



**ASOBANCARIA**

Construyendo  
la **Confianza** y **Solidez** del sector financiero

## **OPORTUNIDADES DE FINANCIACIÓN VERDE**

---

**Alternativas atractivas, rentables y  
responsables.**

**Guía metodológica para capacitación de  
equipos comerciales y estratégicos de la  
banca colombiana en identificación de  
oportunidades verdes**

**Octubre, 2019**

## Contenido

Introducción .....	3
Contexto del entorno de Oportunidades Verdes.....	4
¿Qué es una Oportunidad de Financiación Verde y Sostenible (OFVS)? .....	7
¿Cómo identificar Oportunidades de Financiación Verde? .....	12
Consideraciones iniciales para el diseño de una línea verde .....	17
Marcar y Medir.....	23
Una fuerza comercial preparada y activa.....	26
Referencias.....	30

## Introducción

---

Es una realidad que las sociedades nos hemos dado cuenta de la necesidad de cambiar hábitos de producción, consumo y disposición de bienes y servicios, por unos que permitan hacer un uso más racional y responsable de los recursos de los que disponemos. Hoy más que nunca nos sentimos todos llamados a generar acciones que mitiguen el daño al medio ambiente y promuevan la prosperidad y el bienestar de las comunidades.

Sin embargo, en el otro lado de la moneda, aún persisten ciertos mitos (y algunas realidades) que hacen pensar que todo ejercicio con el apelativo “verde” o “sostenible”, resulta ser engorroso y difícil. Muchos actores de los sectores comerciales o financieros piensan aún que todo negocio que tienda a la sostenibilidad equivale a sacrificar las ganancias y, aún más, que requiere de inversiones demasiado elevadas. Otra creencia errada es la de que los únicos negocios “verdes” viables se encuentran en sectores muy específicos como el agrícola o maderero, limitando así el rango de búsqueda de las entidades financieras para encontrar alternativas atractivas de financiación. Finalmente, aún damos poco valor a acciones que tienen el potencial de dar mayor sostenibilidad a nuestro estilo de vida, como por ejemplo, el ahorro de energía, las acciones de reciclaje o la reutilización de agua.

No es de extrañar, entonces, que hasta ahora sean pocas las entidades que hayan optado de manera decidida por generar líneas de financiación específicas para el mercado verde. Esto, sin embargo, lejos de ser una carencia, se convierte en una oportunidad para incursionar en un mercado de muy alto potencial y baja penetración.

El propósito de esta Guía Metodológica es dar herramientas a las entidades bancarias en Colombia para desarrollar vehículos de financiación verdes que puedan aportar a la colocación eficiente y segura del dinero, a la vez que contribuyen con el mejoramiento de las condiciones ambientales, sociales y económicas del país.

El documento está organizado en seis capítulos que presentan los contenidos básicos para la gestión de nuevas líneas de financiamiento verde, criterios para esta tarea y herramientas para facilitar el acceso a la información necesaria por parte de la fuerza comercial como de niveles estratégicos de los bancos.

Esperamos que esta Guía Metodológica aliente a las entidades bancarias a aumentar sus oportunidades de negocios entrando a un mercado lleno de buenos prospectos y con capacidad de generar las ganancias económicas, sociales y medioambientales que la humanidad requiere con urgencia.

# CAPITULO I

## Contexto del entorno de Oportunidades Verdes

---

### OBJETIVO

Mostrar el context actual de las Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible desde las perspectivas sociales, ambientales y normativas, tanto en Colombia como en el mundo

### METAS

- Los lectores contarán con un entendimiento más amplio acerca de los avances en materia de normas, políticas y regulaciones de las Oportunidades de Financiamiento Verde y Sostenible.

El mundo actual enfrenta una crisis ambiental y social sensible que ha generado respuestas en todos los niveles de la sociedad. Las personas y organizaciones desarrollan medidas a nivel colectivo e individual, y los gobiernos generan una serie de medidas que buscan mitigar los impactos negativos. En este sentido, la comunidad internacional, el sector privado y el Gobierno Nacional han creado numerosas estrategias, algunas de las cuales las se mencionan a continuación desde la más general a la más particular:

### Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Son un llamado universal a la adopción de medidas para poner fin a la pobreza, proteger el planeta y garantizar que todas las personas gocen de paz y prosperidad. En total son 17, todos alineados con las Oportunidades de Financiación a las que se refiere esta consultoría, por ejemplo la adopción de tecnologías eficientes, la expansión de la infraestructura y mejora de la tecnología para contar con energía limpia en todos los países en desarrollo y el crecimiento sostenible y justo de las sociedades.

# **OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE**



Ilustración 1. Objetivos de Desarrollo Sostenible. Fuente: Organización de las Naciones Unidas.

## **COP 21 Acuerdo de Paris frente al Cambio Climático**

Surge para propiciar el cumplimiento de los ODS mencionados arriba. Al día de hoy, ya han transcurrido 24 conferencias, pero la vigésima primera Conferencia Internacional sobre Cambio Climático tuvo una preponderancia global por 2 aspectos fundamentales

1. Los acuerdos allí firmados por los países son jurídicamente vinculantes.
2. Se crearon fondos cercanos a los US\$100.000 millones para los países en desarrollo para desarrollar proyectos y estrategias contra el cambio climático.

Al ratificar el Acuerdo de Paris, Colombia se comprometió, entre otras responsabilidades, a reducir el 20% de las emisiones de los gases de efecto invernadero antes de 2030. Este solo aspecto potencia las oportunidades de inversión en eficiencia energética, la optimización de operaciones logísticas y de transporte, y la movilidad eléctrica, entre muchas otras medidas.

## **Índices Internacionales de Sostenibilidad**

Los índices internacionales de sostenibilidad les permiten a las compañías evaluar criterios y desempeño en materia energética y de cambio climático, convirtiéndolos en una oportunidad de consolidación, comparabilidad y credibilidad en los mercados y ante sus grupos de interés. Es normal que compañías multinacionales – y cada vez más nacionales también – los tengan dentro de su estrategia de negocios. Esto ha generado una dinámica de financiación en donde la medición del impacto social y ambiental de las inversiones es un aspecto crucial en la evaluación de oportunidades.

## **Ley 1715 de 2014**

Esta ley promueve el desarrollo y la utilización de las fuentes no convencionales de energía, principalmente aquellas de carácter renovable, en el sistema energético nacional, mediante su integración al mercado eléctrico, su participación en las zonas no interconectadas y en otros usos energéticos, como medio necesario para el desarrollo económico sostenible, la reducción de emisiones de gases de efecto y la seguridad del abastecimiento energético. En

la práctica ha permitido, desde los incentivos tributarios a este tipo de inversiones, el cierre financiero de muchos proyectos.

Estas estrategias, y otras como la Política Nacional de Cambio Climático, la Misión de Crecimiento Verde, la Estrategia Colombiana de Desarrollo Bajo en Carbono y varias más, muestran que no se trata de una mera tendencia, sino que el Desarrollo Sostenible es un tema que concierne a los actores públicos y privados - y a los consumidores finales - de una manera más profunda cada vez. Es una realidad que llegó para quedarse y a la cual se deben adaptarse los bienes y servicios que se desarrollen en todos los campos del mercado.

En este contexto Asobancaria creó el acuerdo de *Protocolo Verde*, al que pertenecen actualmente 24 entidades financieras y 2 representantes del gobierno nacional (DNP y Ministerio de Ambiente) con el fin de facilitar la coordinación de políticas y prácticas que faciliten el desarrollo sostenible. Este protocolo es el responsable del proyecto de *Pilotos de Innovación Financiera* que busca generar esquemas innovadores para aprovechar oportunidades de inversión sostenible. En particular, la presente consultoría hace parte del *Piloto del Sector Industria* que busca potenciar capacidades de la fuerza comercial del sistema financiero para mejorar la identificación y colocación de recursos en inversiones verdes.

