

GUÍA DE REFERENCIA DE FINANZAS SOSTENIBLES PARA MIPYMES



GB-TAP Green Bond Technical Assistance Program

 **IFC** International Finance Corporation
WORLD BANK GROUP
Creating Markets, Creating Opportunities

IN PARTNERSHIP WITH



GUÍA DE REFERENCIA DE **FINANZAS SOSTENIBLES PARA MIPYMES**

GB-TAP Green Bond Technical
Assistance Program



IN PARTNERSHIP WITH



Agradecimientos

La Guía de Referencia de Finanzas Sostenibles para MIPYMEs ha sido desarrollada por la iniciativa del Programa de Asistencia Técnica en Bonos Verdes (GB-TAP) de la Corporación Financiera Internacional (IFC), que busca estimular la oferta de bonos verdes en los mercados emergentes mediante la creación y difusión de mejores prácticas y conocimientos como bienes públicos globales. El GB-TAP es un programa de múltidonantes administrado por IFC y en asociación con la Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de Suiza SECO; la Agencia Sueca Internacional de Cooperación al Desarrollo, SIDA; y el Ministerio de Hacienda de Luxemburgo. El programa tiene dos objetivos principales: facilitar los flujos de capital de inversionistas responsables de países desarrollados hacia proyectos verdes en economías emergentes; y hacer crecer los mercados estimulando la demanda y la oferta de bonos verdes en economías emergentes. El equipo quiere agradecer a WSP, la empresa consultora socia en este proyecto, por desarrollar la versión inicial de esta Guía y dar las bases para el enfoque que se establece en la misma. El equipo también desea agradecer a Irina Likhachova y Yolanda Yun Zhu de IFC, así como a Ashia Bio Sawe y Laurent Granier y su equipo de Compact with Africa – Green Business Fund por su correspondiente revisión de pares y comentarios.

Acerca de IFC

IFC — miembro del Grupo Banco Mundial — es la institución de desarrollo global más grande enfocada en el sector privado en mercados emergentes. Trabajamos en más de 100 países y usamos nuestro capital, experiencia e influencia para crear mercados y oportunidades en países en desarrollo. En el año fiscal 2023, IFC comprometió un monto récord de USD 43.7 mil millones para empresas privadas e instituciones financieras en países en desarrollo, aprovechando el poder del sector privado para poner fin a la pobreza extrema e impulsar la prosperidad compartida en el contexto en que las economías lidian con los impactos de las múltiples crisis mundiales. Para mayor información visite www.ifc.org

© 2023 International Finance Corporation. Todos los derechos reservados.
2121 Pennsylvania Avenue, NW
Washington, DC 20433 USA
Internet: www.ifc.org

El material de este trabajo tiene derechos de autor. Copiar y/o transmitir partes o la totalidad de este trabajo sin permiso puede ser una violación de la ley aplicable. IFC alienta la difusión de su trabajo y normalmente otorgará permiso para reproducir partes del trabajo sin demora, y cuando la reproducción sea con fines educativos y no comerciales, sin cargo, sujeto a las atribuciones y avisos que razonablemente podamos requerir.

IFC no garantiza la precisión, confiabilidad o integridad del contenido incluido en este trabajo, ni las conclusiones o juicios descritos en este documento, y no acepta responsabilidad alguna por omisiones o errores (incluidos, entre otros, errores tipográficos y errores técnicos) en el contenido en absoluto o por la confianza en el mismo. Las fronteras, colores, denominaciones y demás información expuestas en cualquier mapa en este trabajo no implican juicio alguno por parte del Banco Mundial acerca del estado legal de ningún territorio ni la aprobación o aceptación de tales fronteras. Los hallazgos, interpretaciones y conclusiones expresados en este trabajo no reflejan necesariamente los puntos de vista del Directorio Ejecutivo del Banco Mundial o de los gobiernos que representan.

El contenido de este trabajo está destinado únicamente para fines informativos generales y no pretende constituir una asesoría legal, de títulos valor o de inversión, una opinión sobre la idoneidad de cualquier inversión o una solicitud de ningún tipo. La IFC o sus filiales pueden tener una inversión, proporcionar otras asesorías o servicios, o tener un interés financiero en, algunas de las empresas y partes (incluidas las mencionadas en el presente documento).

Todas las demás consultas sobre derechos y licencias, incluidos los derechos subsidiarios, deben dirigirse al Departamento de Relaciones Corporativas de IFC, 2121 Pennsylvania Avenue, N.W., Washington, D.C. 20433.

La Corporación Financiera Internacional (IFC) es una organización internacional establecida por Acuerdo entre sus países miembros y es miembro del Grupo Banco Mundial. Todos los nombres, logotipos y marcas registradas son propiedad de IFC y usted no podrá usar ninguno de esos materiales para ningún propósito sin el consentimiento expreso por escrito de IFC. Adicionalmente, "International Finance Corporation", "Corporación Financiera Internacional" e "IFC" son marcas comerciales registradas de IFC y están protegidas por el derecho internacional.

Contenidos

Tabla de Contenidos

Preámbulo	2
I. Introducción	4
II. Implementación de finanzas sostenibles para MIPYMEs	8
Paso 1. Preparación para construir un <i>pipeline</i> de inversión	9
Paso 2. Revisar Uso de Fondos (UdF)	10
Paso 3. Evaluar y seleccionar la oportunidad	12
Paso 4. Gestionar fondos	12
Paso 5. Medición de impacto y presentación de informes	13
III. Usos de Fondos Sostenibles Elegibles para MIPYMEs	14
IV. Ejemplos prácticos	30
Apéndice A. Certificaciones y estándares sostenibles	33
Apéndice B. Taxonomías verdes	37
Apéndice C. Glosario y lista de acrónimos	40
Referencias	42

Lista de Tablas

Tabla 1. UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector agroindustrial	17
Tabla 2. UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector textil	21
Tabla 3. UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector turismo	22
Tabla 4. UdF Sostenible para MIPYMEs en otros servicios	24
Tabla 5. UdF Sostenible para MIPYMEs de otras manufacturas	27

Lista de Figuras

Figura 1. Ejemplo de flujo de capital para finanzas sostenibles de MIPYMEs	5
Figura 2. Desentrañando las finanzas sostenibles	6
Figura 3. Brechas de financiación sostenible de MIPYMEs y esta Guía	7
Figura 4. Pasos para operacionalizar la financiación sostenible de MIPYMEs	9
Figura 5. Clasificación del uso de fondos	10

Preámbulo





James Fergusson
Director

Departamento de
Negocios Climáticos
IFC

Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMEs) representan el 90% de las empresas a nivel mundial. No sólo impulsan el empleo, el cambio tecnológico, y la movilidad social, también son esenciales para la transición a una economía baja en carbono, resiliente y sostenible. La acción climática por parte de MIPYMEs está, no obstante, constreñida por el conocimiento, la capacidad y el acceso a capital.

El escalamiento del capital para ayudar en la transición de este importante sector solamente sucederá si las instituciones financieras (IFs) pueden efectivamente apuntar, valorar e implementar las finanzas sostenibles en las MIPYMEs. Es por eso que IFC se complace en lanzar esta **Guía de Referencia de Finanzas Sostenibles para MIPYMEs**, una guía práctica para ayudar a las IFs de los mercados emergentes a implementar finanzas sostenibles para las MIPYMEs. La Guía ofrece un marco y plantillas de apoyo que las IFs pueden adoptar para abordar el variado contexto de las necesidades de financiamiento de las MIPYMEs.

La Guía de Referencia de Finanzas Sostenibles para MIPYMEs aprovecha la amplia experiencia de IFC en el apoyo a las MIPYMEs, habiendo aumentado su cartera financiera global de MIPYMEs a más de \$19 mil millones en el año fiscal de 2023. También aprovecha el **Programa de Asistencia Técnica en Bonos Verdes (GB-TAP)**, que apoya la movilización de finanzas sostenibles en los mercados emergentes brindando

asistencia técnica a las IFs en emisiones de bonos verdes, sociales y de sostenibilidad. Desde 2018, GB-TAP ha capacitado a más de 1.000 profesionales de más de 280 instituciones financieras en 70 países y ha estimulado la emisión de más de 80 bonos verdes, sociales y de sostenibilidad por un valor total de US\$7 mil millones.

La Guía ha sido desarrollada en asociación con el Foro de Financiamiento de PYMEs, establecido en 2012 por la Asociación Global para la Inclusión Financiera del G-20, y se inspiró en los debates celebrados en la conferencia anual de 2022 del Foro.

Espero que esta Guía de referencia le resulte útil para abordar sus ambiciones climáticas y al mismo tiempo hacer crecer su portafolio de inversiones en MIPYMEs sostenibles y de alta calidad.

Introducción



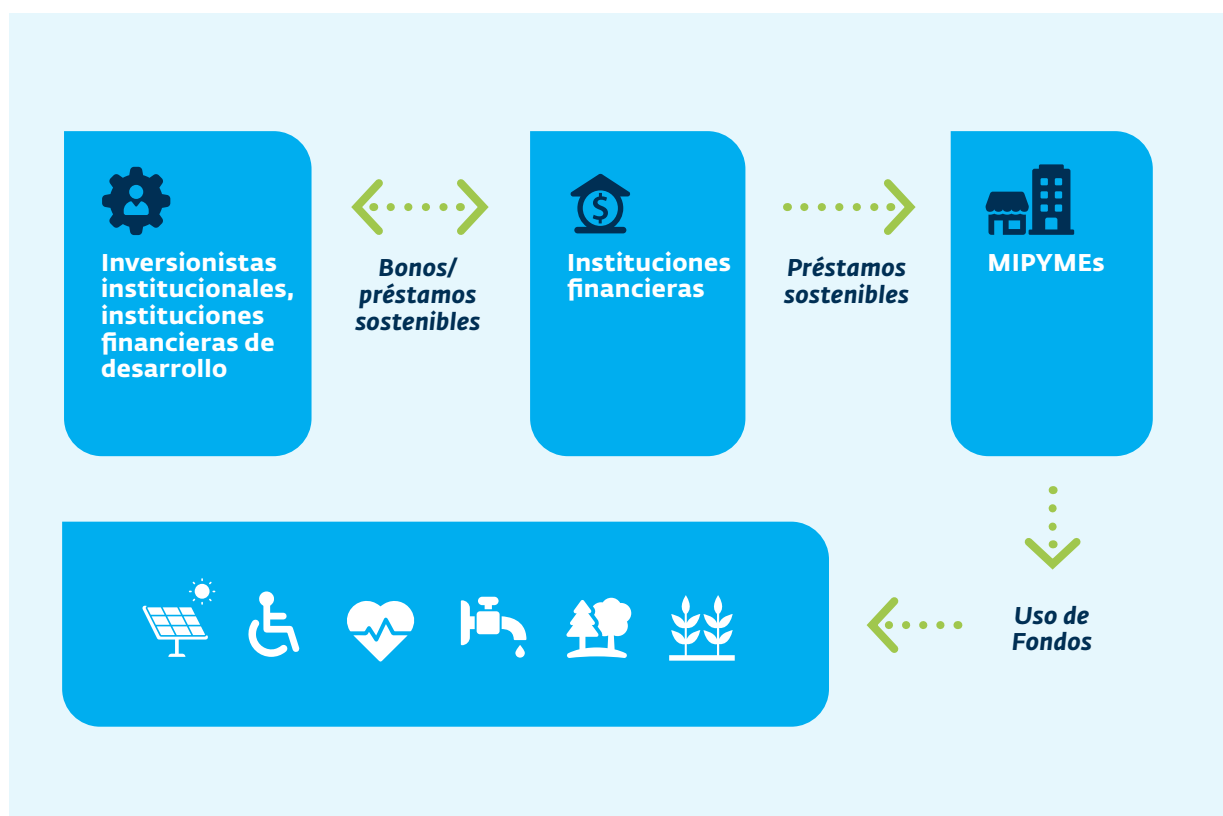
El empleo a través de pequeñas empresas es esencial para reducir la pobreza y expandir la prosperidad. Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMEs) contribuyen significativamente al producto interno bruto (PIB), representando el 90 por ciento de las empresas y más del 50 por ciento de todo el empleo¹. Al mismo tiempo, tienen una participación significativa en las emisiones totales globales de gases de efecto invernadero (GEI) del sector empresarial². Por lo tanto, los esfuerzos globales para abordar el cambio climático de una manera inclusiva y justa no pueden ignorar la participación de las MIPYMEs en la transición hacia una economía más sostenible.

