



CONSEJO
NACIONAL DE
INCLUSIÓN Y
EDUCACIÓN
FINANCIERA

Hoja de Ruta de Finanzas Verdes



Contenido

1. Introducción	5
2. Marco Conceptual	7
2.1. Importancia del Cambio Climático	7
2.2. El Sector Financiero y el Cambio Climático	7
2.3. Papel de los Reguladores, Supervisores Financieros y de las Entidades Financieras	10
2.4. Conceptualización de la Hoja de Ruta sobre Finanzas Verdes	11
3. Vulnerabilidad al Cambio Climático de El Salvador	12
4. Finanzas Verdes Inclusivas en El Salvador	19
5. Otras Acciones de Finanzas Verdes en El Salvador	26
6. Hoja de Ruta de Finanzas Verdes en El Salvador	29
Componente 1: Normativa/Regulación	31
Componente 2: Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	33
Componente 3: Factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG)	38
Componente 4: Desarrollo de Productos y Servicios Financieros Verdes	40
Componente 5: Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	43
Componente 6: Financiamiento Climático	49
Componentes Transversales	53
Glosario	58
ANEXO 1: Entidades del Subgrupo de Finanzas Verdes.....	60
ANEXO 2: Plan de Acción de Hoja de Ruta de Finanzas Verdes Inclusivas 2023-2026 .	61

Lista de Abreviaturas

AFI	Alianza para la Inclusión Financiera
ASG	Ambiental, social y de gobernanza
BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
BCR	Banco Central de Reserva de El Salvador
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CND	Contribuciones Nacionalmente Determinadas
CNIEF	Consejo Nacional de Inclusión y Educación Financiera
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
COP	Conferencia de las Partes
GATEF	Grupo de Apoyo en Temas de Educación Financiera
GATIF	Grupo de Apoyo en Temas de Inclusión Financiera
GEI	Gases de Efecto Invernadero
GFL	Financiamiento Verde de América Latina y el Caribe
IFC	Corporación Financiera Internacional
IPCC	Panel Intergubernamental de Expertos sobre Cambio Climático
MARN	Ministerio de Medioambiente y Recursos Naturales
PIB	Producto Interno Bruto
SSF	Superintendencia del Sistema Financiero
SARAS	Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales

Resumen Ejecutivo

El cambio climático es un fenómeno que tiene efectos negativos en diferentes ámbitos de las economías y de la vida de la población, en especial de las más vulnerables. Los desafíos ambientales a los que se enfrentan los países aumentan en gran medida la necesidad de transitar hacia una economía verde y sostenible.

Los países alrededor del mundo ya han comenzado a brindarle mayor atención y acción al tema del cambio climático debido a su relevancia para la vida cotidiana y las economías, a través de acuerdos globales. Los Bancos centrales y los reguladores financieros, conscientes de las implicaciones del cambio climático para la estabilidad financiera, también han reconocido la necesidad de cooperar para poder abordar este importante reto.

El sector financiero tiene la capacidad de contribuir a la transición sostenible proporcionando financiamiento para proyectos y actividades verdes, inversiones de impacto ambiental y social, que conlleven a alcanzar una economía inclusiva, sostenible, biodiversa, baja en carbono y resiliente. También pueden promover una transición ordenada apoyando a la transformación, diversificación e innovación de los sectores industriales que actualmente se caracterizan por ser intensivas en carbono, hacia modelos de negocios más sostenibles. Así mismo, las entidades financieras pueden aprovechar las oportunidades derivadas de la transición climática, diseñando productos y servicios que respondan a las necesidades, preferencias y valores de los clientes y a las macrotendencias del mercado, con el objetivo de promover la transformación de sus negocios hacia la sostenibilidad.

Las finanzas verdes sientan las bases para la asignación de recursos y desempeñan un papel importante hacia la transformación a una economía verde, por lo que se vuelve necesario desarrollar una hoja de ruta para dicho objetivo. Por ello, reconociendo la relevancia de la gestión de los riesgos ambientales en el sector financiero, se desarrolla una Hoja de Ruta de Finanzas Verdes que permita movilizar los recursos hacia proyectos que estén contribuyendo positivamente a los objetivos climáticos y ambientales del país,

La Hoja de Ruta que se presenta en este documento tiene como objetivo dar cumplimiento a las metas climáticas del país a través de acciones específicas, promoviendo la adopción de un modelo económico basado, pero no limitado en la apuesta por las energías limpias, la economía circular, la transformación tecnológica, la innovación sostenible, la adaptación y resiliencia climática.

La Hoja de Ruta se fundamenta en tres ejes, la articulación en la Inclusión Financiera y el Cambio Climático, la Implementación de las Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC), y el Posicionamiento del Sector Financiero en la Acción Climática. Además, la Hoja de Ruta consta de ocho componentes, dentro de los cuales se encuentran la Normativa/Regulación, la Taxonomía de las Finanzas Sostenibles, la Gobernanza Ambiental, los Productos y Servicios Financieros Verdes, el Análisis y Monitoreo de las Finanzas Sostenibles y el Financiamiento Climático. También se

incluyen dos componentes transversales, el Fortalecimiento de Capacidades Institucionales y la Educación ambiental y Financiera.

Propuesta de Hoja de Ruta de Finanzas Verdes de El Salvador

1. Introducción

Los desafíos ambientales a los que se enfrentan los países aumentan en gran medida la necesidad de transitar hacia una economía verde y sostenible. Las finanzas verdes sientan las bases para la asignación de recursos y desempeñan un papel importante hacia la transformación a una economía verde, por lo que se vuelve necesario desarrollar una hoja de ruta para dicho objetivo.

De acuerdo con el Informe Nacional del Estado de los Riesgos y Vulnerabilidades del Ministerio del Medio Ambiente y Recursos Naturales (MARN) de El Salvador, el 88.7% del territorio se considera en zona de riesgo ante eventos climáticos y sobre esa superficie se asienta el 95.4% de la población por lo que lo hace un país vulnerable a la exposición de los eventos naturales adversos. Así mismo, El 38% del territorio es susceptible a deslizamientos, el 10% es susceptible a inundaciones y el 70% es susceptible a sequías meteorológicas, lo cual genera pérdidas humanas y económicas ya que el 96.4% del PIB es generado en dichas zonas de riesgo¹.

Estos datos reflejan que el territorio se encuentra expuesto a fenómenos de origen natural y ambiental, inundaciones, deslizamientos, tormentas, sequías, y depresiones tropicales.

Dichas características se deben a que El Salvador se encuentra en la trayectoria de eventos extremos tanto del Océano Pacífico como del Atlántico, tormentas y huracanes que han venido aumentando tanto en frecuencia como en intensidad en las últimas décadas. De acuerdo con los datos del MARN (2020), en los años 60 y 70, el país solo era afectado por huracanes provenientes del Océano Atlántico, pero a partir del año 1982 comienza a experimentar eventos extremos del Pacífico, lo cual incrementa su vulnerabilidad.

El MARN (2020), menciona que entre 1998 y 2011, El Salvador tuvo pérdidas económicas por un monto de US\$2,201.8 millones, debido a huracanes, tormentas y depresiones tropicales; esto sin tomar en cuenta el monto ocasionado por los terremotos de 2001. Posteriormente, de 2012 a 2018 los eventos de sequía afectaron gravemente al país, ocasionando una pérdida económica de US\$150 millones entre 2014 y 2015 y de US\$42.3 millones en 2018, impactando principalmente a poblaciones de bajos ingresos, que son el segmento que vive en zonas vulnerables.

¹ Informe nacional del estado de los riesgos y vulnerabilidades 2017. <http://rcc.marn.gob.sv/handle/123456789/9#:~:text=En%20El%20Salvador%20el%2088.7,y%20ambiental%2C%20por%20su%20elevada>

Considerando este contexto, toma importancia la Inclusión Financiera Verde en El Salvador para que el segmento de la población vulnerable pueda acceder a los recursos que les permitan generar capacidades de adaptación y resiliencia ante los eventos climáticos, y a la vez lograr el desarrollo sostenible.

El Salvador ha emprendido acciones importantes para favorecer la inclusión financiera y para llevar sus beneficios a la base de la pirámide poblacional. En este sentido para velar por este segmento de la población en 2019, se crea el Consejo Nacional de Inclusión y Educación Financiera a través del decreto Ejecutivo No.28, que está conformado por 10 instituciones Gubernamentales, siendo el Banco Central de Reserva (BCR) el coordinador del Consejo.

Este Consejo propuso la Política Nacional de Inclusión Financiera al Presidente de la República de El Salvador, la cual fue aprobada en marzo de 2021. Así también, el Consejo establece las metas de inclusión y educación financiera, y a la vez dan seguimiento a las iniciativas y actividades de sus miembros.

La Política Nacional de Inclusión Financiera tiene como objetivo promover un sistema financiero inclusivo, que permita a los sectores vulnerables el acceso y uso de los productos y servicios financieros en mejores condiciones de seguridad, eficiencia y transparencia.

Como efecto del cambio climático surge la necesidad de transitar hacia modelos económicos más sostenibles, bajos en carbono, basados en la eficiencia del uso de los recursos naturales, y equidad al distribuir la riqueza que genera. Para esta optimización del beneficio económico, y tomando en cuenta el medio ambiente, los riesgos del cambio climático y el fomento de la inclusión financiera, se necesita una transformación del sistema financiero salvadoreño. Por ello, reconociendo la relevancia de la gestión de los riesgos ambientales en el sector financiero, se desarrolla una propuesta de Hoja de Ruta de Finanzas Verdes que permita movilizar los recursos hacia proyectos que estén contribuyendo positivamente a los objetivos climáticos y ambientales del país, que también tienen sus propias métricas relevantes a la inclusión financiera y líneas de financiamiento verde, así como a los compromisos establecidos en los instrumentos de gestión climática del país, contenidos en el Plan Nacional de Cambio Climático y a las Contribuciones Nacionalmente Determinadas y su planes sectoriales.

Lo anterior resulta relevante debido a que, a partir de las decisiones climáticas de los países, en especial de los desarrollados, se generarán cambios en los mercados, lo que creará nuevos riesgos y oportunidades de transición, a las cuales la economía salvadoreña deberá estar atenta para poder aprovecharlos a su favor. Por ello, la Hoja de Ruta de Finanzas Verdes contribuirá a la identificación de estos.

2. Marco Conceptual

2.1. Importancia del Cambio Climático

El Panel Intergubernamental de Expertos sobre Cambio Climático (IPCC) define el cambio climático como ***“cualquier cambio en el clima debido a la variabilidad natural o como resultado de actividades humanas”***.

Más recientemente, en noviembre de 2022, se celebró la COP28 siendo uno de sus principales acuerdos que “Se requerirá una transformación rápida y completa del sistema financiero y de sus estructuras y procesos, con la participación de los gobiernos, los Bancos centrales y los Bancos comerciales, los inversionistas y otros actores financieros”. En Latinoamérica, muchos países están priorizando proactivamente el crecimiento bajo en carbono y resiliente al clima a través de principios de desarrollo ambientalmente sustentables en sus estrategias de planificación y crecimiento verde (IFC, 2019).

2.2. El Sector Financiero y el Cambio Climático

Combatir el cambio climático requiere de esfuerzos globales, acciones locales e interrelación de los sistemas para trazar el camino hacia el futuro sostenible. Para el cumplimiento de las metas climáticas del país, se requiere que todos los actores públicos y privados alineen sus inversiones y planes de acción.

El sector financiero tiene la capacidad de contribuir a la transición sostenible proporcionando financiamiento para proyectos y actividades verdes, inversiones de impacto ambiental y social, que conlleven a alcanzar una economía inclusiva, sostenible, biodiversa, baja en carbono y resiliente. En especial aquellos sectores asociados con el transporte bajo en carbono, la construcción sostenible, las energías renovables y eficiencia energética, la conservación de la biodiversidad, el turismo sostenible, la innovación, las soluciones basadas en la naturaleza, la restauración natural, las tecnologías agrícolas resilientes al clima o las prácticas de gestión de la tierra más sostenible.

También pueden promover una transición ordenada apoyando a la transformación, diversificación e innovación de los sectores industriales que actualmente se caracterizan por ser intensivas en carbono, hacia modelos de negocios más sostenibles.² Los Bancos, Bancos Cooperativos, Sociedades de Ahorro y Crédito y Federaciones pueden ampliar el portafolio de productos y servicios financieros, para desarrollar una economía más resiliente y sostenible, a través de acceso a financiamiento especialmente orientado a los tópicos mencionados anteriormente, así

² Financial Stability Institute (2022). FSI Briefs 2022. The regulatory response to climate risks: some challenges. Disponible en: <https://www.bis.org/fsi/fsibriefs16.htm>

como a mejores condiciones, incentivos o detonantes para acelerar la transformación del modelo económico actual.

Así mismo, las entidades financieras pueden aprovechar las oportunidades de la transición climática, diseñando productos y servicios que respondan a las necesidades, preferencias y valores de los clientes y a las macrotendencias del mercado, con el objetivo de promover la transformación de sus negocios hacia la sostenibilidad.

En relación directa al cambio climático, el sistema financiero está expuesto a riesgos derivados de los daños causados por: (i) los efectos físicos del cambio climático y la degradación ambiental, (ii) la desvalorización de activos en sectores intensivos en carbono, causada por la transición hacia una economía baja en carbono y más circular y (iii) las pérdidas derivadas de riesgos de responsabilidad civil, y reputacional, en los cuales un tercero identifica que la entidad ha fallado al identificar o mitigar los riesgos climáticos y derivados de la naturaleza.³

Asimismo, el sistema financiero se encuentra expuesto al riesgo reputacional; en una encuesta anual realizada por la firma Morrow Sodali, uno de los principales temas al hablar de cambio climático es el tema reputacional, pues consideran que son de impacto significativo en las decisiones de inversión⁴. Otro tipo de riesgo es el riesgo legal, derivado por ajustes a la nueva regulación, lo que implica en ocasiones impactos en sus estrategias, proyectos o el modelo de negocio.

Los riesgos físicos y de transición derivados del cambio climático, pueden ser transferidos al sistema financiero a través de canales microeconómicos, cuando se presentan impactos directos o indirectos en los ingresos, gastos, activos, pasivos y capital de personas, empresas y gobiernos a los que se encuentren expuestas las entidades financieras, ya sea a través de sus carteras de créditos, sus portafolios de inversión, las reservas de seguros, entre otros productos y servicios financieros. Estos efectos también pueden ser macroeconómicos, cuando afectan la economía en la que operan las entidades financieras, así como a los fundamentales macroeconómicos, tales como el crecimiento, la productividad, los precios y el empleo⁵.

La transmisión al sistema financiero de estos riesgos, se da mediante las exposiciones de las instituciones financieras en compañías vulnerables por su ubicación, actividad económica, dependencias y/o impactos en la naturaleza, o falta de mitigación para los riesgos que existen o existirán a partir de los efectos del cambio climático, en la medida en que las mismas son receptoras de financiación e inversión, son fuente de ingresos fiscales, así como eslabones clave en la cadena de suministro, por lo tanto, sus vulnerabilidades se manifiestan a través de las categorías de riesgos financieros

³ Mark Carney (2015). Breaking the tragedy of the horizon – climate change and financial stability. Disponible en: <https://www.bis.org/review/r151009a.pdf>

⁴Morrow Sodali.Cambio climático y riesgo reputacional, en el foco. Disponible en:<https://morrow sodali.com/uploads/articles/attachments/d49eb181b87eaf96859b139c8711b2b4.pdf>

⁵ Mark Carney (2015). Breaking the tragedy of the horizon – climate change and financial stability. Disponible en: <https://www.bis.org/review/r151009a.pdf>

tradicionales riesgos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional y otros riesgos no financieros⁶.

Específicamente, en América Latina, el Panel Intergubernamental de Cambio Climático (IPCC), establece una correlación entre la variabilidad climática a escalas interanuales y el fenómeno del Niño, con impactos ampliamente documentados que agravan progresivamente las condiciones de vulnerabilidad en la región. Por ejemplo, El Niño está asociado con condiciones secas en el noreste de Brasil, el norte de la Amazonia, el altiplano peruano-boliviano y la costa del Pacífico de Centroamérica. Por su parte, la Niña está asociada con fuertes precipitaciones e inundaciones en Colombia y sequía en el sur de Brasil (CAF,2021)⁷.

Otros fenómenos como la erosión costera e inundaciones por ascenso del nivel del mar representan riesgos significativos para una población de más de 600 millones de personas que habitan en las zonas litorales de Latinoamérica y el Caribe, lo que además podría acarrear impactos en la infraestructura urbana y portuaria. Frente a estos desafíos, se han realizado acuerdos globales con el objetivo de estabilizar el incremento de la temperatura media mundial; aumentar la capacidad de adaptación y resiliencia ante los efectos adversos del cambio climático, promoviendo al mismo tiempo un desarrollo con bajas emisiones de gases de efecto invernadero; y disponer de mayores flujos financieros, compatibles con una trayectoria de desarrollo resiliente y de bajas emisiones (CAF,2021)⁸.

Para exponer la relación entre sectores financieros, riesgos climáticos y potenciales impactos, la Junta de Estabilidad Financiera⁹, encargada de evaluar las vulnerabilidades que afectan al sistema financiero y de identificar acciones regulatorias, presenta en el Reporte de las Implicaciones del Cambio Climático sobre la Estabilidad Financiera, en el cual se explican en detalle los canales a través de los cuales los riesgos climáticos, ya sean físicos y/o de transición, podrían afectar el sistema financiero:

- **Los riesgos físicos** recaen sobre el valor de los activos, tanto los derivados de los choques climáticos extremos, como los ocasionados por deterioros crónicos.

⁶ Mark Carney (2015). Breaking the tragedy of the horizon – climate change and financial stability. Disponible en: <https://www.bis.org/review/r151009a.pdf>

⁷ CAF (2021). Riesgos climáticos, sector financiero y el papel del regulador. Disponible en <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/02/riesgos-climaticos-sector-financiero-y-el-papel-del-regulador/>

⁸ CAF (2021). Riesgos climáticos, sector financiero y el papel del regulador. Disponible en <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/02/riesgos-climaticos-sector-financiero-y-el-papel-del-regulador/>

⁹ Junta de Estabilidad Financiera: parte del Consejo de Estabilidad Financiera (FSB), es un organismo internacional formado por los ministerios de finanzas, bancos centrales y cuerpos financieros de los países miembros, fundado en 1999 para promover la estabilidad financiera internacional. <https://www.fsb.org/>

Estos riesgos pueden provocar pérdidas para las compañías de seguros, los Bancos y otros intermediarios financieros a través de diferentes maneras.

- **Los riesgos de transición** son generados por la desvalorización potencialmente rápida que ocurriría sobre los activos intensivos en emisiones de gases de efecto invernadero, debido a los efectos de la transición hacia un modelo económico menos intensivo en emisiones.

Además, es importante tomar en cuenta las normas de sostenibilidad de la Fundación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF en español, o IFRS1 en inglés) emitidos a través de la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad -ISSB-: las NIIF S1 (Divulgaciones generales relacionadas con la sostenibilidad) y S2 (Divulgaciones relacionadas con el clima) por ser las normas que se podrían constituir en la base para la divulgación de información de sostenibilidad y riesgo climático para el mercado de capitales.

Los Bancos centrales y los reguladores financieros, conscientes de las implicaciones del cambio climático para la estabilidad financiera, han reconocido la necesidad de cooperar para poder abordar este importante reto. Por esta razón, ocho Bancos centrales y supervisores establecieron la Red de Bancos Centrales y Supervisores para Enverdecer el Sistema Financiero (NGFS, por sus siglas en inglés). Al 3 de octubre de 2022, el NGFS contaba con 121 miembros y 19 observadores¹⁰.

2.3. Papel de los Reguladores, Supervisores Financieros y de las Entidades Financieras

En distintos países las autoridades financieras están modificando sus marcos regulatorios, con el fin de incorporar las implicaciones de los riesgos financieros relacionados con el cambio climático para la estabilidad financiera.

De acuerdo con la Alianza para la Inclusión Financiera¹¹ (por sus siglas en inglés AFI) los formuladores de políticas y reguladores financieros desempeñan un papel fundamental en la gestión de riesgos relacionados con el clima, la movilización de capitales para la construcción de resiliencia y desarrollo de proyectos con bajas emisiones de carbono, así como la promoción de la inclusión financiera. El sector financiero tendrá que desempeñar un papel importante en la asignación de recursos para inversiones sostenibles al incentivar la movilización de fondos verdes y la penalización del financiamiento que afecte al medio ambiente en forma negativa (AFI, 2021).

El sector financiero reconoce cada vez más que los factores de riesgo ambientales y sociales son importantes. Los riesgos ambientales pueden perjudicar el desempeño de

¹⁰ <https://www.ngfs.net/en/about-us/membership>

¹¹ Alianza para la Inclusión Financiera: fue fundada en el 2008 con el propósito de apoyar a países en desarrollo y países emergentes en la tarea de desarrollar y ejecutar políticas de inclusión financiera. <https://www.afi-global.org/>

las empresas financieras debido a la exposición a riesgos crediticios, legales, de mercado, operacionales y de reputación. El crecimiento sostenible requiere marcos de políticas públicas y regulatorios sostenibles, así como una supervisión que permita ofrecer certidumbre a los inversionistas y a la industria. Esto también significa instrumentos financieros innovadores y herramientas para apoyar la evaluación de los riesgos financieros derivados de este nuevo panorama (GFL, 2022).¹²

La regulación sostenible permite superar las barreras al financiamiento sostenible (GFL, 2022¹³):

- Mejora la percepción y conocimiento de los reguladores y supervisores financieros para comprender, evaluar, monitorear y supervisar las actividades, bajo el marco ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza) así como los riesgos climáticos en el sector financiero.
- Mejora las capacidades analíticas relacionadas con la sostenibilidad para las autoridades financieras.
- Incorpora la dimensión ASG y los riesgos asociados al clima en la evaluación, regulación y monitoreo de los riesgos financieros.
- Crea transparencia y visión a largo plazo dentro del sector financiero en materia de ASG.
- Alinea las políticas públicas y regulación financiera con una estrategia a largo plazo para promover y movilizar la corriente principal de las finanzas sostenibles.

