

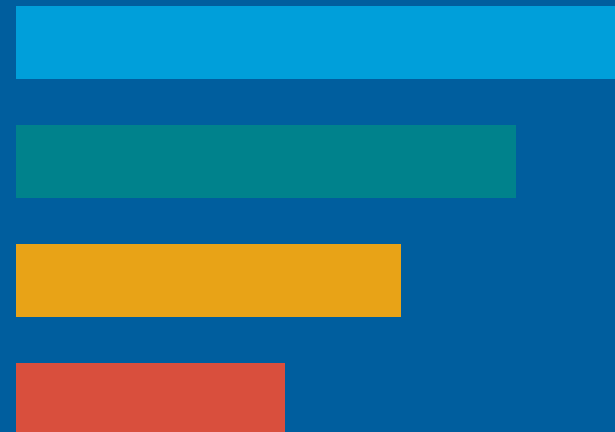
México: Guía sobre Gestión de Riesgo Climático para Bancos y Casas de Bolsa

Desarrollada en colaboración con Banco de México

Ernesto Infante Barbosa, MPA, MSc.
Especialista Sénior del Sector Financiero



Grupo Banco Mundial | Finanzas, Competitividad e Inversión (FCI)



Gobernanza y estrategia

Evaluación de riesgos

Gestión de riesgos

Divulgación



Estructura de la presentación

1

Antecedentes y contexto de la asistencia técnica

Compromiso de largo plazo del Banco Mundial con México · Programa 30x30 Cero · Alcance y metodología

2

Hallazgos principales del diagnóstico

Contexto climático y financiero · Encuesta a 71 instituciones · Brechas, desafíos y prioridades del sector

3

Guía de buenas prácticas: cuatro pilares

Gobernanza y estrategia · Evaluación del riesgo · Gestión de riesgos · Divulgación

4

Conclusiones y próximos pasos

Ruta de implementación · Publicación · Talleres · Compromiso del Banco Mundial

Fortaleciendo la resiliencia del sector financiero mexicano ante el riesgo climático

Contexto y motivación

- Esta Asistencia Técnica (AT) es expresión directa del compromiso de largo plazo del equipo FCI del Banco Mundial con México — una de las relaciones más sólidas y diversificadas del programa FCI en América Latina.
- A lo largo de los últimos años, FCI ha construido en México un programa integral de finanzas sostenibles que integra regulación prudencial, transparencia de mercados, desarrollo de capacidades y acceso a financiamiento climático.
- Esta AT responde a una solicitud directa del Banco de México para desarrollar una Guía de Buenas Prácticas sobre gestión del riesgo climático para bancos y casas de bolsa con operaciones de derivados.

Pilares del programa FCI en México (asistencia técnica y financiamiento)

Regulación y supervisión

Desarrollo de marcos regulatorios basados en riesgos

Apoya a SHCP, CNBV, Banxico entre otras autoridades financieras

Mercados de capital sostenibles

Bonos verdes, sociales y vinculados a sostenibilidad

Facilita financiamiento climático

Banca de desarrollo

Enverdecimiento de la banca de desarrollo

Apalanca recursos públicos

Capacidades e innovación

Formación, herramientas y datos

Fortalece al sector

Programa 30x30 Cero: Logros y avances clave del componente del sector público y apoyo cruzado del Banco Mundial para los componentes del sector privado con IFC

Definición de políticas públicas ESG

- ✓ **Guía sobre Gestión Riesgo Climático** banca y casas de bolsa
- ✓ **Taxonomía Sostenible de México**
- ✓ **Lineamientos ESG bancarios**
- ✓ **\$1 bn dlls: Financiamiento Sostenible e Inclusivo-DPL/PBL**
 - Divulgación y alineación con la Taxonomía para fondos de pensiones
 - Ley del Mercado de Valores: ESG y PYMES
 - Enverdecimiento de la banca de desarrollo
 - Etiquetado verde de certificados de depósito electrónicos (EWR) con **FIRA**



Impulso del mercado de capitales con enfoque en sostenibilidad, clima y gobernanza

- Guía de bonos verdes alineada con la Taxonomía Sostenible de México



Apoyo al desarrollo de un sector prioritario (NDC)

- Diagnóstico y hoja de ruta para el financiamiento de la generación distribuida de energía renovable
- Capacitación en financiamiento de energías renovables (RENAC)



Investigación sectorial y sensibilización

Acompañamiento a la transformación de las instituciones financieras privadas

- Apoyo planificado a la implementación de la Taxonomía Sostenible a nivel sectorial



Tres componentes integrados que culminan en esta Guía

Jun 2025–Mar 2026

1

Gestión del Riesgo Climático

Análisis comparativo de estándares internacionales (BCBS, NGFS) y diagnóstico mediante encuesta a 71 instituciones y 13 entrevistas. Elaboración de la Guía de Buenas Prácticas.

