

GUÍA PARA LA IDENTIFICACIÓN Y VALORACIÓN DE LOS RIESGOS DE TRANSICIÓN ASOCIADOS **AL CAMBIO CLIMÁTICO**



Actualmente, el cambio climático no solo representa un desafío ambiental, sino que también es un conjunto complejo de riesgos que afecta directamente a las empresas. La urgente necesidad de abordar este fenómeno ha llevado a la implementación de políticas y regulaciones que buscan limitar las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y fomentar prácticas más sostenibles. Estas medidas, diseñadas para acelerar la transición hacia una economía baja en carbono, introducen nuevos desafíos y oportunidades para el sector empresarial.

La capacidad de anticipar, entender y gestionar estos riesgos no solo protege a las empresas de posibles impactos negativos en términos de cumplimiento regulatorio, reputación y capacidad de adaptación a un mercado en constante transformación, sino que también abre oportunidades para la innovación y el crecimiento sostenible.

Esta guía te ayudará en la identificación, valoración y gestión, específicamente, de los riesgos de transición asociados con el cambio climático. Pero ¿cuáles son estos riesgos?

Los riesgos relacionados con el clima se dividen en dos categorías principales: riesgos relacionados con la transición a una economía baja en emisiones y aquellos relacionados con los impactos físicos del cambio climático.

Tabla 1. Riesgos asociados al cambio climático.

Origen o fuente del riesgo		Detalle
Riesgos físicos	Agudos	Aumento de fenómenos meteorológicos extremos y graves, como ciclones e inundaciones.
	Crónicos	Cambios en los regímenes de precipitación y variabilidad extrema en los patrones climáticos.
Riesgos de transición	Políticos y jurídicos	<ul style="list-style-type: none"> Acciones políticas que intentan limitar las iniciativas que contribuyen a los efectos adversos del cambio climático. Acciones políticas que buscan promover la adaptación al cambio climático.

Origen o fuente del riesgo	Detalle	
Riesgos de transición	Tecnológicos	Mejoras o innovaciones tecnológicas que apoyan la transición a una economía de bajas emisiones de carbono y energéticamente eficiente.
	De mercado	Cambios en la oferta y demanda de ciertas materias primas, productos y servicios.
	Reputacionales	Percepciones cambiantes de los grupos de interés acerca de la contribución de una organización a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono o a la detracción de esta.

Fuente: Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD, 2017).

BENEFICIOS DE IDENTIFICAR Y VALORAR LOS RIESGOS ASOCIADOS AL CAMBIO CLIMÁTICO

- Fortalece la capacidad de la empresa para resistir y recuperarse de eventos adversos.
- Permite a la empresa tomar medidas proactivas para mitigar riesgos antes de que se conviertan en crisis.
- Facilita la identificación de oportunidades de negocio relacionadas con la sostenibilidad y la transición hacia prácticas más responsables.
- Contribuye a la mejora de la reputación y la imagen corporativa al demostrar un compromiso con la sostenibilidad.

PROCESO PARA LA IDENTIFICACIÓN Y VALORACIÓN DE LOS RIESGOS

Para iniciar con este proceso, debes descargar la herramienta de Excel **haciendo clic aquí** y, una vez la tengas, seguir el paso a paso que describimos a continuación:

1. Identifica los riesgos

En la pestaña de la matriz llamada 'Riesgos' vas a encontrar un listado de todos los posibles riesgos de transición junto con los impactos posible y las oportunidades que se pueden presentar, tal como se muestra en la tabla 2:

Tabla 2. Lista de riesgos de transición con impactos y oportunidades.

Origen o fuente de riesgo	Impacto	Oportunidad
Reputacionales	Percepción negativa de los grupos de interés con respecto a la acción climática de la empresa.	<ul style="list-style-type: none">• Monitoreo continuo de la percepción pública de la empresa.• Divulgación de información sobre asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) por medio de reportes en iniciativas internacionales, como Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Global Reporting Initiative (GRI), uso del sitio web corporativo, redes sociales o medios de comunicación nacionales y locales.