2.4. Conceptualización de la Hoja de Ruta sobre Finanzas Verdes

La hoja de ruta de finanzas verdes, también conocido como plan de acción, es un instrumento de gestión que consiste en una serie de acciones para establecer las bases e impulsar estrategias de crecimiento sostenible e inclusivo, adicionalmente incorporar los riesgos y oportunidades del cambio climático. La misma debe incluir la participación de actores, plazos y medios de implementación para llevar a la transformación a la sostenibilidad del Sistema Financiero con transparencia y gobernanza a largo plazo.

Además, debe facilitar la movilización de capital hacia los objetivos de crecimiento sostenible y facilitar la transición hacia una economía baja en emisiones de carbono (Montilla John David,2022)¹⁴.El sistema financiero es clave en la movilización de capitales hacia la sostenibilidad ambiental, por lo que su armonización con políticas públicas sectoriales (agrícola/ganadera, energética, de transporte, etc.) es requerida para, entre todas, dar mayor certidumbre a los inversionistas, especialmente aquellos interesados en instrumentos verdes o ambientales.

¹² Green Finance for Latin American and the Caribbean

¹³ Green Finance for Latin American and the Caribbean

¹⁴ Montilla, John David (2022) Hoja de ruta para incorporar en el sistema financiero los riesgos y oportunidades de los asuntos ambientales, disponible en: <https://incp.org.co/hoja-de-ruta-para-incorporar-en-el-sistema-financiero-los-riesgos-y-oportunidades-de-los-asuntos-ambientales/>

Entre los principales objetivos de una hoja de ruta para alcanzar un sistema financiero y económico sostenible e inclusivo se puede mencionar:

- Estructurar una taxonomía para las finanzas verdes, que defina los principios y criterios para determinar lo que a nivel técnico se clasificará como “verde”.
- Creación de Normativas técnicas para las Instituciones Supervisadas, que permitan alinearse y cumplir con los requisitos técnicos necesarios, por ejemplo, en materia de Riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza.
- Acciones para expandir el mercado de bonos verdes, sociales y sostenibles de manera sostenida.
- Financiamiento para proyectos verdes.
- Medición y supervisión de riesgos climáticos (Data, métrica e impacto de resultados), para lo cual es necesario fortalecer las capacidades de creación de escenarios climáticos y de stress test para contar con insumos que permitan tomar decisiones.
- La inclusión financiera como facilitador de la reducción de la pobreza y la vulnerabilidad climática.
- La disponibilidad y penetración de créditos y seguros facilita y potencia la preparación y resiliencia a los efectos adversos del cambio climático y a los desastres naturales.

Diferentes países han diseñado sus hojas de rutas con enfoque de finanzas verdes en base a las necesidades y oportunidades del mercado. Dentro de estos se pueden mencionar: la Hoja de Ruta de Marruecos que está enfocada en alinear el sector financiero con el desarrollo sostenible, la Hoja de Ruta de Financiación Sostenible del Banco Central de Sri Lanka, la Hoja de Ruta de Perú que incluye dos componentes con enfoque en el sistema financiero y el segundo en el financiamiento de actividades y diseño de productos verdes, la Hoja de Ruta de Colombia que incluye acciones para establecer un mercado de bonos verdes, entre otros insumos relacionados como los Principios de Banca Sostenible de Nigeria; los Principios de la Banca Sostenible y Notas de Orientación Sectoriales de Ghana y las Directrices Bancarias Sostenibles de Tailandia.

3. Vulnerabilidad al Cambio Climático de El Salvador

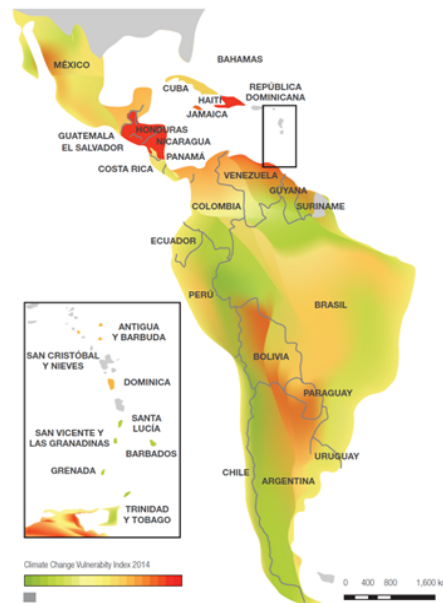
América Latina es una de las regiones a nivel mundial que enfrenta con más fuerza los efectos del cambio climático, aunque lo experimenta de manera heterogénea entre países. Dichos efectos se deben a los cambios en la temperatura, ya que de acuerdo con Bárcena et al (2020) se observa que el promedio de temperatura del periodo 2000-2016 es 0.7°C superior al promedio del periodo 1901-1990 y que los fenómenos climáticos extremos, como las sequías y las inundaciones, son más frecuentes en la región.

También la Organización Meteorológica Mundial afirma que el año 2020 fue uno de los tres años más cálidos de que se tiene constancia en el Caribe y México/América Central, con una anomalía de la temperatura media de +0,8 °C y +1,0 °C, respectivamente, con respecto a la temperatura media del período 1981-2010. En América del Sur, el año 2020 fue el segundo año más cálido del que se tiene constancia después de 2016, con una anomalía de +0,6 °C con respecto a 1981-2010 (OMM, 2021).

Los cambios en la temperatura de la región ocasionan que los países latinoamericanos sean altamente vulnerables al cambio climático. Según el IPCC (2014), la vulnerabilidad es la propensión o predisposición que se posee a ser afectado negativamente, y se encuentra relacionada con elementos como la sensibilidad o susceptibilidad a los daños y la falta de capacidad para hacer frente y adaptarse.

Latinoamérica es de las regiones con más elevada exposición a los riesgos del cambio climático de las más elevadas de acuerdo con CEPAL (2012), es decir, que posee alta vulnerabilidad. Al ser un istmo estrecho entre dos continentes y entre los océanos Pacífico y Atlántico, es una zona recurrentemente afectada por sequías, ciclones y el fenómeno El Niño-Oscilación Sur, inundaciones, deslizamientos, entre muchos otros; lo cual trae consigo una serie de problemas, y más si se considera que la región depende en gran medida de la agricultura como fuente de alimentos, y que ello pone en riesgo la seguridad alimentaria de la misma y eleva su vulnerabilidad. Como se observa en la Figura 1 dentro de la región, Centroamérica es de las zonas con más alta vulnerabilidad, en especial el triángulo norte.

Figura 1. Vulnerabilidad al Cambio Climático en América Latina y el Caribe



Fuente: CAF (2015)

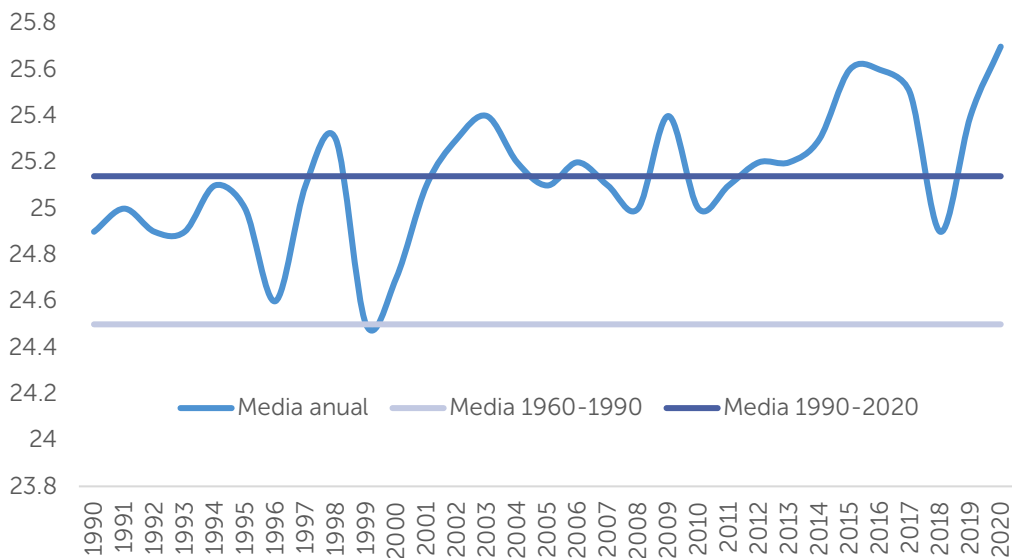
Según el IPCC (2014), para Centroamérica y América del Sur los principales riesgos de vulnerabilidad son, la disponibilidad de agua en las regiones semi áridas y dependientes del deshielo de los glaciares y en América Central, las inundaciones y deslizamientos de tierra en zonas urbanas y rurales debido a la precipitación extrema, la menor producción de alimentos y calidad alimentaria y la difusión de las enfermedades transmitidas por vectores en altitud y latitud. Investigación de infraestructura. En la Figura 1 puede observarse como la vulnerabilidad de la región a los fenómenos extremos ocasiona impactos clave de distinta intensidad y genera un impacto transversal en diferentes sectores socioeconómicos.

Por su parte, El Salvador es un país tropical, cuyo clima tiene cambios pequeños de temperatura de una estación a otra, aunque el régimen de lluvias muestra con claridad una estación relativamente seca y otra lluviosa, por lo que se habla de un clima monzónico. El comportamiento de las lluvias es bimodal, observándose dos picos máximos de lluvias, en condiciones normales: el primero, en el mes de septiembre, y el segundo, en junio. Durante la estación seca (noviembre a febrero), predomina la presencia de frentes fríos cercanos a la región centroamericana. Entre noviembre y febrero, disminuye la humedad y la circulación atmosférica descendente inhibe la formación de nubes, resultando en la temporada seca (MARN, 2021). De acuerdo con el MARN (2020), la geografía del país está denominada por una región conocida como el Corredor Seco, caracterizado por sequías y fuertes precipitaciones que provocan inundaciones y deslizamientos.

De acuerdo con Germanwatch (2021), El Salvador se encuentra en la posición 103 de 180 en el Índice de Riesgo al Cambio Climático 2021, además, se encuentra en la posición 111 en pérdidas en millones de US\$ (PPP) (ranking), y en la posición 113 en pérdidas como porcentaje del Producto Interno Bruto (PIB). El Salvador ha sufrido las consecuencias de diversos fenómenos naturales ocasionados por el cambio climático como huracanes, tormentas tropicales, sequías, deslizamientos y terremotos.

Estos fenómenos son el resultado de las anomalías térmicas experimentadas en El Salvador, reflejo de las condiciones mundiales. Considerando la información del Climate Research Unit (2022), al año 2020 la variación se ubicó en 1.2°C por encima respecto a la media de 1961-1990, siendo este su máximo superando al año 2016 que registró 1.1°C. Esta situación ha provocado evidentemente que la temperatura media del país incremente, al año 2020 la temperatura anual media se ubicó al margen de 25.7°C, superando la media de los 31 años considerados de 25.14°, como puede observarse en el Gráfico 1.

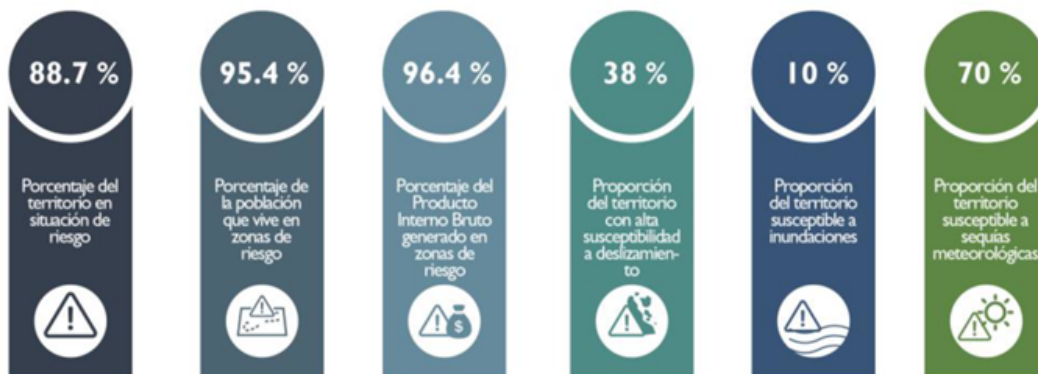
**Gráfico 1. Temperatura Promedio Anual de El Salvador 1990-2020
(grados centígrados)**



Fuente: Elaboración propia con base en Climate Research Unit – University of East Anglia <https://sites.uea.ac.uk/cru/>

Los fenómenos naturales ocasionados por los aumentos en temperatura causan severos daños en la región y en El Salvador. Aunque El Salvador no constituye uno de los países más contaminantes del planeta si es uno de los que sufre de mayor manera las consecuencias del cambio climático. Datos oficiales del MARN (2020) confirman la exposición al riesgo y la vulnerabilidad del país, afirmando que el 88.7% del territorio se encuentra en situación de riesgo, mientras que el 38% del territorio es susceptible a deslizamientos, el 10% es susceptible a inundaciones y el 70% es susceptible a sequías meteorológicas. Además, el 95.4% de la población vive en zonas de riesgo, lo cual genera pérdidas humanas y económicas devastadoras ya que el 96.4% del PIB es generado en dichas zonas de riesgo (ver Figura 2).

Figura 2. Indicadores de Vulnerabilidad Ambiental de El Salvador

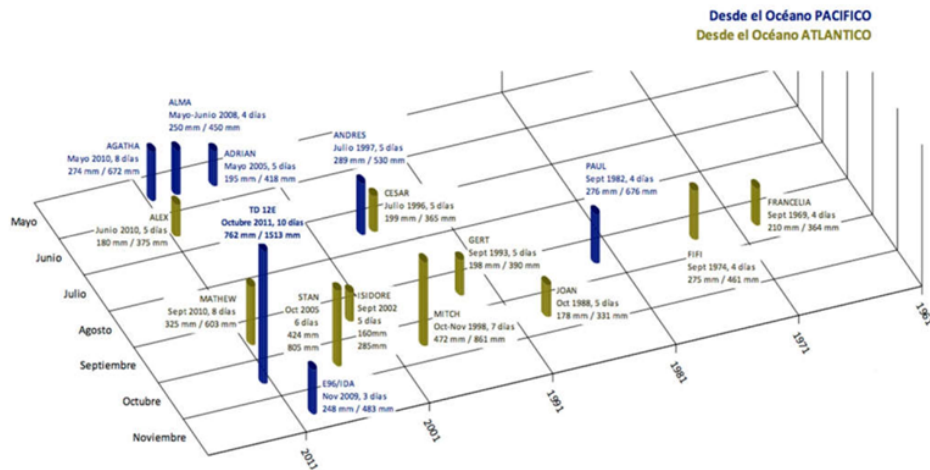


Fuente: MARN (2020)

A las condiciones de vulnerabilidad socio ambiental que padece el país se suman otros factores que también lo afectan como la elevada densidad poblacional, el deterioro de sus ecosistemas, su ubicación geográfica de alta exposición a fenómenos hidrometeorológicos extremos y el creciente riesgo climático.

La frecuencia de eventos extremos como huracanes y lluvias intensas se ha venido multiplicando en el país y en la región centroamericana en las últimas décadas. Mientras que en cada una de las décadas de los 60 y 70 del siglo pasado solo registró uno de esos fenómenos, en los 80 fueron dos, en los 90 fueron cuatro, y desde el inicio de siglo hasta 2011 fueron nueve. Desde 1980 la mitad de esos fenómenos se originaron en el océano Pacífico, mientras que en una y dos décadas antes, solo provinieron del Atlántico (MARN, 2021).

Figura 3. Eventos Extremos en El Salvador desde el Océano Pacífico y Atlántico, 1961-2011



Fuente: MARN (2020).

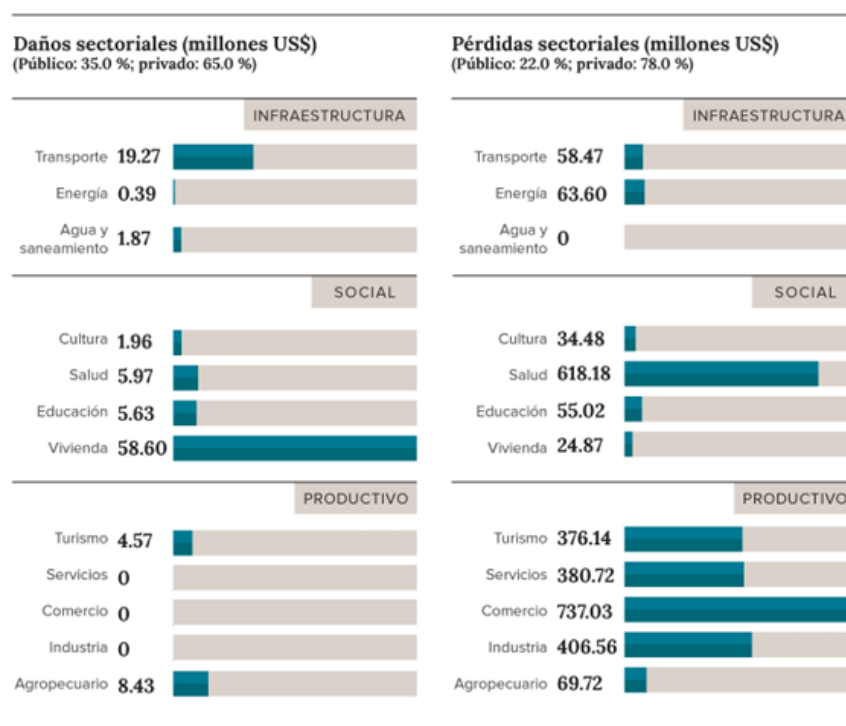
Los eventos climáticos más recientes han dejado millones de dólares en pérdidas. MARN (2021) establece en su Contribución Nacionalmente Determinada (NDC) que a partir de la Tormenta tropical Ida, El Salvador tuvo pérdidas de US\$315 millones de dólares, equivalente al 1.44 % del PIB del país; para la tormenta Ágatha, los daños y pérdidas se estiman en US\$112.1 millones de dólares que representó poco más de 0.5% del PIB; la tormenta 12-E, dejó daños y pérdidas estimadas en US\$1,300 millones, equivalentes al 6% del PIB; las sequías de los años 2012, 2014, 2015 y 2018, dejaron pérdidas económicas por US\$ 208.7 millones y 227,601.88 manzanas de granos básicos destruidas (MARN, 2021).

En 2020, El Salvador sufrió las consecuencias de la pandemia global del COVID-19, la cual incrementó los niveles de pobreza y por tanto los niveles de susceptibilidad y vulnerabilidad al cambio climático. En medio de la pandemia, El Salvador fue azotado por dos tormentas tropicales de gran magnitud. El domingo 31 de mayo 2020, se categorizó como tormenta tropical al sistema de baja presión denominado Amanda.

Entre los días 4, 5 y 6 de junio se presentó la tormenta tropical Cristóbal. Ambas afectaron a 71 mil familias aproximadamente (PDNA, 2020). Las tormentas Amanda y Cristóbal ocasionaron el desborde de ríos que provocaron inundaciones urbanas en viviendas, vías de acceso y carreteras, así como inundaciones rurales en comunidades, terrenos de cultivo y vías de comunicación terrestre. Debido a las mencionadas tormentas, el 50% de los hogares que cultivaban maíz y frijoles vieron su producción reducida a la mitad.

De acuerdo con la "Evaluación de Necesidades de Recuperación Post Desastre 2020" (PDNA por sus siglas en inglés, 2020), el total de daños estimados en todos los sectores, debido a la pandemia COVID-19 y las tormentas Amanda y Cristóbal, alcanza los US\$106.71 millones, de los cuales el 35.0 % corresponde al sector público y el 65.0% al sector privado. Las pérdidas totales suman US\$2,824.78 millones.

Figura 4. Resumen de daños y pérdidas sectoriales por COVID y tormentas tropicales



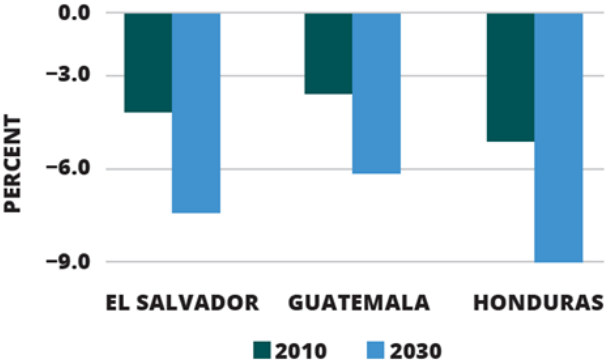
Fuente: PDNA (2020).

Viscidi y Vereen (2022) realizaron un análisis de los impactos del cambio climático para el Triángulo Norte e indicaron que estos tendrán efectos a largo plazo y serán perjudiciales para el desarrollo económico. En específico para El Salvador indicaron que debido al cambio climático el Producto Interno Bruto disminuiría alrededor del -7.5% para 2030 en relación con el PIB de 2010 (ver Gráfico 2).

