

¿De qué manera la comprensión del riesgo climático llevará de la ambición a la acción?

Nicolás Calderón Ortiz,
Director Ejecutivo Sustainability
Services EY Chile

Marzo 2024

Agenda



1

Riesgos globales: ¿amenazas u oportunidades?

- Riesgos globales actuales y a largo plazo
- El impacto de las tendencias de mercado
- Riesgos relacionados con el clima

2

Divulgación de riesgos relacionados con el clima

- Integración de la información financiera con información de sostenibilidad
- International Sustainability Standards Board ISSB

3

Barómetro de riesgo climático global 2023 EY

- ¿Qué es el barómetro de riesgo climático global 2023 EY?
- Riesgo climático y desempeño financiero, preparación para el S2 y planificación de la transición.



1. Riesgos globales: ¿Amenazas u oportunidades?

Riesgos globales 2023 (World Economic Forum)



A corto plazo: 2 años

1	Crisis del costo de la vida
2	Desastres naturales y fenómenos meteorológicos extremos
3	Confrontación geoeconómica
4	Falta de mitigación del cambio climático
5	Erosión de la cohesión social y polarización social
6	Incidentes de daños ambientales a gran escala
7	Fracaso de la adaptación al cambio climático
8	Ciberdelincuencia e inseguridad cibernética generalizadas
9	Crisis de recursos naturales
10	Migración involuntaria a gran escala

A largo plazo: 10 años

1	Falta de mitigación del cambio climático
2	Fracaso de la adaptación al cambio climático
3	Desastres naturales y condiciones climáticas extremas eventos
4	Pérdida de biodiversidad y colapso de los ecosistemas
5	Migración involuntaria a gran escala
6	Crisis de recursos naturales
7	Erosión de la cohesión social y polarización social
8	Ciberdelincuencia e inseguridad cibernética generalizadas
9	Confrontación geoeconómica
10	Incidentes de daños ambientales a gran escala

Categorías de riesgos



Medioambiental



Económico



Geopolítico



Social



Tecnológico

El impacto de las tendencias de los mercados sobre los modelos de riesgos tradicionales



Riesgos relacionados con el clima

Riesgos relacionados al clima

Riesgos físicos

Riesgos resultantes del cambio climático que pueden ser impulsados por eventos (riesgo físico agudo) o por cambios a largo plazo en los patrones climáticos (riesgo físico crónico). Los riesgos físicos agudos surgen de fenómenos relacionados con el clima, como tormentas, inundaciones, sequías u olas de calor, cuya gravedad y frecuencia están aumentando

Riesgos de transición

Riesgos que surgen de los esfuerzos por hacer la transición a una economía con bajas emisiones de carbono. Los riesgos de transición incluyen riesgos políticos, legales, tecnológicos, de mercado y de reputación. Estos riesgos podrían tener implicaciones financieras para una entidad, como mayores costos operativos o deterioro de activos debido a regulaciones nuevas o modificadas relacionadas con el clima

Oportunidades relacionadas al clima

posibles efectos positivos que surgen del cambio climático para una entidad. Los esfuerzos para mitigar y adaptarse al cambio climático pueden generar oportunidades relacionadas con el clima para una entidad.

RESILIENCIA CLIMÁTICA



Riesgos relacionados con el clima: Acuicultura

Riesgos relacionados al clima

Riesgos físicos

Directos: Aquellos que influyen directamente en estado físico y biológico de los peces

Indirectos: Estructura de los ecosistemas, suministro de insumos

- Aumento del nivel del mar
- Incremento de temperaturas
- Cambios en la salinidad
- Cambio en las precipitaciones

Riesgos de transición

- Regulaciones: Ley de Cambio climático
 - **Mitigación:** ser carbono neutral 2050
 - **Adaptación:** Reducir vulnerabilidad y aumentar resiliencia
- Tecnologías
- Preferencias del consumidor
- Licencia social

Oportunidades relacionadas al clima

Actividad productiva más sostenible que otras industrias productoras de alimentos.

