

# Capacitación en

# FINANZAS VERDES INCLUSIVAS

## Módulo 1: Introducción a las finanzas verdes inclusivas



**Elaborado por**

**los coordinadores del Grupo de Acción e-MFP para las Finanzas Verdes, Inclusivas y Climáticamente Inteligentes**

Davide Forcella (JuST Institute, GICSF-AG, CERMi)

Natalia Realpe Carrillo (HEDERA Sustainable Solutions, Research Institute for Sustainability, GICSF-AG)

## Objetivo

Los módulos de capacitación sobre finanzas verdes inclusivas están dirigidos a las partes interesadas a modo de introducción al tema.

## Propiedad intelectual

El Grupo de Acción de e-MFP para las Finanzas Verdes, Inclusivas y Climáticamente Inteligentes (GICSF-AG) es el propietario de este material de capacitación. Su nombre debe ser incluido y reconocido en cada copia y uso del presente módulo de capacitación. Los módulos también contienen material de los miembros del GICSF-AG, así como de otras partes interesadas del sector. Se reconocerá a todas las fuentes, en la medida de lo posible. Les damos las gracias a todas las partes interesadas cuyo trabajo ha contribuido al material presentado en esta capacitación. Todo el material del módulo de capacitación que sea propiedad intelectual de terceros seguirá siendo propiedad de esos terceros, no dándose transferencia alguna de la propiedad intelectual con respecto a esos temas. Las fuentes del material y las referencias a la propiedad intelectual en las diapositivas deben mantenerse y reconocerse en cada copia y uso del presente módulo de capacitación. Los autores del módulo de formación deben ser incluidos y reconocidos en cada copia y uso del presente módulo de capacitación.

## Autores

Davide Forcella (JuST Institute, GICSF-AG, CERMi)

Natalia Realpe Carrillo (HEDERA Sustainable Solutions, Research Institute for Sustainability (RIFS), GICSF-AG)

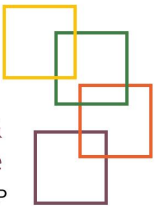
## Cómo citar este documento

Forcella, D. y Realpe Carrillo, N., e-MFP GICSF-AG (2021) *Capacitación en finanzas verdes inclusivas*. Plataforma Europea de Microfinanzas, Grupo de Acción para las Finanzas Verdes, Inclusivas y Climáticamente Inteligentes (e-MFP GICSF-AG)



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP  
Green Inclusive &  
Climate Smart Finance  
ACTION GROUP

# 1. Finanzas verdes inclusivas



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP

Green Inclusive &  
Climate Smart Finance

ACTION GROUP

# Contenido

**1. Finanzas verdes inclusivas**

**2. Estrategia verde**

**3. Evaluación y gestión de vulnerabilidades**

**4. Evaluación y gestión de impactos medioambientales adversos**

**5. Productos y servicios verdes financieros y no financieros**

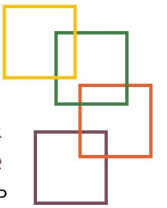
**6. Finanzas verdes inclusivas y género**

**7. Finanzas verdes inclusivas y digitalización**



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP  
Green Inclusive &  
Climate Smart Finance  
ACTION GROUP

# 1.1. Finanzas verdes inclusivas: introducción

## Finanzas verdes inclusivas: un problema global I

- Mil millones de personas viven sin electricidad (2017).  
Previsión: unas 700 000 personas sin electricidad en 2030.
- Tres mil millones de personas usan madera u otro tipo de biomasa para cocinar y calentarse (2017), lo cual provoca la contaminación del aire en interiores y exteriores.
- La contaminación del aire en los hogares está relacionada con más de 4 millones de muertes prematuras al año.

## Finanzas verdes inclusivas: un problema global II

Los pequeños agricultores producen más del 80 % de los alimentos que se consumen en muchos países en vías de desarrollo.

El cambio climático tendrá importantes efectos negativos en los cultivos, mientras que se espera que la producción de comida aumente un 70 % para el año 2050 a fin de satisfacer la creciente demanda mundial.

En la actualidad se atiende menos del 10 % de las necesidades financieras de los pequeños agricultores.

La ayuda al desarrollo dedicada a la agricultura va en aumento. Los fondos internacionales dedicados a la adaptación al cambio climático y a su mitigación también aumentarán considerablemente.

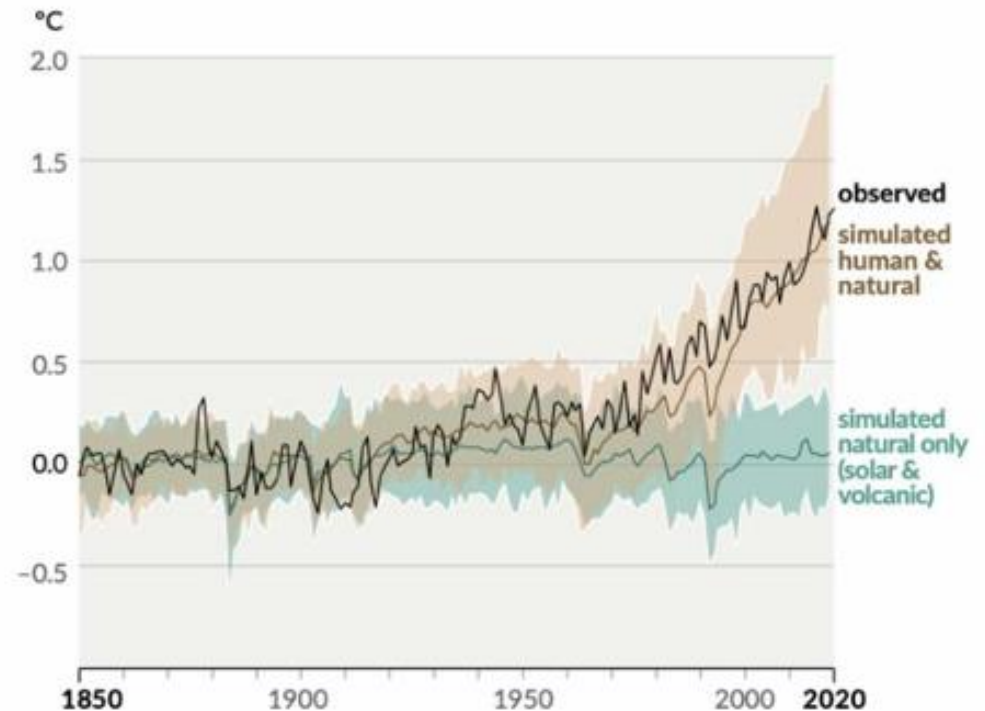
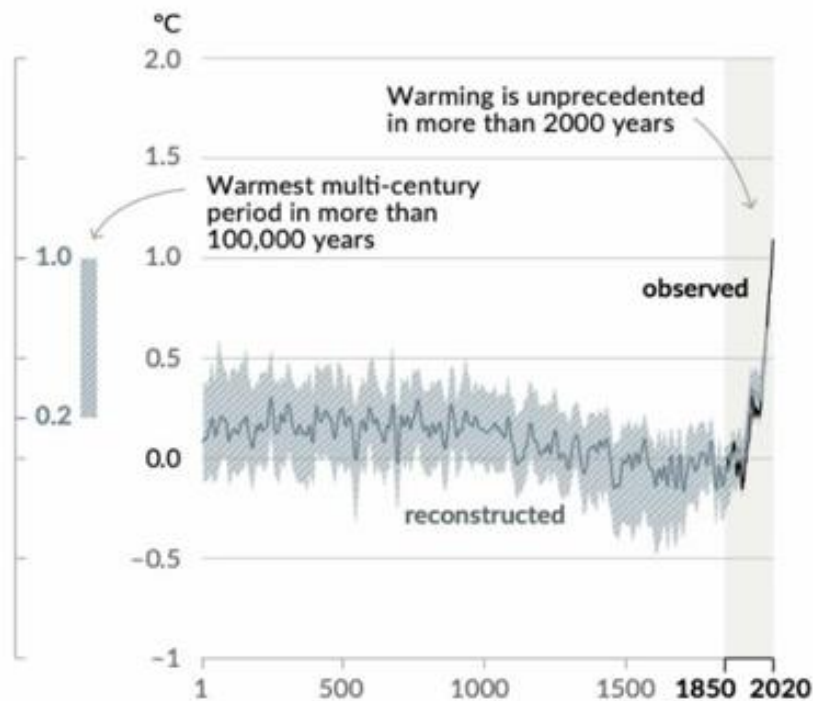
# El desafío del cambio climático

## El cambio climático:

- Es material
- Ha venido para quedarse
- Afectará a todo el mundo
- Transversal
- Afectará a todas las transacciones financieras y económicas
- Conlleva riesgos sociales y financieros/inestabilidad
- Afectará en mayor medida a la gente más vulnerable



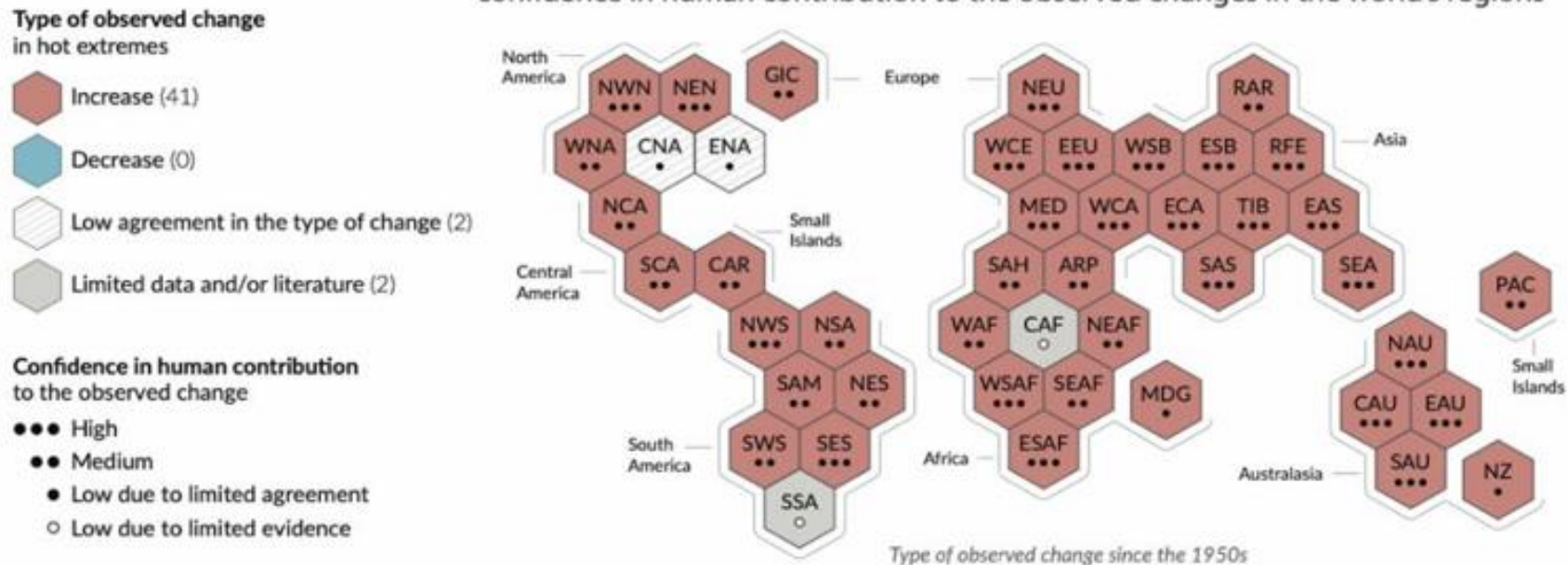
# Cambio de la temperatura global en la superficie referente a 1850–1900



**Fuente:** Climate Change 2021. The Physical Science Basis  
[https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC\\_AR6\\_WGI\\_SPM\\_final.pdf](https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC_AR6_WGI_SPM_final.pdf)