Además, los autores afirman que las sequías y la escasez de agua provocarán probablemente un aumento de los precios de los alimentos y de la inseguridad alimentaria, podría reducir la producción de alimentos básicos como el maíz, así como de productos de exportación como el café. Por su parte, el aumento del nivel del mar y la pérdida de arrecifes de coral amenazarán el ocio y el turismo. También se espera que la escasez de agua disminuya la generación de energía hidroeléctrica.

Si el planeta se calienta 2°C, se estima que la producción de energía hidroeléctrica en Centroamérica disminuirá un 5% en promedio, mientras que un aumento de la temperatura de 4° provocará una caída del 30%, según Lim (2021). Además, las fuertes lluvias combinadas con la deforestación provocan una disminución de la producción de energía (Viscidi y Vereen, 2022).

Gráfico 2. Disminución Proyectada del PIB debido a Impactos del Cambio Climático (porcentaje)



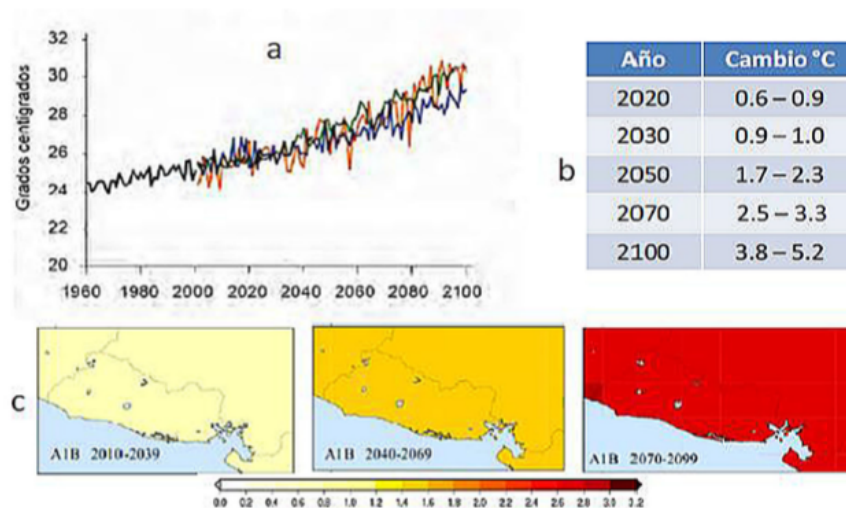
Fuente: Viscidi y Vereen (2022) con base en CEPAL

Por su parte, el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales de El Salvador ha realizado escenarios de proyecciones sobre los efectos que tendrá el cambio climático en el país en el futuro. En relación con el aumento de temperatura media, las proyecciones futuras del cambio climático para El Salvador indican en 2010 que para el escenario de emisiones A2 (nivel de emisiones medio alto), se tendría aumentos de la temperatura media anual de 1.7 a 2.3°C en 2050 y de 3.8 a 5.2°C en 2100, respecto al período 1980-2000 (UNAM, 2010 citado en MARN, 2021). Además, los últimos escenarios de cambio climático desarrollados confirman que la temperatura media y mínima presentará aumentos en los periodos 2021–2050 y 2071– 2100, bajo todos los escenarios (ver Figura 5).

En El Salvador los impactos del cambio climático se manifiestan de manera clara y afectan especialmente a los más vulnerables y pobres. Además, poseen un efecto

transversal que se extiende a diversos sectores económicos, afectando factores socioeconómicos claves para el desarrollo del país. Por ello, El Salvador debe buscar medidas de adaptación y mitigación que disminuyan los efectos negativos del cambio climático.

Figura 5. Proyección de Cambio de la Temperatura Media Anual para El Salvador



Fuente: MARN (2021) con base en UNAM (2010).

4. Finanzas Verdes Inclusivas en El Salvador

El Banco Central de Reserva de El Salvador a través de una subvención de la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI) realizó en el año 2022 la Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros con el objetivo de obtener información de los salvadoreños de 18 años en adelante sobre el acceso y uso de productos y servicios financieros, de tal forma que permita evaluar la situación actual de la inclusión financiera en el país. La metodología es detallada en el Informe de Resultados de la Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros 2022.

En el diseño de esta encuesta se incorporó un apartado de Finanzas Verdes Inclusivas, con el propósito de obtener información sobre lo siguiente:

- Eventos climáticos que afectan a los salvadoreños y a sus fuentes de ingresos.
- Estimación de pérdidas de ingresos por los eventos climáticos.
- Tiempo de recuperación de la pérdida de ingresos.
- Mecanismos utilizados por los salvadoreños para afrontar económicamente estos eventos, tales como, ahorros, seguros, préstamos de instituciones financieras, préstamos de actores informales, ayuda de familiares, entre otros.

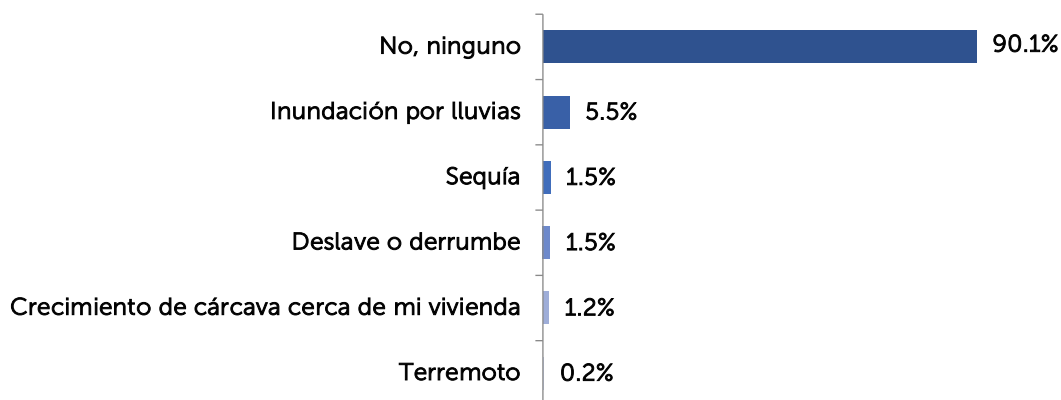
- Conocimiento de los salvadoreños sobre los productos y servicios financieros verdes, como el crédito verde, seguros verdes, fondos de inversión verdes, entre otros.
- Disposición de los salvadoreños para adquirir los productos y servicios financieros verdes.
- Razones que afectan a los salvadoreños para no adquirir estos productos financieros verdes (económicas, culturales, entre otras).

A continuación, se presentan los principales resultados obtenidos:

Eventos Climáticos en El Salvador

Con el objetivo de conocer los eventos naturales que afectan a la población en El Salvador, se preguntó cuáles eran los fenómenos que han experimentado en los últimos 12 meses, ante ello, el 90.1% de los salvadoreños encuestados expresaron que no ha experimentado ningún acontecimiento, el 5.5% ha presentado inundaciones por lluvias, el 1.5% sequías y derrumbes, el 1.2% cárcavas cerca de la vivienda y el 0.2% terremoto (Ver gráfico No.3).

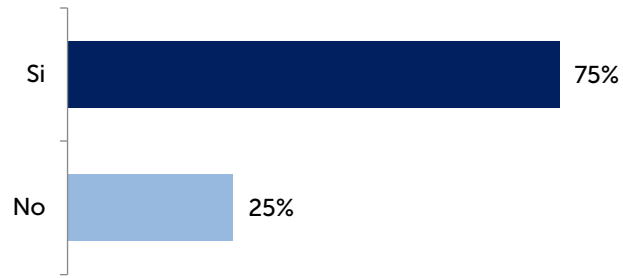
Gráfico No. 3
Fenómenos Climáticos que han Experimentado en los últimos 12 meses



Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Así mismo, con respecto al 10% de los salvadoreños encuestados mencionó haber sufrido algún acontecimiento climático, el 75% expresó una periodicidad de ocurrencia de al menos 3 veces en los últimos 5 años, esto se refleja en mayor medida en el segmento de la población con menores ingresos, así también los salvadoreños encuestados que residen en la zona occidental son donde se presenta el mayor porcentaje que ha experimentado los fenómenos naturales (Ver gráfico No.4).

Gráfico No. 4
Acontecimientos experimentados al menos 3 veces en los últimos 5 años

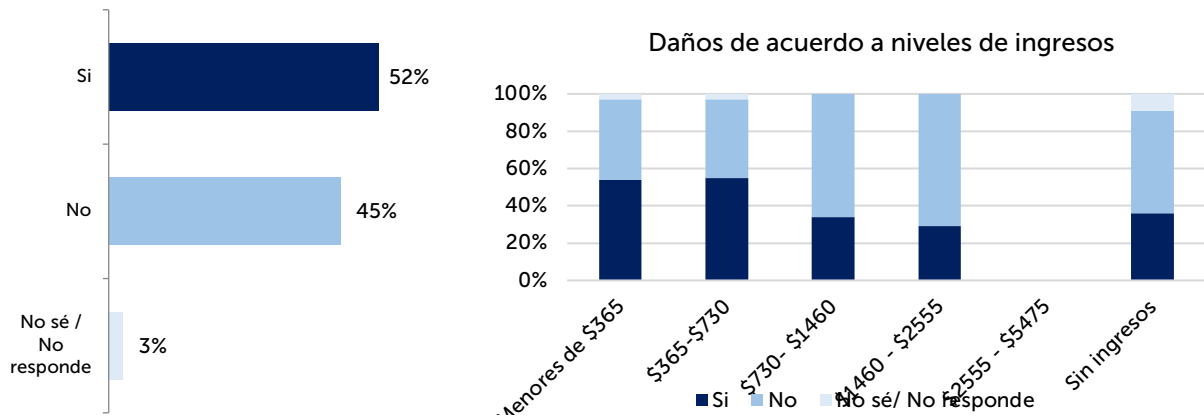


Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Pérdidas Económicas por Eventos climáticos

Los eventos climáticos traen consigo efectos negativos en las finanzas de las familias, de acuerdo con los datos de los salvadoreños encuestados que manifestaron haber experimentado un evento climático, el 52% enfrenta daños o disminución en su fuente de ingreso como resultado de los acontecimientos climáticos, siendo los segmentos de menores ingresos los más afectados (Ver gráfico No.5).

Gráfico No. 5
Daños o Disminución en Fuente de Ingreso debido a Eventos Climáticos

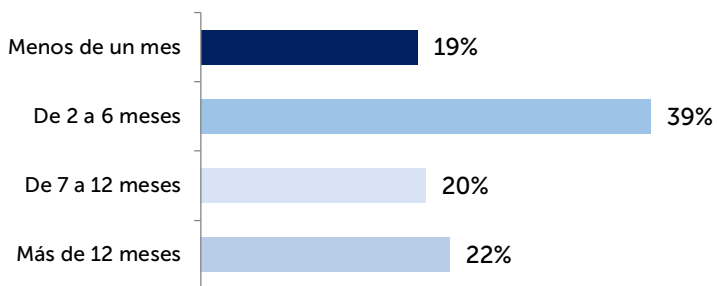


Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Tiempo de recuperación de los daños por los eventos climáticos

Los encuestados que sufrieron pérdidas económicas estimaron que estos eventos climáticos han representado un gasto promedio de US\$501. Así también, el 19% se recuperó de los daños ocasionados por el evento climático en menos de un mes; sin embargo, el 39% tardó de 2 a 6 meses, el 20% de 7 a 12 meses y el 22% más de 12 meses (Ver gráfico No.6).

Gráfico No. 6
Tiempo de Recuperación de los Daños Ocasionados por Eventos Climáticos



Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Mecanismo para afrontar los eventos climáticos

Así mismo, se recolectó información de la forma en que han enfrentado económicamente los gastos generados por los eventos climáticos pasados, el mayor porcentaje de los salvadoreños encuestados (43.8%) utilizaron sus ahorros y dinero guardado, el 19.4% solicitó préstamos a familiares o amigos, el 11% tuvo que realizar trabajo extra para poder obtener el dinero adicional, el 9.2% expresó haber recibido ayuda del Gobierno, Alcaldía, casas comunales, etc., el 8.1% solicitó préstamos de una institución financiera, y en menor porcentaje (3.2%) expresaron que han vendido sus pertenencias, (tales como terreno, animales) y o han solicitado préstamos de prestamistas informales (2.8%) (Ver gráfico No.7).

Gráfico No. 7
Forma de Enfrentar Económicamente los Eventos Climáticos



Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Perspectiva de los mecanismos a utilizar en un evento climático futuro

El 30.8% expresó que para afrontar el día de mañana los daños económicos de un evento climático utilizarían ahorros y dinero guardado, el 22.9% por medio de préstamos a familiares o amigos, que mantiene la tendencia en los mecanismos que utilizan actualmente (Ver gráfico No.8).

Gráfico No. 8
Forma de Enfrentar Económicamente los Eventos Climáticos Futuros



Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Únicamente el 9% mencionó acudir a una institución financiera, este dato se incrementa a medida que el nivel de ingresos de los encuestados es mayor.

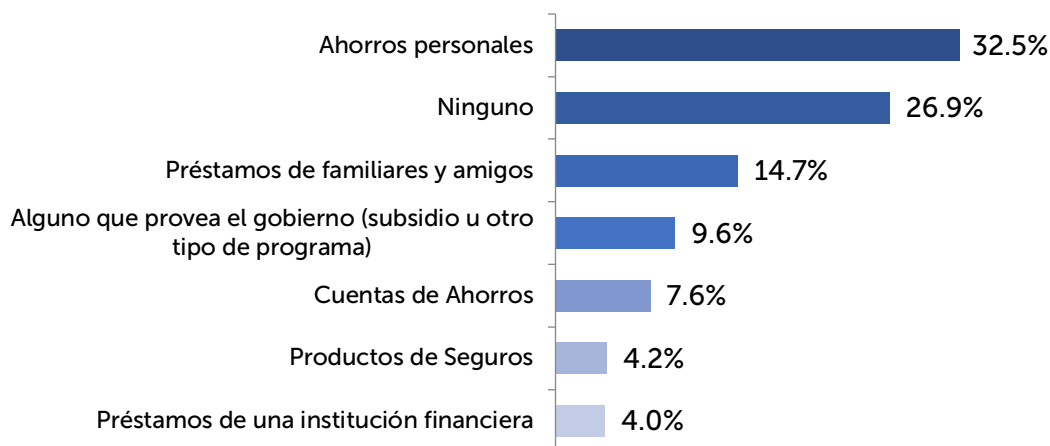
Conocimiento de los productos y servicios financieros verdes

Con el objetivo de indagar sobre el nivel de conocimiento de los salvadoreños encuestados sobre los productos y servicios financieros verdes ofrecidos en El Salvador se preguntó si conocían de ellos, tales como: crédito verde, seguros verdes, fondos de inversión verdes, cuenta de ahorro verdes, entre otros, al que solamente el 9% tenía conocimiento de estos productos.

Los productos y servicios financieros verdes que los salvadoreños encuestados tienen la disposición de adquirir con la finalidad de proteger a su familia o sus activos/propiedades de los eventos climáticos, son: ahorros personales, préstamos familiares y de amigos, y solo pequeños porcentajes detallan las cuentas de Ahorros, Productos de Seguros y Préstamos de una institución financiera. El 26.9% de los salvadoreños encuestados expresaron que no tienen disposición de adquirir productos

y servicios financieros principalmente por no tener dinero suficiente (63%) o porque consideran que no lo necesita, 19% (Ver gráfico No.9).

Gráfico No. 9
Tipo de Productos Dispuestos a Adquirir para Proteger a la Familia ante Eventos Climáticos.

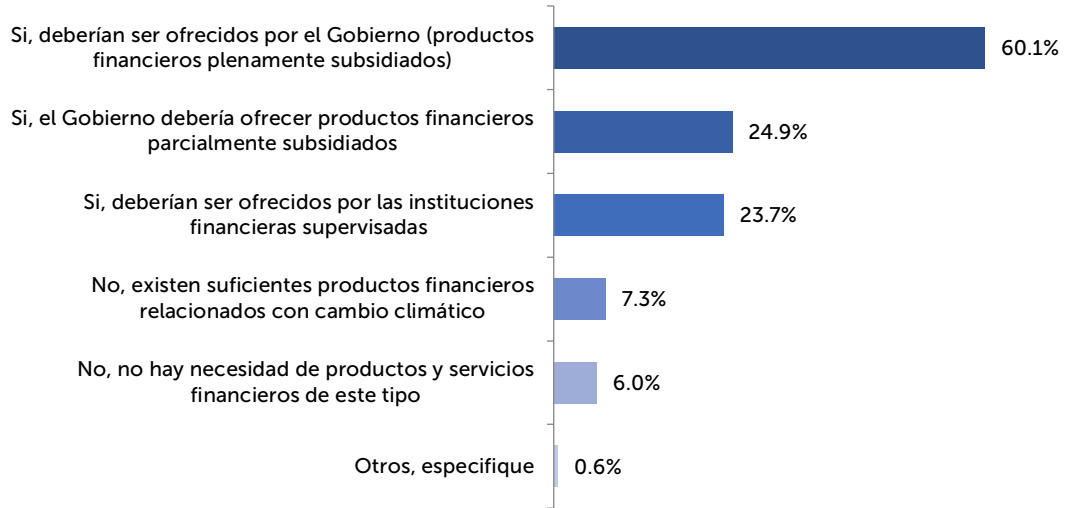


Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

Necesidad de los Productos y Servicios Financieros Verdes

Así mismo, se les preguntó, si tienen la visión de necesitar productos y servicios financieros para mitigar los riesgos o daños ocasionados por los eventos climáticos tales como inundación, sequía, deslave, derrumbe, terremoto, entre otros, a la que el 60.1% expresó que el Gobierno debería ofrecer productos financieros subsidiados, el 24.9% el Gobierno debería ofrecer productos financieros parcialmente subsidiados, el 23.7% las Instituciones Financieras supervisadas deberían ofrecerlos, el 6% consideró que no hay necesidad de estos productos (Ver gráfico No.10).

Gráfico No. 10 Necesidad de los Productos y Servicios Financieros Verdes



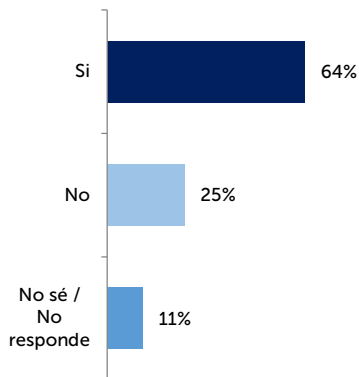
Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

El 85% de las personas mencionaron al Gobierno como responsable de ofrecer productos de este tipo, pero es importante mencionar que estos segmentos son de más altos ingresos, y no se ven afectados con los eventos climáticos.

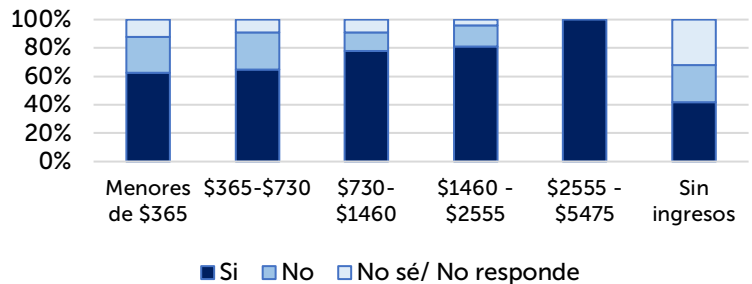
Productos y Tecnologías Verdes

Se les consultó si estarían dispuestos a utilizar productos y tecnologías verdes en favor del medio ambiente como energía solar, préstamos para autos eléctricos, reciclaje, métodos eficientes de agua, entre otros, el 64% expresó que si estarían dispuesto y el 25% no estaría interesado en utilizar dichos productos. Este porcentaje se incrementa a medida que los ingresos aumentan (Ver gráfico No.11).

Gráfico No. 11 Disposición en utilizar Productos y Tecnologías Verdes



Disposición a utilizar los productos y Niveles de ingresos



Fuente: BCR (2022). Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros

5. Otras Acciones de Finanzas Verdes en El Salvador

- **Protocolo de Finanzas Sostenible en El Salvador del Sistema Financiero**

Con el apoyo del BID Invest¹⁵, se lanza e implementa un Protocolo de Finanzas Sostenibles en El Salvador. Este protocolo está firmado por bancos privados, a fin de construir e implementar una estrategia de finanzas sostenibles en la industria bancaria del país.

Los Bancos firmantes se comprometen a trabajar en cuatro ejes estratégicos: manejo integral de recursos y cadena de valor, desarrollo de productos y servicios especializados en favor del desarrollo sostenible, consideración de los impactos ambientales y sociales del portafolio y programas de desarrollo para comunidades de influencia de los Bancos firmantes.

Además, BID Invest brinda un apoyo técnico a los Bancos firmantes para dar vida e implementar las estrategias acordadas en el protocolo. Dichas iniciativas están orientadas a apoyar a los Bancos para fortalecer sus políticas de sostenibilidad, así como al análisis y al desarrollo de productos con impacto social y ambiental positivo.

Este grupo de Bancos representa la totalidad de los Bancos privados de El Salvador y más del 90% de los préstamos bancarios del país. De esta forma, reconocen que las finanzas sostenibles se han convertido en un factor relevante para el sector financiero y al mismo tiempo identifican la necesidad de incorporar políticas, procesos, prácticas y estándares de sostenibilidad en el financiamiento de actividades, en las inversiones y hacia el interior de las entidades.

- **Protocolo Verde del Sistema Financiero de El Salvador**

En El Salvador se ha desarrollado el Protocolo Verde del Sistema Financiero, el cual es un acuerdo de cooperación voluntaria, entre la Banca pública y el Gobierno Central, representado por el Ministerio de Medio ambiente y Recursos Naturales (MARN), con la finalidad de facilitar la convergencia de esfuerzos de las instituciones financieras signatarias con miras a fortalecer el desarrollo sostenible del país.