Origen o fuente de riesgo	Impacto	Oportunidad
Reputacionales	Afectación negativa por los competidores (actores del sector) o socios comerciales (proveedores).	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación de desempeño a proveedores con criterios ASG. Divulgación de información sobre asuntos ASG por medio de reportes en iniciativas internacionales como TCFD, SASB, GRI, uso del sitio web corporativo, redes sociales o medios de comunicación nacionales y locales.
Reputacionales	Creciente activismo y estigmatización del sector económico.	Definición de una ruta de descarbonización hacia Cero Emisiones Netas.
Reputacionales	Menor retención y atracción de talento.	Divulgación de información sobre asuntos ASG por medio de reportes en iniciativas internacionales como TCFD, SASB, GRI, uso del sitio web corporativo, redes sociales o medios de comunicación nacionales y locales.
Reputacionales	Desinversión	Participación en iniciativas y compromisos internacionales como: Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), Pacto Global, Climate and Clean Air Coalition (CCAC) y World Economic Forum (WEF).
Reputacionales	Reducción de los ingresos por problemas con las comunidades.	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de las prácticas de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) y su alineación con las expectativas del público. Definición de compromisos con los grupos de interés.

Origen o fuente de riesgo	Impacto	Oportunidad
De mercado	Incertidumbre en las señales del mercado (volatilidad de precios de los recursos naturales y materias primas).	<ul style="list-style-type: none"> • Incorporar el uso de fuentes de energía renovables • Revisar el aumento en el consumo energético y los cambios bruscos e inesperados en los costos, así como las oportunidades en nuevas tecnologías para el abastecimiento. • Uso de procesos de distribución y producción más eficientes.
De mercado	Cambios de las preferencias de los consumidores hacia productos bajos en carbono.	<ul style="list-style-type: none"> • Monitoreo de las tendencias del consumidor y cambios en el comportamiento del mercado. • Articulación de los productos o servicios con criterios de menor impacto ambiental y social.
De mercado	Lucro cesante: ganancia dejada de obtener como consecuencia de los cambios del consumidor.	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación de la demanda del mercado para los productos y servicios de la empresa. • Evaluación de la posición competitiva de la empresa en el mercado.

Origen o fuente de riesgo	Impacto	Oportunidad
De mercado	Mayores primas de seguro: costos de cumplimiento más altos.	<ul style="list-style-type: none"> • Articulación de los productos o servicios con criterios de menor impacto ambiental y social. • Divulgación de información de asuntos ASG por medio de reportes en iniciativas internacionales como TCFD, SASB, GRI, uso del sitio web corporativo, redes sociales o medios de comunicación nacionales y locales.
De mercado	Mayor acceso a financiación para proyectos que busquen medidas de adaptación y mitigación al cambio climático.	Inversión en investigación y desarrollo de tecnologías emergentes.
De mercado	Mayores costos de capital.	Diversificación empresarial. Desarrollo de nuevas soluciones productivas bajas en carbono (eficiencia).
De mercado	Cambios en la cobertura de las pólizas o los activos no asegurados.	Divulgación de información sobre asuntos ASG por medio de reportes en iniciativas internacionales como TCFD, SASB, GRI, uso del sitio web corporativo, redes sociales o medios de comunicación nacionales y locales.
Tecnológicos	No acceder a soluciones tecnológicas que permitan disminuir la intensidad de carbono, aumentar la eficiencia en el uso de recursos y mantener la capacidad adaptativa y de resiliencia climática.	Inversión en investigación y desarrollo de tecnologías emergentes.

Origen o fuente de riesgo	Impacto	Oportunidad
Tecnológicos	Costo de oportunidad al aplicar las nuevas tecnologías demasiado pronto cuando no son rentables.	Asesorarse y apalancarse en empresas expertas para revisar retornos e impactos de nuevas tecnologías.
Tecnológicos	Pérdida de competitividad por la implementación tardía de la tecnología, que permite disminuir la intensidad de carbono y aumentar la eficiencia en el uso de recursos.	<ul style="list-style-type: none"> Identificación de la capacidad de adaptación a tecnologías emergentes y cambios en la industria. Revisión del modelo operativo necesario para la tecnología. Reparaciones, garantías y expertos en caso de una situación o cobertura de seguridad.
Tecnológicos	Falta de habilidades y capacidades para operar y mantener la nueva tecnología.	Evaluación de las alianzas tecnológicas y las colaboraciones estratégicas.
Políticos y jurídicos	Cambios normativos para la gestión del cambio climático.	<ul style="list-style-type: none"> Participación en la construcción de documentos de políticas públicas de cambio climático sectorial por medio de agremiaciones como la ANDI. Mapeo claro del cambio de la normatividad y actualización de la matriz legal ambiental.
Políticos y jurídicos	Requerimientos normativos para proporcionar información ambiental detallada de productos.	Divulgación de información sobre asuntos ASG por medio de reportes en iniciativas internacionales como TCFD, SASB, GRI, uso del sitio web corporativo, redes sociales o medios de comunicación nacionales y locales.