# Contribución humana a los radicales cambios meteorológicos y climáticos observados I

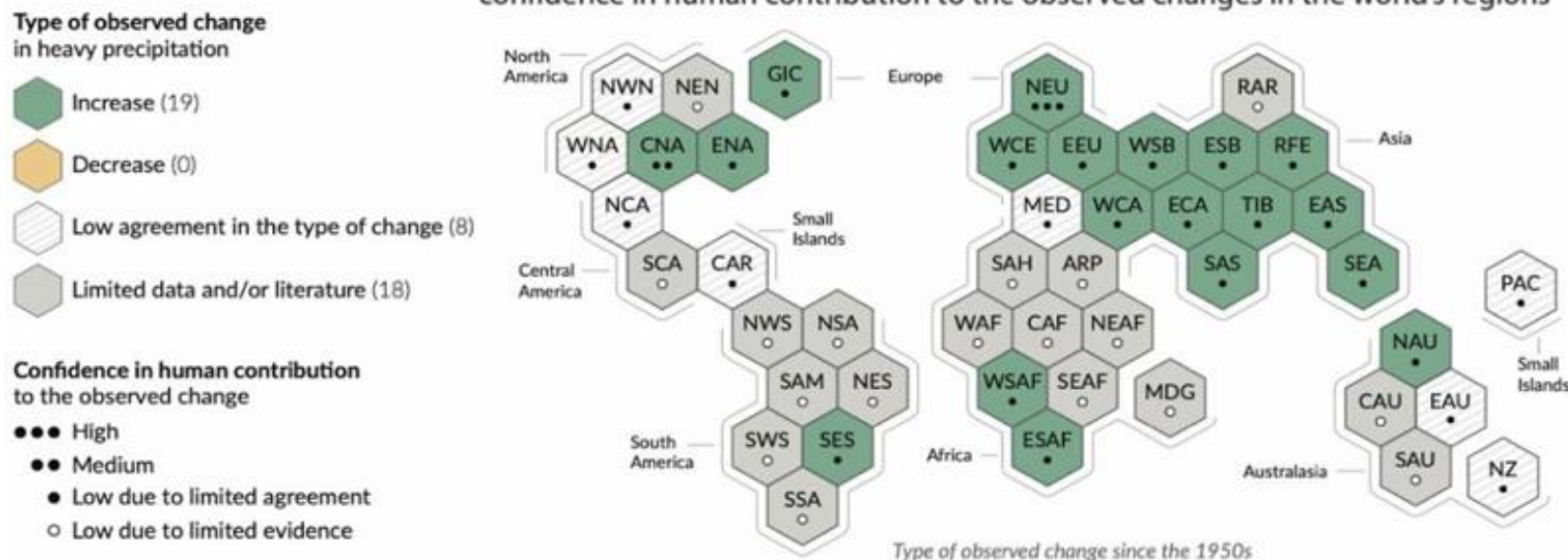
(a) Synthesis of assessment of observed change in **hot extremes** and confidence in human contribution to the observed changes in the world's regions



**Fuente:** Cambio climático, 2021. Base científica física.  
[https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC\\_AR6\\_WGI\\_SPM\\_final.pdf](https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC_AR6_WGI_SPM_final.pdf)

# Contribución humana a los radicales cambios meteorológicos y climáticos observados II

(b) Synthesis of assessment of observed change in **heavy precipitation** and confidence in human contribution to the observed changes in the world's regions

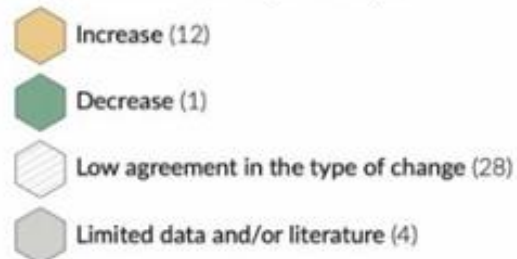


**Fuente:** Cambio climático, 2021. Base científica física.  
[https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC\\_AR6\\_WGI\\_SPM\\_final.pdf](https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC_AR6_WGI_SPM_final.pdf)

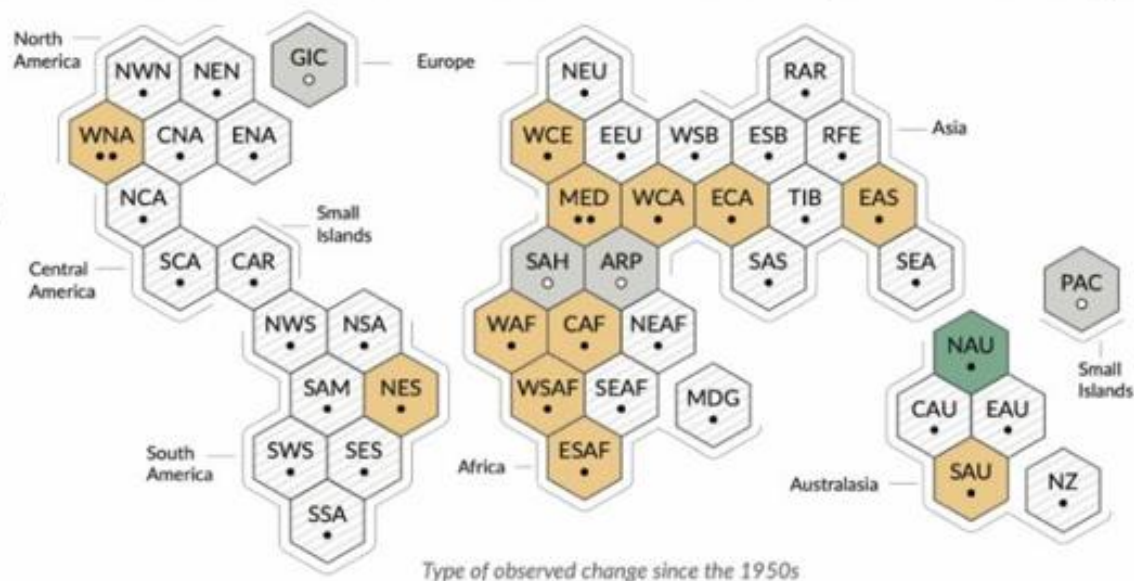
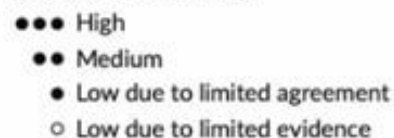
# Contribución humana a los radicales cambios meteorológicos y climáticos observados III

(c) Synthesis of assessment of observed change in agricultural and ecological drought and confidence in human contribution to the observed changes in the world's regions

Type of observed change in agricultural and ecological drought



Confidence in human contribution to the observed change



**Fuente:** Cambio climático, 2021. Base científica física.

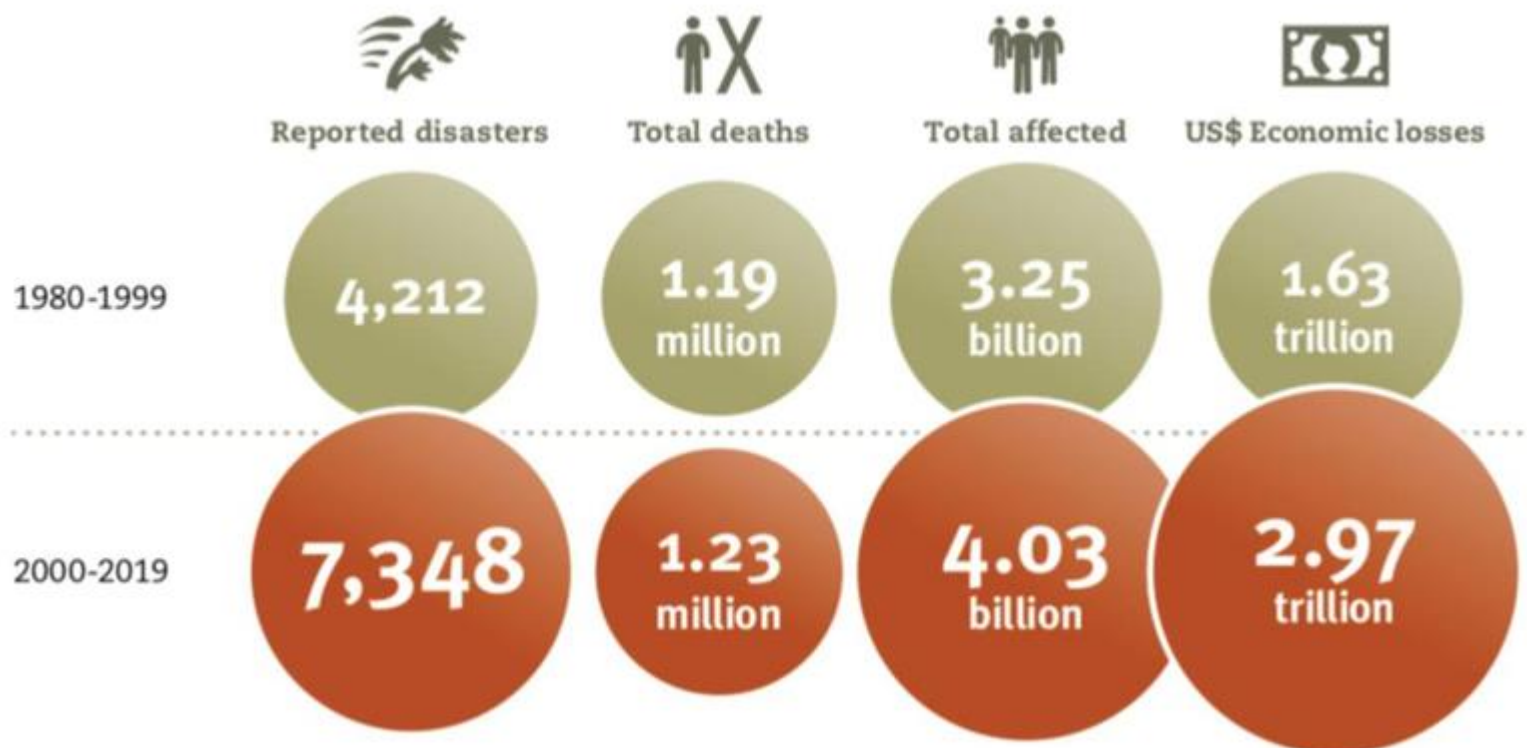
[https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC\\_AR6\\_WGI\\_SPM\\_final.pdf](https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC_AR6_WGI_SPM_final.pdf)

## BIODIVERSIDAD amenazada a nivel mundial

- El 75 % del medio ambiente de la Tierra está gravemente alterado por la acción humana.
- La productividad de la tierra ha disminuido un 23 %.
- La pérdida de polinizadores amenaza cultivos anuales por un valor de 577 000 millones de dólares.
- Hasta 1 millón de especies están en peligro de extinción.
- De 100 a 300 millones de personas corren mayor riesgo de sufrir inundaciones y huracanes.

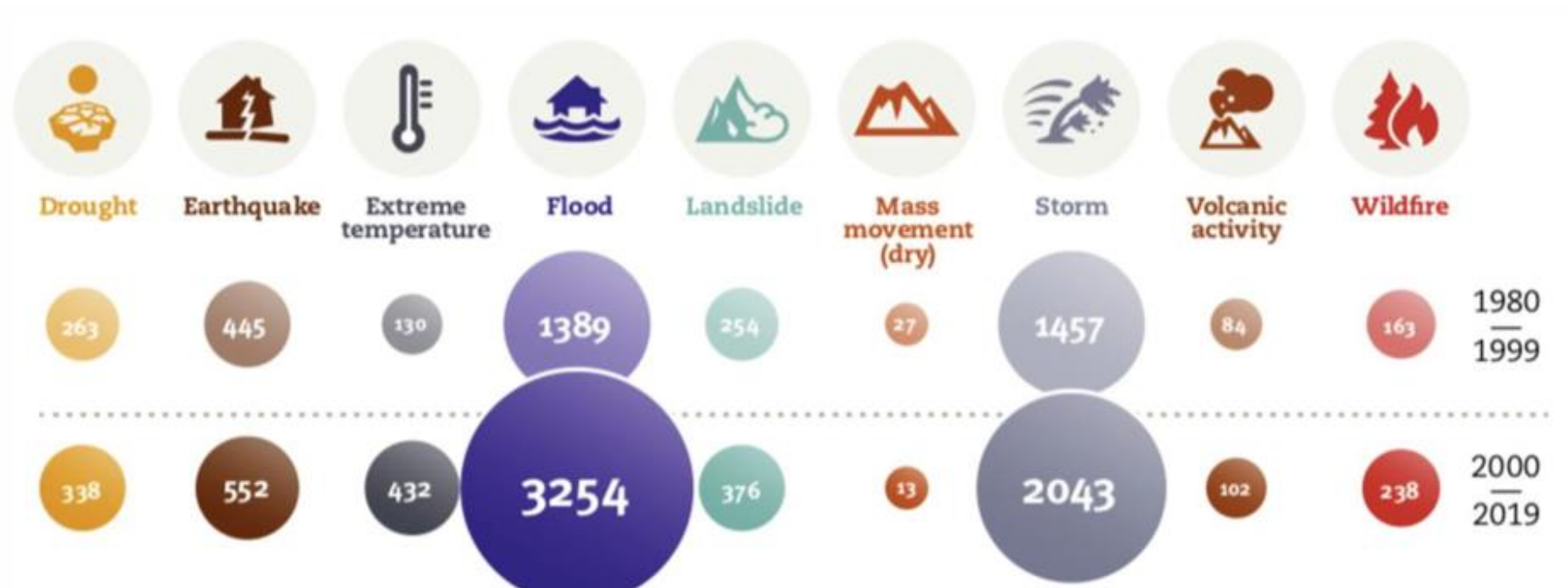


## El precio del cambio climático: las víctimas I



**Fuente:** UNDRR, (2019). El coste humano de los desastres: una mirada global de los últimos 20 años (2000-2019).  
<https://undrr.org/publication/human-cost-disasters-overview-last-20-years-2000-2019>

