

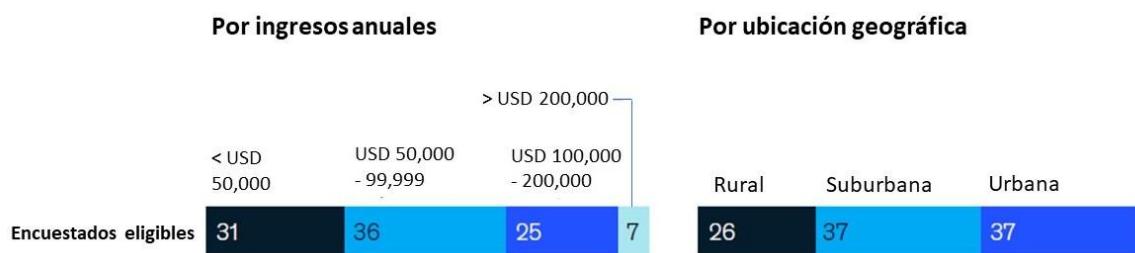
4. La banca minorista

4.1 La demanda de servicios financieros relacionados al clima

Hasta ahora enfocamos el tema de los servicios financieros sostenibles básicamente desde la perspectiva de la oferta. Antes de profundizar esta perspectiva en este capítulo para la banca minorista, cabe preguntar ¿si hay una demanda de servicios financieros sostenibles por parte de clientes minoristas y – en caso de sí – para cuales servicios?

No hay evidencia empírica conclusiva que responde esta pregunta para todas las regiones del mundo y todos los tipos de clientes. No obstante, existe información que sirve, por lo menos, como guía para avanzar con esta pregunta. Así, por ejemplo, McKinsey realizó un estudio extenso al final del 2022 con más de 3,000 consumidores en los EE.UU. mayores a 25 años. Además, los participantes tenían, por lo menos una cuenta de cheques, una de cuenta de ahorros, una tarjeta de crédito o una inversión en un fondo de inversiones. Adicionalmente, el grupo de los encuestados se caracterizaba por las siguientes características:

Gráfico 8.3: Ingresos anuales y ubicación geográfica de los clientes minoristas encuestados



Fuente: (McKinsey, 2023).

Las características socioeconómicas de los encuestados indican que la muestra ha sido representativa y no tiene un sesgo hacia la población urbana (o rural) o la población de altos (o bajos) ingresos. Asimismo, se puede deducir que el conocimiento previo del grupo sobre aspectos de sostenibilidad o temas del cambio climático refleja el nivel de conocimiento y de concientización promedia por el tema dentro de la población.

Entre otros, se midió el interés de los clientes minoristas en usar y pagar por uno de los siguientes servicios:

- **Cuentas de ahorro y cuentas corrientes verdes**, como las cuentas de depósito verde que utilizan depósitos segregados para respaldar préstamos verdes.
- **Tarjetas de crédito verdes**, con puntos de recompensa basados en comportamientos de compra o características de seguimiento de la huella de carbono.
- **Programas de préstamos verdes**, como préstamos para energía solar residencial y préstamos para vehículos eléctricos.

- **Productos de inversión verde**, como fondos de índice con criterios climáticos.
- **Servicios de asesoramiento**, por ejemplo, en áreas como la mejora de la eficiencia del hogar.

Según McKinsey, el 39% - es decir casi 2 de 5 – clientes encuestados manifiestan que dentro de los próximos 12 meses van a obtener por lo menos uno de los servicios mencionados con alta o mediana probabilidad.

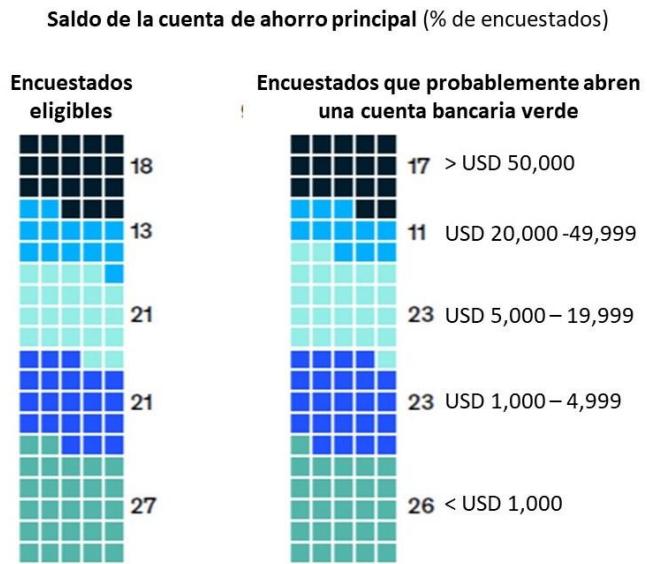
Gráfico 8.4: **Interés en usar y pagar por al menos uno de los servicios financieros presentados dentro de los próximos 12 meses con alta o mediana probabilidad**



Fuente: (McKinsey, 2023).

