

Riesgo climático y II piloto UNEP FI

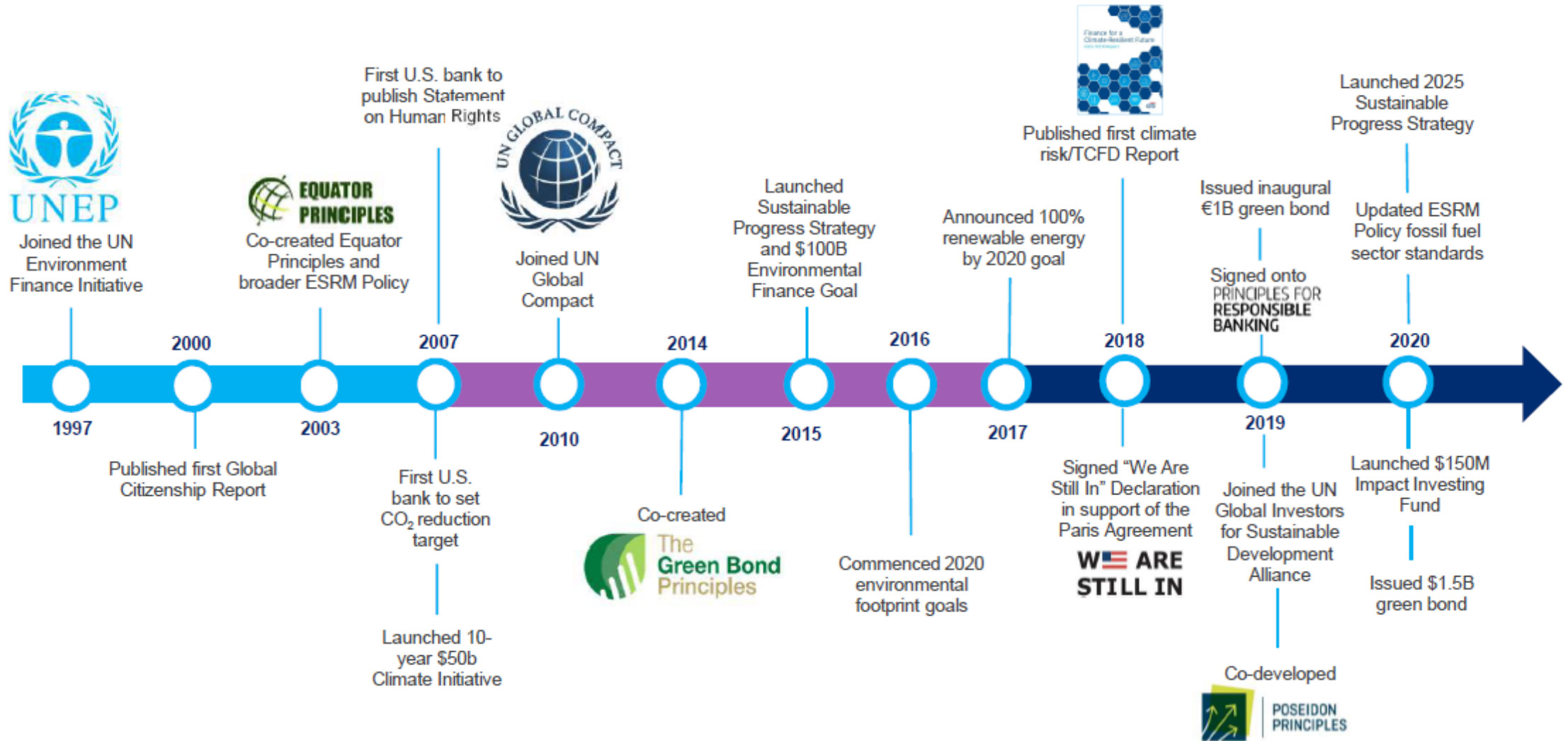
Katia Garcia Ulloa

Gerente de Sustentabilidad

Noviembre 2020



Hemos avanzado mucho.....y queda mucho más por lograr



- Responde a la situación actual
- Se extiende a nuestras áreas de negocio y operación diaria.
- Define parámetros que rigen nuestro actuar y la medición de nuestro desempeño:
 - Criterios de rentabilidad económica
 - Medición del impacto en el bienestar de largo plazo de todas nuestras áreas (criterios ASG)
 - Seguimiento incluyente y transversal de nuestros grupos de interés
- Utiliza, como marco de referencia, los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas
- Establece metas en Scorecard del Grupo



