

Panorama de las empresas latinoamericanas sobre ESG

Marzo, 2023

Resumen ejecutivo

Hoy en día, las empresas que anclan sus estrategias a un propósito significativo con enfoque en la creación de impacto sostenible a largo plazo están mejor posicionadas para obtener beneficios, divulgar información y proporcionar valor para sus grupos de interés.

El enfoque de EY está centrado en la creación de valor a largo plazo y estamos seguros de que la sostenibilidad es asunto de todos. En ese sentido, hemos realizado un estudio para conocer cuáles son las prioridades en materia de sostenibilidad para el *C-suite* de las empresas líderes en Latinoamérica.

El informe es una compilación de datos recabados mediante entrevistas a los directores de empresas nacionales y multinacionales en México, Colombia, Costa Rica, Panamá, El Salvador, Guatemala, República Dominicana, Nicaragua, Perú, Venezuela, Bolivia y Ecuador. Asimismo, cuenta con información de más de 400 organizaciones en 19 industrias distintas.

Para cumplir con el objetivo del estudio y poder identificar de mejor manera las prioridades en materia de ESG formulamos, bajo la metodología de EY, una serie de preguntas con base en marcos internacionales que agrupan temas prioritarios en ocho pilares:

1. Liderazgo y estrategia
2. Relacionamiento con grupos de interés
3. Gobernanza, presentación de informes y aseguramiento
4. Sistemas y tecnologías
5. Materialidad y riesgo
6. Cadena de valor
7. Cultura y capacidades
8. Estrategia climática

Algunos hallazgos del estudio

De acuerdo con la escala de madurez ESG de EY –donde las empresas se encuentran en distintos niveles dependiendo del tipo de acciones que estén realizando–, las organizaciones de la región están en un primer nivel de madurez. A medida que los ocho pilares de ESG estén más integrados en cada uno de los aspectos de las compañías mayor será su madurez en materia de sostenibilidad y, de esta forma, estarán mejor preparadas para mitigar los riesgos y capturar las oportunidades que garanticen la creación de valor en el largo plazo.

- ▶ El 58% de las empresas cuenta con una estrategia ESG; sin embargo, lo que cada una considera como una estrategia ESG o de sostenibilidad puede variar.
- ▶ Colombia, México y Costa Rica son los países más avanzados en la región, gracias a las políticas públicas locales, los compromisos internacionales que han adquirido y la presión de los socios comerciales con operaciones en países donde tienen requerimientos de sostenibilidad más estrictos.
- ▶ Los temas de alta prioridad están relacionados con los pilares de Liderazgo y estrategia, Relacionamiento con grupos de interés, Materialidad y riesgo, Cultura y capacidades, seguidos por los cuatro pilares con menor prioridad: Cadena de valor, Gobernanza, Sistemas y tecnología, y Cambio climático.
- ▶ El análisis sectorial concluye que los sectores más maduros son manufactura, *retail*, además de energía e hidrocarburos. Este avance podría ser resultado de las presiones regulatorias, así como de inversionistas y consumidores.
- ▶ El 65% de las compañías ha implementado acciones de transición energética y el 59% de economía circular.

La encuesta reveló que, aunque las empresas en Latinoamérica han avanzado en la implementación de sus estrategias ESG, aún queda un gran camino por recorrer.

EY ha asesorado a más de 100 empresas de diferentes industrias de Latinoamérica durante los últimos años. Como resultado, se han identificado **cinco brechas en la región:**

1. Bajo nivel de familiaridad con la definición, importancia y las implicaciones de tener una estrategia ESG.
2. Enfoque aislado y segmentado sobre las estrategias ESG que crea barreras para su integración con los objetivos comerciales y el propósito de la organización.
3. Baja implementación de sistemas de monitoreo de métricas y objetivos ESG.
4. Baja interacción con los grupos de interés y poca incorporación de sus preocupaciones ESG en la estrategia de negocio.
5. Falta de conocimiento sobre el valor de divulgar los resultados ESG de la empresa y la importancia de la transparencia con los grupos de interés y las autoridades.



Índice

1. ¿Qué es ESG y por qué es importante para las empresas latinoamericanas?
2. ¿Cómo van las empresas latinoamericanas con respecto a ESG?
3. ¿Cómo avanzar hacia una mayor madurez en materia ESG?

ESG es un imperativo para la resiliencia de los negocios

El término ESG –por sus siglas en inglés– se refiere a criterios ambientales, sociales y de gobernanza. ESG y sostenibilidad a menudo se utilizan de manera intercambiable y se enfocan en estudiar y divulgar los impactos que tienen las actividades económicas sobre su entorno operacional. Esto con el objetivo de prevenir, controlar y mitigar riesgos, así como identificar oportunidades para la generación de valor que garanticen su continuidad.

La estrategia ESG debe estar ligada a los planes de negocio e integrada en todos los aspectos de la empresa. Debe abarcar desde las decisiones de inversión hasta la asignación de capital, pasando por las cadenas de suministro, las operaciones, el talento, las políticas y los informes de la organización.

Al comprender mejor el impacto que pueden tener sobre su entorno interno y externo, las compañías pueden mitigar riesgos y capturar oportunidades relacionadas con la creciente preocupación por el cambio climático y los desafíos sociales. Las organizaciones deben fijar sus prioridades en materia ESG de acuerdo con su contexto productivo y geográfico, su estrategia de negocio y la expectativa de sus grupos de interés. Algunos ejemplos de estas prioridades son:

1

¿Qué es ESG y por qué es importante para las empresas latinoamericanas?