## El precio del cambio climático: las víctimas II



**Fuente:** UNDRR, (2019). El coste humano de los desastres: una mirada global de los últimos 20 años (2000-2019).  
<https://undrr.org/publication/human-cost-disasters-overview-last-20-years-2000-2019>

## El precio del cambio climático: las víctimas III

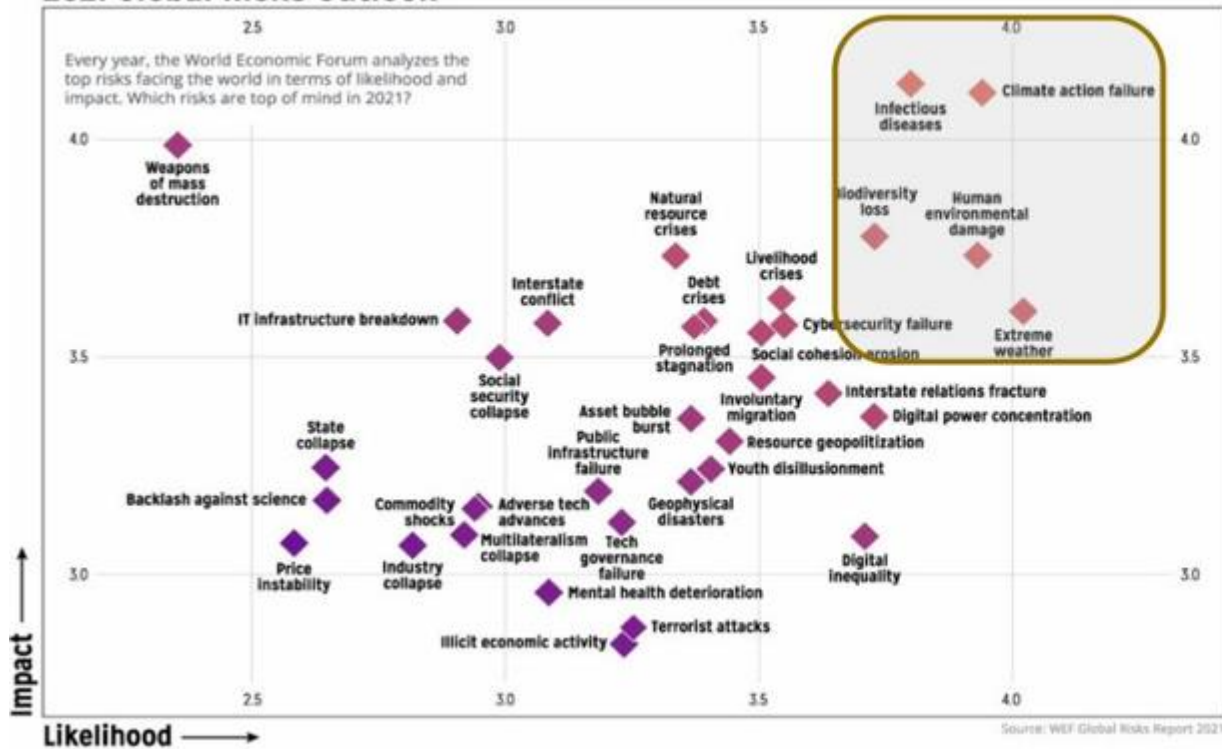


**Fuente:** UNDRR, (2019). El coste humano de los desastres: una mirada global de los últimos 20 años (2000-2019). <https://undrr.org/publication/human-cost-disasters-overview-last-20-years-2000-2019>



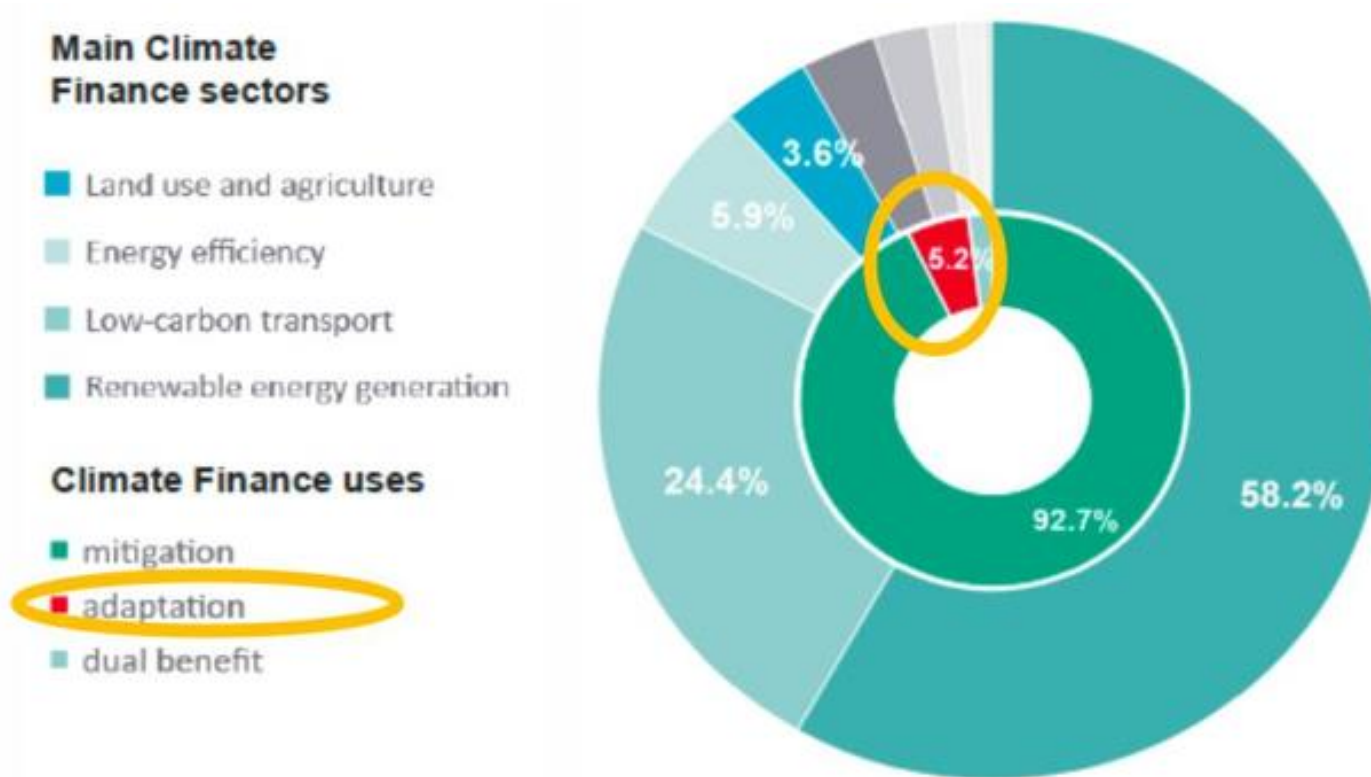
# Riesgo medioambiental = riesgo financiero

## 2021 Global Risks Outlook



Fuente: <https://www.visualcapitalist.com/visualized-a-global-risk-assessment-of-2021-and-beyond/>

# Financiación climática



**Fuente:** Gráfico GMSA, basado en información de IPC

# Cambio climático y riesgos

## Riesgos físicos

Costes económicos y pérdidas financieras resultantes de la creciente gravedad y frecuencia de:

- cambio climático extremo-relacionado con fenómenos climáticos
- variaciones graduales a largo plazo del clima
- efectos indirectos del cambio climático, como la pérdida de servicios ecosistémicos

## Riesgos de transición

Los riesgos relacionados con el proceso de ajuste hacia una economía baja en carbono.

Esto puede estar relacionado con cambios en la normativa, el comportamiento y las elecciones de los clientes, cambios en el precio de los suministros y transporte, etc.

# Cambio climático: divulgación y soluciones

## Divulgación: riesgo, ¿qué es y dónde?



**Fuente:** Grupo de trabajo sobre información financiera relacionada con el clima  
<https://www.fsb-tcfd.org/>



**Fuente :** Grupo de trabajo sobre información financiera relacionada con el clima  
<https://tnfd.global>

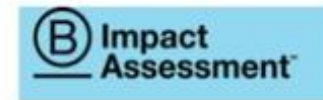
## Soluciones: ¿qué significa «verde»? - Adaptación y mitigación del cambio climático



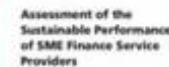
**Fuente:** Comisión Europea, 2022, Taxonomía de la UE para actividades sostenibles,  
[https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en)

\*Conjunto no exhaustivo de ejemplos

# Estándares, iniciativas y normativa



Fondo Verde del Clima



Reglamento  
SFDR de la UE





EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP  
Green Inclusive &  
Climate Smart Finance  
ACTION GROUP

31 OCT - 12 NOV 2021

GLASGOW

COP26



**Fuente:** Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, Reino Unido, 2021  
<https://ukcop26.org>

# Primera Cumbre de Adaptación Climática



**Fuente :** Cumbre de Adaptación Climática 2021  
<https://www.adaptation-undp.org/climate-adaptation-summit>

# Ejemplos de iniciativas de adaptación y mitigación del cambio climático



**Fuente:** UNFCC 2022

<https://racetozero.unfccc.int/race-to-resilience-launches/>

<https://racetozero.unfccc.int>



## Iniciativa «carrera hacia la resiliencia»



Alianza



Objetivo: 3 millones de agricultores más resilientes para 2030, 100 instituciones microfinancieras (IMF) participantes y 5000 millones de dólares en préstamos desembolsados

Fuente: <https://www.scaleforresilience.global/>

## Finanzas verdes inclusivas: un problema global y local

Diversos estudios sectoriales muestran que la gran mayoría de las IMF (50-85 % de las instituciones) creen que:

- una disminución de la productividad de los cultivos
- una falta de acceso fiable a la energía
- un alto coste de la energía

se encuentran entre los principales problemas de las IMF y de sus clientes, afectando a cerca del 30 % de estos clientes.

## Finanzas verdes inclusivas: una oportunidad para las IMF

Además de abordar los problemas clave descritos hasta ahora, las finanzas verdes inclusivas también pueden contribuir a:

- La diversión e innovación de productos
- El acceso a fondos internacionales
- La mejora de la gestión del riesgo
- El impacto social a nivel local en la zona objetivo de las IMF

# La necesidad de adaptación al cambio climático: Senegal

Discurso del ministro senegalés de medio ambiente y desarrollo sostenible en CAS  
(Cumbre sobre Adaptación Climática 2021)



**Fuente:** Cumbre de Adaptación Climática 2021

<https://www.adaptation-undp.org/climate-adaptation-summit>

[https://www.youtube.com/watch?v=B\\_Mw5kyQnUg](https://www.youtube.com/watch?v=B_Mw5kyQnUg)

# MEBA: un ejemplo en América Latina y África



Fuente: MEbA

<https://unepmeba.org>

<https://www.youtube.com/watch?v=Z5WnuxUbuDU>



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP

Green Inclusive &  
Climate Smart Finance

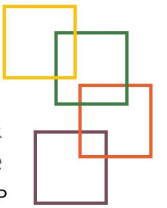
ACTION GROUP

# 1.2. Finanzas verdes inclusivas: conceptos clave



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP  
Green Inclusive &  
Climate Smart Finance  
ACTION GROUP

**¿Por qué son las finanzas verdes inclusivas importantes para las IMF?**



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



**¿Por qué son las finanzas verdes inclusivas importantes para los clientes de las IMF?**



# Medio ambiente/clima e inclusión socioeconómica I

Dos conceptos principales a tener en cuenta:

## **Vulnerabilidad:**

Cómo se ven afectados los clientes y las IMF por el cambio climático, la degradación medioambiental o la pobreza energética

## **Impactos medioambientales negativos:**

Cómo afectan las actividades de los clientes o de las IMF al medio ambiente y al clima

## Medio ambiente/clima e inclusión socioeconómica II

**El clima y el medio ambiente no son solamente criterios «verdes» - son cuestiones transversales que afectan a los elementos fundamentales de la inclusión financiera y a los impactos sociales:**

- Vulnerabilidad socioeconómica
- Productividad e ingresos
- Acceso y uso de la energía
- Salud del cliente
- Impactos económicos y sociales
- Riesgo crediticio
- Protección del cliente

## Esto también puede afectar a las IMF

Los riesgos de los clientes o de un mal desempeño se transfieren a las IMF como:

- **Riesgo de cartera:** climatología, menor capacidad de pago, etc.
- **Dificultad para llegar a los clientes:** en determinadas zonas/mercados objetivo
- **Imagen negativa**
- **Pone en peligro la misión social**