## CAPITULO II

# ¿Qué es una Oportunidad de Financiación Verde y Sostenible (OFVS)?

### OBJETIVO

Presentar a través de definiciones, ejemplos e ilustraciones, el significado y concepto de las Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible, así como su potencial para incrementar las oportunidades de negocio de las entidades bancarias.

### METAS

- Los lectores podrán entender qué es una Oportunidad de Financiación Verde y Sostenible en su concepto agrupado, así como en sus versiones de Negocio Verde, Proyecto Verde y Actividad Verde Productiva.
- Los lectores ganarán mayor conocimiento y estarán sensibilizados ante las Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible, no sólo desde una perspectiva “ecologista”, sino también de negocios.

De acuerdo con el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, las **Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles (OFVS)** se refieren a actividades económicas que generan ingresos y que ofrecen productos o servicios que mejoran al medio ambiente, a las comunidades y a la economía. Las **OFVS** se apoyan en buenas prácticas económicas, sociales y ambientales ya que se enfocan en el ciclo de vida de los productos. De acuerdo con esta definición, existen tres criterios básicos para identificar una **OFVS**:

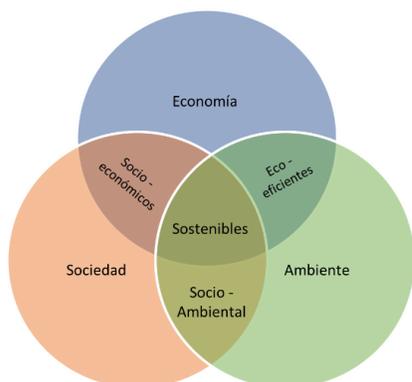


Ilustración 2. Diagrama de Venn de la Sostenibilidad. ConocoPhillips: 2006. Informe de desarrollo sostenible.

1. Que genere beneficios **económicos** a sus socios.
2. Que impacte positivamente al **ambiente** a través de la aplicación buenas prácticas, como por ejemplo el uso de materiales reciclados o reciclables; la reducción del gasto de recursos naturales y su renovación y el uso eficiente de servicios como la energía y el agua.
3. Que contribuya al **desarrollo social** generando empleos dignos, potenciando habilidades, apoyando las economías locales y respetando las costumbres y usos de las comunidades.

Esta definición nos ayuda a entender entonces que se trata de aportar en una *Triple Cuenta*, donde lo económico no sólo no se sacrifica, sino que se ubica en un primer plano de resultados.

### ¡La Sostenibilidad implica prosperidad!

Bien, pero entonces, ¿qué forma tienen estas **oportunidades**? La pregunta es crítica para entender que no se habla solamente de propuestas ecológicas, ambientales o sin ánimo de lucro. Las OFVS se encuentran en múltiples sectores y pueden hallarse en distintos tonos, desde las más “claras” – las llamadas actividades productivas verdes, hasta las más intensas – los negocios verdes. Lo importante aquí es reconocer que el abanico es amplio, no excluyente y sobretodo muy atractivo.

En este orden de ideas, se pueden reconocer al menos tres puertas de entrada para las Oportunidades de Financiación Verdes:



Ilustración 3. Tipos de oportunidades de financiación verde y sostenible. Fuente: IDAIA, 2019.

**Negocios Verdes:** Se trata de las iniciativas que ofrecen la venta de bienes y/o servicios orientados a permanecer en el tiempo, generando aportes consientes y de largo alcance en materia de sostenibilidad.

En este rango se ubican negocios como los Eco–hoteles o Eco–parques, los parques eólicos o solares, las plantas de reciclaje o las granjas de agricultura orgánica, entre otros.

El siguiente ejemplo ilustra claramente un Negocio Verde:

**Bestchips®** es una empresa que vende chips de vegetales y frutas liofilizados. Sus chips de papa, yuca y yacón son cultivados por mujeres campesinas que poseen pequeñas parcelas en el páramo de Sumapaz. Ellas reciben un precio justo por su producto y son capacitadas permanentemente en técnicas de producción limpia y reforestación. Adicionalmente reciben apoyo financiero para mejorar sus casas y parcelas.

La planta de procesamiento de **Bestchips®** implementa procesos de eficiencia energética, a partir del uso de neveras, hornos y liofilizadoras de bajo consumo. También tiene procesos de ahorro y reutilización de agua para el lavado de los vegetales y de compostaje para los desperdicios de alimento.

Todos los materiales usados en el empaque y embalaje son amigables con el medio ambiente.

El precio por paquete es 20% más elevado que el de otros productos similares, pero **Bestchips®** vende el 90% de su producción en Europa y Estados Unidos y el 10% que se queda en Colombia es vendido en mercados especializados en productos orgánicos y saludables.

El margen de utilidad bruta del negocio ha sido del 28% durante los últimos tres años.

**Bestchips® es un NEGOCIO VERDE, pues su misión es proteger el ecosistema de páramo, a partir de mejorar la vida de las mujeres en la región.**

Fuente: Estudio de caso Bestchips: 2018. Cámara Verde de Comercio.

**Proyectos Verdes:** Son inversiones únicas, con objetivos, costos y tiempos determinados, que buscan generar mayor sostenibilidad a un negocio establecido. A diferencia de los Negocios Verdes, los Proyectos Verdes pueden existir en sectores “no verdes”, como el petrolero o la industria extractiva en general. Los Proyectos Verdes pueden ir desde el cambio de luminarias comunes a LED, instalar sensores de presencia, el recambio de maquinaria, hasta usar sólo maderas certificadas, muebles de materiales reciclados o generar estrategias de eficiencia energética.



Foto 1. Planta de Tratamiento de Aguas Residuales de Cueros Vélez. Guillermo Ossa / EL TIEMPO. 2017

Uno de los mejores ejemplos de **Proyectos Verdes** es el desarrollado por **Cueros Vélez®** en su planta de producción de Amagá, Antioquia, inaugurada en 2017. Para los directivos de esta empresa, estar a la vanguardia es no un sueño, sino un requisito para todos sus procesos.

Conscientes de los impactos ambientales que genera el procesamiento y transformación del cuero, **Vélez®**, una industria que vende más de 400 mil millones de pesos al año, decidió implementar, entre otros procesos, una moderna planta de tratamiento de aguas residuales que permite, de acuerdo con el CEO de la empresa, un 100% de ahorro en vertimiento de aguas.

La PTAR de **Cueros Vélez**<sup>®</sup> ayuda a eliminar el pelo, grasa y demás residuos orgánicos propios del proceso de desgrase de las pieles, elimina el cromo que se utiliza para el usado en la conservación de la piel y convierte el agua que se ha contaminado durante el proceso, en un lodo que se reutiliza como abono agroindustrial.

Si bien el centro del negocio de **Vélez**<sup>®</sup> es manufactura de cueros y su transformación en artículos de lujo, la implementación de la PTAR ha contribuido a reducir el impacto ambiental que esta industria suele generar, sino que abre una nueva oportunidad de negocio.

Fuente: El Tiempo, C. (2017). Planta de cueros quiere dejar su marca ambiental. Revisado el 16 de septiembre de 2019, de <https://www.eltiempo.com/colombia/medellin/planta-de-cueros-quiere-dejar-su-marca-ambiental-60670>

**Inversiones Verdes Productivas:** Son aquellas inversiones puntuales, específicas, de carácter periódico, que redundan en el beneficio del negocio y de los *stakeholders*, ya que permiten generar más capacidad para la sostenibilidad. Aquí se encuentran temas como las capacitaciones, las adecuaciones de manuales, cambio de luminarias, adaptación de neveras u hornos y procesos o certificaciones.