Más interesante que el porcentaje mismo de encuestados con interés es el hecho que la composición del grupo que expresa estar interesado en usar y pagar por un servicio financiero sostenible es casi idéntica con el total de los participantes en el análisis estadístico. En otras palabras, el interés en servicios financieros verdes no es un fenómeno de gente con mayores ingresos ni de la población urbana. Al contrario, los resultados muestran, por ejemplo, que el 24 por ciento de los encuestados con interés en servicios financieros sostenibles viven en áreas rurales – similar al porcentaje de la población total en los EE.UU. que vive en estas zonas.

El interés de clientes en depósitos verdes tampoco se correlaciona con sus saldos de ahorro. El siguiente gráfico muestra la composición del grupo encuestado y el grupo de clientes con interés en servicios financieros sostenibles diferenciado por su saldo de ahorro. Se evidencia que ambos grupos muestran una composición muy similar. El interés en una cuenta de ahorro verde no se limita a clientes de mayores recursos – hasta en el grupo de clientes con saldos menor a USD 1,000 se observa el mismo porcentaje de clientes interesados.

Gráfico 8.5: Interés en cuentas de depósitos verdes y saldos de ahorros de los encuestados

Fuente: (McKinsey, 2023).

Cabe mencionar que los clientes con una disposición a abrir una cuenta de ahorro verde no esperan una tasa mayor para este tipo de ahorros en comparación con ahorros normales. Más bien les importa que sus ahorros sean usados para crear un impacto medible y positivo. Incluso, en el caso, por ejemplo, de separar sus ahorros para actividades de préstamo a prestatarios sostenible, hasta el 40% de los encuestados expresaron que podían elegir una cuenta con un rendimiento anual con un 20% menor que una cuenta de ahorro tradicional.

El estudio también concluye que los clientes necesitan conocimiento sobre el tema de sostenibilidad e información sobre los servicios ofrecidos al respecto. Solo clientes bien informados pueden tomar sus decisiones en función de sus preferencias. A pesar de que el estudio se realizó en EE.UU. – y no en un país de Latinoamérica o de África – es razonable asumir que la demanda por servicios financieros sostenibles también se manifestará en países en camino al desarrollo: el impacto del cambio climático se nota más fuertemente en estas regiones. En consecuencia, la conciencia por el tema existe igual como la demanda por los diferentes tipos de servicios financieros. Lo que se requiere es el desarrollo de una oferta que corresponde a esta demanda y aprovecha esta oportunidad. A los pasos que bancos minoristas pueden seguir y ejemplos de servicios que pueden ofrecer en este contexto dedicaremos el próximo acápite.

4.2 Servicios financieros sostenibles para clientes de bancos minoristas

Obviamente, encuestas como el estudio presentado arriba solamente representan un marco de orientación para bancos minoristas. El diseño y la implementación de servicios específicos requiere un conocimiento de su mercado local, las preferencias de sus clientes y las normas regulatorias que posiblemente influyen. En este contexto, la UNEP-FI recomienda a bancos minoristas algunos pasos

preparatorios para la implementación de servicios financieros sostenibles para sus clientes (UNEP 2019):

- Identificar dónde su banco podría alentar y apoyar comportamientos sostenibles y opciones de consumo.
- Mapear los clientes minoristas de su banco, y para cada segmento principal, identificar los comportamientos y acciones existentes y potenciales relacionados con la sostenibilidad en los que su banco puede proporcionar apoyo y / o incentivos.
- Identificar segmentos de clientes minoristas con poca educación financiera y segmentos potenciales de clientes minoristas que no cuentan con los servicios de los bancos.
- Basado en este análisis de los clientes minoristas de su banco, desarrollando una estrategia e identificando los pasos a seguir. Por ejemplo, su banco puede considerar expandir y adaptar sus ofertas actuales al “fondo de la pirámide” a través de microfinanzas, microseguros, productos de ahorro de bajo costo y servicios transaccionales. Además, su banco puede financiar e incentivar el uso sostenible de la energía a través de “préstamos verdes” para el aislamiento de viviendas, el uso de energía renovable o la compensación de carbono.
- Ayudar a los clientes minoristas de su banco a adquirir el conocimiento y las habilidades para efectivamente administrar sus finanzas, p. a través de programas de educación financiera. Su banco puede considerar trabajar con organizaciones de defensa del cliente en dichos programas.

4.2.1 Cuenta de ahorros verdes

Una forma relativamente sencilla para satisfacer la demanda de oportunidades de inversión en proyectos y actividades sostenibles por parte de clientes minoristas es la implementación de cuentas de ahorros verdes. A diferencia con cuentas de cheques o cuentas corrientes, cuentas de ahorro generan una tasa de interés mayor e implican acceso a los ahorros de forma inmediata, aunque esto puede ser restringido a una parte de los fondos en la cuenta. Típicamente, estas cuentas sirven para ahorrar de manera flexible por parte de empleados o familias.