RESILIENCIA CLIMÁTICA



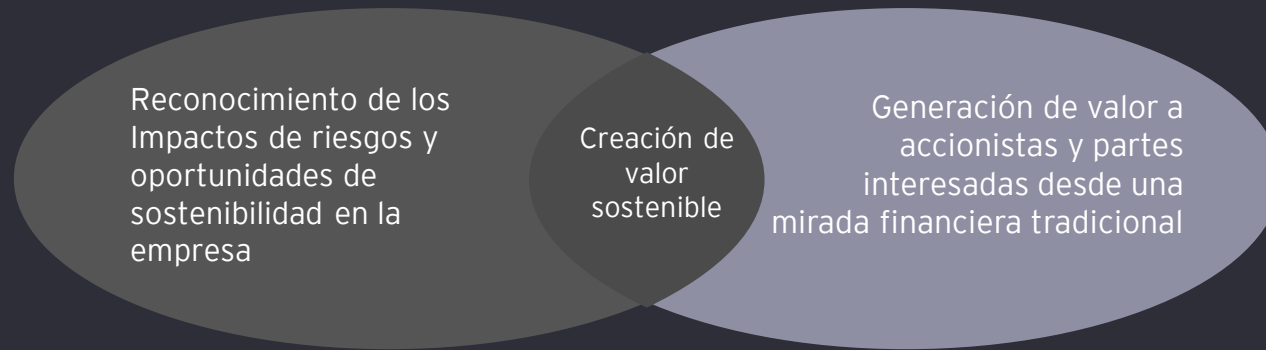
An aerial photograph of a two-lane road with white dashed lines, cutting through a dense forest of green trees. The road is the central vertical element, and the trees are on either side, filling the frame. The lighting is soft, suggesting a late afternoon or early morning setting.

2. Divulgación de riesgos relacionados con el clima

Integración de la información Financiera con información de sostenibilidad

¿Cuál es la importancia de esta integración?

- ▶ Al construir puentes entre la información financiera con la información de sostenibilidad se amplían los horizontes al reconocer que la creación de valor de las empresas está estrechamente vinculada con su forma de integrar transversalmente las variables ambientales, sociales y de gobernanza en su estrategia, modelo de negocio y sus iniciativas.



Existe un sistema interdependiente entre la capacidad de una organización para generar valor a corto, mediano y largo plazo para sus accionistas y stakeholders con cómo se vincula con su entorno, partes interesadas la sociedad, la economía y el entorno y recursos naturales a lo largo de su cadena de valor. Al mismo tiempo, de es fundamental que la organizaciones logren operar en armonía y se de manera responsable y sostenible con su entorno y los recursos naturales que gestiona.

Esta interrelación implica que las acciones y decisiones de la organización deben considerar el impacto que tienen en su entorno, así como en la sociedad y la economía en general. Además, de reconocer que existen riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que impactan su creación de valor

Integración de la información Financiera con información de sostenibilidad

¿Oportunidad de generar valor a partir de un enfoque estratégico

- ▶ Los informes de sostenibilidad están llegando a un punto de inflexión. No participar en este proceso de presentación de información, podría tener una repercusión negativa en el rendimiento de la organización, su reputación e incluso en su capacidad de reunir capital



La presentación de informes exige **la medición de los diferentes elementos que son críticos** para las operaciones sostenibles efectivas.

La estrategia ayuda a construir sobre los informes de sostenibilidad como una herramienta para comprender el impacto **interno y externo**, utilizando los datos para **crear una ventaja competitiva**.

International Sustainability Standards Board (ISSB)

¿Cómo se estableció?

- ▶ El ISSB se estableció con el propósito de desarrollar una línea de base global de información relacionada con la sostenibilidad que se divulgará dentro de los informes financieros que incluyen los estados financieros.



El ISSB tiene una presencia global y de múltiples ubicaciones y se centra en el desarrollo de una línea de base global de divulgaciones de sostenibilidad y una taxonomía digital.



A partir de julio de 2023, el ISSB consta de 14 miembros de la junta, que representan a varios países a nivel mundial.



El ISSB permite a las empresas proporcionar información completa sobre sostenibilidad para los mercados mundiales de capitales.



El enfoque de bloques de construcción facilita requisitos adicionales que son específicos de la jurisdicción o dirigidos a un grupo más amplio de partes interesadas.



Las jurisdicciones deben adoptar las Normas ISSB para hacerlas obligatorias o las entidades pueden aplicar las normas voluntariamente.

International Sustainability Standards Board (ISSB)

¿Qué es el ISSB y por qué es relevante?

