

Riesgo Socio Ambiental, RSA

Septiembre 23, 2016

CONTENIDO

- **Fundamentos**
- Componentes de la gestión de RSA
- Lineamientos recomendados por IFC

RIESGO SOCIO AMBIENTAL, RSA

- **Fuentes**

Cualquier transacción realizada por una institución financiera con **clientes o destinatarios de inversiones**, puede generar un riesgo legal, reputacional o financiero por efecto de exposición socio ambiental.

- **Ámbito**

Los RSA inherentes a una transacción dependen de factores asociados a las **operaciones, sector industrial y contexto geográfico** de sus clientes o destinatarios de inversiones.

- **Factores**

Contaminación, peligros para la salud, seguridad, impacto a la comunidad, y amenazas a la biodiversidad y patrimonio cultural.

- **Alcance**

En la mayoría de los casos un cliente o destinatario de inversiones puede tomar decisiones para minimizar los riesgos inherentes a temas socio ambientales relacionados con **su operación**.

- **Gestión**

Una institución financiera puede implementar un **Sistema de Gestión Socio Ambiental** (SGSA, ESMS siglas en inglés) para evaluar y gestionar exposición de dicha índole.

CÓMO SE MANIFIESTAN LOS RSA?

- **Entorno ambiental**

Cambios temporales o permanentes en la atmósfera, en el agua o en la tierra por actividades humanas que generan efectos reversibles o, a veces irreversibles.

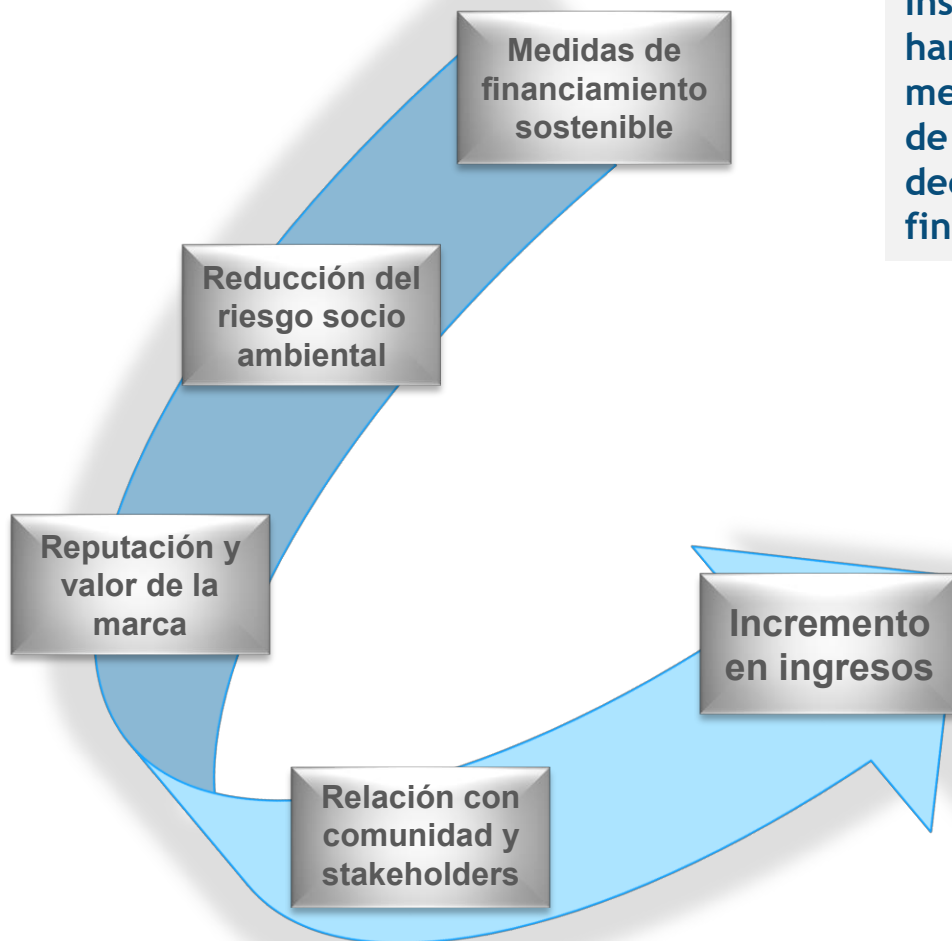
- **Entorno social**

Lugar en el cual, un cliente o destinatario de inversiones, desenvuelve operaciones cuyo impacto, en ocasiones, trasciende a la comunidad.

- **Áreas de RSA**

1. Emisiones y calidad del aire
2. Utilización y conservación de energía
3. Aguas residuales y calidad del agua
4. Utilización y conservación de agua
5. Manejo de materiales peligrosos
6. Manejo de residuos
7. Suelos contaminados
8. Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales
9. Trabajo y condiciones laborales
10. Salud y seguridad ocupacional
11. Salud y seguridad para la comunidad
12. Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario
13. Comunidades indígenas
14. Legado cultural

BENEFICIOS COHERENTES CON UN CRECIMIENTO SOSTENIBLE



Instituciones financieras modernas han decidido responder a factores de mercado incorporando estándares de gestión socio ambiental en sus decisiones de inversión y financiamiento

Dichas decisiones no solamente les protegen de los riesgos inherentes sino que les permiten generar expansión sostenible.