Mar–Jun 2026

2

Divulgación del Riesgo Climático

Marco voluntario de divulgación alineado con ISSB (NIIF S1 y S2). Integrado en la versión final de la Guía.

Jun–Oct 2026

3

Validación y Consulta

Revisión con el Banco de México. Incorporación de retroalimentación e integración de gestión y divulgación en un solo documento.

Enfoque metodológico: desarrollado con evidencia del propio sistema mexicano

Encuesta jul–ago 2025

71 de 72 instituciones: 42 bancos múltiples, 24 casas de bolsa, 5 bancos de desarrollo

Entrevistas oct 2025

13 sesiones de profundidad para validar hallazgos

Benchmark internacional 2025–2026

BCBS (2022, Principios Básicos 2024), NGFS (Guía para supervisores 2026), ISSB NIIF S1/S2

Guía integrada oct 2026

Gestión y divulgación en un solo marco, con ejemplos mexicanos e internacionales

Qué es

- Un **lenguaje común** y un punto de referencia claro para bancos y casas de bolsa con operaciones de derivados; útil también para otras instituciones
- Buenas prácticas **proporcionales y progresivas**: de lo cualitativo a lo cuantitativo, según tamaño, complejidad y perfil de riesgo
- Mapeada a los **Principios del BCBS** y a la estructura de la **NIIF S2**

Qué no es

- **No** crea nuevas obligaciones regulatorias ni sustituye, reemplaza o modifica la normativa vigente
- **No** prescribe una metodología única
- **No** se anticipa a futuros requerimientos de supervisión o divulgación

Fuente: Guía sobre gestión y divulgación de riesgos climáticos para bancos y casas de bolsa (octubre de 2026). Apoyo del programa 30x30 Cero del Grupo Banco Mundial.

71 instituciones respondieron la encuesta

42

Bancos múltiples

Representan la mayor parte de los activos bancarios de México

24

Casas de bolsa

Incluyendo las que tienen operaciones relevantes en derivados

5

Bancos de desarrollo

NAFIN, Banobras, Bancomext y otros

Perfil de las instituciones respondentes

Tamaño

Desde las cinco instituciones sistémicamente importantes (D-SIBs) hasta instituciones nicho de menor tamaño

Modelo de negocio

Bancos universales, banca especializada en consumo, automotriz, hipotecas; casas de bolsa de distintos perfiles

Propiedad

Filiales de grupos financieros internacionales (europeos, norteamericanos, japoneses) y bancos de capital nacional