Medioambiente

- ▶ Riesgos climáticos
- ▶ Emisiones de carbono
- ▶ Eficiencia energética
- ▶ Gestión de residuos

E

Social

- ▶ Capital humano
- ▶ Diversidad e inclusión
- ▶ Salud y seguridad
- ▶ Derechos humanos

S

Gobernanza

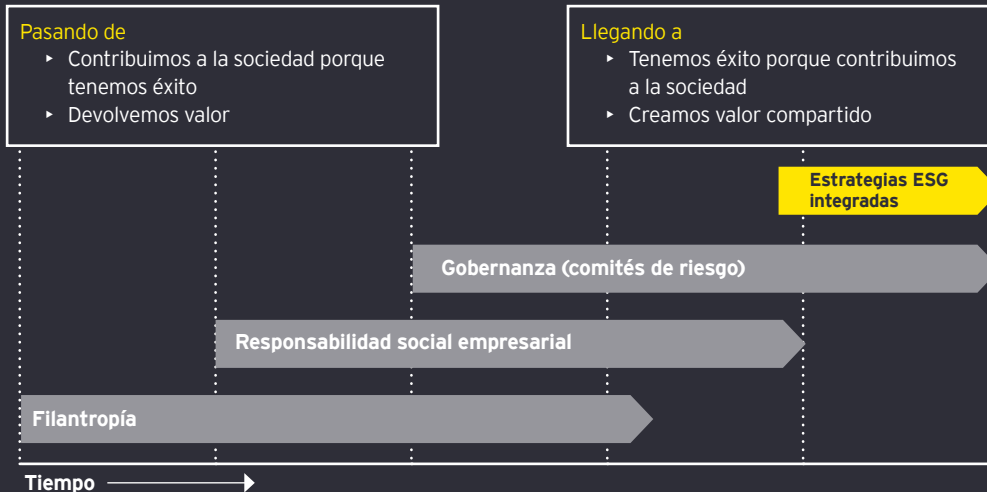
- ▶ Ética empresarial
- ▶ Manejo de riesgo
- ▶ Métricas e incentivos
- ▶ Estrategia e informes

G

La evolución de ESG

El término ESG ha evolucionado a partir de los cambios en las exigencias de las sociedades hacia las organizaciones que operan en su entorno. Lo que en su momento se limitaba a actividades de filantropía, hoy en día se ha transformado en estrategias ESG integradas al negocio de las empresas, respondiendo a la necesidad de contribuir a crear valor compartido de largo plazo para todos los grupos de interés.¹

Evolución del término ESG



Adaptación de diversas fuentes.

Así, las empresas que anclan sus estrategias en la creación de un impacto positivo en el medioambiente y en la sociedad de forma sostenible a largo plazo, están mejor posicionadas para demostrar, medir y beneficiarse del valor que crean para sus distintos grupos de interés.² En particular, se observan las siguientes tendencias relacionadas con ciertos grupos de interés relevantes:

Inversionistas: al ser percibidas como mecanismos para mitigar riesgos y generar valor en el largo plazo, las estrategias de ESG impactan cada vez más en las decisiones de inversión.

Autoridades gubernamentales: la regulación respecto al impacto climático crece alrededor del mundo.

Consumidores: las personas están aumentando sus demandas ESG y comprando con conciencia.

Comunidades: mayores requisitos para conservar la licencia social para operar, ya que las comunidades exigen compromisos con la sostenibilidad y una mayor transparencia.

Colaboradores: las nuevas generaciones priorizan las estrategias sostenibles de sus empleadores.

90% de los inversionistas institucionales a nivel global ha sometido a revisión las inversiones en empresas que contemplan criterios ESG en sus modelos de negocio.³

Hoy en día hay **3 118** leyes y políticas relacionadas con el cambio climático vigentes a nivel global, mientras que en 1997 el conteo llegaba a 60.⁴

81% de los consumidores afirman que prefieren opciones de productos que protejan el medioambiente.⁵

80% de los consumidores afirman que las marcas deben ser transparentes sobre el impacto medioambiental de sus productos y servicios.⁵

70% de los empleados en Estados Unidos son más propensos a elegir trabajar en una empresa con compromisos medioambientales y sociales.⁶

¹ *Creating Shared Value*, Harvard Business Review, 2011.

² *Turning a Profit While Doing Good: Aligning Sustainability with Corporate Performance*, Brookings Institution, 2014.

³ *EY Investor Survey 2020. How will ESG performance shape your future*, EY, 2020.

⁴ *Climate Change Laws of the World*, Grantham Research Institute on Climate Change and the Environment, London School of Economics. Consultado en: Climate Change Laws of the World

⁵ *EY Future Consumer Index*, EY, 2021.

⁶ *Recycling in the Workplace: A Millennial View*, Lightspeed and Rubbermaid Commercial Products, 2017.

ESG: un camino para mitigar riesgos y capturar oportunidades de negocio en el largo plazo

Desde una perspectiva de riesgos y oportunidades, la integración de un enfoque ESG robusto dentro de la organización genera que los temas y criterios relacionados con la sostenibilidad sean tomados en cuenta a la hora de definir estrategias de negocio y de gestión de riesgos empresariales.







Los últimos estudios que ha realizado EY sobre la materia muestran que la gestión de riesgos medioambientales y sociales fueron los más relevantes durante 2022 para evitar la pérdida de capital. La siguiente gráfica muestra los riesgos socioambientales priorizados por el Foro Económico Mundial, en ella se evidencia que 8 de cada 10 riesgos mapeados tienen una conexión directa con asuntos ambientales o sociales. De ahí la necesidad de gestionarlos a partir de un marco ESG en las empresas.

Top 10 Riesgos Globales - WEF 2023

Impacto en corto plazo (2 años)	Impacto en largo plazo (10 años)	Categoría de Riesgos	CP	CP
1. Costos de la vida	1. Imposibilidad de mitigar el cambio climático	Económicos	0	0
2. Desastres naturales y eventos climáticos extremos	2. Fracaso en la adaptación al cambio climático	Ambientales	5	6
3. Confrontación geoeconómica	3. Desastres naturales y eventos climáticos extremos	Geopolíticos	1	1
4. Imposibilidad de mitigar el cambio climático	4. Pérdida de la biodiversidad y colapso del ecosistema	Sociales	3	2
5. Erosión de la cohesión social y polarización social	5. Migración involuntaria a gran escala	Tecnológicos	1	1
6. Daños ambientales a gran escala	6. Crisis de recursos naturales			
7. Fracaso en la adaptación al cambio climático	7. Erosión de la cohesión social y polarización social			
8. Cibercrimen generalizado e inseguridad cibernética	8. Cibercrimen generalizado e inseguridad cibernética			
9. Crisis de recursos naturales	9. Confrontación geoeconómica			
10. Migración involuntaria a gran escala	10. Daños ambientales a gran escala			

Fuente: *Reporte de Riesgos Globales*, Foro Económico Mundial, 2023.