Algunos bancos han empezado a implementar “ahorros sostenibles” o “ahorros verdes” a sus clientes minoristas que pueden obtener la misma tasa de interés que en una cuenta de ahorro tradicional y, a la vez, tener el compromiso del banco de usar sus recursos para financiar proyectos sociales o ambientalmente responsables. Eso puede significar que los bancos invierten los recursos en proyectos o negocios verdes (e.g. una planta de energía fotovoltaica) o en el financiamiento de construcción de viviendas ecológicas u otros proyectos con carácter sostenible.

Para los clientes minoristas esto implica la oportunidad de invertir en una forma compatible con el proceso de transformación hacia la economía sostenible sin tener volúmenes grandes (requeridos en la emisión de bonos verdes, por ejemplo), comprometer sus fondos a largo plazo o buscar fondos de inversión ASG. Para los bancos, a su vez, los ahorros verdes son recursos que pueden usar de manera similar como fondos obtenidos a través de la emisión de un bono verde o un bono sostenible, estableciendo en sus políticas el uso de estos recursos para financiar actividades de acuerdo con una taxonomía establecida o criterios definidos por el mismo banco.

En la práctica hay diferentes formas de manejar el uso de los fondos verdes. Hay bancos que ofrecen a sus clientes destinar los recursos a un tipo de proyectos que están financiando, por ejemplo, la construcción de viviendas verdes o viviendas de interés social. En este caso, el banco trata el conjunto de los ahorros verdes como un fondo cuyo saldo equivalente en el lado activo del balance debe estar invertido en estos proyectos. Otros bancos ofrecen diferentes proyectos a invertir y dejan a los clientes la opción de elegir entre diferentes tipos de proyectos como de vivienda, de energía renovable o de transporte de bajo carbono, por ejemplo. Y hay otros bancos que, incluso, permiten escoger específicos proyectos individuales. No obstante, estos financiamientos “peer-to-peer” son un poco más complejos en su administración y pueden implicar mayores riesgos debido a una menor diversificación. En la siguiente viñeta presentamos algunos ejemplos prácticos de países europeos, donde estos servicios ya han ganado más popularidad.

Estudios de caso: Ahorros verdes

Cuenta de Ahorro Individual Verde de Abundance (Reino Unido)

La Cuenta de Ahorro Individual Verde (ISA) de Abundance aprovecha un nuevo tipo de Innovative Finance ISA introducido por el Gobierno del Reino Unido en 2016. Abundance no es un banco, pero las Innovative Finance ISAs permiten a individuos incluir préstamos de persona a persona en su ISA, realizando una de las funciones clave de un banco: la provisión de crédito. El ISA Verde de Abundance ofrece a inversores una selección de proyectos de energía verde, incluyendo proyectos eólicos, solares y marinos, y otros proyectos enfocados en la sostenibilidad social. Los inversores pueden optar por invertir en los proyectos que más les interesen y así construir sus propias carteras. En el primer año de operación del ISA Verde (2016-17), Abundance atrajo a más de 1.400 inversores con una inversión total de £10.5 millones. Muchas de las inversiones ofrecen rendimientos relativamente altos del 10 al 12 por ciento; sin embargo, esto refleja los mayores riesgos involucrados, y aunque las inversiones son cuidadosamente evaluadas por Abundance, el riesgo de deterioro o incumplimiento es mayor que en muchas ISAs más tradicionales.

Fuente: (Thompson, 2021).

Ahorros Verdes y Depósitos en Paragon Bank (Reino Unido)

Paragon Bank es un grupo bancario especializado en el Reino Unido PLC, que ofrece una gama de productos de ahorro y préstamos especializados a clientes minoristas. Esto incluye un fuerte énfasis en préstamos hipotecarios, préstamos para PYMES (agricultura, construcción, vehículos comerciales y equipamiento empresarial) y financiamiento para el desarrollo de proyectos inmobiliarios.

Su financiamiento es respaldado por depósitos de clientes de ahorros, junto con financiamiento mayorista. Entre sus productos de ahorro, el banco ofrece una cuenta de ahorro verde, lo que significa que a diferencia de sus otros productos de ahorro estándar, los depósitos de ahorro en este tipo de cuenta solo se utilizan para respaldar sus productos de préstamos verdes. Como una de las áreas comerciales principales del banco es apoyar a propietarios para alquiler, sus productos de préstamos verdes son sus hipotecas de compra para alquilar, disponibles para edificios residenciales existentes certificados, o para ser certificados, con una calificación de Certificado de Eficiencia Energética (EPC) de 'C' o superior en Inglaterra y Gales.