A pesar de su importancia, el acceso de las MIPYMEs a la financiación en los mercados emergentes sigue estando gravemente limitado³, restringiendo no

sólo su capacidad para implementar soluciones climáticas sino también su crecimiento empresarial y sus esfuerzos generales de sostenibilidad.

Las instituciones financieras (IFs) juegan un papel importante a la hora de cerrar la brecha financiera de las MIPYMEs y permitir una transición verde y justa. Se pueden utilizar las finanzas sostenibles para salvar esta brecha y también proporcionar beneficios a las propias IFs. Hay un número creciente de inversionistas con objetivos relacionados a la sostenibilidad, como inversionistas institucionales, instituciones financieras de desarrollo y fondos de impacto, entre otros. Al proporcionar financiamiento sostenible a las MIPYMEs con el propósito exclusivo de financiar proyectos admisibles verdes y/o sociales elegibles, las IFs pueden tener acceso a fuentes alternativas de financiamiento y ampliar y diversificar su base de inversionistas (Figura 1).

Figura 1 Ejemplo de flujo de capital de finanzas sostenibles para MIPYMEs



¹ Banco Mundial (2023).

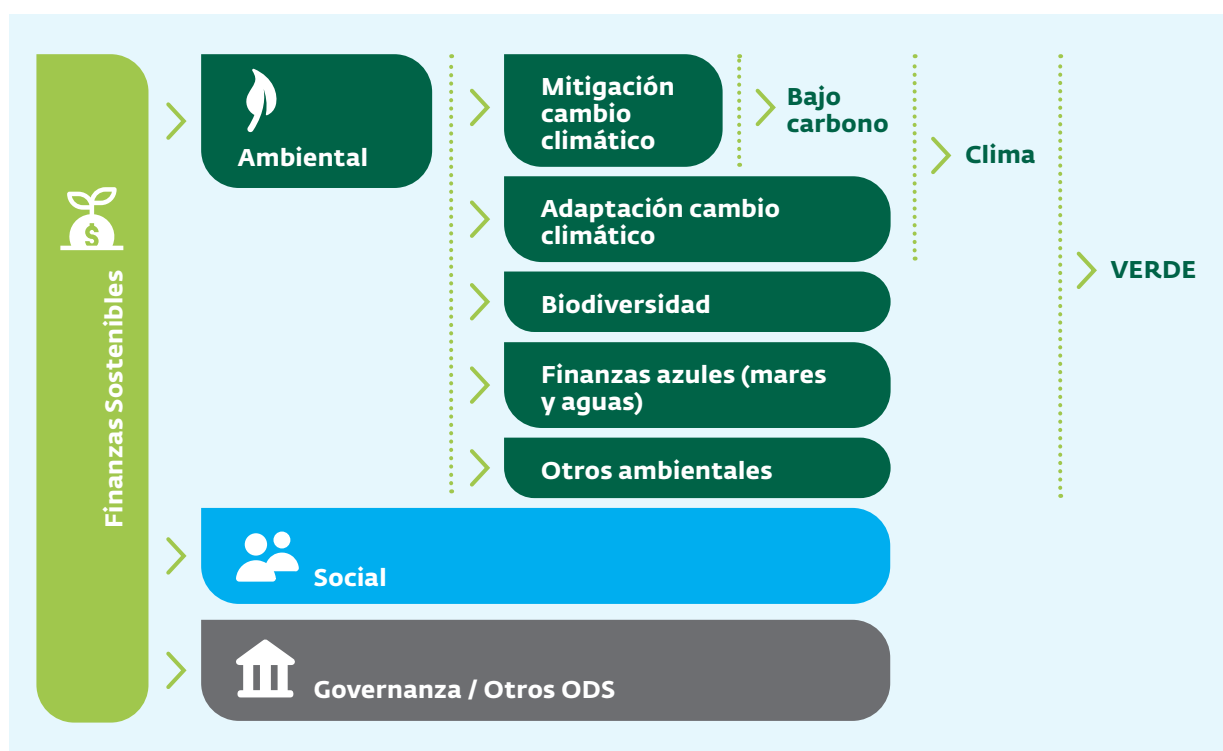
² De acuerdo con la Comisión Europea (2022), en la Unión Europea las MIPYMEs son responsables del 60 por ciento de todas las emisiones de GEI por las empresas.

³ Corporación Financiera Internacional (2017).

Las finanzas sostenibles se definen como finanzas que tienen como objetivo contribuir a un progreso sustancial en los objetivos ambientales, sociales o de gobernanza (Figura 2). En general, se puede implementar siguiendo dos enfoques:

- \$ **Siga el dinero.** Esto está estructurado en alineación con los [Principios de Préstamos Verdes](#) (PPV), [Principios de bonos verdes](#) (GBP), [Principios de Préstamos Sociales](#) (PPS), y [Principios de Bonos Sociales](#) (SBP)⁴, en adelante denominados colectivamente “los Principios” a los efectos de esta Guía. El uso de fondos está restringido a actividades y activos que sean admisibles de acuerdo con los Principios o con base en una taxonomía.
- 🎯 **Siga el impacto.** Esto está estructurado en alineación con los [Principios de Préstamos Vinculados a la Sostenibilidad](#) o [Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad](#). El uso de fondos es para fines generales, pero existen implicaciones financieras (por ejemplo, aumento o reducción de precios) si se alcanzan o no los objetivos.

Figura 2 **Desentrañando las finanzas sostenibles**



Esta Guía utiliza el enfoque **Siga el dinero** cuando se hace referencia a las finanzas sostenibles para MIPYMES. Abarca la financiación con un uso de fondos verde y/o social específico (UdF) u objetivos ambientales y/o sociales ambiciosos, y se alinea con los componentes centrales de los Principios: uso de fondos, proceso

de evaluación y selección de proyectos, gestión de fondos, y presentación de informes. Los instrumentos vinculados a la sostenibilidad con un enfoque de *siga el impacto* tienen una estructura distinta y, por lo tanto, no se incluyen en esta Guía (pero se considerarán para desarrollo futuro).

⁴ Los [Principios de Préstamos Verdes](#) y los [Principios de Préstamos Sociales](#) son marcos voluntarios desarrollados por la Asociación de Sindicación y Negociación de Préstamos (LSTA). Los [Principios de los Bonos Verdes](#) y los [Principios de Bonos Sociales](#) son marcos voluntarios desarrollados por la Asociación Internacional del Mercado de Capitales (ICMA). Todos ellos tienen como objetivo promover la integridad y la transparencia de los mercados de préstamos y bonos verdes, sociales y sostenibles.

De acuerdo con las necesidades generales de financiamiento de las MIPYMEs, esta Guía clasifica el financiamiento sostenible de las MIPYMEs por tipo: financiamiento para gastos de capital (CapEx) y financiamiento para gastos operativos (OpEx).

Aunque las MIPYMEs a menudo necesitan financiar OpEx, mucha de la orientación sobre finanzas sostenibles hasta la fecha se ha centrado en el uso de fondos para necesidades de CapEx.⁵ Esto ha creado una brecha en la comprensión de cómo aprovechar los principios de finanzas sostenibles para proporcionar más financiamiento para actividades operativas sostenibles de las MIPYMEs. Esta guía proporciona un enfoque práctico para abordar esta brecha de información. Como se señaló, el financiamiento sostenible de las MIPYMEs para CapEx debe alinearse con un UdF apropiado, como las descritas en el Capítulo III; la financiación sostenible de las MIPYMEs para OpEx debe alinearse con el UdF adecuado, de ser posible. Si no se puede identificar un UdF adecuado (por ejemplo, en el caso de préstamos para capital de trabajo o financiación comercial), la MIPYME en cuestión debe alcanzar estándares verdes y/o sociales apropiados a

nivel empresarial, según la evaluación de un tercero independiente.

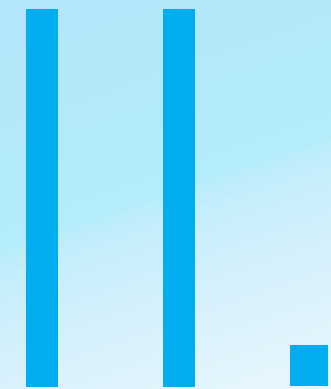
Esta Guía tiene como objetivo establecer un enfoque práctico para que las instituciones financieras traduzcan los principios de finanzas sostenibles en apoyo al financiamiento sostenible de las MIPYMEs en los mercados emergentes. Logra esto desarrollando una lista de UdF adecuado para CapEx, OpEx seleccionados y un enfoque para respaldar las necesidades financieras de OpEx de las MIPYMEs de manera más amplia. También describe los pasos para la identificación y evaluación de proyectos y proporciona recursos para los procesos de gobernanza de las IFs, así como da orientación sobre posibles métricas de presentación de informes. El público principal de esta guía son los profesionales de IFs de mercados emergentes que buscan abordar sus objetivos climáticos y hacer crecer sus negocios mediante la aplicación y ampliación de enfoques en finanzas sostenibles para apoyar a las MIPYMEs. Figura 3 mapea los elementos centrales de las finanzas sostenibles, algunas de las barreras para las finanzas sostenibles de las MIPYMEs y el apoyo brindado en esta Guía.

Figura 3 Brechas de financiación sostenible de MIPYMEs y esta Guía

	Uso de fondos	Proceso para evaluación y selección de proyectos	Gestión de Fondos	Elaboración de informes
Principios de finanzas sostenibles	<ul style="list-style-type: none"> Los proyectos o activos verdes deben proveer beneficios ambientales claros Los proyectos o activos sociales deben apuntar a atender un problema social específico y/o buscar lograr resultados sociales positivos 	<ul style="list-style-type: none"> Comunicación e identificación clara respecto de cómo los proyectos o activos caben dentro de categorías admisibles Se pueden enmarcar en términos de los objetivos generales de la entidad u organización que se relaciona con el ambiente y sostenibilidad 	<ul style="list-style-type: none"> Los fondos se deben rastrear para mantener la transparencia e integridad del producto financiero Se alienta a los prestatarios a establecer procesos de gobernanza para hacer seguimiento a las finanzas sostenibles 	<ul style="list-style-type: none"> La información sobre UoP se debe mantener al día y renovarse anualmente Se deben utilizar indicadores cualitativos y cuantitativos para hacer seguimiento y comunicar impactos de proyectos
Barreras a MIPYMEs	<ul style="list-style-type: none"> A menudo falta claridad y comprensión respecto de la UoP adecuada para la financiación de proyectos o activos sostenibles. Las necesidades financieras suelen ser operativas, no de capital. 	<ul style="list-style-type: none"> A menudo se recopilan datos insuficientes para la selección y evaluación de proyectos sostenibles. 	<ul style="list-style-type: none"> A menudo, procesos/ capacidad de gobernanza insuficientes para gestionar la financiación sostenible 	<ul style="list-style-type: none"> A menudo, recursos o recolección de datos insuficientes para una presentación de informes adecuada
Apoyo Guía	<ul style="list-style-type: none"> Define UoP para algunos sectores Está alineado con los Principios de los Bonos Verdes y Principios de Préstamos Verdes, así como con los Principios de Bonos Sociales y Préstamos Sociales. 	<ul style="list-style-type: none"> Describe los pasos para la selección y evaluación de proyectos sostenibles de MIPYMEs Distingue entre necesidades operativas y de capital. 	<ul style="list-style-type: none"> Proporciona orientación y recursos sobre procesos de gobernanza de finanzas sostenibles para entidad crediticia MIPYME. 	<ul style="list-style-type: none"> Proporciona orientación sobre los procesos de presentación de informes, incluidas métricas de presentación de informes que sean adecuadas para las finanzas sostenibles de MIPYMEs.

Esta Guía seguirá evolucionando a medida que el mercado se desarrolle y madure. Dada la diversidad de las MIPYMEs y la naturaleza en evolución de las finanzas sostenibles, esta Guía no pretende ofrecer una descripción general finita y completa de las actividades y proyectos que podrían financiarse bajo una etiqueta sostenible. Más bien, pretende ser un documento vivo, que será revisado y actualizado periódicamente para reflejar con precisión los desarrollos en este espacio financiero.

