



Resumen

Servicios financieros:

Acciones prioritarias hacia un futuro positivo para la naturaleza

Septiembre de 2023

Introducción

La naturaleza sustenta nuestras sociedades y economías, se estima que más de la mitad del PIB mundial depende «moderada o altamente de la naturaleza».¹ Sin embargo, fundamentalmente, la humanidad y todos los sectores dependen por completo de la naturaleza y del aire limpio, el agua limpia y los alimentos nutritivos y saludables que proporciona. Por lo tanto, es probable que las instituciones financieras que subestiman el valor de la naturaleza y optan por seguir financiando actividades que dañan la naturaleza en lugar de protegerla, se expongan a riesgos significativos y a oportunidades perdidas. También corren el riesgo de ser responsabilizados por financiar actividades que socavan el futuro tanto del planeta como de las personas.

Invertir y otorgar préstamos a prácticas empresariales que afectan negativamente a la naturaleza y, a su vez, impactan la salud y la productividad del capital humano, amenaza cada vez más el crecimiento y la reputación del sector de servicios financieros. Las instituciones financieras que operan a largo plazo, como los fondos de pensiones, tienen una responsabilidad particular de financiar un mundo donde las personas y la naturaleza puedan prosperar.

Por lo tanto, incorporar la naturaleza en las decisiones de financiación, reducir los flujos financieros que tienen un impacto negativo en la naturaleza y aumentar aquellos que tienen un impacto positivo a la naturaleza es fundamental para asegurar un futuro sostenible.

También es esencial para cumplir los objetivos del sector financiero en materia climática y de desarrollo sostenible, dada la interconexión entre naturaleza y clima establecida claramente en el [Sexto Informe de Evaluación del IPCC](#).

Para complementar las iniciativas de sostenibilidad en curso, todas las instituciones financieras necesitan **Evaluar, Comprometerse, Transformar y Divulgar** ([ACT-D, acciones empresariales de alto nivel sobre la naturaleza](#)). Deben reconocer el valor de la naturaleza; evaluar y medir sus impactos y dependencias de la naturaleza en sus actividades financieras; establecer objetivos transparentes, con plazos determinados y basados en la ciencia; tomar medidas para abordar sus principales impactos y dependencias; y divulgar públicamente el rendimiento y otra información pertinente relacionada con la naturaleza.

Este resumen proporciona información de los principales impactos y dependencias sobre la naturaleza. Es importante destacar que también establece las acciones **transformadoras** prioritarias que los líderes de las instituciones financieras deben tomar ahora para garantizar que el sector desempeñe su papel en la alineación de los flujos financieros públicos y privados con los objetivos y metas en materia de biodiversidad y detenga y revierta la pérdida de la naturaleza para 2030, la misión en el centro del [Marco Mundial Kunming-Montreal de la Diversidad Biológica](#).

Alcance de este resumen

Lo servicios financieros ([código SIC6: FN](#)) incluyen propietarios de activos, actividades de gestión y custodia de activos, bancos comerciales, financiación al consumo, seguros, banca de inversión y corretaje, financiación hipotecaria y bolsas de valores y de productos básicos.

Impactos relacionados con la naturaleza

Con el fin de proteger y mejorar los ecosistemas de los que dependen y apoyar la transición hacia una economía positiva para la naturaleza, las instituciones financieras deben evaluar y mitigar sus propios impactos directos sobre la naturaleza, pero más importante aún, aquellos impactos negativos generados a través de inversiones en otras actividades empresariales, que es donde se encuentran sus impactos más materiales sobre la naturaleza. Los impactos específicos varían según el tipo de empresa y el sector, pero suelen incluir:

- **Cambios en el uso de la tierra y el mar:** muchas operaciones empresariales en las cadenas de valor de los sectores dan lugar a la escasez, la fragmentación o la destrucción de recursos vegetales, animales, suelo, agua dulce y/o nutrientes como resultado del cambio en el uso del mar o de la tierra, por ejemplo, a través de la deforestación, la construcción o el transporte.
- **Explotación excesiva de los recursos naturales:** una proporción significativa de las actividades de las empresas en todos los sectores da lugar a la explotación excesiva de los recursos naturales renovables, lo que afecta a su capacidad de regenerar o reponer las existencias. Por ejemplo, la tala excesiva de madera puede perturbar los hábitats y ecosistemas locales, impedir la regeneración natural de los bosques y contribuir a la pérdida de la biodiversidad.

