

**Riesgos Ambientales y Sociales
y la Creación de Valor en Instituciones
Financieras Latinoamericanas**

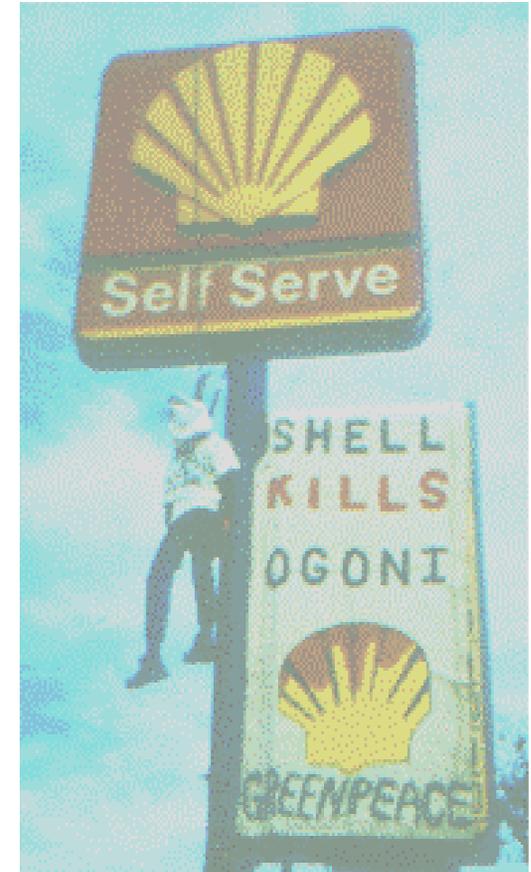
Lawrence Pratt
EcoConsulta S.A.
20 de mayo del 2009

Las instituciones financieras están creando valor a través

- 1) Reducción de riesgo
- 2) Orientación hacia nuevos clientes
- 3) Relaciones con instituciones multilaterales e internacionales
- 4) Negocios nuevos (“verdes” y otros)
- 5) Programas Internos

Riesgos ya experimentados en América Latina

- Rechazos o demora de contratos o permisos
- Cierre de plantas por autoridades, comunidades, y enemigos políticos
- Responsabilidades civiles **Riesgos ya experimentados en América Latina**
- s o criminales
- Incremento de costos y reducción de acceso a capital (alto riesgo con compañías en expansión)
- Pérdida de mercado (productos o procesos)
- Protestas, *boycotts*, huelgas



Lógica Competitiva

No cumplir con exigencias del mercado
Demandas
Cierres o clausuras (formales o
informales)
Boycotts o protestas



Capacidad
de Pago



Efectos

Negativos:

- Flujo
- Reservas
- Costos

Lógica Competitiva

No cumplir con exigencias del mercado
Demandas
Cierres o clausuras (formales o informales)
Boycotts o protestas



Capacidad
de Pago



Efectos

Negativos:

- Flujo
- Reservas
- Costos

Contaminación del sitio
Tecnología que no cumple
con exigencias actuales
Costos de remoción de activos



Valor de la
Garantía



Efectos negativos

:

- Provisiones
- Ejecución
- Cartera “muerta”



Ubatuba, Brasil, marzo 2002

Fuente: Christopher Wells – Chairman LATF UNEP FI

Lógica Competitiva

No cumplir con exigencias del mercado
Demandas
Cierres o clausuras (formales o informales)
Boycotts o protestas



Capacidad
de Pago



Efectos

Negativos:

- Flujo
- Reservas
- Costos

Contaminación del sitio
Tecnología que no cumple
con exigencias actuales
Costos de remoción de activos



Valor de la
Garantía



Efectos negativos

:

- Provisiones
- Ejecución
- Cartera "muerta"

Proyectos controversiales
Riesgo sistémico
Errores repetidos



Reputación
de la IF



Efectos negativos :

- Confianza clientes
- "Upstream"
- Socios y accionistas

Caso típico Latinoamérica: Terrenos Contaminados

Construcción 1200 casas para damnificados invierno

- **11 Dic 2004-** Propuesta para donaciones – \$3.8 millones
- **23 Jun 2005**, un fuerte olor invadió la obra – residuos plaguicidas altamente tóxicos.
- **Nov 2005** – Se paralizan las obras.
- Estos residuos fueron sembrados por la Federación Nacional de Algodoneros – anterior propietaria del terreno quien lo entregó en dación de pago a un banco (44 hectáreas).
- Inicialmente el banco había invertido \$2 millones para descontaminación de 22 hectáreas, donde hay una ciudadela y un colegio (1000 niños).
- El resto del terreno fue negociado por \$800 mil para damnificados – se contaba con permisos ambientales.

Caso típico Latinoamérica: Terrenos Contaminados

- El tratamiento ambiental del banco, minimizaba pero no eliminaba el riesgo.
- Se removieron 660 toneladas de tierras que podrían estar contaminadas y se llevaron a incinerar.
- Gobierno propone un “**Procedimiento consentido**”- es decir, los ciudadanos que habiten las viviendas conocen y aceptan someterse a un riesgo que puede afectar su salud y bienestar.