# Hablemos sobre vulnerabilidad

## **Vulnerabilidad:**

*Cómo se ven afectados los clientes y las IMF por el cambio climático, la degradación medioambiental o la pobreza energética*

## ¿Se ven afectados los clientes de las IMF por...

**un acceso poco fiable a la energía?**

**el aumento del coste de los combustibles/energía tradicionales?**

**la disminución/reducción de la productividad de los cultivos?**

## Todo esto tiene consecuencias negativas

**Reducción de la productividad**

**Costes más elevados  
Reducción de la capacidad  
de pago**

**Inseguridad alimentaria  
Reducción de los ingresos  
Reducción de la capacidad  
de pago y ahorro**

## ¿Se ven clientes de IFI afectados por...

**el envenenamiento por el uso de pesticidas?**

**problemas de salud debidos al humo en interiores?**

**riesgos climáticos?**

## Todo esto tiene consecuencias negativas

**Enfermedad/ausencia del  
trabajo  
Retraso en los pagos**

**Contaminación interna  
Problemas respiratorios  
(mujeres/niños)**

**Destrucción de la producción  
Necesidad de ayuda de emergencia  
Reprocesamiento/reestructuración de  
préstamos**



# Hablemos sobre los impactos medioambientales negativos

## Impactos medioambientales negativos:

*¿Cómo afectan las actividades de los clientes o de las IMF al medio ambiente y al clima?*

## Cientes de microfinanzas

**¿Cocinan con madera en  
fuegos abiertos?**

**¿Utilizan carbón para sus  
actividades productivas?**

**¿Cortan o queman árboles?**

# ¡Todo esto tiene consecuencias negativas!

## Deforestación

Reducción de los recursos  
para la subsistencia en los  
hogares

## Problemas respiratorios

Uso insostenible de los  
recursos naturales

Menor rentabilidad a medio plazo  
Erosión, calentamiento global, sequía

## Cientes de microfinanzas

**¿Utilizan pilas secas,  
queroseno o gasóleo para sus  
necesidades energéticas?**

**¿Utilizan pesticidas químicos?**

**¿Vierten residuos/basura en el  
medio ambiente o contaminan las  
vías fluviales?**

# ¡Todo esto tiene consecuencias negativas!

## Contaminación

Vulnerabilidad a las fluctuaciones  
en el precio del combustible

Costes más elevados

## Intoxicación y contaminación del agua

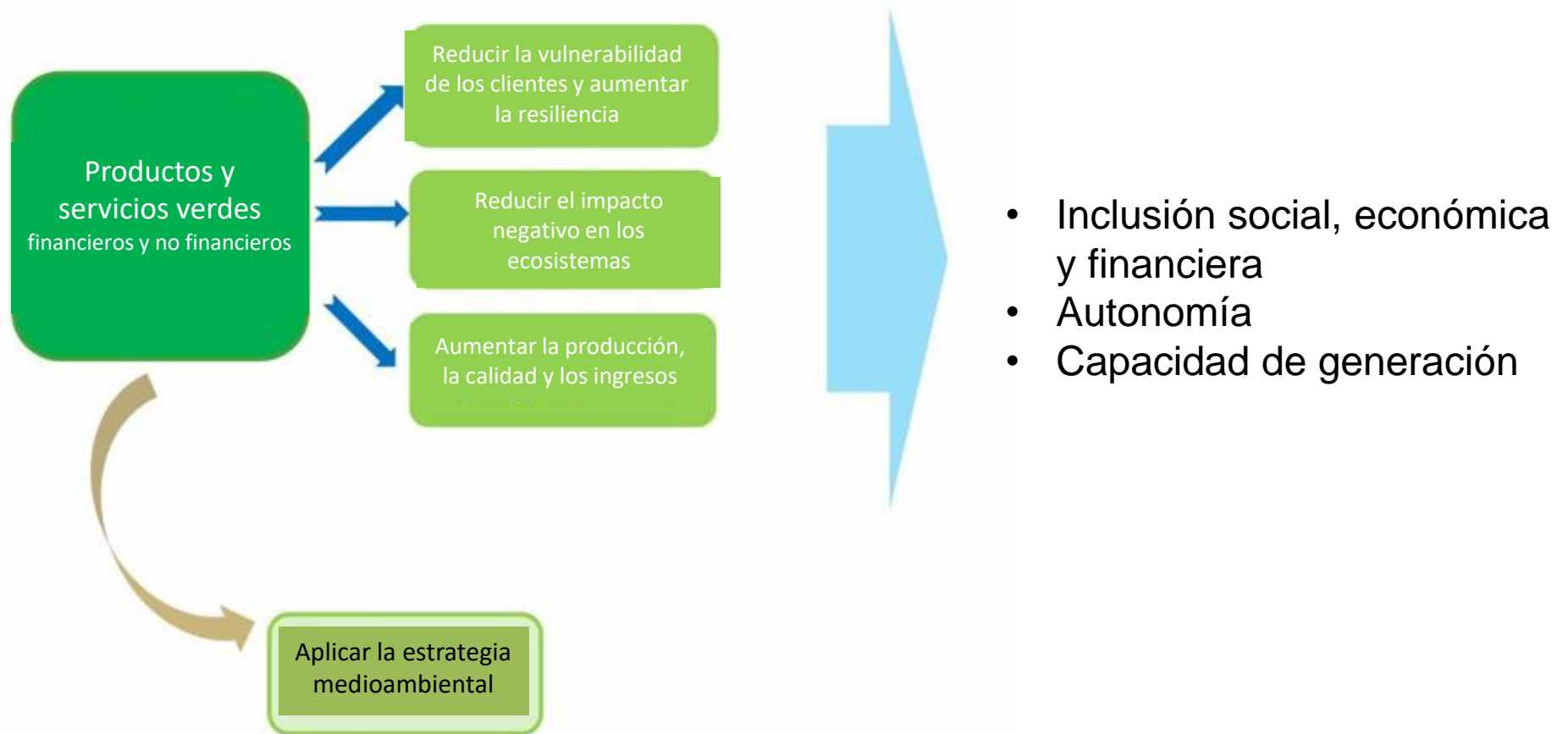
Exposición a las fluctuaciones  
en el precio del combustible

Contaminación a nivel local  
Propagación de enfermedades

# «Lo verde es más resiliente» (Pedro Marchetti, FDL IFI, 2020)



# Involucrarse en lo «verde» puede generar beneficios



# Finanzas verdes inclusivas: definición I

«Las finanzas verdes inclusivas consisten en una serie de procesos de gestión del riesgo, productos financieros y servicios no financieros (como parte de una oferta financiera), integrados en una estrategia medioambiental y sistemas de monitorización, facilitados por las políticas y la normativa, que apoyan las oportunidades económicas y la satisfacción de las necesidades de los hogares y de las micro, pequeñas y medianas empresas, excluidas (parcialmente) del sector bancario estándar, en un entorno limpio y sostenible»  
(GICSF-AG, definición de trabajo)

**Fuente:** Grupo de Acción e-MFP para una Financiación Verde, Inclusiva y Climáticamente Inteligente (GICSF-AG)



## Finanzas verdes inclusivas: definición II

Esto va más allá de «no dañar» el medio ambiente o generar un impacto medioambiental positivo. Se trata de la inclusión social y económica de los hogares pobres y las MIPYME ante las amenazas del cambio climático y la degradación medioambiental.

### **Finanzas inclusivas**

Objetivo social => desarrollar resiliencia en los clientes con el objetivo de reducir su vulnerabilidad social

### **Finanzas verdes inclusivas**

Objetivo medioambiental => desarrollar resiliencia al cambio climático y a la pérdida de la biodiversidad, y abordar la pobreza energética, mientras se protegen/estimulan los ecosistemas y se garantiza la prosperidad

## Finanzas verdes inclusivas: definición III

«...situar a los clientes como prioridad...»

Incluye y va más allá de la gestión del riesgo financiero



**Ayuda a desarrollar la capacidad de los clientes**

Incluye y va más allá de los criterios ASG y de «no dañar».



**Su objetivo es contribuir a las soluciones**

# ¿Finanzas + verdes + inclusivas ?

... Deben ser algo más tangible



# Finanzas verdes inclusivas: 3 conceptos clave I

**Vulnerabilidad**

**Impactos adversos**

**Oportunidades  
económicas**

# Finanzas verdes inclusivas: 3 conceptos clave II

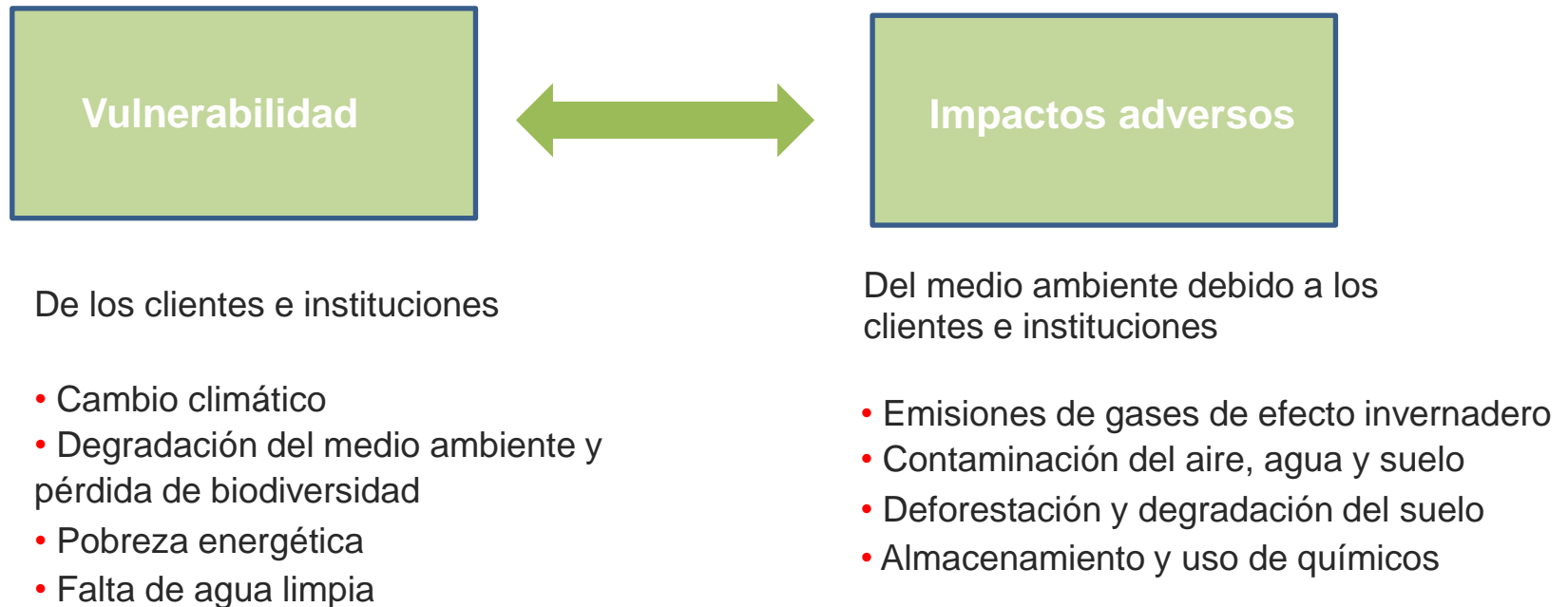
**Cómo los clientes y las instituciones se ven afectados por el medio ambiente**