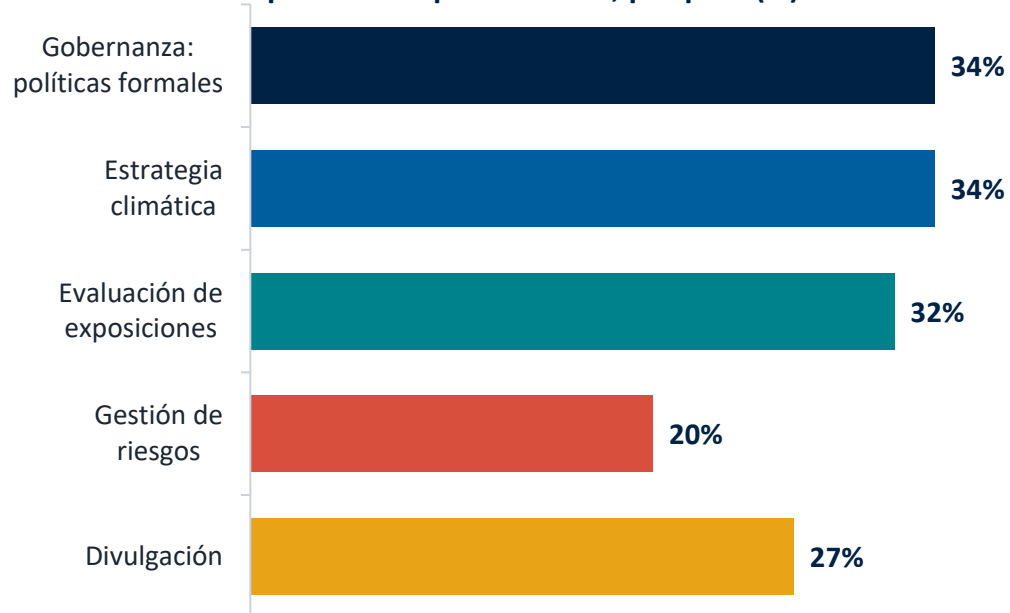
Cobertura geográfica

Instituciones con presencia nacional y especialistas regionales

La participación prácticamente censal (71/72) y la diversidad de la muestra permiten extraer conclusiones robustas sobre el estado del sector.

Persisten brechas importantes, especialmente en gestión de riesgos y divulgación

Instituciones con prácticas implementadas, por pilar (%)



Hallazgos clave del diagnóstico

Solamente 3%

no requiere orientación adicional: las entidades esperan recibir orientación sobre las mejores prácticas para integrar el riesgo climático en su gestión

59%

prioriza responder a expectativas supervisoras en 1–3 años; 59% desarrollar capacidades internas y 58% obtener mejores datos y herramientas de análisis

Tamaño y propiedad

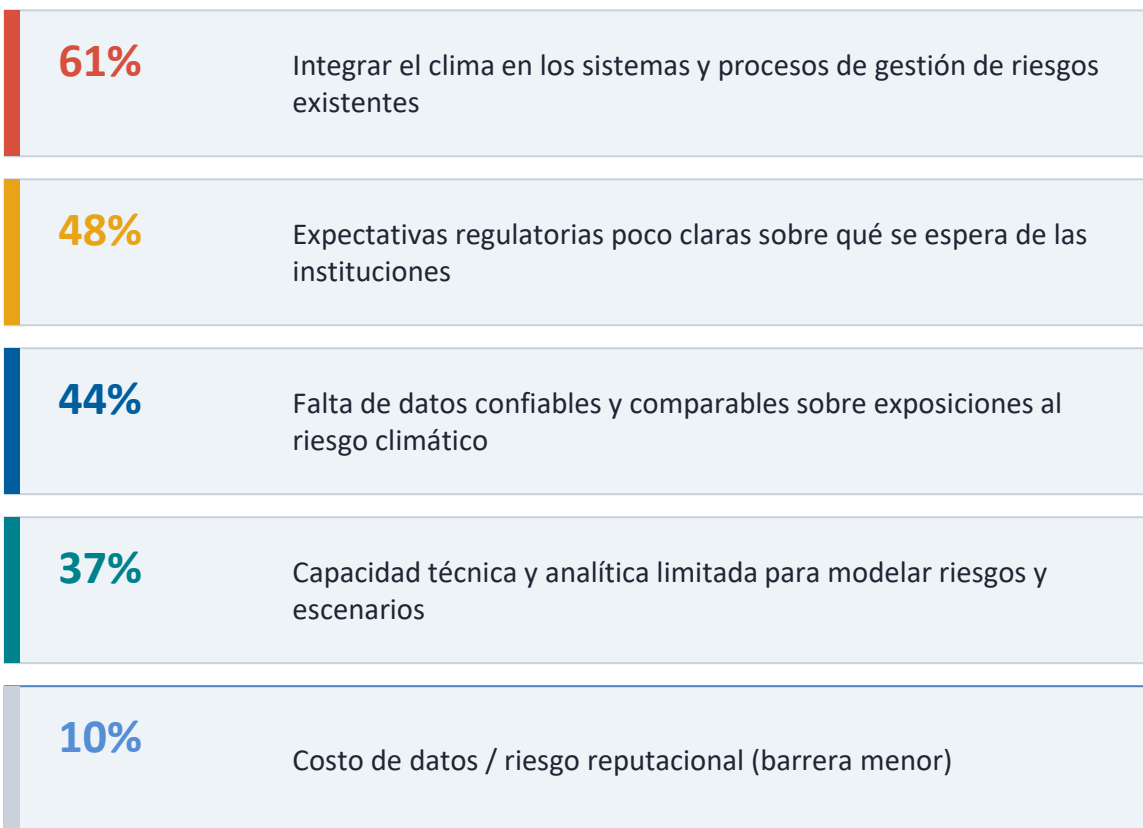
son los factores que más explican las diferencias entre instituciones; las filiales de grupos extranjeros van adelante, pero requieren capacidad local

La brecha entre conciencia y acción es mayor en la integración en la gestión de riesgos (20%) y en la divulgación (27%). La Guía responde directamente a esta demanda.

