



PROCESO DE EMISIÓN DE LOS BONOS TEMÁTICOS, TAXONOMÍAS, INICIATIVAS Y AVANCES DE LA REGIÓN DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

Climate Bonds Initiative
Valeria Dagnino Contreras

QUIÉNES SOMOS | CLIMATE BONDS INITIATIVE

Climate Bonds Initiative es una organización global fundada en Londres, centrada en los inversionistas que moviliza los mercados de capital de deuda para soluciones climáticas. Climate Bonds apoya las inversiones de largo plazo para acelerar la transición hacia una economía baja en carbono, a través de instrumentos financieros sostenibles.

Desarrollo de mercados internacionales verdes

Coordinar y definir estándares y certificaciones de instrumentos verdes

Base de datos, análisis e investigación de mercados



¿QUÉ SON LAS FINANZAS SOSTENIBLES?



Lo que sí es...

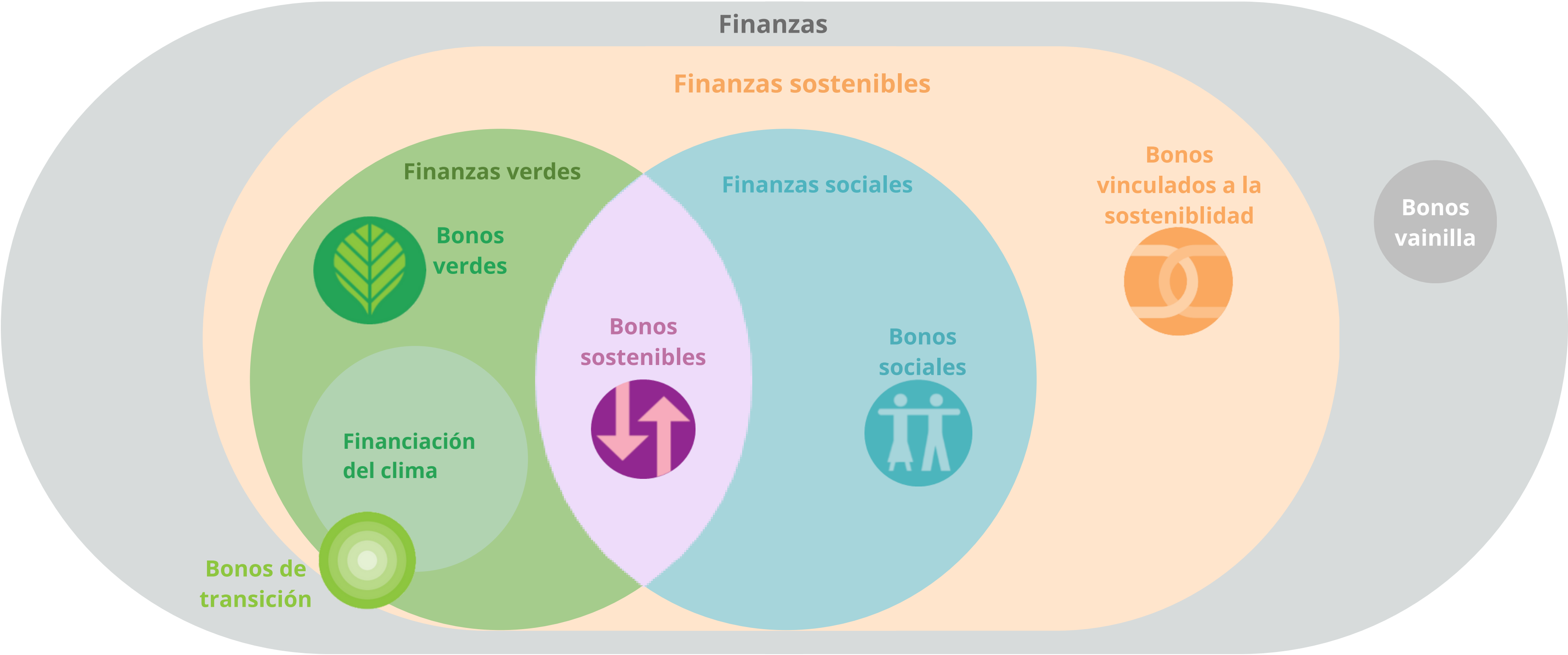
- La conexión entre los **proyectos, el capital y las inversiones**
- Conexión para que **diferentes actores no tradicionales** trabajen en conjunto y hacia la emergencia climática
- Permite la **definición de actividades y sectores económicos** que ayudan a la mitigación y adaptación al cambio climático
- Oportunidades de **atraer nuevo financiamiento** a instituciones públicas y privadas
- Desarrollo de un **mercado adaptado** a las condiciones actuales.



Lo que NO es...