**Cómo los clientes y las instituciones afectan al medio ambiente**

**Cómo lo verde puede satisfacer la demanda y aumentar los ingresos**

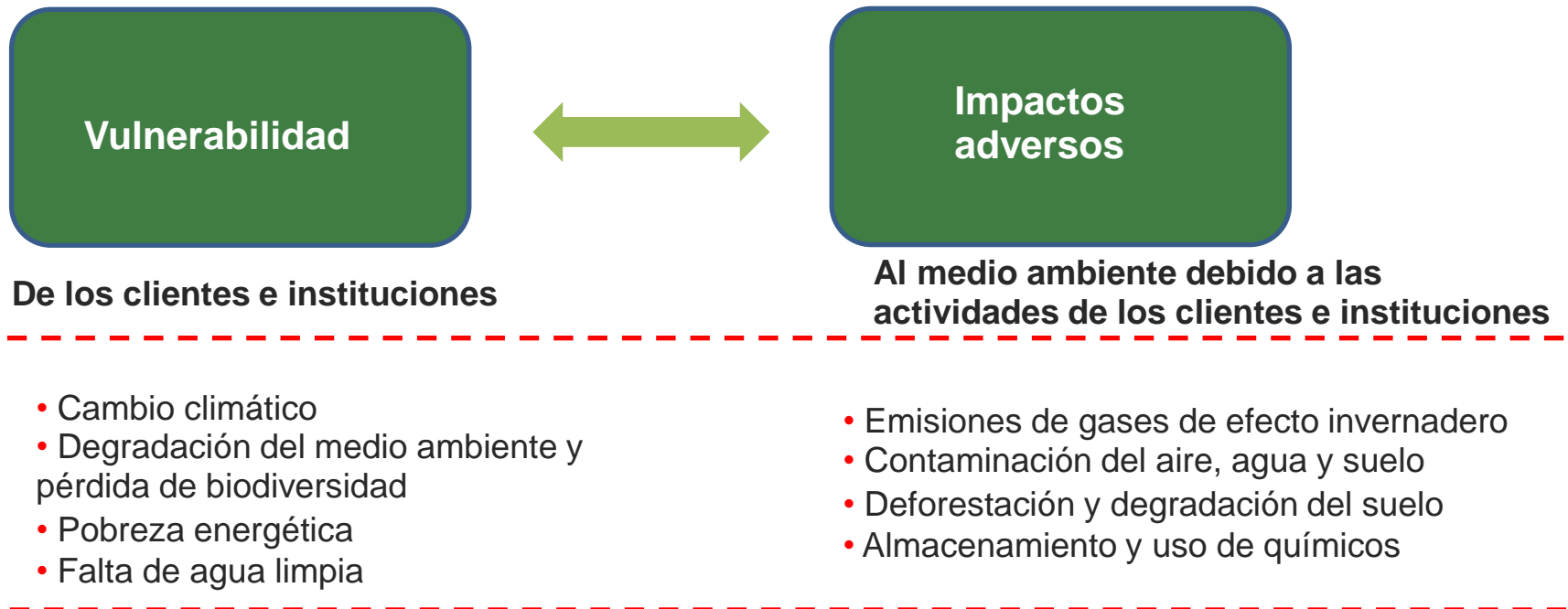
# Vulnerabilidad e impactos medioambientales adversos I

La vulnerabilidad y los impactos medioambientales adversos son dos dimensiones clave de las finanzas verdes inclusivas. El objetivo es reducirlos, generar resiliencia y promover impactos medioambientales positivos.



## Vulnerabilidad e impactos medioambientales adversos II

La vulnerabilidad y los impactos medioambientales adversos se traducen en riesgos para los clientes y las instituciones. Estos pueden ser financieros (físicos o de transición), de reputación o medioambientales, entre otros.



## Vulnerabilidad e impactos medioambientales adversos III

La vulnerabilidad y los impactos medioambientales adversos también están relacionados con la demanda de las instituciones y los clientes para satisfacer sus necesidades básicas y aumentar sus ingresos o producción.





## Vulnerabilidad e impactos medioambientales adversos IV

La vulnerabilidad y los impactos medioambientales adversos presentan oportunidades para innovar, aumentar el alcance y cumplir la misión social de la institución, desarrollando nuevos productos ecológicos y atrayendo a nuevos interesados.



## Finanzas verdes inclusivas

Las finanzas verdes inclusivas se sitúan en la intersección de la generación de resiliencia, la conservación de los ecosistemas y la generación de más y mejores recursos para las poblaciones y empresas (parcialmente) excluidas.



# Beneficios de los productos y servicios verdes

El desarrollo, el desembolso y la institucionalización de productos y servicios verdes contribuyen a la gestión de riesgos de clientes e instituciones, a la satisfacción de los clientes y a la consecución de la estrategia medioambiental.



## Indirecto frente a directo

Las finanzas verdes inclusivas sirven tanto a los clientes como a la propia institución (activos y personal). La vulnerabilidad y los impactos medioambientales adversos se deben identificar y gestionar a ambos niveles.

**Indirecto**

**Actividades de los clientes:**  
su impacto medioambiental adverso y vulnerabilidad

**Directo**

**Institución y recursos humanos:**  
su impacto medioambiental adverso y vulnerabilidad

## *Experiencias con finanzas verdes inclusivas*

**Más de 10 años implementando proyectos de finanzas verdes inclusivas, por ejemplo:**

- EcoMicro (IDB desde 2012, 30+ IFI)
- MEBA (desde 2012, 40+ IFI)
- Proyecto CAMBio (2008-2013, 28 IFI)
- GPA (HIVOS, 2005)
- C&ESG (IFAD, 2019)
- Herramienta digital FMO (2009)
- MEPI (2012)
- Energy & MF - CleanStart
- Green Energy - ADA

**2 Premios Europeos de Microfinanzas de e-MFP en temas «verdes»**

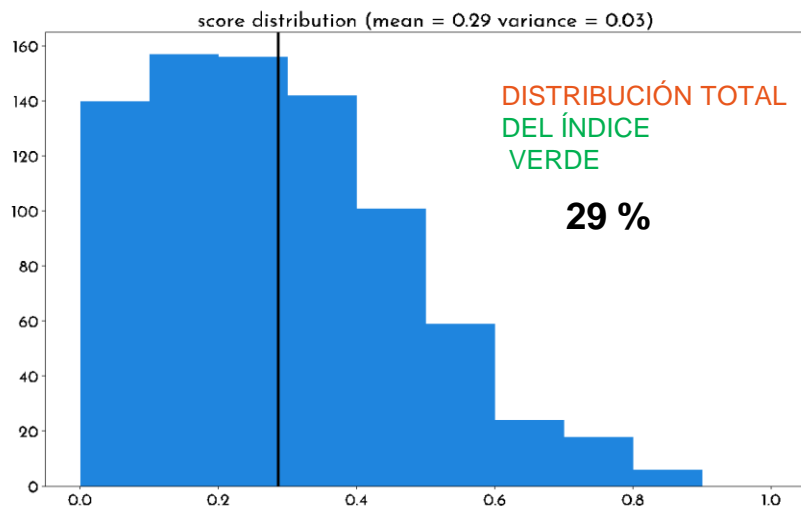
- Microfinanzas y Medio Ambiente (2014)
- Fortalecimiento de la resiliencia ante el cambio climático (2019)

# Análisis preliminar I

Evaluación medioambiental de más de 1230 + IFI, 2011-2019.

De media, las IMF aplican casi  $\frac{1}{3}$  de las mejores prácticas de las finanzas verdes inclusivas. La financiación de energías limpias y la exclusión de las actividades más peligrosas para el medio ambiente son las prácticas más habituales.

Distribución de las puntuaciones a lo largo del periodo 2011-2019

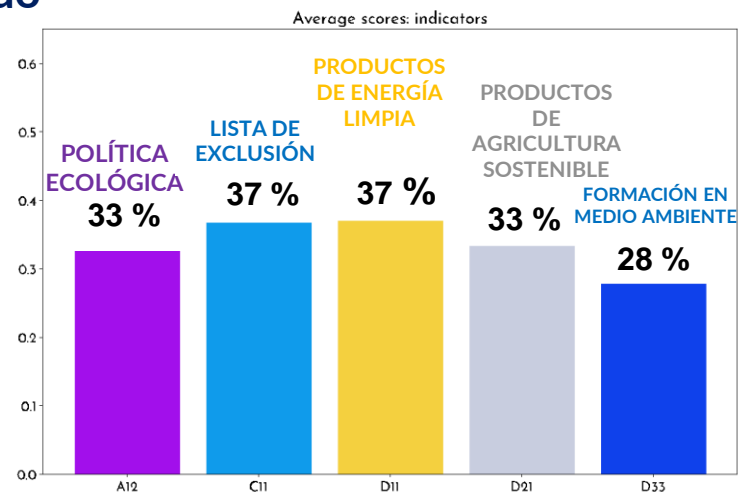


Hasta un 33 % de las IMF han desembolsado préstamos verdes

Todos los datos utilizados de la diapositiva 63 a la 70 fueron analizados por los responsables de GICSF-AG, proceden de «Estado de las finanzas inclusivas verdes 2011-19» y fueron facilitados por: agradecemos su colaboración a todas estas instituciones y personas.

Media de las puntuaciones periodo 2011 - 2019

## Mundo

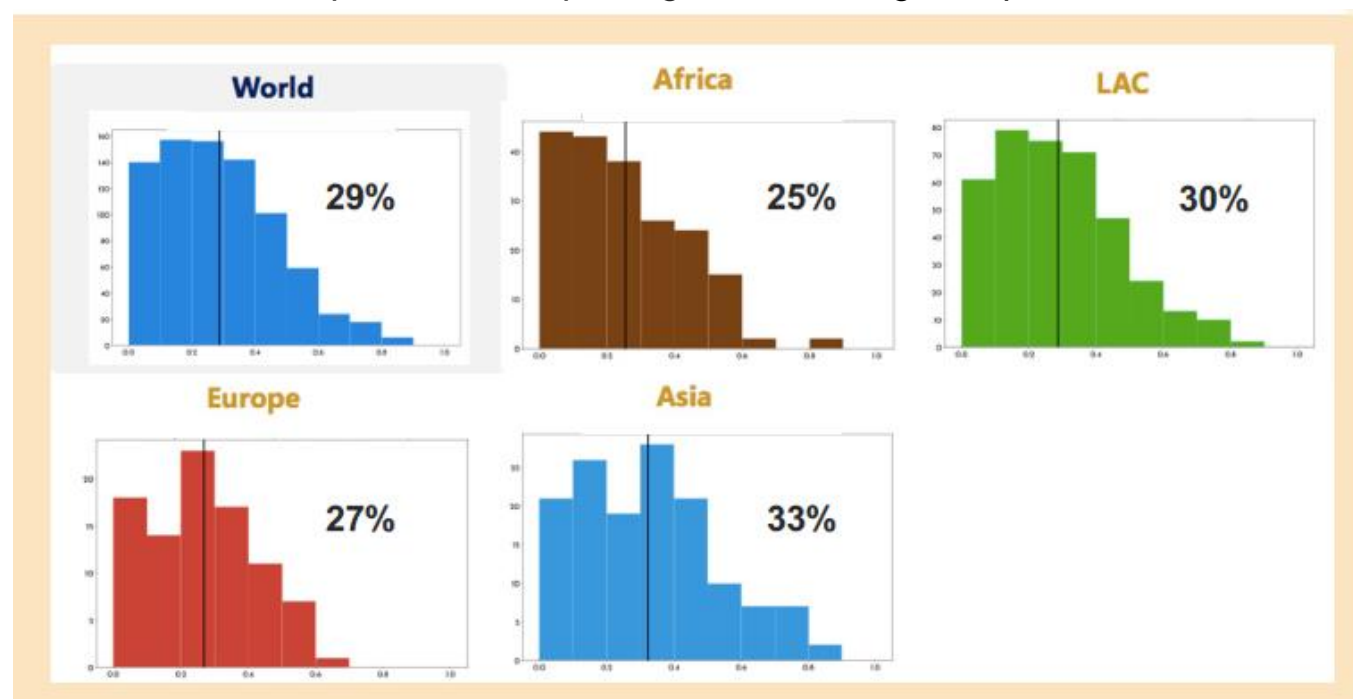


El 60 % de las IMF informaron de que sus clientes se ven afectados por la degradación medioambiental o el cambio climático, lo cual afecta al 30 % de los clientes (LAC 2015, IDB D. Forcella et al)

## Análisis preliminar II

El desempeño medioambiental medio es similar en las distintas regiones, pero con diferencias clave relacionadas con la distribución real de las puntuaciones y los datos de las ofertas.