De acuerdo con la OCDE⁷, BlackRock⁸ y el Fondo Económico Mundial⁹, al tener una estrategia ESG integrada en todos los aspectos de la organización, las iniciativas de creación de valor a largo plazo tienden a ser más exitosas. Lo anterior debido a que este tipo de estrategias permite a las organizaciones:

-  ▶ Crear nuevas fuentes de ingresos.
-  ▶ Aumentar la eficiencia operativa y reducir los costos.
-  ▶ Impulsar la innovación en productos y servicios.
-  ▶ Reducir los factores externos negativos.
-  ▶ Mejorar la resiliencia frente a las fuerzas disruptivas.
-  ▶ Comprender y atender las expectativas de los grupos de interés.

⁷ Guía de la OCDE de Debida Diligencia para una Conducta Empresarial Responsable, OCDE, 2018.

⁸ Recycling Integración de ESG, BlackRock, 2018.

⁹ Cómo implementar la G de ESG en las cadenas de suministro de Latinoamérica, Fondo Económico Mundial, 2022.

⁹ Mejorar las condiciones socioeconómicas en América Central a través de criterios ESG, Fondo Económico Mundial, 2022.

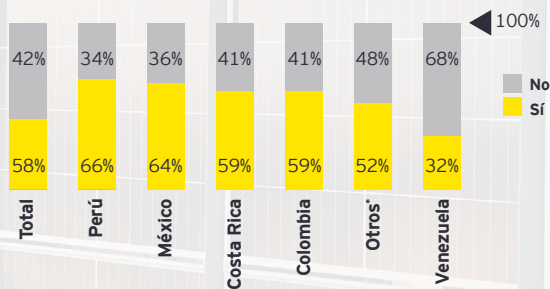
EY encuestó a líderes de más de 400 empresas para conocer sus perspectivas sobre la incorporación de criterios ESG a su negocio

Entrevistamos a ejecutivos, directores y gerentes de más de 400 empresas que participan en 19 diferentes industrias de 12 países de Latinoamérica, para conocer sus perspectivas sobre la incorporación de criterios ESG en ocho pilares de las organizaciones y entender mejor sus iniciativas, capacidades y recursos.

Con este objetivo, EY formuló preguntas tomando como referencia estándares y marcos internacionales como el *Global Reporting Initiative (GRI)*, *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)* y el *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)*, entre otros. La encuesta reveló que, aunque las empresas en Latinoamérica tienen avances en sus estrategias ESG, aún queda un gran camino por recorrer.

Al preguntarles si su organización cuenta con una estrategia ESG relacionada con el giro de su negocio, el 58% de los encuestados respondieron que sí. Este número presentó variaciones por país.

Empresas que consideran que cuentan con una estrategia ESG, por país



Se obtuvo respuesta de compañías con operaciones en 12 países de la región: Bolivia, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Perú, República Dominicana y Venezuela.

*Otros incluye: Panamá, El Salvador, Guatemala, República Dominicana, Nicaragua, Bolivia y Ecuador.

2

¿Cómo van las empresas latinoamericanas con respecto a ESG?

La mayoría de los encuestados se concentran en Colombia y México. Por otro lado, Colombia, México, Costa Rica y Perú muestran los porcentajes más altos de empresas que consideran que cuentan con una estrategia ESG. Esto puede ser resultado de que los tres primeros países son miembros de la OCDE y cuentan con una presencia importante de empresas con actividades en mercados globales o sedes en otros países, lo cual puede causar mayores exigencias en materia de gestión de temas ESG.

Es importante mencionar que lo que cada una de las empresas considera como una estrategia ESG o de sostenibilidad puede variar. Es posible que, en ocasiones, iniciativas de filantropía o de Responsabilidad Social Corporativa sean percibidas como estrategias de sostenibilidad o ESG, incluso cuando no exista un enfoque integral dentro de la organización.

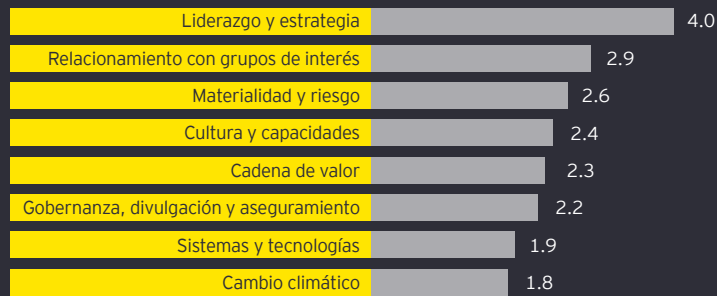
Por esta razón, las preguntas se enfocaron en revisar qué tan importante es la integración de criterios ESG en ocho distintos pilares de la organización:

- 1. Liderazgo y estrategia.** Establecimiento de compromisos ESG integrados en la estrategia y visión de negocio.
- 2. Relacionamiento con grupos de interés.** Consulta, interacción y comunicación con los actores afectados directa o indirectamente por la empresa.
- 3. Gobernanza, presentación de informes y aseguramiento.** Procesos y metodologías de revisión para el cumplimiento de las políticas ESG y los requisitos de presentación de informes.
- 4. Sistemas y tecnologías.** Políticas y aprovechamiento de herramientas y sistemas digitales para medir indicadores ESG y apoyar la toma de decisiones.
- 5. Materialidad y riesgo.** Monitoreo del riesgo e identificación de oportunidades y temas materiales para crear valor a largo plazo.
- 6. Cadena de valor.** Extensión de las políticas ESG hacia la cadena de valor, incluyendo las colaboraciones con proveedores y el análisis de impactos que podrían tener los productos y servicios ofertados.
- 7. Cultura y capacidades.** Distribución de recursos y capacidades para la ejecución de la estrategia ESG, incluyendo la asignación de responsabilidades e incentivos dentro de la organización.
- 8. Estrategia climática.** Monitoreo y divulgación de métricas relacionadas con la gestión del cambio climático, incluyendo las emisiones de Gases de Efecto Invernadero.

A medida que los criterios ESG estén más integrados en cada uno de los aspectos de las organizaciones, mayor será su madurez en materia de sostenibilidad. De esta forma estarán mejor preparadas para mitigar los riesgos y capturar las oportunidades que garanticen la creación de valor en el largo plazo.