- **Una calificación** de buenas o malas empresas
- Un juicio sobre el **desempeño financiero** de una inversión: solo el desempeño ambiental, social o sostenibles
- Una **lista obligatoria** de proyectos sobre los cuales invertir
- Un concepto **inflexible o estático**

PANORAMA DE LOS BONOS ETIQUETADOS



HERRAMIENTAS DE TRANSICIÓN

Las herramientas de **transición** son aquellas que surgen para lograr una economía baja en carbono, como respuesta al cambio climático.

Herramientas políticas:

Surarán de la implementación de políticas públicas destinadas a establecer un modelo económico bajo en carbono.



Herramientas tecnológicas:

Son los derivados de las mejoras o innovaciones tecnológicas que apoyan la transición a una economía baja en carbono.

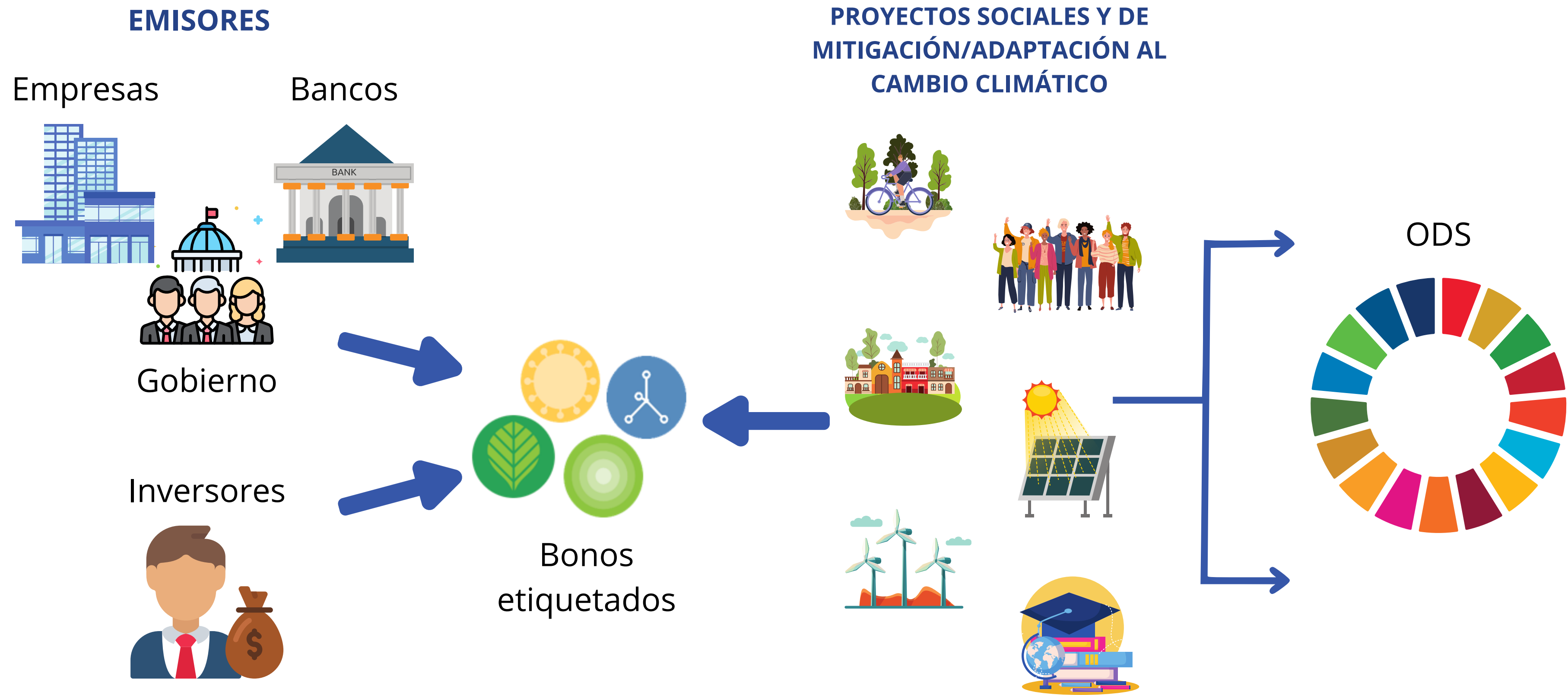


Herramientas financieras:

Productos financieros que tienen como objetivo financiar proyectos que generen impacto positivo en el medio ambiente y en la sociedad.