1er. Banco en México que incorpora esta agenda a sus operaciones

A través de nuestra nueva estrategia, nuestro objetivo es convertirnos en el líder mundial en la financiación de la transición hacia una economía más sostenible.



Situaciones relevantes

COVID-19 surgió como un catalizador para la sostenibilidad y ESG, ya que destaca la importancia crítica de prepararse activamente para las crisis globales y el potencial de consecuencias económicas que podríamos experimentar como resultado del calentamiento global.

- Las estrategias comerciales se enmarcan cada vez más en tratados, principios y objetivos globales de alto nivel.
- Estos marcos canalizan las expectativas gubernamentales y sociales y fomentan la cooperación y la asociación para lograr objetivos sostenibles.





Marco de referencia

Ej. Estrategia de Ciudadanía Corporativa

- Los reguladores avanzan rápidamente para incorporar el análisis de riesgo climático en aspectos del sistema financiero, incluido el riesgo, la divulgación y los posibles requisitos de capital futuros.
- Varios reguladores (Reino Unido, Singapur, BCE, Canadá y México) han comenzado o están avanzando hacia pruebas de resistencia climática.





Desarrollos Regulatorios

Ej. Participación en TCFD

- Los inversores impulsan iniciativas relacionadas con el clima, ayudar a administrar las empresas a través de la transición de bajas emisiones de carbono y establecer estándares.
- Nos enfrentamos a las propuestas de los accionistas sobre la gestión del riesgo climático y el establecimiento de objetivos.





Presión de Inversionistas

Ej. Fondo ESG en alianza con BlackRock

- El sector financiero está adoptando metodologías de contabilidad del carbono creadas por ONGs para la medición de emisiones de carbono asociadas con las carteras.
- Mayor presión para que los bancos y la industria pesada establezcan objetivos o demuestren la reducción de carbono de sus actividades comerciales.





Contabilización De Carbono

Ej. Reporte a Comité de Riesgos

La Política de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (ESRM) de Citi nos ayudan a nosotros y a nuestros clientes a navegar por un panorama de riesgos en constante evolución y a tomar decisiones responsables.

ESRM Estándares de sector

Además de la amplia Política de ESRM para transacciones en las que conocemos el uso de los ingresos, Citi también tiene requisitos de política para sectores específicos:

- Generación de energía a carbón
- Minería de carbón
- Armas de fuego comerciales de EE. UU.
- Silvicultura
- Equipamiento militar
- La energía nuclear
- Petróleo y gas
- Aceite de palma