OPORTUNIDAD DE NEGOCIOS

- Nuevas líneas de negocio generan mayor participación de mercado.
 - Productos innovadores: mayor margen, menor competencia
 - Productos que se diferencian por valor más que por precio
 - Monetización de clientes existentes y atractivo para nuevos
- Mejora en el perfil de riesgos del portafolio
 - Ahorro en costos de energía impacta el flujo de caja
 - Disminución de riesgo de crédito
- Fortalecimiento de la imagen de la institución financiera
 - Diferenciación de mercado
 - Incremento del valor de la marca
- Mejor acceso a fuentes de financiamiento internacionales
 - Preferencia por crédito focalizado
 - Inversión en eficiencia energética y,
 - Proyectos de energía renovable

SECTORES ECONOMICOS

Estructuración de líneas de crédito o inversiones de capital en compañías que cumplan con el criterio de elegibilidad para financiamiento sostenible en:

- **Agricultura**
- **Industria química**
- **Proyectos forestales**
- **Manufactura**
- **Infraestructura**
- **Minería**
- **Gas y petróleo**
- **Energía**

LÍNEAS DE PRODUCTOS MEDIO AMBIENTALES



LÍNEAS DE PRODUCTOS MEDIO AMBIENTALES

- **Energía renovable**

Generación de calor o electricidad, a través de fuentes de energía solar, eólica, biomasa (bioenergética), geotérmica o hidráulica.

- **Eficiencia energética**

Reducción de unidades de consumo energético a través del incremento en eficiencia.

- **Producción limpia**

Optimización productiva mediante la minimización de desechos, desperdicios y emisiones en procesos industriales.

- **Cadena de suministro sostenible (sustainable supply chain)**

Gestión de temas socio ambientales que propenden la adopción de estándares de sostenibilidad entre oferentes y demandantes en cadenas de suministro que apuntan a maximizar la producción y el acceso a financiamiento a pequeños distribuidores.

- **Reducción de emisiones de carbono**

Financiamiento de operaciones que contribuyan a la reducción de emisiones de gases con efecto invernadero (GHG greenhouse gas) procedentes de proyectos de energía renovable y de eficiencia energética.

ENERGÍA RENOVABLE Y EFICIENCIA ENERGÉTICA



Energía undimotriz



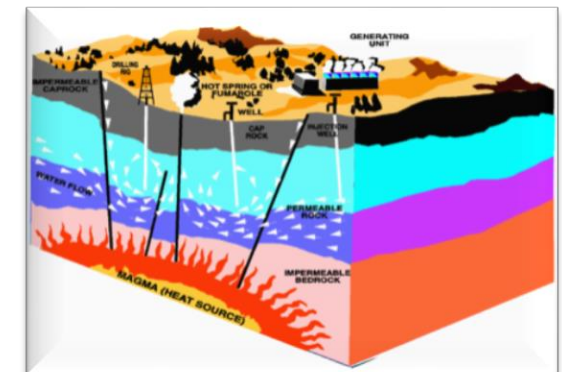
Viviendas sostenibles alimentadas mediante energía solar fotovoltaica en el barrio solar de Vauban (Friburgo, Alemania)



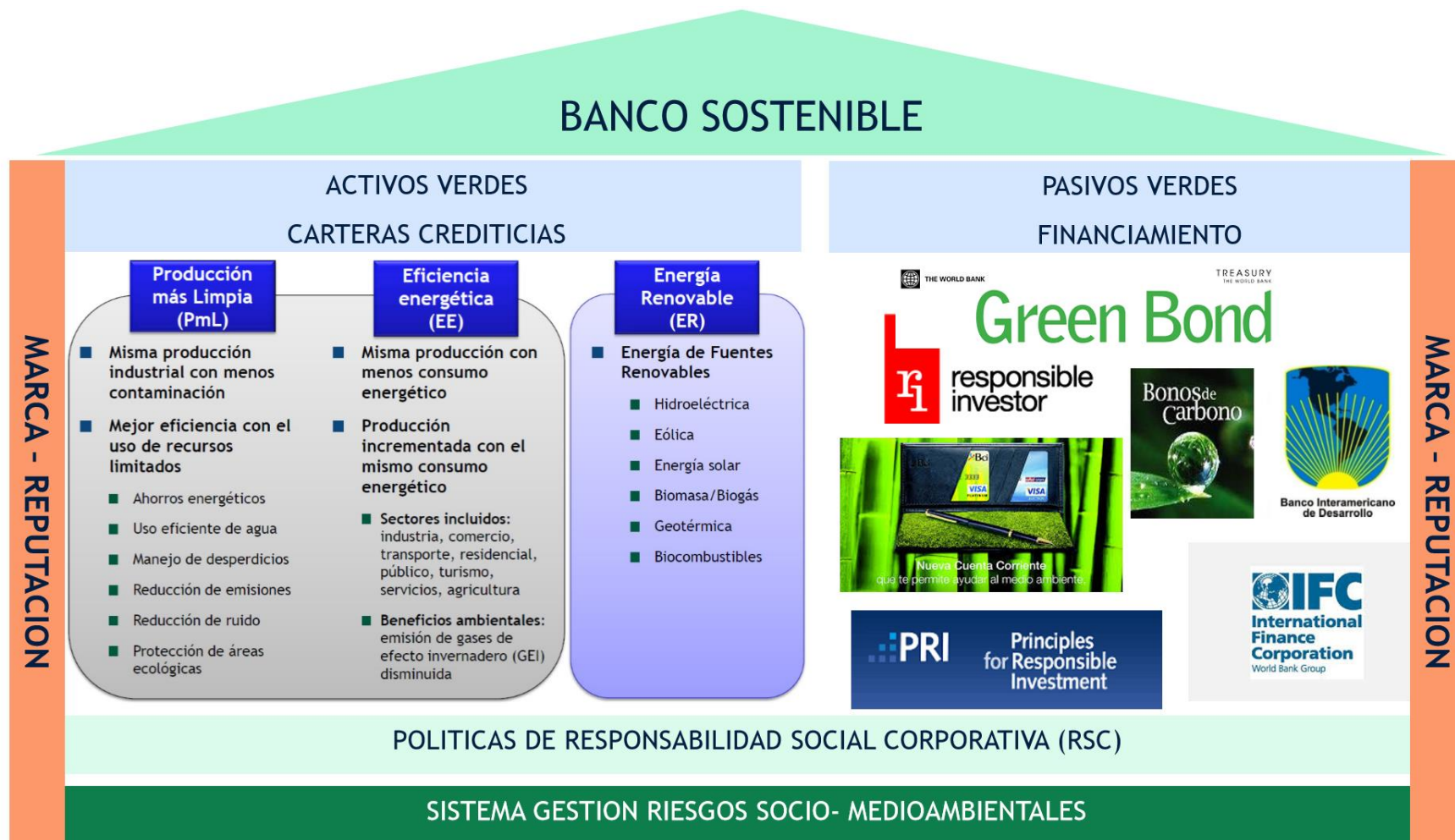
Parque eólico en Texas, Estados Unidos.