Origen o fuente de riesgo	Impacto	Oportunidad
Políticos y jurídicos	Introducción de impuestos sobre el carbono o la eliminación de subsidios a los combustibles fósiles.	Definición de una ruta de descarbonización hacia Cero Emisiones Netas.
Políticos y jurídicos	Exposición a litigaciones.	Mapeo claro del cambio de la normatividad y la actualización de la matriz legal ambiental.
Políticos y jurídicos	Cambios en las políticas comerciales, como la implementación de acuerdos de libre comercio que incluyen disposiciones sobre el cambio climático.	Evaluación de las alianzas tecnológicas y colaboraciones estratégicas.

Te recomendamos que involucres en este proceso las partes interesadas claves, como la junta directiva, los accionistas, los líderes de áreas, los clientes y los proveedores, con el objetivo de obtener perspectivas diversas

2. Valora los riesgos

Para el cálculo de la significancia de los riesgos, debes utilizar los criterios cualitativos y cuantitativos especificados en la Tabla 3. Úsalos para evaluar la probabilidad y el impacto de cada riesgo.

Tabla 3. Criterios de valoración de riesgos de transición.

Parámetro	Rango	Criterios o características
Probabilidad: se refiere a la posibilidad de que el riesgo se materialice.	5	Casi seguro: el suceso ocurre de forma reiterativa.
	4	Probable: se presenta con cierta regularidad.
	3	Posible: puede ocurrir en algunas circunstancias o de forma esporádica.
	2	Improbable: no es habitual, pero podría producirse en algún momento.
	1	Raro: solo puede ocurrir en circunstancias excepcionales.

Parámetro	Rango	Criterios o características
<p>Impacto: se refiere al efecto que puede generar la materialización del riesgo.</p>	5	<p>Catastrófico:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A nivel político: cambios extremos en el entorno político. Daño severo e irreparable en la estrategia y en las operaciones. • A nivel tecnológico: fallos tecnológicos graves con consecuencias irreparables. Daño severo e irreparable en la eficiencia operativa. • A nivel de mercado: cambios extremos en las condiciones del mercado. Daño severo e irreparable en la competitividad. • A nivel reputación: concepto desfavorable que trasciende a nivel nacional (alta difusión) o internacional. Pérdida grave del apoyo y la credibilidad de los grupos de interés.
	4	<p>Mayor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A nivel político: cambios significativos en la regulación política. Impacto considerable en la estrategia y las operaciones, requiere adaptación. • A nivel tecnológico: problemas tecnológicos significativos que afectan críticamente las operaciones. Impacto considerable en la eficiencia operativa, requiere adaptación. • A nivel de mercado: cambios significativos en la demanda del mercado. Impacto considerable en la competitividad, requiere adaptación. • A nivel reputación: concepto desfavorable que trasciende a nivel nacional (baja difusión). Disminución sensible del apoyo y la credibilidad de alguno de los grupos de interés.
	3	<p>Moderado:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A nivel político: cambios notables en el entorno político. Afectación significativa, pero manejable, en la estrategia y las operaciones. • A nivel tecnológico: problemas notables que requieren atención. Afectación significativa, pero manejable, en la eficiencia operativa. • A nivel de mercado: cambios notables en las condiciones del mercado. Afectación significativa, pero manejable, en la competitividad. • A nivel reputación: concepto desfavorable que trasciende a nivel local (ciudad de la prestación del servicio), organizacional o regional. Inquietudes por parte de por lo menos dos o más de los grupos de interés.