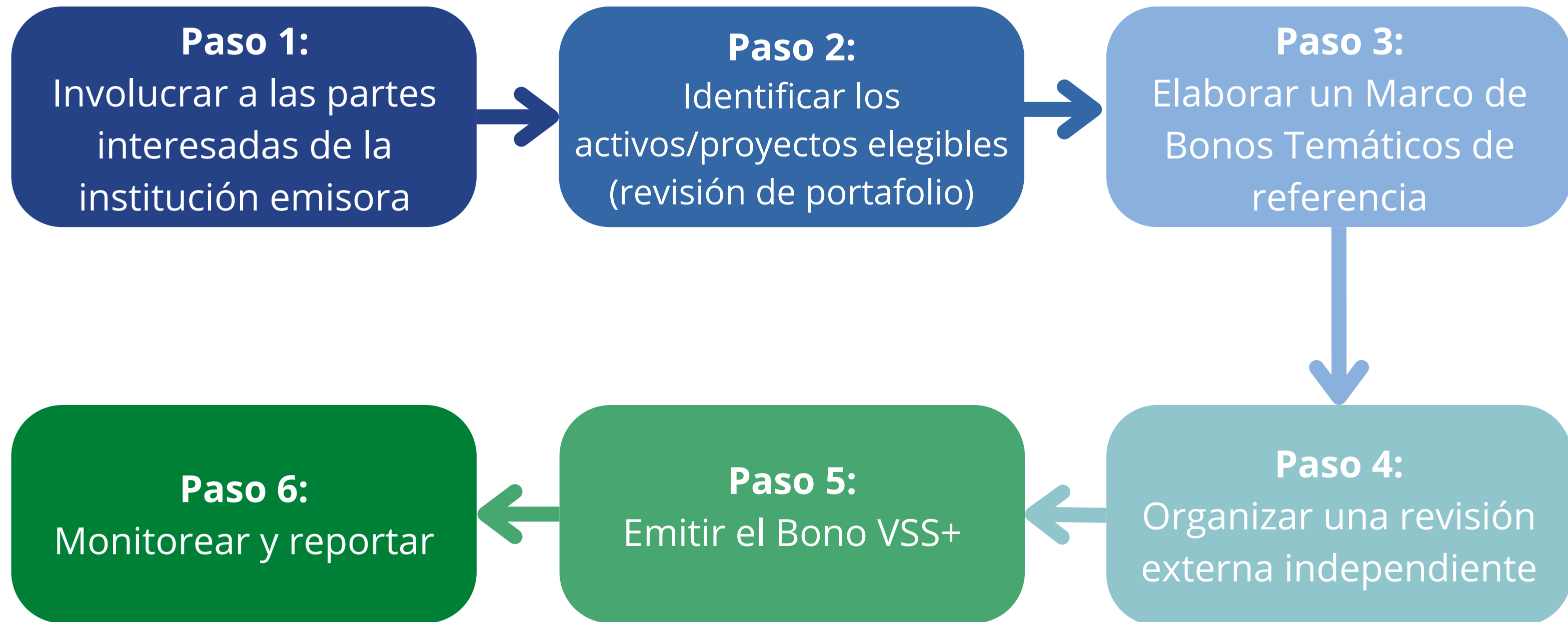
CONTRIBUCIÓN DE LOS BONOS ETIQUETADOS PARA EL LOGRO DE LOS ODS



PROCESO DE EMISIÓN Y REQUISITOS DE LOS BONOS ETIQUETADOS

Climate Bonds Initiative

¿CÓMO ES EL PROCESO DE EMISIÓN DE UN BONO CON ETIQUETA VSS?



Paso 1: Involucrar a las partes interesadas del banco o institución emisora



Establecer los objetivos para la emisión de bonos temáticos.



Involucrar varias áreas del banco o institución emisora.



Comunicar el compromiso a las partes interesadas externas.

Paso 2: Identificar los activos/proyectos elegibles



Identificar los activos/proyectos elegibles:

- Selección de posibles proyectos a incluir en la emisión de un bono verde.
- **Periodo retrospectivo:** no es obligatorio, pero es una buena práctica del mercado de 24-36 meses. La utilización de los ingresos se efectuará durante los 24 meses siguientes.

LOS PRINCIPIOS DE ICMA



Green Bond Principles
Voluntary Process Guidelines for Issuing Green Bonds
June 2021
(with June 2022 Appendix 1)





Social Bond Principles
Voluntary Process Guidelines for Issuing Social Bonds
June 2023





Sustainability Bond Guidelines
June 2021





Sustainability-Linked Bond Principles
Voluntary Process Guidelines
June 2023



PRINCIPIOS Y GUÍAS

Los 4 pilares de los Principios ICMA

Pilar 1

Uso de los fondos:
Identificación de
proyectos elegibles

Pilar 2

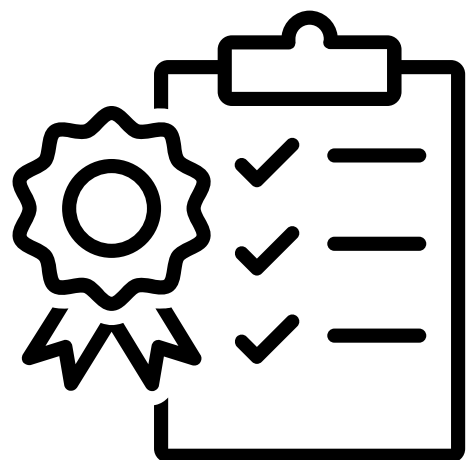
Proceso de
selección y
evaluación de
proyectos