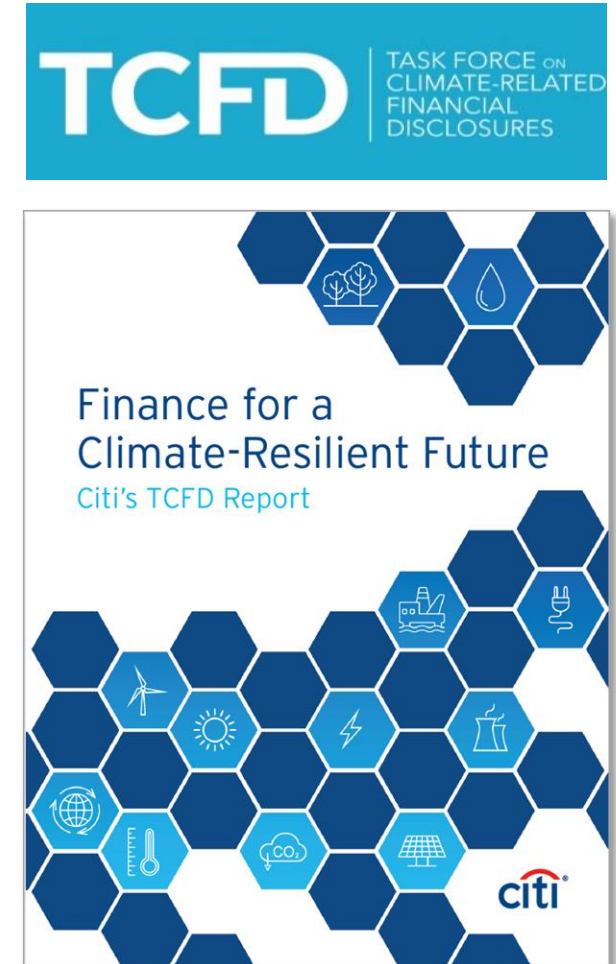
ESRM Prohibiciones de política

La Política de ESRM prohíbe el financiamiento de transacciones que involucren las siguientes actividades:

- Financiamiento relacionado con proyectos de extracción de carbón térmico, centrales eléctricas de carbón y desarrollo y exploración de petróleo y gas en el Ártico
- Pesca con redes de 2,5 km de longitud
- Tala ilegal
- Proyectos mineros que utilizan la eliminación de desechos submarinos
- Nuevos proyectos mineros dentro de los límites de un sitio del Patrimonio Mundial
- Trata de personas, explotación de trabajo forzado o trabajo infantil nocivo
- Producción o envío de equipo militar letal, incluidas municiones en racimo
- Actividad ilegal
- Producción o comercio de vida silvestre

Finance for a Climate-Resilient Future- Reporte TCFD de Citi

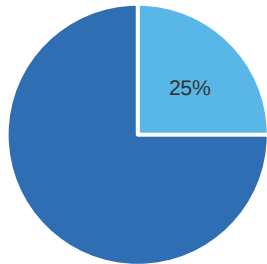
- Citi lanzó el primer informe TCFD, **Finance for a Climate-Resilient Future**, en noviembre 2018, convirtiéndolo en el primer banco de América del Norte en publicarlo. A finales del 2020, Citi lanzará la 2° versión del reporte la cual incluye como caso de estudio lo analizado a través de Citibanamex.
- **Principales conclusiones:**
 - Aunque se espera que los impactos en 2030 y 2040 sean limitados y manejables según los supuestos que usamos, deberíamos tomar medidas hoy para evitar los peores impactos potenciales del cambio climático.
 - Abordar el cambio climático ofrece oportunidades para ayudar a los clientes a invertir en soluciones de mitigación y adaptación al clima.
 - Las calificaciones crediticias iniciales son importantes: los clientes con una calificación crediticia más sólida tienen un colchón financiero más grande para absorber los costos de los riesgos climáticos.
 - Una mejor divulgación beneficiará a todo el sistema financiero porque podemos evaluar mejor el riesgo crediticio de nuestros clientes.
 - El piloto destacó una serie de desafíos difíciles asociados con el análisis de escenarios climáticos y la comprensión de los riesgos financieros potenciales del cambio climático, incluido el horizonte temporal del cambio climático, que excede el horizonte temporal de las carteras de préstamos de los bancos (generalmente menos de 5 años).
 - Se necesitan mejores datos, metodologías y herramientas para el análisis de escenarios climáticos para avanzar en nuestra comprensión de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.



Piloto UNEP FI TCFD Citibanamex

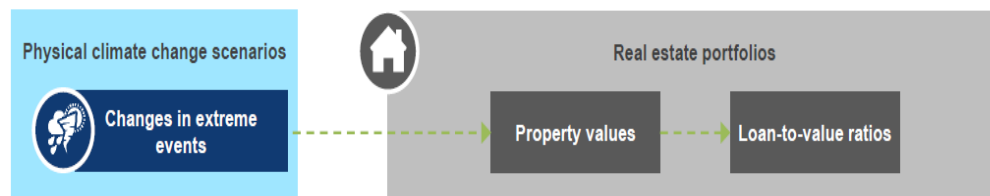
Citibanamex, es el primer y único banco con sede en México que participa en la Fase 2 del Proyecto Piloto de UNEP FI sobre la Implementación de las Recomendaciones de TCFD para Bancos.

Analizamos ¼ parte de la cartera de préstamos



- A través del piloto, aplicamos las metodologías desarrolladas bajo la Fase 1 y Fase 2 de UNEP FI, en bienes raíces comerciales y agricultura.
- Sectores vulnerables al clima seleccionados debido a la exposición de Citibanamex
- Utilizamos datos de SwissRe CatNet y Princeton Climate Analytics para examinar los riesgos de exposición actuales a ciertos peligros físicos (incluidas tormentas, inundaciones, incendios forestales), además de la sequía y el calor extremo para la agroindustria.
- Sin embargo, como estos datos solo se basan en la exposición actual, utilizamos la investigación proporcionada por Acclimatise para ajustar la frecuencia y las probabilidades de los peligros en 2040 en un escenario de 2 °C y 4 °C
- La ubicación y la variada geografía de México contribuyen a la amplia gama de fenómenos atmosféricos y climáticos del país.

Overview of the physical risk methodology for real estate



Overview of the physical risk methodology for agriculture



Bienes Raíces

- El portafolio está compuesto por cuatro subsectores: industrial, hotelero, retail y oficinas.
- Utilizamos una muestra de 24 empresas en los 4 subsectores que representan más de la mitad del saldo de la cartera.
- Supusimos que los valores de las propiedades disminuirían en un:
 - 20% exposición severa
 - 5 o 10% menor riesgo
 - Asumimos que las propiedades que no están expuestas a estos peligros no sufrirían cambios en la valoración.
- **Resultados**
 - **2 ° C**, las valoraciones de las propiedades obtuvieron una disminución promedio de -7.9%.
 - **4°C** el impacto es en promedio un -0,1% superior a los 2 ° C.
- Los resultados varían según la región, con el norte de México mostrando el cambio más pequeño y las costas mexicanas el mayor.

Agronegocios

- La cartera con 4 subsectores principales: proteína animal, cereales, hortalizas y frutas.
- 10 clientes en la muestra con clientes representativos de cada uno de los principales subsectores, así como de las principales regiones agrícolas de la cartera.
- Nos basamos en proyecciones de **precio y rendimiento** de los cultivos en un escenario de 2C y 4C en 2040
- Estimamos los **cambios en los costos de bienes vendidos (COGS)**.

Resultados

- cambio climático desencadenará reducciones de rendimiento tanto en cultivos como en proteína animal, se esperaría una disminución en la oferta y como resultado, los precios aumentarían en toda la cadena de valor.
- Los impactos climáticos afectarán negativamente los precios de las materias primas, y muchos de los aumentos oscilarán entre el 5 y el 25%.

Lecciones aprendidas

- Necesidad de fortalecer alianzas externas e internas: equipos multidisciplinarios
- Capacitación en el tema
- El piloto nos deja ver la información faltante en México y con nuestros clientes, como principal barrera, para tener un análisis exhaustivo sobre riesgo climático. De esta manera, estamos comprendiendo cuál es la información que debemos solicitar a nuestros clientes con el fin de contar con los insumos adecuados para mejorar nuestro análisis.
- Sigue habiendo desafíos en materia de datos, incluidos datos incompletos para algunos segmentos de clientes, que deberán superarse.
- Por ahora, no está provocando cambios materiales, pero debemos considerarlo para el futuro. Más allá de 2040 tendrá más impacto material. Se comienzan a ver ligeros cambios y van a aumentar con el tiempo.
- Determinar qué metodologías son óptimas es esencial, probar diferentes enfoques requiere mucho tiempo y recursos.
- Citibanamex toma un papel de liderazgo en tema al ser el primer y único banco con sede en México que participa en la Fase 2 del Proyecto Piloto de UNEP FI sobre la Implementación de las Recomendaciones de TCFD para Bancos.



“Los bancos deben tener el coraje de alejarse de negocios que son perjudiciales para el clima”

Michael Corbat – Citi CEO

Gracias

Katia.garcia@citibanamex.com