Al utilizar depósitos de ahorro verdes para propiedades con calificación 'C' o superior, el banco da un paso para alinearse con el objetivo del Gobierno de tener tantas propiedades del sector privado de alquiler como sea posible calificadas como EPC 'C' o mejor para 2030. La categorización de una calificación de EPC de C como "verde" está en línea con la Taxonomía Verde del Gobierno del Reino Unido.

Paragon Bank espera que su "nuevo producto de ahorro verde brinde a los ahorradores la oportunidad de contribuir a mejorar la eficiencia energética de los hogares del Reino Unido, ayudando a crear un futuro más sostenible".

Fuente: (Paragon, n. d.)

Cuenta de Ahorro Verde en Citadele (Estados Bálticos)

Citadele bank es un grupo financiero de servicio completo tanto para personas particulares como para empresas que ofrece una cartera completa de servicios bancarios, financieros y de gestión de capital privado en su mercado local de Letonia y a través de su presencia internacional.

El banco ofrece una cuenta de ahorro verde para sus clientes minoristas, canalizando estos ahorros hacia iniciativas que contribuyen y respaldan proyectos de desarrollo sostenible, como proyectos inmobiliarios energéticamente eficientes. Esto significa que la vivienda ha sido galardonada con una clase de eficiencia energética A o A+, cumple con los criterios de un Edificio de Energía Casi Nula de acuerdo con la legislación local, y que el nivel de energía no renovable primaria utilizada en el edificio es al menos un 10% menor que el estipulado para el nivel de energía no renovable de un Edificio de Energía Casi Nula.

Dado que podría existir una brecha entre los fondos de ahorro verde disponibles y los proyectos adecuados que cumplan con estos criterios, el banco trabaja con diferentes tramos: la primera ronda de préstamos para proyectos adecuados se emitirá dentro de los 6 meses posteriores a la entrada del producto en el mercado, o tan pronto como el fondo de depósito alcance los €10 millones. Hasta entonces, los fondos depositados se mantendrán en el Banco Central Europeo.

Fuente: (Citadele, n.d.)

Cuentas de Depósito Verde en Saudi Awwal Bank (Arabia Saudita)

Saudi Awwal Bank es uno de los bancos más grandes de Arabia Saudita y fue fundado hace más de 90 años. Aunque es más conocido como un banco corporativo líder en la región en finanzas comerciales, cambio de divisas, banca mayorista de capital y deuda, también cuenta con una sólida base de clientes minoristas. Para estos clientes, el banco ha introducido un depósito conforme a la Sharia con la oportunidad para los clientes de ahorro de contribuir a objetivos de sostenibilidad a través de la inversión de sus fondos en proyectos ecológicos en Arabia Saudita. Los fondos pueden ser utilizados para financiar una variedad de proyectos relacionados con diversas áreas, incluyendo:

- Energía Renovable
- Eficiencia Energética
- Edificios Energéticamente Eficientes y con Uso Eficiente del Agua
- Gestión Sostenible de Residuos
- Uso Sostenible de la Tierra
- Transporte Limpio
- Gestión Sostenible del Agua
- Adaptación al Cambio Climático

Fuente: (SAB, n.d.)

Arion Bank (Islandia) introduce cuentas de depósito verde

Arion bank es un banco con sede en Islandia que ofrece servicios a hogares, corporaciones, instituciones y diferentes tipos de inversores. En 2020, Arion Bank anunció el lanzamiento de una nueva cuenta de depósito verde llamada Green Deposits, siendo el primer banco islandés en ofrecer dicho tipo de cuenta. Inicialmente, los fondos en Green Deposits se utilizaron únicamente para financiar préstamos para autos ecológicos, apoyando la transición a la energía sostenible en el transporte. Debido a la popularidad de Green Deposits, el Banco amplió el alcance de la cuenta a principios de 2021 e incorporó proyectos que involucran controles de emisiones y una gestión de residuos más efectiva.

Green Deposits es una cuenta para personas que desean canalizar sus ahorros hacia proyectos que respalden los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU en:

- Agua y saneamiento limpios
- Energía renovable
- Innovación e infraestructura
- Ciudades y comunidades sostenibles
- Consumo y producción responsables
- Acción climática
- Vida submarina
- Vida en tierra

Fuente: (Arionbanki, n.d.)

4.2.2 Créditos hipotecarios verdes

El sector inmobiliario juega un papel clave dentro de la transformación de la economía a la sostenibilidad y, por lo tanto, dentro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Por un lado, una sociedad sostenible implica que todos sus integrantes puedan vivir en viviendas adecuadas con acceso a servicios básicos y otro tipo de infraestructura, como se define en el ODS 11 (ciudades y comunidades sostenibles). Según las Naciones Unidas 1,100 millones de personas viven actualmente en barrios marginales – lejos de estos estándares – de los cuales el 85% se concentran en Asia, África subsahariana y América Latina. Por el otro lado, el sector inmobiliario contribuye significativamente al cambio climático, afectando el ODS 13: Según el UNEP los sectores de edificios y de construcción emiten aproximadamente el 39% de las emisiones de CO₂e global (2022). Esto incluye emisiones directas de edificios (consumo de energía para calefacción, aire acondicionado, luz etc.) así como emisiones indirectas en la producción (e.g. cemento) y el transporte de materiales de construcción y otras actividades relacionadas.

