



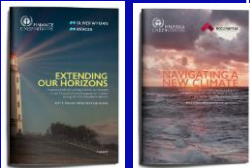
Implementación TCFD en el sector financiero
Pilotos de UNEP FI
17 noviembre 2020



UNEP
FINANCE
INITIATIVE



Ajustando los sistemas financieros

		Bancos	Inversores	Aseguradoras
<u>Trabajo de riesgo climático</u> • Desarrollo conjunto de datos y métodos para evaluar y divulgar los riesgos y oportunidades financieros relacionados con el clima, en los dominios "de transición" (mitigación) y "físicos (adaptación) • Respondiendo al Grupo de Trabajo de la Junta de Estabilidad Financiera para Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD)		- 50 bancos de 20 países - Primeros entregables 	- 25 inversores institucionales de 10 países 	- 22 aseguradoras de 13 países - Metodologías previstas para el cuarto trimestre de 2020
<u>Trabajo de alineación climática</u> • Establecer objetivos basados en la ciencia para descarbonizar las carteras financieras de acuerdo con las rutas de emisiones de gases de efecto invernadero que sean compatibles con "muy por debajo de 2 grados" o "cero neto para 2050" • Respuesta al artículo 2.1.c del Acuerdo de París de la CMNUCC		- 38 bancos dentro de los Principios de Banca Responsable se han adherido al Compromiso Colectivo de Acción Climática (CCCA) - Más información aquí.	- 27 propietarios de activos institucionales, con cerca de 5 billones de dólares estadounidenses en activos gestionados, se han inscrito en la Alianza de propietarios de activos cero neto convocada por la ONU - Más información aquí.	- TBA

EL PROGRAMA TCFD DE UNEP FI HA SIDO EJECUTADO POR 80 INSTITUCIONES



Green scenario

Brown scenario

Scenario	Rapid Energy Transition	Two-degree	Business as usual
Corrective transition response	Radical and swift	Strong, beyond current commitments	Current trajectory, based on efforts already under way
Change in temperature vs. pre-industrial era (2100)	1.5°C	2°C	4°C
Emission peak	2020	2020	2040
% fossil fuel in energy mix (2050)	<40%	<50%	80%



More Transition Risk

- Controlled yet aggressive change
 - Major short term impact but reduced long-term impact
 - Lowest economic damage

More Physical Climate Risk



- Uncontrolled change
 - Limited short-term impact but major long-term impact
 - Economic damages increase

NUESTRAS PUBLICACIONES TCFD DE BANCA (1/2)

NUESTROS INFORMES PROPORCIONAN A LAS INSTITUCIONES GUÍAS CON ACCIONES CONCRETAS SOBRE RIESGO CLIMÁTICO PARA QUE EL SECTOR VAYA AVANZANDO

Fase I Piloto de Banca- 2018

Estrategia de evaluación del riesgo de transición



Fase I Piloto de Banca- 2018

Estrategia de evaluación del riesgo físico



Fase I Piloto Inversor- 2019

Estrategia de evaluación del riesgo climático

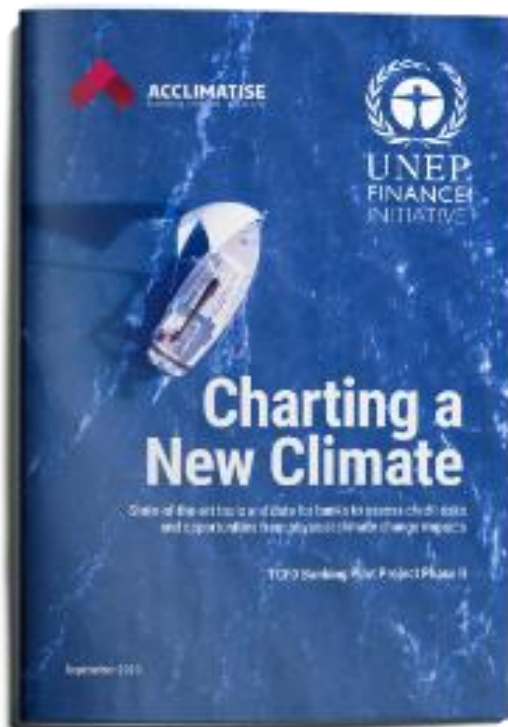


NUESTRAS PUBLICACIONES TCFD DE BANCA (2/2)