El Protocolo está conformado por el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), el Banco de Fomento Agropecuario de El Salvador (BFA) y el Banco Hipotecario de El Salvador (BH).

- **Negociación de Bono Sostenible en El Salvador**

La Superintendencia del Sistema Financiero, autorizó el primer bono sostenible, emitido por el sector privado, por un monto de USD 100 millones, estando a la vanguardia de los mercados internacionales, trabajando por el desarrollo sustentable y respondiendo a las demandas de los inversionistas.

¹⁵ Miembro del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

La emisión del primer bono sostenible contribuirá al financiamiento y refinanciamiento de créditos para Pymes y Empresas lideradas por mujeres y jóvenes. También será utilizado para una cartera de financiamiento de proyectos verdes en energía renovable, transporte limpio, agricultura sostenible, eficiencia energética y riego por goteo.

- **Guía para la Emisión de Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles en el Mercado de Valores Salvadoreño**

Es una guía, emitida por la Bolsa de Valores de El Salvador, cuyo objetivo fundamental es el de establecer los requerimientos y pasos a seguir para llevar a cabo una emisión de este tipo de bonos en nuestra plaza y en consecuencia negociarlos en mercado primario y mercado secundario.

La Guía establece que los Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles en el mercado de valores salvadoreño serán aquellos emitidos con la finalidad única de impactar positivamente en el medio ambiente y la sociedad.

Dentro de la misma se establece que las emisiones de Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles en El Salvador cumplirán con lo establecido en la legislación y normativa vigente para la autorización de emisiones en el mercado de valores salvadoreño, así como llevar a cabo los pasos establecidos en los procedimientos de la Bolsa de Valores y la entidad supervisora. Posibilitando todo ello la negociabilidad de este tipo de bono a nivel local e internacional.

Como requisitos indispensables para la emisión de Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles, la Bolsa de Valores requerirá de los siguientes aspectos:

- Cumplir con los requisitos de emisión del artículo 9 de la Ley de Mercado de Valores de El Salvador.
- Cumplir con la normativa relacionada a emisiones vigente en El Salvador.
- Contar con la opinión de un tercero independiente, acreditado por organismos internacionales para verificar el cumplimiento de estándares.
- Nombrar las emisiones de Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles de acuerdo con una nomenclatura específica.

De acuerdo con la Guía, en El Salvador, son reconocidas como empresas que pueden emitir opinión sobre Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles:

- Sociedades calificadoras de riesgo que cuenten con la metodología para evaluar Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles:
- Certificadores autorizados a nivel internacional por las distintas iniciativas de Bonos para la Sostenibilidad como es el caso de CBI (Climate Bonds Initiative CBI).

Además, se establece que el proceso para la emisión de Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles en el mercado de valores salvadoreño es de la siguiente manera (ver Figura 6).

Figura 6. Proceso para la Emisión de Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles en el Mercado de Valores Salvadoreño



Nota: Este esquema representa un procedimiento abreviado de emisión de bonos en el mercado de valores salvadoreño por lo que se recomienda ver el detalle en las leyes y normativa NRP-10 Normas Técnicas para la Autorización y Registro de Emisores y Emisiones de Valores de Oferta Pública y Art. 9 de la Ley del Mercado de Valores.

Fuente: Bolsa de Valores de El Salvador

- **Mesa de Finanzas Climáticas**

En lo que respecta a la financiación verde, El Salvador creó la Mesa de Financiamiento Climático para implementar una estrategia financiera para movilizar y dar seguimiento a la financiación pública y privada de los planes de implementación sectorial para lograr sus contribuciones determinadas a nivel nacional". (LEO, 2023).

- **Taxonomía Verde**

En el último trimestre del 2022, a través de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) El Salvador ha suscrito su incorporación a la taxonomía verde junto con la Corporación Financiera Internacional (IFC) —miembro del Grupo del Banco Mundial—, el Banco de Desarrollo de los Países Bajos (FMO), el Fondo Noruego de Inversión para Países en Vías de Desarrollo (Norfund) y el Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos, de Seguros y de Otras Instituciones Financieras (CCSBSO).

6. Hoja de Ruta de Finanzas Verdes en El Salvador

La hoja de ruta (Figura 7), tiene como objetivo desarrollar una herramienta para la implementación organizada de las acciones que promuevan el crecimiento económico y financiero sostenible que facilite la transición hacia una economía baja en emisiones de carbono para dar cumplimiento a las metas climáticas del país.

Figura 7. Hoja de Ruta de Finanzas Verdes y sus Componentes.



Fuente: Banco Central de Reserva

*ESG: Environmental, social, and governance, por sus siglas en inglés

A continuación, se desarrollan cada uno de los componentes de la hoja de ruta propuesta

Componente 1: Normativa/Regulación

La regulación del sistema financiero resulta de vital importancia para homogenizar las acciones y productos o servicios que se ofrecen en cuanto al tema de finanzas verdes sostenibles. Aunado a ello y tal como lo establece la Estrategia de Finanzas Verdes y Cambio Climático de la Superintendencia Financiera de Colombia (2022), los riesgos climáticos son un factor de riesgo que incide en los riesgos tradicionales de las entidades financieras, estos podrían ser abordados desde el marco regulatorio existente. En este sentido, los reguladores, en primer lugar, deben evaluar si los marcos actuales capturan adecuadamente los riesgos financieros relacionados con el clima y, si no es así, debe considerar medidas complementarias.

En concordancia con lo anterior y de acuerdo con el reciente diagnóstico sobre finanzas sostenibles del sector bancario privado en El Salvador¹⁶ el 100% de los Bancos encuestados considera que una de las dificultades más importantes para que el sistema adopte prácticas de inclusión del desarrollo sostenible es la obtención de señales claras de las entidades encargadas de regular las actividades financieras, ambientales y sociales del país. Por tanto, se establecen los siguientes aspectos relativos al componente de regulación:

Las autoridades y los inversionistas son cada vez más conscientes de las importantes implicaciones del cambio climático para el sector financiero. El cambio climático afecta al sistema financiero a través de dos canales principales. El primero son los riesgos físicos derivados del daño a la propiedad, la infraestructura y las tierras. El segundo, el riesgo de transición que surge de los cambios en la política¹⁷. Con esto se ven afectadas las carteras de crédito, así como por el lado de los seguros ya que, para las empresas seguros y reaseguros, los riesgos físicos son importantes del lado de los activos, pero también se plantean del lado de los pasivos, ya que las pólizas generan indemnizaciones más frecuentes y onerosas de lo previsto.

El cambio climático puede reducir la diversificación de los Bancos, las aseguradoras y las reaseguradoras al incrementar la probabilidad o el impacto de fenómenos que anteriormente no parecían estar relacionados, como las sequías y las inundaciones¹⁸.

¹⁶ Disponible en: <https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2022/11/Resumen-ejecutivo-El-Salvador-2022.pdf>

¹⁷ Fondo Monetario Internacional (2019) <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2019/12/pdf/climate-change-central-banks-and-financial-risk-grippa.pdf>

¹⁸ El cambio climático puede reducir la diversificación de los bancos, las aseguradoras y las reaseguradoras al incrementar la probabilidad o el impacto de fenómenos que anteriormente no parecían estar relacionados, como las sequías y las inundaciones.

Situaciones de las que no se ven exentas regiones como Centro América a la que se circunscribe El Salvador.

Objetivo:

Incorporar los aspectos relativos a Finanzas Verdes Sostenibles en los principales procesos/actividades autorizadas a las entidades supervisadas, así como en los productos/servicios que estas ofrecen, lo anterior a través de la regulación financiera correspondiente, además de plantear una actualización continua, especialmente cuando la evolución y necesidades del mercado así lo requieran. Esto también requerirá la incorporación de estos temas en los marcos y procesos de supervisión de la SSF.

Actividades:

Este componente establece una actividad que derivará en procesos internos complejos que a su vez pueden involucran varios pasos y está relacionada con la creación de normativa.

Tomando en consideración la experiencia internacional se proponen como grandes áreas de regulación las siguientes:

- ✓ Gestión de los riesgos climáticos, ambientales, sociales, entre otros que derivan la gestión de los riesgos financieros para las entidades a fin de contribuir con la identificación y prevención de estos.
- ✓ Identificación y cuantificación de los riesgos climáticos, utilizando herramientas prospectivas como los sistemas de gestión de riesgos ambientales, análisis de estrés.

Estas áreas cuentan con un grado de complejidad diferente, lo que establece la necesidad de una gradualidad y proporcionalidad en su aplicación, la cual se establecerá de acuerdo con el diagnóstico que en su debido momento establezca el BCR como ente regulador del sistema financiero de El Salvador.

Plazo:

Tomando en consideración el desarrollo de este componente, en otros países de la región se observan diversos avances y es importante que se tenga como base un proceso de capacitación que permita adquirir los conocimientos sobre la materia que permitan elaborar proyectos regulatorios robustos. Lo anterior, va a requerir un plazo de al menos 3 años, en los cuales se va a identificar temas relevantes que deben ser regulados. Por tanto, esto implica que deberá incorporarse en fases que podrán variar de acuerdo con la actividad de que se trate, el tipo de área que se está regulando, así como del tipo de entidad financiera involucrada.

Componente 2: Taxonomía de las Finanzas Sostenibles

Objetivo:

Generar los insumos base para la clasificación de sectores, actividades y activos verdes o con parámetros ambientales y sociales, de apoyo a las metas nacionales de cambio climático, para la identificación de oportunidades de inversión y movilización de recursos financieros hacia proyectos y productos verdes.

La taxonomía constituye una herramienta diseñada para dar claridad sobre qué actividades y activos son considerados verdes o sostenibles y, de esta manera, aumentar la transparencia, integridad y desarrollo de los mercados financieros (Gobierno de Colombia, 2022). Una taxonomía verde o de sostenibilidad es un sistema de clasificación que identifica las actividades, sectores económicos y los activos que cumplen los objetivos clave de sostenibilidad en función de las condiciones y criterios técnicos de elegibilidad establecidas.

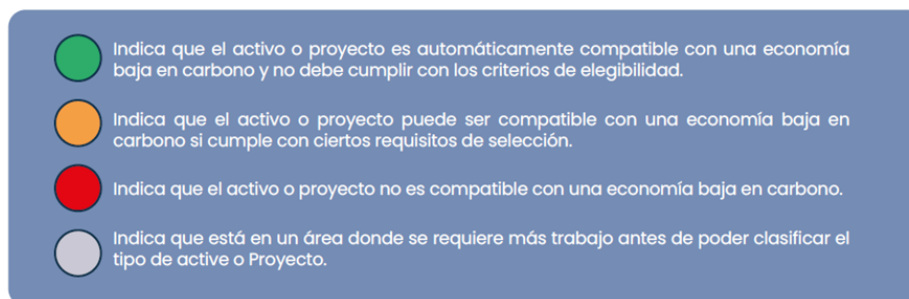
Las taxonomías de sostenibilidad/verde añaden claridad y orientación a los participantes en el mercado al ayudar a los inversionistas y a las empresas a identificar las actividades verdes y a tomar decisiones informadas sobre las actividades económicas sostenibles. Una taxonomía verde ayuda a los reguladores y a los inversionistas a reducir los riesgos del "greenwashing"¹⁹ y, por tanto, permiten mejorar la integridad y reducir los costes de transacción en el mercado de las finanzas sostenibles (Gobierno de Colombia, 2022).

La Taxonomía es una base ampliamente utilizada. Se puede resaltar el caso de su utilización por la Iniciativa de Bonos Climáticos para examinar los bonos y determinar si los activos o proyectos subyacentes a una inversión son elegibles para la financiación verde o climática (Climate Bonds, 2021). Fue publicada por primera vez en 2013 por Climate Bonds, y se actualiza periódicamente en función de los últimos conocimientos científicos sobre el clima, la aparición de nuevas tecnologías y los Criterios Sectoriales Estándar de los Bonos Climáticos.

La Iniciativa de Bonos Climáticos ha adoptado un sistema de semáforo para dar seguimiento e indicar si los activos y proyectos identificados se consideran automáticamente compatibles con una trayectoria de descarbonización de 2 grados, es decir, verdes. La luz verde es automáticamente compatible, la luz naranja es potencialmente compatible, dependiendo de si se cumplen criterios más específicos, la luz roja es incompatible. Se utiliza un círculo gris para indicar los casos en los que es necesario seguir trabajando para determinar qué color de luz de seguimiento es apropiado para un subconjunto específico de activos o actividades.

¹⁹ Greenwashing: Práctica de marketing verde destinada a crear una imagen ilusoria de responsabilidad ecológica, que puede estar relacionada a la falta de coherencia con la práctica, o a la falta de sustento cuantificable (declaraciones vacías). Está asociado a la falta de criterios definidos y valorables.

Figura 8. Indicadores de activos y proyectos sostenibles



Fuente: Climate Bonds Initiative, 2020b

A medida que ha ido incrementando el interés en el tema de finanzas sostenibles y su regulación, diversos países y organismos internacionales han realizado esfuerzos por generar su propia taxonomía o unirse a esfuerzos regionales para establecer una taxonomía en común. De acuerdo con Climate Bonds a la fecha existen diez taxonomías en el mundo (ver Figura 9), dentro de las cuales destacan la de la Unión Europea y China. Cabe resaltar que estas herramientas están en constante revisión y evolución, con el objeto de adaptarse y dar respuesta a las necesidades cambiantes del contexto climático mundial.

La Comisión Europea puso en marcha un proyecto de investigación sobre normas relacionadas con las finanzas verdes en 2016 y aprobó el primer acto delegado sobre la taxonomía de la Unión Europea en 2021. En el mismo año, el Banco Popular de China (PBOC) publicó el Catálogo de Proyectos de Bonos Verdes (Edición 2021). Por su parte, países como el Reino Unido, Georgia, Sudáfrica y Bangladesh consideran la taxonomía de la UE como un punto de referencia y tienen la intención de adoptar ciertos criterios y métricas.

En otros países como Japón, Malasia, Mongolia y Rusia ya existen reglamentos u orientaciones sobre la taxonomía verde. Otras jurisdicciones están desarrollando o considerando taxonomías verdes, como Sudáfrica, Corea del Sur, Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN), Bangladesh, Canadá, Chile, Colombia, República Dominicana, India, Indonesia, Kazajistán, Nueva Zelanda, Filipinas, Singapur, Tailandia, Reino Unido, Vietnam, México y Sri Lanka. En noviembre de 2021, la Plataforma Internacional de Finanzas Sostenibles (IPSF) publicó su primer Informe de Instrucción de la Taxonomía Común (CGT) entre la UE y China, sentando las bases para una mayor alineación de las definiciones verdes entre las dos mayores economías del mundo, ambas líderes en finanzas sostenibles (Gobierno de Colombia, 2022).

Figura 9. Taxonomías verdes a nivel global



Fuente: Climate Bonds (2022).

A continuación, se listan algunos de los elementos que debe contener una taxonomía:

- Identificación y evaluación de actividades económicas y activos con contribuciones significativas para el logro de objetivos ambientales.
- Diferenciación y clasificación de los instrumentos financieros denominados como verdes, (bonos, créditos, fondos de inversión, líneas de inversión diferenciadas, portafolio de inversión, entre otros) de otros instrumentos financieros y promover el desarrollo de los mercados de capitales verdes.
- Criterios de valoración para las actividades listadas, que permiten la oportunidad evaluación y clasificación por parte del usuario.
- Homologación de criterios y definiciones para las finanzas verdes, a través de un lenguaje común, evitando el greenwashing.
- Monitoreo y rastreo de las inversiones y el gasto público verde.

Para el establecimiento de una taxonomía nacional o regional se deben seleccionar los sectores económicos que se abarcarán en la misma, así como las actividades económicas y los activos que estarán considerados. En la experiencia internacional, esta selección se ha realizado basada en la contribución que tienen dichos sectores y actividades económicas a los objetivos climáticos que se ha establecido el país.

En el caso de El Salvador, se deberá de contar con expertos en Cuentas Nacionales y técnicos sectoriales para la determinación de las actividades económicas, así como expertos en materia de cambio climático para alinear ambos criterios. Se rescata de las experiencias de otros países, que el abordaje ha incluido la realización de consultas con diferentes actores de interés, como el sector privado, las entidades del sistema

financiero, entidades públicas, organismos internacionales, agencias de cooperación, academia, entre otras partes interesadas relevantes. También, en la experiencia internacional se observa que es clave contar con aliados estratégicos internacionales (como Fondos Verdes, Agencias de Cooperación, Organismos Internacionales, multilaterales, entre otros) que cuenten con conocimiento especializado e impulsen el desarrollo de la taxonomía, y que puedan contribuir con su conocimiento y expertos en el tema.

La Taxonomía de Climate Bonds identifica los activos y proyectos necesarios para lograr una economía baja en carbono y proporciona criterios de detección de emisiones de GEI consistentes con el objetivo de calentamiento global de 2 grados establecido como meta climática.

Figura 10. Activos y proyectos sostenibles necesarios para una economía baja en carbono

Energía	Transporte	Agua	Edificios	Uso de Suelos y Desechos	Industria	Desechos	TIC
Solar *	Transporte Privado *	Monitoreo de agua *	Residenciales *	Agricultura *	Producción de cemento -	Preparación *	Redes de banda ancha
Eólica *	Transporte público de pasajeros *	Almacenamiento de agua *	Comerciales *	Silvicultura comercial *	Producción de acero, hierro y aluminio -	Re-uso *	Software y servicios de telecommuting
Geotérmica *	Trenes de carga *	Tratamiento de agua *	Productos y sistemas para eficiencia	Conservación y restauración de ecosistemas *	Producción de vidrio -	Reciclaje *	Centros de datos
Bioenergía *	Aviación	Distribución de agua *	Desarrollo urbano	Pesca y acuicultura	Producción química -	Tratamiento biológico *	Gestión de energía
Hidroeléctrica *	Transporte marítimo *	Defensas contra inundaciones *		Gestión de cadenas de suministros	Producción de combustibles -	Desechos de energía *	
Renovables Marinos *		Soluciones basadas en la naturaleza *				Vertederos *	
Transmisión y distribución **						Gestión de desechos radioactivos	
Almacenamiento							
Nuclear							

* Criterios de certificación aprobados

** Criterios en desarrollo

-: Por comenzar

Fuente: Climate Bonds (2022)

Acciones determinantes:

- Se propone la creación de una Mesa interinstitucional con moderación de un tercero para la creación de la Taxonomía verde de El Salvador, es decir, que participen las entidades del sistema financiero involucradas desde el CNIEF y GATIF, pero también otras instituciones públicas y académicas expertas en el tema, así como instituciones privadas interesadas, gremiales, entre otros y se facilite un proceso colaborativo, constructivo y que comparta la afinidad en el

logro común que promueva el desarrollo económico sostenible y climáticamente resiliente.

- La taxonomía deberá ser incluida dentro de la normativa de regulación y supervisión del sistema financiero salvadoreño, para armonizar la regulación vigente con los cambios que incorpore la taxonomía, así como generar nueva regulación que sea necesaria considerando una aplicación gradual de la misma de acuerdo con las capacidades del regulador y regulados.
- Se deben realizar campañas de sensibilización y capacitaciones para las entidades a las que aplique la taxonomía, por ejemplo, a las entidades del sistema financiero y, además, llevar a cabo pruebas piloto de identificación de la alineación de la Taxonomía, para generar una mejor implementación de esta y mayor confianza por parte de los actores involucrados.
- La taxonomía que se genere debe ser un documento dinámico, comprensible y flexible, ya que puede irse modificando en el tiempo por el cambio de sectores y actividades, así como nuevos activos y productos financieros, y debe adaptarse a la velocidad en la que evoluciona el contexto global en los temas relacionados al medio ambiente, la resiliencia climática y los compromisos nacionales adquiridos.
- Desarrollar una fase piloto que sirva para retroalimentar las regulaciones que se menciona que deberán ajustarse.

Contexto de las Taxonomías Verdes:

1. Internacional:

A nivel latinoamericano, existe una iniciativa " El Grupo de Trabajo sobre la Taxonomía de las Finanzas Sostenibles en América Latina y el Caribe (LAC Taxonomy Working Group), creado como parte del Comité Técnico Interinstitucional del Foro de Ministros de Medio Ambiente de América Latina y el Caribe.

El Marco Común de América Latina y el Caribe tiene como objetivo proporcionar una guía para las taxonomías de las finanzas sostenibles en LAC, con el objetivo de garantizar que sean comparables, interoperables y creíbles.

2. Nacional:

En agosto de 2021, el Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos, de Seguros y de Otras Instituciones Financieras (CCSBSO), la Corporación Financiera Internacional (IFC), miembro del Grupo del Banco Mundial, el Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y el Fondo Noruego de Inversión para Países en Desarrollo (Norfund), suscribieron acuerdo de cooperación.

El principal objetivo del referido acuerdo es facilitar la adopción de normas internacionales y mejores prácticas relacionadas con las normas de desempeño social y ambiental en el sector financiero de los países de Centroamérica, Colombia y República Dominicana. El acuerdo consta de los componentes: Taxonomía de las Finanzas Sostenibles, Criterios de inversión ambiental, social y de gobernanza, riesgos climáticos y sociales. La IFC brindará el apoyo para la definición de actividades

económicas y activos que pueden ser considerados como verdes de conformidad con los estándares internacionales.

La Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador indica que la consultoría relacionada con el componente de taxonomía verde se comenzó a ejecutar a partir de noviembre de 2022. Actualmente se está en la fase de elaboración del borrador inicial de taxonomía, el cual posteriormente será sometido a dos procesos de discusión: consulta con expertos y consulta pública. Lo anterior tiene como propósito conocer la visión de las partes interesadas relevantes, para el desarrollo de una taxonomía de finanzas sostenibles. El periodo de consulta se proyecta que abarque el segundo semestre de 2023.