Parámetro	Rango	Criterios o características
Impacto: se refiere al efecto que puede generar la materialización del riesgo.	2	Menor: <ul style="list-style-type: none"> • A nivel político: cambios moderados en la regulación política. Afectación limitada en las operaciones con soluciones disponibles. • A nivel tecnológico: problemas técnicos moderados con soluciones disponibles. Afectación limitada en la eficiencia operativa. • A nivel de mercado: cambios moderados en la demanda del mercado. Afectación limitada en la competitividad. • A nivel reputación: concepto desfavorable en un grupo de clientes menores. Inquietudes por parte de un grupo de interés.
	1	Insignificante: <ul style="list-style-type: none"> • A nivel político: cambios mínimos en el entorno político. Ningún impacto significativo en la estrategia empresarial. • A nivel tecnológico: problemas tecnológicos menores, fácilmente solucionables. Ningún impacto significativo en la eficiencia operativa. • A nivel de mercado: cambios mínimos en las condiciones del mercado. Ningún impacto significativo en la competitividad. • A nivel reputación: difusión a nivel interno (proceso o equipo de trabajo). Inquietudes por parte de colaboradores o empresas asociadas.

3. Evalúa los criterios de decisión para definir controles

Después de evaluar todos los riesgos identificados, sin tener en cuenta sus controles, debes seleccionar aquellos que son significativos para la organización. El orden de magnitud o calificación final obedece a la siguiente ecuación:

$$\text{Significancia antes de controles} = \text{Probabilidad} + \text{Impacto}$$

Según su calificación, los riesgos se distribuyen en tres rangos: alto, medio y bajo. El procedimiento por medio del cual puedes definir los rangos y establecer los controles es el siguiente:

- a. Selecciona el riesgo que tenga la mayor valoración en la matriz aplicada, a su vez, elige el riesgo que tenga la menor valoración y realiza las siguientes operaciones con el fin de dividir el rango total del resultado en tres:

$$1. \left(\frac{S-I}{3}\right) + I = B$$

$$2. B + \left(\frac{S-I}{3}\right) + 1 = A$$

En las cuales,

S = Riesgo con calificación más alta.

I = Riesgo con calificación más baja.

B = Límite superior prioridad baja.

A = Límite inferior prioridad alta.

- b. Una vez obtenidos los rangos, determina la prioridad de la siguiente manera:

Tabla 4. Rangos de calificación del riesgo.

Significancia antes de controles	Rango de calificación	Calificación del riesgo
Probabilidad + Impacto	2 a 4	Bajo
	5 a 7	Moderado
	8 a 10	Alto

La calificación del riesgo se realiza para identificar cuáles requieren mayor atención, rápida ejecución, mejora en los controles y continua revisión para enfocar los esfuerzos de mitigación. Cada rango de calificación se entiende de la siguiente manera:

- **Bajo:** son riesgos que impactan poco los factores económicos, el medioambiente, las personas y la reputación. Se generan esporádicamente y no representan un riesgo significativo para la organización y sus partes interesadas.
- **Moderado:** son riesgos que impactan de forma moderada los factores económicos, el medioambiente, las personas y la reputación. Se generan periódicamente y representan un riesgo intermedio para la organización y sus partes interesadas.
- **Alto:** son riesgos que impactan de forma significativa los factores económicos, el medioambiente, las personas y la reputación. Se generan continuamente y representan un riesgo alto no solo para la organización y sus partes interesadas, sino también para la continuidad del negocio.

c. A su vez, cada riesgo, de acuerdo con su calificación, debes agruparlo dentro de un rango de prioridad, el cual determinará el tipo de control que deberá ser aplicado para prevenirlo, mitigarlo, corregirlo o compensarlo:

Tabla 5. Nivel de prioridad del riesgo y frecuencia de revisión.

Significancia antes de controles	Rango de prioridad	Prioridad	Frecuencia de revisión
Probabilidad + Impacto	2 a 4	Largo plazo	Un año
	5 a 7	Mediano plazo	Seis meses
	8 a 10	Corto plazo	Tres meses

Cada rango de prioridad se entiende de la siguiente manera:

- **Prioridad a largo plazo:** estos riesgos tendrán controles asociados a actividades de seguimiento, monitoreo y necesidades de formación. Su frecuencia de revisión será de **un año**.
- **Prioridad a mediano plazo:** estos riesgos tendrán controles asociados a controles operacionales específicos, tales como sistemas de control, estándares, procedimientos y necesidades de formación, que permitan mitigar y compensar su impacto. Su frecuencia de revisión será de **seis meses**.
- **Prioridad a corto plazo:** estos riesgos tendrán controles asociados a programas de gestión y planes de acción con objetivos, indicadores y actividades definidas, enfocadas, principalmente, en prevenir y mitigar su impacto. Su frecuencia de revisión será de **tres meses**.