NUESTROS INFORMES PROPORCIONAN A LAS INSTITUCIONES GUÍAS CON ACCIONES CONCRETAS SOBRE RIESGO CLIMÁTICO PARA QUE EL SECTOR VAYA AVANZANDO

Fase II Piloto de Banca- 2020

Plano de evaluación del riesgo físico



Fase II Piloto de Banca- 2020

Guía de divulgación de TCFD



Fase I Piloto de Seguro- 2020

Estrategia de evaluación de seguros



Nuevos informes sobre las aplicaciones del riesgo climático, mapa de calor de riesgos de transición, y escenarios climáticos serán publicados pronto

VARIOS ENFOQUES SON POSIBLES

	Macro economic-level	Sector-level	Borrower-level
Description	• Assess impact of climate scenario on the loan book through national-level variables	• Assess impact of climate scenario on the loan book through an assessment of the scenario impact on economic sectors	• Directly assess impact of climate scenario on borrower-level financials or credit risk factors
Feasibility & Assessment	• Will not effectively capture all transition risk credit impacts, e.g.: – Impacts of re-distributional impacts on sectors – Bank-specific sector concentrations	• Expected to capture main transition sensitivities as they will largely be sector-specific	• No existing, comprehensive climate risk assessment of borrowers • Limited availability of relevant attribute data • Direct linkage of climate scenarios to existing credit risk models is challenging

Higher granularity

A mix of sector-level and borrower-level modeling can be used to capture climate risk – see next pages

FASE I TCFD BANCA: MARCO DE EVALUACIÓN DEL RIESGO DE TRANSICIÓN

ESTA METODOLOGIA INTEGRA LA CIENCIA CLIMÁTICA CON MÉTRICAS DE RIESGO CREDITICIO PARA PRODUCIR ESTIMACIONES DE PÉRDIDAS DE CARTERA

Resumen del marco de riesgo de transición



Los escenarios de transición describen un entorno económico en evolución de manera coherente en el tiempo, los sectores y las geografías. Los escenarios proporcionan resultados detallados para definir la exposición a nivel de sector a los impactos de la transición.

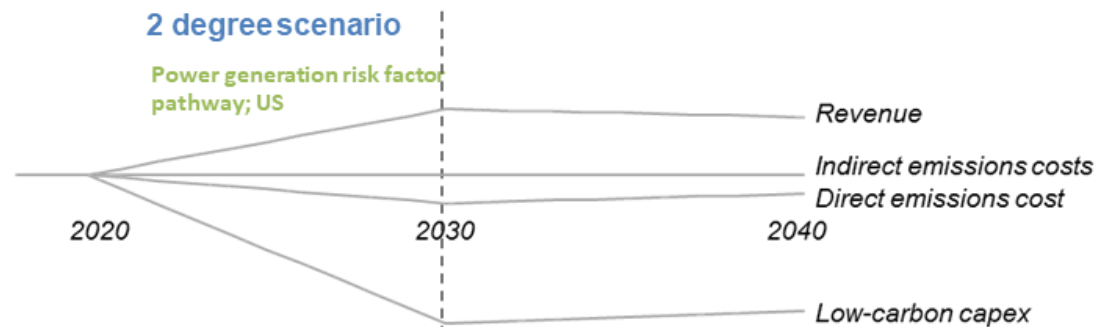


La calibración a nivel de prestatario aborda la falta de datos empíricos sobre la exposición empresarial al riesgo de transición mediante el uso de expertos de la industria para estimar el impacto del escenario en prestatarios individuales. La calibración especifica la relación entre escenarios económicos y resultados crediticios.