Un buen ejemplo de Inversión Productiva Verde es el de los hoteles **Crowne Plaza**<sup>®</sup>, que han desarrollado una ambiciosa estrategia de sostenibilidad. De hecho, el **Crowne Plaza**<sup>®</sup> de Copenhague ha sido considerado como el hotel más sostenible del mundo. La iniciativa surgió de escuchar un impresionante estudio que reveló que el 90% de los turistas que visitan Europa consideran que la sostenibilidad es los hoteles es parte de sus criterios para elegir alojamiento, e incluso el 34% están dispuestos a pagar un poco más si es necesario.

El **Crowne Plaza**<sup>®</sup> de Copenhague va muchísimo más allá de ser eficiente en el uso del agua o de energías renovables. Todo el mobiliario del hotel proviene de materiales reciclados y la construcción fue hecha bajo los más altos estándares de sostenibilidad. Sus clientes pueden producir energía a partir del uso de las bicicletas y trotadoras del gimnasio y los alimentos que se consumen son certificados por provenir de mercados justos y sostenibles. El concepto del hotel integra a todos los actores de la cadena y se ha convertido en ejemplo para toda la industria.

Fuente: Thomsen, F. (2016). Green Key — Crowne Plaza Copenhagen Towers, an award winning hotel focusing on sustainability. [Online] Disponible en: <https://www.greenkey.global/stories-news-1/2016/8/25/crowne-plaza-copenhagen-towers-an-award-winning-hotel-focusing-on-sustainability>. [Revisado el 3 de septiembre 2019]

### Resumiendo

1. Las Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles se caracterizan porque generan beneficios económicos, ambientales y sociales (La llamada Triple Cuenta).
2. Las OFVS permiten abrir el abanico de clientes y mercados, mejorando las oportunidades de negocio para las entidades bancarias.
3. Las OFVS se encuentran en todas las industrias y sectores.
4. Las OFVS se pueden dividir en Negocios Verdes, Proyectos Verdes y Actividades Verdes.

## CAPITULO III

### ¿Cómo identificar Oportunidades de Financiación Verde?

#### OBJETIVO

Desarrollar a partir de ejemplos e ilustraciones, la capacidad de identificar Oportunidades de Financiación Verde en los portafolios vigentes, así como de idear criterios para expandirse a nuevos mercados.

#### METAS

- Los lectores podrán reconocer Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible en distintos sectores e industrias.
- Los lectores adquirirán herramientas prácticas para poder definir los criterios que caracterizan a una oportunidad de financiación como verde y sostenible

Uno de los grandes mitos alrededor de las **Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles** es que son escasas, complejas y difíciles de identificar. De hecho, muchas personas tienden a creer que las inversiones ambientales, como la siembra de árboles o la conservación de cuencas son las únicas oportunidades verdes en el mercado. La realidad es que el abanico de OFVS es bastante más amplio y cubre una gran cantidad de industrias. En consecuencia, no es para nada difícil encontrar negocios, proyectos o actividades que requieran financiación.

Lo primero a tener en cuenta es que es posible hallar oportunidades de inversión verde en prácticamente todos los sectores de la economía. Ya sea en la construcción, el comercio, la agricultura, la logística, la tecnología o el entretenimiento, todos los sectores pueden generar negocios, proyectos o inversiones que permitan a virtualmente cualquier crédito “pintarse de verde”.

Un ejemplo valioso para ilustrar este asunto es el de la industria textil y de la moda; una de las líneas de mayor proyección en la economía de Colombia. Sólo durante el 2017, más de mil empresas movieron US\$921 millones en exportaciones<sup>1</sup>. Esta industria, sin embargo, es considerada como una de las más nocivas para el ambiente debido a la gran cantidad de desperdicios que genera, el uso de contaminantes durante el proceso de producción, los enormes desperdicios de agua y energía y las malas prácticas laborales que algunas empresas utilizan para reducir costos.

---

<sup>1</sup> República, L. (2018). Exportaciones del Sistema Moda colombiano mueven US\$921 millones en 107 países. [Online] Disponible en: <https://www.larepublica.co/economia/exportaciones-del-sistema-moda-colombiano-mueven-us921-millones-en-107-paises-2739089> [Rev. 9 Septiembre 2019]

Estas prácticas, que durante décadas han generado millones de dólares, podrían acercarse a su fin. De acuerdo con una publicación de la revista Forbes, los hábitos de consumo de los *millennials* y *centennials* podrían poner en jaque a las grandes compañías conocidas por su concepto de *fast – fashion* o *moda- rápida*<sup>2</sup>. El tema no es de poca monta, ya que gigantes del sector en los Estados Unidos y Europa han debido declararse en bancarrota o cerrar gran cantidad de tiendas.

Bajo esta luz, parece evidente que la industria de la moda necesitará “pintarse de verde” si quiere seguir siendo competitiva. He aquí una oportunidad inigualable desde la perspectiva del sector financiero.

El esquema a continuación permite un mejor entendimiento de este concepto:



Gráfico 1. Mapa mental - Medidas de sostenibilidad en la industria textil y de la moda. IDAIA, 2019.

Tal y como se puede observar en este mapa mental, una mirada rápida acerca de los problemas y retos que presenta la industria de la moda sirve para identificar al menos cinco oportunidades directas para el financiamiento verde y sostenible.

Los criterios a continuación ayudan a generar un análisis más concreto:

1. La Oportunidad **genera ahorros** en el uso de recursos naturales o energéticos sin sacrificar la productividad, calidad o confort.

El esquema nos muestra las oportunidades de intervenir en la reducción del consumo de agua y energía como *alternativa verde*. Si se tiene en cuenta que la industria de la moda está entre las de

<sup>2</sup> Forbes.com. (2019). *Sustainable Fashion Brands Look To Certification As A Competitive Differentiator*. [Online] Disponible en: <https://www.forbes.com/sites/kaleighmoore/2019/09/11/sustainable-fashion-brands-look-to-certification-as-a-competitive-differentiator/#7cc8615b46a7> [Revisado 17 Sep. 2019].

mayor de agua a nivel mundial y que, de hecho, cada año las empresas textiles y de moda consumen un décimo de toda el agua de uso industrial<sup>3</sup>, parece indiscutible que invertir en el ahorro, re-uso y tratamiento de agua es una muy buena oportunidad de financiamiento verde.

Y si el asunto del agua es preocupante, el tema de la energía no es menor. La industria de la moda genera el 10% de las emisiones de gas de efecto invernadero, debido a sus largas cadenas de suministro y procesos de producción<sup>4</sup>. La aplicación de medidas de eficiencia energética en estas empresas tiene un altísimo impacto positivo en la sostenibilidad del planeta, por lo que cualquier inversión en esta línea es una apuesta ganadora.

2.

Genera un **aumento de producción** y/o ventas con la misma o menor cantidad de recursos

¡Nunca antes en la historia de la humanidad se había consumido tanta ropa! Con el aumento de la población y el poder adquisitivo sumados a los fenómenos de “moda rápida” y menores precios, la alta producción de prendas pone en riesgo la sostenibilidad del planeta. Afortunadamente existen opciones que permiten mejorar los procesos de producción incluso mejorando la calidad. Algunas alternativas son las investigaciones en nuevas fibras de mayor durabilidad y resistencia; el diseño a partir de materiales reciclados y la generación de líneas de diseño de larga duración y efecto atemporal<sup>5</sup>.

3.

Permite que **se reduzca o elimine** el uso de elementos o insumos contaminantes o no reciclables.

Los rastros contaminantes de la moda son extensos. Desde el uso de pesticidas y fertilizantes en los cultivos de algodón hasta los tintes tóxicos que terminan en el agua por los procesos de tratamiento y lavado<sup>6</sup>, nuevamente encontramos que la industria de la moda presenta muchísimos retos que pueden resolverse con alternativas verdes. El desarrollo de tintes naturales, el uso de materias primas certificadas como amigables con el medio ambiente o la integración de accesorios reciclados pueden constituirse en oportunidades de financiación. Incluso la reconversión tecnológica permite que maquinaria más productiva genere menos desperdicios.