Por su parte, el Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), a través de su área de Fondeo, en conjunto a un banco de inversión ha realizado avances en el tema de la taxonomía verde, lo que constituye un importante insumo para incorporar, nutrir y aportar a un esfuerzo más amplio.

También en el año 2022, Colombia se convierte en el primer país de América en desarrollar una Taxonomía Verde y dentro de la misma establece que participará en la construcción de la Taxonomía de Finanzas Sostenibles de la región de Centroamérica en el periodo de 2022-2023.

Por lo tanto, se propone que antes de elaborar una taxonomía a nivel nacional, una mesa interinstitucional de Taxonomía verde de El Salvador se pueda integrar al Proyecto de taxonomía verde de Centroamérica.

Período de elaboración aproximado:

La Unión Europea tardó aproximadamente 2 años en la elaboración de la taxonomía. Por su parte, Colombia llevo dos años en el proceso, ha desarrollado la Estrategia de Finanzas Verdes y Cambio Climático, dentro de la cual se establece un Marco de corto (2 años) y mediano plazo (5 años) de Taxonomía verde de 2022 a 2025, con las siguientes actividades: sensibilizar y capacitar al sector financiero y otros grupos de interés para facilitar la apropiación de la taxonomía y su uso (2022 a 2025), desarrollar pilotos para identificar la alineación de las carteras y productos verdes con la Taxonomía verde (2022 y 2023), participar en la construcción de la Taxonomía de Centroamérica (2022 y 2023) y participar en la Mesa de Taxonomía o instancia de gobierno que la sustituya (2022-2025 en adelante).

El proceso puede requerir amplios recursos y tiempo, ya que es un compromiso de múltiples partes interesadas que incluye actores públicos y privados. Por lo tanto, se sugiere un período de 2 a 3 años para la definición de las actividades, sectores y activos de El Salvador, en conjunto con el Proyecto de taxonomía verde de Centroamérica.

Componente 3: Factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG)

Los factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) han sido considerados en décadas recientes por las empresas tanto del sector real como del sector financiero a través de prácticas de responsabilidad corporativa, ambiental y social en sus negocios y

de manera voluntaria, para integrar las preocupaciones sociales y medioambientales en sus operaciones comerciales y en las relaciones con otros entes involucrados en sus ecosistemas, evolucionado hacia un verdadero enfoque de sostenibilidad.

Pero estos temas han sido abordados desde unidades de negocio de responsabilidad social que generarán instrumentos para aumentar la financiación de impacto y estrategias para apoyar metas ambientales de los países y las empresas. Sin embargo, tal como lo establece la Estrategia de Finanzas Verdes y Cambio Climático de la Superintendencia Financiera de Colombia (2022), estas estrategias resultan insuficientes si las instituciones financieras y los inversionistas no cuentan con sistemas de gestión que les permitan identificar, medir y gestionar los impactos ambientales y sociales de sus negocios.

Dentro de los factores ASG, la gobernanza constituye un elemento clave, pues la rendición de cuentas y transparencia en la gestión empresarial es fundamental para la sostenibilidad, pero también para la mejora de la gestión en su conjunto.

Para el caso de El Salvador, un importante número de Bancos cuenta con un sistema interno de gestión ASG funcionando de manera integral y de igual forma una proporción menor de Bancos ha implementado en sus operaciones algún tipo de prácticas, actividades e iniciativas afines o relacionadas con finanzas sostenibles. Es importante notar que el nivel de madurez de estos sistemas varía entre instituciones y existe también una oportunidad para que quienes ya están más avanzados, compartan a quienes están iniciando y así puedan realizar sus implementaciones de la mejor manera, y les permita alinearse a una agenda nacional en estos temas.

De acuerdo con el diagnóstico sobre finanzas sostenibles del sector bancario privado en El Salvador, este sector²⁰ espera contar con el apoyo de los reguladores, así como del sector bancario gubernamental, para consolidar y aplicar estos sistemas de gestión ASG en las instituciones bancarias del país. Para este sector uno de los obstáculos más significativos para promover la integración de los criterios ambientales y sociales, se encuentra la falta de comprensión de cómo el medio ambiente puede afectar a los clientes y por consiguiente a la institución financiera y un porcentaje igual indica que la falta de importancia de los asuntos ambientales y/o sociales sobre los resultados financieros de los clientes y de la institución financiera es otro obstáculo relevante.

Por lo anterior, se plantean como elementos útiles a este componente lo siguiente:

Objetivo: Convertir la gestión de los riesgos ASG en el sistema financiero en un requerimiento mínimo de la administración de los riesgos del negocio.

Actividades:

- ✓ Establecer criterios y lineamientos mínimos, incluyendo temas de regulación financiera, que todas las instituciones puedan cumplir, sin que esto interfiera en

²⁰ Disponible en: <https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2022/11/Resumen-ejecutivo-El-Salvador-2022.pdf>

los mecanismos, formas y particularidades de implementación que cada una tendrá para cumplir estos requerimientos.

- ✓ Concientización de la importancia de la incorporación de estos factores en los modelos de negocios.
- ✓ Diagnóstico de esfuerzos y adhesiones a la fecha por parte de las entidades financieras.
- ✓ Elaboración y difusión de Guías o buenas prácticas para implementación de factores ASG. Lo que incluye buenas prácticas en materia de transparencia, gobierno corporativo, estrategia y gestión de riesgos ASG, entre otros.
- ✓ Integración de riesgos ASG en las actividades de supervisión de las entidades reguladas.
- ✓ Diseño e implementación de sistemas de divulgación y reporte de información financiera ASG, consistentes con estándares y buenas prácticas internacionales.

Elementos que se deberían contemplar dentro de los factores ASG:

- Identificación de los riesgos financieros derivados del cambio climático por parte de las entidades del sistema financiero.
- Incorporación de estos riesgos y oportunidades en la estrategia y en la gestión de riesgos del negocio, con mandato desde su Junta Directiva y Alta Gerencia, y con un enfoque transversal a todas las áreas involucradas en la gestión operativa de las instituciones, hasta los clientes y usuarios.
- Definición de indicadores y límites para monitorear el riesgo y el establecimiento de metas para hacer seguimiento, y
- Revelación de información sobre riesgos y oportunidades climáticos.

Plazo: Tomando en consideración el desarrollo de este componente en otros países de la región se observa un plazo de al menos 3 años, lo que deberá ir atado con el componente relativo a la regulación y otros de los elementos destacados en esta hoja de ruta.

Componente 4: Desarrollo de Productos y Servicios Financieros Verdes

Objetivo: Desarrollar nuevos productos y servicios financieros verdes o potenciar los existentes desde las instituciones del sistema financiero, que generen inversiones que impulsen las metas climáticas de El Salvador y beneficien a la población salvadoreña en general, en especial los grupos vulnerables, a través del acceso oportuno e inclusivo.

Actividades:

- ✓ Identificación de tipos de productos y servicios financieros serán considerados verdes de otros que no lo sean, apoyándose en la taxonomía.
- ✓ Identificar las iniciativas de productos y servicios financieros verdes que ya están brindando las instituciones financieras de El Salvador: se deben identificar los proyectos que ya se encuentran en marcha dentro del sistema financiero que ya

están brindando productos y servicios financieros verdes a la población, para potenciarlos y aprender de sus experiencias para generar nuevas iniciativas.

- ✓ Generación y adaptación de productos y servicios financieros verdes: esta actividad deberá estar apoyada en la taxonomía a nivel nacional
- ✓ Potenciar la generación de Bonos sostenibles (en toda su diversidad) en el país, a partir del Marco para Bonos Sostenibles del Ministerio de Hacienda.

Se debe resaltar que el componente de Desarrollo de productos y servicios financieros verdes está estrechamente relacionado con el componente de Taxonomía y con el de Normativa/Regulación, ya que se debe contar con una clasificación de sectores y actividades verdes para poder impulsar el desarrollo de nuevos productos y servicios financieros verdes y, además, es necesaria regulación o normativa que apoye este desarrollo.

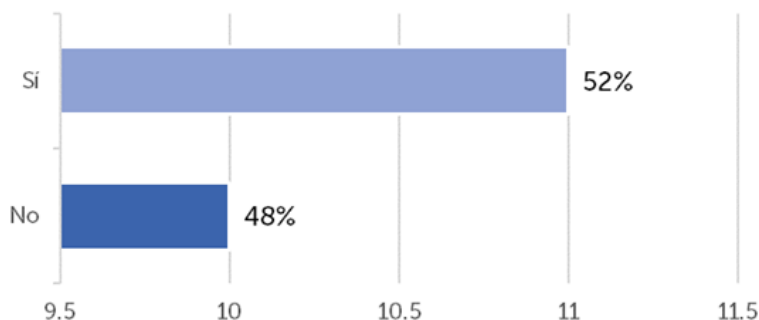
Contexto:

El Banco Central de Reserva realizó una Encuesta a instituciones financieras supervisadas con énfasis en cambio climático y finanzas verdes con enfoque de género para el período de 2017 a 2021. La muestra final fue de 21 instituciones, que representa el 84% de las instituciones financieras supervisadas en El Salvador, así mismo integran el 95.4% del saldo total de la cartera de créditos (US\$15,950 millones) a diciembre 2021, por lo que los resultados reflejan significativamente la realidad nacional.

Los resultados de la encuesta revelan que el 76% de las instituciones financieras supervisadas considera que el cambio climático es un riesgo que afecta o podría afectar en un futuro, indicadores como la solvencia o sus utilidades; la infraestructura física; los portafolios de la cartera de crédito, especialmente como el sector agrícola, vivienda, manufactura; el pago de las cuotas del crédito; riesgo reputacional y operativo; valor de las garantías en los activos; las necesidades del consumidor, ya que puede generar cambios en las mismas; recuperación de la inversión; y la sostenibilidad del negocio, dado que afectaría la capacidad productiva de los clientes, y la salud de los mismos.

Los resultados de la encuesta revelan que el 52% de las instituciones mencionaron que han ofrecido productos y servicios financieros verdes, equivalente a 11 entidades (ver Gráfico 11). Un elemento fundamental es que los resultados revelan que el número de entidades financieras que ofrecen productos y servicios financieros verdes ha incrementado desde 2017 hasta el 2020, sin embargo, en 2021 se ha mantenido estable (ver Gráfico 12). Además, del 48% de las instituciones que aún no ofrecen productos y servicios financieros verdes el 80% está dispuesto a ofrecerlo en el futuro.

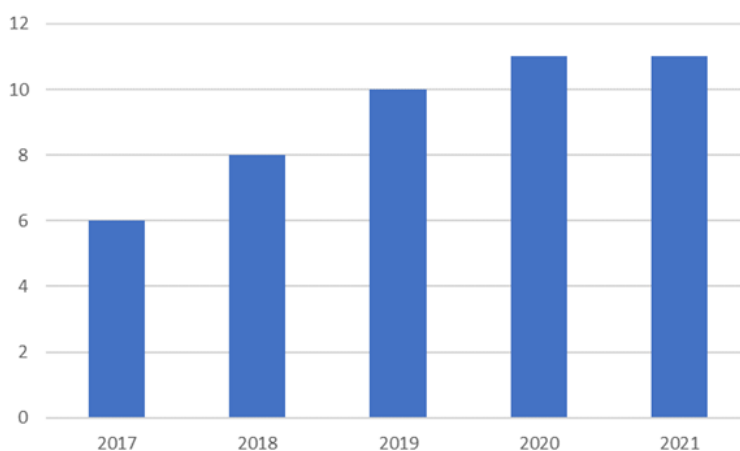
Gráfico 11. Instituciones Financieras Supervisadas que Ofrecen Productos y Servicios Financieros Verdes en El Salvador



Fuente: BCR (2022). Encuesta de Oferta de Productos y Servicios Financieros Verdes en El Salvador

Además, se observa que desde 2017 a 2021, el mayor porcentaje de participación en la oferta de productos y servicios financieros verdes lo poseen los Bancos privados y Bancos públicos con un porcentaje promedio de 98.9% en el período mencionado. Cabe destacar que, en 2020 los Bancos Cooperativos tuvieron un crecimiento significativo en la participación de la oferta verde, pasando de 0.2% en 2019 a 1.6% en 2020. Mientras que, en 2021, son las sociedades de ahorro y crédito las que han aumentado su protagonismo de la oferta de crédito verde.

Gráfico 12. Instituciones Financieras Supervisadas que ofrecen Productos y Servicios Financieros Verdes en El Salvador

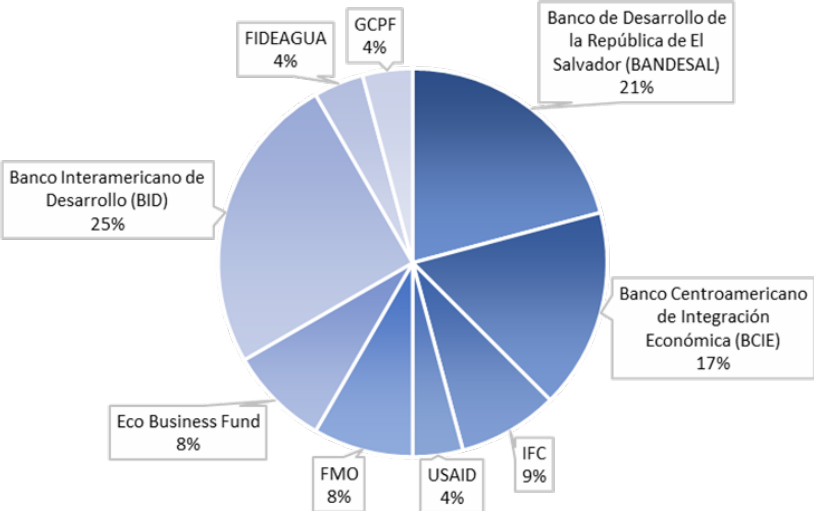


Fuente: BCR (2022). Encuesta de Oferta de Productos y Servicios Financieros Verdes en El Salvador

Los resultados también indican que las principales entidades u organismos que proporcionan financiamiento a las instituciones financieras en El Salvador son el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con una representación del 25%, el Banco de

Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) con el 21% y el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) con el 17% (gráfico 13). Es importante destacar que el BID Invest ha contribuido a la emisión del primer Bono Sostenible en El Salvador para financiar proyectos verdes y sociales (BID Invest, 2022).

Gráfico 13. Fuentes de Financiamiento de las Instituciones Financieras Supervisadas en El Salvador, (%)



Fuente: BCR (2022). Encuesta de Oferta de Productos y Servicios Financieros Verdes en El Salvador

Como se destaca en los resultados de la Encuesta de Oferta de Productos y Servicios Financieros Verdes en El Salvador, en el país las instituciones supervisadas del sistema financiero ya se encuentran brindando productos y servicios financieros verdes, por lo que debe aprovecharse este avance y potenciar las iniciativas existentes. Además, a partir de la clasificación de sectores, actividades económicas y activos que se haga dentro de la taxonomía, se derivarán nuevos productos y servicios financieros verdes que pueden incentivarse.

Componente 5: Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles

Objetivo:

Promover que las instituciones financieras cuenten con herramientas que permitan realizar análisis de riesgos ambientales y sociales para incentivar nuevas oportunidades

de negocios sustentables, además de prevenir aquellos que posean alto riesgo climático.

a. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)

Un sistema de administración de riesgos ambientales y sociales utilizado comúnmente por el sistema financiero es el SARAS; utilizado para la aprobación de créditos financieros a partir de la valoración de los riesgos ambientales y sociales de los proyectos o los clientes permitiendo asegurar una gobernabilidad y un proceso robusto para la movilización de capital ambientalmente responsable. El SARAS establece escenarios con relación a temas ambientales y sociales, los compara al caso en análisis, y estima el nivel de riesgo. El proceso de evaluación consiste entonces en una valoración holística del proyecto, más allá de la dimensión financiera, que parte de analizar las particularidades de cada caso y su contexto, medidas de mitigación identificadas o adoptadas.

El alcance y complejidad de un SARAS depende del perfil de riesgo socioambiental del portafolio, el contexto geográfico, los sectores y tipo de operaciones y las actividades e instrumentos financieros de la institución financiera. El SARAS debe conmensurarse con el riesgo del portafolio e integrarse al procedimiento crediticio o al ciclo financiero de la institución financiera²¹.

En las mesas técnicas sostenidas por el Banco Central de Reserva en conjunto con instituciones financieras, algunas entidades manifestaron que ya incorporan una gestión de riesgos ambientales y sociales, entre ellas los SARAS, así mismo, y de forma complementaria, las entidades buscan la adopción de buenas prácticas en términos de responsabilidad ambiental y social, que están más relacionadas a la forma en la que la entidad opera. Es importante mencionar, que organismos internacionales brindan acompañamiento al uso de esta herramienta.

- Experiencia internacional en adopción de herramientas de gestión de riesgo ambiental y social:

En Ecuador, por ejemplo, después de adoptar los Principios de Ecuador²², 78 grandes Bancos incorporan actualmente el riesgo ambiental y social en sus operaciones de financiamiento, que corresponden al 70% de todo el financiamiento internacional de proyectos en los mercados emergentes²³, los Bancos dispusieron de tres años para adoptar e integrar plenamente la gestión del riesgo medioambiental y social en sus sistemas y operaciones bancarias.

²¹ Guía para el diseño de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) para instituciones financieras en América Latina y el Caribe

²² Véase: <http://www.equator-principles.com>.

²³ Banco Interamericano de Desarrollo (2014). La gestión de riesgos ambientales y sociales Una hoja de ruta para bancos nacionales de desarrollo de América Latina y el Caribe. Consultado en BID Invest (2021). Consultado en <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/La-gesti%C3%B3n-de-riesgos-ambientales-y-sociales-Una-hoja-de-ruta-para-bancos-nacionales-de-desarrollo-de-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe.pdf>

Adicionalmente, En Ecuador el 09 de mayo del 2022, se emitió la Norma de control para la administración del riesgo ambiental y social en las cooperativas de ahorro y crédito y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda²⁴, para la implementación en el sector financiero popular y solidario (Cooperativas).

Más recientemente, los reguladores han incluido normas de sostenibilidad ambiental y social en su legislación, tales como los protocolos para el financiamiento verde en Brasil y Colombia y la Mesa Redonda de Paraguay para el financiamiento sostenible²⁵.

En resumen, los riesgos ambientales y sociales pueden tener las siguientes consecuencias directas e indirectas (tabla 1):

Tabla 1. Riesgos Ambientales y Sociales por las Instituciones Financieras



Fuente: FIRST for Sustainability (<http://firstforsustainability.org>).

Tipos de riesgos ambientales y sociales y sus consecuencias²⁶:

1. Riesgo de crédito. Esta situación ocurre cuando un cliente no puede pagar un préstamo o cuando los impactos negativos influyen en las garantías debido a problemas ambientales y sociales.
2. Riesgo Legal. Las instituciones financieras pueden ser legalmente responsables de impactos ambientales y sociales por la falta de la debida diligencia al otorgar

²⁴ SEPS-IGT-IGS-IGJ-INFMR-INR-INGINT-2022-003

²⁵ Banco Interamericano de Desarrollo (2014). La gestión de riesgos ambientales y sociales Una hoja de ruta para bancos nacionales de desarrollo de América Latina y el Caribe. Consultado en BID Invest (2021). Consultado en <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/La-gesti%C3%B3n-de-riesgos-ambientales-y-sociales-Una-hoja-de-ruta-para-bancos-nacionales-de-desarrollo-de-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe.pdf>

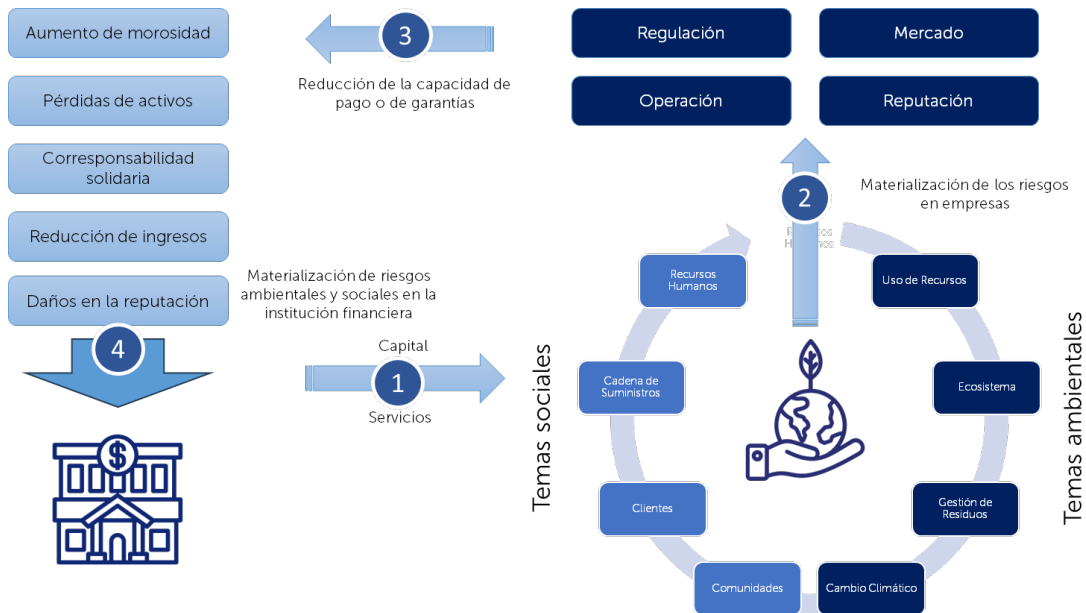
²⁶ Banco Interamericano de Desarrollo (2014). La gestión de riesgos ambientales y sociales Una hoja de ruta para bancos nacionales de desarrollo de América Latina y el Caribe. Consultado en BID Invest (2021). Consultado en <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/La-gesti%C3%B3n-de-riesgos-ambientales-y-sociales-Una-hoja-de-ruta-para-bancos-nacionales-de-desarrollo-de-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe.pdf>

financiamiento a proyectos o empresas que han provocado daños ambientales y sociales. En algunos países, como Brasil, se considera que una entidad comparte la responsabilidad con su cliente por el daño causado.