La siguiente escala mide el grado de importancia que los encuestados le dieron a la integración de los pilares ESG en la organización, siendo 1 el menor grado de importancia y 5 el mayor.

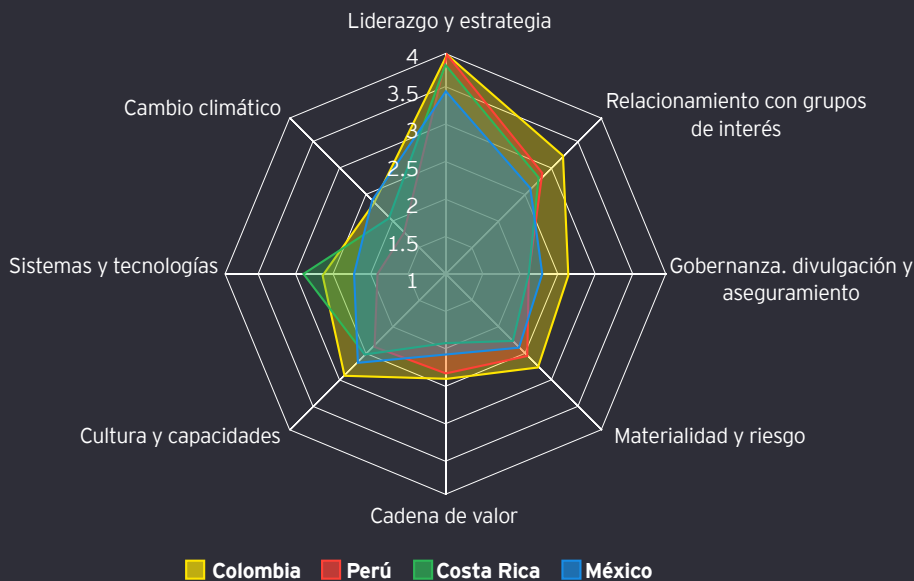
Percepción de relevancia de la integración de criterios ESG en los 8 pilares de la organización



De acuerdo con los resultados de la encuesta y con base en la metodología de EY que mide el nivel de madurez de las empresas, las organizaciones de la región aún están en un primer nivel de madurez.

El informe muestra que los temas de alta prioridad están relacionados con el pilar de Liderazgo y estrategia, Relacionamiento con grupos de interés, Materialidad y riesgo, Cultura y capacidades, seguidos por los cuatros pilares con menor prioridad: Cadena de valor, Gobernanza, Sistemas y tecnología, y Cambio climático. Resulta congruente ya que el aprovechamiento de sistemas tecnológicos y la identificación y mitigación de riesgos climáticos son temas prioritarios en organizaciones con un alto nivel de madurez.

¿Qué tan importante es integrar los criterios de los ocho pilares ESG en la organización? Resultados por país

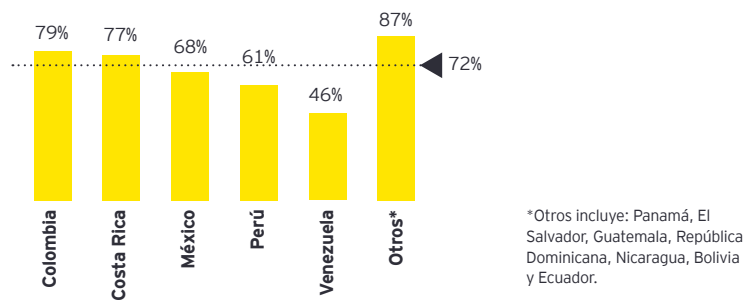


Para tener un mayor entendimiento de las implicaciones de los resultados mostrados, la siguiente sección explora los principales hallazgos por pilar y la forma en que estos se relacionan con el hecho de que el 58% de los encuestados afirmaron contar con una estrategia ESG.

1. Liderazgo y estrategia

La definición de un objetivo común es fundamental para que los distintos componentes de una organización trabajen hacia una meta compartida. Por lo tanto, es crucial incorporar metas y objetivos ESG, así como definir una visión y misión organizacional que busque un impacto sostenible para lograr una estrategia ESG exitosa. En Latinoamérica, se reconoce la importancia de abordar los asuntos ESG de manera integral y transversal en el negocio.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **liderazgo y estrategia**



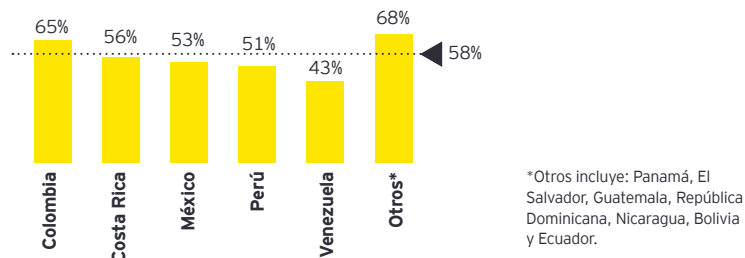
Más que para cualquier otro pilar, los líderes consideran relevante integrar los criterios ESG en la definición de la estrategia y el liderazgo de la organización. Según los resultados de la encuesta, el 77% de los líderes consideran importante que la estrategia ESG esté alineada con la visión y el propósito de la organización, y el 70% afirma que la estrategia debe incorporar e identificar riesgos y oportunidades ESG a largo plazo.

Asimismo, el 68% de las empresas encuestadas considera necesario establecer compromisos, metas y objetivos ESG comunicables y alineados con la estrategia de la organización. En consecuencia, la integración de criterios ESG en el liderazgo y la estrategia organizacional es la principal prioridad para las empresas en Latinoamérica.

2. Relacionamiento con grupos de interés

Las estrategias ESG deben buscar la creación de valor compartido a largo plazo y, para lograrlo, es esencial considerar la visión y las expectativas de los diversos grupos de interés en la definición de la estrategia empresarial. Los grupos de interés relevantes para las organizaciones incluyen colaboradores, inversionistas, comunidades, proveedores, clientes, entre otros.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **relacionamiento con grupos de interés**



El 62% de las empresas encuestadas consideran significativo implementar mecanismos para tener en cuenta el punto de vista de sus grupos de interés, y el 52% consideran importante el proceso de rendición de cuentas y comunicación sobre sus acciones.