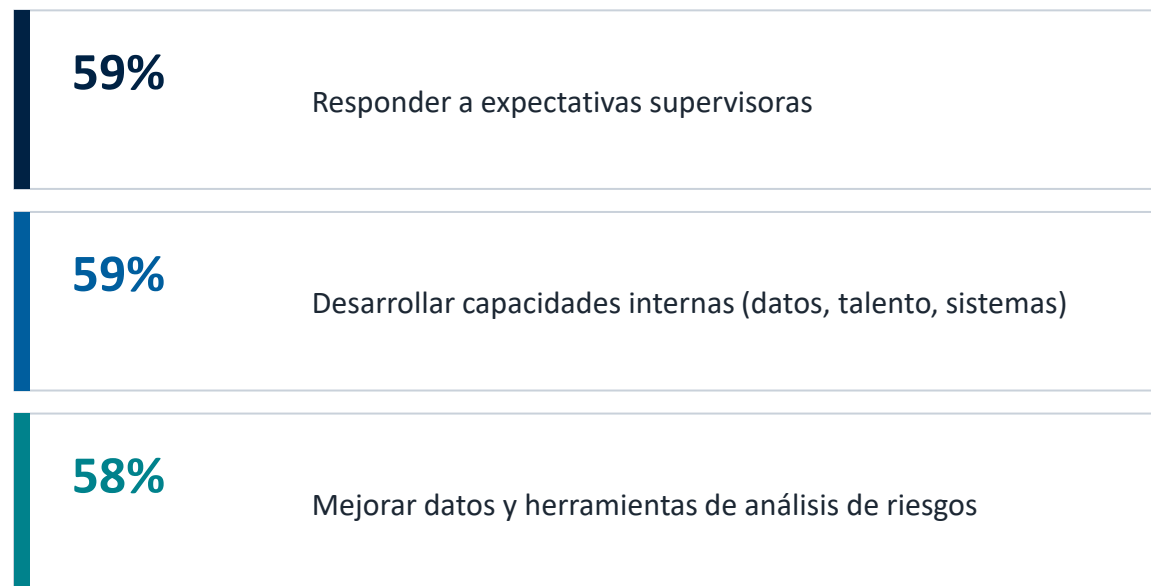
Fuente: Encuesta Banco Mundial–Banxico a 71 instituciones (julio–agosto 2025). Posible sesgo de autorreporte.

Lo que el sector financiero mexicano identifica como sus mayores barreras

Principales desafíos (% de instituciones)