---

<sup>3</sup> Muthu, S. (2019). *Water in textiles and fashion*. Woodhead Publishing.

<sup>4</sup> UNFCCC. (2018). UN Helps Fashion Industry Shift to Low Carbon | UNFCCC. [Online] Disponible en: <https://unfccc.int/news/un-helps-fashion-industry-shift-to-low-carbon> [Rev. 17 Septiembre 2019]

<sup>5</sup> Mckinsey.com. (2018). *The State of Fashion 2019*. Disponible en: <https://www.mckinsey.com/~media/McKinsey/Industries/Retail/Our%20Insights/The%20State%20of%20Fashion%202019%20A%20year%20of%20awakening/The-State-of-Fashion-2019-final.ashx> [Rev. 21 Sep. 2019].

<sup>6</sup> Noticias ONU. (2019). *El costo ambiental de estar a la moda*. [online] Disponible en: <https://news.un.org/es/story/2019/04/1454161> [Revisado 27 Sep. 2019].

## 4.

Promueve el **cumplimiento de normas** ambientales, laborales o sociales.

La implementación de procesos “verdes” en la transformación de las materias primas en la industria de la moda pueden jugar un papel clave, no sólo en aspectos de sostenibilidad realizados voluntariamente, sino también en el cumplimiento de la legislación para la protección del medio ambiente o de las normas laborales vigentes. Es así como la implementación de mecanismos de investigación en procesos de reciclaje de materiales curtiembre y teñido de telas, son escenarios de financiación factibles, viables y eficientes.

## 5.

Promueve la **generación de empleo** digno y decente o tiene un **impacto social** positivo.

Uno de los aspectos más cuestionados en esta industria es la constante violación de normas laborales y sociales. Empresas de gran renombre mundial han sufrido en su reputación y utilidades al descubrirse que emplean a niños y niñas para la fabricación de calzado, por ejemplo<sup>7</sup>. En casos recientes se han visto tragedias aterradoras como el desplome de edificios por sobrecarga de trabajadoras y maquinaria en Bangladesh o India. Estos eventos adversos pueden ser prevenidos e incluso erradicados a partir de procesos de auto-regulación que caben dentro del análisis de oportunidades verdes y sostenibles. Ejemplos claros pueden ser la regularización de horarios de trabajo para empleados, la subcontratación con talleres satélites certificados, la adecuación de espacios saludables, el desarrollo de sistemas de gestión de salud y seguridad en el trabajo y la creación de incentivos laborales.

Como se puede observar, ¡un sencillo recorrido que comienza con la identificación de un sector de interés y escucha de las necesidades del cliente y del contexto, puede ser una fuente casi inagotable de oportunidades de financiación!

---

<sup>7</sup> Martje, T., & Pauline, O. (2014). *Flawed Fabrics*. Amsterdam: Centre for Research on Multinational Corporations.

## Resumiendo

1. Hay en el mercado una gran variedad y cantidad de **Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles**), diseminadas por muchos sectores y con múltiples características.
2. Es posible **OFVS** en negocios y sectores tradicionales, lo importante es no sesgarse hacia una clase de oportunidad y tener la mente y los ojos abiertos.
3. Las OFVS se pueden identificar fácilmente, aplicando unas pocas preguntas concretas y de fácil solución por parte del cliente:
  - ¿La **OFVS** genera ahorros en el uso de recursos naturales o energéticos sin sacrificar la productividad, calidad o confort?
  - ¿La **OFVS** genera un aumento de producción y/o ventas con la misma o menor cantidad de recursos?
  - ¿La **OFVS** permite que se dejen de usar elementos o insumos contaminantes o no reciclables?
  - ¿La **OFVS** permite que se cumplan normas ambientales, laborales o sociales?
  - ¿La **OFVS** promueve la generación de empleo digno y decente o tiene un impacto social positivo?

## CAPITULO IV

### Consideraciones iniciales para el diseño de una línea verde

#### OBJETIVO

Brindar elementos prácticos que permitan adelantar un análisis rápido para la creación de mecanismos de financiación verdes dentro de los portafolios de crédito de las entidades bancarias.

#### METAS

- Los lectores podrán identificar Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible que ya están presentes dentro de sus portafolios y pipeline de negocios.
- Los lectores adquirirán herramientas prácticas para priorizar el tipo de Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible más convenientes y prácticas para el banco.

Como ya se ha mencionado, muchos de los créditos colocados por las entidades bancarias tienen el potencial de ser calificados como “verdes” y así conducir a más y mejores oportunidades tanto para los bancos como para sus clientes. En Colombia y el mundo esta característica ha sido usada para generar líneas que ayuden a las entidades a acceder a mayores beneficios en materia de fondeo, para aumentar los negocios, para atraer a nuevos clientes y para aportar al desarrollo sostenible del país.

Es una realidad que la inversión verde está creciendo, y que entidades bancarias de distintos niveles están optando por crear productos específicos que les permitan beneficiarse, apoyando a su entorno. A continuación se presentan algunos aspectos claves a la hora de definir mecanismos para la orientación de recursos a la financiación de las Oportunidades Verdes y Sostenibles:

1.

Identificar las posibles **Operaciones Verdes** en el pipeline actual de negocios del Banco.

En el caso de un banco típico de primer piso que cuenta con diversas líneas de crédito, se pueden reconocer entre otros, los siguientes:

- Créditos para construcción
- Créditos para la adquisición de maquinaria y equipo
- Créditos para la compra de vehículos
- Créditos especializados para industrias específicas – sector hotelero, salud y hospitales.

En cada una de estas líneas es posible encontrar gran cantidad de opciones verdes si se hacen las preguntas adecuadas, que suelen ser muy fáciles de responder. Por ejemplo, en el caso de las líneas de vehículos, se pueden hacer las siguientes preguntas:



Modelo 2006  
Motor a gasolina  
No cuenta con sistemas  
de economía de  
combustible o EcoBoost



Modelo 2019  
Motor eléctrico  
Menor generación de ruido  
Mejor distribución del espacio

Ilustración 4. Comparativo entre vehículo estándar y vehículo eléctrico. IDAIA, 2019

- ¿El cliente ha pensado en actualizar los modelos de los vehículos a otros más modernos? (Aquí se habla, por ejemplo, de sacar de circulación tracto-camiones de modelos anteriores al 2005 y cambiarlos por unos de modelo 2019)
- ¿Se adquirirán vehículos eléctricos o híbridos?
- ¿Se adquirirán vehículos con tecnología más eficiente?

El aspecto clave aquí es ver si en cada una de las líneas aprobadas por la entidad financiera caben oportunidades verdes. La respuesta suele ser siempre ¡SI!

## 2.

Identificar las “Luces verdes” y señales de alerta en relación con el tipo de OFVS que se quieren financiar.

Como ya hemos visto en el Capítulo II, existen tres escenarios a través de los cuales se puede comenzar a identificar el tipo de Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles que sean del interés del banco. Sea que se defina si la entrada se da por las Inversiones Verdes Productivas, los Proyectos Verdes o los Negocios Verdes, cada una conlleva beneficios, riesgos y decisiones clave que arrojarán información acerca de la cantidad de OFVS que se puedan financiar, el perfil de los clientes a los cuales se quiere servir y el riesgo asociado para la entidad. A continuación se presentan algunas de las consideraciones que pueden surgir a la hora de tomar decisiones:

1. **Excluir inversiones “indeseables”:** Si bien algunos mercados emergentes aparecen como prometedores, las políticas, prácticas comunes, valores o tradiciones de las entidades pueden estar en contraposición con estos. Un ejemplo bastante común es el de la industria del cannabis, en el cual tanto las consideraciones éticas o de riesgo pueden tener tanto peso como el carácter disruptivo e innovador de la iniciativa.