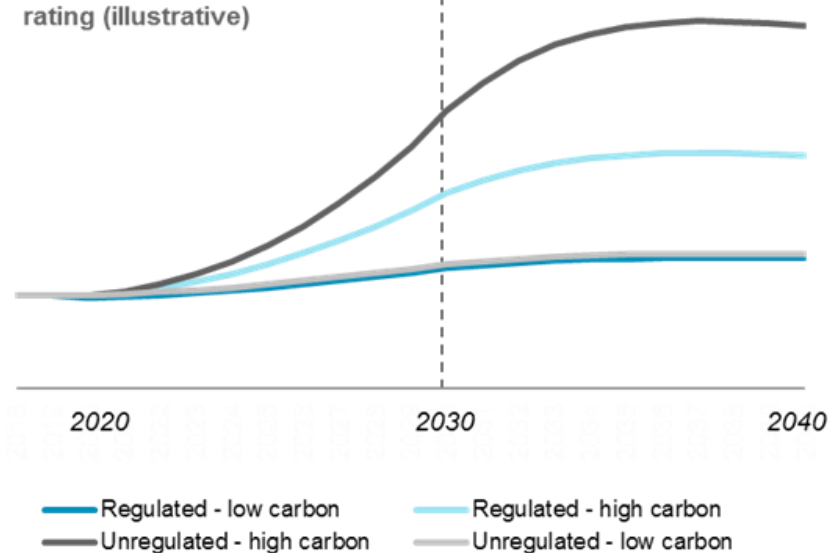


La evaluación de impacto de la cartera utiliza un enfoque sistemático y repetible para extrapolar el riesgo evaluado por los otros módulos al resto de la cartera

RESULTADOS ILUSTRATIVOS: LIBROS DE PRÉSTAMO

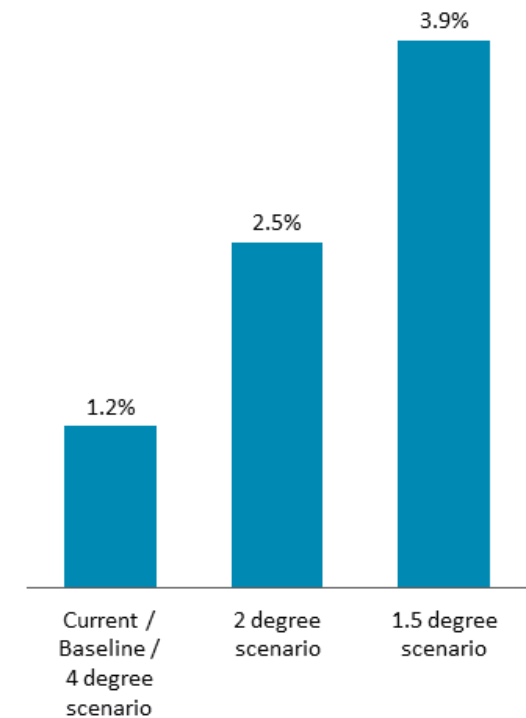


Evolution of Probability of Default for a given starting rating (illustrative)



