

FORMULARIO DE DIVULGACIÓN ANUAL DE RIESGOS CLIMÁTICOS (*Climate Risk Disclosure Survey*)

I. GUIA INTRODUCTORIA

a. Materialidad

El nuevo estándar del TCDF requiere una evaluación de materialidad como parte de las secciones de estrategia y métrica y objetivos (con excepción de la pregunta sobre el alcance 1 y 2 sobre las emisiones de gases de efecto invernadero). La información suministrada en las secciones de gobernanza y manejo de riesgos no requieren una evaluación de materialidad.

Para una definición de materialidad las aseguradoras podrán referirse al “Financial Condition Examiners Handbook”¹ de la NAIC y/o el “U.S. Securities And Exchange Comissioner Accounting Bulletin No. 99”.²

b. Evaluación del Impacto Financiero en los Riesgos y Oportunidades Relacionadas al Cambio Climático

El impacto financiero por el cambio climático está determinado por los riesgos y oportunidades de índole climática a los que está expuesta un asegurador particular, junto a sus decisiones estratégicas sobre cómo aprovechar tales oportunidades y gestionar esos riesgos (por ejemplo, mitigar, transferir, aceptar o controlar los riesgos). Una vez que un asegurador evalúa su exposición a los riesgos y oportunidades de índole climáticos y determina su respuesta, entonces está en una mejor posición de considerar los beneficios financieros reales y potenciales y el impacto en los ingresos, gastos, activos y pasivos, y capital y financiamiento.

De acuerdo con las Directrices de TCFD, determinar el impacto financiero por los riesgos y oportunidades de índole climático no siempre es claro o directo, pero dependerá de los siguientes factores:

- i. La exposición de la organización y los efectos anticipados de riesgos específicos relacionados con el clima y oportunidades;
- ii. Las respuestas planificadas de la organización para gestionar riesgos, tales como aceptar, evitar, perseguir, reducir o compartir/transferir sus riesgos o aprovechar oportunidades; y
- iii. Las implicaciones de las respuestas planificadas de la organización en su declaración de ingresos, flujo de efectivo y balance.

La evaluación de los riesgos y oportunidades de índole climático deberá evaluarse en el contexto de sus modelos de negocios, operaciones, y ubicación física para determinar el potencial impacto

¹ https://content.naic.org/publications#exam_handbook

² <https://www.sec.gov/interps/account/sab99.htm>

financiero. Así, la organización debe considerar (1) las limitaciones e incentivos de la política pública de la jurisdicción, cambios y disponibilidad de la tecnología y cambios en el mercado; y (2) si la ubicación física de la organización y/o sus proveedores son particularmente vulnerables a los impactos físicos del cambio climático. Para orientarse detalladamente sobre este extremo, deberán referirse a las págs. 9-12 del Reporte de Implementación del TCFD.³

c. Guías Específicas Adicionales

Se recomienda a las aseguradoras referirse a las págs. 31-33 del Reporte de Implementación del TCFD ⁴ para obtener una orientación completa, tanto de las guías generales a todos los sectores en cada uno de los cuatro elementos clave o áreas temáticas de divulgación; como de las guías suplementarias que son específicas a la industria de seguros.

Nótese que el formulario identificará con puntos de enumeración (“bullet points”) la información suplementaria específica a la industria de seguros y que ha sido desarrollada por la NAIC en respuesta a las recomendaciones del TCFD, con el fin de profundizar en los cuatro elementos clave de divulgación: (1) gobernanza, (2) estrategia, (3) gestión de riesgos, y (4) métricas y objetivos. La información identificada con puntos de enumeración provee contexto y sugerencias a las aseguradoras para optimizar la divulgación esperada. Para materiales de apoyo adicional publicados por TCFD favor de referirse a la página 12 del Reporte de Implementación del TCFD.⁵ La misma incluye los siguientes enlaces:

The Use of Scenario Analysis in Disclosure of Climate-Related Risks and Opportunities (2017) provee información sobre los distintos escenarios climáticos, su aplicación y los desafíos principales para su desarrollo e implementación, de manera que las organizaciones reciban apoyo para la divulgación de su estrategia en términos de su resiliencia y tomando en consideración los diferentes escenarios climáticos.⁶