El sector inmobiliario y los riesgos del cambio climático

Como muestran los datos de las emisiones mencionados arriba el sector inmobiliario contribuye sustancialmente al cambio climático – incluso más que cualquier otro sector de la economía –, y por lo tanto, es una fuente que incrementa los riesgos relacionados con este fenómeno. Asimismo, el sector está expuesto a los riesgos relacionados con el cambio climático que ya discutimos en la Unidad 4: los riesgos físicos y los riesgos de transición. Para entender el concepto de los créditos hipotecarios verdes, es útil recordar estos conceptos y su impacto en el sector inmobiliario.

Los riesgos físicos pueden manifestarse, por ejemplo, en forma de incendios, inundaciones u otros desastres naturales que puedan destruir o afectar fuertemente la funcionalidad de un edificio. Además de estos daños directos, edificios pueden verse afectados de forma indirecta, por ejemplo, por la disrupción del suministro de energía después de la destrucción de la red de líneas eléctricas.

Adicionalmente a los riesgos físicos edificios pueden ser también afectados por riesgos de transición. Como comentamos en una de las unidades anteriores, la ciudad de Nueva York está implementando muchas medidas para adaptarse al cambio climático. Además de estas medidas de adaptación, la ciudad ha implementado una ley que requiere de todos los dueños de edificios la implementación de tecnologías que reduzcan las emisiones en 40% hasta 2023 y en 80% hasta 2050. En Alemania, por ejemplo, a partir del 2025, se impide la instalación nueva de calefacciones de gas y se requiere la implementación de tecnologías de calefacción con cero emisiones en edificios. Estos ejemplos de medidas regulatorias reflejan los riesgos de transición a los cuales el sector inmobiliario está expuesto.

Destinos de hipotecas verdes

De estos riesgos se derivan las posibles estrategias de créditos verdes dentro del sector inmobiliario: mitigación y adaptación. Financiamientos con el enfoque de adaptación al cambio climático están destinados a mejorar la resistencia contra desastres naturales, por ejemplo, al reforzar la estructura del edificio para protegerlo mejor contra huracanes o la implementación de plantas eléctricas de emergencia como lo hemos comentado en el caso de un edificio en la costa de Nueva York. Financiamientos de medidas de mitigación, a su vez, pueden destinarse a la implementación de

sistemas de energía solar, medidas de eficiencia energética o mejor aislamiento térmico. Cabe mencionar que estas medidas pueden ser aplicadas en construcciones nuevas y también – retroactivamente – en edificios ya existentes. No existe una definición formal-oficial para créditos hipotecarios verdes, pero basado en estos destinos del crédito, podemos aplicar la siguiente definición:

Definición: Crédito hipotecario verde

Créditos hipotecarios verdes (o créditos hipotecarios sostenibles) son créditos para clientes minoristas a ser usados para

- a) construir o adquirir una vivienda (un edificio) que cumple con los estándares establecidos de bajas emisiones, de eficiencia energética y otros criterios de sostenibilidad o
- b) rehabilitar una vivienda (un edificio) existente en una vivienda (un edificio) “verde” o “sostenible” a través de la implementación de medidas para reducir emisiones, mejorar la eficiencia energética o medidas que de otra forma cumplen con el objetivo de sostenibilidad.

In algunos casos, algunos bancos ofrecen hipotecas verdes a tasas ligeramente más bajas que hipotecas convencionales. Con esta política reflejan un posible riesgo menor de incumplimiento de pago comparado con hipotecas tradicionales (según Thompson hay cierta evidencia en los EE.UU. que indica un porcentaje menor de clientes morosos dentro de los compradores de nuevas casa verdes) y/o una mejor protección contra futuros riesgos de incremento de costos de operación (e.g. por el incremento de costos de energía fósil vs. energía renovable en el futuro) y, por lo tanto, un valor más estable de la vivienda o del edificio en el futuro (lo que contribuiría a un mayor precio en el caso de su adjudicación y venta).

A diferencia con créditos hipotecarios convencionales este tipo de financiamiento implica un costo inicial un poco mayor que se requiere para analizar y documentar el mejoramiento previsto, por ejemplo, para estimar la reducción del consumo de energía a través de la implementación de medidas de eficiencia energética. Otra diferencia consiste en la determinación del uso de fondos cuya aplicación se debe verificar, igual como la mencionada posible tasa de interés menor y una posible relación mayor entre el valor del financiamiento y de la vivienda / del edificio sostenible.

Para los clientes un crédito hipotecario verde tienes algunas ventajas, como las siguientes:

- **Ahorro en la hipoteca:** Dependiendo de la política del banco, el porcentaje de interés que debe pagar es menor que con otros tipos de hipotecas. Con tasas más bajas es más sencillo con los pagos y atrasarse.