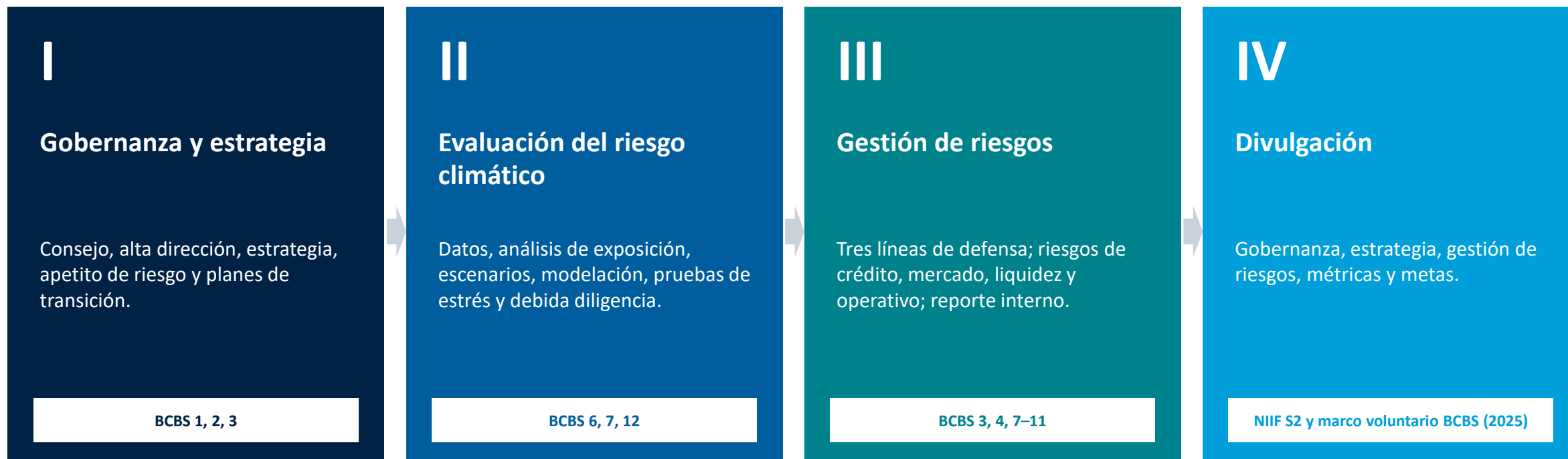


Prioridades en los próximos 1–3 años (% de instituciones)



Las instituciones señalan que esperan recibir orientación sobre las mejores prácticas para integrar el riesgo climático en su gestión. Esta Guía responde directamente a esa demanda.

Un marco integrado en cuatro pilares que recoge buenas prácticas de múltiples marcos internacionales



Proporcionalidad: cualitativo ▶ estructurado

tamaño · complejidad · modelo de negocio · perfil de riesgo ▶ cuantitativo

La lógica es secuencial: gobernanza (I) → evaluación (II) → gestión (III) → comunicación (IV). La referencia a los Principios del BCBS es solo orientativa; no implica una validación de cumplimiento por parte de ninguna autoridad supervisora.

La gobernanza eficaz se mide por resultados, no por la existencia formal de comités

Consejo de administración

- Responsabilidad primaria: integra el clima en estrategia, gobierno y **declaración de apetito de riesgo**
- **Mandato formal** en estatutos de consejo y comités de riesgos y auditoría
- Discusión periódica con **reportes relevantes** para decidir
- Competencias colectivas: evaluaciones y formación

Alta dirección

- Traduce la dirección del consejo en **políticas, procedimientos y controles**
- Responsable claro (p. ej., el CRO) y vías de **escalamiento** definidas
- Integra el clima en las **tres líneas de defensa**
- Cultura de riesgo, capacitación y mejora continua

Nuevo énfasis: capacidad local

- Para **filiales de grupos extranjeros**, los marcos del grupo son una base, pero no bastan
- El consejo y la dirección locales están en mejor posición para cuestionar, adaptar y complementar los enfoques del grupo al contexto mexicano
- El riesgo climático en México es específico del país

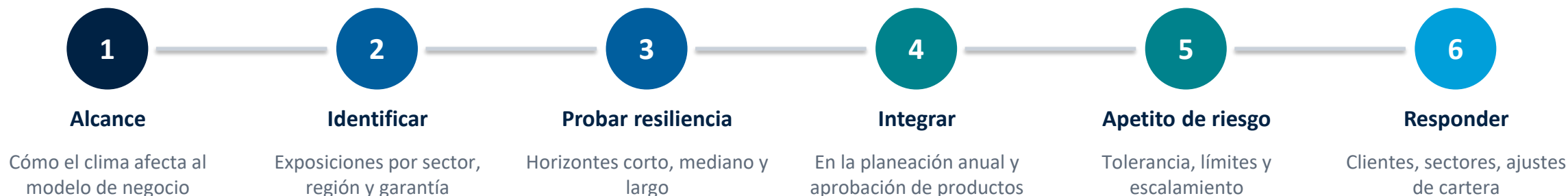
Proporcionalidad

- **Instituciones grandes:** comité dedicado de clima/sostenibilidad (centralizado), discusión trimestral
- **Instituciones pequeñas:** funciones en comités existentes (descentralizado), discusión anual cualitativa

Práctica líder y referencias

- Vincular **KPIs climáticos plurianuales a la remuneración**, sin incentivar el cortoplacismo ni el greenwashing
- Ejemplos en la Guía: Banorte, Gentera, Standard Chartered, BNP Paribas, CIMB

Elementos clave de una estrategia climática integrada en los procesos centrales de la institución



Herramientas

- **Estrategias sectoriales** y listas de exclusión (p. ej., petróleo con alto metano, agricultura ligada a deforestación)
- **KPIs climáticos** desplegados en líneas de negocio
- **Planes de transición** (avanzado): objetivos, acciones, participación, métricas y gobernanza