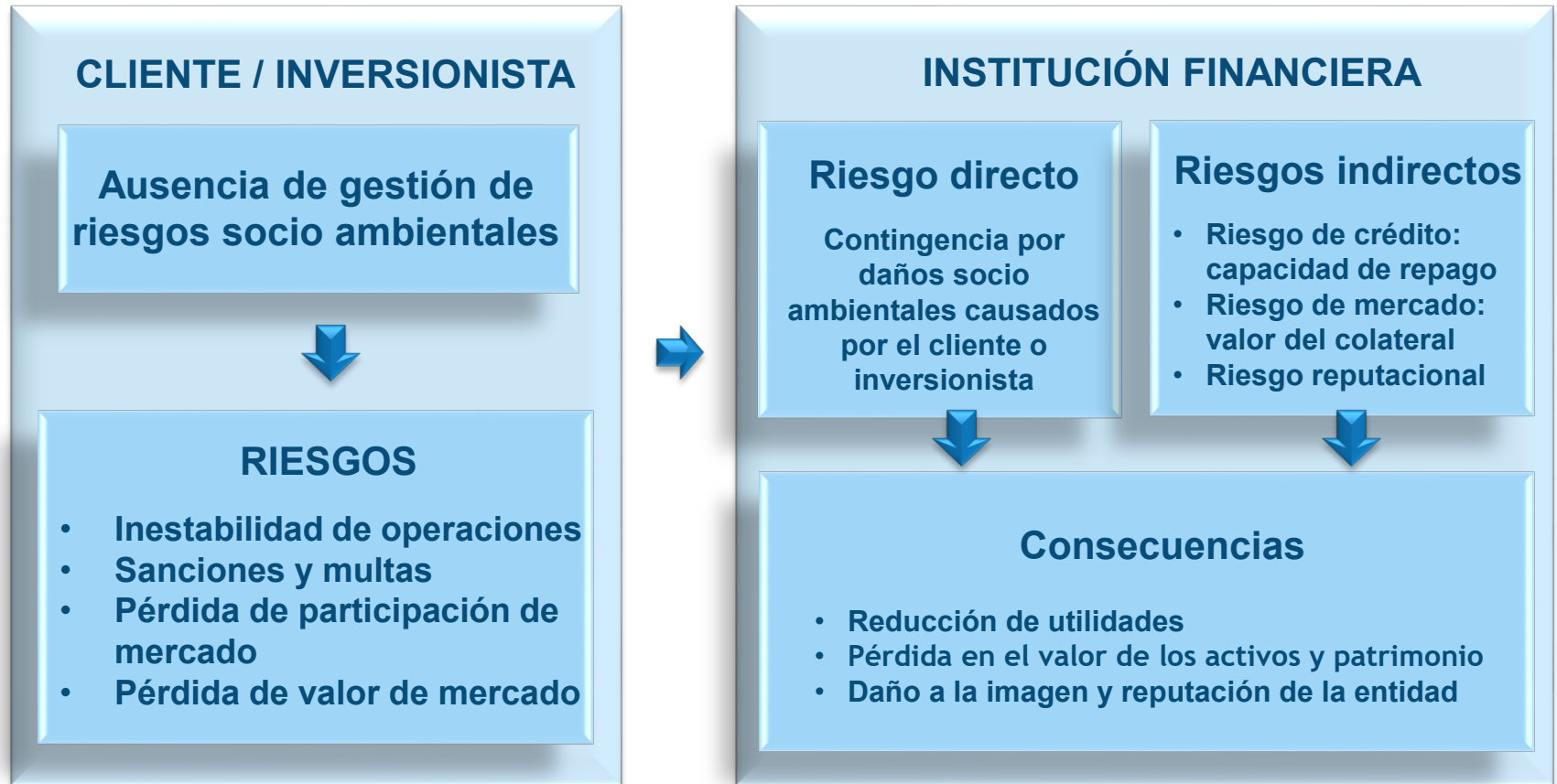
Planta de energía geotérmica en las Filipinas.