- **Contaminación:** la mayoría de las actividades económicas generan la liberación de sustancias al medioambiente a proporciones y cantidades que son perjudiciales para la naturaleza y las personas. Esto incluye contaminantes como el dióxido de carbono tras la quema de combustibles fósiles, productos químicos tóxicos generados de los procesos industriales y el exceso de nutrientes como el nitrógeno y el fósforo de los derrames agrícolas.
- **Cambio climático:** la combustión de combustibles fósiles, la deforestación, la degradación de humedales y turberas o la generación de desechos están acelerando la modificación del clima de la tierra por medio de la liberación de gases de efecto invernadero. Esto provoca el calentamiento y a fenómenos meteorológicos extremos que afectan a todos los ámbitos de la naturaleza y amenazan a un número sin precedentes de especies.
- **Especies exóticas invasoras:** las operaciones globalizadas a menudo conducen a la introducción de especies no nativas que modifican o alteran significativamente los ecosistemas que colonizan, por ejemplo, mediante la introducción accidental de "polizones" en los productos, materiales naturales, suelo importado o agua de lastre de los barcos.

Estos impactos pueden exponer a las empresas de la cartera a una serie de riesgos, incluidos los derivados de nuevas regulaciones, acciones legales, pérdida de reputación que conllevan a la pérdida de cuota de mercado o incluso boicots dirigidos por los consumidores, entre otros.

Dependencias relacionadas con la naturaleza

El grado en que la cartera de una institución financiera depende de la naturaleza está determinada por la combinación de negocios que financia.ⁱ Sin embargo, existen una serie de características comunes de los servicios ecosistémicos de las que dependerán muchas empresas de cartera para funcionar y crecer, ya sea directamente o a través de sus cadenas de suministro.²

- **Aprovisionamiento:** el negocio depende de recursos naturales, como productos agrícolas, pescado capturado en la naturaleza, productos de la pesca silvestre, agua dulce, combustibles fósiles, materiales o minerales.
- **Regulación y mantenimiento:** la empresa depende de la naturaleza para mitigar los riesgos regulando amenazas potenciales como inundaciones, erosión, contaminación, plagas o calor extremo. También se beneficia de la capacidad de la naturaleza en la prestación de otros servicios, como la formación de suelos o la descomposición de residuos.

- **Social o cultural:** los negocios se benefician de servicios como la belleza natural o las cualidades de bienestar (por ejemplo, para el turismo o la asistencia sanitaria).

Estas dependencias refuerzan el argumento de negocio para que los servicios financieros inviertan en la protección y restauración de la naturaleza. El nivel de riesgo asociado a estas dependencias estará en función del grado en que una empresa en particular dependa de los servicios ecosistémicos en cuestión y de la resiliencia del medio ambiente que proporciona esos servicios.ⁱⁱ



ⁱ Por ejemplo, un informe reciente del Banco Mundial señaló que «los bancos de los mercados emergentes asignan alrededor de la mitad de sus carteras de crédito a empresas [que] dependen en un grado alto o en un grado muy alto de uno o más servicios ecosistémicos», destacando hasta qué punto esos bancos están significativamente expuestos a cualquier deterioro de esos servicios ecosistémicos (Biodiversity and Finance: A Preliminary Assessment of Physical Risks for the Banking Sector in Emerging Markets, Calice et al, Policy Research Working Paper 10432, Banco Mundial, 2023).

ⁱⁱ Por ejemplo, un productor textil dependerá en gran medida de la disponibilidad de agua limpia, mientras que un productor agrícola dependerá en gran medida de la salud del suelo. La resiliencia del entorno que proporciona el servicio también es una variable clave, por ejemplo, la frecuencia con la que se interrumpe el suministro de agua a la empresa textil debido a los deslizamientos de tierra, o el grado de sobreexplotación de la tierra utilizada por los proveedores del productor de alimentos.

Acciones y oportunidades prioritarias

El sector de los servicios financieros tiene una doble responsabilidad en la configuración de un futuro positivo para la naturaleza con la limitación de sus propios impactos negativos sobre la naturaleza, así como los de las empresas que financia. Como líder en el sector, puede reducir los impactos negativos que origina directa o indirectamente a través de las finanzas, mitigar los riesgos relacionados con la naturaleza y desbloquear oportunidades comerciales al priorizar las cinco **acciones transformadoras clave**:

Preparaciónⁱⁱⁱ

1. Desarrollar la capacidad interna para actuar en favor de la naturaleza: invertir en las habilidades de su equipo para comprender, evaluar y abordar los riesgos relacionados con la naturaleza, y desarrollar su competencia en el uso del creciente número de herramientas y orientaciones externas disponibles. Utilizar proyectos piloto para probar las políticas y sistemas internos necesarios para avanzar hacia un futuro positivo para la naturaleza. Centrarse inicialmente en las "ganancias rápidas", es decir, en las áreas en las que los riesgos y las oportunidades relacionados con la naturaleza son mayores y en las que el tiempo y los costes involucrados para abordarlos son menores.