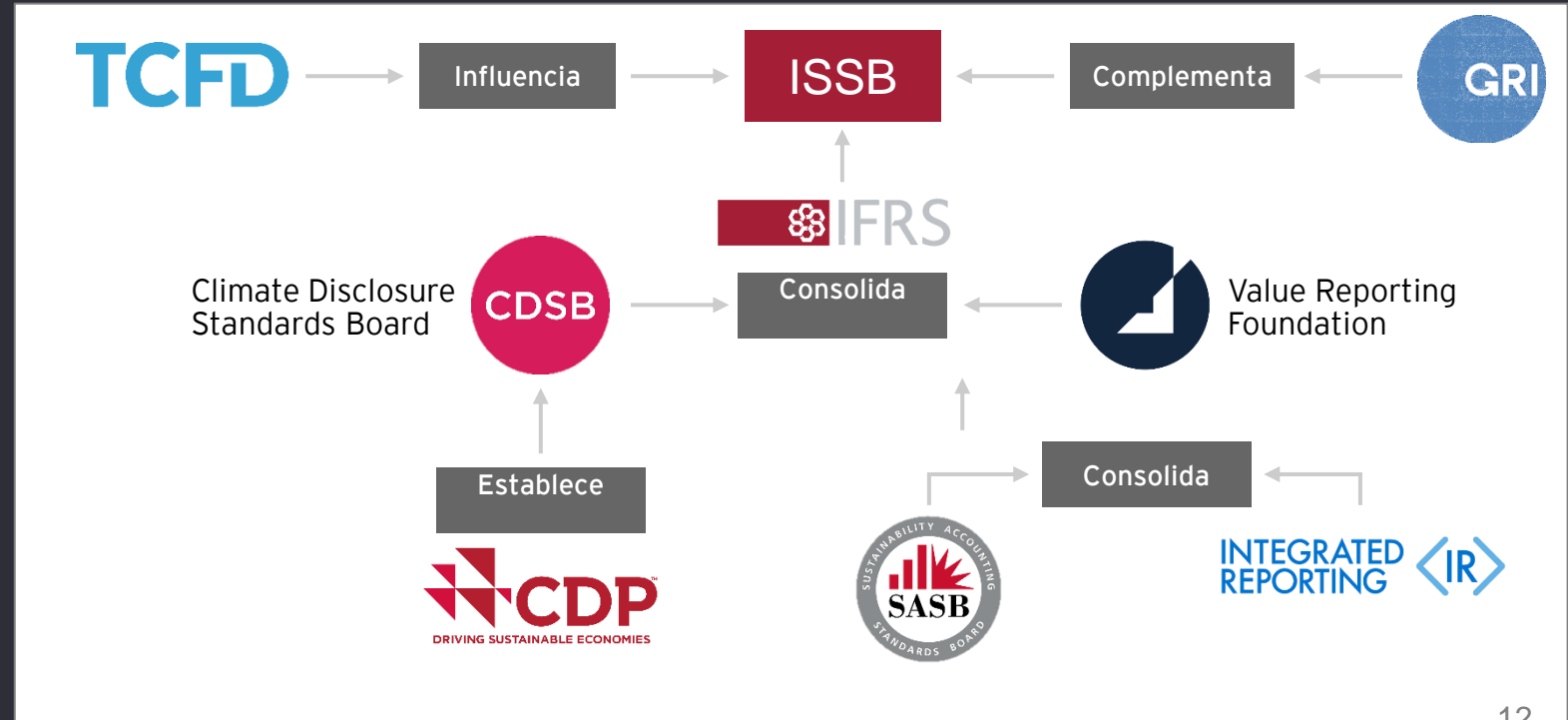


- ▶ El **International Financial Reporting Standards (NIIF)** es un marco de divulgación financiera y contable para empresas públicas, aplicable en países como México, **Brasil**, Colombia, Perú, **Costa Rica**, Chile, Canadá y la Unión Europea.
- ▶ Las NIIF anunciaron la formación del Consejo Internacional de Normas de Sostenibilidad (ISSB) el 3 de noviembre de 2021 en la COP26 para:

- 1** Desarrollar una línea de base global de divulgaciones de sostenibilidad
- 2** Satisfacer las necesidades de información y las expectativas de presentación de informes de los inversores
- 3** Proporcionar información completa sobre sostenibilidad a los mercados mundiales de capitales
- 4** Facilitar la interoperabilidad con divulgaciones que son específicas de la jurisdicción

El ISSB fue creado con el objetivo de hacer que las empresas sean responsables de los informes de sostenibilidad de la misma manera que lo son de los informes financieros, aportando un nuevo significado a las divulgaciones relacionadas con el clima.