UN BALANCE SOSTENIBLE



RSA EN INSTITUCIONES FINANCIERAS



LÍNEAS DE NEGOCIOS DE UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA: RSA

- **Comercio Exterior**

Riesgo reputacional por financiamiento de importación y exportación de bienes. La institución financiera tiene una capacidad limitada de gestionar exposiciones dado corto plazo transaccional

- **PyMEs**

Riesgos principalmente relacionados con salud laboral, seguridad y contaminación

- **Financiamiento de corto plazo**

Factoring, cuentas por cobrar o inventarios. El riesgo de crédito es limitado pero el riesgo reputacional puede ser importante

- **Banca minorista o de consumo**

Por lo general no existen RSA asociados con esta línea de negocios, excepto en el caso de personas naturales directa o indirectamente vinculadas con manufactura de armas, lavado de dinero o terrorismo.

- **Banca corporativa y financiamiento de infraestructura (Project Finance)**

Carreteras, petróleo, plantas eléctricas y represas entre otros. Dada la complejidad y magnitud del financiamiento, además de los controles gubernamentales y regulatorios, la institución financiera necesita establecer un esquema estricto de medición y gestión de RSA.

LÍNEAS DE NEGOCIOS DE UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA: RSA

- **Microfinanzas**

El tamaño y plazo de las transacciones determina una exposición generalmente baja. Manejo de productos contaminantes (pesticidas), o peligro de accidentes de trabajo para el micro empresario, lo cual expone la capacidad de pago de la operación. Micro finanzas y la **responsabilidad social y ambiental**.

- **Leasing**

Principalmente en arrendamiento de equipos y maquinaria pesada, leasing operativo (propiedad del activo). En leasing financiero, la exposición es legal y reputacional.

- **Seguro de riesgos**

Garantías de cumplimiento de contratos y obligaciones en el desenvolvimiento de proyectos de infraestructura, transporte, manufactura o agricultura. Exposiciones: reubicación involuntaria, salud laboral, seguridad, biodiversidad, contaminación, etc. **Productos derivados**.

- **Crédito hipotecario**

Ubicación, fallas de construcción y diseño. Exposición del deudor a daños materiales y de salud. Riesgo de crédito, legal y reputacional

- **Finanzas corporativas**

La emisión de bonos u otros títulos representativos de deuda para financiar operaciones en minería, petróleo, gas, manufactura, etc, generan exposición de salud, vida y contaminación entre otros. En operaciones comerciales los riesgos son principalmente laborales. Compradores: tesorerías de los bancos.