2. **Selección de inversiones “deseables”:** Un ejemplo muy concreto en este respecto es el de animar a los clientes a adquirir equipos “verdes” como neveras y refrigeradores ahorradores de energía, lavadoras industriales que funcionen con mecanismos ahorradores de agua; instalación de luminarias LED y sensores de presencia para el ahorro de energía; uso de mobiliario hecho con materiales reciclables, etc.
3. **Selección de sectores atractivos para la entidad:** iniciar la búsqueda activa de aquellos clientes que han desarrollado prácticas “verdes” reconocidas. Cabe aquí el ejemplo de empresas como Cueros Vélez, que ha desarrollado un sistema de tratamiento y transformación del cuero con los más altos estándares ambientales, reduciendo las pérdidas de agua, minimizando el uso de contaminantes y promoviendo el reciclaje y ahorro de materias primas.
4. **Desestimación de clientes:** Las entidades bancarias pueden incluir dentro de sus criterios de financiación el grado de “responsabilidad verde” de sus clientes y otorgar una calificación que les permita evaluarlos. No se trata de crear “listas negras”, sino de revisar que algunas de las inversiones de estos clientes pueden dañar el medio ambiente (p.ej. curtiembres no reguladas o industrias de lácteos con prácticas no cuidadosas de las cuencas y vertientes de agua), ser sujeto de sanciones y multas y, por tanto, afectar el crédito.

Estas definiciones, que han sido utilizadas por miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico –OCDE-<sup>8</sup> claramente no son excluyentes, toda vez que un mismo cliente puede tener líneas de negocio con prácticas muy nocivas para el medio ambiente pero socialmente responsables y viceversa. Igualmente, una iniciativa que hoy es vista desde un carácter muy negativo (financiar cultivos de cannabis, por ejemplo), en algunos meses o años podría dar un vuelco importante a partir de nuevos hallazgos, incentivos o regulaciones. Así, el mismo cliente puede ser tenido en cuenta en varias categorizaciones que, vale la pena decirlo, podrán cambiar y evolucionar según la naturaleza de la entidad bancaria, las características del mercado y las nuevas prácticas culturales.

### 3.

Identificar las **puertas de entrada** al mundo de las Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles.

Como se ha mencionado, es posible clasificar las OFVS en Negocios Verdes, Proyectos Verdes e Inversiones Productivas Verdes. Dependiendo de la naturaleza del banco, de sus políticas y sus clientes, es factible que cada entidad tome caminos distintos a la hora de comenzar a generar inversiones verdes.

En este sentido, es importante comprender que las vías de acceso, ya sea a partir de una caracterización como la que aquí se presenta, u otra basada en sectores productivos o de atractivo crediticio, pueden cruzarse, mezclarse o superponerse, sin que esto tenga necesariamente que representar un problema.

---

<sup>8</sup> Inderst, G., Kaminker, C. and Stewart, F. (2012). *Defining and Measuring Green Investments*. Paris: OECD Publishing.

Veámoslo con un ejemplo:

En 2011 el Deutsche Bank tomó la decisión de fortalecer sus líneas de crédito para aportar a la reducción del cambio climático. Esta decisión estuvo acompañada de una declaración de principios por parte del banco luego de contar con evaluaciones de importantes consultoras. El banco priorizó las siguientes acciones como sujeto de crédito:

Recursos ambientales	Eficiencia Energética y de Materiales	Energías limpias
<b>Agricultura</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Maquinaria eficiente</li> <li>• Sistemas de irrigación inteligentes</li> <li>• Desarrollo de investigación en semillas híbridas y GMO</li> <li>• Inversiones en pesticidas y fungicidas orgánicos.</li> <li>• Inversión en fertilizantes inteligentes</li> <li>• Inversiones en Sistemas de Información Geográfica</li> </ul>	<b>Eficiencia de edificaciones</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Luminaria LED</li> <li>• Uso de materiales reciclados</li> <li>• Servicios de Energía , Retrofitting y ESCOs</li> <li>• Uso de electro-domésticos eficientes</li> <li>• Sistemas reguladores de temperatura eficientes</li> <li>• Mecanismos eficientes para el calentamiento de agua</li> </ul>	<b>Generación de energía</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Solar</li> <li>• Eólica</li> <li>• Otras energías limpias (geotérmica, hidro, de corrientes, etc.)</li> <li>• Cambio de combustibles: Gasolina a gas natural/biomasa; biomasa a bio-metano, etc)</li> <li>• Incrementos en la eficiencia energética</li> <li>• Combinación de métodos de acceso a la energía</li> <li>• Investigación avanzada para el desarrollo de energías limpias y la eficiencia energética.</li> </ul>
<b>Agua</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tecnología de filtración</li> <li>• Sistemas de purificación y desinfección</li> <li>• Equipos de última generación (bombas, válvulas ahorradoras, etc)</li> <li>• Inversión en químicos seguros</li> <li>• Plantas de Desalinización</li> <li>• Plantas de Tratamiento de aguas residuales</li> </ul>	<b>Eficiencia Industrial</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reciclaje de hierro y acero</li> <li>• Aumento en la velocidad de procesos de control</li> <li>• Recuperación de desperdicios de calor</li> <li>• Sistemas de aislamiento térmico</li> <li>• Uso de membranas</li> <li>• Generación y uso de cemento de bajo carbono</li> </ul>	<b>Transporte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vehículos eficientes con bajas emisiones</li> <li>• Biocombustibles sostenibles</li> <li>• Vehículos híbridos</li> <li>• Vehículos eléctricos</li> <li>• Vehículos a gas natural</li> <li>• Celdas de combustible a base de hidrógeno</li> </ul>
<b>Manejo de residuos</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Maquinaria para reciclaje</li> <li>• Desarrollo de materiales sostenibles</li> <li>• Mecanismos bio-digestores</li> <li>• Transformación de desperdicios en energía.</li> <li>• Diseño de estrategias de gestión de residuos</li> </ul>	<b>Eficiencia de redes de energía</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistemas de gestión de la energía.</li> <li>• Sistemas avanzados de medición de uso de energía</li> <li>• Seguridad de redes de distribución de energía</li> </ul>	

Tabla 1. Líneas de priorización del Deutsche Bank. Ejemplo citado en el documento "Defining and Measuring Green Investments". OCDE, 2012. Adaptado por IDAIA, 2019

Es evidente que dentro de las prioridades del Deutsche Bank hay una mezcla entre negocios, proyectos e Inversiones productivas verdes, de forma que su compuerta de decisión estuvo centrada en tres ejes:

- El primero, relativo a los **sectores**: Agricultura, Construcción, Eficiencia Energética, Agua y Gestión de Residuos;
- El segundo, referido a bienes muebles: Vehículos, maquinaria, plantas de tratamiento y procesamiento y software; y
- El tercero, basado en investigación, procesos y procedimientos: desarrollo de materiales, gestión de recursos, diseño de sistemas.

## 4.

Pensar en **Ejemplos Concretos** para estas oportunidades de financiación.

El ejemplo anterior sirve para ilustrar una forma de identificar potenciales inversiones verdes y cruzarlas con sectores e intereses según los criterios del banco. Esta es una práctica que puede ser emulada con eficacia. De esta forma, una vez se han identificado las líneas de crédito con potencial

de “pintarse de verde”, lo más aconsejable es pensar en ejemplos concretos en los que puedan generarse oportunidades de financiación de forma fácil y rápida.

Veamos un ejemplo concreto:

Un reconocido banco colombiano cuenta dentro de sus líneas de crédito el llamado **Crédito Constructor**, que se otorga a empresas constituidas legalmente para financiar obras civiles. El crédito se cancela con las ventas de las viviendas construidas, con el pago de prorrata o con la cancelación directa por parte del constructor.

Dentro de las características del crédito se encuentran:

- Se financian proyectos de vivienda hasta por un 70% de los costos del proyecto (no se financian lotes o costos financieros)
- La Garantía base es la hipoteca abierta en primer grado, sin límite garantía en la que el Banco es el primer beneficiario.
- Los Plazos se fijan de acuerdo con el tiempo programado para la construcción, más un tiempo para las ventas y los desembolsos se pactan caso a caso, de común acuerdo con la constructora y según el avance de las obras.
- Los intereses se pagan por trimestre vencido

El banco ofrece como beneficios la asesoría personalizada de arquitectos y especialistas financieros, apoya la promoción de los proyectos, transfiere beneficios de tasas a los compradores e incluso financia estudios de títulos y avalúos.

Hoy por hoy, el banco tiene importantes sumas de dinero colocadas en este sector, pero no cuenta con información acerca de las características o “porciones de crédito” que pueden ser consideradas como verdes.

El mapa mental que presentamos a continuación puede servir como guía para dicha identificación:



Gráfico 2. Mapa mental – Oportunidades verdes y sostenibles en el sector construcción. IDAIA, 2019

Este rápido análisis muestra que al menos 13 acciones concretas que pueden conducir a la caracterización del crédito dentro de una línea verde. Fácilmente es posible transformar este mapa en una matriz similar a la del Deutsche Bank, así:

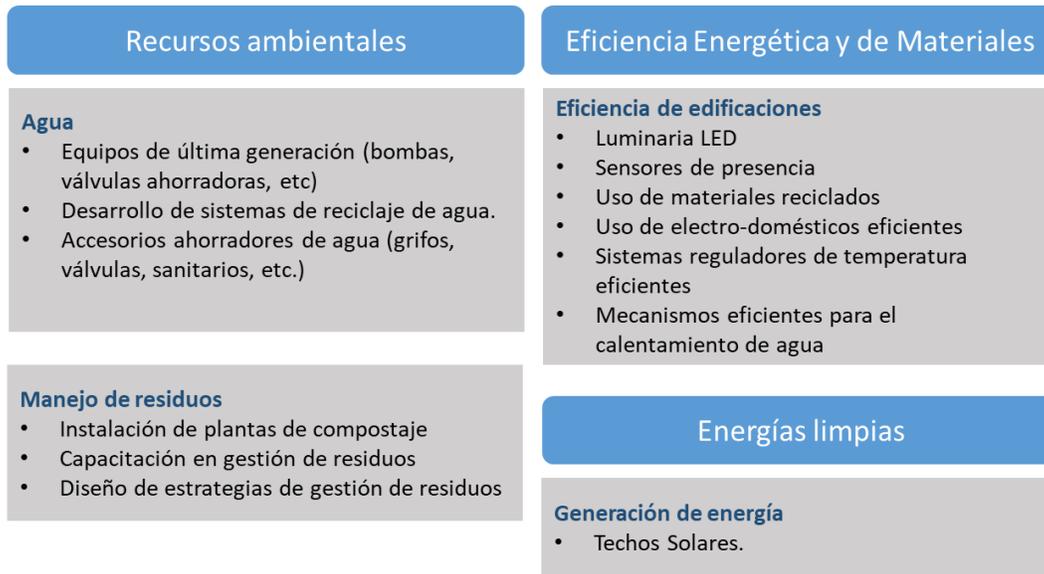


Gráfico 3. Matriz de caracterización de OFVS en el sector Construcción. IDAIA, 2019

### Resumiendo

1. El primer paso para identificar **Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles** es revisar el pipeline actual, para encontrar clientes, actividades y créditos que puedan “pintarse de verde”.
2. Es recomendable pensar en criterios, principios, señales y alertas que indiquen hacia donde quiere ir la entidad en materia de financiación verde.
3. Hay múltiples puertas de entrada para la financiación verde. Se pueden comenzar por pensar en sectores, tipos de Oportunidad de Financiación Verde y Sostenible o a partir de casos específicos que ayuden a desarrollar experiencia y gestión.
4. Es aconsejable pensar en casos concretos con los que la entidad ya se encuentre familiarizada, para proceder con un análisis que genere confianza y sea fácil de implementar.

## CAPITULO V

### Marcar y Medir

---

#### OBJETIVO

Evidenciar las ventajas de marcar y medir las Oportunidades de Financiación Verdes y Sostenibles que se encuentran en los portafolios de las entidades bancarias, buscando beneficios en los niveles comerciales, de fondeo y de reputación.

#### METAS

- Los lectores podrán identificar mecanismos para marcar las OFVS dentro de los portafolios pre-existentes.
- Los lectores reconocerán indicadores para medir las OFVS y las ventajas de adelantar dicha medición.

Tal y como hemos podido evidenciar a lo largo de esta guía, el universo de Oportunidades de Financiación Verde y Sostenible es bastante amplio y está en constante crecimiento. Si bien las definiciones que cada entidad tome para identificar, priorizar y por supuesto marcar sus inversiones son específicas, lo cierto es que la “tendencia verde” va en aumento tanto en Colombia como en el mundo.

También hemos dicho que las OFVS abundan en el mercado, que los clientes son cada vez más y que los niveles de riesgo varían, ya no en función del carácter ambiental o social de las iniciativas, sino en relación con la cultura de la entidad, la capacidad de los clientes y el manejo de los recursos que unos y otros hagan.

Surgen entonces algunas preguntas como: *Si de hecho ya estamos haciendo inversiones verdes, ¿Cómo podemos diferenciarlas? Y por supuesto, ¿Para qué diferenciarlas de las demás?*

Estas preguntas, y seguramente otras que puedan surgir son de gran relevancia, no sólo para la entidad bancaria, sino para poder orientar el futuro de la financiación verde en Colombia y el mundo. Vamos pues a resolverlas a continuación:

**1.**

**¿Para qué marcar las Oportunidades Verdes en mi portafolio de negocios?**

Es frecuente y deseable contar con un *fondeo* especial para la financiación de oportunidades verdes y sostenibles. Estos fondos, sin embargo, requieren de información diferenciada y clara, por lo cual

es necesario desarrollar e implementar mecanismos de marcación de la cartera que permitan la identificación de las operaciones verdes. En este sentido, los lineamientos a continuación pueden dar aún más argumentos y pistas:

- **Para configurar una base de datos sólida de oportunidades de financiación verde de la entidad.**

La idea es contar con una “línea de base” que le ayude al banco a entender, entre otros aspectos los siguientes:

- *¿Cuáles son las OFVS que se han financiado hasta ahora, aun cuando no se hubiesen denominado de esta forma?*
- *¿Cómo se comportan los créditos “verdes” que se han otorgado hasta ahora?*
- *¿Cuál es el perfil del cliente que solicita este tipo de crédito?*

- **Para tener una base que demuestre el trabajo realizado en este tipo de negocios**

Lo ideal es, a partir de la línea de base que se obtenga, medir hacia adelante el comportamiento de la financiación verde. Esta información se puede capitalizar en criterios como la reputación institucional, el mercadeo y, obvio, para apuntar a un fondeo acertado que beneficie al banco y a sus clientes.

- **Para obtener los beneficios de ser verde.**

Demostrar trabajo en creación de líneas verdes, el financiamiento de OFVS y la colocación de dineros en estos rubros ha resultado tremendamente atractivo para entidades bancarias en Colombia y el mundo. Existen múltiples criterios, pero entre los que más se destacan están:

- *Incrementar las oportunidades de desarrollo social, ambiental y económico del país y su industria.*
- *Atraer nuevos clientes, no sólo desde la perspectiva generacional (millenials y centenials), sino también aquellos interesados en mejores tasas de interés, la reducción de tiempos para la depreciación de activos y el aumento en periodos muertos y tiempos de financiación.*

## 2.

### ¿Cómo marcar las Oportunidades Verdes en mi portafolio de negocios?

Aunque existen múltiples modelos y formas para marcar las Oportunidades Verdes, proponemos dos que son bastante sencillas, rápidas y confiables:

- **Para la línea de base:** Por el tipo de bienes y/o servicios que se financian: Se puede buscar en las bases de datos palabras clave relacionadas con los créditos de interés. Así se pueden generar búsquedas como “Luminaria LED”, “Vehículo eléctrico”, “Lavadoras ahorradoras”, “Neveras ahorradoras” y otros de estas mismas características. A continuación transcribimos un listado de palabras que pueden ayudar al proceso de filtro o caracterización, ya sea para identificar créditos ya adjudicados o para nuevas oportunidades de colocación:

Ahorro de agua	Gas Natural
Ahorro de energía	Huella de Agua
Aire acondicionado	Luminaria LED
Biogás	Madera certificada
Certificación LEED	Neveras ahorradoras
Comercio justo	Paneles Solares
Construcción sostenible	Planta de compostaje
Eficiencia Energética	Planta de Tratamiento de Agua - PTAR
Energía renovable	Reciclaje
Energy Star	Vehículo eléctrico

- **Para el futuro:** Evidentemente se podrán marcar las inversiones siguiendo los parámetros de la línea de base, así como también aquellas que están dentro de la línea de crédito generada.

Estas mediciones son además útiles, pues permiten su presentación como ahorros o disminución de consumo en energía, agua, emisiones de gas carbono y otros. A continuación se ejemplifican algunos de los indicadores que pueden ser usados para este fin:

- Kwh ahorrado por unidad de producto o cantidad de clientes.
- Toneladas de CO<sub>2</sub>eq reducidas.
- Litros de agua ahorrados o insumos reducidos.

Finalmente, es importante tener en cuenta que si su entidad considera la emisión de bonos verdes o fondeos por líneas especiales ambientales como las que por ejemplo ofrece el Banco Interamericano de Desarrollo BID , es necesario generar un Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social – SARAS.

#### Resumiendo

1. Marcar las Inversiones verdes de las entidades bancarias permite conocer el crecimiento de las mismas tanto en el tiempo como en sectores y actividades puntuales.
2. La marcación de inversiones verdes permite acceder a ventajas y beneficios a nivel de fondeo, atracción de nuevos clientes y mejoras en la reputación.
3. Las inversiones verdes pueden ser marcadas ya sea por el uso mismo de las Líneas Verdes o por las características de las líneas del crédito.
4. Las inversiones verdes pueden ser medidas para evidenciar ahorro, impacto ambiental y crecimiento verde.
5. Al considerar generar bonos verdes, es necesario contar con un Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social – SARAS.

## CAPITULO VI

### Una fuerza comercial preparada y activa

---

#### OBJETIVO

Introducir conceptos y herramientas que permitan a los miembros de la fuerza comercial de las entidades bancarias, apuntalar nuevos negocios en líneas de financiamiento verde.

#### METAS

- Los lectores contarán con capacidades y herramientas prácticas para atraer clientes y oportunidades de financiación verde a la entidad bancaria

Es evidente: Ningún esfuerzo estratégico o técnico para crear y desarrollar una Línea de Financiación Verde tendrá éxito si no se involucra de manera decisiva a la fuerza comercial de las entidades financieras. En este ejercicio es vital generar capacidad para la identificación de oportunidades, no sólo entre los equipos comerciales sino también entre los clientes potenciales.

La realidad, tal y como ya se ha mencionado aquí, es que muchas de las inversiones hechas por los bancos ya tienen el “componente verde”, pero este pasa desapercibido ante una falta de focalización debida. Las razones de este olvido pueden ser catalogadas en tres niveles:

**1.**

Desconocimiento de la “naturaleza” de la Oportunidad como una inversión verde.

La fuerza comercial tiene en sus manos un porcentaje muy importante de la decisión acerca de las líneas con las cuales puede financiar a sus clientes. Dado que en muchos casos no cuentan con información suficiente, es importante presentarles con herramientas sencillas que les conduzcan a una mejor comprensión del negocio y su posible catalogación como OFVS. En esta línea, proponemos una serie de preguntas sencillas que pueden guiar las decisiones del/la agente comercial. Si bien cada entidad puede diseñar tantas preguntas como considere conveniente, es aconsejable mantenerlas en un rango máximo de tres o cuatro por sector, con el fin de facilitar el acceso a información, no sobrecargar a clientes o agentes comerciales y promover una rápida toma de decisiones:

¿El crédito corresponde a un sector priorizado por el banco en el cual haya potenciales OFVS?			
Criterio			
Sector	Pregunta	Si	No
Construcción	¿Se utilizarán materiales reciclados para la construcción (p.ej ladrillos ecológicos PET, pisos y/o revestimientos ecodeck, pisos epóxicos de caucho reciclado, etc.)?		
	¿Se utilizarán maderas de procedencias certificadas?		
	¿Se usarán luminarias LED ?		
Agricultura	¿Se usarán sistemas de riego ahorradores?		
	¿Se utilizarán pesticidas, fertilizantes o fungicidas ecológicos?		
	¿Se usará maquinaria?		
Restaurantes	¿Se adquirirán electrodomésticos ahorradores de energía?		
	¿Se usarán neveras ahorradoras?		
	¿Se contará con una estrategia de gestión de desperdicios?		
Textil	¿Se adoptarán mecanismos para el ahorro y/o reciclaje de agua?		
	¿Se reducirá o eliminará el uso de tintes contaminantes?		
	¿Se desarrollarán estrategias para ahorro de material?		
Transporte	¿Se adquirirán vehículos eléctricos/híbridos/de bajo consumo de combustible?		
	¿Se renovarán los modelos a vehículos recientes (modelos 2018 en adelante)?		
	¿Se adquirirán vehículos con uso flexible de combustible (gas y gasolina)?		

Fuente: IDAIA, 2019

## 2.

Desconocimiento de la existencia de beneficios asociados a las inversiones verdes.

Hoy por hoy, los bancos que ya tienen líneas verdes pueden ofrecer créditos muy competitivos debido a las oportunidades de fondeo mixto, acceso a financiadores especializados, redescuentos y beneficios tributarios. Es así como en un crédito verde se puede llegar a contar con periodos de gracia de entre 12 y 24 meses, subsidio sobre los créditos, plazos más largos y tasas mucho más favorables.

Sin embargo, dado lo relativamente novedoso del concepto de financiamiento verde, es muy probable que los/las agentes comerciales desconozcan los beneficios que tiene tanto para el cliente como para la entidad el marcar los créditos en estas líneas.

