

Lección 4

Riesgos de sostenibilidad

Contenido

- 1. Objetivos de aprendizaje**
- 2. Identificación y evaluación de riesgos sostenibilidad**
 - 2.1 Riesgos ASG
 - 2.2 Categorías de riesgos de sostenibilidad
 - 2.2.1 Riesgos físicos
 - 2.2.2 Riesgos de transición
 - 2.2.3 Riesgos de responsabilidad legal
 - 2.3 La relación entre las diferentes categorías de riesgos
 - 2.4 Riesgos sistémicos
- 3. La gestión de riesgos climáticos usando análisis de escenarios climáticos**
- 4. El diseño de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)**
 - 4.1 Definición y estándares aplicables
 - 4.2 Cómo establecer un SARAS
 - 4.2.1 Política ambiental y social
 - 4.2.2 Organización y capacidad interna
 - 4.2.3 Los procesos desde la gestión de las solicitudes hasta el monitoreo/seguimiento del crédito
 - 4.2.4 Divulgación de la información y comunicación externa
 - 4.2.5 Proceso de mejora continua
 - 4.3 La práctica: El cambio climático en la gestión de riesgos de los bancos en América Latina
- 5. Resumen**

1. Objetivos de aprendizaje

En las tres lecciones anteriores analizamos la necesidad de construir un futuro económico sostenible, el rol de actores de la economía real y del sistema financiero en esta transformación y las regulaciones que complementan este proceso. Con este marco general en la mente entramos ahora en una discusión más profunda sobre la pregunta ¿cómo instituciones financieras pueden o deben adaptar su modelo de negocio para formar parte de una economía sostenible, y contribuir a los objetivos sostenibles de desarrollo y, en particular, lo establecido en el Acuerdo de París? Un cambio tan sustancial requiere la incorporación de criterios de sostenibilidad los procesos de toma de decisiones que marcan la estrategia y el día al día de los negocios de instituciones financieras. En concreto, esto implica tres conceptos:

- la incorporación de **riesgos de sostenibilidad** en la gestión de riesgos
- la medición de **impacto** de las decisiones tomadas en el ambiente y la sociedad
- la identificación de nuevas **oportunidades** relacionadas con el proceso de transformación.

En esta lección discutimos la incorporación de riesgos de sostenibilidad mientras que las lecciones 5 y 6 dedicamos a la medición del impacto y la identificación de nuevas oportunidades.

Incluir los riesgos de sostenibilidad en sistemas de gestión de riesgos confronta a instituciones financieras con varios retos. Primero, deben identificar riesgos que tenían poca relevancia en el pasado y que se encuentran fuera de los matrices de riesgos conocidos y establecidos. En segundo lugar – y eso representa un tema más complejo – tienen que aplicar modelos no tradicionales para estimar la probabilidad y severidad de estos riesgos: la gestión tradicional de riesgos se basa en hechos ocurridos en el pasado que sirven como referencia para establecer estos parámetros. Pero el uso de datos del pasado no es factible si las circunstancias que influyen estos riesgos están sujetos a un cambio permanente. Las emisiones de GEI, el calentamiento global resultante y las consecuencias de este proceso forman parte de una dinámica que no se puede usar como una base fija o describir con modelos estadísticos como lo hacen modelos tradicionales.

En consecuencia, se requiere la integración de **análisis de escenarios** en la gestión de riesgos junto con ajustes en los indicadores claves de desempeño, en las prácticas de la toma de decisiones gerenciales y estratégicas, adaptaciones operacionales y la gobernanza de instituciones financieras. Basado en estas consideraciones presentamos en primera parte de esta lección, las categorías de riesgos sostenibles y la forma como pueden afectar a los resultados de instituciones financieras. En el siguiente paso conoceremos las diferentes etapas dentro del proceso de aplicar el análisis de escenarios. Finalmente, presentamos los elementos claves a considerar en el diseño de un sistema gestionar estos riesgos, el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).

Al finalizar esta lección debería

- poder describir los riesgos físicos, riesgos de transformación y riesgos de responsabilidad que pueden afectar instituciones financieras
- conocer como estos riesgos pueden afectar el sistema financiero en su conjunto
- entender la racionalidad atrás de la aplicación de análisis de escenarios y los pasos para su implementación
- poder explicar el diseño de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)