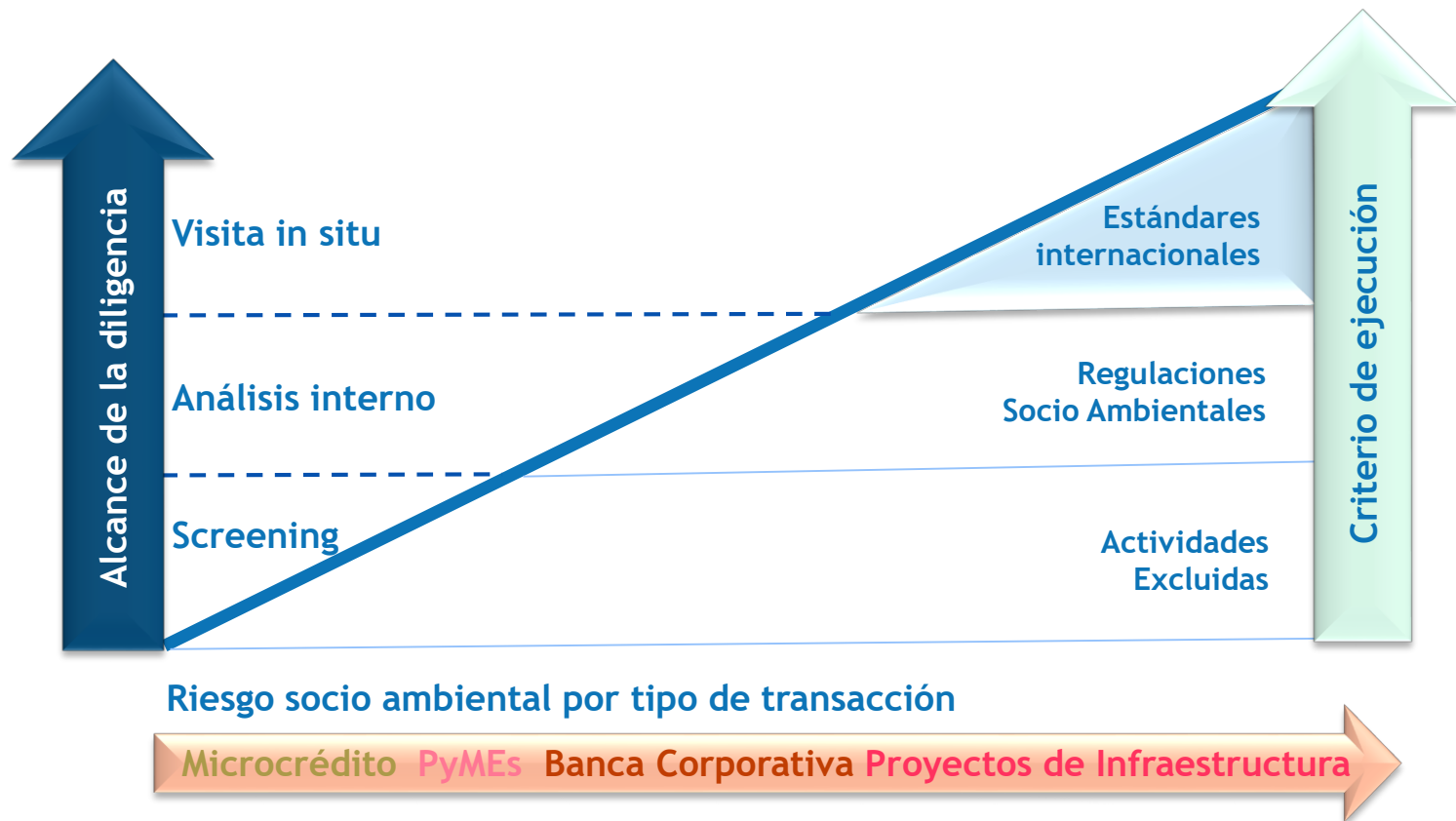
CONTENIDO

- Fundamentos
- **Componentes de la gestión de RSA**
- Lineamientos recomendados por IFC

SISTEMA DE GESTIÓN SOCIO AMBIENTAL



DEBIDA DILIGENCIA



ROLES Y RESPONSABILIDADES

INSTITUCIÓN FINANCIERA

Compromiso con la gestión de RSA
ALTA GERENCIA

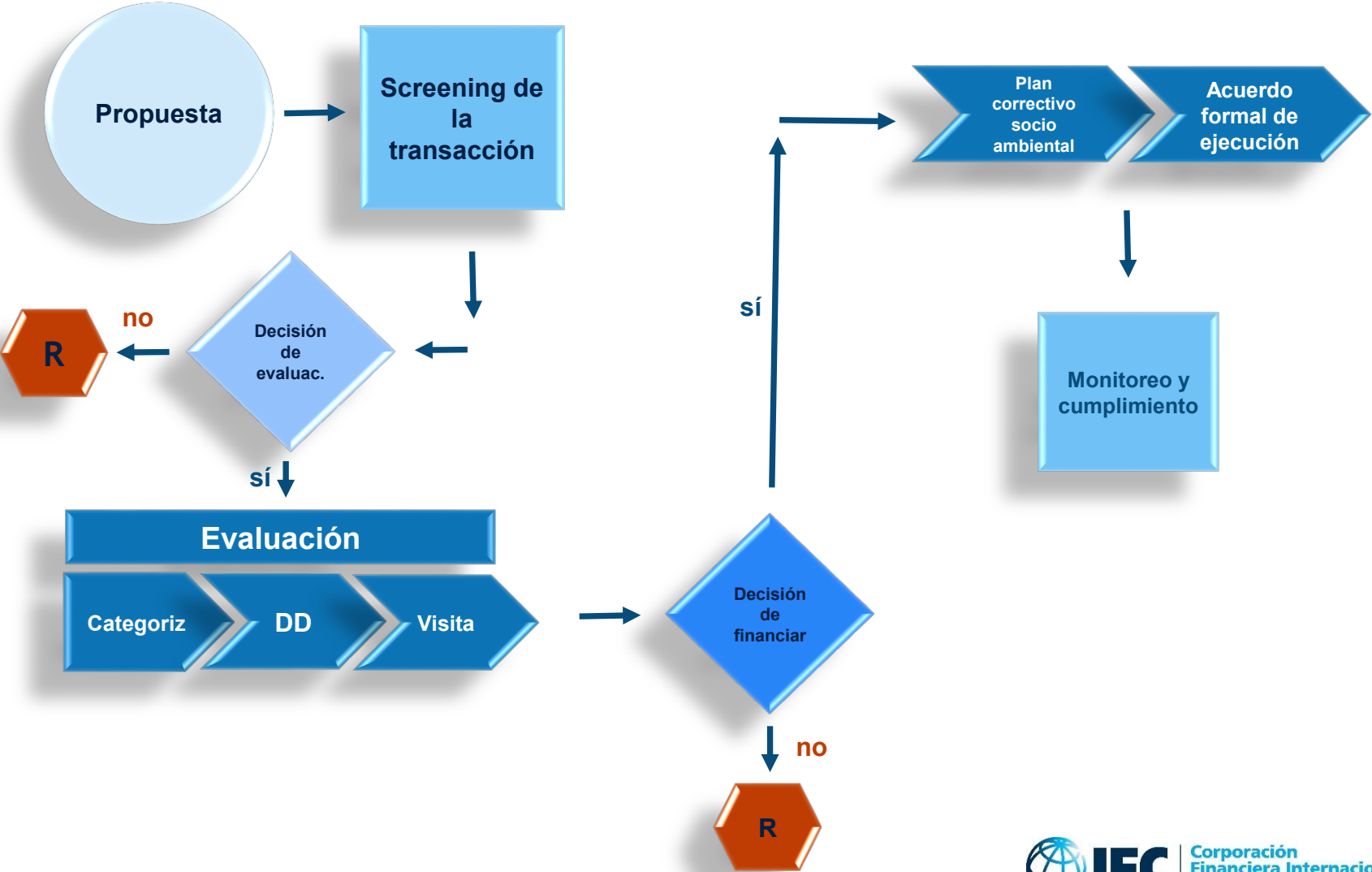
Ejecución y control del esquema de gestión de RSA
OFICIAL DE RSA