Anclaje en México

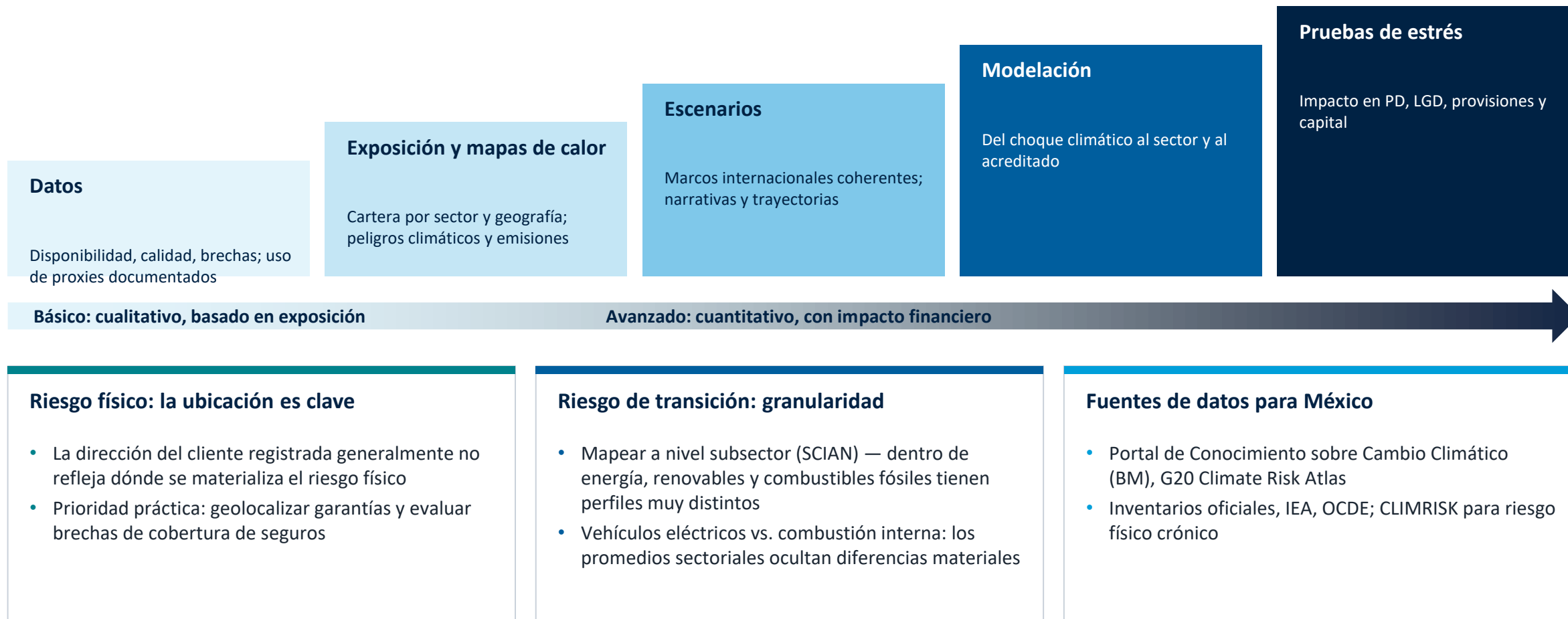
- **NDC 3.0**: tope absoluto de emisiones a 2035 y cero neto a mediados de siglo
- LGCC, Estrategia Nacional de Cambio Climático
- **Taxonomía Sostenible de México** y Estrategia de Movilización de Finanzas Sostenibles

Adaptación: clave para México

- Proteger garantías y la resiliencia de acreditados: protección contra inundaciones, eficiencia hídrica, calor
- Insumo NGFS-G20 (2025): **5 pilares** de planes de transición con resiliencia
- Métricas progresivas: de volúmenes de financiamiento a **metas de resultados**

Los resultados de los escenarios sirven de base para el juicio experto, no son pronósticos. Ejemplos en la Guía: BBVA México, NAFIN, NatWest.

Una evaluación secuencial: cualquier institución puede empezar con un análisis de exposición



"No se requieren datos perfectos": proxies razonables con supuestos e incertidumbres documentados.