- **Valor del inmueble:** Si el cliente en el futuro quiere vender su propiedad, es más probable conseguir un precio mayor para su vivienda sostenible dado que sus gastos para servicios son menores.
- **Impacto ambiental:** Al contar con una casa sostenible el cliente reduce el impacto ambiental que ejerce con su estilo de vida.
- **Ahorro en los servicios:** Al implementar una tecnología que ayude a reducir el consumo resulta un ahorro en servicios como el energético, el agua y el gas de tu vivienda.

Para el banco, a su vez, el crédito hipotecario verde puede tener las siguientes ventajas y desventajas:

Tabla 8.3: Ventajas y desventajas de créditos hipotecarios verdes para bancos minoristas

Ventajas	Desventajas
Financiamiento de proyectos que ayudan a adaptarse y mitigar el cambio climático.	Necesidad de una definición uniforme de para qué se supone que debe financiar la hipoteca, por ejemplo, qué se entiende por eficiencia energética.
Los prestatarios pueden financiar proyectos (por ejemplo, paneles solares) que de otra manera podrían no ser capaces de financiar debido a problemas de apalancamiento o que solo podrían financiar a costos significativamente más altos.	Costo de etiquetado/certificación para demostrar que el dinero se utilizó adecuadamente.
Ciertos proyectos pueden generar ahorros que pueden utilizarse para pagar la hipoteca, por ejemplo, una hipoteca sostenible para paneles solares podría ahorrar al prestatario suficiente dinero en costos de electricidad para pagar la hipoteca con los ahorros.	Complejidad del producto en comparación con las hipotecas convencionales, por ejemplo, el prestatario debe encontrar un prestamista que ofrezca hipotecas sostenibles, comparar tasas para asegurarse de que las tasas del prestamista en particular para hipotecas sostenibles sean similares o mejores que las tasas convencionales de otros prestamistas, y demostrar que el dinero se destinó a alcanzar los objetivos predeterminados.
	Los prestatarios deben estar al tanto de las hipotecas sostenibles y cómo obtener una.

A pesar de la importancia del sector inmobiliario para el cambio climático y el impacto positivo de los créditos hipotecarios verdes para la mitigación y adaptación al cambio climático hasta ahora este servicio financiero es todavía un producto nicho. No obstante, hay algunos bancos, entre otros, en América Latina que ofrecen este tipo de servicios. Algunos ejemplos mostramos en la siguiente viñeta.

Estudios de caso: Créditos hipotecarios verdes

Banco Promerica Honduras: Créditos verdes para pequeñas empresas

El Banco Promerica Honduras promueve el crédito verde para la pequeña y mediana empresa para facilitar inversiones que contribuyen al desarrollo sostenible de la región. Entre otros ofrece financiamiento para las siguientes inversiones:

- Energía: paneles solares, iluminación
- Ventilación: aires acondicionados
- Refrigeración: cuartos fríos
- Agua: orinales, inodoros, duchas, calentadores, solares de agua
- Maquinaria: maquinaria eficiente
- Importaciones: vehículos, equipo y maquinaria

Con sus líneas de créditos verdes, el banco estima que clientes puedan generar un ahorro o eficiencia del 1% del consumo mensual de sus empresas.

Fuente: (Banco Promerica Honduras, n.d.)

Banco Santander México: Hipoteca Verde Santander

El Banco Santander en México ofrece un crédito de hipoteca verde para viviendas que cuentan con la certificación LEED, EDGE o “PassivHaus” y que demuestran ahorros de energía iguales o superiores al 40%. Estas certificaciones se basan en diferentes estándares establecidos para calificar un edificio como “sostenible”.

Fuente: (Santander, n.d.)

Banco Atlántida El Salvador: EcoCrédito

El Banco Atlántida El Salvador ha introducido un financiamiento EcoCrédito que permite mejorar el desempeño ambiental, incrementar la productividad y ahorrar recursos en pequeñas empresas de sus clientes. Ofrece crédito que puede ser invertido en

- Eficiencia energética (maquinaria o equipos eficientes sistemas de aire acondicionado, refrigeración para uso comercial e industrial, calentadores de agua, etc.)
- Energías renovables (generación de energía solar fotovoltaica, solar térmica, biogas, etc.)
- Medidas de protección ambiental (tratamiento de aguas residuales, estudios de impacto ambiental, uso de insumos o materiales biodegradables, etc.)

Fuente: (Banco Atlántida, n.d.).

Las certificaciones LEED y EDGE

Varios bancos requieren certificaciones para el financiamiento de una hipoteca verde con las que buscan verificar la sostenibilidad de la construcción. Los dos estándares internacionalmente reconocidos son las certificaciones LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) y EDGE (Excellence in Design for Greater Efficiencies). Ambos sistemas se centran en la sostenibilidad y la eficiencia energética de la construcción, pero difieren en sus enfoques y requisitos específicos.