Para minimizar este desconocimiento, se pueden generar una serie de criterios clave, en el mismo sentido que las preguntas del apartado anterior, así:

Construcción	<p>El uso de fuentes no convencionales de energía da derecho a la deducción hasta del 50% del valor de la inversión en la declaración de renta.</p> <p>Impuestos descontables por uso de materiales reciclados como pet, caucho o cartón.</p>
Agricultura	<p>El valor de las inversiones en sistemas de riego y avenamiento son deducibles de la renta anual (sin superar el 10% de la renta líquida)</p> <p>La compra de maquinaria importada no producida en Colombia y destinada a monitorear o generar beneficios al medio ambiente cuenta con beneficios tributarios y arancelarios</p>
Restaurantes	<p>Se evitan cierres y sanciones por mal manejo de aguas y residuos.</p> <p>Se generan ahorros en gastos de energía por mayor eficiencia de electrodomésticos nuevos.</p>
Textil	<p>Se elimina el riesgo de multas y sanciones por contaminación ambiental</p> <p>Beneficios arancelarios para la importación de equipos que permitan el tratamiento de aguas.</p>
Transporte	<p>La compra de un vehículo eléctrico tiene una reducción de 14% en el Impuesto al Valor Agregado - IVA</p> <p>Los vehículos eléctricos tendrán una rebaja de entre 0,5 y 2,5 puntos en el impuesto anual.</p> <p>Los vehículos eléctricos están exentos de pico y placa, día sin carro o pico y placa ambiental.</p>

Fuente: IDAIA, 2019

Es claro entonces que no se trata solamente de los beneficios obvios hacia el medio ambiente y el bienestar social, sino también hacia la estabilidad financiera del negocio y la capacidad de pago de los clientes. Lo anterior se puede traducir en que al financiar oportunidades verdes y sostenibles, ¡todos ganamos!

### Resumiendo

1. La fuerza comercial de las entidades bancarias juega un papel determinante a la hora de encontrar y caracterizar Oportunidades de Financiamiento Verde y Sostenible.
2. Es importante generar capacidad, conocimiento y herramientas para que la fuerza comercial ejerza su función de manera eficaz y entusiasta.
3. Conviene contar con pocas pero muy claras preguntas que ayuden a orientar la decisión sobre las OFVS.
4. Las OFVS cuentan con beneficios que es importante dar a conocer tanto a los ejecutivos comerciales como a los propios clientes.

## Referencias

---

**Bailey, R. and Sowden, S. (2019).** *GLOBAL WEALTH. Investing in a Time of Climate Change. The Sequel 2019.* New York: Mercer Consulting.

**EAS.** Marco ambiental y social. (2017). 1st ed. Washington: Banco Mundial.

**Martje, T., & Pauline, O. (2014).** *Flawed Fabrics.* Amsterdam: Centre for Research on Multinational Corporations.

**Manchiraju, S., & Sadachar, A. (2014).** Personal values and ethical fashion consumption. *Journal Of Fashion Marketing And Management: An International Journal.* Boston: HUP

**Muthu, S. (2019).** *Water in textiles and fashion.* Londres: Woodhead Publishing.

**Inderst, G., Kaminker, C. and Stewart, F. (2012).** *Defining and Measuring Green Investments.* Paris: OECD Publishing.

**OECD** environmental performance reviews. (2013). Paris: OECD.

**Porter, M. and Hills, G. (2019).** *Measuring Shared Value How to Unlock Value by Linking Social and Business Results.* Boston: FSG.

**UNWTO.** (2018). *Tourism for Development.* Madrid: Naciones Unidas

### Sitios Web

**BEF. (2016).** *Sustainability Glossary* [online] Disponible en: <http://www.b-e-f.org/learn/glossary-of-sustainability-terms/> [Revisado 20 Sep. 2019].

**ConocoPhillips (2006):** *2006 Sustainable Development Report.* [online] Disponible en: [http://w3.conocophillips.com/gcommon/internet/html/reports/sdreport/our\\_approach.html](http://w3.conocophillips.com/gcommon/internet/html/reports/sdreport/our_approach.html) [Revisado 4 Sep. 2019].

**Comunidad ISM. (2019).** *Estándares GRI en Español.* [online] Disponible en : <http://www.comunidadism.es/herramientas/estandares-gri-en-espanol> [Revisado 28 Sep. 2019].

**Dnp.gov.co. (2018).** *Política de Crecimiento Verde. Documento CONPES 3934.* [online] Disponible en : <https://www.dnp.gov.co/Crecimiento-Verde/Documents/Pol%C3%ADtica%20CONPES%203934/CONPES%203934%20-%20Pol%C3%ADtica%20de%20Crecimiento%20Verde.pdf> [Revisado 18 Sep. 2019].

**Forbes.com. (2019).** *Sustainable Fashion Brands Look To Certification As A Competitive Differentiator.* [online] Disponible en: <https://www.forbes.com/sites/kaleighmoore/2019/09/11/sustainable->

- fashion-brands-look-to-certification-as-a-competitive-differentiator/#7cc8615b46a7 [Revisado 17 Sep. 2019].
- Inexmoda. (2018).** *Informe especial textil y confecciones.* [online] Saladeprensinexmoda.com. Disponible en: [http://www.saladeprensinexmoda.com/wp-content/uploads/2018/08/Informe\\_Especial\\_Textil\\_y\\_Confecciones\\_-\\_Ago\\_2018.pdf](http://www.saladeprensinexmoda.com/wp-content/uploads/2018/08/Informe_Especial_Textil_y_Confecciones_-_Ago_2018.pdf) [Revisado 30 Sep. 2019].
- Mckinsey.com. (2018).** *The State of Fashion 2019.* [online] Disponible en: <https://www.mckinsey.com/~media/McKinsey/Industries/Retail/Our%20Insights/The%20State%20of%20Fashion%202019%20A%20year%20of%20awakening/The-State-of-Fashion-2019-final.ashx> [Revisado 21 Sep. 2019].
- Noticias ONU. (2019).** *El costo ambiental de estar a la moda.* [online] Disponible en : <https://news.un.org/es/story/2019/04/1454161> [Revisado 27 Sep. 2019].
- OIT. (2016).** *What is a green job ?.* |ILO. [online] Disponible en: [https://www.ilo.org/global/topics/green-jobs/news/WCMS\\_220248/lang--en/index.htm](https://www.ilo.org/global/topics/green-jobs/news/WCMS_220248/lang--en/index.htm) [Revisado 15 Sept. 2019]
- República de Colombia (2016).** *¿Qué son los Negocios Verdes? | Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible.* [online] Minambiente.gov.co. Disponible en : <http://www.minambiente.gov.co/index.php/negocios-verdes-y-sostenibles/negocios-verdes#documento-inter%C3%A9s> [Revisado 21 Sep. 2019].
- República, L. (2018).** *Exportaciones del Sistema Moda colombiano mueven US\$921 millones en 107 países.* [online] Disponible en: <https://www.larepublica.co/economia/exportaciones-del-sistema-moda-colombiano-mueven-us921-millones-en-107-paises-2739089> [Revisado 9 Sep. 2019].
- SmartTravelNews. (2019).** *Jornadas Re Think Hotel: así serán los hoteles en 2030.* [online] [smarttravel.news](http://smarttravel.news). Disponible en: <https://www.smarttravel.news/2019/07/04/jornadas-re-think-hotel-asi-seran-los-hoteles-2030/> [Revisado 17 Sept. 2019].
- Sustainability Leaders Project. (2017).** *How Crowne Plaza Copenhagen Towers in Denmark Became One of the Most Sustainable Hotels Worldwide.* [online] Disponible en: <https://sustainability-leaders.com/crowne-plaza-copenhagen-towers-sustainable-hotel-example-denmark/> [Revisado 3 Sep. 2019].
- Tiempo, El. (2017).** *Planta de cueros quiere dejar su marca ambiental.* [online] [eltiempo.com.co](http://eltiempo.com.co). Disponible en: <https://www.eltiempo.com/colombia/medellin/planta-de-cueros-quiere-dejar-su-marca-ambiental-60670> [Revisado 16 Sep. 2019].
- Tiempo, El (2018).** *Préstamos ‘verdes’, un buen negocio.* [online] Portafolio.co. Disponible en : <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/prestamos-verdes-un-buen-negocio-519444> [Revisado 12 Sep. 2019].
- UNFCC. (2018).** *UN Helps Fashion Industry Shift to Low Carbon.* [online] Disponible en: <https://unfccc.int/news/un-helps-fashion-industry-shift-to-low-carbon> [Revisado 17 Sept. 2019]