Pilar 3

Gestión de los
fondos:
segregación o
equivalencia teórica

Pilar 4

Divulgación de
información: uso de
los fondos, impacto



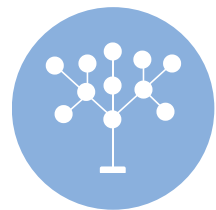
PRINCIPIOS DE LOS SLB DE ICMA (SLBP)

Componentes clave:

1.	Selección de indicadores clave de rendimiento (KPI)
2.	Calibración de los objetivos de rendimiento en materia de sostenibilidad (ODS)
3.	Características de los bonos
4.	Presentación de informes
5.	Verificación

IMPORTANTE: la transparencia, la exactitud y la integridad de la información divulgada por los emisores.

Paso 3: Elaborar un Marco de Bonos Temáticos



Determinar sectores elegibles:

1. Dentro de una Taxonomía
2. Considerar sectores alineados con políticas climáticas más amplias



Determinar los tipos de proyectos elegibles

Inclusión de proyectos nuevos y de refinanciación.



Establecer prácticas de monitoreo y reporte de informes



Modificar políticas internas para que el Marco esté alineado a los objetivos de la institución emisora (si aplica)

Paso 4: Organizar la revisión externa independiente



Seleccione un verificador independiente para **evaluar las credenciales del bono**

- Una revisión independiente puede ser una certificación de terceros, una revisión de segunda opinión o una calificación verde.
- Puede incluir una evaluación posterior a la emisión para garantizar cumplimiento.

REVISIONES EXTERNAS Y LA CERTIFICACIÓN DE CLIMATE BONDS



CERTIFICACIÓN

El emisor puede certificar su bono, Marco de Bono Verde o Uso de los fondos con un Estándar o etiqueta verde reconocida.

Un estándar define criterios y si la alineación con dichos criterios es aprobada.



VERIFICACIÓN

Se enfoca en la alineación de un proyecto o bono con algún estándar en cuestión.



SEGUNDA OPINIÓN (SPO)

Implica realizar una evaluación de los objetivos globales, política y procesos verdes, sociales o sostenibles.

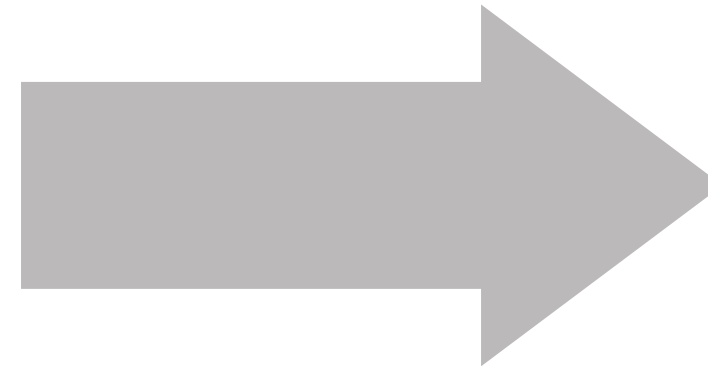


PUNTUACIÓN O RATING VERDE

Terceras partes independientes pueden evaluar bonos, marcos o características y proporcionar una puntuación.

ESTÁNDAR V 4.0 DE CLIMATE BONDS

Estándar expandido cuyo principal objetivo es promover la **transición** exitosa hacia una **economía baja en carbono**



Alineados con los objetivos del Acuerdo de París

**Bonos de usos de recursos
Activos
Entidades
SLB**

- Permite la **certificación de empresas no financieras, activos e instrumentos de deuda vinculados a la sostenibilidad.**
- Podrán optar a la certificación las empresas que estén **alineadas con las trayectorias de 1,5 grados o que lo estén en 2030.**

TIPOS DE CERTIFICACIÓN

Certificación de Uso de Recursos

Nivel empresarial / Certificación de entidad

Certificación de activos

Instrumentos de certificación de la deuda ligada con la sostenibilidad (SLB)





CERTIFICACIÓN Y VERIFICACIÓN VS. SEGUNDA OPINIÓN



Certificación y verificación

¿Qué es? Una aprobación formal de las credenciales verdes de un instrumento de deuda.

¿Quién hace la verificación? Lleva a cabo el compromiso de verificación.

Ventajas

- Seguimiento con verificación post-emisión e informes anuales durante la vigencia del bono.
- El riguroso marco es considerado como la mejor práctica por los inversores.

Retos

- Exige ajustarse a requisitos claros y específicos y no ofrece flexibilidad.
- Los criterios de elegibilidad sectoriales disponibles no abarcan toda la economía

Segunda Opinión (SPO)

¿Qué es? Una opinión alineada con los principios de mercado aceptados y con las prácticas del mercado.

¿Quién hace el SPO? Revisores externos de bonos verdes

Ventajas

- Enfoque más utilizado en el mercado y bien aceptado por la comunidad de inversores.
- Normalmente confirma la alineación del marco de bonos verdes del emisor con los ICMA-GBP.

Retos

- Utilizan enfoques y marcos de evaluación que pueden no ser totalmente transparentes.
- El nivel de las GBP de ICMA es demasiado alto para proteger contra el lavado verde.

Paso 5: Emisión del Bono VSS+



Se aplican los pasos habituales para la emisión de bonos



Se puede producir material de marketing adicional para promover la emisión:

- Presentación de proyectos financiados
- Principales elementos del Marco de Bonos Verdes
- Alineación con la estrategia de la organización

Paso 6: Monitorear y reportar



Producir un informe actualizando la información disponible públicamente sobre el bono sostenible al menos una vez al año.

- Los informes deben alinearse con las expectativas establecidas en el Marco de Bonos Verdes.

LOS INFORMES POST-EMISIÓN



- Componente fundamental para la **transparencia, la rendición de cuentas y la credibilidad del emisor y del mercado.**
- Es esencial disponer de un **lenguaje común** para informar y aportar claridad al mercado.
- Una mayor divulgación de la información conduce a una **mejor reputación** y a un mayor interés de los inversores.
- Contribuye a identificar oportunidades de desarrollo, **aumenta la transparencia** en el uso de los recursos.

SISTEMA DE CERTIFICACIÓN Y ESTÁNDAR DE CLIMATE BONDS



Totalmente alineado con los Principios de los Bonos Verdes (GBP)

- Uso de los recursos
- Proceso de evaluación y selección de proyectos
- Gestión de recursos
- Reportes

Mejores prácticas de control interno, seguimiento, información y verificación.

Taxonomía:

- Guía de proyectos y activos alineados con las metas del AP.
- Es una herramienta para que los usuarios financieros comprendan **cuáles son las inversiones clave que permitirán una economía con bajas emisiones de carbono.**
- Definiciones claras de lo que puede considerarse verde (criterios sectoriales que incluyen umbrales y buenas prácticas medioambientales)

TAXONOMÍAS A ESCALA MUNDIAL Y EN AMÉRICA LATINA

Climate Bonds Initiative

EL CONCEPTO DE TAXONOMÍA

Sistemas de clasificación para identificar activos y proyectos sostenibles.

El objetivo de la taxonomía es:



Crear un sistema de clasificación uniforme y armonizado - este puede ser para referencia a nivel internacional