Average Probability of Default

Illustrative; 2040; Based on current portfolio

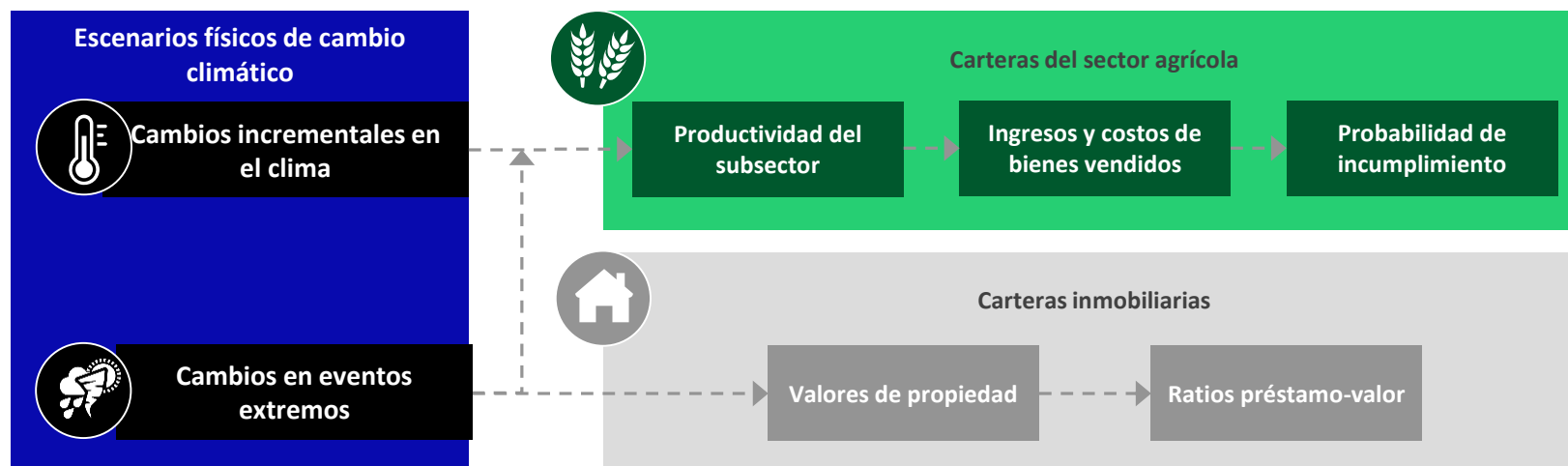


FASE I TCFD BANCA: MARCO DE EVALUACIÓN DEL RIESGO FÍSICO

LA METODOLOGÍA DEL RIESGO FÍSICO EXPLORÓ TANTO LOS EVENTOS EXTREMOS COMO LOS CAMBIOS INCREMENTALES



Descripción general del marco de riesgo físico



Agricultura

1. Seleccionar una muestra representativa de prestatarios para evaluar
2. Identificar los impactos del cambio climático en la productividad del subsector, el precio y el tiempo de inactividad
3. Evaluar las implicaciones para las finanzas de los prestatarios: cambios en los ingresos y los costos de los bienes vendidos
4. Estimar cambios en la probabilidad de incumplimiento: enfatizar los factores/ratios en los modelos internos de calificación crediticia de los bancos que tienen componentes de ingresos y costos
5. Extrapolar los resultados a todo el subsector de la cartera



Bienes raíces

1. Identificar las propiedades que enfrentan el riesgo de eventos extremos utilizando las plataformas de evaluación de riesgos en línea existentes
2. Estimar las probabilidades de que las propiedades se encuentren con eventos extremos en el futuro
3. Evaluar los posibles cambios en los valores de las propiedades para las propiedades "en riesgo"
4. Calcular las relaciones préstamo-valor revisadas

FASE II TCFD BANCA: RESEÑA DEL PROGRAMA

39 BANCOS GLOBALES DE 6 CONTINENTES TRABAJARON PARA EXPANDIR SUS HERRAMIENTAS DE RIESGO CLIMÁTICO



Escenarios climáticos

- Explorar el espectro de escenarios climáticos
- Identificar diferencias de escenarios y supuestos clave
- Aprender a utilizar escenarios para evaluar riesgos y oportunidades
- Identificar escenarios de referencia internos y comparables relevantes



Información y metodología

- Determinar la disponibilidad de datos a nivel de activos relevantes para el clima
- Avanzar y perfeccionar las metodologías de la fase I para la evaluación de riesgos y oportunidades
- Crear una taxonomía completa de riesgos en todos los sectores y geografías
- Desarrollar mejores prácticas en torno a evaluaciones sectoriales/geográficas