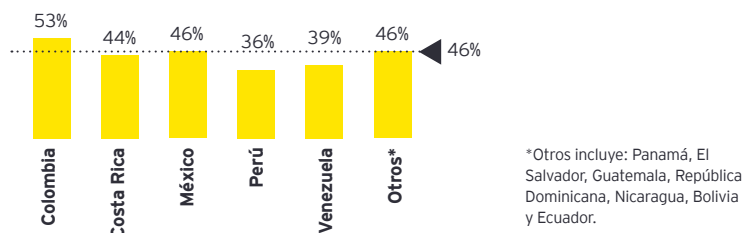
Aunque el 58% de las empresas consideran importante tener un relacionamiento constante con sus grupos de interés, el pilar de Materialidad y riesgo muestra que el porcentaje de empresas en la región que considera relevante tomar la perspectiva de sus grupos de interés para identificar y analizar sus temas materiales es menor. Esto puede resultar en estrategias ESG que no necesariamente se enfoquen en aquellos temas materiales clave para sus grupos de interés.

3. Gobernanza, divulgación y aseguramiento

Es cierto que una buena gobernanza es esencial para la gestión exitosa de cualquier estrategia empresarial, incluyendo las iniciativas ESG. La gestión de una estrategia ESG involucra un gran número de fuentes de datos y equipos, por lo que contar con un modelo de gobernanza sólido es clave para su éxito.

Además, la divulgación de información no financiera es una forma importante de rendir cuentas a los grupos de interés y el aseguramiento de dicha información proporciona aún más certidumbre sobre su calidad. Las empresas con estructuras de gobernanza robustas y con procesos de divulgación de información estandarizados, cuentan con un mayor grado de madurez en materia ESG.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **gobernanza, divulgación y aseguramiento**



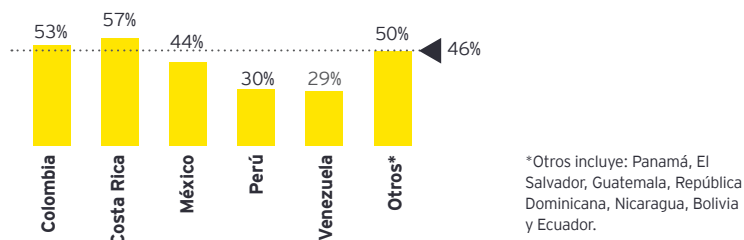
Tan solo el 46% de los líderes empresariales en la región valoran la importancia de establecer estructuras de gobernanza de información ESG. Solo el 50% de las empresas elaboran y publican informes sobre su desempeño en este ámbito, y solo el 44% de los líderes considera importante realizar auditorías e implementar sistemas de control para asegurar la calidad de la información.

Esto contrasta con el 58% de los encuestados que afirmaron tener una estrategia ESG en marcha, especialmente en países como Perú, Costa Rica y México. A pesar de que más de la mitad de los encuestados creen tener una estrategia ESG, solo el 44% considera relevante establecer estructuras de gobernanza que gestionen y monitoreen la implementación de iniciativas ESG.

4. Sistemas y tecnologías

La vinculación de la tecnología con los temas ESG permite analizar datos fundamentales para el cumplimiento de metas, por ejemplo la reducción de los Gases de Efecto Invernadero (GEI) o el impacto de la inversión social.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **sistemas y tecnologías**



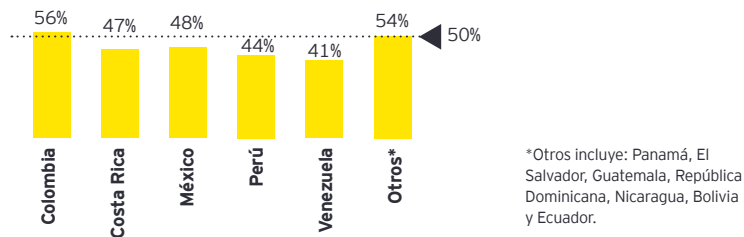
La encuesta muestra que aún existe un camino por recorrer para aprovechar las herramientas y los sistemas tecnológicos para eficientizar y dar trazabilidad a la gestión de la información y la estrategia ESG, en línea con las recomendaciones de marcos internacionales. Menos del 46% las empresas encuestadas consideran relevante la inversión para desarrollar y utilizar herramientas digitales que permitan a la organización cumplir con su estrategia ESG.

A medida que aumenten los requerimientos regulatorios con respecto a la divulgación de información no financiera, se podría esperar que también aumente el uso de sistemas y tecnologías que hagan la medición de métricas más eficiente y certera, al dar trazabilidad a la información.

5. Materialidad y riesgo

Un elemento fundamental para las estrategias ESG y de negocio es incorporar la perspectiva de los grupos de interés en su desarrollo para asegurarse de cubrir los temas más significativos o materiales para la empresa. Al sistematizar los análisis de materialidad, las organizaciones pueden crear un proceso dinámico que alimente la gestión de riesgos empresariales.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **materialidad y riesgo**



A pesar de que el resultado de un análisis de materialidad debería ser un insumo para la creación de una estrategia ESG, solamente el 47% de los líderes consideran esencial identificar y analizar los temas materiales para priorizar sus acciones y actividades. Esta cifra es baja, sobre todo si se considera que el 58% de los encuestados considera contar con una estrategia ESG.

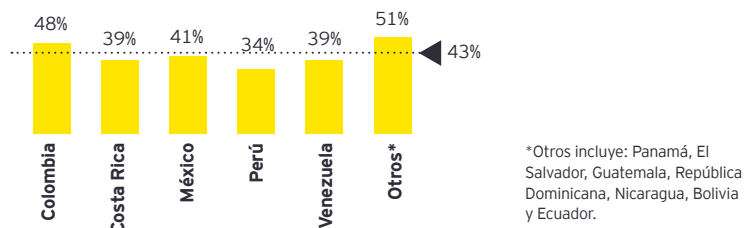
Por otro lado, solo la mitad de las empresas monitorean los riesgos y las oportunidades relacionadas con ESG para crear valor a largo plazo y únicamente el 53% de ellas actualizan estos análisis de forma periódica.

Las empresas en Latinoamérica podrían ver beneficios de la definición de temas materiales y la gestión integral de riesgos en ESG, para fortalecer sus estrategias del negocio.