2. Desarrollar políticas de financiamiento, estrategias y planes de transición que favorezcan a la naturaleza: desarrollar un plan de transición integral y con plazos limitados que establezca cómo contribuirá a un futuro positivo para la naturaleza, integrado con los planes existentes relacionados con el clima cuando sea posible. Esto incluye la introducción de estrategias ambiciosas que aborden factores específicos de pérdida de la naturaleza, como la deforestación o la contaminación, incluyendo políticas sectoriales, locales o de clase de activos, cuando corresponda. Considerar políticas de exclusión para reducir los flujos financieros que tienen un impacto negativo en la naturaleza, al tiempo que se amplía la inversión en modelos de negocio que tienen un impacto positivo en la naturaleza. Esto incluye soluciones basadas en la naturaleza, así como la promoción de soluciones financieras innovadoras como la financiación mixta y los bonos etiquetados para promover la restauración de la naturaleza. Paralelamente, establecer mecanismos de supervisión y presentación de informes de gestión para garantizar el cumplimiento de estas políticas y asignar responsabilidades claras a nivel ejecutivo y de la junta directiva para cumplir los objetivos.

Implementación

3. Incorporar la naturaleza en los sistemas de gestión de riesgos: crear mecanismos para evaluar los impactos y dependencias relacionados con la naturaleza de las empresas a las que su institución financia o presta servicios. Desarrollar procesos para evaluar las nuevas relaciones financieras y evaluar periódicamente la huella ecológica de esas relaciones en su conjunto. Integrar esta información en los procesos de gestión de riesgos y los sistemas de informes de informes de gestión existentes, para desarrollar un enfoque integrado de la naturaleza y el cambio climático. Apoyar a las empresas en las que se invierte y a los prestatarios en la divulgación de su información relacionada con la naturaleza de conformidad con el Grupo de Trabajo sobre la Divulgación de Información Financiera relacionada con la Naturaleza (TNFD) para que pueda utilizarse para la planificación estratégica, la gestión de riesgos y las decisiones de asignación de activos.

4. Desarrollar sistemas sólidos de presentación de informes relacionados con la naturaleza: utilizar marcos como el desarrollado por el TNFD para diseñar y construir sistemas de presentación de informes que cubran todos los impactos, dependencias, riesgos y oportunidades para apoyar los requisitos internos y externos actuales y previstos (reglamentarios y relacionados con los clientes), basándose en los sistemas existentes relacionados con el clima cuando sea posible.

Apoyo

5. Involucrarse con las empresas de alto impacto natural y alto riesgo natural: interactuar con empresas incluidas en sus carteras de inversión y préstamos (o donde presten otros servicios financieros), comenzando por aquellas que se consideran que tienen altos impactos y riesgos naturales. Establecer expectativas para que desarrollen objetivos y estrategias para abordar sus riesgos relacionados con la naturaleza, reducir y revertir sus impactos en la biodiversidad a lo largo de sus cadenas de valor y aumentar las actividades que tienen un impacto positivo en la naturaleza. Calibrar y mitigar los riesgos específicos de la empresa y explorar posibles oportunidades de inversión relacionadas con la naturaleza. Siempre que sea posible, ejercer influencia a través de la votación y las resoluciones de los accionistas para estimular la acción.

Es importante señalar que los esfuerzos para llevar a cabo estas acciones prioritarias y transformar el sector deben realizarse en consonancia con una transición justa y equitativa, incluido un diálogo significativo con los grupos afectados, como los empleados, las comunidades locales, los pueblos indígenas y las comunidades marginadas.

La adopción de las acciones prioritarias puede permitir a las empresas contribuir a la consecución de objetivos sociales y medioambientales, incluidos el Marco Mundial de la Diversidad Biológica (GBF) y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). [Lea el mapeo GBF-ODS para ver cómo pueden contribuir las acciones prioritarias a la consecución de estos objetivos.](#)

ⁱⁱⁱ Las tres áreas clave de recomendación «Preparación», «Implementación» y «Apoyo» se basan en la siguiente hoja de ruta: [Hoja de ruta de alto nivel para alinear los flujos financieros con el Marco Mundial Kunming-Montreal de la Diversidad Biológica \(UNEP FI, Secretaría del CDB, PNUD, Banco Mundial, FfBF y Finance Montréal, 2023\)](#)