- Junio 2006 - El banco dueño del lote, deshizo el negocio y asumirá el costo de las obras realizadas desde el 2005 (651 viviendas ya estaban construidas - \$2 millones).

Proceso Analítico

- Recolección de información del cliente
- Categorización (A, B, C o 1, 2, 3) basado en información de cliente e información externa
 - “C” no se ven más
 - “A” se reconocen que van a requerir expertise externo (exactamente como están manejando proyectos de energía en este momento)
 - “B”, análisis e investigación más profundo
- Evacuar dudas, medidas de mitigación, proteger garantía, etc
- Cláusulas y condiciones contractuales

Informe de Riesgos

Cliente: 223465

Expediente: P-0015

Transacción: Préstamo

Clasificación Ambiental y Social: **B (moderado)**

Tipo de Riesgo	Preocupación	Comentarios
Riesgo de Flujo de Caja	Baja	B
Riesgo Garantía	Baja	B
Riesgo Reputación	Moderada	Objecciones vecinos, medios involucrados

Elementos de Programas de Sostenibilidad

Estrategia y Política Institucional

Interno

- energía
- papel
- viajes
- flete
- etc.

Eval. de Riesgo

- terreno
- otro colateral
- mercado
- tecnología
- etc.

Interesados

- socios amb.
- informes
- patrocinio
- donaciones
- etc.

Productos *Retail*

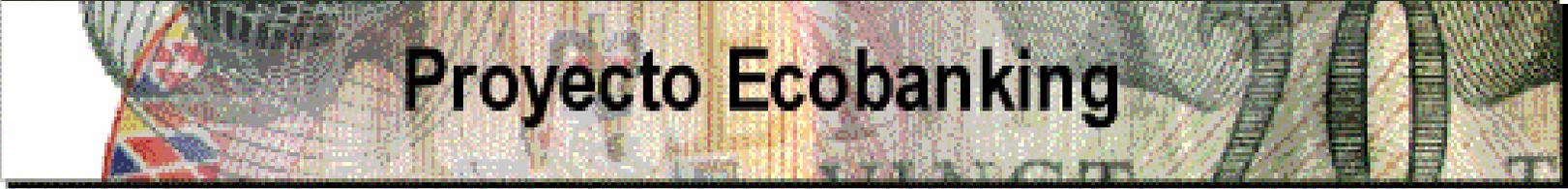
- hipotecas
- tarjetas cred.
- chequeras
- *on-line*

Productos Comerciales

- líneas verdes
- preferencia bajo riesgo
- reconversión

Asset Management

- fondos
- pensiones
- carteras
- *private*



Proyecto Ecobanking

El Proyecto tiene como fin mejorar la competitividad del Sector Financiero Latinoamericano a través de una mejor administración ambiental, reducción de riesgos ambientales y diseño de productos financieros innovadores



Proyecto Ecobanking

Socios

El proyecto Ecobanking es una iniciativa conjunta de:

- Centro Latinoamericano para la Competitividad y el Desarrollo Sostenible - CLACDS del INCAE.
- Capacity Building International de Alemania (InWEnt),
- Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI por sus siglas en inglés).
- Creado en el año 2000 por Lawrence Pratt y Edgar Rojas de CLACDS, para apoyar al sector financiero latinoamericano en la creación de valor para sus clientes y la región, a través de una mejor administración, análisis y desempeño ambiental y social.
- Bancos multilaterales como IFC, FMO, DEG, y CAF, se han apoyado en el Proyecto para la concienciación y capacitación de sus socios de inversión.
- Bancos internacionales consideran el Proyecto como referente para sus programas de capacitación.

Socios:



Logros Proyecto Ecobanking - Capacitación

Curso Virtual ARAS Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales

- ✓ Diseñado en español en el año 2006 con el apoyo de Bank of America.
- ✓ Versión en inglés lanzada en el año 2007, con el apoyo de FMO.
- ✓ 22 cursos realizados a la fecha.
- ✓ 450 funcionarios de IF capacitados alrededor del mundo.
- ✓ Versión en francés en proceso de negociación con DEG.
- ✓ Versión en portugués en proceso de negociación con FEBRABAN.

Estadísticas ARAS (2006-2008)

Participación porcentual en los cursos virtuales por Institución Financiera	
CAF (IF clientes y socias de la Corporación Andina de Fomento)	16%
BBVA	6%
LAAD	5%
BANOBRAS	5%
FIRA	4%
HSBC	4%
Otras	60%

Participación porcentual en los cursos virtuales por país	
México	19%
Brasil	7%
Colombia	7%
Perú	5%
Sudáfrica	5%
España	5%
Otros países	52%

Participación porcentual en los cursos virtuales por región	
África	16%
América	68%
Asia-Pacífico	4%
Europa	12%

Socios:

