

# 87 CONVENCIÓN BANCARIA

## “EL PROGRESO DE MÉXICO, RESPONSABILIDAD COMPARTIDA”

Versión estenográfica

Acapulco, Gro., 18 de abril de 2024

### Fortalecimiento del Sistema Financiero Sostenible de México (SHCP)



- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** Bienvenidos los presentes en este importante evento, enfocado en el fortalecimiento del sistema financiero sostenible de México, en el marco de la edición 87 de la Convención Bancaria.

Hoy contamos con la presencia de distinguidas personalidades en el campo de las finanzas sostenibles, y es un placer dar la bienvenida al presídium que hoy nos acompaña.

Agradecemos mucho la presencia de Gabriel Yorio, subsecretario de Hacienda y Crédito Público;

Juliette Grundman, directora regional de la Agencia Francesa de Desarrollo para México, Cuba y Centroamérica;

Alba Aguilar, directora general del Consejo Mexicano de Finanzas Sostenibles;

También así agradecemos la presencia del Comité Directivo de la Asociación de Bancos de México, Julio Carranza, presidente de la Asociación de Bancos de México;

Alberto Gómez Alcalá, presidente Ejecutivo de la ABM;

Eduardo Osuna, vicepresidente del Consejo y director general del Grupo Financiero BBVA;

Jorge Arce, presidente del Consejo de Administración y director general de HSBC México;

Daniel Becker, presidente del Consejo de Administración y director general de Grupo Financiero Mifel;

Asimismo, agradecemos la presencia de Raúl Martínez-Ostos, presidente para México y Latam de Barclays;

Estamos aquí para conversar sobre cómo nuestro sistema financiero está avanzando para hacer más verde y social, buscando ofrecer las herramientas necesarias para enfrentar los retos financieros del país, el cambio climático y la reducción de las desigualdades sociales para las próximas décadas.

Para iniciar, el subsecretario de Hacienda y Crédito Público, Gabriel Yorio, nos compartirá un mensaje.

- **GABRIEL YORIO GONZÁLEZ:** Para mí es un placer estar de nuevo aquí en la Convención, esta es la sexta Convención en la que tengo la oportunidad de participar.



Y no podría estar más emocionado de lo que vamos a firmar el día de hoy, es una iniciativa de la banca, la banca mexicana también la banca de desarrollo, pero también la banca internacional para generar espacios de experiencias, de intercambio de casos y sobre todo cómo podemos acelerar este enfoque de financiamiento sostenible que se ha venido impulsando en los últimos años.

Ustedes saben, esta es una agenda en la cual el Gobierno de México y la Secretaría de Hacienda tienen un compromiso bastante marcado. Prácticamente desde 2018-2019 estuvimos en las negociaciones o lo que se conoce los principios de Helsinki, México fue prácticamente de los países fundadores, en los principios de Helsinki no se definió esta estrategia que estamos presentando el día de hoy, pero sí fue un hito importante, porque ahí fue donde nosotros en la Secretaría de Hacienda decidimos tener un rol preponderante en la agenda de financiamiento sostenible, cómo podemos acelerar las inversiones a la transición energética, al cuidado de nuestra biodiversidad, pero también, al mismo tiempo,

sin descuidar manteniendo la misma prioridad sobre las brechas sociales que todavía enfrenta nuestro país.

En 2019 firmamos los principios de Helsinki, nos unimos a la coalición de ministros de campo para el cambio climático; en 2020 emitimos el primer bono sostenible en el mercado de Europa; en 2021 continuamos con todo este esfuerzo de seguir emitiendo bonos en los mercados internacionales, pero en 2023 presentamos en esta Convención la Taxonomía Sostenible, es una taxonomía que está siendo reconocida a nivel mundial por la innovación en su enfoque, también por traer al mismo nivel de prioridad la política verde y la política social.

La iniciativa de la plataforma, y no voy a hablar de ello, porque sé que Juliette va a hablar un poco más en ese sentido, es que nos podamos apoyar como autoridades, como supervisores para ir desarrollando esta agenda, y sobre todo acelerarla.

Les cuento muy rápido, el día de ayer estuvimos en la Coalición de Ministros para el Cambio Climático. Hace seis años esta Coalición hizo un llamado para que los ministerios de Hacienda y de Finanzas fueran actores transformadores e innovadores, pero sobre todo que tuvieran un poder de convocatoria en sus distintos sectores financieros, sectores bancarios para implementar una agenda de financiamiento climático.

Seis años después, después de la reunión en la que estuvimos ayer en la Ciudad de Washington, me queda muy claro que los ministerios de Hacienda tendrán que ser parte importante de esta transformación, el enverdecimiento de un sistema financiero global.

Somos actores importantes en esta agenda, y no me queda más que agradecer obviamente a quienes nos acompañan, a la ABM, al gremio, que ha estado en el Comité apoyándonos; también a Juliette, que tiene esta iniciativa de la plataforma, pero todos los gremios financieros han sido partícipes de manera importante en el desarrollo de la Agenda Sostenible.

En ese sentido, pues agradecerles y, bueno contento de estar aquí, una vez más.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** A continuación, Julio Carranza, presidente de la Asociación de Bancos de México, nos compartirá su visión sobre el papel

crucial de la banca en el sistema financiero verde y social, y los retos y oportunidades que la ABM anticipa.

