

## RESUMEN EJECUTIVO

El cambio climático profundiza la pobreza. En la red de AFI está ampliamente aceptado el hecho de que el cambio climático es una amenaza para el desarrollo y que este ya ha impuesto un alto costo sobre las poblaciones de bajos ingresos y aquellas que son vulnerables, tanto en las economías en desarrollo como en las emergentes.

Sin embargo, existe una gran cantidad de investigaciones que demuestran que la inclusión financiera es una de las mejores formas de desarrollar la resiliencia individual y colectiva contra los efectos del cambio climático. El ahorro, el crédito, los seguros, las transferencias de dinero y los nuevos canales de entrega digital proporcionan un paliativo financiero contra eventos climáticos, tales como los cambios en los patrones meteorológicos, los ciclones y las mareas altas debido a tormentas, y ayudan a la recuperación y reconstrucción. Al mismo tiempo, el apoyo financiero a las tecnologías verdes, tales como los sistemas de energía solar para el hogar y las estufas menos contaminantes, contribuyen a mitigar los efectos del cambio climático al tiempo que logran incluir a los sectores más bajos de la pirámide económica durante la transición hacia economías bajas en carbono.

Las finanzas verdes inclusivas representan una nueva área de políticas públicas a seguir que se encuentra en evolución. Un área en la cual las instituciones miembros de AFI están trabajando y comenzando a diseñar e implementar políticas, normativa y estrategias nacionales para mitigar los extensivos efectos del cambio climático sobre el medio ambiente, la salud, la sociedad y la economía, o para aumentar la resiliencia. Para comprender la escala y el alcance de estos esfuerzos, AFI realizó una encuesta a sus miembros en 2018 en la cual se les preguntó por qué los reguladores financieros estaban trabajando en temas de cambio climático, cómo han integrado las preocupaciones sobre el cambio climático dentro de sus políticas nacionales de inclusión financiera y dentro de otras estrategias del sector financiero, y de qué forma están colaborando con organismos o instituciones nacionales.<sup>1</sup>

Más del 90 por ciento de los miembros AFI entrevistados para la encuesta indicaron que ya estaban tomando o planeaban tomar medidas para abordar los impactos del cambio climático en sus países. La encuesta reveló una tendencia creciente en la red de AFI para vincular

la inclusión financiera y el cambio climático a nivel nacional, ya sea a través de Estrategias Nacionales para la Inclusión Financiera (NFIS, por sus siglas en inglés) u otras estrategias del sector financiero. Más del 75 por ciento de los 19 países<sup>2</sup> incluidos en la encuesta han vinculado explícitamente al cambio climático y a la inclusión financiera dentro sus estrategias nacionales relacionadas con el sector financiero y muchos ya han comenzado a llevar a cabo una amplia gama de políticas cuyo fin es convertir sus objetivos estratégicos en realidad. En concordancia con el Acuerdo de Sharm el Sheikh sobre Inclusión Financiera, Cambio Climático y Finanzas Verdes —así como con la más reciente Agenda de Acción de Nadi— estas políticas incluyen tanto a individuos como a PyMES en esfuerzos de mitigación y resiliencia climática. Todas estas políticas cuentan con un factor común: ya sea catalizar los servicios financieros para lograr que el sector privado realice acciones climáticas o utilizar la infraestructura financiera para desplegarlos.

Estas políticas públicas se encuentran dentro de los cuatro pilares clave de la política de finanzas verdes inclusivas y pueden definirse como las “4 P” de las finanzas verdes inclusivas: provisión, promoción, protección y prevención. Este marco proporciona una tipología de opciones de políticas disponibles para los formuladores de políticas financieras y entes reguladores.



1 Para mayor información sobre la encuesta a miembros y sus resultados, véase el Apéndice 1.

2 Estos miembros AFI representan el 14 por ciento de toda la membresía AFI.

# RESUMEN EJECUTIVO

## 1. PROVISIÓN

---

Las políticas de provisión contribuyen a garantizar que se brinden servicios financieros a los beneficiarios adecuados, ya sea a través de préstamos específicos para proyectos de energía renovable o mediante esfuerzos de refinanciamiento para recuperación y reconstrucción.

## 2. PROMOCIÓN

---

Las políticas de promoción crean incentivos para que el sector privado ofrezca servicios financieros a los beneficiarios adecuados, por ejemplo, a través de la persuasión moral, la concienciación y la creación de capacidades para préstamos verdes, o la recolección y difusión de datos sobre finanzas verdes.

## 3. PROTECCIÓN

---

Las políticas de protección reducen el riesgo financiero al “socializar” las pérdidas potenciales a través de seguros o pagos sociales, o al dar un acceso temprano a activos en un momento de crisis, tales como retiros anticipados de los fondos de pensiones. Las políticas en esta categoría proporcionan una muy necesaria red de seguridad y contribuyen a crear resiliencia al acelerar y facilitar la recuperación luego de eventos climáticos extremos.

## 4. PREVENCIÓN

---

Las políticas de prevención tienen como objetivo evitar resultados indeseables gracias a la disminución de los riesgos financieros, sociales y ambientales. Como parte de este esfuerzo, los miembros de AFI están redactando Directrices de Gestión de Riesgos Ambientales (ERM) o Directrices de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (ESRM, por sus siglas en inglés) para evaluar y abordar de manera proactiva los riesgos y las externalidades sociales y ambientales asociadas a las actividades que sus instituciones realizan, entre otras las consecuencias no deseadas de la financiación.

Todavía hay mucho que aprender, pero los formuladores de políticas públicas y los entes reguladores están dándose cuenta de que, en general, no hay ninguna necesidad de reinventar la rueda; en muchos casos, las herramientas y técnicas existentes para abordar a las poblaciones de bajos ingresos y a las PyMES bien pueden perfeccionarse y reutilizarse al agregarles un enfoque “verde.” Esto permite que los responsables de la formulación de políticas públicas actúen ágilmente mientras ganan algo de tiempo para reflexionar sobre la mejor manera de preparar las bases para políticas públicas más innovadoras. En la red de AFI existe una creciente demanda para obtener orientación sobre

normativa y sobre políticas públicas relacionadas con la financiación verde inclusiva. Esta Encuesta sobre el Panorama de Políticas Públicas nos revela prácticas nuevas y emergentes en relación con políticas a seguir que están guiando la transición hacia economías bajas en carbono que sean más inclusivas y resilientes y que, por lo tanto, contribuyan al esfuerzo mundial para la implementación del Acuerdo de París y para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) relacionados con el clima.