Screening, debida diligencia y monitoreo
OFCS DE CRÉDITO Y EJECUTIVOS DE NEGOCIOS

Toma de decisiones estratégicas
COMITÉ DE GESTIÓN DE RIESGOS

Diseño y formalización de acuerdos
DEPARTAMENTO LEGAL

GESTIÓN DE RSA: EL CICLO DE LA TRANSACCIÓN



LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR



- Son un marco voluntario de gestión de riesgo de crédito para determinar, evaluar y gestionar los riesgos socio ambientales en operaciones de financiación de proyectos de infraestructura.
- Han sido impulsados por diferentes entidades del sector financiero en coordinación con IFC, la Corporación Financiera Internacional.
- Las empresas que deseen acceder a la financiación de su proyecto por parte de alguna entidad bancaria adherida a estos principios, deben cumplir con los requisitos estipulados en los mismos:
 - PRINCIPIO 1 – Revisión y categorización
 - PRINCIPIO 2 – Evaluación ambiental y social
 - PRINCIPIO 3 – Normas ambientales y sociales aplicables
 - PRINCIPIO 4 – Sistema de gestión ambiental y social y Plan de Acción
 - PRINCIPIO 5 – Participación de los grupos de interés
 - PRINCIPIO 6 – Mecanismos de quejas
 - PRINCIPIO 7 – Revisión independiente
 - PRINCIPIO 8 – Compromisos contractuales
 - PRINCIPIO 9 – Seguimiento independiente y reporte
 - PRINCIPIO 10 – Presentación de informes y transparencia

LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR



- **84 instituciones financieras**
- **35 países**

ABN Amro	03-Aug-09	The Netherlands	Europe
Access Bank Plc	04-Jun-09	Nigeria	Africa
Ahli United Bank B.S.C.	01-May-11	Kingdom of Bahrain	Middle East
Arab African International Bank	25-Jan-09	Egypt	Africa
ASN Bank N.V.	25-Nov-09	The Netherlands	Europe
Australia and New Zealand Banking Group Limited (ANZ)	15-Dec-06	Australia	Oceania
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA)	18-May-04	Spain	Europe
Banco Bradesco, S.A.	08-Sep-04	Brazil	Latin America
Banco de Crédito	22-Jan-13	Peru	Latin America
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.	19-Mar-07	Argentina	Latin America
Banco de la República Oriental del Uruguay	03-Jan-08	Uruguay	Latin America
Banco do Brasil	06-Jul-06	Brazil	Latin America
Banco Mercantil del Norte S.A.	12-Mar-12	Mexico	North America
Banco Popular Español	20-May-13	Spain	Europe
Banco Sabadell	29-Sep-11	Spain	Europe
Banco Santander S.A.	30-Apr-09	Spain	Europe
Banco Votorantim SA	30-Jun-16	Brazil	Latin America
Bancolombia S.A.	11-Dec-08	Colombia	Latin America

LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR



Bank Muscat S.A.O.G.	18-Aug-07	Sultanate of Oman	Middle East
Bank of America Corporation	15-Apr-04	USA	North America
Bank of Montreal	15-Sep-05	Canada	North America
Bank of Nova Scotia	25-Sep-06	Canada	North America
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Limited	22-Dec-05	Japan	Asia
Barclays plc	04-Jun-03	UK	Europe
BMCE Bank	10-May-10	Morocco	Africa
BNP Paribas	24-Oct-08	France	Europe
CAIXA Econômica Federal	18-Nov-09	Brazil	Latin America
CaixaBank	19-Mar-07	Spain	Europe
Canadian Imperial Bank of Commerce (CIBC)	03-Dec-03	Canada	North America
Cathay United Bank Co., Ltd	23-Mar-15	Taiwan R.O.C.	Asia
CIBanco S.A.	07-Mar-12	Mexico	North America
CIFI (Corporacion Interamericana Para El Financiamiento de Infraestructura S.A.)	06-Apr-07	Panama	Latin America
Citigroup Inc.	04-Jun-03	USA	North America
Commonwealth Bank of Australia	26-May-14	Australia	Oceania
Coöperatieve Rabobank U.A.	04-Jun-03	The Netherlands	Europe
Credit Suisse Group	04-Jun-03	Switzerland	Europe

LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR



Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	04-Jun-03	France	Europe
DekaBank Deutsche Girozentrale	01-Mar-11	Germany	Europe
DNB	29-May-08	Norway	Europe
DZ Bank AG	01-Jan-13	Germany	Europe
E.SUN Commercial Bank, LTD	28-Dec-15	Taiwan R.O.C.	Asia
Ecobank Transnational Incorporated	01-Jan-12	Togo	Africa
Efic	03-Mar-09	Australia	Oceania
Eksport Kredit Fonden	14-May-04	Denmark	Europe
Ex-Im Bank	31-Mar-11	USA	North America
Export Credit Norway	27-Jun-14	Norway	Europe
Export Development Canada	25-Oct-07	Canada	North America
Fidelity Bank Plc	01-Nov-12	Nigeria	Africa
FirstRand Limited	13-Jul-09	South Africa	Africa
FMO (Netherlands Development Finance Company)	19-Oct-05	The Netherlands	Europe
HSBC Holdings plc	04-Sep-03	UK	Europe
IDFC Bank	03-Jun-13	India	Asia
Industrial Bank Co., Ltd	31-Oct-08	China	Asia
ING Bank N.V.	23-Jun-03	The Netherlands	Europe
Intesa Sanpaolo SpA	04-Aug-06	Italy	Europe

LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR



Itaú Unibanco S.A.	12-Aug-04	Brazil	Latin America
JPMorgan Chase Bank, N.A.	04-Dec-06	USA	North America
KBC Group N.V.	27-Jan-04	Belgium	Europe
KfW IPEX-Bank GmbH	03-Mar-08	Germany	Europe
Lloyds Banking Group Plc	31-Jan-08	UK	Europe
Manulife	11-May-05	Canada	North America
Mauritius Commercial Bank Ltd.	15-May-12	Mauritius	Africa
Mizuho Bank, Ltd.	27-Oct-03	Japan	Asia
National Australia Bank Limited	25-Oct-07	Australia	Oceania
National Bank of Abu Dhabi PJSC	20-Sep-15	United Arab Emirates	Middle East
Natixis	30-Dec-10	France	Europe
Nedbank Limited	10-Nov-05	South Africa	Africa
NIBC Bank N.V.	09-Nov-10	The Netherlands	Europe
Nordea Bank AB (publ)	21-Feb-07	Sweden	Europe
Royal Bank of Canada	21-Jul-03	Canada	North America
Royal Bank of Scotland	04-Jun-03	Scotland	Europe
Skandinaviska Enskilda Banken AB	03-Apr-07	Sweden	Europe
Société Générale	03-Sep-07	France	Europe
Standard Bank of South Africa Limited	02-Feb-09	South Africa	Africa

LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR



Standard Chartered PLC	08-Oct-03	UK	Europe
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	23-Jan-06	Japan	Asia
Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited	01-Feb-16	Japan	Asia
Svenska Handelsbanken AB (publ)	23-Jun-16	Sweden	Europe
TD Bank Financial Group	12-Apr-07	Canada	North America
UK Export Finance	31-Mar-16	UK	Europe
UK Green Investment Bank plc	02-Dec-13	UK	Europe
UniCredit SpA	04-Jun-03	Italy	Europe
Wells Fargo Bank, N.A.	12-Jul-05	USA	North America
Westpac Banking Corporation	04-Jun-03	Australia	Oceania

CONTENIDO

- Fundamentos
- Componentes de la gestión de RSA
- **Lineamientos recomendados por IFC**

PROMOCIÓN CONTINUA DE DESARROLLO SOSTENIBLE

IFC solicita a las instituciones con las cuales entabla una relación de negocios la implementación de los siguientes componentes de gestión de RSA:

- Diseño y ejecución de un Sistema de Gestión Socio Ambiental (SGSA, ESMS siglas en inglés)
 - Política
 - Plataforma
 - Procedimientos
 - Reportes

- Designación formal de un oficial de SGSA
 - Dentro del área de gestión de riesgos
 - Completar el entrenamiento STEP (Sustainability Training and E-Learning Program)
 - http://www.ifc.org/wps/wcm/connect/Topics_Ext_Content/IFC_External_Corporate_Site/IFC+Sustainability/Learning+and+Adapting/Tools+for+Clients/#STEP