- **JULIO CARRANZA BOLÍVAR:** Muchas gracias. Muchas gracias a Gabriel Yorio, subsecretario de Hacienda y a todos los que nos acompañan aquí, en el presidium.

Muchas felicidades, porque creo que ha sido un gran, gran esfuerzo el que se ha hecho, precisamente desde la Subsecretaría de Hacienda para impulsar todo este desarrollo sostenible en México, tan necesario y tan importante para incorporarlo en todas las acciones que hacemos para cuidar nuestro planeta y para tener perfectamente claras las bases de todo lo que es la Taxonomía Sostenible en nuestro país.

Les comparto con orgullo que la banca, desde hace 17 años, trabaja en esta agenda, siendo pioneros con la creación de nuestro Comité de Sustentabilidad, lo que nos ha permitido sobresalir como gremio.

También es de reconocer que a nivel internacional existen diversos marcos y lineamientos para adoptar y divulgar prácticas de sostenibilidad, lo que provoca que el mercado cuente con información poco homogénea y clara.

Es así que para la Asociación fue clave desarrollar el Protocolo de Sostenibilidad de la banca, el cual representa un compromiso compartido para avanzar en prácticas verdes y sociales, tanto en las operaciones internas como en las operaciones de financiamiento.

Hace ocho años, cuando lanzamos el Protocolo, 18 bancos firmaron este compromiso compartido para avanzar en cada pilar del protocolo y actualmente somos ya 35 bancos comerciales que representamos cerca del 20% de los activos de la banca. Esto nos ha permitido contar con lineamientos clave, base, perdón, lineamientos claves y base, voluntarios para trabajar en esta agenda de forma coordinada.

También, los bancos más avanzados comparten experiencias a fin de apoyar a las instituciones que están en etapas iniciales.

Otro ejemplo de la importancia de la coordinación es la propuesta de taxonomía verde que iniciamos en la banca en el 2018, en donde a través de un ejercicio

piloto diseñamos un marco que nos permitiera identificar los flujos de financiamiento verdes.

Respecto a los retos del Sistema Financiero Mexicano para promover las finanzas sostenibles ya se han realizado esfuerzos para enfrentarlos, pero destaco algunos.

El primero está relacionado con la A, de Ambiental, se requiere el desarrollo de planes de transición en las empresas para alcanzar prácticas sostenibles bajas en emisiones de carbono y con ello se presenta la oportunidad de acompañarlas a través del financiamiento en la consecución de sus metas.

En la letra S, de Social, somos una de las industrias que cuentan con paridad de género en su personal, pero tenemos el reto de incrementar la participación de mujeres en puestos de liderazgo. Actualmente, alrededor del 30 por ciento de estas posiciones están ocupadas por mujeres.

Otro reto y que no debemos olvidar está relacionado con la letra G, de Gobernanza, y es integrar en los Consejos de Administración estrategias de negocio que se enfoquen en aspectos de sostenibilidad con indicadores medibles.

La banca cuenta con el 45% de los activos del sistema financiero, lo que nos hace uno de los sectores clave para alcanzar la meta que estimó la Secretaría de movilizar 1.7 billones de pesos anuales hasta el 2030 para superar los desafíos de México ante el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y las brechas sociales.

También existe oportunidad de fortalecer la colaboración de capacitaciones en temas de finanzas sostenibles con el apoyo de la Organización de Cooperación Internacional, por ejemplo, el gremio bancario con el apoyo de diversas contrapartes. En el último año hemos capacitado a 644 personas de 45 bancos en temas ASG.

Le agradezco al subsecretario Yorio, por celebrar este evento sobre el fortalecimiento del sistema financiero sostenible de México en el marco de esta Convención número 87. Continuemos trabajando en conjunto con el compromiso de sentar las bases para un sistema financiero sostenible que además de

próspero y equitativo, también sea responsable con nuestro entorno y con nuestra sociedad.

Muchas gracias.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** A continuación, Alba Aguilar, directora General del Consejo Mexicano de Finanzas Sostenibles, nos ofrecerá una perspectiva actualizada sobre los desafíos y expectativas para el avance de las finanzas sostenibles en México.

- **ALBA AGUILAR:** Gracias. Gracias y buenos días a todos. Gracias por la invitación ABM, Secretaría de Hacienda, gracias por estar aquí en este acuerdo con la Agencia Francesa de Desarrollo.

Para mí es un gusto poder decirles que el estado que tiene hoy las finanzas sostenibles en México, podemos decir que es muy positivo.

Estamos avanzando y todos los actores del sistema financiero, se han puesto en movimiento desde hace ya más de una década. Ya lo mencionaba Julio.

Hemos pasado ya, pues esta etapa en donde se cuestionaban todavía los beneficios de cambiar las finanzas tradicionales por nuevas estrategias de inversión y de financiamiento sostenible.

Esto era todavía un tema, y todavía se cuestionaba, las preguntas eran: ¿Qué beneficios obtengo de hacer o de emitir un bono con etiqueta, o de cambiar mi modelo de negocio?

Aquí, esto ya lo superamos, ya tenemos una serie de iniciativas para transformar modelos de negocio con una visión mucho más prospectiva de verdadero largo plazo, en donde estamos conscientes de los retos que tenemos presentes y futuros en temas ambientales y sociales.

Les puedo asegurar que estamos ya, ahora en una etapa de construcción en donde todos estamos trabajando, tanto reguladores como supervisores de mercado, asociaciones financieras, bancos, inversionistas, sociedad civil. Se están desarrollando las bases, justamente que requiere un mercado, una infraestructura de mercados sostenible.

Estamos desarrollando esas bases, con la creación de la Taxonomía Sostenible, la estrategia de financiamiento que mencionó el Subsecretario. Y estas son las primeras piezas que tenemos de esta infraestructura necesaria para dar y dotar al mercado de una mayor transparencia y de mayor integridad.

Sabemos que a partir de estas piezas se van a generar otras, como nuevas clases de activo, como política pública y regulación financiera, también, relacionada con temas de divulgación, de información, con productos financieros e innovadores, y también esperamos con muchos incentivos.

El mercado se está preparando, se están creando capacidades, se están creando nuevos talentos en las corporaciones y en todos los gremios financieros, estamos profesionalizando las finanzas sostenibles, estamos utilizando ahora nuevas herramientas y metodologías, y como ejemplo de este gran avance del mercado de bonos tenemos el gran avance del mercado de bonos climáticos, en donde hoy hemos alcanzado más de 935 mil millones de pesos emitidos con diferentes etiquetas, donde el 31% de esta cifra pertenece a los bonos soberanos sustentables emitidos por parte del gobierno federal.

Desde 2016 cada año estamos superando esa cifra y monto colocado, de bonos con etiquetas, y tenemos un crecimiento muy importante entre el 2020 y 2023, de 325% de crecimiento ya sumamente importante, que incluye incluso los años de pandemia.

Si hablamos de desafíos, yo pondría en la mesa el reto que tenemos de seguir creciendo, de seguir superando cada año estas cifras, de avanzar de forma coordinada y también de poder atraer capitales verdes y sostenibles para México, con una oferta que tenga la escala, que tenga el nivel de riesgo y la certidumbre que desean los inversionistas en el mercado.

Para seguir con esto, les podría decir que podemos esperar todavía mayor desarrollo en los próximos años, vamos a considerar que esta agenda de desarrollo económico sostenible, esta agenda de finanzas sostenibles es también una agenda de competitividad, y por tanto en los próximos años tendríamos que esperar que la infraestructura de mercado sea más sólida, que atienda a todos los actores y a todos los participantes del sistema financiero, con el objetivo de convertir soluciones climáticas, soluciones sociales en activos de inversión, en productos financieros innovadores que permitan reducir estas brechas que

tenemos hoy de desigualdad, que permitan restaurar nuestros ecosistemas y también detener la pérdida de biodiversidad.

El impacto de las finanzas sostenibles se tendrá que reflejar en la inclusión de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo, pero en toda la cadena de inversión, en el análisis de riesgos, en la asignación o la reasignación de capitales, esto deberá ser una práctica común entre todos los actores financieros.

Y creo que el siguiente paso será hablar de transición justa, de cómo logramos no dejar a nadie atrás, de cómo debemos de tener un enfoque de justicia climática, de justicia ambiental y social.

También en los próximos años no será suficiente tener una estrategia de sostenibilidad, por sí sola. Tendremos que empezar a hablar de estrategias de transición con metas muy clara con compromisos que sean medibles y que nos lleven a transformar, pues todos estos modelos de negocio, que hoy ya son obsoletos; estas carteras de crédito y portafolios de inversión que requieren de activos mucho más resilientes, que persigan la sostenibilidad a través de los años.

Y para esto, era necesaria la participación activa de todos, de todos los actores que formamos este gran ecosistema de finanzas sostenibles.

Esta participación requiere, no sólo de compromisos, sino de un involucramiento mucho mayor. Con todas nuestras partes relacionadas, no sólo con nuestros accionistas, sino también con clientes, proveedores, empleados, incluso con las comunidades en donde operamos.

Y finalmente, cómo pudiéramos hacer que esta coordinación sea cada vez mayor, que podamos seguir avanzando en las finanzas sostenibles. Creo que la fórmula es continuar, continuar con el diálogo, con esta voluntad para avanzar en el mismo camino, en donde los esfuerzos aislados sabemos que son esfuerzos que no agregan, pues no tienen el impacto que nosotros queremos.

Vamos bien. Estamos avanzando, pero necesitamos redoblar el paso. Necesitamos mucho mayor velocidad. Ya lo decían. Necesitamos 1.7 billones anuales para poder llegar a una meta 2030 de financiamiento sostenible que sea productiva y que tenga un impacto significativo.

Entonces, pues hoy más que nunca, el esfuerzo coordinado es muy importante entre el sector público y el sector privado. Y con esta convicción tendremos que tener claro que cada año que retrasemos estas acciones, será un año de un mayor costo.

Les puedo decir que, desde el Comité de Finanzas Sostenibles, que está liderado por la Secretaría de Hacienda, pues este es un órgano muy importante para avanzar en una agenda, una agenda muy interesante donde están no solamente los supervisores y reguladores del mercado, sino también las asociaciones financieras y esto nos va a traer una agenda rica para los próximos años.

Y desde el Consejo Mexicano de Finanzas Sostenibles, yo invitaría a todos a seguir manteniendo el diálogo. Creo que esa es la fórmula. Queremos continuar construyendo puentes y ser parte de esta agenda nacional.

Nosotros iniciamos estos diálogos hace más de 10 años con nuestros socios fundados, uno de ellos la ABM, un gran socio que empujó y que creyó que debíamos de avanzar en este camino, de la mano también con la AMIB y con la AMAFORE y con algunas otras asociaciones.

Sabemos que esto no se puede hacer solo por parte del sector público, el sector privado tiene que estar involucrado, tenemos también la participación de las bolsas de valores, de algunos otros agentes externos y todo este ecosistema enorme dentro de las finanzas sostenibles que, aunque es heterogéneo tenemos un mismo objetivo común.

Y, finalmente, decirles que queremos seguir construyendo estos puentes que estamos enfrentando años disruptivos, que sabemos que tenemos temas importantes que tratar en materia digital, ambiental y social y que ignorarlo sería muy costoso.

Tenemos ya un buen récord, hay que acelerar el paso, podría decir que tenemos que ir mucho más rápido y que la meta de movilizar capitales en 1.7 billones de pesos anuales es un reto enorme, pero solamente se puede alcanzar coordinando los esfuerzos de quienes son los dueños del capital y deciden hacia dónde asignarlo.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** Y a continuación cedemos la palabra a Alberto Gómez, presidente Ejecutivo de la ABM, para que nos hable sobre la dirección futura de la banca privada hacia la sostenibilidad y cómo la digitalización está facilitando este cambio.

- **ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Bueno, creo que se ha dicho ya bastante y quisiera concentrarme en hacer una reflexión sobre lo que hemos escuchado hasta ahorita, que una manera de resumirlo es que estamos frente a un cambio cultural, tenemos que hacer las cosas distintas, tenemos que redefinir estándares, métricas, esquemas, parámetros, referencias, etcétera.

Y me sumo a la felicitación al subsecretario Yorio, por el empuje que ha dado a la definición de la Taxonomía Sostenible en México, que definitivamente es un cambio muy bienvenido en la dirección correcta.

Creo que la digitalización definitivamente ayuda mucho a superar varios de los retos que nos comentaba Alba, necesitamos incorporar nuevos informes, necesitamos tener nuevos datos, trabajar desde el principio con muchas áreas que participan en el proceso de principio a fin de una manera integral, que incorporen mucha mayor información de la que solemos normalmente recolectar y vigilar su calidad, su gobernanza, porque también aquí vamos a tener un reto de gobernanza.

De tal suerte que podamos tener los indicadores que necesitamos para poder medir lo que necesitamos medir y dirigir los esfuerzos, incluido tecnológicos, de Recursos Humanos y de capital para que esta nueva información nos ayude a las ambiciosas metas que tenemos de cambio en la agenda sostenible.

Afortunadamente, a nivel de la ABM ya tenemos esta Comisión que anunció Julio. Con la comisión ASG, los bancos estamos con este cambio de conciencia, avanzando gracias a la digitalización; el reto es enorme, los datos son múltiples, no necesariamente están de una manera ordenada, congruente, no necesariamente son consistentes, en fin, pero sí claramente, es muy clara la voluntad de los bancos en dirigir esfuerzos, recursos y capital y tecnología para poder tener esas bases de datos incorporadas a la brevedad posible en todo tipo de informes que complementen la taxonomía y coordinen los esfuerzos de todos a las metas en común.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** Ahora Eduardo Osuna, vicepresidente del Consejo y director general del Grupo Financiero BBVA, compartirá las estrategias de este grupo para promover la inclusión financiera y las perspectivas en este rubro de nuestro país hacia adelante.

- **EDUARDO OSUNA OSUNA:** Bienvenido, señor Subsecretario; y bienvenidos a todos los panelistas.

Déjenme darles algunos datos de cuando hablamos de inclusión financiera y el proceso de bancarización en el país.

México tiene 92 millones de adultos y el 50% no cuentan con una cuenta bancaria, y de ese 50%, el 75% sí tienen un celular y esa es una enorme oportunidad de bancarización y del total de los adultos, 30 millones están ahorrando sin ninguna institución financiera porque no tienen una cuenta, y el 30% está recurriendo a un crédito informal que es en peores condiciones y el acceso directo a la banca.

Y en el caso de las PyMEs hay 5.4 millones de PyMEs registradas, solamente el 30% están bancarizados, o sea, la oportunidad en términos para la banca y para México es una enorme, enorme oportunidad, pero hay que decir que la inclusión y la bancarización en México es una verdadera realidad.

Hoy existen muchas cosas que estamos ejecutando y, sobre todo, existe la tecnología para hacer justamente este proceso de bancarización y de inclusión.

El gran reto que tenemos no es un problema de oferta de productos, sino generar los incentivos para que los adultos se bancaricen, y esto pasa en los autos y las PyMEs y esto pasa por combatir la informalidad, esa es la primera razón por la cual las PyMEs no se quieren formalizar y bancarizar por lo tanto, y también reducir y hacer un combate al uso efectivo, digitalizar la economía que tiene muchas externalidades positivas, no solamente que se abran cuentas, sino se combate la inseguridad, se combate la corrupción, tiene muchas cosas, como digo, que son bastante positivas.

Y desde BBVA, cuando digo que esto es una realidad, pues es una verdadera realidad. Tenemos un proceso de apertura de cuenta 100% digital, en menos de tres minutos lo puedes hacer a través del celular.

El año pasado abrimos 2.5 millones de cuentas digitales y de estas, 1.5 fueron para mexicanos que no tenían una cuenta en el sistema financiero. Es decir, el 60% de las cuentas que abrimos el año pasado fueron para no clientes del sistema.

El año pasado dimos 2.3 millones de tarjetas de crédito nuevas, nuevas para personas que no tenían tarjeta de crédito con BBVA, pero el 20%, es decir, casi medio millón de tarjetas de crédito era para clientes que no tenían una tarjeta de crédito con ningún banco del sistema. Entonces, también es una realidad en términos de otorgamiento de crédito.

En 2020, lo comentamos en alguna rueda de prensa, iniciamos un proceso de bancarización de los pequeños comercios, que le llamamos banco de barrio, que es bancarizar a todos los pequeños changarros que están alrededor de las sucursales.

En este tiempo hemos formalizado a 100 mil clientes nuevos, les hemos dado 80 mil terminales punto de venta y hemos abierto 300 mil nóminas solo para esos pequeños comercios.

Estamos trabajando en diferentes iniciativas, como meternos en las cadenas de proveeduría de los grandes compradores para poder otorgar crédito a través de los datos que tenemos de esos compradores.

En fin, yo les diría, tenemos muchas iniciativas adicionales que reflejan la capacidad de llevar la tecnología a estos procesos de bancarización, diciendo en la rueda de prensa anterior también reforzábamos el dato de que el 98% de los adultos hoy tienen acceso a servicios bancarios a través de medios digitales o corresponsales.

El reto, déjenme insistir, es el combate a la informalidad y el combate al efectivo, con muchas externalidades positivas, y eso como bien dice el título de esta Convención, hay que hacerlo de manera compartida entre los diferentes actores de la economía, incluyendo al gobierno federal.

**- MAESTRO DE CEREMONIAS:** Ahora es el turno de Jorge Arce, presidente del Consejo de Administración y director General de HSBC México, para hablar sobre la relevancia de las finanzas sostenibles en México y la visión que tiene HSBC sobre el desarrollo de prácticas financieras sostenibles.

- **JORGE ARTURO ARCE GAMA:** También me quiero unir al agradecimiento al subsecretario Yorio, por haber sido nuestro líder durante estos años, en crear la taxonomía de finanzas sustentables en México, y guiarnos y decirnos cuáles son las prioridades.

Yo creo que ya se ha dicho mucho. Yo creo que también es importante decir que en la institución en la cual yo trabajo, toda la política ASG no es una política, sino es una religión y para nosotros es algo de primordial importancia.

El banco ha definido que para el año 2050, todo su portafolio de financiamiento debe ser carbón neutral. Eso quiere decir que lo que financiamos de carbón tiene un *offset* en alguna otra parte de nuestro balance.

Y esto va a cambiar la manera de hacer las cosas. Este es un banco que financió el desarrollo industrial en gran parte del planeta y está enfocándose en hacer lo contrario. Es básicamente hacer una economía sustentable, que a pesar de los costos ambientales que tuvo la industrialización del planeta, sí hay manera de darle la vuelta.

Pero también hay que aterrizar estas políticas globales y las políticas de los reguladores y de las autoridades en cosas concretas.

El principal reto que nosotros vemos en una economía como la de México es información, es muy difícil tratar de traducir a nuestros clientes, qué quiere decir ser sustentable.

Y por eso hemos lanzado en México y en otras partes del mundo nuestro *Sustainability Tracker* que ayuda a hacer un autodiagnóstico de cada empresa gratis y fácilmente.

Entonces, ustedes pueden entrar a nuestra página web y buscar el *Sustainability Tracker*, y les va a ayudar a hacer un autodiagnóstico de dónde está su empresa.

También, tenemos que traducir esto en productos y servicios y a iniciativas concretas.

ASG obviamente no sólo es emisiones, sino también es inclusión. Por ejemplo, hace ratito platicamos en la conferencia de prensa de nuestra iniciativa de

Mujeres al Mundo, que no sólo da productos diferenciados para las mujeres emprendedoras, sino también les abre la llave, es la llave de un ecosistema diferente, en la cual les damos *networking*, les damos acceso a proveedores, les damos acceso a clientes.

Eso es muy, muy valioso para nuestras compañeras emprendedoras.

También hemos desarrollado productos específicos, obviamente todo mundo habla de financiamientos verdes o de emisiones verdes. Nosotros hemos desarrollado, por ejemplo, productos de financiamiento a cadenas productivas, en la cual hay premios a los que tienen, a los proveedores de clientes nuestros que tienen una ruta y una mejora a su performance sustentable.

Entonces, apoyando a nuestros clientes en dar incentivos a sus propios proveedores hacia algo más sustentable.

También lanzamos hipotecas verdes y el financiamiento automotriz verde, que es básicamente lo que significa, y eso yo creo que es el inicio de una evolución; nosotros vemos todavía una gran posibilidad en que las hipotecas verdes en México sigan desarrollándose y sean parte importante e integral de todo el portafolio de hipotecas en el país.

Pero también como banco tienes que tomar decisiones difíciles y lo más seguro es que cierta parte de nuestra clientela no va a tener una ruta hacia algo sustentable. Entonces, vamos a tener que tener conversaciones complicadas con ciertos clientes y decir que vamos a tener que restringir créditos cuando no tienen una ruta verde a sus operaciones. Entonces, tienes incentivos, pero también tienes restricciones.

Entonces, todo esto se traduce en que lo estamos tomando muy en serio toda la política ASG en México y en lo que hacemos con nuestros clientes.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** Ahora Daniel Becker, presidente y director General del Grupo Financiero Mifel, nos hablará sobre el compromiso de esta institución con el desarrollo de finanzas sostenibles y los resultados positivos que han tenido en México.

- **DANIEL BECKER FELDMAN:** Antes que nada, agradecer al Subsecretario de Hacienda, la verdad es que desde que me tocó participar en la ABM liderando el

proyecto, Gabriel siempre ha sido un gran entusiasta y creo que tú más que nadie has abrazado este proyecto y no solo en México, sino creo que ya somos un referente a nivel global y eso habla muy bien de la gestión de Hacienda y de lo que está haciendo México como país.

Alba, tú también siempre has sido una gran emprendedora de este tema, estás muy activa en este tema y agradecemos que haya gente como tú involucrada y comprometida con este asunto. Por supuesto a mis colegas también, muchas gracias porque han ido acompañando, inclusive alguno de nuestros colegas nos ayudó a emitir nuestro primer bono verde, entonces creo que trabajar en equipo entre nosotros se vuelve un tema fundamental y la suma de dos y dos en este tipo de cosas, además de que competimos y somos amigos suma y creo que estamos todos embarcados en este proyecto.

Nuestro enfoque es en realidad en el lanzamiento de programas de financiamiento sostenible y creo que nosotros somos un buen ejemplo porque creo que es importante recalcar que hay bancos mexicanos que tienen la capacidad y pueden llevar a cabo elementos e implementaciones que tengan temas de ASG y creo que nosotros somos un ejemplo claro de esto.

Además de una economía de libre mercado, el consumidor manda. Y creo que es una cosa que no podemos perder de vista. Por supuesto que nosotros vamos a tener y podemos hacer mucho, ¿cómo se llama?, *greenwashing*, ¿no?, es decir, siempre en esta época de transición, ha habido mucho tema de *greenwashing*, pero creo que al final el mercado va a ser el que va a marcar las pautas. Y que estoy seguro de que las generaciones jóvenes van a tratar de atender y de ser atendidos por empresas que en realidad abracen y tengan un real compromiso con todo lo que esté relacionado con ASG.

Además, creo que cuando uno tiene disposición de hacer esto, también hay agentes del gobierno federal, en este caso la banca de desarrollo con la que hemos ya emitido un nuevo proyecto que se llama Crédito Sustentable, enfocado a adquisición e instalación de equipos de alta eficiencia y con tecnologías renovables que ya estamos por lanzarlo junto con la banca de desarrollo.

Además de créditos para emprendedoras, también junto con Nacional Financiera, y por supuesto, crédito para mujeres emprendedoras con Bancomext.

Por supuesto, como ya lo comenté, fuimos el segundo banco que emitió una hipoteca verde, con la taxonomía que marca el gobierno federal y, además, con una segunda opinión que nos generó la posibilidad de hacerlo.

Creo que aquí hay más trabajo que hacer para que el mercado cada vez reconozca más este tipo de bonos y además lo incorpore al precio.

Nosotros tuvimos una experiencia interesante, porque como fuimos de los primeros bonos verdes, en realidad el mercado tomó la calificación del bono y no las características del bono.

Entonces, creo que también hay que hacer cada vez un mayor ejercicio y una mayor inducción de los agentes financieros para que el mercado reconozca, tanto en sus características como en el costo de emisión, porque por supuesto creemos que también crear los incentivos económicos correctos es lo que se debe de hacer.

También, uno de nuestros fondos de inversión se encuentra en la posición 13, de acuerdo con *Morningstar*, por el impacto alineado a los objetivos de desarrollo sostenible.

Por supuesto hay retos hacia adelante importantísimo y los hemos hablado con el Subsecretario. La movilización de recursos hacia el financiamiento sostenible y el rol de los países desarrollados para que esto suceda.

Como ustedes saben, el objetivo es para el 2030, bajar 1.5 por ciento el calentamiento global. Profundizar el financiamiento hacia energía renovables para descarbonizar la economía. Ya lo comentaba también Jorge, la importancia de empezar a generar hipotecas verdes y que además tengan un tratamiento distinto en la forma en la que se, perdón la palabra, la que se *pricea* cuando se pone un precio para que se pueda empezar a diferenciar esto.

El tema de igualdad de género, que nos parece que es fundamental en la parte de ASG. Y por supuesto, estamos involucrados cada vez en mercados de instrumentos temáticos que cumplan con este objetivo.

Y una de las preguntas que nos hicieron favor de hacer es si México puede ser o no un *hub* de cara a ser un *hub* financiero sustentable. Creo que aquí es importante mencionar algunas cosas. Lo primero es que estoy convencido que

México tiene las condiciones necesarias para convertirse en *hub* de características ASG, siempre y cuando converjan y logremos algunas cosas.

Converger la política con la economía real y el mundo financiero hacia temas estratégicos que traigan inversión, empleo y desarrollo sostenible.

Quizá una de las cosas que valga la pena resaltar es el caso Brasil. Por cierto, un dato interesante, Subsecretario, con este tipo de cambio creo que la economía de México ya es más grande que la de Brasil, no ¿verdad? Pero estábamos muy cerca, esperemos, en fin, es otro tema. Pero Brasil que es la economía número 1 en América Latina están desarrollando planes estratégicos de descarbonización que se convierten en planes nacionales de desarrollo mandando claramente las señales adecuadas al sector privado y financiero para acelerar la movilización de capital necesario para atender los temas estratégicos del país, asegurando una transición positiva, y además una transición que sea justa.

Una transición que reconozca el riesgo del cambio climático, ejemplo perfecto en el puerto en el que estamos hoy para todos aquellos incrédulos que todavía piensen que este no es uno de los riesgos más inminentes que tenemos hacia adelante.

Pero más allá que nos permita aprovechar la oportunidad es la reconfiguración de las economías en el sistema financiero trayendo de una manera justa para que las empresas y las sociedades cada vez se incorporen más a este tema ambiental y de impacto, y que además administremos mejor nuestros recursos. Hay otros países también interesantes que si tenemos tiempo después lo podemos comentar, como es el caso de Reino Unido y Japón.

Como ustedes saben, Subsecretario, yo participo en el *G-Glass*, que es el tema de *glass go* con la intención de generar una descarbonización para el 2050, y ahí se han analizado temas fundamentales y, por supuesto, que bueno, uno de los retos es entender cómo se generará la movilización de recursos, no para estar ya en tema de transición, sino para ver quiénes van a ser los países y cómo y bajo qué criterios tendrán y pondrán los recursos para efecto de movilizarse a una transición energética sustentable.

Por mi parte, muchas gracias. Espero que haya sido de utilidad. Gracias.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** Ahora invitamos a Raúl Martínez-Ostos, presidente para México y América Latina de Barclays, para que nos detalle cómo han integrado los principios ASG en su estrategia y el impulso hacia la adopción de prácticas sostenibles más allá de la regulación.

- **RAÚL MARTÍNEZ-OSTOS JAYE:** Antes que nada, me uno al reconocimiento al Subsecretario por su esfuerzo continuo en materia de sustentabilidad, ir poniendo a México en el radar y ahorita llego a ese tema que creo que es fundamental.

Barclays, como comentaban mis colegas, al igual que otras instituciones, tiene una estrategia de sustentabilidad ya desde hace muchos años, yo creo que enfocada en dos temas. Un tema son las acciones y la otra es el monitoreo y el impacto que se está haciendo.

En ese sentido, yo creo que tiene dos frentes. Desde un punto de vista de otorgamiento de financiamiento y análisis de crédito, más allá del esfuerzo de estar revisando la calidad crediticia de una contraparte, ya se está revisando en cada uno de los comités, el impacto ambiental o el impacto en materia de ASG que tiene dicho financiamiento.

Y eso creemos que es un tema muy importante, porque a los ojos de los acreedores se tienen que poner las pilas, tienen que hacer la tarea porque si no, no hay crédito.

Y yo lo llevaría un paso más allá, en los mercados. Comentaba Alba hace unos momentos. La parte de mercados y obviamente las emisiones que han realizado muchas instituciones en México reflejan el interés y la importancia de los inversionistas en que, el mercado de capitales se desarrolle de la mano de la sustentabilidad. Creemos nosotros que eso es fundamental y lo bueno es que ya se está creando esa cultura.

Quiero hacer mucho énfasis. Esto no es una carrera de 100 metros, es un maratón y es realmente un esfuerzo de mediano y largo plazo. Creo que el monitoreo es fundamental.

Le ponemos diferentes nombres, pero termina siendo, en Barclays se llama *Blue Track*, creo que algo parecido se llama en HSBC.

Y creo que ahí es muy importante estar nosotros no solo midiendo lo que estamos haciendo desde un punto de vista de financiamiento, sino lo que están haciendo nuestros clientes.

Por más que queramos hacer negocios si nuestros clientes no se ponen la pila no los vamos a poder apoyar en el mediano y largo plazo. Entonces, el monitoreo, el estar dándole seguimiento es un tema, yo tengo que presentar a muchos comités diferentes oportunidades y una de las preguntas naturales es qué están haciendo en materia de sustentabilidad, entonces es un tema importante.

Ahora, en ese contexto que lo que estamos haciendo todas estas instituciones globales, dónde queda México. Y ahí creo que es muy importante todo lo que ha hecho el gobierno mexicano. Ya se comentó en esta mesa y no voy a hablar demasiado, pero sí creo que es muy importante.

Para poder traer más recursos a México nosotros tenemos que representar qué es lo que está haciendo México al respecto, y eso lo hacen no solo los bancos que tienen presencia en México, sino los inversionistas que canalizan recursos a los mercados financieros y al sector real, qué está haciendo México, porque no podemos dejar a un lado la participación del gobierno.