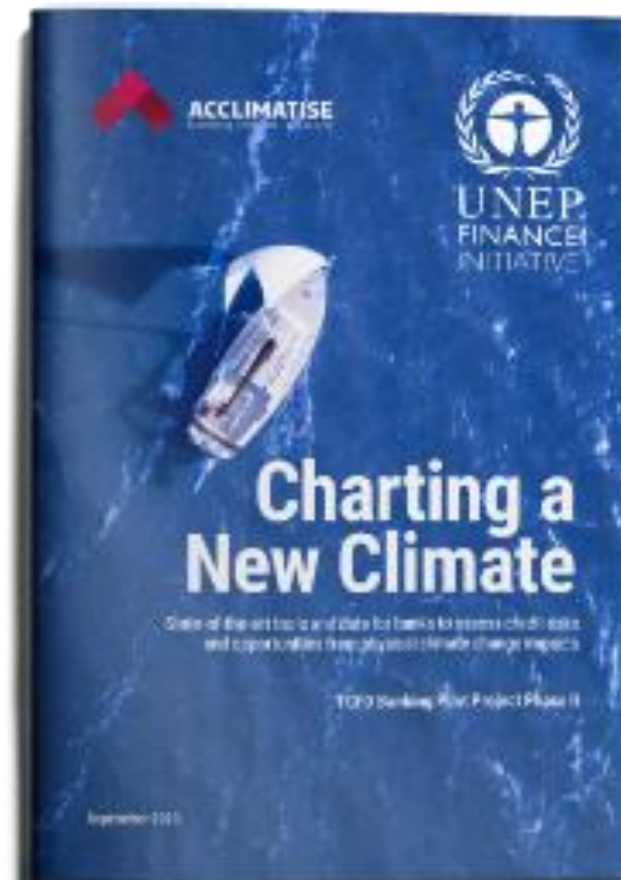
Presentación de informes y gobernanza

- Comprender las expectativas en torno a las divulgaciones de TCFD
- Desarrollar enfoques para estandarizar las divulgaciones
- Desarrollar prácticas para crear un programa interno de riesgo climático
- Borradores de divulgaciones de TCFD

FASE II TCFD BANCA: PRODUCTOS DEL PROGRAMA (1/5)

TRAZANDO UN NUEVO PLAN DE EVALUACIÓN DE RIESGOS FÍSICOS Y CLIMÁTICOS

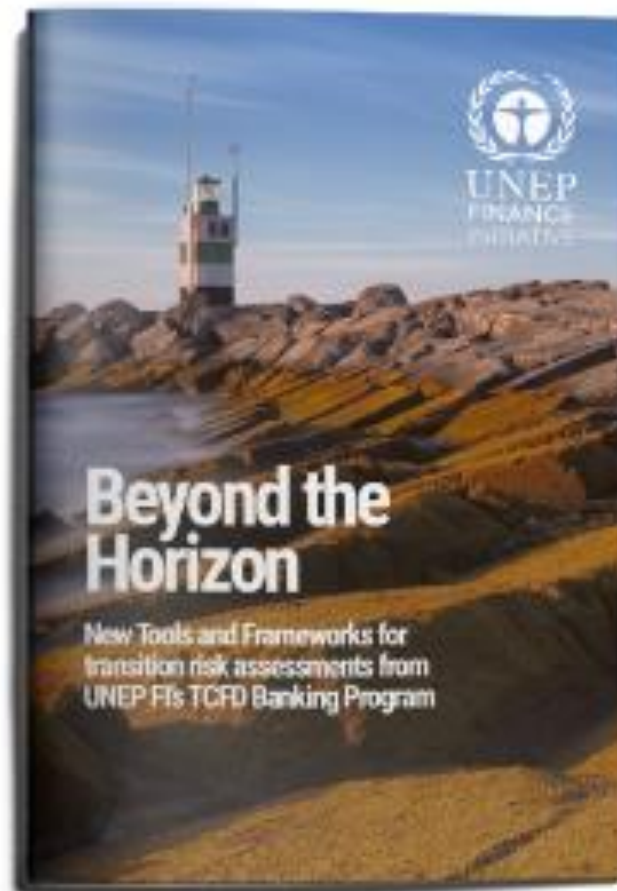
- Amplía el trabajo de la Fase I proporcionando un plan detallado para las instituciones financieras que realizan evaluaciones de riesgos físicos.
- Incluye capítulos específicos y estudios de casos sobre una variedad de elementos clave del análisis de riesgo físico
 - Evaluación de portales de datos existentes
 - Evaluación de herramientas de riesgo físico de terceros
 - Desarrollo de un enfoque de análisis de correlación
 - Creación de un mapa de calor de riesgo físico
 - Exploración de la metodología de oportunidades de la Fase I



FASE II TCFD BANCA: RESULTADOS DEL PROGRAMA (2/5)