Con este objetivo, el ISSB se basa en el trabajo de las iniciativas de presentación de informes centradas en los inversores dirigidas por el mercado, incluidas las normas CDSB, TCFD* y SASB.



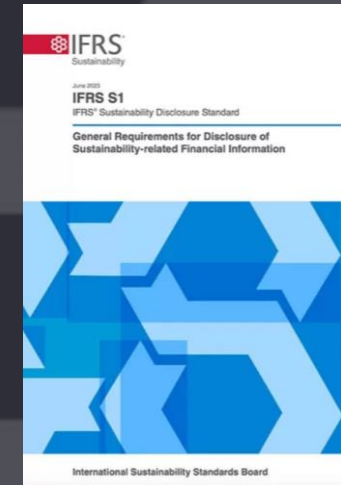
*en la COP28 se confirma que el TCFD completó su trabajo y ha sido disuelto

International Sustainability Standards Board (ISSB)

¿Cuáles son los principales requerimientos de las normas NIIF S1 y S2?

NIIF S1: Requerimientos Generales

- ✓ Solicita información material sobre **riesgos y oportunidades** relacionados con la sostenibilidad que pudieran afectar el valor de la empresa.
- ✓ Su estructura se basa en los cuatro pilares de las recomendaciones del **TCFD**; Gobernanza; Estrategia; Gestión de riesgos; Métricas y Metas.
- ✓ Incluye referencia a los estándares **SASB** como una herramienta importante para divulgar información sobre su sector e industria.
- ✓ Esta norma Incorpora principios y conceptos del marco de reporte integrado y de las normas internacionales de información financiera contable, por lo que el CFO y el CSO van a hablar un mismo lenguaje a la hora de hablar de definiciones de materialidad o conceptos relacionados entre la información sobre sostenibilidad y financiera.



NIIF S2: Divulgación Climática

- ✓ Solicita información material sobre **riesgos y oportunidades** relacionados el clima, incluyendo riesgos físicos y transicionales.
- ✓ Incluye de igual forma las recomendaciones **TCFD** y guías ilustrativas para divulgar riesgos y oportunidades industriales basadas en **SASB**.
- ✓ Las empresas reportantes deberán divulgar sus Planes de Transición, Resiliencia Climática y Divulgación de Emisiones 1, 2 y el gran reto serán las Emisiones de Alcance 3, ya que recabar esta información vinculada a las relaciones comerciales de cada empresa puede ser muy complejo. Para ello, se ha establecido un período de 1 año extra con el objetivo de poder preparar la información de Alcance 3.



International Sustainability Standards Board (ISSB)

¿Cuáles son los objetivos y conceptos claves de la NIIF S1 y S2?



¿Por qué es necesario divulgar la información?

- ▶ Los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad surgen de las dependencias e impactos de una entidad en los recursos y las relaciones y afectan su capacidad para generar flujos de efectivo a corto, mediano y largo plazo. Por lo tanto, la información sobre dichos riesgos y oportunidades es útil para los usuarios primarios en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la entidad.

¿De qué trata la información?

- ▶ Información material sobre todos los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que razonablemente se podría esperar que afecten las perspectivas de la entidad.

¿Quién divulga la información?

- ▶ La misma entidad informante que prepara los estados financieros relacionados. Sin embargo, la información sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad no se limita a lo que se reconoce en los estados financieros, sino que abarca información sobre la cadena de valor de esa entidad.

¿Dónde se divulga la información?

- ▶ Dentro de los informes financieros de propósito general de una entidad, pero en varias ubicaciones posibles. Las revelaciones pueden incluirse mediante referencias cruzadas a otros informes publicados por la entidad, pero forman parte de su informe financiero de propósito general.

International Sustainability Standards Board (ISSB)

¿Cómo se incorpora la TCFD en el contenido de las NIIF S1 y S2?



- ▶ La información material divulgada sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad (o relacionados con el clima), en las NIIF S1 y las NIIF S2, se basa en los cuatro pilares del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD)

Gobernanza

Los procesos, controles y procedimientos de gobernanza de la entidad utilizados para monitorear, gestionar y supervisar los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad (o relacionados con el clima para la NIIF S2).