Distribución de las puntuaciones por regiones a lo largo del periodo 2011-2019

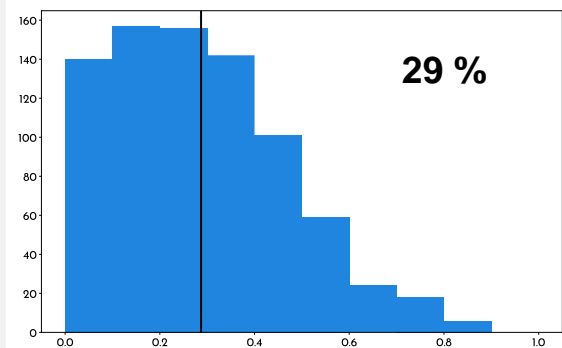


**Fuente:** Grupo de Acción para una Financiación Verde, Inclusiva y Climáticamente Inteligente (GICSF-AG), «Estado de las finanzas inclusivas verdes 2011-19»

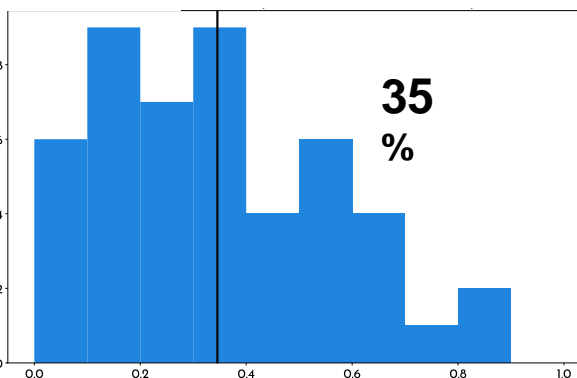
# Distribución de la puntuación total según estatuto jurídico

Distribución de las puntuaciones a lo largo del período 2011-2019

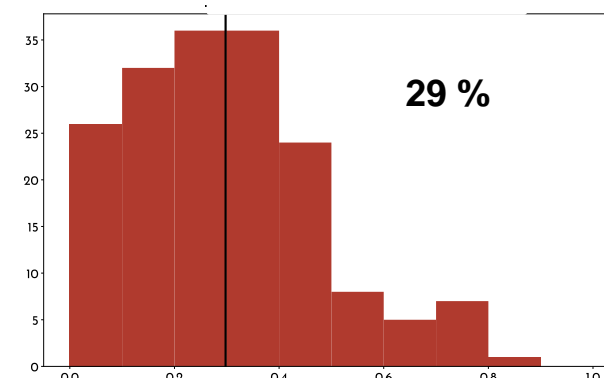
## Mundo



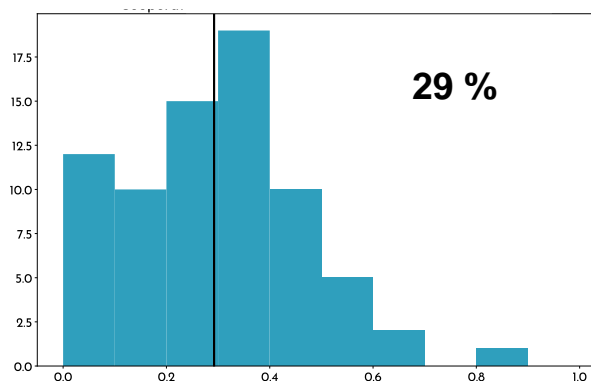
## Banco



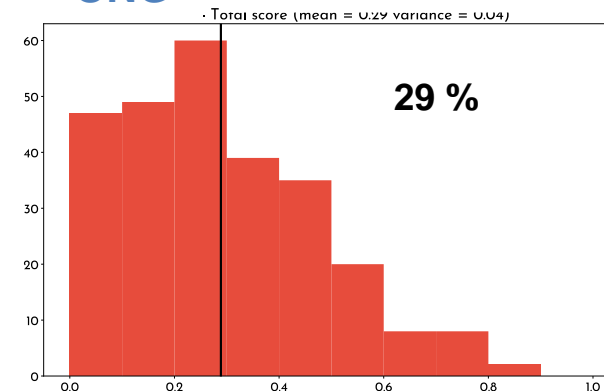
## NBFI



## Cooperativas



## ONG



**Fuente:** Grupo de Acción para una Financiación Verde, Inclusiva y Climáticamente Inteligente (GICSF-AG), «Estado de las finanzas verdes inclusivas 2011-19»

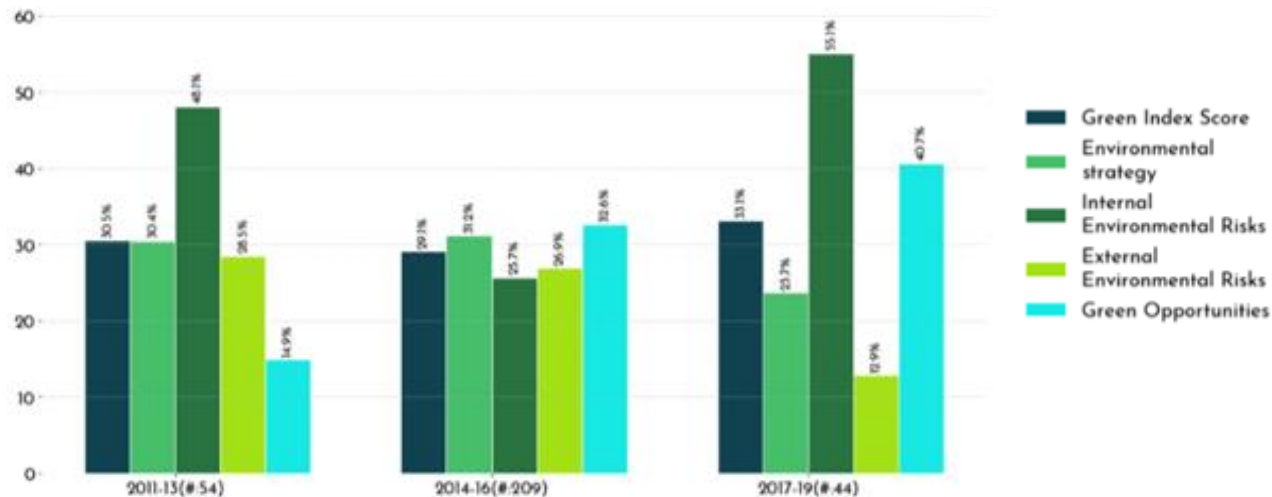


# Ejemplo de evolución del desempeño medioambiental

El compromiso ecológico de las IMF de ALC es cada vez mayor, impulsado principalmente por el rápido crecimiento de los préstamos para prácticas y tecnologías verdes.

Puntuaciones medias a lo largo de los 3 períodos: 2011-2013, 2014-2016, 2017-2019

Evolución de las finanzas verdes inclusivas en ALC



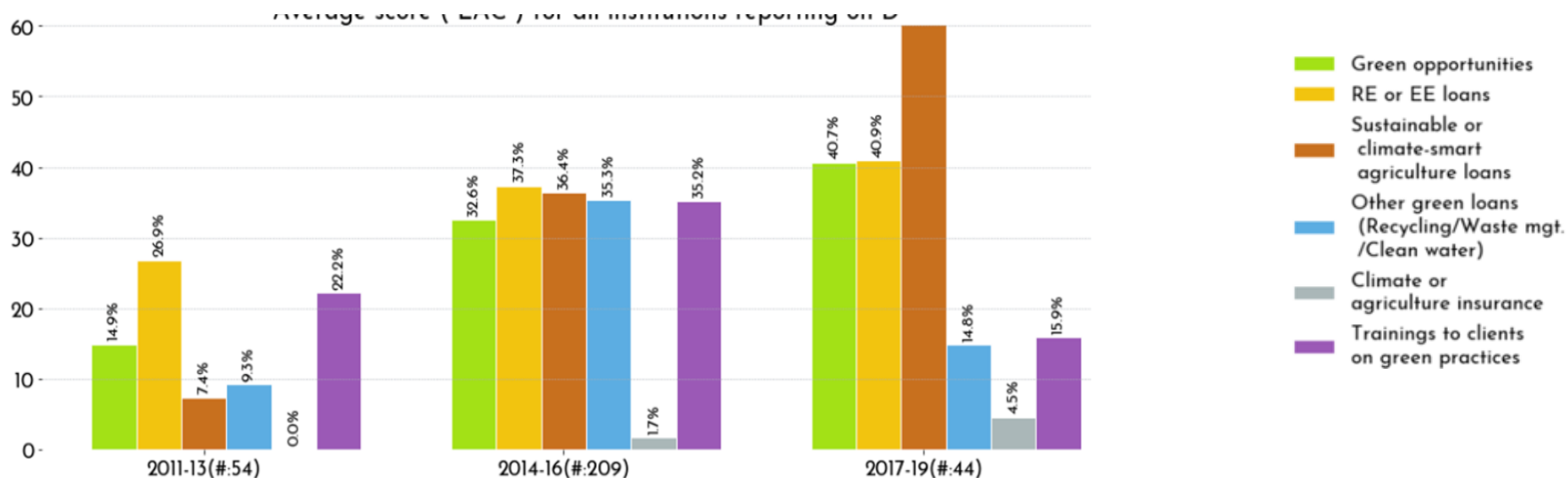
**Fuente:** Grupo de Acción para una Financiación Verde, Inclusiva y Climáticamente Inteligente (GICSF-AG), «Estado de las finanzas verdes inclusivas 2011-19»

## Ejemplo: evolución de los productos verdes

En ALC, el crecimiento de los préstamos para prácticas y tecnologías verdes está impulsado principalmente por el rápido crecimiento de los préstamos para la agricultura climáticamente inteligente, así como por el crecimiento estable y constante de los préstamos para eficiencia energética y energías renovables.

### América Latina y el Caribe

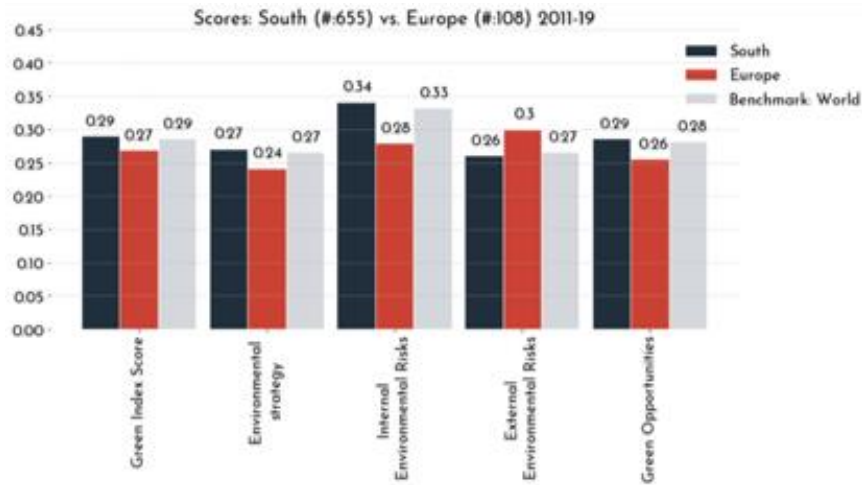
Puntuaciones medias a lo largo de los 3 períodos: 2011-2013, 2014-2016, 2017-2019



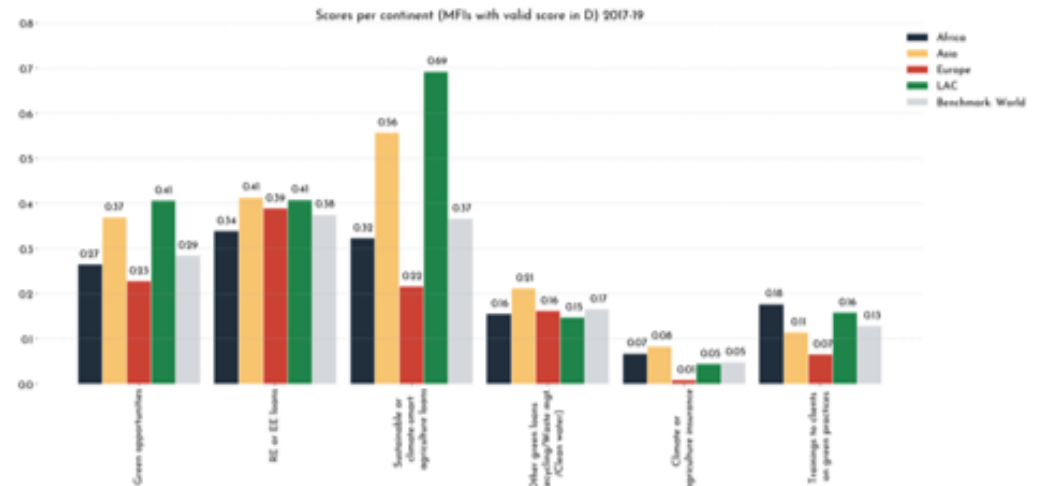
**Fuente:** Grupo de Acción para una Financiación Verde, Inclusiva y Climáticamente Inteligente (GICSF-AG), «Estado de las finanzas verdes inclusivas 2011-19»

# Muestra de referencia: regiones del mundo

Puntuaciones medias durante el período 2011-2019



Puntuaciones medias durante el período 2017-2019



**Fuente:** Grupo de Acción para una Financiación Verde, Inclusiva y Climáticamente Inteligente (GICSF-AG), Estado de las finanzas verdes inclusivas 2011-19.

## Datos cuantitativos: conjunto de datos globales

**Préstamos verdes** - se consideran solo las instituciones que declararon tener préstamos verdes, eliminando valores atípicos:

Número total de préstamos verdes: 3 954 538

Volumen total de préstamos verdes: 3716,23 millones de dólares

Importe medio de un préstamo verde: 932,66 dólares

Volumen medio de un préstamo verde por institución: 6820,77 millones de dólares

### Préstamos para energía limpia

Número total de préstamos para energía limpia: 163 790

Volumen total de préstamos para energía limpia: 65,98 millones de dólares

Importe medio de un préstamo para energía limpia: 462,07 dólares

### Microseguros

Número total de prestatarios con microseguros (verdes): 54 394

### Préstamos para agricultura climáticamente inteligente

Número total de préstamos para agricultura climáticamente inteligente: 3 668 293

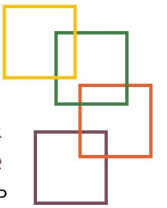
Volumen total de préstamos para agricultura climáticamente inteligente: 3571,25 millones de dólares

Importe medio de un préstamo para agricultura climáticamente inteligente: 943,82 dólares



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP  
Green Inclusive &  
Climate Smart Finance  
ACTION GROUP

# 1.3 Evaluación de las finanzas verdes inclusivas: Green Index (Índice Verde)

## Hacer operativas las finanzas verdes inclusivas



GREEN INDEX

El “Green Index” hace operativos los conceptos de las finanzas verdes inclusivas, traduciéndolos en elementos procesables y materiales con los que las partes interesadas del sector de las finanzas inclusivas puedan relacionarse y ponerlas en práctica.