Certificación LEED:

- **Eficiencia energética y diseño sostenible:** LEED se centra en el diseño y la construcción de edificaciones sostenibles, fomentando la eficiencia energética, el uso de materiales sostenibles y la gestión eficiente del agua.
- **Categorías de certificación:** LEED ofrece diferentes categorías según el tipo de proyecto, como construcciones nuevas, edificaciones existentes, interiores comerciales, viviendas, entre otros.
- **Procesos y estándares:** Para obtener la certificación LEED, se deben seguir estrictos estándares y procesos establecidos por el U.S. Green Building Council (USGBC) que implican la documentación detallada de los criterios cumplidos en áreas como eficiencia energética, calidad del aire interior, selección de materiales, entre otros.
- **Puntuación y niveles de certificación:** Los proyectos deben acumular puntos según criterios específicos en diferentes áreas para alcanzar niveles de certificación como Certified, Silver, Gold o Platinum.
- **Documentación y seguimiento:** Es fundamental mantener registros precisos y completos durante todo el proceso de diseño, construcción y operación del edificio para demostrar el cumplimiento de los estándares LEED.

Certificación EDGE:

- **Eficiencia en recursos:** EDGE se enfoca en tres aspectos principales: energía, agua y materiales de construcción. El objetivo es optimizar el uso de estos recursos sin comprometer la calidad y comodidad de la construcción.
- **Software de evaluación:** EDGE utiliza un software específico para analizar el rendimiento del proyecto en términos de eficiencia energética, ahorro de agua y el uso de materiales.
- **Estándares locales:** EDGE se adapta a estándares y regulaciones locales en diferentes países para garantizar que las estrategias implementadas sean pertinentes y efectivas en el contexto específico de cada lugar.
- **Certificación basada en ahorros:** A diferencia de LEED, EDGE se centra en el análisis de ahorros potenciales en costos operativos y recursos a lo largo de la vida útil del edificio.
- **Capacitación y asistencia técnica:** EDGE proporciona capacitación y asistencia técnica a profesionales de la construcción para ayudar en la implementación eficaz de estrategias de eficiencia.

4.2.3 Créditos agropecuarios sostenibles

De acuerdo con los datos de Climate Watch (n.d.) el sector de agricultura emite aproximadamente el 12% del total de los GEI a nivel global. Estas emisiones vienen principalmente de la ganadería (emisiones de metano de los procesos digestivos de rumiantes como vacas, ovejas y cabras), del manejo del suelo (el uso de fertilizantes nitrogenados y los cambios en el uso del suelo, incluida la deforestación y la conversión de bosques en tierras agrícolas) y de los residuos agrícolas (como la descomposición de los restos de cultivos). Además de estas emisiones directas de GEI el sector agropecuario puede tener un impacto significativo en el cambio climático debido a la deforestación asociada con la expansión de la agricultura y la ganadería (uso de suelo y deforestación) lo que – según Climate Watch – contribuye aproximadamente el 3% a las emisiones globales.

Los datos muestran que el sector contribuye sustancialmente al cambio climático. Además de ser un factor que causa el impacto el sector agropecuario también está expuesto a los riesgos relacionados con el calentamiento global y cambio del clima. En particular, en muchos países del Sur Global el sector contribuye significativamente al PIB y representa una fuente de empleo relevante. En conjunto con el hecho de que el sector se ve muy vulnerable por el cambio climático, sequías e inundaciones, huracanes y otros desastres naturales expresa la dimensión socioeconómica de los riesgos físicos que pueden afectar a este sector. Asimismo, el sector está afectado por el riesgo de la transición: no solo regulaciones que limitan el uso de pesticidas o que limitan la deforestación para expandir terrenos usados en la agricultura. Adicionalmente, puede subir la demanda por productos agrícolas con criterios ecológicos en mercados de exportación. Todos estos factores pueden convertirse de un riesgo en una amenaza para productores en el sector agropecuario si no están preparados por estos procesos.

Esta situación es una oportunidad para bancos que ofrecen financiamiento para mitigar estos riesgos y contribuir a una forma de agricultura más sostenible. En particular créditos agropecuarios pueden contribuir a los siguientes objetivos:

- **Reducción de impacto ambiental:** Estos créditos se enfocan en financiar prácticas agrícolas y ganaderas que minimizan el impacto ambiental, como el uso de tecnologías más eficientes en el uso de recursos, prácticas de gestión sostenible del suelo, la implementación de sistemas agroforestales, entre otros.
- **Promoción de prácticas más sostenibles:** Los créditos sostenibles fomentan la adopción de técnicas y métodos agrícolas más amigables con el medio ambiente, reduciendo las emisiones de GEI, promoviendo la conservación del suelo y contribuyendo a la biodiversidad.
- **Incentivos financieros:** Ofrecen incentivos financieros a los agricultores y ganaderos para que adopten prácticas sostenibles, ya que proporcionan acceso a financiamiento a tasas de interés favorables o incentivos adicionales por implementar prácticas ambientales responsables.
- **Cambio hacia la sostenibilidad:** Al invertir en prácticas agrícolas más sostenibles, se impulsa una transición hacia sistemas de producción más resilientes y sostenibles, lo que a largo plazo puede reducir la huella ambiental del sector agropecuario y ayudar a mitigar el cambio climático.