MÁS ALLÁ DEL HORIZONTE: HERRAMIENTAS DE TRANSICIÓN Y MAPAS DE CALOR

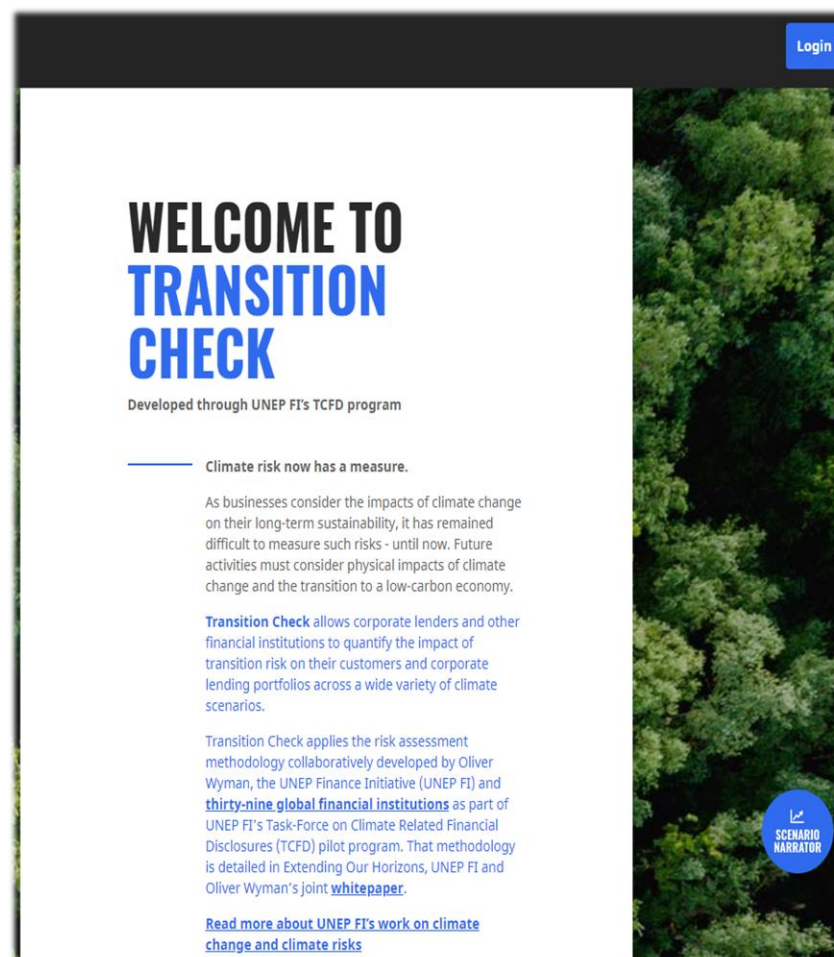
- Amplía el trabajo realizado en la Fase I sobre la metodología del riesgo de transición
- Describe la aplicación de la metodología de riesgo de transición a una variedad de nuevos sectores económicos y nuevos escenarios de referencia NGFS
- Proporciona un mapa de calor de riesgo de transición validado por los participantes en el programa para ocho sectores económicos con segmentaciones sugeridas para cada sector.
- Presenta Transition Check y analiza las formas en que se puede aprovechar la herramienta para mejorar la comparabilidad y estandarización de las divulgaciones de TCFD (más detalles en la página siguiente)



FASE II TCFD BANCA: RESULTADOS DEL PROGRAMA (3/5)