3. Riesgos reputacionales potenciales. Al asociarse con ciertos clientes o actividades comerciales polémicas, una entidad puede perder su integridad.

A continuación, se describe (figura 11) la materialización de los riesgos ambientales y sociales en una institución financiera. Adicionalmente, la gestión de los riesgos ambientales y sociales debe estar respaldada de una estrategia o política ambiental y social propia de la institución financiera²⁷.

Figura 11. Materialización de los Riesgos Ambientales y Sociales e Impacto en Instituciones Financieras



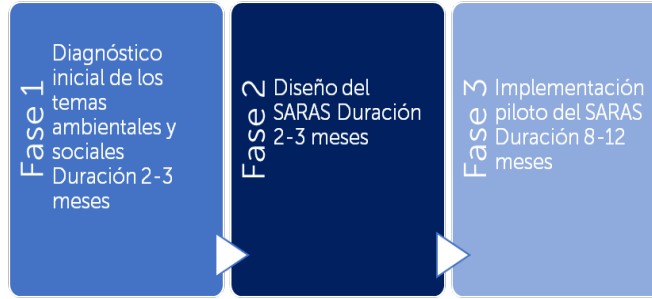
Fuente: Adaptado del Manual Práctico para la Implementación de SARAS en Instituciones Financieras

Diferentes organismos internacionales muestran guías o manuales para la implementación, como ejemplo está el Manual práctico para la implementación de SARAS en instituciones financieras²⁸ que ofrece herramientas relacionadas a las fases para el desarrollo de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) en instituciones financieras en el cual describe la implementación en fases que tiene una duración de 12 meses (figura 12).

²⁷ Eco.business Fund -Sitawi. Manual práctico para la implementación de SARAS en instituciones financieras https://www.ecobusiness.fund/fileadmin/user_upload/Publications/spanish/ESMS_Manual_Sitawi_SARAS-Final_Spanish.pdf

²⁸ https://www.ecobusiness.fund/fileadmin/user_upload/Publications/spanish/ESMS_Manual_Sitawi_SARAS-Final_Spanish.pdf

Figura 12. Etapas para el Desarrollo e Implementación de un SARAS



Fuente: Adaptado de Manual práctico para la implementación de SARAS en instituciones financieras

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) también describe una guía para el diseño de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) para instituciones financieras en América Latina y el Caribe²⁹ que muestra los beneficios de la gestión de riesgos socioambientales y las oportunidades potenciales que presentaba para instituciones financieras.

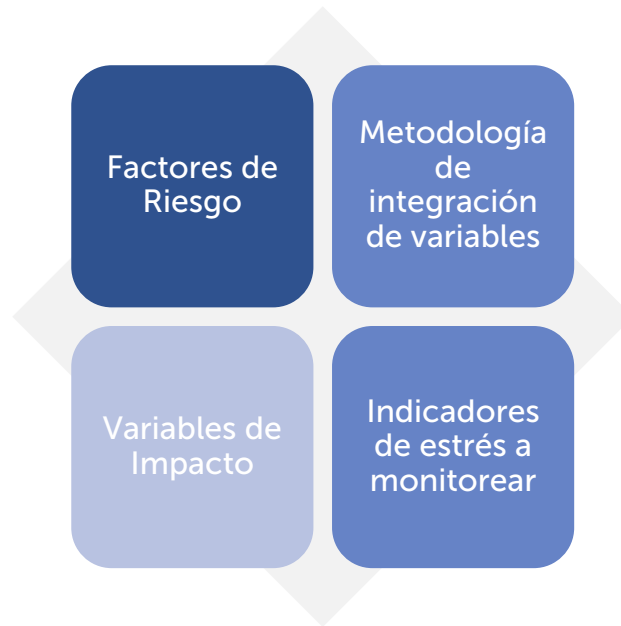
b. Las Pruebas de Estrés Climático

Objetivo: Concientizar al sistema financiero de la importancia de las pruebas de resistencia a los riesgos climáticos, así como la mejora de datos de las entidades supervisadas.

Las pruebas de estrés climáticos son ejercicios dirigidos a identificar vulnerabilidades y mejores prácticas, los escenarios deben incluir los siguientes componentes (figura 13):

²⁹ BID (2021) Guía para el diseño de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) para instituciones financieras en América Latina y el Caribe. Disponible en línea <http://dx.doi.org/10.18235/0003608>

Figura 13. Componentes para Pruebas de Estrés



Fuente: Deloitte & CO S.A 2022

Entre los principales retos para la realización de las pruebas es la disponibilidad y calidad de los datos para la evaluación, el desarrollo de una metodología, delimitación del horizonte (periodo de análisis) teniendo en cuenta que la metodología y los resultados deben ser transparentes y comparables entre las entidades financieras.

El Banco Central Europeo, por ejemplo, publicó una metodología y plantillas para el stress test climático para evaluar el grado de preparación de las entidades de crédito para afrontar perturbaciones financieras y económicas derivadas del cambio climático³⁰

Necesidades:

- Asistencias técnicas en metodologías y plantillas de stress test climático.
- Capacitación y financiamiento de iniciativas que promuevan la incorporación de criterios ambientales y sociales en las actividades del sector financiero.
- Análisis de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza.
- Inversión en la generación de datos adecuado y relevantes para la creación de escenarios de medición de riesgo climático.

³⁰ Banco Central Europeo (2022). La Supervisión Bancaria del BCE pone en marcha la prueba de resistencia sobre riesgo climático de 2022. Consultado en <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ssm.pr220127~bd20df4d3a.es.html>

Componente 6: Financiamiento Climático

Objetivo:

Dar a conocer los flujos financieros de la banca pública con componentes sostenibles dirigido al sector privado; así como el apoyo a otras instituciones con iniciativas a proyectos de la misma índole.

Alcance:

- Potenciar la Estrategia de Financiamiento para la Agenda Climática para la adaptación y mitigación frente al cambio climático.
- Desarrollo del proyecto "Agenda de cumplimiento de las Contribuciones Nacionalmente Determinadas", dentro de la cual se está creando la mesa de finanzas climáticas³¹ en la que el Banco Central de Reserva forma parte, y se está trabajando en conjunto en una propuesta articulada interinstitucional de financiamiento climático y una hoja de ruta para su implementación. El MARN posee el Plan Nacional de Cambio Climático 2022-2026, el cual tiene varios componentes, uno de ellos son las acciones estratégicas del componente finanzas públicas, financiamiento internacional y reducción de pérdidas y daños asociados al cambio climático.
- Actualización del marco legal, para priorización e identificación y estimación de necesidades de financiación. Incentivar oportunidades de financiamiento internacional que coadyuven a las contribuciones nacionales determinadas.

Según el IPCC (2022), el obstáculo más señalado para la adaptación en los ecosistemas terrestres, de agua dulce, oceánicos y costeros es, efectivamente, la financiación. Además, en la mayoría de los países centroamericanos también existe una brecha significativa en la identificación de los límites para la adaptación y una débil capacidad institucional para la implementación.

Por ello, con la finalidad de dar cumplimiento a las Contribuciones Nacionales Determinadas (NDC) así como las metas climáticas acordadas por El Salvador es necesario un plan estratégico a nivel nacional que incluya entre algunos sectores, agricultura, agua, infraestructura, energía, movilidad, industria y manufactura, entre otros.

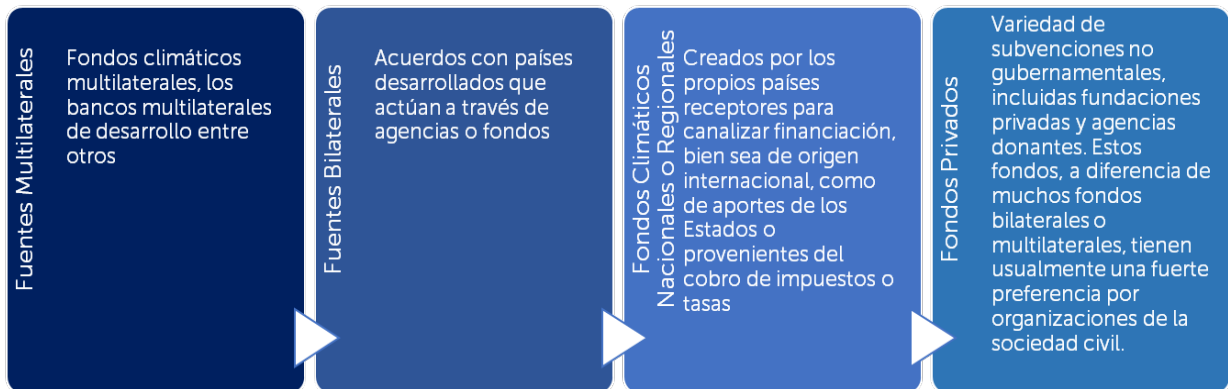
El MARN y el Ministerio de Hacienda han desarrollado el Plan Nacional del Cambio Climático dentro del cual, una de las acciones estratégicas es la Gestión del Financiamiento Internacional para la respuesta ante el Cambio Climático y su primera acción específica es la elaboración de una Estrategia Financiera para enfrentar los desafíos nacionales ante el cambio climático.

³¹ En la Mesa de Finanzas Climáticas participan: Banco Central de Reserva, Ministerio de Hacienda, Ministerio de Economía, Secretaría de Comercio e Inversiones, Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, Agencia de El Salvador para la Cooperación (ESCO).

El Salvador, por medio del MARN está conduciendo las NDC, un pilar fundamental para su implementación es el financiamiento climático lo cual requiere una gestión paralela a la agenda técnica. Como parte de la gestión de las finanzas climáticas, el país trabajará por medio del Ministerio de Hacienda el Sistema de Monitoreo, Reporte y Verificación Financiero Climático. En una fase inicial se contabilicen los esfuerzos de las instancias públicas, y en una fase posterior, escalarse a que contabilice los esfuerzos de finanzas climáticas de las entidades privadas.

Es importante conocer la arquitectura financiera que existe a nivel mundial (Fondos Verdes para el financiamiento) para los proyectos de adaptación y mitigación en el marco de las NDC. Estos fondos se canalizan a través de canales multilaterales, cada vez más a través de canales bilaterales, así como mediante canales y fondos regionales y nacionales para el cambio climático (ver figura 14)³².

Figura 14. Principales Fuentes de Financiación Climática a Nivel Mundial



Fuente: Fondo del Clima Verde (2019) Arquitectura del Financiamiento Climático Internacional

Este financiamiento se moviliza en tres vías, la primera para proyectos verdes, sociales y sostenibles a nivel país, la segunda es para desarrollar y acelerar oportunidades a través del sistema financiero para incentivar productos y servicios financieros verdes para el beneficio de la población y la tercera es a través de instrumentos financieros para la gestión del riesgo de desastres climáticos.

Acciones para el Financiamiento Nacional y el Sistema Financiero.

Financiamiento para proyectos sostenibles a nivel nacional e instrumentos financieros para la atención de desastres.

1. Financiamiento para proyectos e incentivos verdes

- A través del Protocolo Verde del Sistema Financiero de El Salvador, el Ministerio de Medio Ambiente promueve la gestión e inversión de proyectos

³² Charlene Watson, ODI, y Liane Schalatek, HBS 2020. La arquitectura mundial del financiamiento para el clima <https://climatefundsupdate.org/wp-content/uploads/2020/03/CFF2-2019-ESP-DIGITAL.pdf>

con sostenibilidad ambiental de forma articulada con la banca pública (Banco de Desarrollo de El Salvador, Banco Hipotecario y Banco de Fomento Agropecuario).

- En conjunto la Banca Pública colocó US\$52.2 millones en financiamiento para actividades productivas que apoyan la conservación ambiental y cambio climático, como parte del cumplimiento de las metas climáticas al cierre del 2021³³
- Avances en la eliminación de aranceles a la importación de vehículos eléctricos y la promoción en la integración de las políticas medioambientales de la región SICA³⁴.
- La Iniciativa Internacional de Protección del Clima (IKI - BMB) de Alemania está financiando la participación de El Salvador en el Proyecto Barómetro del Desafío de Bonn, bajo el cual se pretende medir el progreso y reflejar adecuadamente los avances nacionales y mundiales en la restauración de paisajes forestales en apoyo a los compromisos del Desafío de Bonn, mediante un informe flexible y armonizado del proceso. El Proyecto es implementado bajo la coordinación de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN)³⁵.
- Plan de Acción contra el Cambio Climático, "Plan Euroclima". La estrategia busca reducir el impacto del cambio climático y sus efectos en El Salvador, incentivar la reforestación, en las zonas verdes explotadas; así como apostar a la conservación de los recursos hídricos, de los yacimientos naturales³⁶.
- El Ministerio de Economía entrega incentivos a proyectos al sector productivo que impulsen el crecimiento económico en el país

2. Instrumentos Financieros

- Desde el 2021, la Bolsa de Valores de El Salvador (BVES) otorga al mercado una nueva forma de financiamiento que posibilita un cambio hacia una economía sostenible con la disposición de una Guía para la Emisión de Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles con la finalidad de canalizar recursos

³³ Informe de Desempeño del Protocolo Verde (2021) Disponible en línea <https://www.bancohipotecario.com.sv/wp-content/uploads/2022/10/Informe-de-Desempeno-del-Protocolo-Verde-2021.pdf>

³⁴ Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales. Memoria de Labores 2019-2020

³⁵ Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales. Memoria de Labores 2019-2020

³⁶ MARN (2022). Lanzan Plan Euroclima en El Salvador con \$1,1 millones

financieros tanto al sector privado como público que permita el desarrollo de proyectos medioambientales y de carácter social en El Salvador³⁷.

- Emisión de un bono sostenible de Banco Promérica en conjunto con el BID Invest por US\$20 millones de un programa de US\$100 millones en 2022 para financiar nuevos créditos dirigidos a la cartera social de PYMES y financiamiento de proyectos en pro de la conservación de nuestro medio ambiente.
- BID Invest, miembro del Grupo BID, firmó un paquete de financiamiento por un monto de hasta US\$100 millones con Banco Davivienda Salvadoreño, S.A. en El Salvador (Davivienda El Salvador). La operación, con un plazo de 5 años, se dirige a la financiación de proyectos amigables con el medio ambiente (finanzas verdes) y pequeñas y medianas empresas (PYME) dentro del territorio de El Salvador³⁸.
- BID Invest otorga un financiamiento de US\$70 millones a Banco Agrícola de El Salvador. La transacción, con un plazo de 10 años, busca impulsar el crecimiento de las carteras de la pequeña y mediana empresa (pymes), pymes dirigidas por mujeres, y los créditos verdes relacionados a la mitigación de cambio climático³⁹.
- El Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL), con el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) han realizado proyectos en líneas de eficiencia energética apoyando a empresas para incrementar su productividad y competitividad, reduciendo el consumo de energía eléctrica, apoyando la generación de energía renovable y, asimismo, la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Eco.business Fund en alianza con el Banco Hipotecario realizan proyectos para el desarrollo sostenible en el país.
- La Corporación Financiera Internacional (IFC) apoya a Banco Agrícola para inversiones climáticamente inteligentes.

3. Instrumentos Financieros para Atención de Desastres

³⁷Bolsa de Valores de El Salvador (2021) <https://www.bolsadevalores.com.sv/index.php/mercados/instrumentos-bursatiles/valores-de-renta-fija/bonos-verdes-sociales-y-sostenibles>

³⁸ BID Invest (2022). Consultado en <https://www.idbinvest.org/es/medios-y-prensa/bid-invest-y-banco-davivienda-salvadoreno-anuncian-financiamiento-por-us100-millones>

³⁹ Banco Agrícola (2022). BID Invest impulsa las PYME lideradas por mujeres y financiamiento verde a través de Banco Agrícola. Consultado en <https://www.bancoagricola.com/salaprensa/notas-de-prensa/bid-invest-impulsa-las-pyme-lideradas-por-mujeres-y-el-financiamiento-verde>

- Préstamo Contingente para Emergencias por Desastres Naturales aprobado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por US\$400 millones en octubre 2021.
- Tres préstamos con el Banco Mundial con componente CERC⁴⁰ por US\$60 millones, aprobado en mayo 2021.
- US\$10 millones para respuesta inmediata para atención de emergencias generadas por desastres naturales.
- US\$50 millones para respuesta inmediata a eventos que causen significativos impactos adversos económicos o sociales.
- FOPROMID⁴¹ por US\$4 millones para atención y prevención de desastres.

Se desarrollarán dos acciones transversales: Desarrollo de Asistencia Técnica y de Educación Ambiental y Financiera.

Componentes Transversales

Los componentes transversales están conformados por el Fortalecimiento de Capacidades Institucionales y Educación Ambiental y Financiera. Las acciones transversales buscan crear las condiciones habilitadoras para la implementación de los componentes de la Hoja de Ruta de Finanzas Verdes hacia el tránsito a un país bajo en carbono y con beneficios sociales, ambientales y económicos.

A) Fortalecimiento de Capacidades Institucionales

Objetivo:

Desarrollar programa de fortalecimiento de capacidades y conocimientos técnicos especializados en Finanzas Verdes.

Alcance:

Formación para los integrantes del Subgrupo de Finanzas Verdes, así como áreas específicas dentro de las instituciones que trabajen en el tema.

⁴⁰ CERC: Central Electricity Regulatory Commission

⁴¹ FOPROMID: Protección Civil, Prevención y Mitigación de Desastres

Actividades:

- ✓ Se requiere el apoyo de asistencias técnicas de Organismos Nacionales e Internacionales que trabajen en el tema.
- ✓ Plan de Capacitación a los miembros que pertenezcan al Subgrupo de Finanzas Verdes Inclusivas
- ✓ Asistencia técnica en materia regulatoria, taxonomía y Gestión de Riesgo Climático, entre otros.
- ✓ Participación en Mesas Técnicas y Grupos de Trabajo Internacionales, Nacionales o Regionales.
- ✓ Participación de Foros Nacionales e Internacionales.
- ✓ Formar parte en Comités Nacionales e Internacionales.

Se destaca que para este componente es necesario el desarrollo de una estructura de formación en temas verdes y la revisión de costos.

Diagnóstico:

Las Instituciones que forman parte del Subgrupo en Finanzas Verdes Inclusivas han recibido capacitaciones en temas de:

Banco Central de Reserva

- Asistencia técnica por parte de La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) acerca de la estimación del Modelo IPAT para El Salvador: cambio climático, Contribuciones Nacionalmente Determinadas, emisiones de gases de efecto invernadero y cálculo del modelo IPAT para los diferentes sectores de la economía.
- Asistencia técnica de CEPAL sobre la relación de los riesgos climáticos con la estabilidad del sistema financiero.
- El BCR como miembro de la Alianza de la Inclusión Financiera (AFI), ha participado en reuniones en donde los países miembros comparten la experiencia de los proyectos o acciones realizadas en sus países.

Superintendencia del Sistema Financiero

- Finanzas sostenibles con miembros del Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos, de Seguro y de Otras Instituciones Financieras (CCSBSO) y los organismos cooperantes Norfund, Programa del Banco de Desarrollo de los Países Bajos, FI-LAC (FMO) e Corporación Financiera Internacional (IFC). La Superintendencia como miembro del CCSBSO, ha participado en reuniones en donde los países miembros comparten la experiencia de los proyectos o acciones realizadas en sus países.
- Capacitación en Finanzas Sostenibles para supervisores miembros del CCSBSO impartida por IFC-GREEN BANKING ACADEMY (GBAC).

Banco de Desarrollo de la República de El Salvador

- Capacitaciones por parte del BID sobre la línea como tal y en herramientas como la metodología ESI: orientado a personal de las IFI, proveedores de tecnología y miembros del equipo BANDESAL.
- Capacitación del Financiamiento de Infraestructura baja en carbono en las ciudades (FELICITY) sobre los requerimientos clave del financiamiento de este ente.
- International Solar Alliance (ISA) y Global Sustainable Energy Solutions (GSES): Cerrar brechas de conocimiento y habilidades específica en el contexto de desarrollo de proyectos basados en energía solar bancable, para robustecer las capacidades para la valoración de viabilidad técnica y financiera de este tipo de sistemas.

Banco Hipotecario

- Asistencia técnica para la elaboración del SARAS.
- Capacitación sobre sostenibilidad y los factores Ambientales, Sociales y Gobernanza (ASG).
- Cursos sobre ecoeficiencia corporativa para personal.
- Curso sobre análisis de riesgo ambiental y social, dirigido para colaboradores de Banco Hipotecario.
- Se brinda capacitación interna sobre sostenibilidad para todo el personal Banco Hipotecario anualmente.
- Se brinda inducción a personal de nuevo ingreso sobre sostenibilidad y la implementación en Banco Hipotecario.

Banco de Fomento Agropecuario

- Asistencia en la temática de cambio climático, por parte de UNIQUE, empresa alemana, especialista en el desarrollo de soluciones orientadas a la silvicultura, agricultura, protección del clima entre otros; con énfasis en el diseño de un aplicativo web que permita medir la contribución para salvaguardar las reservas forestales y medir la emisión de huella de carbono de las actividades que financian.
- En el tema de seguros, el BFA ha recibido jornadas de formación por parte de Banco Agrario y FINAGRO de Colombia para conocer y ampliar los diferentes tipos de seguro agropecuario y su posibilidad de aplicación en el país.