6. Cadena de valor

Las normativas internacionales han empezado a exigir que las empresas se responsabilicen por el desempeño ESG de sus cadenas de valor. Aunque aún no es un enfoque para las organizaciones en la región, a medida que la regulación local madure, la medición y gestión de los impactos ambientales y sociales de la cadena de valor se podría volver una importante área de oportunidad.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **cadena de valor**



Aunque los líderes en Colombia han dado mayor importancia al impacto de sus empresas a lo largo de su cadena de valor, en general solo el 34% de los líderes regionales consideran razonable abordar temas ESG con clientes y proveedores. De forma similar, el 55% de las empresas en Latinoamérica no conocen el impacto de sus productos en fases posteriores a su producción y únicamente el 43% de las empresas extienden sus políticas ESG a su cadena de valor.

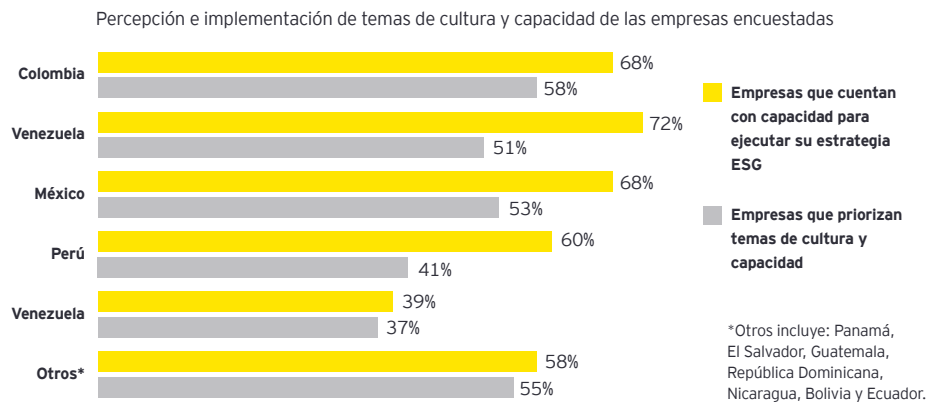
La medición y el manejo de los impactos ambientales y sociales de la cadena de valor es un área de oportunidad para que las organizaciones en Latinoamérica formen alianzas estratégicas con sus proveedores y clientes.

7. Cultura y capacidades

Para la implementación de una estrategia ESG, es importante que las empresas cuenten con capacidades financieras, tecnológicas y de conocimiento. Esto incluye un equipo con experiencia y dedicado a ejecutar la estrategia ESG, además de incorporar otras iniciativas de sostenibilidad en la cultura organizacional de la compañía.

De acuerdo con los resultados de la encuesta, este pilar representa un área de oportunidad para las empresas latinoamericanas. En general, la mitad de los líderes encuestados considera los temas de cultura y capacidad altamente relevantes para su negocio. El 52% de los encuestados consideran que es necesario contar con recursos y capacidades para ejecutar la estrategia ESG.

En cuanto a cultura, el 57% de los líderes consideran que la incorporación de temáticas asociadas a ESG en la toma de decisiones de su organización le agrega valor al negocio y el 52% considera importante incorporar enfoques de género, diversidad e inclusión.



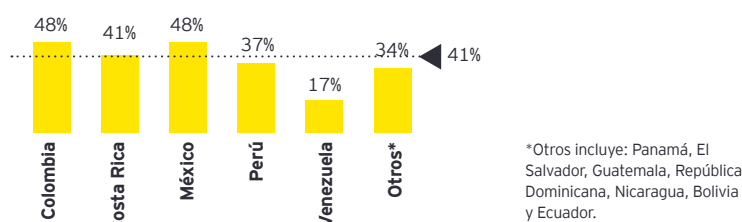
Mientras los líderes de las empresas encuestadas no perciben a los temas de cultura y capacidad como imperativos, el 64% de ellos considera que su empresa cuenta con recursos y talento adecuado para ejecutar su estrategia ESG. Esta diferencia es principalmente notoria en países como Costa Rica, México y Perú donde la diferencia entre la importancia que se da al tema y sus capacidades es de casi el 20%.

Esto indica que los ejecutivos de organizaciones latinoamericanas consideran que sus empresas tienen capacidades suficientes para abordar los temas ESG, pero aún no consideran el grado de especialización necesario para abordar temas emergentes en la materia o no los priorizan en sus decisiones de negocio. Es importante recordar que un factor importante para el éxito de las acciones ESG es contar con recursos suficientes para ejecutar y crear conciencia de la agenda de sostenibilidad de la empresa.

8. Cambio climático: un tema prioritario en la agenda internacional

Tanto la nueva Directiva de Responsabilidad Social Corporativa (CSRD, por sus siglas en inglés) de la Unión Europea, como la propuesta de divulgaciones ESG de la Comisión de Bolsa y Valores en Estados Unidos (SEC, por sus siglas en inglés), exigirán a las empresas que cotizan en las bolsas de sus países incorporar y reportar sobre temas ESG. Ambas regulaciones se alinean con el *Task Force on climate-related Financial Disclosure* (TCFD), un marco internacional enfocado en identificar y gestionar los impactos del cambio climático, razón por la cual el tema ha cobrado relevancia recientemente.

Porcentaje de empresas que priorizan temas de **cambio climático**



No obstante, las empresas en Latinoamérica perciben el pilar de cambio climático como el menos urgente. Solamente el 36% de los líderes en la región considera los temas relacionados al cambio climático una preocupación actual para su organización. Únicamente al 47% de las empresas encuestadas les parece relevante integrar procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático a su gestión general de riesgos.