# Los orígenes del “Green Index”

Herramienta desarrollada por el GICSF-AG en 2014



Reunión del GICSF-AG en 2014... conceptualización del “Green Index”

# La evolución del “Green Index”

2014

## Green Index 1.0

- La herramienta más aceptada para evaluar el desempeño Medioambiental de las IMF
- Publicación disponible en línea en la página web de e-MFP AG
- Índice Verde disponible en la herramienta SPI4 (opcional Dim 7)

El origen

2016

## Green Index 2.0

- Incorpora lecciones aprendidas de las IMF con respecto al uso, capacidad y voluntad de seguimiento de la gestión financiera
- Componentes cuantitativos para productos ecológicos
- Integrado en SPI4 (solo cualitativo)

Actualización

2021

## Green Index 3.0

- Inclusión de la vulnerabilidad (climática)
- Lecciones aprendidas tras más de 1000 evaluaciones y 6 años de uso, con aportaciones de más de 300 partes interesadas
- Adaptado a iniciativas internacionales
- Adaptado a los Estándares Universales para el Desempeño Social y Ambiental «Dim 7» desarrollado con SPTF & CERISE, nueva dimensión obligatoria de los USSEPM

Integración



# GREEN INDEX 3.0

## Basado en una amplia experiencia

- **de más de 6 años de evaluaciones medioambientales** por parte del e-MFP GICSF- Socios de AG + SPI4 + AG, incluyendo:

SIDI, Foundation Grameen Credit Agricole, CERISE, BNPP, HEDERA, YAPU Solutions, Enclude / Palladium, CERMi, MIX, ADA, MicroEnergy International, EMN, etc.

con **más de 1000 evaluaciones Medioambientales**

- **2 Premios Europeos de Microfinanzas** de e-MFP en temas «verdes»  
Microfinanzas y Medio Ambiente (2014)  
Fortalecimiento de la resiliencia ante el cambio climático (2019)

Más de 10 años de experiencia en la implementación de **finanzas verdes inclusivas** y proyectos clave:

- o EcoMicro (BID desde 2012, más de 30 proveedores de servicios financieros)
- o MEbA (desde 2012, más de 40 FSP)
- o Proyecto CAMBio (2008-2013, más de 28 FSP)
- o GPA (HIVOS, 2005)
- o C&ESG (IFAD, 2019)
- o MEPI (2012)
- o Energy & MF – CleanStart
- o Green Energy – ADA
- o Herramienta digital FMO (2009)

- Mapa y adaptación a iniciativas internacionales
- Entrevistas en profundidad con partes interesadas del sector de microfinanzas
- Encuestas con inversionistas e IMF
- Establecimiento de un comité directivo con STFP y CERISE y adaptación a los USSEPM
- Evaluación del desempeño de las necesidades medioambientales con **más de 250** partes interesadas
- Dos rondas de revisiones: 1ª revisión: **más de 40** revisores, comentarios de más de 300 instituciones; 2ª revisión: **más de 100** participantes

## Unificar estándares y aumentar el valor

GICSF-AG, SPTF y CERISE desarrollaron conjuntamente la dimensión «verde» de los USSEPM, en concordancia con el Índice Verde 3.0. Ambas herramientas han sido unificadas en beneficio del sector.



GREEN INDEX 3.0



DIM 7 of USSEPM

El “Green Index” 3.0 proporciona una **visión detallada**

La Dim 7 de los USSEPM ofrece una **visión global** siguiendo los mismos principios, pero en una versión más simplificada

## Acciones verdes

Las finanzas verdes inclusivas transforman la vulnerabilidad, los impactos adversos, la demanda y las necesidades en gestión de riesgos, productos y servicios, como parte de su estrategia global.

**Definición e implementación  
de la estrategia**

Vulnerabilidad

Impactos  
adversos

Oportunidades  
económicas

**Ofertas de productos y  
servicios**

**Identificación y gestión de  
riesgos y oportunidades**

## GREEN INDEX 3.0

## Estándares

**GI.0**  
**Estrategia  
medioambiental**  
Definición e  
implementación

**GI1**  
**Identificación de  
Riesgos medioambientales  
y oportunidades**

**GI.2**  
**Gestión de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades**

**GI.3**  
**Productos y servicios  
verdes**  
financieros y no financieros

## GREEN INDEX 3.0

# Estándares - Datos I

### GI.0

#### Estrategia medioambiental

Definición e  
implementación

### GI.1

Identificación de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades

### GI.2

Gestión de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades

### GI.3

Productos y servicios  
verdes  
financieros y no financieros

Este estándar trata sobre cómo se define e implementa la estrategia medioambiental, incluyendo funciones y responsabilidades, en concordancia con los estándares locales e internacionales y cómo la institución supervisa e informa sobre la implementación de esta estrategia medioambiental.

## GREEN INDEX 3.0

# Estándares - Datos II

**GI.0**  
**Estrategia**  
**medioambiental**  
Definición e  
implementación

**GI.1**  
**Identificación de**  
**riesgos medioambientales**  
**y oportunidades**

**GI.2**  
**Gestión de**  
**riesgos medioambientales**  
**y oportunidades**

**GI.3**  
**Productos y servicios**  
**verdes**  
financieros y no financieros

Este estándar trata sobre la capacidad de la institución para identificar la vulnerabilidad de sus clientes/cartera y de la propia institución, los impactos medioambientales adversos generados en los ecosistemas por los clientes y la institución, y las necesidades y demandas de los clientes referentes a prácticas y tecnologías verdes, así como las oportunidades para la propia institución.

## GREEN INDEX 3.0

# Estándares - Datos III

**GI.0**  
**Estrategia  
medioambiental**  
Definición e  
implementación

**GI.1**  
**Identificación de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades**

**GI.2**  
**Gestión de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades**

**GI.3**  
**Productos y servicios  
verdes**  
financieros y no financieros

Este estándar trata sobre los procesos y herramientas implementadas para analizar y dar respuesta a la vulnerabilidad, a los impactos medioambientales negativos, y a las demandas y necesidades de los clientes identificadas en GI.1. Trata sobre cómo la institución transforma la vulnerabilidad, los impactos medioambientales negativos, y las demandas y necesidades en riesgos y oportunidades.

## GREEN INDEX 3.0

# Estándares - Datos IV

**GI.0**  
**Estrategia**  
**medioambiental**  
Definición e  
implementación

**GI.1**  
Identificación de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades

**GI.2**  
Gestión de  
riesgos medioambientales  
y oportunidades

**GI.3**  
**Productos y servicios**  
**verdes**  
financieros y no financieros

Este estándar trata sobre el suministro y la prestación de productos y servicios «verdes» a los clientes. Se evalúan tanto los servicios financieros como los no financieros. Los productos financieros incluyen créditos «verdes», pero también seguros, ahorros y transferencias de dinero. Los servicios no financieros incluyen sensibilización, formación, asistencia técnica y asociación.



## GREEN INDEX 3.0

# Estándares y prácticas fundamentales

### GI.0

#### Estrategia medioambiental

Definición e  
implementación

**GI.0.1**  
Definición de la estrategia

Implementación de la  
estrategia

### GI.1

#### Identificación de riesgos medioambientales y oportunidades

**GI.1.1**  
Identificación de riesgos  
indirectos y oportunidades

Identificación de riesgos  
directos y oportunidades

### GI.2

#### Gestión de riesgos medioambientales y oportunidades

**GI.2.1**  
Gestión de riesgos indirectos  
y oportunidades

Gestión de riesgos directos y  
oportunidades

### GI.3

#### Productos y servicios verdes financieros y no financieros

**GI.3.1**  
Productos y servicios financieros

Productos y servicios  
no financieros

# GREEN INDEX 3.0 Estándares y prácticas fundamentales - Datos

## GI.0 Estrategia medioambiental

Definición e implementación

### GI.0.1 Definición de la estrategia

- Objetivos detallados del cliente, misión, estrategia documentada
- Cumplimiento de los estándares y normativa vigentes

### GI.0.2 Implementación de la estrategia

- Responsabilidades y procesos
- Gestión y gobernanza
- Seguimiento:
  - Impacto económico
  - Vulnerabilidad
  - Impactos medioambientales negativos

## GI.1 Identificación de riesgos medioambientales y oportunidades

### GI.1.1 Identificación de riesgos indirectos y oportunidades

- Identificación para los clientes de:
- Vulnerabilidad
  - Impactos medioambientales negativos
  - Demanda y necesidades

### GI.1.2 Identificación de riesgos directos y oportunidades

- Identificación para la sede central y el personal de:
- Vulnerabilidad
  - Impactos medioambientales negativos
- Identificación de oportunidades verdes en las que la institución puede participar

## GI.2 Gestión de riesgos medioambientales y oportunidades

### GI.2.1 Gestión de riesgos indirectos y oportunidades

- Inclusión de la vulnerabilidad, impactos negativos y demanda/necesidades en:
- Proceso de gestión del riesgo (financiero), herramientas e indicadores
  - Procesos de crédito y productos

### GI.2.2 Gestión de riesgos directos y oportunidades

- Acciones y procesos para reducir la vulnerabilidad de la institución y los impactos medioambientales negativos, y explotar oportunidades

## GI.3 Productos y servicios verdes financieros y no financieros

### GI.3.1 Productos y servicios financieros

- Préstamos verdes
  - Energía limpia/eficiencia energética
  - Agricultura sostenible
  - Agua limpia/saneamiento
  - Economía circular/otros
- Ahorros, remesas, préstamos de emergencia
- Seguro climático/de producción

### GI.3.2 Productos y servicios no financieros

- Sensibilización
- Capacitación
- Asistencia técnica
- Colaboraciones

# GREEN INDEX 3.0 Facilitadores y divulgación

**GI.0**  
**Estrategia medioambiental**  
Definición e implementación

**GI.1**  
**Identificación de riesgos medioambientales y oportunidades**

**GI.2**  
**Gestión de riesgos medioambientales y oportunidades**

**GI.3**  
**Productos y servicios verdes financieros y no financieros**

Facilitadores

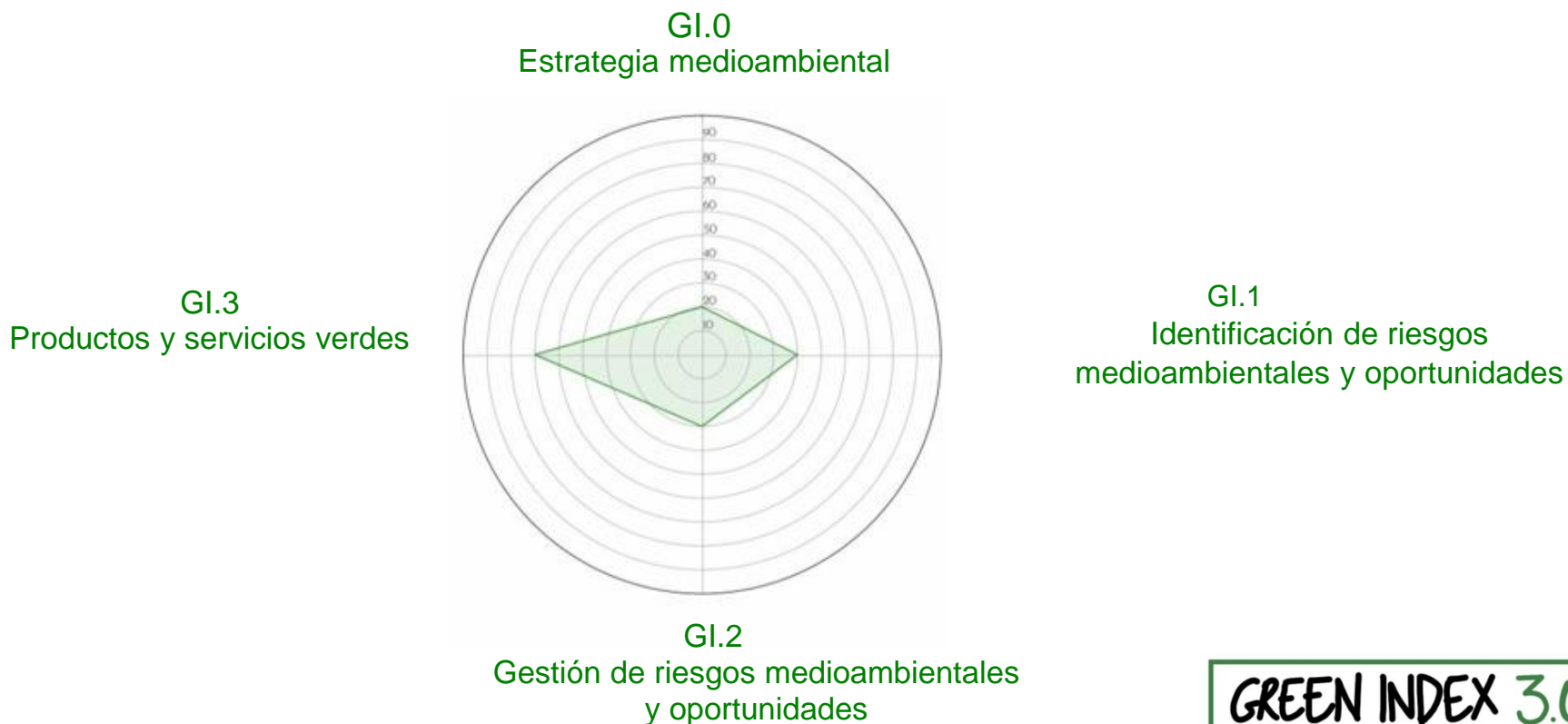
CAPACIDAD

HERRAMIENTAS

DIVULGACIÓN (mediante indicadores cuantitativos)

# Visualización del desempeño de las finanzas verdes inclusivas I

Las respuestas a las preguntas relativas a los indicadores cualitativos son de opción múltiple. En función de sus respuestas, la institución recibe una puntuación de 1 a 100 para cada estándar y subdimensión.