VERIFICACIÓN DE TRANSICIÓN: HERRAMIENTA ONLINE PARA EL ANÁLISIS DE ESCENARIOS DE TRANSICIÓN

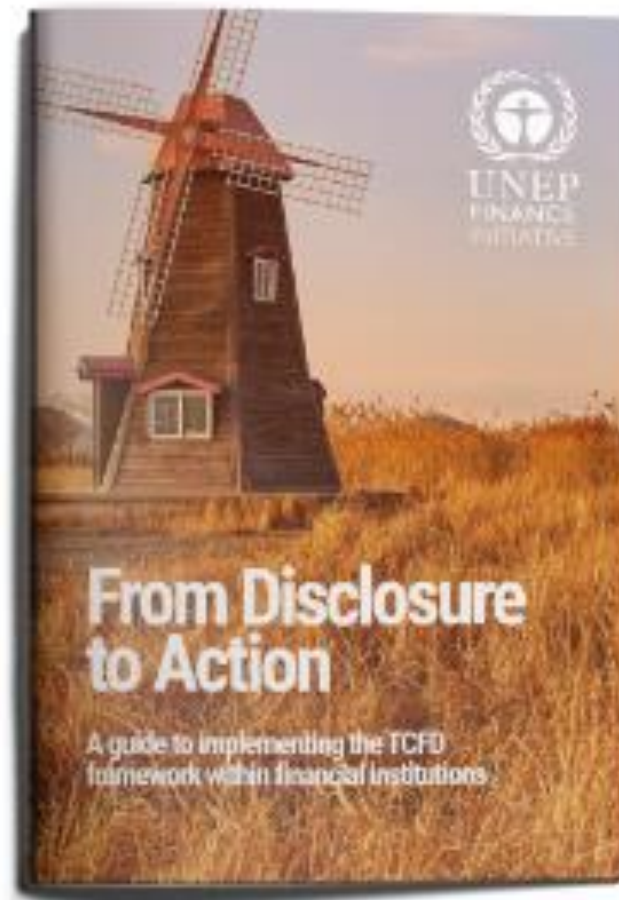
- Incluye un visualizador de escenarios para explorar las variables clave en más de una docena de escenarios de referencia de NGFS
- Permite a las instituciones realizar análisis de escenarios de transición en una variedad de:
 - Geografías
 - Sectores económicos
 - Escenarios de temperatura
- Produce estimaciones de pérdidas y probabilidades de incumplimiento para sectores, segmentos y prestatarios estandarizados para la presentación de informes de TCFD
- Gratis y abierto a todos los miembros de UNEP FI



FASE II TCFD BANCA: PRODUCTOS DEL PROGRAMA (4/5)

DE LA DIVULGACIÓN A LA ACCIÓN: ORIENTACIÓN PARA LA GESTIÓN DEL RIESGO CLIMÁTICO

- Proporciona orientación específica para instituciones que buscan integrar conocimientos sobre riesgos climáticos en todos los niveles de su organización
 - Nivel ejecutivo y de directorio
 - Equipos de riesgo climático
 - Líneas de negocios
- Proporciona una guía concreta y procesable sobre la integración basada en las últimas mejores prácticas de la industria.
- Incluye numerosos estudios de casos bancarios de participantes en el programa TCFD de UNEP FI



FASE II TCFD BANCA: PRODUCTOS DEL PROGRAMA (5/5)