Hay muchos bancos que ofrecen créditos agropecuarios en países en América Latina, por ejemplo. Dentro de ellos varios han desarrollado una línea de financiamiento verde con la cual buscan financiar e inversión que promueven la transformación hacia una economía agropecuaria sostenibles.

Estudio de caso: Crédito agro sostenible

BBVA en Colombia lanza un crédito sostenible para el agro

En diciembre de 2021 BBVA Colombia lanzó el crédito agro sostenible para financiar a proyectos sostenibles del sector con beneficios en la tasa de interés. El financiamiento, entre otros, se dirige a rubros como el riego eficiente, maquinaria de siembra directa, energías renovables y producción certificada como orgánica. Para obtener el financiamiento con tasa preferencial el banco exige una certificación de la sostenibilidad de la inversión a la cual se invierte el crédito.

Adicional al crédito agro sostenible, BBVA cuenta con un portafolio de inversión por líneas que contemplan el 'leasing' verde para la generación de energías renovables y eficiencia energética que incluyen una producción más limpia, eficiente y una movilidad sostenible y amigable con el medio ambiente.

Fuente: (BBVA, 2021)

Banco Mundo Mujer: Fomentando la sostenibilidad del sector agropecuario en Colombia

Banco Mundo Mujer es una entidad de microfinanzas en Colombia centrado en la inclusión financiera. Dentro de sus diferentes créditos ofrece el Crédito Agropecuario Biosostenible, orientado a financiar las actividades agropecuarias que incentivan la conservación del medio ambiente y el buen uso de los recursos naturales renovables en el país. Según el banco “el titular del crédito se beneficiará de la devolución del 5% sobre la Tasa Efectiva Anual, una vez haya finalizado el pago total del crédito de manera cumplida y siga conservando este tipo de prácticas sostenibles.”

Fuente: (GABV, 2023)

4.2.4 Promoción de la electromovilidad

En 2022 habían alrededor de 1.4 mil millones de vehículos motorizados en el planeta, emitiendo el 14% del total de las emisiones de GEI. Hasta 2050 se espera una triplicación del número de personas con vehículo. Estos datos evidencian que las emisiones del sector de transporte representan una parte substancial de las emisiones globales y, por lo tanto, y explican porque el sector está en el enfoque de esfuerzos de reducción de emisiones y de mitigar el cambio climático.

A pesar de que muchos expertos argumentan que la reducción significativa de las emisiones del sector no será posible sin la implementación de nuevos sistemas de transporte, en particular, en las ciudades, es obvio que los vehículos con motor eléctrico pueden contribuir sustancialmente a la reducción de emisiones de GEI. El sector bancario puede promover esta tendencia a través financiar la adquisición de vehículos de bajas o de cero emisiones. Los clientes pueden ser clientes individuales o pequeñas empresas con una flota de vehículos, como cooperativas de taxi. Algunos bancos que ofrecen este tipo de financiamiento aplican tasas preferenciales para incentivar la compra de estos vehículos. En varios países el verdadero obstáculo para la implementación masiva de vehículos de bajas emisiones no es la tecnología de propulsión o los gastos de los vehículos, sino la falta de cobertura por estaciones de carga. Algunos bancos – como se muestra en el ejemplo de la siguiente viñeta verde – han implementado sus propias estaciones de carga con las cuales cargan su propia flota y que a la vez es accesible para sus clientes.

Estudio de caso: Crédito para promover la electromovilidad

Banco ProCredit Ecuador promueve electromovilidad

Con el fin de contribuir a la reducción de emisiones provenientes de transporte el Banco Procredit Ecuador ha electrificado su flota de transporte: desde el 2016 ha reemplazado los vehículos usados por el banco con vehículos híbridos y eléctricos, contando con el 69% de vehículos eléctricos en su flota al final del 2022.

Además, el banco ofrece – a condiciones más favorables en términos de plazos, tasas y garantías – el financiamiento EcoCredit para la compra de este tipo de vehículos por parte de sus clientes individuales o empresariales. Como parte de su iniciativa de contribuir a la transición a una economía sostenible y para mejorar la cobertura con estaciones de carga, el banco ha implementado una red gratuita de estaciones de carga de vehículos eléctricos en tres ciudades de Ecuador. Adicionalmente ofrece acceso a los clientes en cuatro puntos de carga en sus oficinas sin costo.

Fuente: (Banco ProCredit, 2022).