Guidance on Risk Management Integration and Disclosure (2020) describe las consideraciones que han de tomarse en cuenta para aquellas compañías que interesen integrar los riesgos asociados al clima en su estructura general de procesos de manejo de riesgos y que, además, interesen divulgar la información de sus procesos de gestión de riesgo en alineamiento con las recomendaciones del TCFD.⁷

Guidance on Metrics, Targets and Transition Plans (2021) esta guía aborda los desarrollos recientes en torno a las métricas relacionadas al cambio climático y el enfoque de sus usuarios en torno a sus planes de transición a una economía baja en carbono. La guía describe categorías métricas a lo largos de diversos sectores de actividad económica (véase, Apéndice 2 sobre categorías métricas aplicables a todos los sectores y empresas).⁸

³ https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf

⁴ Íd.

⁵ Íd.

⁶ <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/03/FINAL-TCFD-Technical-Supplement-062917.pdf>

⁷ https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/09/2020-TCFD_Guidance-Risk-Management-Integration-and-Disclosure.pdf

⁸ https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-Metrics_Targets_Guidance-1.pdf

El Consejo de Estabilidad Financiera constantemente produce contenido actualizado con el fin de asistir a todos los sectores económicos sobre cómo adoptar las recomendaciones del TCFD en su divulgación de información financiera relacionada con el clima. Este contenido actualizado se encuentra disponible en la página del centro de conocimiento (*knowledge hub*) del TCFD.⁹

d. Preguntas narrativas y preguntas cerradas (sí/no).

Las secciones de preguntas narrativas y cerradas se estructuran en función de los cuatro elementos clave de divulgación: 1) gobernanza, (2) estrategia, (3) manejo de riesgos, y (4) establecimiento de métricas y objetivos.

La información numerada y letrada (en formato itálico) de la sección de preguntas narrativas corresponde directamente al nuevo estándar del TCFD y deberá abordarse directamente en la respuesta del asegurador u organización de servicios de salud. La información con puntos de enumeración (“bullet points”), aunque específica al sector de seguros se considera suplementaria. La misma deberá considerarse como parte de la respuesta del asegurador u organización de servicios de salud.

Las preguntas cerradas (sí o no) corresponden directamente a las preguntas narrativas, las cuales permiten la explicación y/o cualificación en las respuestas.

II. PREGUNTAS NARRATIVAS

A. Gobernanza

1. Reporte la gobernanza del asegurador u organización de servicios de salud sobre los riesgos y oportunidades relacionadas con el clima. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:

- Identificar e incluir los objetivos públicamente declarados, si alguno, para afrontar temas relacionados al clima.
- Describir en qué nivel de la estructura organizacional del asegurador u organización de servicios de salud se maneja la divulgación de los temas relacionados con el clima, por ejemplo: si se han asignado responsabilidades relacionadas con el clima a nivel de comités o grupos específicos; a nivel de la dirección de entidad, o una combinación. Si el asegurador u organización de servicios de salud ha asignado responsabilidades relacionadas con el clima a nivel grupal, describa que actividades, si alguna, se realizan a nivel global de la entidad.

a. Describa la supervisión de la Junta y/o Comité sobre los riesgos y las oportunidades climáticas. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:

- Describa la(s) posición (es) de la Junta y/o Comité(s) responsable(s) de la supervisión del manejo y gestión de los riesgos financieros relacionados al clima.

⁹ <https://www.tcfithub.org/>

- b. *Describa el rol de la administración en lo que respecta a la evaluación y gestión de los riesgos y oportunidades climáticas.*

B. Estrategia

2. *Describa los impactos actuales y potenciales de los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima en el asegurador u organización de servicios de salud, la estrategia, y la planificación financiera de la organización donde esta información es material. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:*

- *Describa los pasos que ha tomado el asegurador u organización de servicios de salud para involucrar a grupos clave en el tema de riesgo climático y resiliencia.*
- *Describa el plan del asegurador u organización de servicios de salud para evaluar, reducir o mitigar las emisiones de gases de efecto invernadero en sus operaciones u organizaciones.*