Gestión de riesgos

Los procesos que la entidad utiliza para identificar, evaluar, priorizar y monitorear los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad (o relacionados con el clima para la NIIF S2).

Estrategia

El enfoque que utiliza la entidad para gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad (o relacionados con el clima para la NIIF S2).

Métricas y objetivos

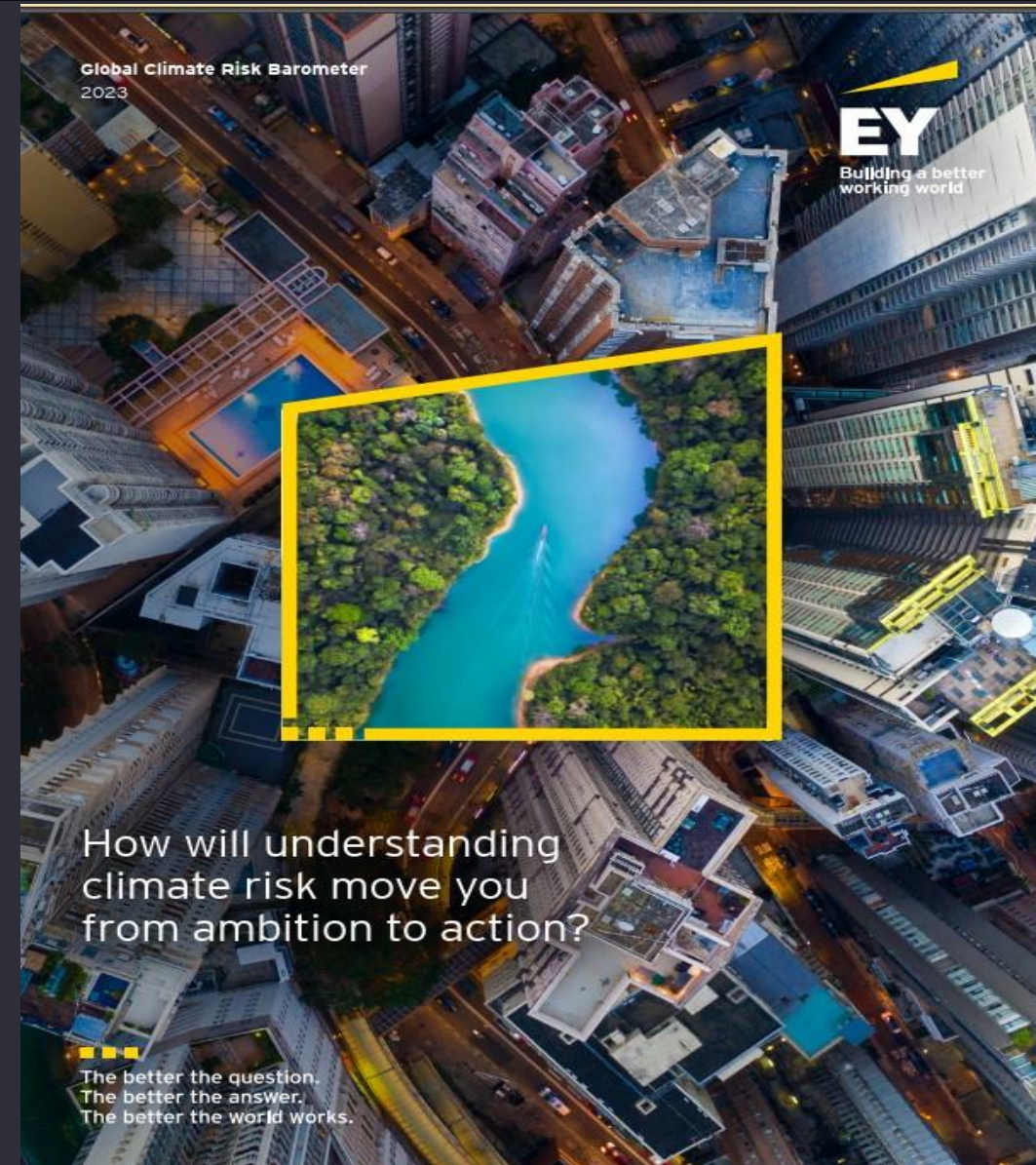
El desempeño de la entidad con respecto a los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad (o relacionados con el clima para la NIIF S2).