⁵ Ejemplos de esto incluyen los Principios de Préstamos Verdes, Principios de Bonos Verdes, Principios de Préstamos Sociales, y directrices específicas por país, tales como las Directrices para el Establecimiento del Sistema Financiero Verde de China.

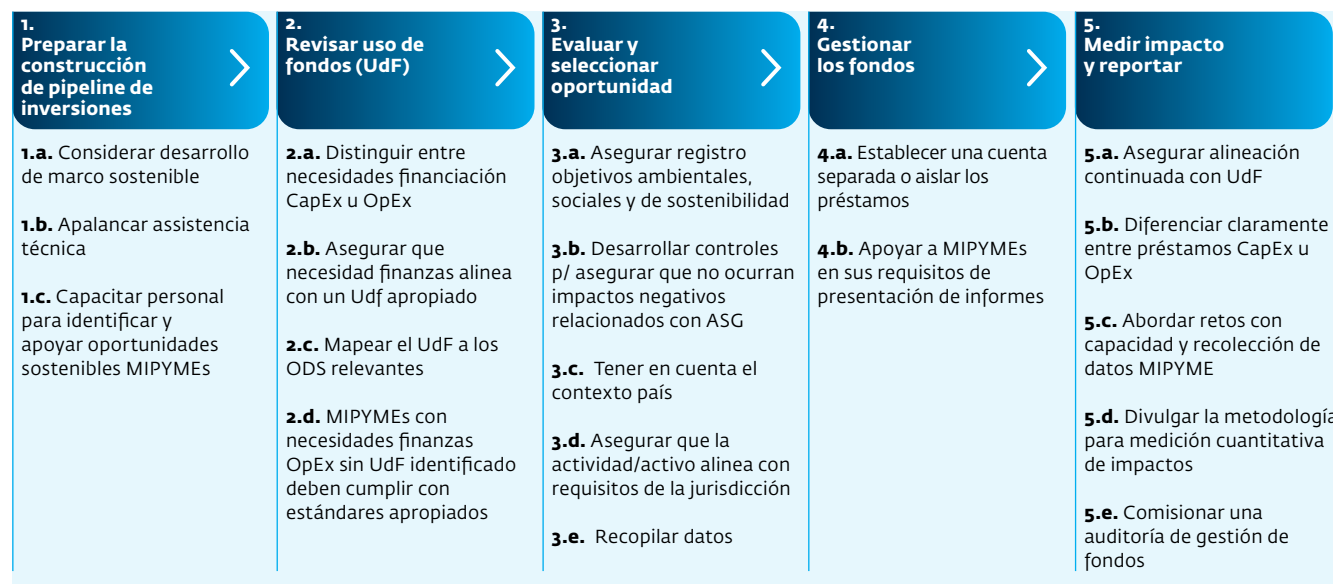


Implementación de finanzas sostenibles para MIPYMEs



Este Capítulo resume el enfoque para que los profesionales pongan en práctica la financiación sostenible de MIPYMEs. Entre los indicados se encuentran profesionales de IFs, como bancos comerciales, instituciones de microfinanzas u otros intermediarios financieros. Se sugiere que los profesionales sigan los pasos y subpasos resumidos en la [Figura 4](#) y detallados en las siguientes secciones, para operacionalizar las finanzas sostenibles en el contexto de las MIPYMEs.

Figura 4 Pasos para operacionalizar la financiación sostenible de MIPYMEs



Paso 1. Preparación para construir un pipeline de inversión




La creación de un *pipeline* de oportunidades elegibles permitirá escalar la financiación sostenible de MIPYMEs a nivel de la organización. Existen múltiples enfoques para desarrollar un pipeline de MIPYMEs listas para inversión que cumplan con criterios de financiación sostenible. Para estar preparadas para eso, las IFs podrían considerar las siguientes acciones.



1.a. Considerar el desarrollo de un marco para la financiación sostenible de MIPYMEs a nivel organizacional. Clasificaciones y procedimientos sostenibles bien definidos pueden ayudar a los prestamistas a implementar finanzas sostenibles. Los profesionales pueden considerar desarrollar su propio marco de préstamos sostenibles a nivel organizacional. En tal caso, los profesionales deben encargar una revisión a un tercero para garantizar que el marco se alinee con los Principios.



1.b. Aprovechar la asistencia técnica y el apoyo a la estructuración de proyectos para desarrollar un pipeline de proyectos o apoyar la preparación del marco sostenible. Esto puede ser proporcionado internamente o por terceros (gobiernos, organizaciones no gubernamentales, etc.). Por ejemplo, los compromisos con agencias gubernamentales locales, como entidades encargadas del desarrollo económico o enfocadas en trabajar con la comunidad MIPYME local. Estas agencias tendrán registros de MIPYMEs por sector y región y, a menudo, están interesadas en trabajar con profesionales para escalar las iniciativas de financiación de las MIPYMEs. Es posible que haya otros recursos disponibles a través de los programas gubernamentales de asistencia técnica a las MIPYMEs en los países ofrecidos por bancos regionales de desarrollo, asociaciones comerciales y otros. Recursos globales pueden incluir:

- 
Mecanismo Global para PYMEs: El Mecanismo Global para PYMEs es una alianza de financiamiento mixto basada en IFC que se centra en ayudar a cerrar la brecha de financiamiento que enfrentan las PYMEs en los mercados emergentes.
- 
Plataforma de la OCDE para el Financiamiento de PYMEs para la Sostenibilidad: La plataforma, organizada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), proporciona un foro para promover el intercambio de conocimientos, el trabajo analítico y de datos, y el diálogo sobre políticas sobre finanzas sostenibles para las PYMEs. Reúne a instituciones financieras públicas y privadas, gobiernos, empresas fintech, reguladores y representantes de PYMEs.
- 
Pacto con África – Fondo de Negocios Verdes: Fondo fiduciario centrado en las PYMEs patrocinado por el Banco Mundial, es una iniciativa del G20 dirigido habilitar que las PYMEs africanas atraigan financiación climática/verde para adoptar/escalar prácticas y tecnologías climáticamente inteligentes en diferentes sectores.



1.c. Capacitar al personal para identificar y apoyar oportunidades sostenibles para las MIPYMEs.

Asegurarse de que el personal entiende la diferencia entre el financiamiento regular y sostenible de las MIPYMEs y el financiamiento sostenible de las MIPYMEs para OpEx y CapEx. Asegurarse de que el personal esté familiarizado y capacitado en el UdF relevante y en las taxonomías específicas del país o región. La capacitación podría ser parte de (o agregarse a) los procesos existentes para desplegar financiación sostenible de MIPYMEs, o podría requerir procesos nuevos para apoyar la financiación sostenible de MIPYMEs.



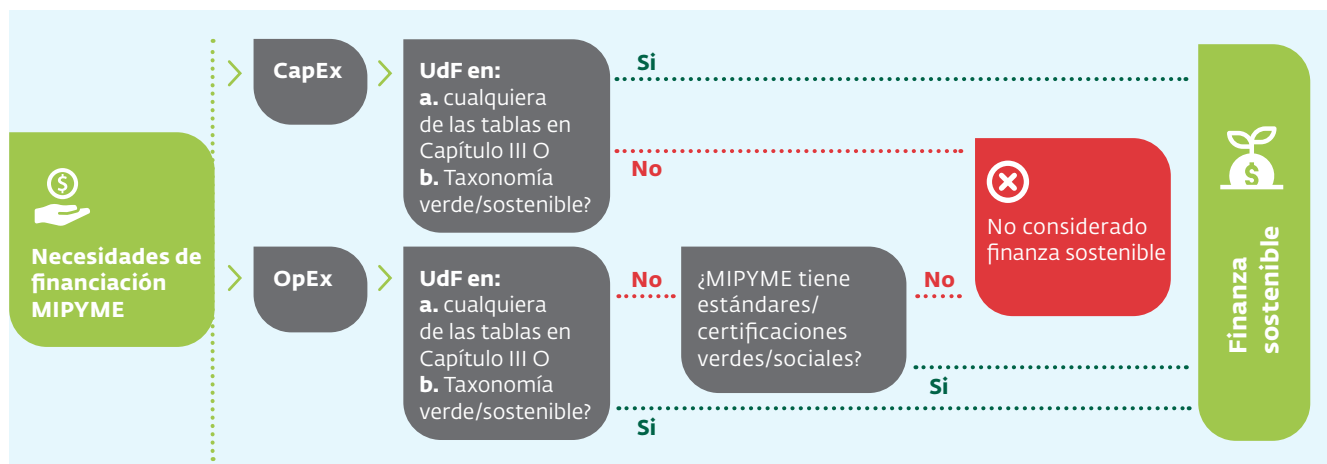
Paso 2. Revisar el uso de fondos (UdF)

El UdF identifica actividades o activos que se clasifican como oportunidades verdes y/o sociales admisibles.

En el contexto de las finanzas sostenibles, los UdF admisibles son aquellos que brindan beneficios ambientales y/o buscan lograr resultados sociales positivos, y pueden evaluarse, medirse y cuantificarse. Para que se consideren finanzas sostenibles, las actividades y los activos pueden clasificarse sólo como oportunidades verdes, sólo como oportunidades sociales, o como un conjunto de factores que los conviertan en una combinación de oportunidades verdes y sociales.

Figura 5 ofrece una visualización de la evaluación que se debe realizar para clasificar un determinado uso de fondos por parte de las MIPYMEs como finanzas sostenibles.

Figura 5 **Clasificación del uso de fondos**





2.a. Distinguir entre necesidades de financiación CapEx y OpEx. Los profesionales de la financiación de MIPYMEs deben hacer esta distinción desde el principio; esto determina si se necesita información adicional para la verificación de UdF (para financiamiento de CapEx y ciertos OpEx), o si las MIPYMEs deben cumplir requisitos adicionales para garantizar que los fondos se utilicen para una actividad alineada de manera sostenible (OpEx).



2.b. Asegurarse de que las finanzas relacionadas con CapEx u OpEx se alineen con un UdF adecuado. Los profesionales deben asegurarse de que el proyecto/actividad a financiar se verifique con:

- i) una taxonomía apropiada, como una taxonomía nacional o regional de inversión verde o sostenible, Y/O
- ii) los UdF enumerados en el Capítulo III de esta Guía, que contiene una lista completa, aunque no exhaustiva, de UdF de MIPYMEs verdes y/o sociales admisibles.

El Apéndice B contiene un resumen de taxonomías relevantes, pero los profesionales deben verificar los equivalentes que podrían aplicarse a su jurisdicción correspondiente.



2.c. Mapear el UdF con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) relevantes. Hacer esto garantizará que la contribución a los ODS del UdF propuesto sea clara.



2.d. Garantizar que las MIPYMEs con necesidades financieras relacionadas con OpEx y sin UdF identificados cumplan con los estándares apropiados. Los préstamos de OpEx, como los préstamos para capital de trabajo o la financiación comercial, pueden no tener un UdF específico como se establece en las taxonomías o en el Capítulo III. En tales casos, para que los préstamos se consideren préstamos sostenibles elegibles, las empresas deben cumplir con los estándares verdes y/o sociales apropiados de terceros o lograr certificación(es). Esta es una herramienta de mitigación de riesgos. Si bien la mayoría de las MIPYMEs llevan registros, no necesariamente están estandarizados ni son de alta calidad, lo que aumenta el riesgo del prestatario. Para obtener la certificación, las MIPYMEs deben adoptar estándares y procesos rigurosos y tienden a tener sistemas de gestión, controles y estándares operativos de mayor calidad. Dichas certificaciones evalúan los estándares ambientales, sociales y/o de gobernanza de las MIPYME, brindando así garantías a los prestamistas de que la MIPYME cumple con los estándares verdes y/o sociales mínimos. La certificación adecuada dependería del sector y de la MIPYME en cuestión. Existen diversos estándares y certificaciones en todos los sectores.