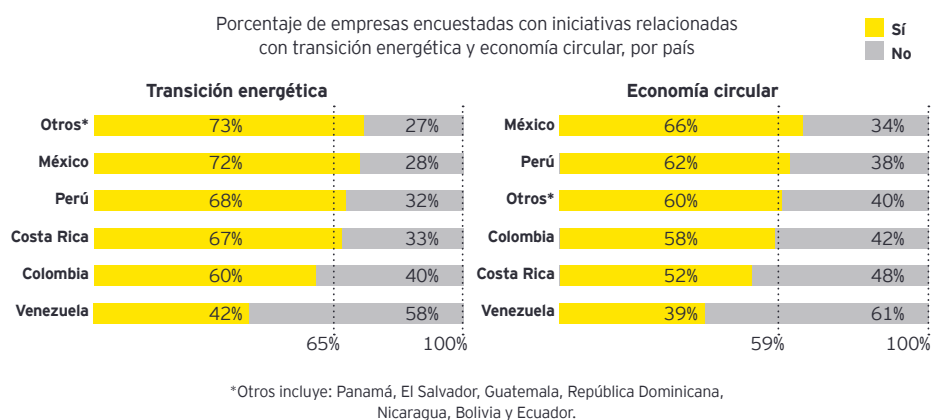
Aunque las organizaciones están tomando acciones para fomentar los principios ESG, aún falta que prioricen y desarrollen sus capacidades en cuanto a la mitigación del cambio climático.

A medida que las presiones y expectativas de los grupos de interés o de los reguladores aumentan, se espera que las empresas no solo tengan una estrategia ESG, sino que también cuenten con estrategias de mitigación del cambio climático. Esta tendencia se debe a los crecientes requerimientos tanto regulatorios como de las instituciones financieras en diversas geografías, como Estados Unidos y la Unión Europea, que inevitablemente tendrán un efecto en las cadenas de valor globales, incluidos sus socios comerciales en Latinoamérica.

Para entender mejor las iniciativas relacionadas con el cambio climático en la región, la encuesta abordó dos temas emergentes:

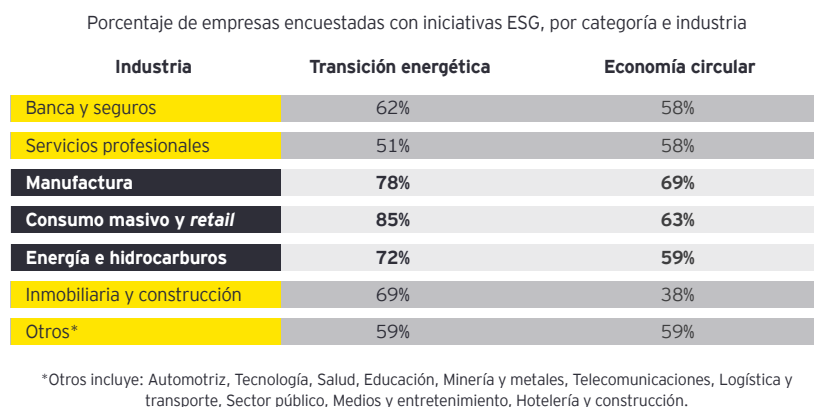
- ▶ **Transición energética.** Iniciativas que apoyen el cambio hacia un sistema energético más sostenible mediante la reducción del uso de combustibles fósiles y el aumento del uso de fuentes de energía limpia, así como la mejora de la eficiencia energética.
- ▶ **Economía circular.** Maximizar el uso de recursos naturales y minimizar el impacto ambiental a través del diseño de modelos de negocio en los que los recursos se reciclen y reutilicen de manera continua, cambiando la forma en que se producen, consumen y desechan los bienes y servicios.

A pesar de la baja importancia que dan al cambio climático, las empresas latinoamericanas han construido sus capacidades e iniciativas de transición energética y economía circular a la par –o aun más– que sus estrategias ESG.



Recordando que en promedio el 58% de las organizaciones encuestadas considera que cuenta con una estrategia ESG, el 65% de las compañías ha implementado acciones de transición energética y el 59% de economía circular. Esto indica que, incluso aquellas empresas que aún no desarrollan su conocimiento de temas climáticos o que no cuentan con una estrategia ESG formalmente integrada, han comenzado a abordar las preocupaciones de sus grupos de interés y los riesgos asociados al cambio climático.

Manufactura, Consumo masivo y Energía son los sectores económicos que lideran las iniciativas de cambio climático en la región



Al realizar este análisis por industria, las empresas de **manufactura, retail y energía** muestran mayor interés por la transición energética y economía circular. Esto se debe a que son sectores vulnerables a los riesgos de la transición; es decir, cambios en las preferencias de los consumidores, regulación emergente, nuevas tecnologías y riesgos reputacionales. Por lo tanto, estas industrias intensivas en la producción y el uso de energía con huellas de carbono altas se enfrentan a mayores presiones por mitigar su impacto ambiental.

No obstante, el análisis por industria muestra discrepancias entre la percepción de importancia del cambio climático y las iniciativas de compañías en la región, particularmente para las empresas de manufactura y *retail*. Pese a que califican el cambio climático con un bajo nivel de prioridad, se observa un alto porcentaje de empresas con planes de hacer una transición energética, una de las medidas de mitigación del cambio climático más importantes.

Las organizaciones de sectores como manufactura y retail responden a las preferencias de sus consumidores y buscan eficiencias operativas que reduzcan sus costos. Esto implica que, aunque sus preocupaciones pueden llevarlas a prácticas más sostenibles, su enfoque no necesariamente está en adaptarse o mitigar el cambio climático.

Alineado a ello, el **78%** de las empresas en manufactura ya implementan iniciativas de transición energética y el **69%** de economía circular; sin embargo, solamente al **37%** de los líderes encuestados en esta industria les preocupan los temas relacionados con el cambio climático y más del **60%** no consideran relevante conocer el impacto positivo o negativo de sus productos en fases posteriores a la producción.

Por otro lado, el **85%** de empresas encuestadas en *retail* están implementando iniciativas de transición energética dentro de su estrategia ESG, pero solamente al **46%** de los líderes encuestados les parece relevante integrar procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático a su gestión general de riesgos.

En contraste, las empresas de energía e hidrocarburos –además de estar sujetas a los mismos riesgos de transición, como las exigencias de mercado y regulatorias– también se enfrentan a los riesgos físicos del cambio climático –como las tormentas e inundaciones– que podrían afectar la operación de sus activos. Esto va de la mano con el hecho de que el **72%** de las empresas de la industria de energía e hidrocarburos tienen iniciativas para la transición energética y, contrario a otras industrias, el **69%** de los encuestados percibe los riesgos relacionados con cambio climático como un tema prioritario. Teniendo en cuenta que la mayoría de la energía en Latinoamérica se genera a partir de fuentes no renovables, las compañías están siendo presionadas por sus grupos de interés, especialmente por inversionistas con metas de descarbonización.