3. Barómetro de riesgo climático global 2023 EY

¿Qué es el barómetro de Riesgo climático global EY?

- El Barómetro de Riesgo Climático de EY es nuestro informe de Cambio Climático y Servicios de Sostenibilidad con un seguimiento consolidado, que compara y puntúa el progreso realizado en las divulgaciones relacionadas con el clima a nivel mundial.
- Analiza en qué medida las empresas se han basado en el marco TCFD para prepararse para la introducción de nuevas regulaciones en torno a la divulgación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima
- La primera edición es del 2018 y el 2023 se incluyeron **1.536 empresas** (las mayores por capitalización bursátil, **13 sectores** y **51 países**).



Barómetro de Riesgo climático global EY: Qué medimos

- **Reflexión sobre el riesgo climático en los estados financieros:** Medimos el nivel en el que los riesgos y oportunidades relacionados con el clima se reflejan en los estados financieros de las empresas. Esta medida es reveladora en el sentido que refleja la comprensión de las empresas en este ámbito, así como su voluntad de articular y divulgar esa comprensión; tanto de manera cualitativa como cuantitativa.
- **Preparación para el ISSB:** Evalúa el nivel de preparación de las empresas para la introducción de las dos primeras normas de Divulgación de Sostenibilidad IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) que son aplicables a partir de enero del 2024 (S1 y S2). Este informe busca ofrecer una visión de cómo las empresas se están comprometiendo con los nuevos requisitos de las NIIF S2 y cómo eso se traduce en su estrategia climática general
- **Planes de transición:** Esta área de enfoque se centra en lo que las empresas están haciendo para diseñar e implementar planes de transición efectivos. Este es un aspecto crucial de la próxima fase de las estrategias relacionadas con el clima. Ya que el desarrollo de un plan demuestra el compromiso de enfrentar estos riesgos y oportunidades.

Riesgo climático y desempeño financiero

Las empresas se enfrentan ahora a la demanda de un mayor alcance y detalle en sus divulgaciones relacionadas con el clima. Por lo tanto, la pregunta más apremiante que deberán responder en los próximos años es cómo se reflejan sus riesgos y estrategias en sus estados financieros.

Figura 9. ¿Se hace referencia a las cuestiones relacionadas con el clima en los estados financieros?

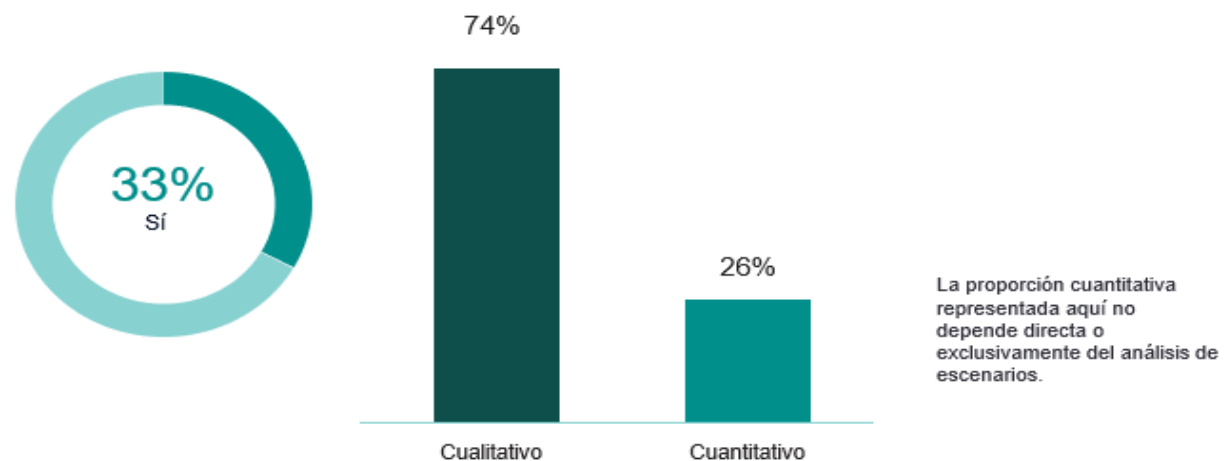
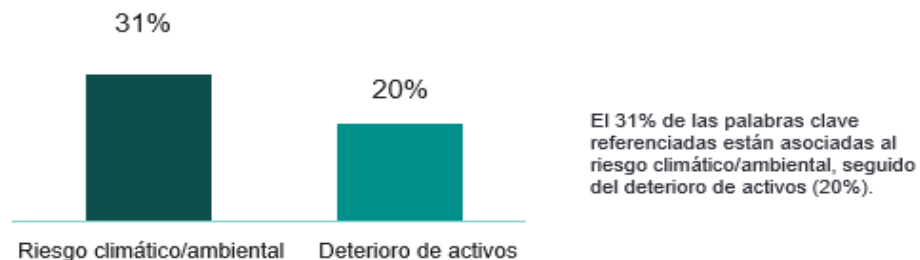