Los profesionales de las finanzas de MIPYMEs deben asegurarse de que se estén utilizando o existan procesos de gobernanza adecuados para monitorear el cumplimiento de las normas y/o certificaciones pertinentes. Consulte el Apéndice A para una lista no exhaustiva de certificaciones y normas. El profesional también puede utilizar otras certificaciones y normas regionales, nacionales o locales que sean relevantes para la jurisdicción. El OpEx relacionado con la obtención de dichas certificaciones y normas también puede considerarse préstamo sostenible admisible.



Si la MIPYME o la oportunidad MIPYME no cumple con los criterios verdes y/o sociales establecidos en 2.b. o 2.d., arriba, el préstamo no puede clasificarse como financiación sostenible de MIPYMEs.

Paso 3. | Evaluar y seleccionar la oportunidad

La oportunidad de las MIPYME debe evaluarse comparándola con procesos de evaluación ambiental y social apropiados. Esto proporcionaría un filtro secundario para las oportunidades que pasan por la etapa UdF.⁶



3.a. Asegurarse de que los objetivos ambientales, sociales y de sostenibilidad de la oportunidad estén claramente registrados. Para lograr esto, los profesionales pueden utilizar procesos existentes o desarrollar otros nuevos. En cualquier caso, el proceso debe articular claramente cómo encaja la oportunidad dentro de las categorías de UdF admisibles y cómo no impide otros objetivos ambientales o sociales.



3.b. Desarrollar controles adicionales para garantizar que no se produzcan impactos negativos adicionales relacionados con ASG. Los prestamistas pueden recurrir a la Normas de Desempeño Ambiental y Social de IFC⁷ ya que ayudan a las entidades a identificar y evaluar los riesgos ambientales y sociales de las actividades. También ayudan a identificar opciones de mitigación adecuadas para reducir y evitar impactos negativos en las obras, las comunidades afectadas y el ambiente.



3.c. Tener en cuenta el contexto del país. Los profesionales deben considerar el contexto del país en el que operan las MIPYMEs, incluido el estado ASG en el terreno. Esto ayudará a tener en cuenta la diferencia entre los procesos y estándares ASG adoptados en todos los mercados.



3.d. Asegurarse de que la actividad/activo esté alineado con los requisitos y regulaciones relevantes de la jurisdicción en la que opera la MIPYME. Es probable que este paso implique una revisión documentada de las regulaciones, leyes y códigos que son relevantes en la jurisdicción operativa. Además, cuando sea necesario y esté disponible, se debe realizar divulgación a las partes interesadas relevantes sobre posibles requisitos jurisdiccionales. Los prestamistas que operan en la Unión Europea (UE), o aquellos que buscan emitir bonos verdes o acceder a préstamos verdes, tal vez deseen alinearse con la Taxonomía de Actividades Sostenibles de la UE para el uso de fondos propuesto, el criterio de No Daño Significativo (DNSH) y Salvaguardias Mínimas (también exigidas por la taxonomía de la UE).



3.e. Recopilar datos de una manera estandarizada, compatible con el marco y manejable. Los prestamistas pueden utilizar soluciones fintech para ayudar a organizar la recolección de datos. Estas soluciones pueden facilitar el cumplimiento de las regulaciones que exigen a los bancos revelar información sobre el desempeño ASG y los impactos de sus portafolios. A muchos bancos e instituciones financieras les ha resultado difícil cumplir con dichas regulaciones debido a la falta de datos de alta calidad.

Paso 4. | Gestionar fondos

Esta etapa demuestra que los fondos se utilizan para el UdF elegible acordado en la etapa de selección.

Requiere la presentación de informes de uso de fondos oportuna y transparente.

⁶ Foro Económico Mundial (2020).

⁷ Las Normas de Desempeño Ambiental y Social de la IFC garantizan que las inversiones estén bien evaluadas y gestionadas. También garantizan que las inversiones cumplan estrictas normas ambientales y sociales que van desde el trato a los pueblos indígenas hasta la conservación de la biodiversidad. Constan de ocho normas de desempeño: Gestión de Riesgos, Trabajo, Eficiencia de Recursos, Comunidad, Reasentamiento de Tierras, Biodiversidad, Pueblos Indígenas y Patrimonio Cultural.



4.a. Establecer una cuenta separada o aislar los préstamos. Para hacer el seguimiento de fondos, los profesionales de la financiación sostenible de MIPYMEs deben crear una cuenta separada en la que se depositen los préstamos sostenibles de las MIPYMEs y se realicen los débitos a los beneficiarios admisibles. Alternativamente, pueden aislar una subcuenta dentro de una cuenta existente. Los profesionales deberían considerar la primera opción, que proporciona una mayor transparencia operativa.



4.b. Apoyar a las MIPYMEs en sus requisitos de presentación de informes. Es posible que las MIPYMEs no estén familiarizadas con la presentación de informes requeridos y enfrenten costos de transacción más altos. Para ayudar a compensar esto, los profesionales deben diseñar plantillas de informes que puedan estandarizar este paso para sus clientes y sus propios equipos de gestión de portafolio, y facilitar los ciclos regulares de presentación de informes. Es probable que los clientes aún necesiten orientación y potencialmente desarrollo de capacidades, al menos en las primeras etapas de la relación, especialmente si los proyectos sostenibles experimentan retrasos.



Paso 5. Medir impacto y presentar informes

Las oportunidades de financiación sostenible de las MIPYMEs deben medirse e informarse lo más ampliamente posible. Esto debe hacerse incluso cuando los datos sean escasos (cuando sea posible). Los procedimientos para medir y presentar informes ayudarán a garantizar la transparencia y la confianza en las oportunidades individuales de financiación sostenible de las MIPYMEs y a nivel de portafolio.



5.a. La medición del impacto y la presentación de informes deben garantizar que las finanzas relacionadas con CapEx continúen alineándose con un UdF adecuado. Los requisitos de presentación de informes incluyen mantener información actualizada sobre el UdF y renovarlo anualmente. Para medir el impacto, se deben recopilar medidas de desempeño cualitativas y cuantitativas cuando sea posible. Las métricas pueden incluir: Reducción de emisiones de GEI, generación de energía renovable, ahorro energético, ahorro de agua y empleos generados. Las últimas columnas de las tablas presentadas en el Capítulo III contienen métricas sugeridas según el UdF del proyecto/actividad.



5.b. La medición del impacto y la presentación de informes deben diferenciar claramente entre préstamos CapEx y OpEx. Si no se identifica un UdF específico (como es el caso de algunas necesidades de OpEx), la empresa debe demostrar que sigue cumpliendo con los estándares ecológicos y/o sociales de terceros o mantiene sus certificaciones pertinentes.



5.c. Los profesionales y las empresas deben abordar los desafíos bien documentados con la capacidad de las MIPYMEs y la recolección de datos. Las innovaciones fintech para recopilar, organizar y comunicar datos ambientales y sociales podrían facilitar la medición y la presentación de informes. Los proyectos aplicables también deben estar alineados con el Manual de ICMA: Marco Armonizado para Informes de Impacto⁸ y el Marco Armonizado para Informes de Impacto de los Bonos Sociales.⁹



5.d. Se debe divulgar la metodología subyacente a cualquier medición cuantitativa del impacto. Los profesionales y las empresas deben considerar las plantillas de informes en el Manual de ICMA: Marco Armonizado para Informes de Impacto y el Marco Armonizado para Informes de Impacto de los Bonos Sociales.



5.e. Los profesionales pueden encargar una auditoría de su gestión de fondos. Esto está en consonancia con todos los Principios y confirmaría que los fondos se han asignado a inversiones o empresas sostenibles apropiadas.

⁸ International Capital Market Association (2023b).

⁹ International Capital Market Association (2023c).



Usos de Fondos Sostenibles Elegibles para MIPYMEs



Este Capítulo presenta tablas con actividades/proyectos por sector que pueden considerarse UDF sostenibles elegibles para financiamiento de MIPYMEs, ilustrando el Paso 2 detallado en el Capítulo II. Las tablas también mapean actividades/proyectos a objetivos ambientales y/o sociales de los Principios a los que contribuyen, así como métricas sugeridas para informes de impacto.

A los efectos de esta Guía, se describen cinco sectores principales: agroindustria, turismo, textiles, otras manufacturas y otros servicios. 'Agroindustria' abarca empresas involucradas en la agricultura, ganadería, pesca, acuicultura y silvicultura, así como negocios de procesamiento y suministro de insumos directamente relacionados. Las empresas de 'turismo' proporcionan bienes y/o servicios a personas que visitan lugares fuera de su entorno habitual con fines personales o profesionales. Las empresas "textiles" son aquellas involucradas en la producción, fabricación y distribución

de textiles. 'Otras manufacturas' comprende todos los demás tipos de empresas manufactureras que no participan en la agroindustria o los textiles. 'Otros servicios' comprende todos los demás tipos de empresas que prestan servicios que no encajan en otros sectores mencionados.

Es relevante enfatizar que las tablas a continuación son indicativas e ilustran si una actividad o proyecto podría contribuir a los objetivos ambientales y/o sociales de los Principios, qué métricas podrían usarse para informes de impacto y se proporcionan como referencia. Las actividades específicas deberán considerarse individualmente en función de la información disponible y el contexto. En casos individuales, una actividad o proyecto podría contribuir a objetivos ambientales y/o sociales adicionales en los Principios, así como tener diferentes métricas que describan mejor sus impactos ambientales y/o sociales.



5
sectores
principales



Sector agroindustrial



Sector textil



Sector turismo



Otros servicios



Otras manufacturas

Tabla 1



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector agroindustrial (1/4)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Acuicultura con una certificación que confirme que la inversión no socava la función y la resiliencia de los ecosistemas, como manglares, marismas, pastos marinos y hábitats críticos												Documento de certificación
Producción o comercialización de productos agrícolas certificados bajo la Mesa Redonda sobre Biomateriales Sostenibles												Documento de certificación
Producción o comercialización de soja certificada bajo la Roundtable on Responsible Soy Association [RTRS]												Documento de certificación
Producción o comercialización de azúcar certificada bajo Bonsucro												Documento de certificación
Producción o comercialización de productos agrícolas certificados bajo Comercio Justo Fairtrade de pequeños productores												Documento de certificación
Producción o comercialización de productos agrícolas certificados bajo Rainforest Alliance												Documento de certificación
Cadena de frío eficiente con refrigerante de bajo Potencial de Calentamiento Global (GWP) (p. Ej., amoníaco)												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)
Envases biodegradables de origen vegetal												Envases de plástico evitados (ton/año)
Recolección y uso de biometano												Biometano recolectado y utilizado (ton/año o MMBTU/año)
Reducción de más del 20% del consumo de agua por tonelada de producto durante la vida del proyecto												Ahorro anual de agua (m3/año y % del consumo de agua total)

Tabla 1



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector agroindustrial (2/4)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Aplicaciones de energías renovables (solar, eólica, biomasa sostenible) en generación de energía, bombeo, secado, generación de calor y/o vapor												Energía Renovable Anual Consumida o Generada (MWh/año); Ahorro de emisiones de GEI (tCO2eq/año)
Producción o comercio de cultivos certificados bajo la Iniciativa para un Mejor Algodón, Cotton Made in Africa, Fairtrade Hired Labor, Friend of the Earth o Global Gap												Documento de certificación
Vehículos eléctricos												Consumo de combustible evitado (m3/año) o emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Riego eficiente: promover la asignación eficiente del agua, el reciclaje del agua, la reutilización sostenible de las aguas grises, la recolección de aguas lluvias y la utilización de especies nativas que tienen un bajo consumo de agua, con la condición de evitar el agotamiento de los recursos hídricos naturales												Ahorro anual de agua (m3/año y % del consumo de agua total)
Medidas de adaptación y resiliencia al clima que también conservan y/o restauran los ecosistemas (por ejemplo, semillas resistentes a la sequía, ciclos de nutrientes, almacenamiento de agua, diques de ecotono, restauración de llanuras aluviales, almacenamiento de agua con restauración o conservación de cuencas hidrográficas; todos los proyectos que hacen que la agroindustria sea más resiliente a amenazas como inundaciones y sequías)												Aumento de las tierras agrícolas utilizando cultivos más resistentes a la sequía (hectáreas); Reducción de la pérdida de tierras por inundaciones y/o erosión costera (km ²)
Rehabilitación de tierras degradadas con especies nativas y/o naturalizadas												Hectáreas rehabilitadas (ha/año); Número de especies nativas o naturalizadas