**GREEN INDEX 3.0**

# Visualización del desempeño de las finanzas verdes inclusivas II

El Índice Verde 3.0 permite a la institución visualizar resultados en materia de finanzas verdes inclusivas en varias dimensiones, como la gestión de riesgos y oportunidades.

## La visión de la gestión de riesgos

### Riesgos indirectos



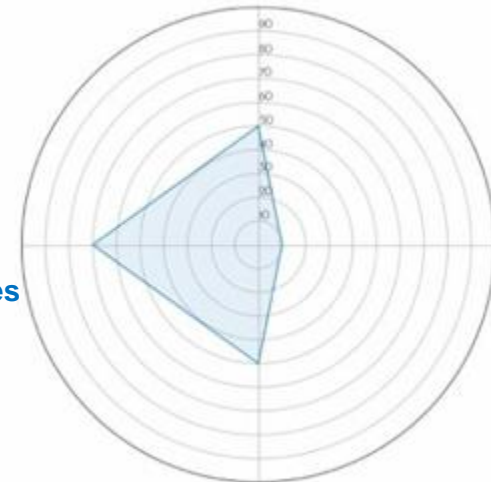
Identif. y gestión de impactos medioambientales negativos

Riesgos directos

Identif. y gestión de vulnerabilidades

## El panorama de las oportunidades verdes

### Productos y servicios verdes financieros



Seguimiento del progreso

Identificación de oportunidades

Productos y servicios verdes no financieros

**GREEN INDEX 3.0**

## GREEN INDEX 3.0

# Estrategia, acciones y progreso

La estrategia guía la aplicación general. Los productos y servicios apoyan la reducción de los riesgos identificados y el cumplimiento de la estrategia.



## **GREEN INDEX 3.0** Herramienta digital disponible para el sector

- El GICSF-AG ha lanzado una herramienta digital para el “Green Index” 3.0.
- La herramienta está a disposición del público y es gratuita para su uso por todas las partes para la recopilación de datos o fines formativos. Está disponible en la página web del GICSF-AG: <https://www.e-mfp.eu/gicsf-ag>
- La herramienta digital para el “Green Index” 3.0 ha sido desarrollada por <https://hedera.online/> para el GICSF-AG

[https://hedera.online/gicsf\\_ag\\_tools/green-index-digital.html](https://hedera.online/gicsf_ag_tools/green-index-digital.html)



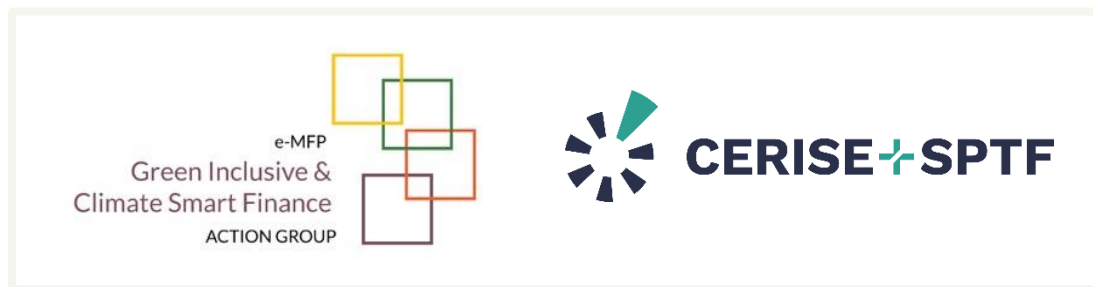
La herramienta digital del “Green Index” 3.0 ha sido conceptualizada por Davide Forcella, Natalia Realpe Carrillo y Alfonso Caiazzo, y desarrollada por Alfonso Caiazzo (HEDERA) en calidad de servicio al GICSF-AG.

# Estándares Universales de la Dimensión Medioambiental, 2021

Desarrollo e implementación de la dimensión «verde» de los USSEPM. Un proyecto conjunto del GICSF-AG, SPTF y CERISE.

## DIM 7 de USSEPM

COLABORACIÓN Y COMITÉ DE DIRECCIÓN



Los nuevos USSEPM



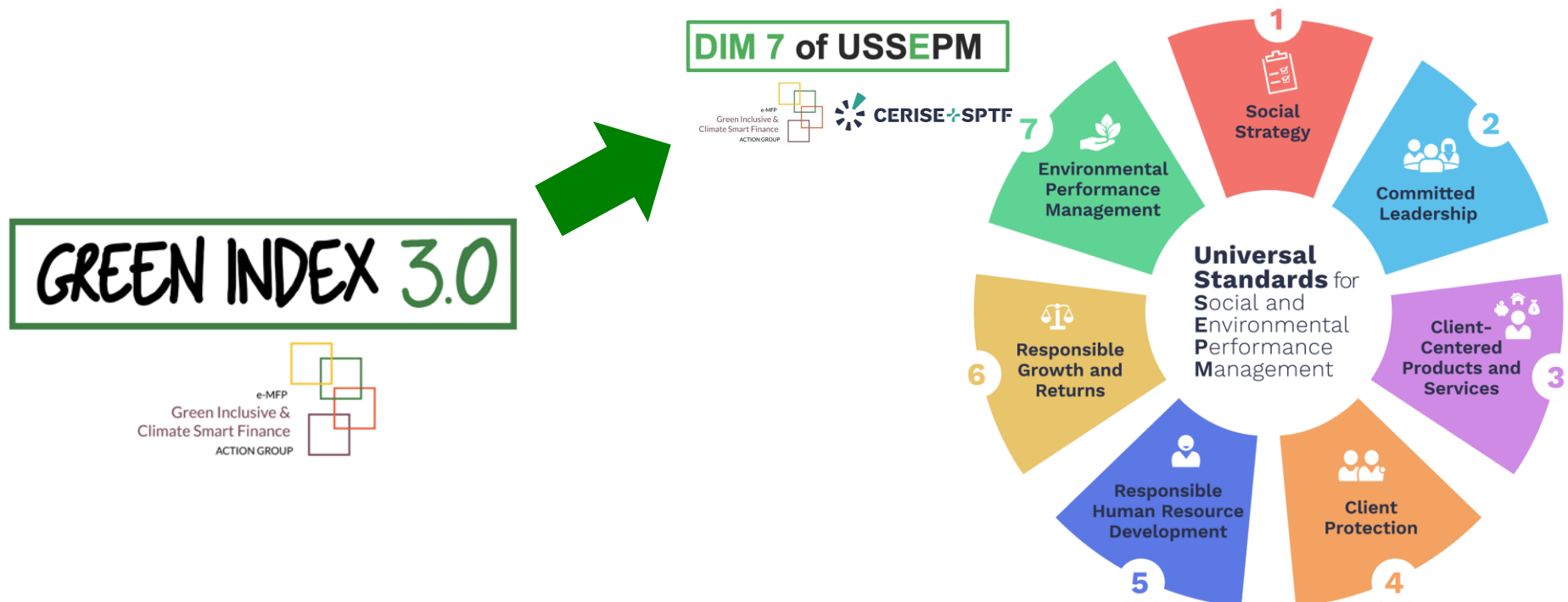
### Miembros del comité de dirección 2020-21:

CERISE (Cécile Lapenu), GICSF-AG (Natalia Realpe Carrillo y Davide Forcella), e-MFP (Joana Afonso) y SPTF (Jurgen Hammer, Amelia Greenberg), con el consejo experto de Geert Jan Schuite (Palladium Europe BV).



## Integración del desempeño medioambiental en los USSEPM

A partir de 2021, «verde» es una de las 7 dimensiones de los USSEPM y se ha integrado en el SPI. La dimensión 7 de los USSEPM es una versión simplificada del Green Index 3.0.



# ¡De USSPM... a USSEPM!

2012

v1 USSPM



Índice Verde  
1.0

2013

2014

2016

v2 USSPM



Opcional en SPI4

Índice Verde  
2.0

2016

2022

v3 USSEPM

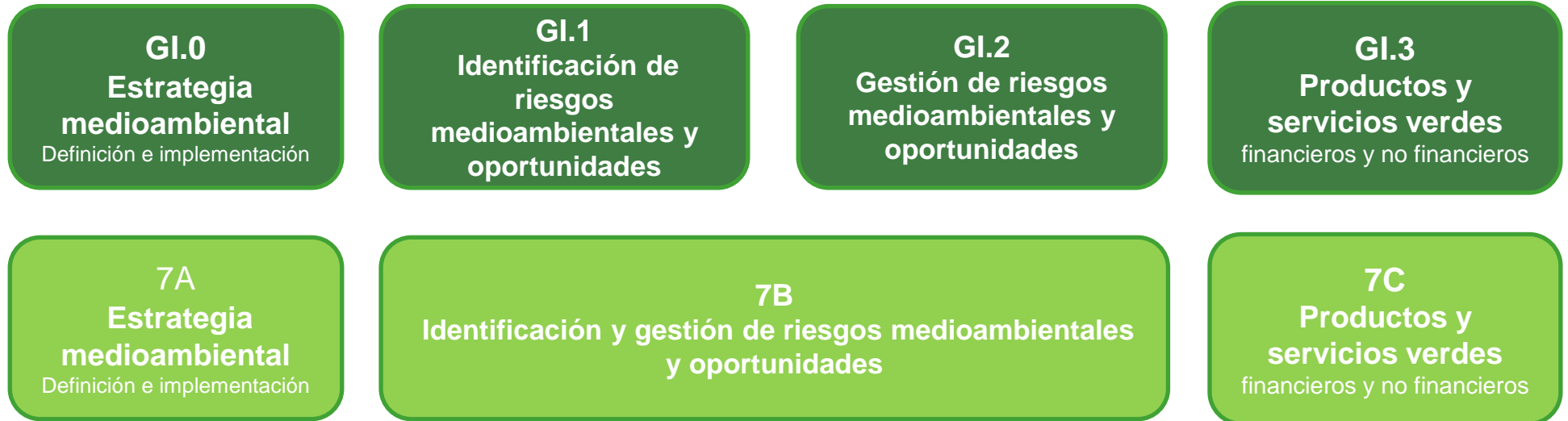


Integrado como D7,

**GREEN INDEX 3.0**

2020-21

**GREEN INDEX 3.0** ↔ **DIM 7 of USSEPM** **Trazado**



La adaptación del Green Index 3.0 y la Dimensión 7 de los USSEPM garantiza beneficios para todo el sector de las finanzas inclusivas.

Ambas herramientas están adaptadas a los Estándares Universales para la Gestión del Desempeño Social.

El Green Index 3.0 añade datos adicionales para un análisis más profundo.



EUROPEAN  
MICROFINANCE  
PLATFORM

ADVANCING FINANCIAL INCLUSION



e-MFP

Green Inclusive &  
Climate Smart Finance

ACTION GROUP

**¡Muchas gracias!**

Davide Forcella: [davide.forcella@yahoo.it](mailto:davide.forcella@yahoo.it)

Natalia Realpe Carrillo: [natalia@hedera.online](mailto:natalia@hedera.online)

Contacto en e-MFP:

Joana Afonso: [jafonso@e-mfp.eu](mailto:jafonso@e-mfp.eu)