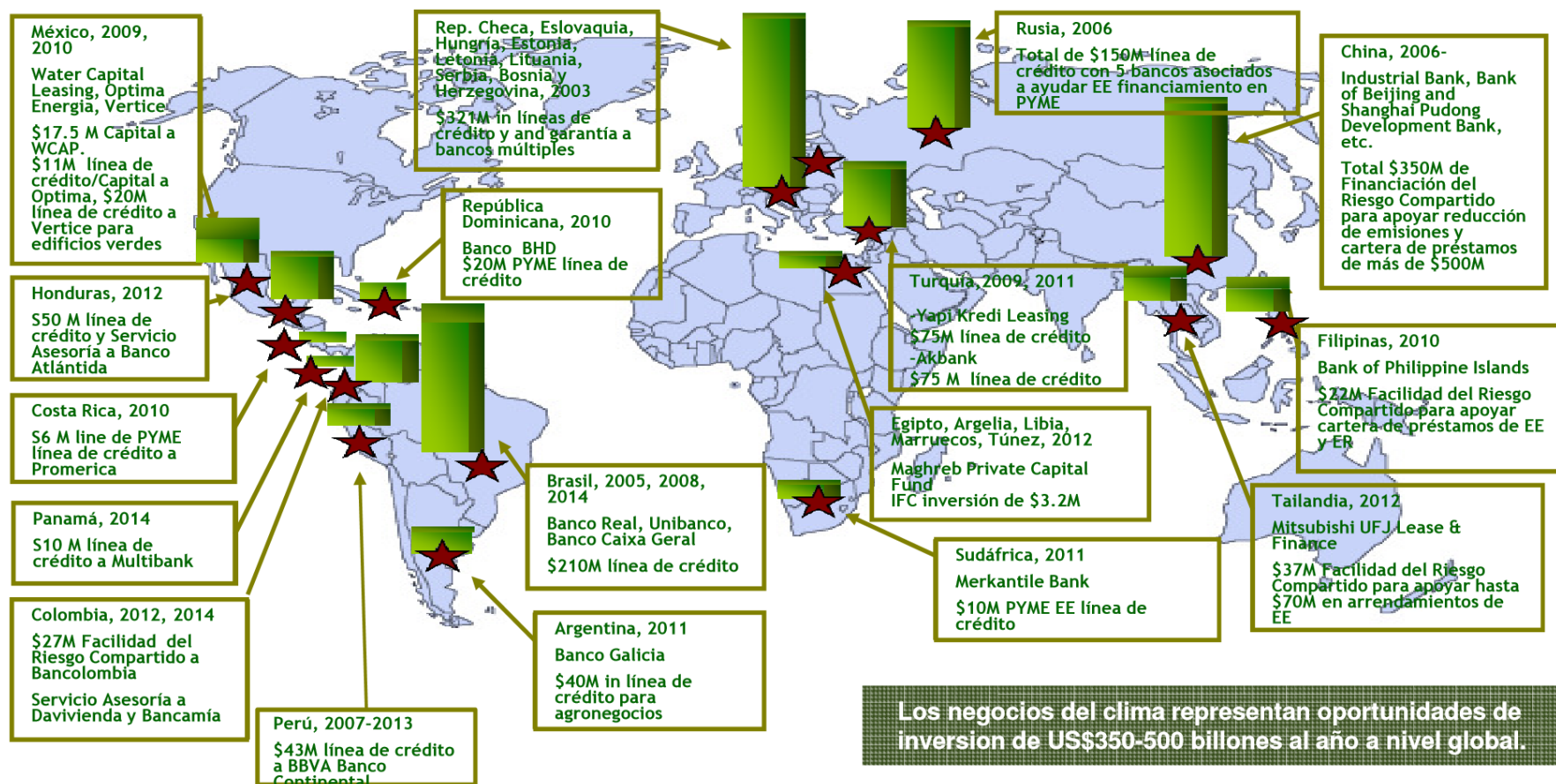
- Reportes anuales: exposición, evaluación, SGSA y áreas de oportunidad de mejora.

LISTA DE EXCLUSIÓN DE IFC: EJEMPLO ILUSTRATIVO

- Producción o comercialización de cualquier producto o actividad ilegal según las leyes del país de origen de la transacción o de las normas y convenios internacionales de protección socio ambiental
- Producción o comercialización de armas y municiones
- Producción o comercialización de bebidas alcohólicas (excluyendo vino y cerveza)
- Producción o comercialización de tabaco
- Lugares de apuestas, casinos o empresas equivalentes.
- Producción o comercialización de materiales radioactivos. Excepto para la adquisición de equipo médico.
- Producción o comercialización de fibra de asbesto, con ciertas exclusiones.
- Pesca con red a la deriva en un entorno marítimo de más de 2,5 km. de longitud.
- Producción o actividades que impliquen formas dañinas o explotadoras de trabajo forzoso o perjudicial para niños.
- Operaciones de explotación comercial o para uso de bosques húmedos tropicales primarios.
- Producción, comercio, almacenamiento o transporte de grandes volúmenes de productos químicos peligrosos, o el uso a escala comercial de dichos productos, los cuales incluyen gasolina, queroseno y otros productos derivados del petróleo.

SOSTENIBILIDAD EN CIFRAS

Desde 1997 más de 4,400 millones de dólares han sido invertidos en 140 proyectos de finanzas sostenibles en 125 instituciones financieras en 38 países del mundo



Los negocios del clima representan oportunidades de inversión de US\$350-500 billones al año a nivel global.

POR QUÉ LA APLICACIÓN DE REQUISITOS SOCIO AMBIENTALES?

- A través de su política sobre sostenibilidad social y ambiental, IFC pone en práctica su *compromiso con la sostenibilidad*.
- Este compromiso se basa en la *misión* y el mandato de IFC, que consiste en promover el desarrollo sostenible del sector privado en países en desarrollo, ayudar a *reducir la pobreza y mejorar la vida de las personas*.
- La institución considera que el *crecimiento económico sólido*, fundamentado en inversiones privadas sostenibles, es esencial para la reducción de la pobreza.
- Transformar este compromiso en resultados satisfactorios depende de los esfuerzos de *IFC y de sus clientes*.