Figura 10. Palabras clave utilizadas en la divulgación de información sobre el impacto financiero



Preparación para el ISSB (S2)

El camino hacia estándares de sostenibilidad consolidados.

Gobernanza

El 59% de las empresas divulgaron habilidades y competencias para supervisar las estrategias, junto con el establecimiento de un comité supervisor

El 37% de las empresas ha divulgado información sobre la integración de controles y procedimientos específicos.

Estrategia

El 5% de las empresas ha divulgado información cualitativa/cuantitativa que afecta a la planificación financiera

El 34% mencionaron la reducción de emisiones en la cadena de valor

El 57% se enfrentan a escenarios de divulgación asociados a la transición o a riesgos físicos

Gestión de riesgos

El 3% de las empresas han divulgado información relativa a los cambios en el proceso utilizado para identificar los riesgos relacionados con el clima antes del periodo de presentación de informes..

Métricas y objetivos

El 22% han revelado detalles sobre la precios del del carbono, métricas específicas de la industria cruzada y también objetivos en CAPEX, OPEX, I+D de productos que no generan o generan bajas emisiones de gases de efecto invernadero.

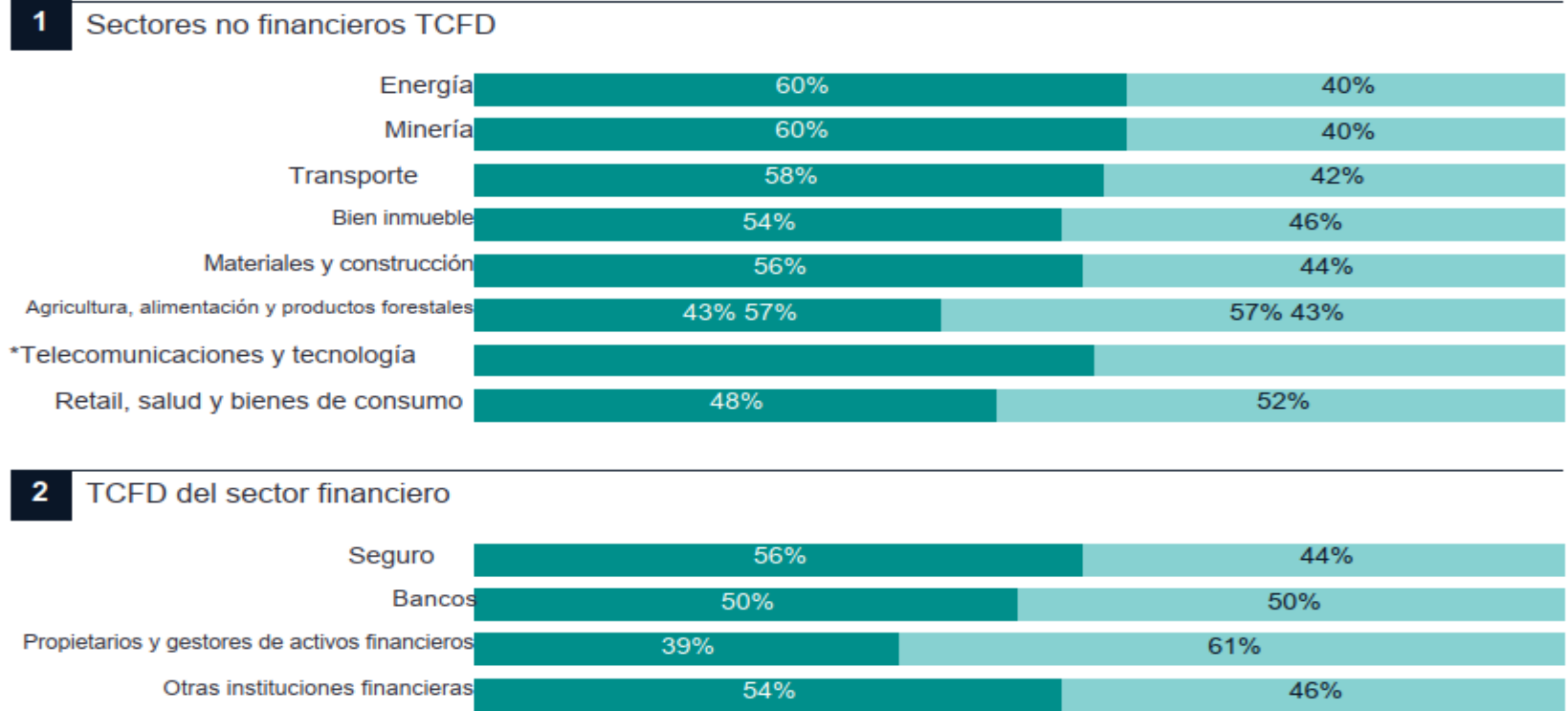
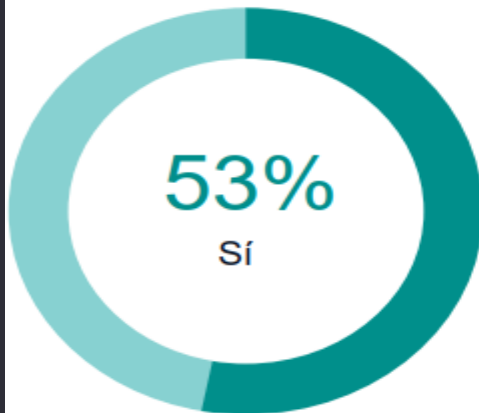
El 54% han divulgado sobre emisiones de alcance 3