Aunque las industrias han avanzado en la implementación de acciones en materia de ESG, es importante visibilizar el cambio climático en las estrategias de negocio y la gestión de riesgos. El cambio climático aparenta no ser una prioridad para los encuestados, pero esto podría deberse a una baja familiaridad con la vulnerabilidad de su modelo de negocios o cadena de suministro ante riesgos de este tipo. No obstante, las iniciativas de mitigación de cambio climático –como aquellas de transición energética y economía circular– podrían ayudar a que las organizaciones identifiquen posibles impactos y beneficios para sus operaciones a largo plazo.



3

¿Cómo avanzar hacia una mayor madurez en materia ESG?

La madurez ESG de las empresas deberá seguir aumentando para cumplir con las expectativas de los grupos de interés

Las prioridades de las empresas en términos de ESG han cambiado rápidamente en los últimos años y continuarán haciéndolo en respuesta a las crecientes expectativas de los grupos de interés. Las compañías de Latinoamérica se encuentran en diferentes etapas de madurez. Mientras la mayoría de las organizaciones comienza a incorporar iniciativas ESG en sus estrategias de negocio, algunas ya han implementado acciones y otras buscan herramientas digitales para medir su impacto y publicar informes.

Aunque el 58% de las empresas en la región considera que cuenta con una estrategia ESG, aún existe un camino por recorrer para definir lo que implica tener una estrategia ESG. Actualmente, las compañías en la región tienen un enfoque aislado y segmentado al desarrollar sus estrategias ESG. Esto crea barreras para su integración en los objetivos comerciales y el propósito de la organización.

El análisis por pilares muestra que las empresas encuestadas siguen enfocadas en los pasos iniciales de los planes ESG, incluyendo los pilares de Liderazgo y relacionamiento con grupos de interés. En consecuencia, las empresas latinoamericanas aún no perciben los temas de Cultura y capacidad, y Cadena de valor como prioritarios, como ocurre en organizaciones y regiones con mayor madurez. Por último, las compañías en la región aún no perciben la importancia de los temas relacionados con los pilares de Sistemas y tecnología, y Cambio climático. Estos pilares abordan temas más especializados y podría esperarse que, a medida que aumente la madurez ESG en Latinoamérica, cobrarán mayor importancia.

Las compañías latinoamericanas tienen oportunidades para mejorar en materia ESG, lo cual las posicionará para el futuro

Las empresas que orientan sus estrategias hacia un propósito significativo y un impacto sostenible a largo plazo están mejor posicionadas para demostrar y medir el valor que generan para sus grupos de interés.

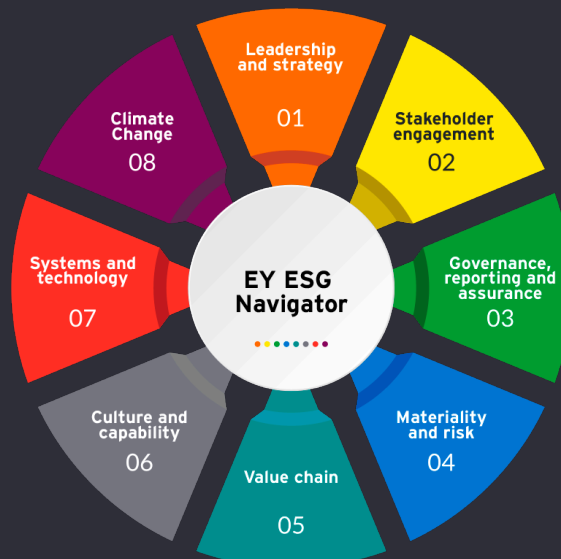
No obstante, en la región aún hay oportunidades para involucrar a los grupos de interés en el desarrollo de estrategias ESG, sistematizar el análisis de materialidad para gestionar riesgos empresariales y aprovechar la tecnología y los sistemas para la gestión de información. Además, la medición y el manejo de impactos ambientales y sociales pueden extenderse a la cadena de valor para abordar las preocupaciones de socios comerciales internacionales. Esta es una tendencia impulsada por los crecientes requerimientos regulatorios de Estados Unidos y la Unión Europea que ejercen presión sobre organizaciones en Latinoamérica con relaciones comerciales en estos países.

Cuando la sostenibilidad deja de ser un enfoque aislado y segmentado para convertirse en una estrategia integrada y alineada con los objetivos comerciales y el propósito de la organización, las compañías logran una ventaja competitiva capaz de crear y proteger el valor generado para sus grupos de interés. Para ello, las compañías en Latinoamérica pueden:

- ▶ **Evaluar el estado actual de madurez ESG** y su materialidad para centrarse en las cuestiones más urgentes.
- ▶ **Ampliar los objetivos ESG** existentes más allá de las operaciones directas para diversos niveles de la cadena de suministro.
- ▶ **Alinear recursos, estructuras y procesos** para permear el tema ESG en toda la organización.
- ▶ Crear estrategias, planeación y visión a futuro que mitigue o **gestione riesgos climáticos** a mediano y largo plazo.
- ▶ **Capacitar a la dirección** y a los proveedores sobre las prácticas líderes de mercado.
- ▶ **Divulgar y asegurar su información no financiera** y métricas de impacto para proveer transparencia y seguridad a los grupos de interés.
- ▶ **Desarrollar e implementar tecnologías** que aumenten la eficiencia y transparencia de la empresa.
- ▶ **Identificar nuevas oportunidades y modelos de negocio** como resultado de la transición a una empresa más sostenible.

Alineado con las necesidades de los clientes, EY ha creado una herramienta para medir la madurez ESG de las empresas

EY ESG Navigator es una aplicación digital interactiva que retoma nuestra metodología de evaluación de la madurez ESG y ayuda a las compañías a definir las acciones necesarias para alcanzar su visión ESG. La herramienta permite realizar valoraciones de madurez más eficientes y exhaustivas por medio de *dashboards* que facilitan una autoevaluación de sus metas en cuanto a los ocho pilares organizacionales.



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 miembro 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. 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 www.ey.com/es_mx.

© 2023 EY

Integrante de Ernst & Young Global

Derechos Reservados