- a. *Describa los riesgos y oportunidades climáticos que el asegurador u organización de servicios de salud ha identificado en el corto, mediano y largo plazo. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:*

- *Defina los marcos temporales empleados para el corto, medio y largo plazo, de ser ellos diferentes a los siguientes: 1-5 años para corto plazo, 5-10 años para medio plazo y 10-30 años para largo plazo.*

- b. *Describa el impacto de los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima en el negocio de la aseguradora, la estrategia y planificación financiera. Al hacerlo, se recomienda considerar incluir lo siguiente:*

- *Discuta si y cómo la aseguradora provee productos o servicios diseñados para apoyar la transición a una economía baja en carbono o que ayuden al consumidor a adaptarse a los riesgos climáticos.*
- *Discuta si y cómo la aseguradora realiza inversiones para apoyar la transición a una economía baja en carbono.*

- c. *Describa la resiliencia de la estrategia de la aseguradora, teniendo en cuenta diferentes escenarios relacionados con el clima, incluyendo un escenario de 2°C o menor.*

C. Gestión de Riesgos

3. *Reporte cómo la aseguradora identifica, evalúa y gestiona los riesgos relacionados con el cambio climático. Al hacerlo, se recomienda considerar incluir lo siguiente:*

- Describa como la aseguradora considera el impacto de los riesgos relacionados al clima en sus carteras de productos y la exposición en sus actividades de suscripción respecto a los riesgos físicos, los riesgos de transición y los riesgos de responsabilidad civil.
- Describa los pasos que ha tomado la aseguradora para alentar a sus asegurados a gestionar los riesgos físicos potenciales y de transición climáticos, si aplican.
- Describa como la aseguradora ha considerado el impacto de los riesgos relacionados al clima en su cartera de inversiones, incluyendo qué clases de inversión ha considerado.
 - a. *Describa los procesos de la aseguradora para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el clima. Al hacerlo, se recomienda considerar incluir lo siguiente:*
 - Discuta si el proceso incluye una evaluación del impacto financiero y con cuánta frecuencia se concluye este proceso.
 - b. *Describa los procesos del asegurador u organización de servicios de salud para el manejo de riesgos relacionados al clima.*
 - c. *Describa como los procesos para identificar, evaluar y manejar los riesgos relacionados al clima se integran en la gestión de riesgos global del asegurador u organización de servicios de salud. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:*
 - Discuta si los riesgos relacionados al clima se abordan a través del proceso de manejo de riesgos general del asegurador u organización de servicios de salud o si se abordan por separado; y con cuánta frecuencia se completa el proceso.
 - Discuta los escenarios climáticos utilizados por el asegurador u organización de servicios de salud para analizar los riesgos de suscripción, incluyendo qué factores de riesgo cada escenario considera y que tipo de escenarios son utilizados, y que marcos temporales son considerados.
 - Discuta los escenarios climáticos utilizados por el asegurador u organización de servicios de salud para analizar los riesgos de inversión, incluyendo qué factores de riesgo cada escenario considera y que tipo de escenarios son utilizados, y que marcos temporales son considerados.

D. Métricas y Objetivos

4. *Reporte las métricas y objetivos utilizados para evaluar y gestionar riesgos relevantes garantizados y oportunidades donde esta información es material. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:*

- Discuta cómo el asegurador u organización de servicios de salud utiliza los modelos de catástrofe para gestionar los riesgos relacionados al clima en su negocio. Especifique para cuales riesgos relacionados al clima se utiliza(n) el o los modelos de catástrofe, si alguno.
- a. *Divulgue las métricas utilizadas por el asegurador u organización de servicios de salud para evaluar y gestionar riesgos y oportunidades climáticas en línea con su estrategia y proceso de gestión de riesgos. Al hacerlo, se recomienda incluir lo siguiente:*
- Al describir la métrica empleada por el asegurador u organización de servicios de salud para evaluar y monitorear los riesgos climáticos, proporcione la cantidad de exposición de las líneas de negocio, sectores y geografías vulnerables a los riesgos físicos [favor de contestar en cantidades absolutas y en porcentaje si es posible], alineación con escenarios climáticos [1 en 100 años de pérdida máxima probable, variables climáticas, intensidad de carbono], y la cantidad de suscripciones de emisiones de carbono o su financiamiento.
- b. *Reporte el alcance 1, Alcance 2, y si es adecuado, el Alcance 3 de emisiones de gases de efecto invernadero y sus riesgos asociados.*
- c. *Describa los objetivos que utiliza el asegurador u organización de servicios de salud para gestionar los riesgos y las oportunidades climáticas y su desempeño frente a los objetivos.*