Las Mesas técnicas o grupo de trabajo a que se pertenecen las Finanzas Verdes se detallan:

- Mesa Técnica de Finanzas Climáticas del Ministerio de Hacienda y el MARN.
- Mesa Técnica de Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC) del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales.
- Comité de Riesgos Ambientales y Sociales (CRAS).

- Protocolo Verde Bancario (BH, BFA y MARN).
- Sistema Nacional de Medio Ambiente (SINAMA) donde se trabajan y actualizan temas relevantes a las estrategias nacionales de Medio Ambiente y Cambio Climático, alineadas a compromisos adquiridos.
- Mesas de PROGARA, e ISC.
- Participación en la mesa del sector financiero para la construcción del currículo de Certificación de profesionales y acreditación de empresas en eficiencia energética en El Salvador y Panamá, apoyado por Euroclima y AECID.
- Mesas de trabajo del CONASAV.
- Firmantes de los Principios de Banca Responsable y dos compromisos colectivos, uno sobre cambio climático y el otro sobre salud e inclusión financiera.
- Miembros del Partnership the Carbon Accountinf Financial (PCAF), una red de Bancos que utilizan metodologías de cuantificación de sus emisiones generadas por el portafolio.
- Mesa de trabajo interinstitucional con el fin de asesorar y desarrollar proyectos verdes con la participación del CNE, OPAMSS, MARN, ETESAL, CEL y CONAMYPE como coordinador.
- Protocolo Verde del Sistema Financiero de El Salvador.
- Mesa de Cambio Climático del Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- A nivel internacional es signatario de los Principios de Banca Responsable.

Así mismo, se necesitaría el apoyo técnico de Instituciones Gubernamentales Nacionales, tales como el Ministerio de Medio Ambiente y el Ministerio de Hacienda, y de Organismos Internacionales.

B) Educación Ambiental y Financiera

Objetivo:

Formar a la población salvadoreña sobre temas ambientales y de sostenibilidad.

Objetivos Específicos:

- Desarrollar material didáctico o herramientas de formación para la alfabetización verde.
- Brindar herramientas de comunicación sobre temas verdes, orientadas a los diferentes públicos de interés.
- Capacitar a los diferentes segmentos sobre temas verdes.

Alcance:

Será impartido a empleados dentro de las instituciones financieras, el sector productivo, segmentos prioritarios y temas dirigidos a la población salvadoreña.

Actividades:

- Campañas informativas sobre temas verdes según el segmento priorizado por cada institución.

Entre los principales temas se mencionan:

- Desarrollar material didáctico o herramientas de formación para la alfabetización verde.
- Brindar herramientas de comunicación sobre temas verdes, orientadas a los diferentes públicos de interés.
- Capacitar a los diferentes segmentos sobre temas verdes.

Diagnóstico:

El Banco Central de Reserva incorporó el apartado de Finanzas Verdes Inclusivas en la Encuesta de Acceso y Uso de Producto y Servicio Financiero, con el objetivo de identificar el nivel de reconocimiento, conocimiento de las finanzas verdes, así como conocer sus percepciones, barreras, expectativas sobre los productos y servicios financieros verdes.

Las entidades que pertenecen al grupo de finanzas verdes han brindado capacitaciones en diversos temas, algunos orientados a la gestión adecuada de los riesgos ambientales, y a la adaptación y optimización de los procesos productivos (eficiencia):

- ✓ Webinar para promoción de productos verdes.
- ✓ Capacitación a clientes sobre reciclaje de vidrio.
- ✓ Capacitación a clientes sobre la eficiencia energética y líneas disponibles
- ✓ Diplomado de Buenas prácticas ambientales de la MYPE en coordinación con el MARN.
- ✓ Programa de Asesorías dirigido a las Municipalidades para el fomento de alternativas verdes a la disposición final de Residuos Sólidos.
- ✓ Programa de Asistencia Técnica No Reembolsable para la ejecución de proyectos verdes de la MYPE.
- ✓ Programa de Asesorías dirigido a las MYPE para fomentar la generación de energías renovables.
- ✓ Programa de Asesorías dirigido a las Municipalidades para el fomento de alternativas verdes a la disposición final de Residuos Sólidos.
- ✓ Programa de Asesorías dirigido a las MYPE para fomentar la generación de energías renovables.

Se identifica una ventaja en que los acercamientos han sido constantes y facilitarán a futuro, la divulgación de la información que se genere en las diferentes etapas de este componente.

Glosario

Definición	Detalle
Bonos Verdes	Proyectos relacionados con recursos naturales y medio ambiente
Cambio Climático	Se refiere a los cambios a largo plazo de las temperaturas y los patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales ⁴²
Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC, por sus siglas en inglés)	Representan la expresión del compromiso de los países por hacerle frente a la amenaza mundial del cambio climático, mediante la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), la adaptación y la provisión de medios de implementación; el cual debe revisarse y actualizarse de manera periódica.
Crédito verde	Tipo de financiación que se concede, únicamente, para el desarrollo de proyectos o iniciativas sostenibles
Cuenta de Ahorro Verde	Permite a los clientes ahorrar y al mismo tiempo apoyar actividades de financiamiento que aporten al cuidado del medio ambiente de una manera sostenible y a largo plazo
Desarrollo Sostenible	Capacidad de una sociedad para cubrir las necesidades básicas de las personas sin perjudicar el ecosistema ni ocasionar daños en el medio ambiente.
Fondo de Inversión Verde	Son instituciones de inversión colectiva que eligen los activos que conforman su cartera en función de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). ⁴³

⁴² Acción por el Clima. ¿Qué es el cambio climático? <https://www.un.org/es/climatechange/what-is-climate-change>

⁴³ BBVA. Fondos sostenibles: invertir en verde es el mejor ahorro <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/fondos-sostenibles-invertir-en-verde-es-el-mejor-ahorro/>

Finanzas Verdes	Manera amplia a inversiones financieras que se destinan a proyectos e iniciativas de desarrollo sostenible, productos ambientales y políticas que fomentan el desarrollo de una economía más sostenible y un amplio espectro de objetivos ambientales ⁴⁴ .
Inclusión Financiera Verde	Acceso a servicios financieros a sectores de la población con sensibilidad o alta vulnerabilidad a los efectos climáticos, por ejemplo, productos y servicios a productores agropecuarios con alta vulnerabilidad climática.
SARAS	Constituye un conjunto de políticas, mecanismos, herramientas y procedimientos para una fácil y oportuna identificación, evaluación y administración de los riesgos ambientales y sociales generados por los clientes del Banco en el desarrollo de las actividades y proyectos a financiar, de manera que se minimicen las posibilidades de asumir los costos transferidos por estos riesgos ⁴⁵ .
Seguro Verde	Cobertura ante una pérdida por desastre natural y que tiene un beneficio al medio ambiente.

⁴⁴ Finanzas Verdes para América Latina y el Caribe-GFL <https://greenfinancelac.org/es/nuestras-iniciativas/finanzas-verdes/>

⁴⁵ Edgar Alonso Rojas (2016), Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales- SARAS

ANEXO 1: Entidades del Subgrupo de Finanzas Verdes

Entidades del Subgrupo de Finanzas Verdes

- Banco Central de Reserva
- Superintendencia del Sistema Financiero
- Banco de Desarrollo de El Salvador
- Banco Hipotecario
- Banco de Fomento Agropecuario
- Defensoría del Consumidor
- Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa
- Ministerio de Economía
- Dirección General de Energía, Hidrocarburos y Minas
- Ministerio de Hacienda
- Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales

ANEXO 2: Plan de Acción de Hoja de Ruta de Finanzas Verdes Inclusivas 2023-2026

Plan de Acción de Hoja de Ruta de Finanzas Verdes Inclusivas 2023-2026

Subgrupo de Trabajo en Finanzas Verdes Inclusivas

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
1	Normativa y Regulación	Normativa de Gestión de riesgos – finanzas verdes	Obtener una clasificación de carácter general, que permita realizar la gestión de riesgos de los productos y servicios con enfoque verde.	BCR-SSF	Sector Financiero Supervisado	No. De normativas aprobadas por el Comité de Normas	1	Sistema Financiero	diciembre 2023
2	Normativa y Regulación	Revisar la experiencia internacional sobre normativa emitida en materia de finanzas verdes por los países miembros del CCSBSO	Conocer la normativa en materia de finanzas verdes emitida por los países miembros del CCSBSO	SSF-BCR	Países miembros del CCSBSO	Número de Informe	1	Sistema Financiero	octubre 2023
3	Normativa y Regulación	Identificar necesidades normativas relacionadas a finanzas verdes y criterios mínimos a incorporar	Identificar los criterios mínimos que se deben incorporar como parte de la normativa relacionada a finanzas verdes	BCR-SSF	Sistema Financiero Supervisado	Número de diagnóstico	1	Sistema Financiero	diciembre 2023
4	Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	Elaboración de propuesta de guía de taxonomía verde	Elaborar documento de propuesta de guía de taxonomía verde	Superintendencia del Sistema Financiero	Países miembros del CCSBSO	Número de Informe	1	N/A	Julio 2023- Abril 2024
5	Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	Proporcionar apoyo para el componente de Taxonomía en el subgrupo de Trabajo en Finanzas Verdes inclusivas para el desarrollo de una herramienta de taxonomía para el sector productivo.	Fomentar la inversión y la producción de manera sostenible.	Ministerio de Economía	Sector financiero y productivo	Número de reuniones sostenida con el grupo de finanzas de la mesa institucional	Asistencia a 6 reuniones	Empresas del sector productivo	junio 2023- diciembre 2024
6	Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	Identificar y etiquetar de forma retroactiva la cartera verde de primer piso con saldo vigente	Conocer la cantidad de créditos y el monto total otorgado en financiamientos sostenibles y/o con potencial de mitigación y adaptación al cambio climático.	Bandesal	N/A	Cartera de crédito con saldos vigentes	Monto total de financiamiento otorgado a proyectos sostenibles y/o con potencial de mitigación y adaptación al cambio climático.	N/A	Enero 2023 - Junio 2024
7	Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	A través de una presentación se dará a conocer avances del Proyecto de Taxonomía Regional a los integrantes del Subgrupo de Finanzas Verdes.	Compartir los insumos de los resultados del Proyecto de Taxonomía Regional con los demás integrantes del Subgrupo de Finanzas Verdes	SSF	Subgrupo de Finanzas Verdes	Presentación de resultados	2	Subgrupo de Finanzas Verdes	Diciembre 2023 - Marzo 2024
8	Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	Presentación realizada por Bandesal para conocer la experiencia de la herramienta de etiquetado verde en la cartera de crédito (cartera de primer piso)	Presentar la experiencia de la herramienta de etiquetado verde que está implementando Bandesal con los demás integrantes del Subgrupo de Finanzas Verdes	Bandesal	Subgrupo de Finanzas Verdes	Presentación o informe	1	Subgrupo de Finanzas Verdes	Octubre- Diciembre 2023
9	Taxonomía de las Finanzas Sostenibles	Participar en la consulta pública del Proyecto de Taxonomía Regional	Realizar comentarios o sugerencias de cambio al Proyecto de Taxonomía Regional durante el período de consulta pública del documento	SSF, Bandesal, BCR, MINEC, Hipotecario	Subgrupo de Finanzas Verdes	Documento con cambios y sugerencias de modificación	1 documento	Nivel nacional, ya que el proyecto es a nivel de todo el país	dic-23

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
10	Factores ASG	Ejecución del Programa Industrias Sostenibles El Salvador. Es impulsado por una alianza entre El Ministerio de Economía y la Corporación Financiera Internacional (IFC) perteneciente al Grupo Banco Mundial.	<p>* Promover el uso eficiente de los recursos, en especial el uso eficiente de la energía, el agua y la reutilización de los residuos.</p> <p>* Promover gestiones para reducir emisiones de gases de efecto invernadero</p> <p>* Constituir un referente de los Acuerdos de Producción Limpia, a través de un espacio de colaboración conjunta, público-privada.</p>	MINEC	Empresas del sector productivo	<p>No. de Acuerdo de producción limpia firmado y en implementación.</p> <p>No. De Normas técnicas de acuerdo de producción limpia aprobadas.</p>	<p>*Un Acuerdo de Producción firmado</p> <p>*Tres normas técnicas aprobadas</p>	Empresas del sector productivo	enero 2023 - diciembre 2024
11	Factores ASG	Identificación de modelos de referencia de buenas prácticas internacionales en criterios de ASG (Actividad forma parte de Componente I del acuerdo de cooperación entre CCSBSO, IFC, Norfund y FMO)	Conocer diferentes modelos de referencia de buenas prácticas internacionales en criterios de ASG	SSF-BCR	Sistema Financiero Supervisado	Número de Informe	1	N/A	Enero- Marzo 2024
12	Factores ASG	Emitir categorizaciones y declaraciones ambientales a los financiamientos que se desembolsen de la cartera de crédito de primer y segundo piso.	Administrar el SARAS para los requerimientos de las gerencias de negocios y fideicomiso.	BANDESAL	Clientes de primer y segundo piso desagregado por género	Número de declaraciones emitidas	150	clientes de primer y segundo piso	Enero 2023 - Diciembre 2023
13	Factores ASG	Gestionar seguimiento de proyectos ya existentes (a primer piso, segundo piso y fideicomisos)	Brindar una gestión adecuada al SARAS para los requerimientos de las gerencias de negocios y fideicomiso, a través de las visitas de seguimiento y con ello garantizar la ejecución de las recomendaciones que la unidad brinda en sus informes	BANDESAL	Clientes de primer y segundo piso desagregado por género	Número informes de seguimiento realizados	10	clientes de primer y segundo piso	Agosto a Diciembre 2023
14	Factores ASG	Presentar la iniciativa de Simplificación y digitalización de trámites de MINEC	Presentar la iniciativa de simplificación y digitalización de trámites que está implementando MINEC con los demás integrantes del Subgrupo de Finanzas Verdes	MINEC	Subgrupo de Finanzas Verdes	Presentación	1	Subgrupo de Finanzas Verdes	Octubre – Diciembre 2023
15	Factores ASG	Experiencia de Banca Estatal (BH, BANDESAL y BFA) en el tema de factores ASG implementado al interior de estas instituciones	Recabar la experiencia de estas instituciones para incorporar a nivel de regulación elementos de utilidad	BH-BANDESAL-BFA-SSF-BCR	Subgrupo de Trabajo en Finanzas Verdes	Número informes realizados	1	Sistema Financiero	mar-24
16	Productos y Servicios Financieros Verdes	Otorgamiento y promoción de Línea de Crédito Ecológico	Financiamiento de créditos de consumo y de inversiones en proyectos ambientalmente responsables y económicamente viables, que contribuyan al uso racional de las energías no renovables y recursos naturales.	Banco Hipotecario de El Salvador	Clientes y usuarios BH	número de créditos otorgados / cantidad de clientes atendidos	\$15 millones/ 50 número de clientes potenciales	N° de clientes BH	De enero a diciembre de 2023
17	Productos y Servicios Financieros Verdes	Otorgamiento y promoción de Línea de Crédito Especial AgroMujer	Apoyar la inclusión financiera y autonomía de las mujeres en el sector agropecuario	Banco Hipotecario de El Salvador	Mujeres agropecuarias	número de créditos otorgados / cantidad de clientes atendidos	\$2 millones / 75 clientes	N° de clientes BH	Mayo 2023 - Mayo 2024
18	Productos y Servicios Financieros Verdes	Otorgamiento y promoción de Línea de Crédito de Diversificación Agropecuaria y Seguridad Alimentaria	Ampliar oferta crediticia para micro, pequeños y medianos productores que brinden seguridad alimentaria y diversificación de productos no tradicionales en El Salvador.	Banco Hipotecario de El Salvador	productores agropecuarios	número de créditos otorgados / cantidad de clientes atendidos	\$10 millones / 100 clientes	N° de clientes BH	Mayo 2023 - Mayo 2024

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
19	Productos y Servicios Financieros Verdes	Revisión y/o adecuación de línea de crédito verde del BFA.	Revisar y/o adecuar la línea de crédito verde del BFA en función a la oferta de productos y servicios financieros verdes en El Salvador	Banco de Fomento Agropecuario	Cientes AGRO, MICRO y PYME del BFA con proyectos productivos	Número de Línea de crédito verde revisada y/o actualizada	1	N° de Clientes BFA: AGRO:23,159 MICRO: 11,719 PYME: 552 (Datos a dic 2022)	Junio - Octubre 2023
20	Productos y Servicios Financieros Verdes	Establecimiento de metas para línea de crédito verde del BFA	Establecer metas para la línea de crédito verde del BFA con el fin de potenciar su promoción.	Banco de Fomento Agropecuario	Cientes AGRO, MICRO y PYME del BFA con proyectos productivos	Metas aprobadas	1	N° de Clientes: AGRO:23,159 MICRO: 11,719 PYME: 552 (Datos a dic 2022)	Noviembre 2023 - Febrero 2024
21	Productos y servicios financieros verdes	Línea de Financiamiento con prioridad a las MYPE que incorporen componentes que busquen la conservación del medio ambiente.	Brindar acceso a servicios y productos financieros a MYPEs excluidas	CONAMYPE	Micro y pequeñas empresas que se encuentren excluidas de financiamiento otorgado por la Banca tradicional y otras entidades financieras	Numero de créditos a las MYPE	10	10 MYPEs con créditos brindados	Octubre - Diciembre 2023
22	Productos y servicios financieros verdes	Programa de Garantías que acompañen a las MYPE que incorporen componentes Medio ambientales	Otorgar a la MYPE cobertura sobre crédito facilitándole acceso a estos productos financieros	CONAMYPE	Micro y pequeñas empresas que no cuenten con garantía suficiente y que sea un factor que limita el acceso al financiamiento	Número de garantías	2	2 MYPE con garantías brindadas	Octubre-Diciembre 2023
23	Productos y Servicios Financieros Verdes	Otorgamiento de Línea de Eficiencia Energetica (BID)	Brindar financiamiento a las empresas que posean proyectos de eficiencia energetica a través de las IFIS intermediarias de BANDESAL.	Bandesal	PYME Salvadoreña con desglose de género	Monto redescontado	15 Millones	Pymes	Enero 2023 - Junio 2024
24	Productos y Servicios Financieros Verdes	Otorgamiento de Líneas Clipp (Líneas de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión) BID	Brindar financiamiento a las mipymes salvadoreñas que posean proyectos con un componente de potencial mitigación y/o adaptación del cambio climático de BANDESAL.	Bandesal	MIPYME Salvadoreña con desglose de género	Monto Colocado	4 Millones	Mipymes	Enero 2023 - Junio 2024
25	Productos y Servicios Financieros Verdes	Revisión y actualización de condiciones favorables de los productos existentes BANDESAL/ FDE con destino verde	Mejora de la oferta comercial a través de la actualización de las políticas comerciales de financiamiento verde	Bandesal	Pyme	Actualización realizada	1	PYMES	Enero 2023 - Junio 2024
26	Productos y Servicios Financieros Verdes	Actualización de política dirigida a inversiones sostenibles. "Crédito Verde	Brindar directrices para el otorgamiento de productos con enfoque ambiental	Bandesal	mipyme	Actualización realizada	1	mipyme	Mayo a diciembre 2023
27	Productos y Servicios Financieros Verdes	Desarrollar un glosario de términos relacionados a este componente.	Elaborar un glosario que permita la comprensión de los términos relacionados a este componente	Subgrupo de Finanzas verdes	Subgrupo de Finanzas verdes	Documento glosario	1	Subgrupo de Finanzas verdes	Diciembre 2023 - Marzo 2024

No.	Componente	Acción/ Proyecto	Objetivo de la acción/ proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
28	Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	Estudio del comportamiento de la cartera de crédito clasificada como verde de las instituciones financieras supervisadas	Obtener una Clasificación de la cartera de crédito verde por tipo de sector	Banco Central de Reserva	Bancos, Banco Cooperativas y Sociedad de Ahorro y Crédito	No. De documento con la clasificación de la cartera de crédito verde por tipo de sector	1	N/A	dic-24
29	Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	Evaluación de solicitudes de créditos bajo metodología SARAS	Implementar la metodología SARAS	Banco de Fomento Agropecuario	Clientes AGRO, MICRO y PYME del BFA	N° de Evaluaciones mensuales de solicitudes de créditos bajo metodología SARAS	140	N° de Clientes BFA: 1,752	Julio 2023 - Diciembre 2024
30	Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	Diseño de reporteria de la implementación SARAS en la Banca Pública	Crear una estructura de reporteria de la implementación de SARAS en la banca pública	Banco Hipotecario, BANDESAL	n/a	Un diseño de informe	1	N/A	dic-23
31	Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	Generación de data entre enero 2023 a junio 2024 sobre los montos y créditos colocados en el periodo, relacionados con las Finanzas sostenibles (créditos de primer y segundo piso)	Tener oportunamente los datos de seguimiento de los montos y créditos colocados en el periodo evaluado.	Bandesal	N/A	Informe del número de Créditos /Monto de Créditos	Informe semestral	MIPYMES	Enero 2023 - Junio 2024
32	Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	Informe semestral de solicitudes de créditos evaluadas bajo la metodología de SARAS	Contar con información actualizada de solicitudes de créditos evaluados bajo la metodología de SARAS	Banco Hipotecario, BANDESAL	N/A	No. de informe	1 informe trimestral	N/A	mar-24
33	Análisis y Monitoreo de Finanzas Sostenibles	Guía de aspectos ambientales a considerarse para la elaboración de los informes de riesgos ambientales y sociales producto de una visita de campo a los proyectos financiados por los bancos	Contar con una guía que permita la elaboración de informe de riesgos ambientales y sociales	Banco Hipotecario, BANDESAL	N/A	No. de guía	1 guía	N/A	jun-24
34	Financiamiento Climático	Creación de una nueva línea de Cofinanciamiento de Sostenibilidad	* Fortalecer las líneas financieras de proyectos que busquen la sostenibilidad ambiental y la eficiencia en el uso de los recursos. * Promover el desarrollo de herramientas y fuentes de financiamiento verde al alcance de las empresas salvadoreñas	Ministerio de Economía	Empresas del sector productivo	*Número de proyectos de en sostenibilidad productiva apoyados. *Monto de fondos brindado en cofinanciamiento.	* Brindar apoyo a 10 proyectos que abonen a la sostenibilidad ambiental de las empresas. * Dar financiamiento por USD 300,000 para apoyar proyectos de sostenibilidad ambiental.	Empresas del sector productivo	enero 2023 - diciembre 2024
35	Financiamiento Climático	Colocar las líneas de Eficiencia Energética y Clipp (Líneas de Crédito Condicional para Proyectos de Inversión) con componente al cambio climático.	Otorgar Financiamiento con las Líneas de la Oferta Comercial de Segundo piso con énfasis en las relacionadas con el cambio climático.	Bandesal	MIPYME	Monto Colocado	19 Millones	Mipymes	Enero 2023 - Junio 2024
36	Financiamiento Climático	Revisión y actualización de condiciones favorables de los productos existentes BANDESAL/ FDE con destino verde	Mejora de la oferta comercial a través de la actualización de las políticas comerciales de financiamiento verde	Bandesal	Pyme	Línea creada	1	Ifis	Junio a diciembre 2023

