis de escenarios
- ☐ b. Stress testing o prueba de estrés climático
- ☐ c. Análisis de sensibilidad (valoración de activos, rentabilidad, liquidez, capital, entre otras)
- ☐ d. Otro

39. ¿Cuáles son los posibles escenarios climáticos futuros utilizados para cada tipo de riesgo?

Seleccione todas las opciones que mejor representen los escenarios utilizados

- ☐ a. **Net-Zero 2050:** Temperatura: 1,4°C. Acción inmediata y gradual. Cambio tecnológico rápido. Uso moderado-alto de técnicas de remoción de CO2 de la atmósfera. Variación regional moderada de política. Riesgos físicos relativamente bajos y riesgos de transición moderados
- ☐ b. **Bajo 2°C:** Temperatura: 1,6°C. Acción inmediata y gradual. Cambio tecnológico moderado. Uso moderado-alto de técnicas de remoción de CO2 de la atmósfera. Baja variación regional de política. Riesgos físicos y de transición relativamente bajos
- ☐ c. **Net-Zero Divergente:** Temperatura: 1,4°C. Acción inmediata pero divergente. Cambio tecnológico rápido. Uso moderado-bajo de técnicas de remoción de CO2 de la atmósfera. Variación regional moderada de política. Riesgos físicos bajos y riesgos de transición altos
- ☐ d. **Transición Retrasada:** Temperatura: 1,6 °C. Acción retrasada. Cambio tecnológico lento. Uso moderado-bajo de técnicas de remoción de CO2 de la atmósfera. Alta variación regional de política. Riesgos físicos y de transición moderados
- ☐ e. **NDC:** Temperatura: 2,6 °C. Acción según las NDC. Cambio tecnológico lento. Uso moderado-bajo de técnicas de remoción de CO2 de la atmósfera. Media variación regional de política. Riesgos físicos relativamente altos y riesgos de transición relativamente bajos
- ☐ f. **Políticas actuales:** Temperatura: mayor a 3 °C. Ninguna acción. Cambio tecnológico lento. Bajo uso de técnicas de remoción de CO2 de la atmósfera. Baja variación regional de política. Riesgos físicos altos y riesgos de transición bajos
- ☐ g. Otros

40. ¿Cuáles son las principales fuentes de datos ASG y climáticos utilizados?

*

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Verificación ambiental interna de las empresas
- ☐ b. Revisión de datos públicos ambientales de fuentes del gobierno
- ☐ c. Revisión de informes o reportes de sostenibilidad públicos disponibles de las propias empresas [por ejemplo: GRI, TCFD, SASB etc.]
- ☐ d. Visitas a las instalaciones del cliente para verificar su desempeño ambiental
- ☐ e. Revisión de datos solicitados a las empresas en relación con el desempeño ambiental
- ☐ f. Datos y productos adquiridos de terceros: datos climáticos, calificaciones, índices, evaluaciones, boletines, entre otros
- ☐ g. Participación directa de la compañía [por ejemplo, llamadas a jefes, cartas de compromiso]
- ☐ h. Estudios e investigaciones académicas (WRI, Winseminus, otros)
- ☐ i. Otra

41. ¿La entidad realiza algún proceso de debida diligencia o evaluación de los datos y productos adquiridos de terceros? *

Responda esta pregunta solo si en la pregunta anterior eligió la opción 'f. Datos y productos adquiridos de terceros: datos climáticos, calificaciones, índices, evaluaciones, boletines, entre otros', en caso contrario, continúe con la siguiente pregunta

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Sí, evalúa las fuentes de información y las metodologías para estimar la información faltante
- ☐ b. Sí, analiza los criterios considerados en la metodología, tales como las taxonomías de referencia, las ponderaciones relativas de los criterios considerados, el alcance de los juicios cualitativos, entre otros
- ☐ c. Sí, analiza la robustez de la gobernanza del proveedor de datos y productos ASG, incluyendo sus políticas de gestión de conflictos de interés
- ☐ d. Sí, analiza el propósito del producto ASG y su idoneidad para los procesos internos de la entidad
- ☐ e. Sí, realiza otro tipo de evaluación
- ☐ f. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ g. No, no se está estudiando la posibilidad de hacerlo

42. En el caso en que la entidad administre Fondos de Capital Privado, por favor señale cuál(es) de las siguientes prácticas tiene implementadas, en el proceso de selección del Gestor Profesional (GP) *

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Valida que el GP se comprometa a incorporar los asuntos ASG y climáticos en sus procesos de gestión
- ☐ b. Confirma la alineación de políticas y prácticas ASG y climáticas de la administradora con las del GP
- ☐ c. Verifica el *track record* del GP en la gestión de riesgos y oportunidades ASG y climáticas
- ☐ d. Valida que el GP cuente con una política de inversión responsable
- ☐ e. Se encuentra desarrollando sus políticas y procesos para la incorporación de asuntos ASG en la selección de GP
- ☐ f. No ha considerado la implementación de este tipo de prácticas

DIVULGACIÓN

43. ¿La entidad ha adoptado estrategias para mitigar el *greenwashing* o engaño verde, social o sostenible en sus procesos de asesoría financiera o de inversiones? *

*El **greenwashing** es entendido como la generación de aparentes beneficios en sostenibilidad que no existen en la práctica (Fuente: BIS)*

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Sí, cuenta con una política para el diseño de productos temáticos y de impacto, que considera este riesgo
- ☐ b. Sí, cuenta con una política para la comercialización y asesoría en productos temáticos y de impacto
- ☐ c. Sí, cuenta con un esquema de capacitación y sensibilización a la fuerza comercial sobre los productos con denominaciones sostenibles
- ☐ d. Sí, cuenta con políticas de revelación del impacto de las alternativas/portafolios que persiguen objetivos o que incluyen una promesa de sostenibilidad
- ☐ e. No, pero está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ f. No, y no se ha considerado

44. ¿La entidad publica las prácticas, políticas, estrategias y desempeño de los asuntos climáticos? *

- ☐ a. Sí, bajo las recomendaciones del *Task Force for Climate-related Financial Disclosures* (TCFD)
- ☐ b. Sí, bajo los estándares del *Global Reporting Initiative* (GRI)
- ☐ c. Sí, bajo otro estándar
- ☐ d. No, pero se está estudiando la posibilidad de hacerlo
- ☐ e. No, y no se ha considerado

45. ¿La entidad promueve alguna de los siguientes prácticas en la relación que tiene con las contrapartes en las que invierte? *

Seleccione todas las que apliquen

- ☐ a. Mejor divulgación de los asuntos y prácticas relacionadas con los asuntos climáticos
- ☐ b. Establecer objetivos relacionados con los asuntos climáticos, la reducción de emisiones y la transformación del negocio
- ☐ c. Análisis cuantitativo de riesgos climáticos con enfoque prospectivo
- ☐ d. Vinculación de las políticas de remuneración a los objetivos climáticos de la entidad
- ☐ e. Otras prácticas
- ☐ f. No se promueve ninguna de las anteriores prácticas

Este contenido no está creado ni respaldado por Microsoft. Los datos que envíe se enviarán al propietario del formulario.



Microsoft Forms