Recursos

Las siguientes **recomendaciones y herramientas específicas del sector** están actualmente a disposición de las empresas del sector de servicios financieros:

- [Hoja de ruta de alto nivel para alinear los flujos financieros con el Marco Mundial Kunming-Montreal de la Diversidad Biológica](#) (UNEP FI, Secretaría del CDB, PNUD, Banco Mundial, FfBF y Finance Montréal, 2023)
- [Stepping up on Biodiversity](#) (UNEP FI, PRI, y FfB, 2023)
- [Investing in a biodiversity-integrated manner](#) (FEM, 2022)
- [Integrating Nature: The case for action on nature-related financial risks](#) (CISL, 2022)
- [Roadmap: Identification and integration of nature-related risks and impacts in underwriting and insurance brokerage](#) (CISL, 2023)
- [Capitals Coalition: Finance sector supplement](#) (Capitals Coalition, 2016)
- [Banking on Nature](#) (UNEP FI and PRB, 2023)
- [Guía de referencia para la financiación de la biodiversidad](#) (IFC, 2022)
- [Principios financieros de la economía azul sostenible](#) (UNEP FI)
- [Guide on engagement with companies](#) (FfBF, 2022)
- [Perfil de riesgo de la naturaleza](#) (PNUMA, 2023)
- [En deuda con la naturaleza. Explorando los riesgos de la biodiversidad para el sector financiero holandés](#) (DNB, 2020)
- [Towards a Robust Measurement of Business Dependencies on Nature](#) (UNEP-WCMC, 2023)
- [Nature in Transition Plans: Why and How?](#) (WWF-UK, 2023)

Herramientas para evaluar los impactos, las dependencias, los riesgos y las oportunidades relacionados con la naturaleza

Existe una lista creciente de herramientas a disposición de las instituciones financieras que les permiten evaluar los impactos, las dependencias, los riesgos y las oportunidades relacionados con la naturaleza asociados con una cartera en particular, incluidos los siguientes recursos:

- [Evaluación de los impactos de la cartera: herramientas para medir la biodiversidad y la huella de los ODS en las carteras financieras](#) (WWF, 2021)
- [Guide On Biodiversity Measurement Approaches \(2.ª edición\)](#) (Finance for Biodiversity Foundation, 2022)
- [Herramienta ENCORE – Natural Capital and Biodiversity Modules](#) (Global Canopy, UNEP FI y UNEP-WCMC)
- [Base de datos de herramientas indexadas del TNFD](#)

El caso económico para proteger la naturaleza e invertir en ella

- [Financiando la naturaleza: cerrando la brecha financiera mundial de la biodiversidad](#) (Instituto Paulson, TNC, Centro Cornell Atkinson para la Sostenibilidad, 2020)
- [The Economics of Biodiversity: The Dasgupta Review](#) (HM Treasury, 2021)
- [Informe de la evaluación mundial sobre la diversidad biológica y los servicios de los ecosistemas de la Plataforma Intergubernamental sobre Biodiversidad y Servicios de los Ecosistemas](#) (IPBES, 2019)

Organizaciones y coaliciones

Las siguientes organizaciones y coaliciones también proporcionan información útil para el sector:

- [Acción por la naturaleza 100](#)
- [Finance for Biodiversity](#)
- [Foro TNFD](#)

Para obtener **recursos adicionales del sector**, consulte las [Acciones empresariales de alto nivel para la naturaleza](#) de Business for Nature.



Colaboradores y créditos

Escrito por (en orden alfabético):

John Willis, Director of Research, Planet Tracker

Peter Elwin, Director of Fixed Income and Head of Food and Land Use, Planet Tracker

Agradecimientos:

Agradecemos también a los numerosos expertos académicos, industriales, no gubernamentales y gubernamentales que aportaron valiosas perspectivas, listados por orden alfabético: Accounting for Sustainability, Business for Nature, Cambridge Institute for Sustainability Leadership, Capitals Coalition, CDP, Climate Catalyst, EOS at Federated Hermes, Finance for Biodiversity Foundation, Forum for the Future, Global Canopy, Legal & General Investment Management, Little Blue Research, Sustainable Finance Geneva, The Nature Conservancy, la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, el Centro Mundial de Vigilancia de la Conservación del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente y la World Benchmarking Alliance.

También nos gustaría agradecer a High Level Champions LATAM HLC por colaborar en la traducción de este resumen.

Referencias

¹ [El futuro de la naturaleza y los negocios](#) (Foro Económico Mundial, 2020)

² [Definiciones de naturaleza](#) (Grupo de trabajo sobre divulgación financiera relacionada con la naturaleza, 2023)