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
37	Financiamiento Climático	Actualización de política dirigida a inversiones sostenibles. "Crédito Verde	Brindar directrices para el otorgamiento de productos con enfoque ambiental	Bandesal	mipyme	Actualización realizada	1	mipyme	Enero 2023 - Junio 2024
38	Financiamiento Climático	Reporteria de gestión, en ejecución y desembolsos realizados de proyectos sostenibles	Desarrollo de reporteria de gestión, ejecución y desembolsos realizados de proyectos sostenibles	Bandesal, Ministerio de Economía	N/A	No. De reporte	1	Incluye sectores económicos	mar-24
39	Financiamiento climático	Movilización de recursos para la acción climática - NDC Partnership y otros fondos climáticos (GCF, GEF, FA)	Apoyar la implementación de la acción climática mediante la gestión de las ventanillas de fondo.	Ministerio de Medio Ambiente	Instituciones líderes de sector con acción climática: Energía, AFOLU/Agricultura, Biodiversidad, Infraestructura, Ciudades, Generación Hidroeléctrica, Recurso Hídrico, Saneamiento y Residuos Sólidos, Salud y Transporte; y Equipos directivos y técnicos de Cambio Climático del MARN.	Cantidad de fondos movilizados para la acción climática	USD 1 millón anual	Alcance nacional	Septiembre 2022 - diciembre 2024
40	Financiamiento climático	Diálogo para el financiamiento climático 2023	Promover el involucramiento de todos los sectores nacionales en el logro de los compromisos climáticos, mediante acciones para la movilización de recursos financieros y técnicos	Ministerio de Medio Ambiente	Máximas autoridades y equipos técnicos de las instituciones del Gobierno Central que realizan acciones en el marco de las NDC. Socios para el Desarrollo. Cuerpo diplomático. Gremiales del sector privado. Banca estatal y privada (Incluye seguros).	Número de espacios promovidos para el financiamiento climático	1 evento realizado	Alcance nacional	sep-23
41	Financiamiento climático	Country programme El Salvador	Elaborar la estrategia de financiamiento climática de país de mediano plazo para ser gestionada ante el Fondo Verde del Clima (FVC)	Ministerio de Medio Ambiente	Alcance nacional	Número de instrumentos elaborados	1. Una estrategia de financiamiento FVC. 2. Un programa de fortalecimiento de capacidades. 3. Dos notas conceptuales.	Alcance nacional	2024-2025
42	Financiamiento climático	Asistencia técnica para el desarrollo de capacidades en finanzas climáticas, el desarrollo de la estrategia de Finanzas climáticas, gastos e inversión en materia de cambio climático y desarrollo del mercado de carbono	Desarrollar capacidades para gestionar las finanzas climáticas a fin de apoyar la implementación de las medidas de mitigación y adaptación al cambio climático.	Ministerio de Medio Ambiente	Alta dirección institucional y equipos técnicos de las instituciones nacionales vinculadas a la gestión climática	Número de componentes ejecutados	1. Un programa de desarrollo de capacidades sobre Financiación Climática para la Mesa de Financiación Climática y las partes interesadas pertinentes. 2. Una estrategia de financiación climática. 3. Un MRV financiero y análisis de la inversión y el gasto público. 4. Dos instrumentos de política pública para las finanzas públicas. 5. Una cartera de proyectos públicos que contribuyen al cumplimiento de la NDC y las acciones climáticas nacionales.	Alcance nacional	Septiembre 2023- diciembre 2024

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
43	Educación ambiental y Financiera	Capacitaciones en el marco del Plan Nacional de Cambio Climático - Componente de gestión de los residuos en contribución a la mitigación del cambio climático y al fomento del desarrollo sostenible	Contribuir a la reducción de gases de efecto invernadero, generados por los residuos mediante la promoción y capacitación en la economía circular	Ministerio de Economía	Empresas del sector productivo	Talleres de capacitación a empresas	2 talleres	Empresas del sector productivo	junio 2023 - noviembre 2024
44	Educación ambiental y Financiera	Brindar Capacitaciones en temas ambientales y financieros para empleados(as)	Capacitar y sensibilizar al personal en temas ambientales y financieros de manera presencial, virtual y cursos abiertos.	Defensoría del Consumidor	Empleados(as) de la Defensoría del Consumidor (DC) y personas asalariadas	Número de capacitaciones brindadas	100	Empleados(as) de la institución	Agosto-diciembre de 2023
45	Educación ambiental y Financiera	Realizar campañas ambientales y derechos financieros	Fomentar y sensibilizar al personal a través de las campañas sobre el cuidado de los recursos institucionales, medio ambiente, derechos financieros.	Defensoría del Consumidor	Empleados(as) de la Defensoría del Consumidor (DC) y personas asalariadas	Número de campañas realizadas	2	Empleados(as) de la institución	Agosto-diciembre de 2023
46	Educación ambiental y Financiera	Campaña del Manejo integral de los desechos sólidos que se generarán en la institución	Realizar una correcta separación de los desechos sólidos que se generarán en la institución como producto de sus actividades.	Defensoría del Consumidor	Empleados(as) de la Defensoría del Consumidor (DC)	Informe sobre acciones de desechos sólidos que se generarán en la institución	1 Informe	Empleados(as) de la institución	Agosto-diciembre de 2023
47	Educación ambiental y Financiera	Incorporar el tema de Educación Ambiental y Financiera para ofrecer contenido educativo a las instituciones Educativas y a las empresas	Dar a conocer los productos y servicios financieros verdes, así como educación ambiental y fomento de la economía circular	Banco Central de Reserva	Estudiantes y docente de educación superior	Número de charlas impartidas a estudiantes y docentes, centro de formación profesional, universidades, empresas privadas	10 charlas	300 estudiantes/docentes.	Febrero 2024- Octubre 2026
48	Educación ambiental y Financiera	Incorporar el tema de Educación Ambiental en redes sociales de BCR	Dar a conocer los productos y servicios financieros verdes, así como educación ambiental y fomento de la economía circular	Banco Central de Reserva	Público en general	Número de publicaciones e interacciones	39 publicaciones	Público en general	Enero-Diciembre 2026
49	Educación ambiental y Financiera	Campaña de comunicación interna de Finanzas Verdes	Generar conocimiento en el tema de Finanzas Verdes en los empleados BCR	Banco Central de Reserva	Empleados de BCR	Número de capsulas de intranet	13 publicaciones	Empleados(as) de la institución	Octubre 2023-Diciembre 2026
50	Educación ambiental y Financiera	Elaboración de programa de educación ambiental	Elaborar programa con el fin de promover la educación ambiental en los clientes y usuarios del BFA (Temas de Finanzas Verdes)	Banco de Fomento Agropecuario	Clientes/ Usuarios BFA	Programa de educación ambiental aprobado	1	N° de Clientes BFA: 174,784 (Datos a dic 2022)	Julio a diciembre 2023
51	Educación ambiental y Financiera	Ejecución de programa de educación ambiental	Ejecutar programa con el fin de promover la educación ambiental en los clientes y usuarios del BFA.(Temas de Finanzas Verdes)	Banco de Fomento Agropecuario	Clientes/ Usuarios BFA	Programa de educación ambiental ejecutado	1	N° de Clientes BFA: 174,784 (Datos a dic 2022)	Enero - diciembre 2024

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
52	Educación ambiental y Financiera	Revisión de la experiencia internacional para conocer el abordaje del tema en cuanto a las campañas y la sensibilización	Conocer sobre las experiencias internacionales	SSF	Sistema Financiero Supervisado	Número de Informe	1	N/A	Octubre-Diciembre 2023
53	Educación ambiental y Financiera	Elaboración de insumos para Campañas de sensibilización en redes sociales	Dar a conocer los beneficios de los productos y servicios financieros verdes.	SSF	Usuarios del sistema financiero	Número de Campaña desarrollada	1	N/A	Abril-Junio 2024
54	Educación ambiental y Financiera	Desarrollo de herramientas pedagógicas y de formación para la alfabetización sobre finanzas verdes.	Contar con los insumos necesarios para fortalecer las capacidades de los usuarios financieros.	SSF	Instituciones Educativas, instituciones públicas y privadas	Número de Herramientas desarrolladas	1	N/A	Julio-septiembre 2024
55	Educación ambiental y Financiera	Incluir dentro de las Capacitaciones el tema de finanzas verdes	Sensibilizar a los segmentos capacitados sobre el tema de finanzas verdes	SSF	Instituciones Educativas, instituciones públicas y privadas	Número de Capacitaciones desarrolladas	1	300	Octubre-Diciembre 2024
56	Educación Ambiental y Financiera	Diplomado de Buenas prácticas ambientales de la MYPE en coordinación con el MARN	Fortalecimiento del conocimiento de los empresarios en cuanto a la gestión de recursos	CONAMYPE	Micro y Pequeñas empresas, incluyendo emprendedurismo	Número de MYPE que han recibido el diplomado.	50	50 MYPEs formadas en Buenas prácticas ambientales	Abril-Septiembre 2023
57	Educación Ambiental y Financiera	Programa de Asesorías dirigido a las Municipalidades para el fomento de alternativas verdes a la disposición final de Residuos Sólidos	Generar ahorros económicos y disminución del impacto negativo producido por los residuos sólidos en un relleno sanitario	CONAMYPE	Municipalidades de todo el territorio nacional	Número de Municipalidades Atendidas	6	6 Municipalidades asesoradas para fomento de alternativas verdes a la disposición final de Residuos Sólidos	Enero-Diciembre 2023
58	Educación Ambiental y Financiera	Programa de Asesorías dirigido a las MYPE para fomentar la generación de energías renovables	Disminución de costos derivados del consumo energético	CONAMYPE	Micro y Pequeñas empresas que busquen realizar este tipo de inversiones	Número de MYPE beneficiarias	6	6 MYPE asesoradas en generación de energías renovables	Enero-Diciembre 2023
59	Educación Ambiental y Financiera	Desarrollar una propuesta de un diplomado en temas verde (a definir) con aliados estratégicos	Brindar conocimiento en gestión de riesgo ambientales y sociales dirigida a instituciones financieras para que cada institución desarrolle su política de gestión de riesgos ambientales y sociales en cada institución financiera	BCR, SSF, CONAMYPE, Defensoría del Consumidor, Ministerio de Economía, Banesal	Instituciones Financieras	Diseños del plan y contenido temático del diplomado	1	Instituciones Financieras supervisadas	jun-24

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
60	Educación Ambiental y Financiera	Capacitar sobre el uso del listado positivo (es un listado de destinos de inversión que aportan a la mitigación o a la adaptación del Cambio Climático) en la identificación de proyecto con potencial de mitigación y adaptación al cambio climático .	Marcación adecuada de la cartera de segundo piso	Bandesal	IFI de Bandesal	# De capacitación brindada	1	IFIs de Bandesal	Agosto 2023 a Junio 2024
61	Educación Ambiental y Financiera	Capacitar sobre el marco Ambiental y Social para fortalecer las capacidades de los equipos de las IFI con las que se trabaja.	Sistematizar acciones de formación ambiental alineadas a normativa interna	Bandesal	IFIS de Bandesal	Número de capacitaciones anuales	4	Enlaces IFIS de BANDESAL	Enero a diciembre 2023
62	Educación Ambiental y Financiera	Asistencias técnicas para el diagnóstico de eficiencia energética y evaluación financiera de las propuestas de mejora	Brindar servicio de asistencia técnicas especializadas, disponible para clientes actuales y/o potenciales en todo el territorio nacional que desean implementar sus proyectos de inversión a través de un financiamiento con las líneas de crédito directo de BANDESAL	Bandesal	PYMES a nivel nacional	Número de asistencias técnicas brindadas.	1	Dirigido a PYMES interesadas en la financiación de proyectos que benefician al medio ambiente	Agosto 2023
63	Educación Ambiental y Financiera	Asistencias técnicas para el diagnóstico de proyectos de tratamiento de agua residuales y evaluación financiera de las propuestas de mejora	Brindar servicio de asistencia técnicas especializadas, disponible para clientes actuales y/o potenciales en todo el territorio nacional que desean implementar sus proyectos de inversión a través de un financiamiento con las líneas de crédito directo de BANDESAL	Bandesal	PYMES a nivel nacional	Número de asistencias técnicas brindadas.	1	Dirigido a PYMES interesadas en la financiación de proyectos que benefician al medio ambiente	Octubre 2023
64	Fortalecimiento de Capacidades	Capacitar sobre el marco Ambiental y Social para fortalecer las capacidades de los equipos de negocios del Banco.	Incrementar las capacidades de los equipos de negocio referentes al SARAS	Bandesal	Gerencias de negocios de BANDESAL	Número de capacitaciones anuales	4	Gerencias de negocios de BANDESAL	Enero a diciembre 2023
65	Fortalecimiento de Capacidades	Diseñar e incorporar el componente de Gestión Ambiental del Banco en el proceso de inducción de nuevos colaboradores a partir de 2023.	Sistematizar acciones de formación ambiental alineadas a normativa interna	Bandesal	Personal Bandesal	número de inducciones realizadas	4	Personal de nuevo ingreso	Enero a diciembre 2023
66	Fortalecimiento de Capacidades	Campañas de sensibilización internas sobre el ahorro de recursos que generan impacto económico y ambiental positivo	Sistematizar acciones de formación ambiental alineadas a normativa interna	Bandesal	Personal Bandesal	Número de campañas realizadas internamente	3	Personal interno de BANDESAL	Enero a diciembre 2023
67	Fortalecimiento de Capacidades	Participación en Mesa de Financiamiento Climático	Desarrollar, asesorar y coordinar políticas, instrumentos, capacidades, conocimiento e información para apoyar la movilización de financiamiento climático en el Salvador.	Ministerio de Economía, Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales y Banco Central de Reserva	* Instituciones implementadoras de proyectos en el marco de las NDC	Reuniones en mesa interinstitucional	6 reuniones de seguimiento	Instituciones implementadoras de proyectos en el marco de las Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC)	junio 2023- diciembre 2024

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
68	Fortalecimiento de Capacidades	Participación en la elaboración de la Estrategia de Desarrollo Baja en Emisiones de Largo Plazo – ED2050, Coordinado por el MARN, y con la ayuda de la cooperación europea (Euroclima+) y española (FIAPP). Ministerio de Economía brindará apoyo técnico de análisis sectorial.	*Formulación de la Estrategia de Desarrollo Baja en Emisiones de Largo Plazo – ED2050	Ministerio de Economía y el Banco Central de Reserva	Entidades de Gobierno	*Número de reuniones de equipo interinstitucional. *Creación de informe final con Estrategia de Desarrollo Baja en Emisiones de Largo Plazo – ED2050	*Realizar 6 reuniones para elaboración de Estrategia. *Informe con Estrategia de Desarrollo Baja en Emisiones de Largo Plazo – ED2050 formulada.	Entidades de Gobierno	marzo 2023 - diciembre 2023
69	Fortalecimiento de Capacidades	Fortalecer conocimiento en temática de Finanzas Verdes	Adquirir conocimiento de la Experiencia Internacional en temas de cambio climático y Finanzas Verdes de Organismos Internacionales	Banco Central de Reserva	Grupo de Finanzas Verdes BCR	Número de foros, capacitaciones virtuales o talleres presenciales en que participe el grupo temas de Finanzas Verdes	N/A	Grupo de Finanzas Verdes BCR	Septiembre 2023- Diciembre 2024
70	Fortalecimiento de capacidades	Determinación de la huella de carbono. Emisiones financiadas alcance 1,2 y 3.	Establecimiento de objetivos climáticos basados en ciencia y una hoja de ruta para descarbonizar el portafolio de créditos en los sectores mas representativos en emisiones (al menos 2).	Banco Hipotecario de El Salvador	Clientes de sectores identificados de mayor generación de GEI.	KPI de cumplimiento del objetivo	No disponible	Clientes BH	Junio-diciembre 2023
71	Fortalecimiento de capacidades	Incorporación del riesgo del Cambio climático en la Gestión del Riesgo del crédito	Determinar la exposición del banco a riesgos físicos y de transición generados por el cambio climático, con énfasis en el financiamiento.	Banco Hipotecario de El Salvador	Clientes solicitantes de financiamiento	KPI de desempeño	No disponible	Clientes BH	Junio-diciembre 2023
72	Fortalecimiento de capacidades	Ampliar el programa de la Escuela de negocios "Desarrollate"	Incluir un programa mas diverso en cuanto contenido, enfoque y número de capacitadores del programa de Educación financiera, mediante la Escuela de Negocios "Desarrollate".	Banco Hipotecario de El Salvador	Clientes y prospectos BH	# de personas capacitadas, desagregadas por sexo y edad	150 participantes	Clientes BH	dic-23
73	Fortalecimiento de capacidades	Participación en el Protocolo Verde del Sistema Financiero de El Salvador	Proteger el medio ambiente y garantizar que el desarrollo económico sea ambiental y socialmente sostenible. Basados en los siguientes pilares estratégicos: 1. Ecoeficiencia 2. Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales 3. Negocios sostenibles 4. Dinamización y divulgación	Banco de Fomento Agropecuario	Personal Interno	Informe Anual de avances de implementación(interno)	1	N° de Clientes BFA: 174,784 (diciembre 2022)	Desde Septiembre 2019
74	Fortalecimiento de capacidades	Principios de Banca Responsable (BFA & UNEP FI)(signatario de Principios de Banca Responsable)	Alinear estratégicamente el negocio de acuerdo a los siguiente principios: 1. Alineamiento 2. Impacto y fijación de objetivos 3. Clientes y usuarios 4. Partes interesadas 5. Gobiernanza y cultura 6. Transparencia y responsabilidad	Banco de Fomento Agropecuario	Personal Interno	Informe anual de Principios de Banca Responsable publicado	1	N° de Clientes BFA: 174,784 (dic 2022)	Desde septiembre 2019

No.	Componente	Acción/Proyecto	Objetivo de la acción/proyecto	Responsable(s)	Público meta	Indicador de medición	Meta del indicador de medición	Alcance (público, Beneficiarios)	Periodo de ejecución
75	Fortalecimiento de capacidades	Participación en el Sistema Nacional de Medio Ambiente (SINAMA). (Integración del SINAMA: MARN, Unidades Ambientales de cada Ministerio y de las Instituciones Autónomas y Municipales)	Como miembros del SIMANA, corresponde A. Supervisar, coordinar y dar seguimiento a la incorporación de la dimensión ambiental en las políticas, planes, programas, proyectos y acciones ambientales dentro del BFA; B. Apoyar al Ministerio en el control y seguimiento de la Evaluación Ambiental, de acuerdo con el Art. 28 de la Ley; C. Recopilar y sistematizar la información ambiental dentro del BFA	Banco de Fomento Agropecuario	Personal Interno	Informe anual de Indicadores de Desempeño de Gestión Ambiental	1	N° de Clientes BFA: 174,784 (dic 2022)	Desde Febrero 2022
76	Fortalecimiento de Capacidades	Propuesta de un plan Interinstitucional de fortalecimiento de capacidades a través del intercambio de experiencia	Desarrollo de un plan enfocados en regulación, taxonomía, Factores ASG y Productos Verdes Innovadores, gobernanza ambiental, Bonos Temáticos, Propuesta de Financiamiento Verde, aplicación a Fondos Verdes y cumplimientos, proyectos de agricultura sostenible	Ministerio de Economía, Bandedal, Banco Hipotecario, BCR, BFA	N/A	Número de propuesta de plan de fortalecimiento	1	N/A	diciembre 2023
77	Cumplimiento de los indicadores de la Hoja de Ruta de Finanzas Verdes	Coordinación de Avances de los componentes de la Hoja de Ruta de Finanzas Verde	Coordinación de Avances de los componentes de la Hoja de Ruta de Finanzas Verde	Banco Central de Reserva	Subgrupo de Finanzas Verdes	Informe de cumplimiento semestral	1	8 Instituciones del subgrupo de Trabajo en Finanzas Verdes Inclusivas	cada semestre del año (2023-2026)