4. Determina la eficacia de los controles

Debes evaluar la eficacia de los controles existentes con el fin de validar si son suficientes, si necesitan mejorarse o si se requieren nuevos controles, de acuerdo con la Tabla 6.

Tabla 6. Evaluación de la eficacia de los controles.

Parámetro	Rango	Criterios o características
Eficacia del control: se registra la efectividad de los controles operacionales existentes en la prevención, mitigación, corrección y compensación del riesgo.	3	Bajo: no existen controles asociados, no se conocen o los aplicados son insuficientes para prevenir y mitigar el riesgo.
	2	Medio: los controles aplicados proporcionan una certeza razonable, aunque no permiten la gestión de todos los impactos del riesgo. Estos se aplican, pero no están suficientemente formalizados, documentados o son medianamente efectivos.
	1	Alto: los controles permiten una atención significativa del riesgo. Se han adoptado todos o la mayoría de los controles económicamente viables. Se mantiene un sistema de seguimiento constante, sistemático y altamente efectivo.

Luego de evaluar la eficacia de los controles existentes, debes evaluar nuevamente los riesgos de la siguiente manera:

Impacto residual = (Probabilidad + Impacto) x Eficacia del control

Los resultados debes combinarlos para obtener el impacto residual, tal como se explica en la Tabla 7.

Tabla 7. Rangos del impacto residual.

Impacto residual		Calificación antes de controles		
		2 - 4	5 - 7	8 - 10
Eficacia del control (EC)	1	I (2 - 4)	I (5 - 7)	I (8 - 10)
	2	I (4 - 8)	II (12 - 14)	II (16) III (20)
	3	I (11)	II (13)	II (19) III (21) III (24 - 30)

De acuerdo con los resultados del impacto residual, debes definir acciones para su mitigación, corrección y compensación. Para ello, diligencia la columna "Plan de acción", tal como se muestra en la Tabla 8.



Nivel del impacto	Valor del impacto residual	Plan de acción
I	2 - 11	<p><u>Monitorización continua:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Implementa un sistema de monitoreo constante para evaluar cualquier cambio en la probabilidad o el impacto. • Realiza revisiones periódicas de los riesgos para asegurarte de que no evolucionen. <p><u>Fortalecimiento de resiliencia:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifica oportunidades para fortalecer la resiliencia operativa y financiera. • Implementa medidas de mitigación proactivas para reducir aún más la probabilidad y el impacto. <p><u>Capacitación y concientización:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Proporciona capacitación a los equipos relevantes sobre la gestión de riesgos y la importancia de la sostenibilidad. • Fomenta la conciencia de los colaboradores sobre prácticas sostenibles
II	12 - 19	<p><u>Desarrollo de estrategias de mitigación:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Desarrolla estrategias específicas para mitigar los riesgos identificados. • Establece planes de acción detallados y asigna responsabilidades. <p><u>Diversificación y flexibilidad:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Examina oportunidades para diversificar operaciones o suministros. • Flexibiliza la cadena de suministro y las operaciones para la adaptación a los cambios. <p><u>Comunicación proactiva:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Comunica de manera proactiva la gestión de riesgos y las estrategias de mitigación a las partes interesadas internas y externas. • Establece canales efectivos de comunicación para abordar preocupaciones.

Nivel del impacto	Valor del impacto residual	Plan de acción
III	20 - 30	<p>Planificación de crisis:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Desarrolla un plan de gestión de crisis detallado, que incluya escenarios específicos relacionados con los riesgos de transición. • Realiza simulacros y pruebas periódicas del plan. <p>Revisión estratégica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Realiza una revisión estratégica para evaluar la viabilidad de las operaciones a largo plazo, en el contexto de riesgos de transición. • Explora oportunidades para transformación y adaptación. <p>Colaboración externa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Busca colaboraciones y alianzas estratégicas con otras organizaciones para compartir conocimientos y recursos. • Participa activamente en iniciativas de la industria relacionadas con la sostenibilidad. <p>Divulgación transparente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aumenta la transparencia en la divulgación de información sobre los riesgos identificados y las estrategias de mitigación. • Cumple con los estándares de informes de sostenibilidad reconocidos.

¡Felicitaciones!

Si llegaste hasta aquí es porque cumpliste con los pasos propuestos y has dado un paso significativo hacia la construcción de un futuro empresarial más sostenible y resiliente al cambio climático.



sura 

¡JUNTOS NOS ASEGURAMOS

DE AVANZAR!