Evitar fragmentación del mercado

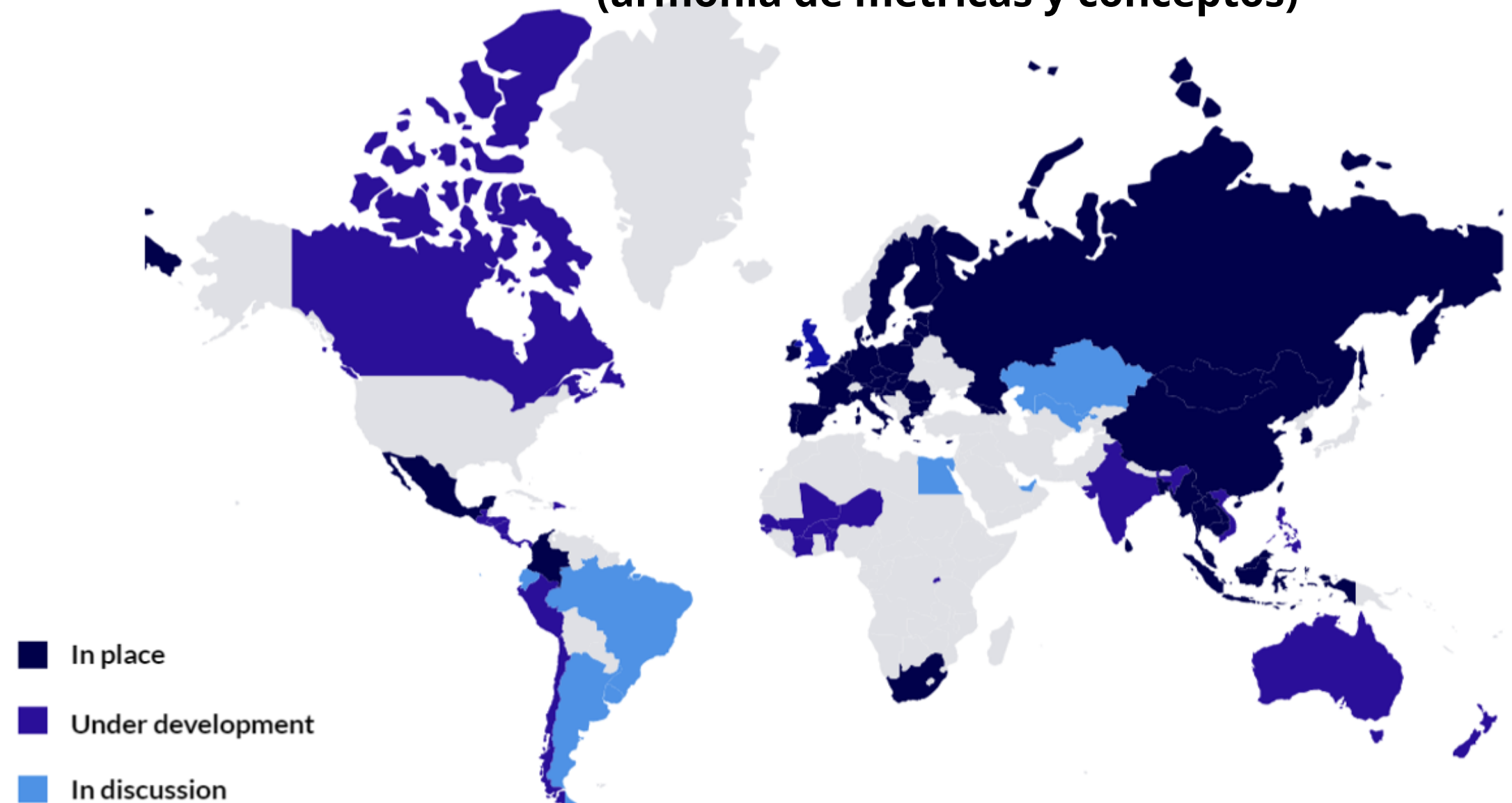


*Proteger contra el “lavado verde”
(green washing)*



Proporcionar la base para otras medidas políticas, como normas, etiquetas, incentivos, etc.

INTEROPERABILIDAD
(armonía de métricas y conceptos)



TAXONOMÍA DE CLIMATE BONDS

La taxonomía de Climate Bonds identifica los activos y proyectos necesarios para lograr una economía baja en carbono y consistentes con el objetivo de calentamiento global de 1.5 grados centígrados establecido por el Acuerdo de París.



ENERGÍA				
Solar	●	●	●	●
Eólica	●	●	●	●
Geotérmica	●	●	●	●
Hidroeléctricas	●	●	●	●
Renovables marinos	●	●	●	●
Almacenamiento y red eléctrica	●	●	●	●
Energía mixtaa	●	●	●	●
Bioenergía	●	●	●	●
Nuclear	●	●	●	●
TRANSPORTE				
Transporte público de pasajeros	●	●	●	●
Transporte privado	●	●	●	●
Trenes de carga	●	●	●	●
Transporte marítimo	●	●	●	●
Transporte de biocarburantes	●	●	●	●
Aviación	●	●	●	●
AGUA				
Monitoreo de agua	●	●	●	●
Almacenamiento de agua	●	●	●	●
Tratamiento de agua	●	●	●	●
Distribución de agua	●	●	●	●
Desalinización de agua	●	●	●	●
Defensa contra las inundaciones	●	●	●	●
Soluciones basadas en la naturaleza	●	●	●	●
EDIFICIOS				
Residenciales	●	●	●	●
Comercial	●	●	●	●
Productos y sistemas para eficiencia	●	●	●	●
Eficiencia urbana	●	●	●	●

USO DEL SUELO Y DESECHOS				
Producción agrícola	●	●	●	●
Producción ganadera	●	●	●	●
Cambio en la oferta de productos básicos	●	●	●	●
Silvicultura comercial	●	●	●	●
Conservación y restauración de ecosistemas	●	●	●	●
INDUSTRIA				
Producción de cemento	●	●	●	●
Producción de acero	●	●	●	●
Producción de químicos básicos	●	●	●	●
Químicos especializados e intermedios	●	●	●	●
Producción, almacenamiento y transporte de hidrógeno	●	●	●	●
Materias primas críticas	●	●	●	●
Captura y almacenamiento de carbono	●	●	●	●
DESECHOS				
Preparación	●	●	●	●
Restauración	●	●	●	●
Reciclaje	●	●	●	●
Tratamiento biológico	●	●	●	●
Desecho de energía	●	●	●	●
Vertedero	●	●	●	●
TIC	●	●	●	●

CRITERIOS



Certificación disponible



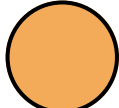
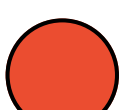
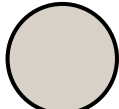
Certificación solo para una parte del sector



Certificación pendiente para 2023

TAXONOMÍA CLIMATE BONDS

CRITERIOS TÉCNICOS DE ELEGIBILIDAD

Automáticamente compatible	
Compatible si cumple con los indicadores de elegibilidad	
No compatible	
Se requiere más trabajo	
Certificable por Climate Bonds	
Criterios en desarrollo	



LAS TAXONOMÍAS EN LA REGIÓN

México: El 16 de marzo de 2023, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público lanzó la Taxonomía Sustentable de México durante la Convención Bancaria de la ABM.

Costa Rica: Anunció el desarrollo de su Taxonomía a inicios de 2023, y seguirá el marco común de ALC.

Panamá: ha iniciado el desarrollo de su taxonomía, financiada por el PNUMA, se centrará en el sector del transporte marítimo.

Perú: inició el desarrollo de su taxonomía en 2023 de la mano del Ministerio de Medio Ambiente. Se espera que el país preste especial atención al sector agrícola, dada su importancia económica.

Chile: El Ministerio de Hacienda está trabajando en el desarrollo de una Taxonomía chilena. En 2021 se publicó el Marco de Taxonomía, con aportaciones de Climate Bonds e IBD.

República Dominicana: La Superintendencia de Valores lanzó la Taxonomía Verde en la República Dominicana.

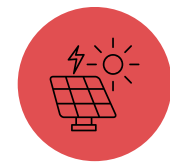
Colombia: El Gobierno de Colombia lanzó la Taxonomía Colombiana, la primera en ALC, el 11 de abril de 2022. La Taxonomía Verde de Colombia está alineada con los compromisos, estrategias y políticas ambientales del país, garantizando el cumplimiento de altos estándares de sostenibilidad ambiental internacional y aumentando la transparencia en estas inversiones.

Brasil: actualmente se encuentra trabajando en su Taxonomía Sostenible.

TAXONOMÍA VERDE DE COLOMBIA

Objetivo:

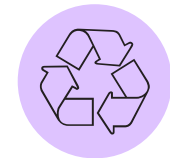
"Apoyar la correcta identificación y evaluación de actividades económicas que contribuyen sustancialmente al logro de los objetivos y compromisos ambientales ratificados por el país"



Energía



Construcción



**Gestión de
residuos y
captura de
emisiones**



**Suministro y
tratamiento
de agua**



Transporte



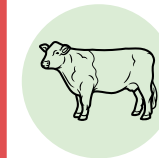
TIC



Manufactura



Agricultura



Ganadería



Forestal

Lanzamiento
ABRIL 2022

Sectores
10
3 de uso del suelo

Activos/
Actividades
47
+ prácticas
AFOLU

Objetivos
ambientales
7
Mitigación

TAXONOMÍA SOSTENIBLE DE MÉXICO

Objetivos medioambientales y sociales:

Mitigación y adaptación al cambio climático

Ciudades sostenibles

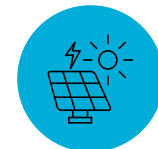
Igualdad de género



Compromisos internacionales



Agropecuario



Energía



Manufactura



Transporte



Construcción



Manejo de residuos

Lanzamiento
MARZO 2023

Activos/
Actividades
20

Objetivos:
**Mitigación y
adaptación**

**Ciudades
sostenibles**

**Igualdad de
género
transversal**

INICIATIVAS Y ESTADO DEL MERCADO EN AMÉRICA LATINA Y EL CARBIE

DESARROLLO DEL MERCADO DE BONOS VSS+



2007/2008

El BEI y el Banco Mundial emiten los primeros bonos verdes

Concepto establecido.
Fondos vinculados a proyectos verdes.
Presentación de informes sobre el uso de los fondos.

2013

El mercado de bonos verdes despega

Llegan al mercado operaciones de mayor envergadura.
Aumenta el interés de los inversores.



2010

Lanzamiento del Estándar de Climate Bonds

Comienza a definirse lo "verde".
Se promueve la revisión externa.
Proceso de etiquetado claro.

2015/2016

El mercado comienza a madurar

Acuerdo de París.
Aumento de las emisiones en China.
Las bolsas de valores lanzan segmentos verdes.
Comienzan a surgir orientaciones y reglamentos.



2014

El lanzamiento de los principios de los bonos verdes estimula el crecimiento del ecosistema

Se publica la primera versión de los GBP.
Primeros índices de bonos verdes.
Se triplican los volúmenes de bonos verdes.

2017

Crecimiento rápido en volúmenes continúa

El mercado casi se duplica hasta los 160.000 millones de dólares.
Los emisores soberanos comienzan a llegar al mercado.
Aumento de la diversidad geográfica de los emisores.

2018

Ingresa los reguladores y los bancos centrales

La UE impulsa el debate sobre la taxonomía.
Los bancos centrales empiezan a moverse en la señalización.
Los bonos sociales y sostenibles se fortalecen.