Tabla 1



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector agroindustrial (3/4)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Reducción del uso de fertilizantes sintéticos en al menos un 20% durante la vida del proyecto para reducir la eutrofización aguas abajo y promover el uso de biofertilizantes y otras soluciones orgánicas (por ejemplo, compostaje)												Ahorro anual de fertilizantes (ton/año y % del total de fertilizante utilizado)
Reducción del uso de pesticidas en al menos un 20% durante la vida del proyecto y promoción de biosoluciones												Plaguicida anual reducido (ton/año y % del total de plaguicida utilizado)
Pasar del monocultivo a sistemas de cultivo diversificados, incluyendo cultivos intercalados y uso de cultivos de cobertura para mejorar la resiliencia y la calidad del suelo												Área cubierta por prácticas sostenibles de gestión de recursos terrestres e hídricos (ha y % del área total)
Reducción significativa de la labranza o implementación de prácticas de labranza cero												Hectáreas en labranza cero (ha/año)
Cultivo de especies nativas o naturalizadas que puedan adaptarse más fácilmente a las variaciones en los ciclos de producción, la calidad/cantidad del agua y temperaturas												Área cubierta (acres); Número de especies nativas o naturalizadas
Uso de prácticas/variedades/ tecnología y/o infraestructura de agricultura sostenible que aumente el rendimiento/ calidad de los cultivos en tierras existentes sin aumentar la huella ambiental												Producción adicional (ton/año) sin aumentar las emisiones de GEI
Adopción de prácticas y/o tecnologías para la deforestación cero u otros efectos positivos sobre la biodiversidad												Deforestación evitada (ha/año)

Tabla 1



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector agroindustrial (4/4)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Seguro climático para pequeños productores												Área cubierta (acres)
Ampliación de la capacidad agroindustrial con la generación de puestos de trabajo												Número de empleos creados
Adopción o mejora de protocolos de seguridad												Número de empleados alcanzado
Creación u operación de sistemas de compostaje que reduzcan la pérdida y el desperdicio de alimentos												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)
Mejora del almacenamiento, procesamiento y/o transporte de alimentos para reducir la pérdida y el desperdicio de alimentos												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)
Iniciativas para aumentar la participación de las mujeres en la fuerza laboral												Número de mujeres integradas a la fuerza laboral formal
Emprendimiento liderado por mujeres												Número de empleados
Iniciativas para mejorar la paridad de género en puestos de liderazgo												Proporción de mujeres en puestos de liderazgo (% del total de empleados)
Iniciativas para promover condiciones de trabajo dignas												Número de trabajadores alcanzados
Iniciativas para obtener o mantener una certificación o estándar empresarial reconocido sobre aspectos ambientales y/o sociales (ver Tabla A.1. en el Apéndice A)												Documento de certificación

Tabla 2



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector textil

































 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Fabricación o comercialización de cáñamo, lana, algodón orgánico, seda de soja, tejidos de bambú, yute y fibra de maíz sostenibles												Unidades de producción (por ejemplo, ton/año)
Aplicación de enzimas verdes a lo largo de las etapas del procesamiento textil: desengomado, desengrase, blanqueo, teñido, acabado y compostaje												Químicos evitados (ton/año por tipo de químico)
Recirculación y reducción del consumo de agua por unidad de producto (p. ej. m3 de agua ahorrada por m2 de tejido) en más de un 20% durante la vida del proyecto												Ahorro anual de agua (m3/año y % del consumo de agua total)
Ampliación de la capacidad de negocios con la generación de puestos de trabajo												Número de empleos creados
Adopción o mejora de protocolos de seguridad												Número de empleados alcanzado
Mejora de la accesibilidad a personas con discapacidad												Número de personas con discapacidad beneficiadas
Iniciativas para aumentar la participación de las mujeres en la fuerza laboral												Número de mujeres integradas a la fuerza laboral formal
Emprendimiento liderado por mujeres												Número de empleados
Iniciativas para mejorar la paridad de género en puestos de liderazgo												Proporción de mujeres en puestos de liderazgo (% del total de empleados)
Iniciativas para promover condiciones de trabajo dignas												Número de trabajadores alcanzados
Iniciativas para obtener o mantener una certificación o estándar empresarial reconocido sobre aspectos ambientales y/o sociales (ver Tabla A.1. en el Apéndice A)												Documento de certificación

Tabla 3



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector turismo (1/2)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Vehículos eléctricos (bicicletas, barcos, vehículos de pasajeros)												Consumo de combustible evitado (m ³ /año) o emisiones de GEL evitadas (tCO ₂ eq/año)
Emprendimientos sostenibles o de ecoturismo que cumplen con los estándares establecidos para las mejores prácticas, conservan o restauran hábitats o evitan una creciente invasión del hábitat y trabajan para reducir las emisiones de carbono												Documento de certificación
Concesiones y operaciones turísticas dentro de áreas de conservación marinas y terrestres que crean oportunidades o incentivos para mejorar la protección de la biodiversidad o reducir la amenaza a la biodiversidad. Estas oportunidades podrían ser económicas (por ejemplo, medios de vida alternativos), sociales (por ejemplo, apoyar el cambio de normas o comportamientos a través de la educación/mejores prácticas) o fiscales (por ejemplo, compartir las ganancias con las áreas de conservación). Las operaciones turísticas deben cumplir con estándares ecoturísticos reconocidos												Estándar usado
Emprendimientos y operaciones de ecoturismo fuera de áreas de conservación que sean consistentes con los principios del ecoturismo. Por ejemplo, estos emprendimientos podrían ubicarse en zonas de amortiguamiento de áreas protegidas, en hábitats críticos o en otros sitios sensibles, o donde exista una fuerte participación o propiedad de la comunidad												Estándar o certificación utilizada

Tabla 3



UdF Sostenible para MIPYMEs en el sector turismo (2/2)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Ampliación de la capacidad de negocios con la generación de puestos de trabajo												Número de empleos creados
Adopción o mejora de protocolos de seguridad												Número de empleados alcanzado
Mejora de la accesibilidad a personas con discapacidad												Número de personas con discapacidad beneficiadas
Iniciativas para aumentar la participación de las mujeres en la fuerza laboral												Número de mujeres integradas a la fuerza laboral formal
Emprendimiento liderado por mujeres												Número de empleados
Iniciativas para mejorar la paridad de género en puestos de liderazgo												Proporción de mujeres en puestos de liderazgo (% del total de empleados)
Iniciativas para promover condiciones de trabajo dignas												Número de trabajadores alcanzados
Iniciativas para obtener o mantener una certificación o estándar empresarial reconocido sobre aspectos ambientales y/o sociales (ver Tabla A.1. en el Apéndice A)												Documento de certificación

Tabla 4



UdF Sostenible para MIPYMES en otros servicios (1/3)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social					 Métricas sugeridas de presentación de informes	
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles		 Avance y empoderamiento socioeconómico
Vehículos eléctricos (bicicletas, barcos, vehículos de pasajeros)												Consumo de combustible evitado (m3/año); Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Aplicaciones de energía renovable para energía, calor, secado, etc.												Energía renovable anual consumida (MWh/año); Ahorro de emisiones de GEI (tCO2eq/año)
Provisión de instalaciones sanitarias asequibles para áreas desatendidas, incluido el mantenimiento, vaciado, transporte, tratamiento, reutilización o eliminación												Número de instalaciones atendidas; Número de personas beneficiadas; Número de viviendas atendidas
Provisión y/o mantenimiento de la infraestructura relacionada con sistemas de agua potable, alcantarillado y/o saneamiento en áreas desatendidas												Número de personas beneficiadas
Provisión y/o mantenimiento de la infraestructura relacionada con la generación, transmisión o distribución de energía renovable en áreas desatendidas												Número de personas beneficiadas
Construcción o mejora de instalaciones de atención en salud en áreas desatendidas y de bajos ingresos												Número de instalaciones construidas/mejoradas; Número de pacientes beneficiados
Servicios de atención en salud enfocados a personas mayores en áreas desatendidas y de bajos ingresos												Número de instalaciones construidas/mejoradas; Número de pacientes beneficiados
Actualización tecnológica para brindar servicios de telemedicina en zonas marginadas												Número de pacientes beneficiados

Tabla 4



UdF Sostenible para MIPYMEs en otros servicios (2/3)
































 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Construcción o mejora de instalaciones de guardería												Número de instalaciones construidas/mejoradas; Número de niños beneficiados
Actualización tecnológica para brindar educación de aprendizaje en línea a segmentos con niveles bajos de educación de la sociedad												Número de estudiantes alcanzados (desglose por género)
Desarrollo de habilidades y/o capacitación vocacional para segmentos con niveles bajos de educación de la sociedad												Número de personas capacitadas (desglose por género)
Suministro de sistemas de calefacción, ventilación y aire acondicionado (HVAC) a unidades de vivienda económica												Número de viviendas atendidas; Número de personas beneficiadas; Metros cuadrados;
Espacio de trabajo compartido												Número de empleados
Ampliación de la capacidad de negocios con la generación de puestos de trabajo												Número de empleos creados
Adopción o mejora de protocolos de seguridad												Número de empleados alcanzado
Creación u operación de sistemas de compostaje que reduzcan la pérdida y el desperdicio de alimentos												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)
Mejora del almacenamiento, procesamiento y/o transporte de alimentos para reducir la pérdida y el desperdicio de alimentos												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)
Mejora de la accesibilidad a personas con discapacidad												Número de personas con discapacidad beneficiadas

Tabla 4



UdF Sostenible para MIPYMEs en otros servicios (3/3)





















 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Iniciativas para aumentar la participación de las mujeres en la fuerza laboral												Número de mujeres integradas a la fuerza laboral formal
Emprendimiento liderado por mujeres												Número de empleados
Iniciativas para mejorar la paridad de género en puestos de liderazgo												Proporción de mujeres en puestos de liderazgo (% del total de empleados)
Iniciativas para promover condiciones de trabajo dignas												Número de trabajadores alcanzados
Modernización tecnológica para mejorar el acceso a la información y a productos/ servicios digitales en zonas desatendidas												Número de instalaciones modernizadas; Número de hogares beneficiados
Iniciativas para obtener o mantener una certificación o estándar empresarial reconocido sobre aspectos ambientales y/o sociales (ver Tabla A.1. en el Apéndice A)												Documento de certificación

Tabla 5



UdF Sostenible para MIPYMEs de otras manufacturas (1/3)



























 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Motor eficiente con variador de frecuencia												Ahorros energéticos (MWh/año)
Proyectos de conversión de residuos en energía												Consumo de combustible evitado (m3/año); Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Proyectos de recolección, reciclaje y gestión de residuos que recuperen o reutilicen materiales y residuos (solo si se pueden demostrar reducciones netas de emisiones)												Cantidad de materiales reciclados (ton/año)
Mejora de la eficiencia energética en iluminación, electrodomésticos y equipos, incluidos los sistemas de gestión de energía												Ahorros energéticos (MWh/año); Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Sustitución de sistemas de calefacción o enfriamiento existentes en edificios por plantas de cogeneración que generen electricidad además de proporcionar calefacción o refrigeración												Ahorros energéticos (MWh/año); Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Optimizar el uso de aire comprimido para abordar ineficiencias como fugas en la red de distribución y compresores de aire sobredimensionados												Ahorros energéticos (MWh/año); Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Tratamiento de aguas residuales, incluidas redes de recolección de aguas residuales												Descarga evitada de agua no tratada (m3/año); Aguas residuales captadas o tratadas (m3/año)
Proyectos de gestión de residuos que capturan o quemar emisiones de metano												Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)

Tabla 5



UdF Sostenible para MIPYMEs de otras manufacturas (2/3)














































 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social					 Métricas sugeridas de presentación de informes	
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles		 Avance y empoderamiento socioeconómico
Estaciones de carga y otras infraestructuras para vehículos eléctricos, hidrógeno o abastecimiento exclusivo de biocombustibles sostenibles												Número de estaciones de carga, de hidrógeno o de biocombustibles sostenibles
Proyectos que produzcan componentes, equipos o infraestructuras dedicadas a los sectores de energías renovables y eficiencia energética, o tecnologías bajas en carbono												Ahorros energéticos (MWh/año); Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Medidas en las cadenas de suministro existentes dedicadas a mejoras en la eficiencia energética o la eficiencia de los recursos en sentido ascendente o descendente, que conduzcan a una reducción general de las emisiones de GEI												Emisiones de GEI evitadas (tCO2eq/año)
Equipos o electrodomésticos con etiqueta de eficiencia energética y puntaje A en una escala de A-F												Etiqueta eficiencia energética
Ampliación de la capacidad de negocios con la generación de puestos de trabajo												Número de empleos creados
Adopción o mejora de protocolos de seguridad												Número de empleados alcanzado
Creación u operación de sistemas de compost que reduzcan la pérdida y el desperdicio de alimentos												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)
Mejora del almacenamiento, procesamiento y/o transporte de alimentos para reducir la pérdida y el desperdicio de alimentos												Pérdidas de alimentos evitadas en función de la capacidad anual o el uso del equipo (ton/año)

Tabla 5



UdF Sostenible para MIPYMEs de otras manufacturas (3/3)

 Proyectos / Actividades	Contribución al objetivo medioambiental					Contribución al objetivo social						 Métricas sugeridas de presentación de informes
	 Mitigación	 Adaptación	 Conservación de recursos naturales	 Conservación de la biodiversidad	 Prevención y control de la contaminación	 Infraestructura básica económica	 Acceso a servicios esenciales	 Vivienda económica	 Generación de empleo	 Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	 Avance y empoderamiento socioeconómico	
Mejora de la accesibilidad a personas con discapacidad												Número de personas con discapacidad beneficiadas
Iniciativas para aumentar la participación de las mujeres en la fuerza laboral												Número de mujeres integradas a la fuerza laboral formal
Emprendimiento liderado por mujeres												Número de empleados
Iniciativas para mejorar la paridad de género en puestos de liderazgo												Proporción de mujeres en puestos de liderazgo (% del total de empleados)
Iniciativas para promover condiciones de trabajo dignas												Número de trabajadores alcanzados
Iniciativas para obtener o mantener una certificación o estándar empresarial reconocido sobre aspectos ambientales y/o sociales (ver Tabla A.1. en el Apéndice A)												Documento de certificación

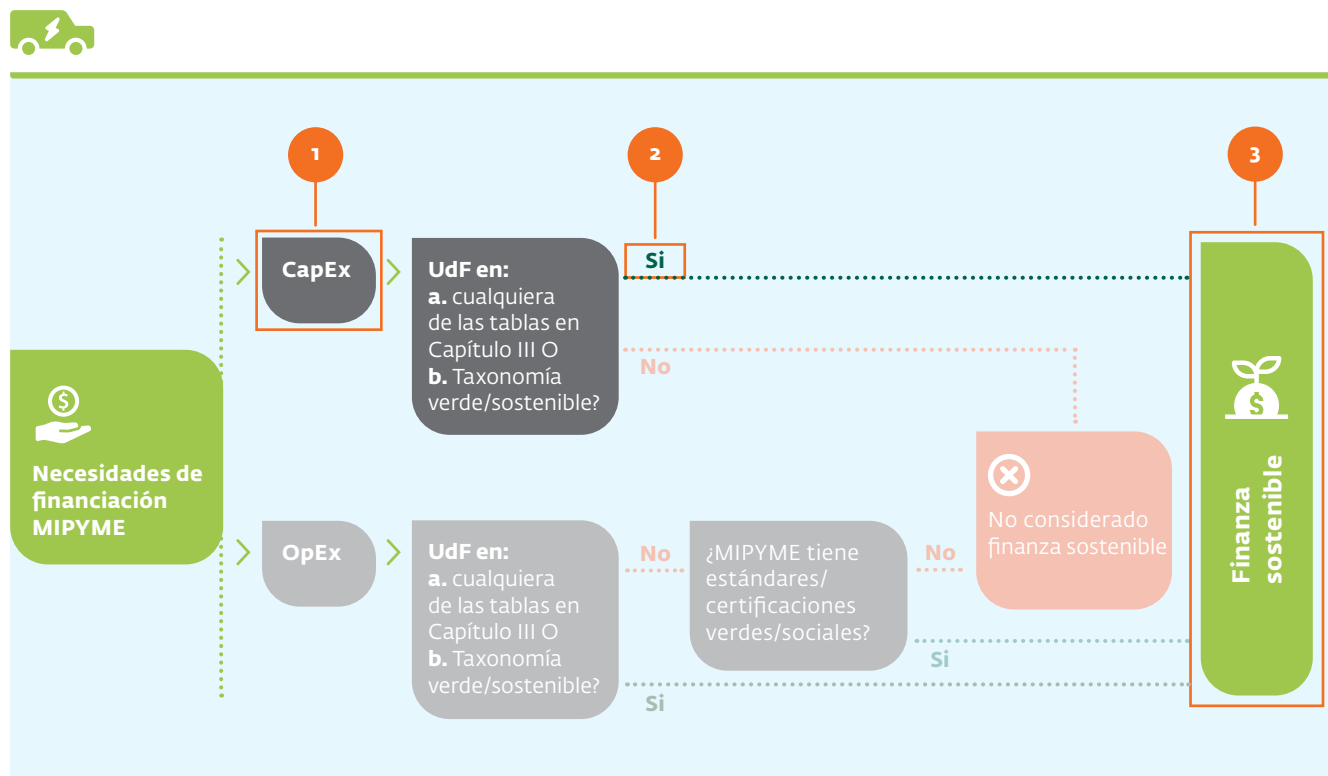
IV.

Ejemplos prácticos

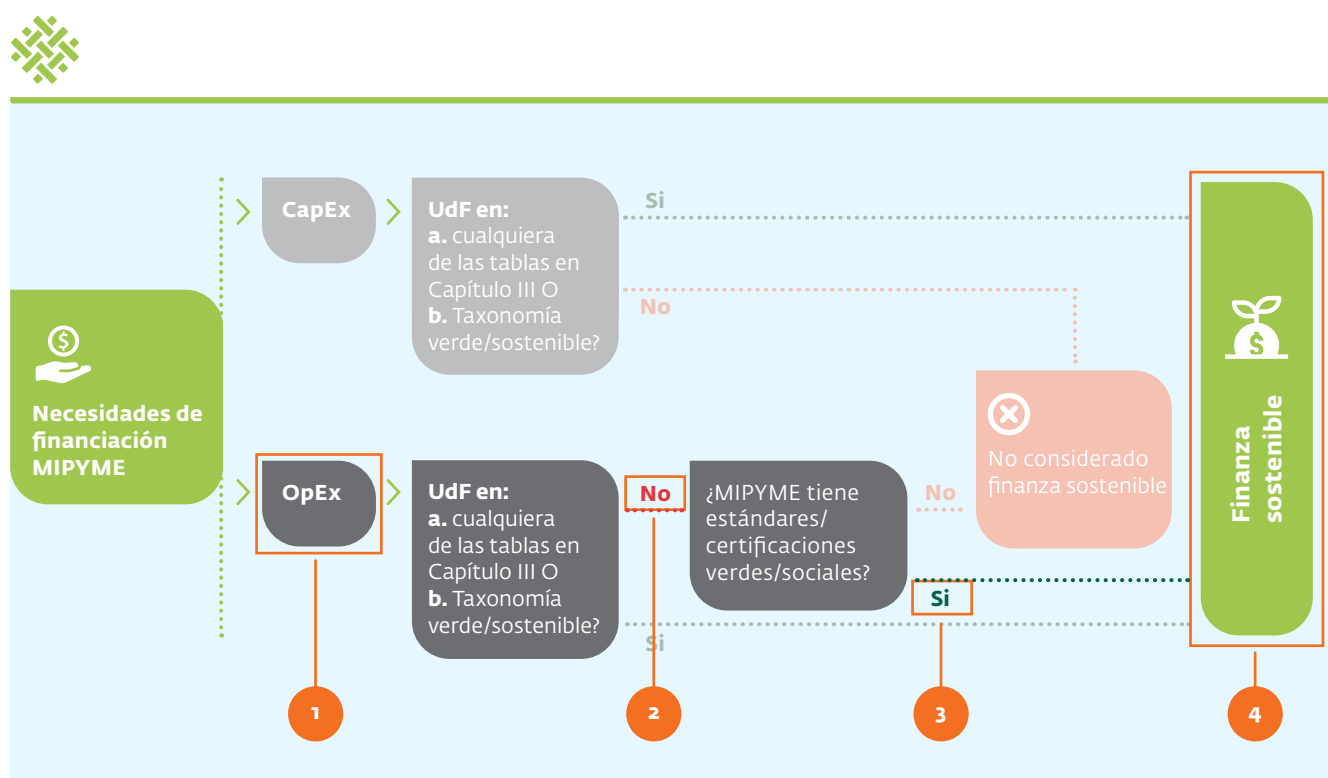


Este Capítulo presenta ejemplos sobre cómo los profesionales pueden evaluar si la necesidad de financiamiento de las MIPYMEs puede considerarse sostenible o no. Materializa el Paso 2 presentado en el Capítulo II con fines ilustrativos.

Ejemplo A **MIPYME Agroindustrial necesita capital para comprar vehículos eléctricos**














- 1 La compra de vehículos eléctricos es una necesidad de financiación CapEx.
- 2 El siguiente paso es comprobar si esta necesidad está contemplada en la taxonomía verde o sostenible de la jurisdicción y/o en la tabla 'Agroindustria' del Capítulo III (Tabla 1). La compra de vehículos eléctricos se describe en la Tabla 1 del Capítulo III como UdF elegible.
- 3 Como resultado, el préstamo puede considerarse financiación sostenible para MIPYMEs.

Ejemplo B **MIPYME textil solicita capital de trabajo para satisfacer una gran demanda de un cliente importante**









- 1 La MIPYME podría necesitar capital para comprar material adicional o, excepcionalmente, contratar trabajadores adicionales para cumplir el contrato. En este caso, la necesidad de financiación está relacionada con OpEx.
- 2 El siguiente paso es comprobar si esta necesidad está contenida en la taxonomía verde o sostenible de la jurisdicción y/o en la tabla de 'Textiles' del Capítulo III (Tabla 2). Este OpEx no es explícito en la Tabla 2 del Capítulo III como UdF admisible y podría no estar tampoco en la taxonomía pertinente.
- 3 El siguiente paso es comprobar si la empresa cumple con los estándares adecuados. La Tabla A.1. en el Apéndice A se puede consultar para este fin. Así mismo, el profesional podría estar al tanto de otra certificación o norma que sería aplicable para el tipo de MIPYME solicitante.
- 4 Si la MIPYME sigue un estándar aplicable, el préstamo puede considerarse como financiación sostenible para MIPYMEs.