Del análisis a la decisión: el clima se gestiona dentro de los marcos existentes

Tres líneas de defensa

1ª línea · Negocio

Clima en originación, productos, aprobación y revisiones de cartera; listas de verificación

2ª línea · Riesgos y cumplimiento

Cuestionamiento independiente, límites, disparadores de escalamiento, herramientas

3ª línea · Auditoría interna

Aseguramiento independiente basado en riesgos; hallazgos al consejo

Riesgo de crédito: el clima a lo largo del ciclo de vida del crédito

1 Políticas y originación

Políticas sectoriales, debida diligencia reforzada, cuestionarios de transición

2 Aprobación y términos

Covenants, plazo, precio y garantías; escalamiento a comités centrales

3 Garantías

Valuación con exposición a inundación/sequía, seguros y eficiencia energética

4 Concentración y precio

Límites sectoriales/geográficos; precio basado en riesgo e incentivos

5 Monitoreo y alerta temprana

Registros de alto riesgo, indicadores, retiro de aseguradoras

6 Remediación o salida

Acompañamiento, financiamiento sostenible; salida ordenada documentada

En México ya ocurre: cuestionarios de transición a grandes clientes, análisis tipo PACTA, ajustes de calificación interna por sequía y precios preferenciales ligados a mejores calificaciones de riesgo.

El marco ISSB y el panorama regulatorio en México

Gobernanza

¿Quién supervisa? · Roles y responsabilidades · ¿Cómo se refleja en los incentivos?

Estrategia

Riesgos y oportunidades identificados · Impacto en estrategia y finanzas · Resiliencia con escenarios

Gestión de riesgos

Cómo se identifican, priorizan y monitorean · Integración en el marco general de riesgos

Métricas y metas

Indicadores de seguimiento · ¿Cómo se definen? · Horizonte temporal

Estructura NIIF S1/S2 (ISSB) con la profundidad del marco voluntario de Pilar 3 del BCBS (2025)

El panorama de divulgación en México

CNBV / CUE (2024)

Divulgación obligatoria alineada con ISSB para emisoras listadas · Progresiva por tamaño

CINIF / NIS

Las Normas de Información de Sostenibilidad se alinean con NIIF S1/S2

CONSAR / CNSF

Avances en alineación con la Taxonomía Sostenible y criterios ESG

La divulgación también es un diagnóstico: si no puede sustentarse, revela dónde deben fortalecerse la gobernanza, los datos y los procesos.

De la Guía a la acción: potencial para el sistema financiero

1

Publicación conjunta (en planeación con Banxico)

Publicación bajo el sello institucional de Banxico y el Banco Mundial.

2

Evento de difusión con talleres técnicos (en planeación con Banxico)

Lanzamiento público co-organizado por Banxico y el Banco Mundial, abierto a bancos, casas de bolsa, bancos de desarrollo y reguladores.

Talleres de fortalecimiento de capacidades para instituciones financieras que operan derivados, cubriendo cada pilar de la Guía.

El compromiso del Banco Mundial: esta Guía es el comienzo de una relación de largo plazo. Estamos comprometidos en apoyar a Banxico, la SHCP y al sector en la implementación e institucionalización de estas prácticas.

TRES MENSAJES PARA LLEVARSE

- 1** La Guía las orienta para incorporar el riesgo climático en su gobierno corporativo, su apetito de riesgo y sus procesos de gestión actuales.
- 2** Proporcionalidad: cada institución puede empezar hoy, de lo cualitativo a lo cuantitativo.
- 3** La brecha está en la ejecución: llevar el clima a las decisiones de crédito, mercado, liquidez y divulgación.

Gracias

Desarrollada en colaboración entre
Banco de México
y el **Banco Mundial**

Ernesto Infante Barbosa, MPA, MSc. | einfantebarbosa@worldbankgroup.org

Contactos del equipo que lidera esta asistencia técnica

Equipo regional LAC (líder del proyecto)

Ernesto Infante Barbosa

Especialista Sénior del Sector Financiero (lead – focal point)

einfantebarbosa@worldbankgroup.org

Alexander Pankov

Especialista Líder del Sector Financiero

apankov@worldbankgroup.org

Equipo global (co-liderazgo técnico)

François Lesage

Especialista Sénior del Sector financiero (technical lead)

flesage@worldbankgroup.org

Hyojeong Kim

Especialista del Sector Financiero, ETC

hkim40@worldbankgroup.org

Serafín Martínez Jaramillo

Especialista del Sector Financiero, STC

smartinezjaramil@worldbankgroup.org