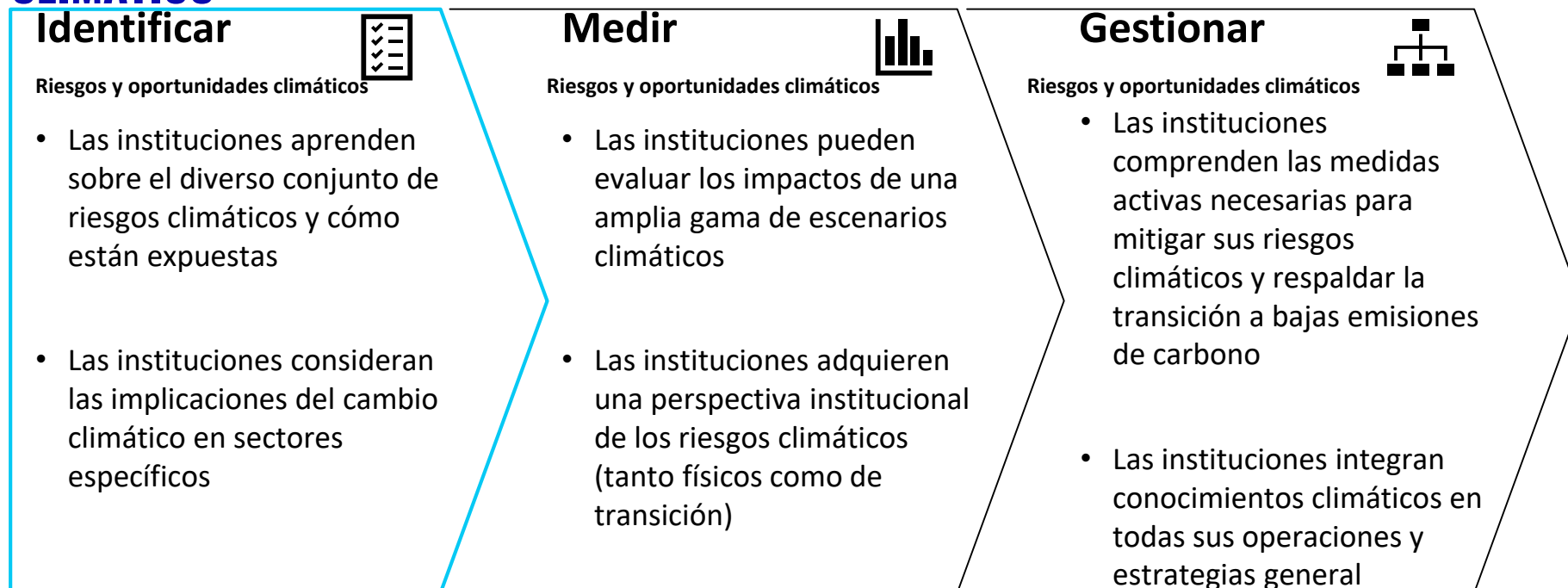
TCFD REPORT PLAYBOOK - MEJORES PRÁCTICAS DE TCFD PARA INSTITUCIONES FINANCIERAS

- Desarrollado en colaboración con el Instituto de Finanzas Internacionales (IIF)
- Incorpora conocimientos de la consulta con miembros de instituciones financieras de UNEP FI y IIF
- Aprovecha la guía de divulgación específica para instituciones financieras del TCFD
- Sirve como referencia de escritorio para las instituciones que trabajan en sus divulgaciones de TCFD, proporcionando:
 - Ejemplos ilustrativos de prácticas líderes
 - Orientación específica sobre las once divulgaciones
 - Métricas sugeridas para divulgar por riesgo y alineación



FASE III TCFD BANCA: OBJETIVOS DEL PROGRAMA

APROVECHAR EL PODER DE CONVOCATORIA DE LA NACIONES UNIDAS PARA REUNIR A LAS PARTES INTERESADAS CLAVE Y PROMOVER LAS PRÁCTICAS DE RIESGO CLIMÁTICO



A través de este programa, las instituciones podrán divulgar los resultados cuantitativos y cualitativos de sus practicas climáticas en un informe completo de TCFD

FASE III TCFD BANCA: LOGÍSTICA DEL PROGRAMA

EL REGISTRO YA ESTÁ ABIERTO PARA LA FASE III PARA BANCOS Y LA ETAPA II PARA INVERSORES

Información clave

- **Cronograma del programa**
 - Inicio en enero de 2021 y concluye en septiembre de 2021 con lanzamientos en octubre de 2021
 - Los módulos durarán de 1 a 5 meses
- **Presupuesto del programa**
 - Costo esperado 25.000 USD
 - Descuentos para los participantes que regresan y posibles patrocinios
- **Acceso al programa**
 - Todos los participantes pueden acceder a herramientas y recursos creados en el programa en esta fase y en anteriores
 - Los participantes seleccionarán hasta 3 módulos
- **Entregables del programa**
 - Documentos de opinión para establecer prácticas líderes
 - Herramientas y marcos para evaluaciones de riesgos climáticos

Socios potenciales (ya comprometidos)



Estamos ansiosos por tener conversaciones bilaterales sobre los intereses y necesidades de su institución

REPORTE “CÓMO LOS BANCOS INCORPORAN EL CAMBIO CLIMÁTICO EN SU GESTIÓN DE RIESGOS – 1ª ENCUESTA EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE



Link al reporte, Resumen Ejecutivo y Webinar del lanzamiento del reporte:

<https://www.unepfi.org/events/launch-of-report-how-banks-incorporate-climate-change-in-their-risk-management-1st-survey-in-latin-america-the-caribbean/>