Apéndice A. Certificaciones y estándares sostenibles

Tabla A.1. **Certificaciones y estándares sostenibles**

Certificación	Resumen	Sector
<p>Certificación de la Rainforest Alliance</p> 	<p>Audidores externos certifican productos e ingredientes a nivel de finca según requisitos de tres pilares: social, ambiental y económico. Sus estándares de pilares giran en torno a los bosques, el clima, los derechos humanos y los medios de vida. Los productos/servicios no agrícolas pueden utilizar el 'sello de rana' si cumplen con los estándares de sostenibilidad de los socios (p. Ej., silvicultura - FSC, turismo - Estándar de Turismo Sostenible). Nota: la certificación UTZ, popular en Europa y estrictamente centrada en seguimiento de toda la cadena del productor al comprador, se fusionó con RA en 2018. Ambas etiquetas todavía se utilizan.</p>	 Agroindustria, Turismo
<p>Unión por el BioComercio Ético</p> 	<p>Evalúa las cadenas de suministro de productos según los pilares sociales, ambientales y económicos para ver si respetan la biodiversidad y las personas. Las normas se desarrollaron en conjunto con la Iniciativa de BioComercio de la UNCTAD y los convenios de la Organización Internacional del Trabajo.</p>	 Agroindustria
<p>Estándar Preferred by Nature para Actividades Turísticas Sostenibles</p> 	<p>El Estándar de Turismo, que pronto será reemplazado por el Estándar para Actividades de Viajes Sostenibles, es desarrollado por el Consejo Mundial de Turismo Sostenible y evalúa el desempeño de las organizaciones de acuerdo con prácticas comerciales, socioculturales y ambientales que abarcan los requisitos de gestión, el respeto por las culturas locales, la biodiversidad y la conservación de recursos.</p>	 Turismo
<p>Certificación del Forest Stewardship Council</p> 	<p>El FSC evalúa empresas y productos en función de lo bien que gestionen el uso de bosques de acuerdo con estándares sociales, ambientales y económicos. La certificación no es sólo para operaciones forestales a gran escala sino también para bosques pequeños y comunitarios. Abarcan productos forestales distintos de la madera.</p>	 Agroindustria
<p>Friend of the Earth Certificación en Agricultura Sostenible</p> 	<p>Friend of the Earth avala a las empresas en función de cómo sus operaciones impactan la biodiversidad, alteran los suelos, utilizan energía, liberan emisiones y afectan a las comunidades locales.</p>	 Agroindustria
<p>Certificación de Comercio Justo</p> 	<p>Audidores externos certifican diversas organizaciones, desde pequeñas cooperativas hasta grandes empresas, en las cadenas de suministro de productos. Se centran en las normas laborales, los impactos comunitarios y la sostenibilidad. También tienen estándares textiles.</p>	 Agroindustria, Textiles

Certificación	Resumen	Sector
<p>Mesa Redonda sobre Estándares de Aceite de Palma Sostenible</p>  <p>Roundtable on Sustainable Palm Oil</p>	<p>Certifica las cadenas de suministro de aceite de palma como 'sostenibles' desde el nivel de las plantaciones. Sus estándares se centran en la gobernanza ética, los medios de vida sostenibles y la reducción de la pobreza, y la protección y conservación de los ecosistemas.</p>	 <p>Agroindustria</p>
<p>Bluesign</p> 	<p>Certificadora de confecciones y textiles enfocada en reducir el uso de químicos. También examina los aspectos sociales, de gobernanza y de calidad de la cadena de suministro textil. Se requieren visitas de campo a oficinas y fábricas.</p>	 <p>Textiles</p>
<p>Estándares del Textile Exchange</p> 	<p>Textile Exchange ofrece varios estándares textiles responsables que a menudo son específicos del sector textil, p. Ej., estándar de lana responsable, estándar de contenido orgánico, estándar de alpaca responsable, estándar de mohair responsable y estándar de reciclado global. El foco de su certificación está en los impactos sociales y laborales; sin embargo, también tienen criterios ambientales, de gobernanza y de calidad.</p>	 <p>Textiles</p>
<p>Cultivado de Forma Sostenible</p> 	<p>Conjunto común de requisitos ambientales, sociales y económicos que deben cumplir los cultivos agrícolas y de fibras/textiles. La mayor parte de las normas se centran en aspectos ambientales y sociales. La organización se centra en alinear su esquema de certificación con los objetivos de sostenibilidad de grandes empresas como Walmart, Unilever, ALDI y Costco.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles</p>
<p>Plataforma de Arroz Sostenible</p> 	<p>SRP, enfocada principalmente en el sur y sudeste de Asia, se centra en los aspectos ambientales y laborales del cultivo y la producción de arroz. Bajo el paraguas ambiental, se centra en el agua, la biodiversidad, los bosques, los insumos y los residuos.</p>	 <p>Agroindustria</p>
<p>Programa de Alojamiento Verde Audubon</p> 	<p>La verificación de las instalaciones de alojamiento por parte de Audubon International se centra en la calidad del agua, la conservación del agua, la minimización de residuos, la conservación de recursos y la eficiencia energética.</p>	 <p>Turismo</p>
<p>Estándar Genérico GoodWeave International</p> 	<p>Estándar que se centra en la cadena de suministro textil, que requiere transparencia, implica inspecciones sin previo aviso y un compromiso con el bienestar infantil, los derechos de los trabajadores y las comunidades.</p>	 <p>Textiles</p>
<p>Green Seal Hoteles Verdes Saludables</p> 	<p>Green Seal es conocido principalmente por su certificación de la seguridad humana y ambiental de los productos de limpieza. Sin embargo, también proporciona certificación de alojamientos centrados en el ahorro de agua, las emisiones de carbono, los estándares de los empleados y el uso de productos químicos.</p>	 <p>Turismo</p>
<p>Global Organic Textile Standard</p> 	<p>Estándar de procesamiento para textiles elaborados a partir de fibras orgánicas. Se centra en criterios ambientales de alto nivel a lo largo de toda la cadena de suministro, con algunos criterios sociales. Se centra en Fibras Orgánicas, Estándares Ecológicos y Sociales, todas las Etapas de Procesamiento y la Certificación de Terceros.</p>	 <p>Textiles</p>
<p>ARSO Sustainable Cocoa</p> 	<p>Centrado en África, este estándar trabaja para (1) Promover, estructurar y apoyar a los agricultores/organizaciones de agricultores de manera eficiente; (2) Mejorar los ingresos de los agricultores y la resiliencia de sus medios de vida; (3) Abordar la calidad del cacao; (4) Abordar la trazabilidad desde la finca hasta la exportación; (5) Atender las peores formas de trabajo infantil; (6) Atender la deforestación y el cambio climático.</p>	 <p>Agroindustria</p>
<p>Alianza para la Custodia del Agua</p> 	<p>Centrados en la buena gobernanza del agua, el equilibrio hídrico sostenible, la buena calidad del agua, las áreas relacionadas del agua y el agua potable, el saneamiento y la higiene, los estándares de AWS utilizan un enfoque de cuenca para comprender cómo los productos y servicios pueden afectar a las comunidades. Se aplica ampliamente a muchos productos y servicios diferentes.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles</p>

Certificación	Resumen	Sector
<p>Carbon Trust Certificación de Neutralidad en Carbono</p> 	<p>Verifica productos y servicios utilizando un enfoque de ciclo de vida de GEI. La suma de las emisiones de gases de efecto invernadero puede compensarse mediante sumideros naturales de carbono y/o créditos de carbono.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles, Turismo, Otras manufacturas</p>
<p>Bonsucro</p> 	<p>Centrado en las comunidades, el uso del agua y las emisiones de carbono, Bonsucro es la plataforma global y certificadora de la caña de azúcar sostenible. Muchas de las empresas de alimentos más grandes como Mars, Pepsico, Unilever, Hershey y General Mills forman parte de la plataforma.</p>	 <p>Agroindustria</p>
<p>Biosphere Responsible Tourism</p> 	<p>Certifica hoteles, apartahoteles, hostales, alquileres vacacionales, campings y alojamientos rurales con criterios de sostenibilidad relevantes. Estos se dividen en tres temas: Medio Ambiente y Cambio Climático, Sociedad, y Cultura y Gobernanza y Economía. Estos están vinculados a los ODS. Ofrece dos niveles: comprometido y certificado (más estricto).</p>	 <p>Turismo</p>
<p>Better Cotton Standard</p> 	<p>Estándar para la producción sostenible de algodón, centrado en la protección de cultivos, el agua, la salud del suelo, la biodiversidad, la calidad de la fibra, el trabajo digno y los sistemas de gestión. Hecho a nivel de finca.</p>	 <p>Agricultura, Textiles</p>
<p>Wildlife Friendly Enterprises</p> 	<p>Red global de empresas y productos que conservan la vida silvestre amenazada y al mismo tiempo contribuyen a la vitalidad económica de las comunidades rurales. La etiqueta denota una verificación basada en estrictos estándares de conservación, producida en colaboración con conservacionistas, artesanos, productores y recolectores.</p>	 <p>Agricultura, Textiles</p>
<p>Sea Turtle Friendly Tourism</p> 	<p>Desarrollado por el grupo Wildlife Friendly y la Red de Conservación de Tortugas Marinas del Gran Caribe, este estándar se enfoca específicamente en mitigar las amenazas relacionadas con el turismo a las poblaciones de tortugas marinas: impactos de la pesca, captura directa, desarrollo costero, contaminación y enfermedades, y cambio climático.</p>	 <p>Turismo</p>
<p>Estándares de Clima, Comunidad y Biodiversidad - Estándares CCB</p> 	<p>Desarrollados para cualquier proyecto, empresa o producto con impactos en el uso de la tierra, los estándares se utilizan para identificar proyectos que abordan simultáneamente el cambio climático, apoyan a las comunidades locales y los pequeños agricultores y conservan la biodiversidad. Pueden variar sustancialmente según el sector o el tipo de producto.</p>	 <p>Agricultura, Textiles, Turismo, Otras manufacturas</p>
<p>Estándares de la Iniciativa de Alimentos Equitativos</p> 	<p>Se centra en la certificación ética y respetuosa con trabajadores de frutas, verduras y fibras. Sus estándares se dividen en estándares sociales, estándares de seguridad alimentaria, estándares de manejo de plagas, estándares de procesamiento y empaque y carta ética, los cuales no todos son aplicables a todos los tipos de operaciones.</p>	 <p>Agricultura, Textiles</p>
<p>Cuna a Cuna</p> 	<p>Utilizado en todas las industrias para certificar productos y materiales seguros, circulares y fabricados de manera responsable. Se evalúan cinco categorías de desempeño en sostenibilidad: salud material, circularidad de productos, justicia social, custodia del agua y el suelo, y aire limpio y protección del clima. La certificación se otorga en base a cuatro niveles ascendentes de logro según el desempeño del producto.</p>	 <p>Agricultura, Textiles, Otras manufacturas</p>
<p>Certificación EDGE</p> 	<p>Estándares globales para diversidad, equidad e inclusión. Dos estándares, EDGE (binario de género) y EDGEplus (género e interseccionalidad), ofrecen un marco holístico en el que las organizaciones pueden medir su situación en términos de género y equidad interseccional. Cuatro pilares son evaluados por un organismo certificador independiente: representación, equidad salarial, eficacia de las políticas y prácticas para garantizar flujos de carrera equitativos e inclusión cultural.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles, Turismo, Otras manufacturas, Otros servicios</p>

Certificación	Resumen	Sector
<p>Sello de Igualdad de Género del PNUD</p> 	<p>Desarrollada por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo para el sector privado, la herramienta ayuda a las empresas a incorporar una perspectiva de género en su sistema general de gestión. Las empresas realizan una autoevaluación, desarrollan capacidades sensibles al género, adoptan una política de igualdad de género y ejecutan un plan de acción para eliminar las desigualdades en el lugar de trabajo. Tras una verificación independiente, los gobiernos nacionales y los socios institucionales otorgan una certificación con un sello de bronce, plata u oro que reconoce la igualdad de género.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles, Turismo, Otras manufacturas, Otros servicios</p>
<p>Principios para el empoderamiento de las mujeres (WEP)</p> 	<p>Fundados por Naciones Unidas Mujeres y el Pacto Global de las Naciones Unidas, son un conjunto de principios que ofrecen orientación a las empresas sobre cómo promover la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres en el lugar de trabajo, el mercado y la comunidad.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles, Turismo, Otras manufacturas, Otros servicios</p>
<p>Sistema Indicador de Accesibilidad (AIS)</p> 	<p>Desarrollado por Fundación ARS, compila una serie de normas que evalúan el nivel de accesibilidad de servicios, infraestructura, instalaciones y productos. La certificación evalúa las condiciones de usabilidad, confort y seguridad y certifica, en una escala de cinco estrellas, el nivel de excelencia en accesibilidad.</p>	 <p>Textiles, Turismo, Otras manufacturas, Other services</p>
<p>Certificación WELL</p> 	<p>Certificación de edificios enfocada en la salud, seguridad y bienestar de las personas para optimizar el desempeño del capital humano y social de las empresas y maximizar el valor inmobiliario.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles, Tourism, Otras manufacturas, Otros servicios</p>
<p>Construcción Verde EDGE</p> 	<p>EDGE (Excelencia en el Diseño para Mayores Eficiencias) se compone de un estándar de construcción sostenible y un sistema internacional de certificación de construcción sostenible. Hay tres opciones para la certificación EDGE. Nivel 1, Certificación EDGE, refleja un ahorro del 20 % o más en energía, agua y energía incorporada en materiales. Nivel 2, EDGE Avanzado, refleja la certificación EDGE con un 40 % o más de ahorro de energía in-situ. Nivel 3, Cero Carbono, refleja EDGE Avanzado con 100% de energías renovables dentro o fuera del sitio.</p>	 <p>Textiles, Otras manufacturas, Otros servicios</p>
<p>Certificación B Corp</p> 	<p>Enfoque holístico que mide la totalidad del impacto social y ambiental de una empresa en función de estándares de desempeño, rendición de cuentas y transparencia.</p>	 <p>Agroindustria, Textiles, Turismo, Otras manufacturas, Otros servicios</p>

Apéndice B.