El 33% han tenido objetivos validados por un tercero

Planificación de la transición

Las empresas deben centrarse, con carácter de urgencia, en el diseño y la implementación de planes de transición climática. Un plan de transición es un plan de acción con plazos claramente definidos que indiquen cómo la organización pivotará sus activos, operaciones y todo el modelo de negocio hacia una trayectoria que se alinee con las recomendaciones de la ciencia climática, esto es reducir las emisiones de GEI y de enfrentar los riesgos asociados al clima.

Figura 12. ¿Divulga la organización una estrategia específica de cero emisiones netas/plan de transición/estrategia de descarbonización?



*Estos sectores no forman parte de la clasificación sectorial del TCFD, sin embargo, fueron identificados como sectores de alto riesgo por los líderes del sector en el estudio de 2021



Muchas gracias

Nicolás Calderón Ortiz

Associate Partner Sustainability
Services EY Chile

Nicolas.e.calderon@cl.ey.com



EY | Construyendo un mejor mundo de negocios

EY existe para construir un mejor mundo de negocios, ayudando a crear valor a largo plazo para sus clientes, su gente y la sociedad en general, así como también para construir confianza en los mercados de capitales.

Por medio de datos y tecnología, los equipos diversos e incluyentes de EY, ubicados en más de 150 países, brindan confianza a través de la auditoría y ayudan a los clientes a crecer, transformarse y operar.

El enfoque multidisciplinario en auditoría, consultoría, legal, estrategia, impuestos y transacciones, busca que los equipos de EY puedan hacer mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a los asuntos complejos que actualmente enfrenta nuestro mundo.

EY se refiere a la organización global y podría referirse a una o más de las firmas integrantes de Ernst & Young Global Limited, cada una de las cuales es una entidad legal independiente. Ernst & Young Global Limited, una compañía del Reino Unido limitada por garantía, no proporciona servicios a clientes. Para conocer la información sobre cómo EY recaba y utiliza los datos personales y una descripción de los derechos que tienen las personas conforme a la ley de protección de datos, ingrese a [ey.com/privacy](https://www.ey.com/privacy).

Las firmas miembro de EY no ofrecen servicios legales en los casos en que las leyes locales lo prohíban. Para obtener mayor información acerca de nuestra organización, ingrese a [ey.com](https://www.ey.com).