Y México no sólo ha estado presente, ha estado un paso adelante, está a la vanguardia; yo inclusive siempre uso los ejemplos de todas las transacciones que ha hecho el gobierno federal en los mercados internacionales, los premios que ha ganado, esta semana ganó cinco premios en el *Global Capital*, que son como los Óscars del sector financiero, el gobierno mexicano fue como el Oppenheimer de los premios financieros, y mucho tiene que ver con la agenda verde y la agenda sustentable.

Y lo que están haciendo en los mercados europeos, en los mercados de dólares, nosotros como banco participamos también apoyando al gobierno mexicano como un formador de mercado en los bonos S, que fueron realmente un ejemplo de una colocación local a donde ya los inversionistas también están entrando y participando más allá de todas las emisiones verdes que no solo el gobierno federal, sino las entidades públicas también han hecho.

Pero también el sector corporativo de México lo ha hecho, y lo ha hecho muy bien. Hablaban Daniel y BBVA, también Eduardo, el tema de que sus

instituciones han estado colocando emisiones verdes que están muy bien aceptadas por los inversionistas, pero también hay muchos otros corporativos.

Cerca del 50% de las emisiones de certificados bursátiles el año pasado tenían un componente verde, eso hace cuatro o cinco años era cero, esa cifra era cero, entonces habla muy bien de lo que está haciendo; pero ahora ya los inversionistas están exigiendo más, están diciendo qué estás haciendo, ok por el medio ambiente, pero por la equidad.

El año pasado un emisor, creo que fue American Movil, colocó un bono ASG con metas específicas de género, entonces está evolucionando el *asset class*, está evolucionando yo creo que la forma en la que bancos e inversionistas estamos atacando el tema y creo que México está jugando un papel fundamental, reiterar el agradecimiento como participantes del mercado al compromiso que tiene el gobierno mexicano y las distintas instituciones aquí representadas que, sin duda, han jugado un papel fundamental y espero que podamos estar sentados aquí el año que entra y los años subsecuentes hablando del tema, porque nuevamente es un tema de persistencia y de llevarlo al siguiente nivel.

- **MAESTRO DE CEREMONIAS:** Y para concluir Juliette Grundman, de la Agencia Francesa de Desarrollo para México, Cuba y Centroamérica, nos compartirá información sobre la nueva cooperación entre la AFD y la Secretaría de Hacienda.

- **JULIETTE GRUNDMAN:** Es un placer participar en la Convención Bancaria y quisiera expresar mi sincero agradecimiento al subsecretario Gabriel Yorio y a la ABM por convocar este evento sobre el fortalecimiento del sistema financiero sostenible de México junto con destacados panelistas.

Redireccionar los flujos de financiamiento hacia más sostenibilidad, inclusión y responsabilidad es incidir y cambiar las trayectorias de desarrollo.

Los actores del sistema financiero son claves en este proceso y las palabras que dieron los panelistas lo confirman.

La Secretaría de Hacienda ha sido pionera en la implementación de políticas que promueven las finanzas sostenibles incluyentes posicionando a México entre los países líderes en este ámbito y formulando una taxonomía sostenible novedosa y una estrategia de movilización de financiamiento sostenible.

Es un privilegio para la Agencia Francesa para el Desarrollo, el Banco Internacional de Desarrollo del gobierno francés, tener la oportunidad de acompañar a México en esta ambición junto con los actores del sector con la finalidad de movilizar, catalizar y reorientar de manera más amplia los recursos sostenibles.

Asimismo, desde la AFD se ha trabajado con varias dependencias de la Secretaría de Hacienda, la CNBV, el Banco Central, los bancos públicos entre los cuales FIRA y NAFIN, instituciones financieras privadas; y en esta colaboración se ha enfocado en desarrollar herramientas económicas y financieras sostenibles, apoyar inversiones verdes, adaptación y mitigación al cambio climático y la lucha contra las desigualdades entre las cuales las desigualdades de género.

Estos trabajos se inscriben en una dinámica más amplia internacional a la cual la Agencia Francesa para el Desarrollo contribuye de manera activa a través de una plataforma finanzas en común con la participación de todos los actores del sector financiero a nivel mundial.

La carta de intención que se firmará hoy viene a fortalecer y profundizar las colaboraciones existentes con el ámbito de abarcar todos los actores del sector y apoyándose sobre las iniciativas existentes bajo el liderazgo de la Secretaría de Hacienda.

Se busca participar a compartir los modelos y buenas prácticas en torno a financiamiento sostenible, facilitar los intercambios de experiencia y también reflexionar sobre el papel y las especificidades de los bancos públicos de desarrollo para la implementación de la estrategia de movilización de financiamiento sostenible de México. Es un programa ambicioso, pero muy prometedor.

**- MAESTRO DE CEREMONIAS:** Y ahora pasaremos a la firma de la carta de intención entre la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Agencia Francesa de Desarrollo.

Invitamos al Comité Directivo, así como a los panelistas a ser testigos de esta firma.

### **(Firma de la Carta de Intención)**

Muchísimas gracias a todos por su participación, por su compromiso con el futuro financiero sostenible de México.

Su contribución es invaluable en nuestro camino hacia la creación de un sistema más inclusivo y resiliente.

Con esto concluye este evento, Fortalecimiento del Sistema Financiero Sostenible de México.

Muchísimas gracias y buenas tardes.

**--o0o--**