Taxonomías verdes

Tabla B.1. Resumen de taxonomías

	UE	CBI	ASAP	QII	Metodología conjunta de los BMD
Descripción	Sistema de clasificación establecido para aclarar y clasificar qué actividades e inversiones son ambientalmente sostenibles	Identifica los activos, actividades y proyectos necesarios para lograr una economía baja en carbono.	Un marco de clasificación para calificar a las PYMEs de adaptación al cambio climático según los tipos de tecnologías, productos y servicios ofrecidos y determinar la contribución de las PYMEs a dicha adaptación.	Un conjunto de principios voluntarios y no vinculantes que reflejan una dirección y aspiración común de inversión en infraestructura de calidad.	Dos metodologías distintas – con enfoques fundamentalmente diferentes – para hacer seguimiento al financiamiento de la adaptación al cambio climático y el financiamiento de la mitigación del cambio climático.
Oficial/Basado en el Mercado	Oficial	Basado en el mercado	Basado en el mercado	Oficial	Oficial
Alcance Geográfico	Unión Europea	Global	Global	Global	Global
Institución fuente	Unión Europea ¹⁰	Iniciativa de Bonos Climáticos	The Lightsmith Group, con el apoyo del Fondo para el Medio Ambiente Mundial, Conservation International y el Banco Interamericano de Desarrollo	G20	Banco Africano de Desarrollo, Banco Asiático de Desarrollo de Infraestructuras, Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo, Banco Europeo de Inversiones, Grupo Banco Interamericano de Desarrollo, Banco Islámico de Desarrollo, Grupo Banco Mundial

¹⁰ Tiene un uso voluntario como guía para inversiones, con el objetivo de dirigir el capital hacia fines sostenibles y beneficiosos para el medio ambiente y ahora es un uso obligatorio para su divulgación (la Directiva sobre Información No Financiera y el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR) de la UE), aunque solo para entidades de la UE.

	UE	CBI	ASAP	QII	Metodología conjunta de los BMD
Caso de uso previsto	Destinado para su uso por grandes empresas, gestores de activos y otros inversionistas para evaluar y divulgar el nivel de alineación de la taxonomía.	Iniciativa de Bonos Climáticos Diseñado primordialmente para evaluar activos y productos financieros.	Destinado para su uso por inversionistas o fondos que apoyan a las PYMEs centradas en actividades de adaptación climática	Destinado para su uso por planificadores y desarrolladores de infraestructura para maximizar el impacto positivo (es decir, social, ambiental, económico) de la inversión en infraestructura.	Destinado para su uso por por instituciones financieras de desarrollo para crear un enfoque común para el seguimiento y, eventualmente, la presentación de informes sobre el financiamiento climático.
Objeto de evaluación (es decir, actividad, activo financiero, proyecto, etc.)	Actividad	Activo Financiero/ Proyecto	Entidad	Proyecto	Activo Financiero/ Proyecto
Objetivos medio ambientales	(i) Mitigación del cambio climático (ii) Adaptación al cambio climático (iii) Uso sostenible y protección del agua y recursos marinos (iv) Transición a una economía circular (v) Prevención y control de contaminación (vi) Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	(i) Mitigación del cambio climático (ii) Adaptación al cambio climático Otros objetivos "verdes" se incluyen indirectamente en sectores como "control de residuos y contaminación" y "uso de la tierra y recursos marinos".	(i) Adaptación al Cambio Climático	(i) Desarrollo sostenible (ii) alineación de las CDN (iii) Evaluación de Impacto Ambiental (iv) Resiliencia ante desastres	(i) Mitigación del cambio climático (ii) Adaptación al cambio climático
Requisitos/criterios de umbral	La alineación requiere que las actividades: 1) Hagan una 'Contribución Sustancial' a uno de los seis objetivos medio ambientales, en alineación con los Criterios Técnicos de Selección; 2) No causen un Perjuicio Significativo (DNSH a los otros cinco objetivos; y 3) Cumplan con las salvaguardias sociales mínimas Aún no se han establecido los criterios técnicos de selección para los Objetivos 3-6.	Emplea un sistema de "semáforo" para determinar la elegibilidad 1) Verde: Ciertos activos son automáticamente elegibles 2) Naranja: Algunos activos deben cumplir ciertos criterios de selección adicionales para ser elegibles 3) Rojo: Activos no elegibles [Gris: no se han determinado/ desarrollado criterios de selección para determinados sectores y activos]	Para cumplir con el requisito ASAP, una PYME debe: 1) Cumplir con la definición ASAP de PyME de Adaptación; 2) Ser seleccionado de acuerdo con los criterios de selección ASAP; 3) Clasificar su solución de adaptación; y 4) Medir su contribución a la adaptación climática.	Se recomienda como orientación más que como sistema de clasificación; Otras organizaciones (OCDE) han desarrollado manuales/ herramientas detalladas para apoyar la implementación.	Para adaptación , se aplican tres pasos: 1) Determinar el contexto de vulnerabilidad climática del proyecto; 2) Declarar la intención del proyecto de reducir la vulnerabilidad climática; y 3) Vincular las actividades del proyecto para reducir la vulnerabilidad climática. Para mitigación , el proyecto debe clasificarse como financiación de mitigación climática según una lista de actividades acordadas.

	UE	CBI	ASAP	QII	Metodología conjunta de los BMD
Sectores	Los códigos NACE se utilizan como marco para capturar todos los sectores económicos. También están cubiertos los productos financieros (por ejemplo, proyectos, uso de fondos). Criterios Técnicos de Selección (TSC) desarrollados para Producción y Generación de Energía, Silvicultura y Agricultura, Manufactura, Agua y Residuos, TIC, Transporte, Almacenamiento y Construcción y Bienes Raíces.	Según lo definido por la taxonomía: Sectores de energía, transporte, agua, edificios, uso del suelo y recursos marinos, industria, control de residuos y contaminación, y TIC. No se utiliza ninguna clasificación de sector/industria externa.	Todo según lo determinado por NACE	Infraestructura	Para adaptación : todo lo relacionado con el desarrollo Para mitigación : energía (energía renovable, generación de energía eficiente y con bajas emisiones de carbono, eficiencia energética); agricultura, acuicultura, silvicultura y uso del suelo; reducciones de GEI no energéticos; agua y aguas residuales; transporte; tecnologías bajas en carbono; cuestiones transversales; misceláneas
Requisitos explícitos más allá de lo ambiental (es decir, social, económico)¹¹	Sí, se deben cumplir las Salvaguardias Sociales Mínimas (MSS) para la alineación ¹²	No	No	Sí, los principios incluyen consideraciones de crecimiento y desarrollo sostenibles, sociales y de gobernanza.	No
Enlace a la fuente	Taxonomía de la UE	Taxonomía CBI	Taxonomía de Soluciones ASAP	Principios QII para la Inversión en Infraestructura de Calidad	Informe Conjunto sobre el Financiamiento Climático de los Bancos Multilaterales de Desarrollo

¹¹ Si bien las actividades que cumplen con los objetivos de adaptación/mitigación del clima generan inherentemente beneficios sociales y económicos, esta fila se refiere a si el sistema de clasificación en sí requiere específicamente considerar estándares o impactos no ambientales.

¹² Tanto las Salvaguardias Sociales Mínimas como las normas DNSH dependen en gran medida de la legislación de la UE y hacen referencia a ella, pero las Directrices de la OCDE sobre Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos también pueden utilizarse como sustitutos.

Apéndice C.

Glosario y lista de acrónimos

Definiciones seleccionadas



Adaptación al Cambio Climático: El proceso de ajuste al clima real o esperado y sus efectos. En los sistemas humanos, la adaptación busca moderar, evitar daños, o explotar oportunidades beneficiosas. En algunos sistemas naturales, la intervención humana puede facilitar el ajuste al clima esperado y sus efectos. (IPCC, 2014)



Mitigación del Cambio Climático: Una intervención humana para reducir las fuentes o mejorar los sumideros de gases de efecto invernadero (por ejemplo, reemplazar las fuentes de energía fósiles con recursos renovables o reducir la presión de la deforestación sobre los bosques basada en la población o la agricultura). (IPCC, 2014)



Gasto de Capital (CapEx): Tipos de gastos que pertenecen a una inversión de capital, como la compra de maquinaria, equipo, terrenos o edificios, en su mayoría activos tangibles o, a veces, para adquirir activos intangibles. Estos se incurren de forma irregular y dependen de la vida útil de los activos y/o de las necesidades de inversión de una empresa.



Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMEs): Cada jurisdicción puede tener su propia definición de qué tipo de empresa se clasifica como micro, pequeña o mediana empresa. Para IFC, una empresa califica como micro, pequeña o mediana empresa si cumple con dos de los tres criterios de la Definición de MIPYME de IFC¹³ (empleados, activos y ventas):

Indicador	Empleados	Activos totales (USD)	Ventas anuales (USD)
Microempresa	< 10	< \$100,000	< \$100,000
Pequeña empresa	10-49	\$100,000 - < \$3 million	\$100,000 - < \$3 million
Mediana empresa	50-300	\$3 million - \$15 million	\$3 million - \$15 million



Gasto Operativo (OpEx) Tipos de gastos que pertenecen a operaciones comerciales, como gastos generales, salarios, alquiler y administración. Se incurre en gastos recurrentes y regulares durante el transcurso de la operación de un negocio.

¹³ International Finance Corporation (2023).

Acrónimos

ASG	Ambiental, Social y Gobernanza
BMD	Banco Multilateral de Desarrollo
CapEx	Gasto de Capital
CBI	Iniciativa de Bonos Climáticos
GEI	Gases de Efecto Invernadero
GJ	Gigajulio
IF	Institución Financiera
IFC	International Finance Corporation
KWh	Kilovatio-hora
MIPYME	Micro, Pequeñas y Medianas Empresas
MSS	Salvaguardias Sociales Mínimas
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
OpEx	Gasto Operativo
PBV	Principios de los Bonos Verdes
PIB	Producto Interno Bruto
PPV	Principios de Préstamos Verdes
PYME	Pequeña y Mediana Empresa
QII	Inversión en Infraestructura de Calidad del G20
SBP	Principios de Bonos Sociales
SLP	Principios de Préstamos Sociales
UdF	Uso de Fondos
UE	Unión Europea

Referencias

Comisión Europea. 2022.

Annual Report on European SMEs 2021/2022 – SMEs and environmental sustainability, Background document.

International Capital Market Association. 2021.

Green Bond Principles.

International Capital Market Association. 2023a.

Principios de Bonos Sociales.

International Capital Market Association. 2023b.

Manual – Marco Armonizado para Informes de Impacto.

International Capital Market Association. 2023c.

Marco Armonizado para Informes de Impacto para Bonos Sociales.

International Finance Corporation. 2012.

Definiciones de Sectores Objetivo de la IFC.

International Finance Corporation. 2017.

MSME Finance Gap – Assessment of the Shortfalls and Opportunities in Financing Micro, Small and Medium Enterprises in Emerging Markets.

International Finance Corporation. 2023.

Definiciones de Sectores Objetivo de la IFC.

Loan Syndications and Trading Association. 2023a.

Principios de Préstamos Verdes.

Loan Syndications and Trading Association. 2023b.

Principios de Préstamos Sociales.

Banco Popular de China. 2016.

Guidelines for Establishing the Green Financial System.

World Bank. 2023.

Finanzas de Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

Foro Económico Mundial. 2020.

Measuring Stakeholder Capitalism Towards Common Metrics and Consistent Reporting of Sustainable Value Creation.

Contactos

Francisco Avendaño

Oficial superior de operaciones, IFC Climate Business
favendano@ifc.org

Helena Dill

Consultor, IFC Climate Business
hdill@ifc.org

Kaikham Onedamdy

Líder del equipo de GB-TAP, IFC Climate Business
konedamdy@ifc.org



Creating Markets, Creating Opportunities