E. Preguntas cerradas (corresponden directamente a la narrativa anterior)

Gobernanza

1. ¿Tiene el asegurador u organización de servicios de salud objetivos públicamente declarados respecto a los riesgos y las oportunidades relacionadas al clima? (Sí/No)
2. ¿Tiene la junta algún miembro o miembros, comité o comités responsables de revisar o guiar la gestión de riesgos financieros relacionados al clima? (Sí/No)
3. ¿La gerencia del asegurador u organización de servicios de salud desempeña un rol en la evaluación de riesgos y oportunidades relacionadas al clima? (Sí/No)
4. ¿La gerencia del asegurador u organización de servicios de salud desempeña un rol en la gestión de riesgos y oportunidades relacionadas al clima? (Sí/No)

Estrategia

5. ¿El asegurador u organización de servicios de salud ha tomado pasos para involucrar grupos clave en el tema de riesgo climático y resiliencia? (Sí/No)

6. ¿El asegurador u organización de servicios de salud provee productos o servicios que apoyan la transición a una economía baja en carbono? (Sí/No)
7. ¿El asegurador u organización de servicios de salud realiza inversiones para apoyar la transición hacia una economía baja en carbono? (Sí/No)
8. ¿El asegurador u organización de servicios de salud cuenta con un plan para evaluar, reducir o mitigar las emisiones de gases de efecto invernadero? (Sí/No)

Gestión de Riesgos

9. ¿El asegurador u organización de servicios de salud cuenta con procesos para identificar los riesgos relacionados al clima? (Sí/No)
 - De ser en la afirmativa, ¿los riesgos relacionados con el clima se manejan de forma integrada a la gestión de riesgos global de la compañía? (Sí/No)
10. ¿El asegurador u organización de servicios de salud cuenta con un proceso para evaluar los riesgos relacionados al clima? (Sí/No)
 - De ser en la afirmativa, ¿el proceso incluye una evaluación de las implicaciones financieras? (Sí/No)
11. ¿El asegurador u organización de servicios de salud cuenta con un proceso para gestionar los riesgos relacionados con el clima? (Sí/No)
12. ¿El asegurador u organización de servicios de salud ha considerado el impacto de los riesgos relacionados al clima en su cartera de suscripción? (Sí/No/No aplica)
13. ¿El asegurador u organización de servicios de salud ha tomado pasos para alentar a sus asegurados a manejar los riesgos relacionados al clima?
14. ¿El asegurador u organización de servicios de salud ha considerado el impacto de los riesgos relacionados al clima en su cartera de inversiones? (Sí/No)
15. ¿El asegurador u organización de servicios de salud ha utilizado escenarios de cambio climático para analizar riesgos de suscripción? (Sí/No)
16. ¿El asegurador u organización de servicios de salud ha utilizado escenarios de cambio climático para analizar riesgos de inversión? (Sí/No)

Métricas y Objetivos

17. ¿El asegurador u organización de servicios de salud utiliza modelos de catástrofe para gestionar los riesgos relacionados al clima en su negocio? (Sí/No)
18. ¿El asegurador u organización de servicios de salud utiliza métricas para evaluar y monitorizar sus riesgos relacionados al clima? (Sí/No)
19. ¿El asegurador u organización de servicios de salud cuenta con objetivos para gestionar los riesgos y las oportunidades climáticas? (Sí/No)
20. ¿El asegurador u organización de servicios de salud cuenta con objetivos para gestionar su desempeño relacionado al cambio climático? (Sí/No)