2019

Los reguladores y los bancos centrales intervienen

Grupo de Expertos Técnicos de la UE Taxonomía y directriz de los bonos verdes.
El mercado japonés acelera su participación.
Crecimiento récord en volumen y diversificación.

2020

Taxonomía de la UE

El Parlamento Europeo aprobó la taxonomía de la UE que define lo que puede considerarse verde según un enfoque basado en la ciencia.
El mercado de los bonos verdes se dispara - 1 billón de dólares
El mercado de bonos verdes alcanzará el billón de dólares en diciembre de 2020 (según la metodología de Climate Bonds Initiative).

2021

Diversificación y aceleración de los bonos temáticos

500.000 millones de dólares de emisiones verdes en 2021: aceleración social y sostenible: 1 billón de dólares verde anual a la vista: Proyecciones de expansión del mercado para 2022 y 2025

2022

SLB

El mercado de bonos vinculados a la sostenibilidad (SLB) cobró impulso y fue la etiqueta que más creció durante este año.



2022-2025

Nueva proyección

El hito mundial de la inversión verde anual de 5 billones de dólares para 2025.

PRINCIPALES DESARROLLOS POLÍTICOS EN APOYO DE LA FINANCIACIÓN SOSTENIBLE EN ALC

2021

El Consejo Internacional de Estándares de Sostenibilidad (ISSB) se creó en la COP26 de Glasgow con la misión de desarrollar normas que dieran lugar a una base de referencia mundial exhaustiva y de alta calidad de información sobre sostenibilidad centrada en las necesidades de los inversores y los mercados financieros.³⁹

En el marco del Programa PACT del Reino Unido, se puso en marcha la Plataforma de Financiación Verde en Argentina para Combatir el Cambio Climático, con el objetivo de mejorar el acceso de las PYME a una financiación sostenible y contribuir al enverdecimiento del sector agroindustrial.⁴¹

En Argentina, 18 bancos firmaron un Protocolo de Finanzas Sostenibles, con el objetivo de fomentar que las instituciones financieras del país apliquen las mejores prácticas y políticas internacionales que promueven la integración de factores ASG.⁴⁰

Costa Rica aprueba una ley para promover la financiación y la inversión para el desarrollo sostenible mediante el uso de valores de oferta pública temática, convirtiéndose en el primer país de Centroamérica en hacer obligatoria la adopción de la inversión ASG por parte de los inversores institucionales y en establecer incentivos para los emisores temáticos.^{42,43}

Los bancos BAC Credomatic (Regional), Banco Promerica y Coopeservidores se adhirieron a la **Alianza Bancaria Net-Zero (PNUMA-IF) y a los Principios para una Banca Responsable (PNUMA-IF)**.⁴⁴

Paraguay lanzó la Alianza Público-Privada de Finanzas Sostenibles, creada por la Mesa de Finanzas Sostenibles (MFS), que incluye a casi todo el sector bancario y al sector público.⁴⁵

En Brasil, la Comisión de Valores Mobiliarios (CVM) exigió a las empresas que cotizan en bolsa que indicaran la información ASG de acuerdo con las normas internacionales.⁴⁸

En Chile, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) emitió la Norma de Carácter General n° 461, que incorpora temas de sostenibilidad y gobierno corporativo en los Informes Anuales de las instituciones financieras supervisadas.⁴⁷

Chile puso en marcha el Plan de Taxonomía de Actividades, en el que se debatieron en detalle las opciones y los costes de desarrollar una taxonomía nacional.⁴⁶ La iniciativa encargó una Hoja de Ruta para la Taxonomía a Climate Bonds y el BID.

- Compromiso nacional y local
- Regulación
- Comité de desarrollo del mercado
- Plataformas de financiación sostenible
- Taxonomía nacional
- Guías

2022

En la COP27, 11 países de ALC firmaron una declaración conjunta sobre financiación climática, reafirmando su **compromiso con el acceso a la información ASG y las políticas climáticas**.⁴⁹

Colombia fue el primer país de ALC en adoptar una Taxonomía Verde Nacional, siendo su proceso de desarrollo liderado por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y el Ministerio de Hacienda (MHCP).⁵⁰

The SFC in Colombia también emitió las normas 008 y 020, que exigen que los bonos ASG cumplan las normas internacionales de divulgación ASG.⁵¹

En Uruguay, el gobierno publicó un marco para potenciales emisores de Bonos Uruguayos Indexados a Indicadores de Cambio Climático (BIICC), basado en los cinco componentes centrales de los Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad 2020 de ICMA.⁵²

En **México**, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) lanzó una herramienta para el autodiagnóstico voluntario de los riesgos ASG y climáticos por parte de las instituciones financieras.⁵³

En abril de 2022, los fondos de pensiones en México (AFOREs) quedaron obligados a incorporar criterios ASG en sus estrategias de inversión, por mandato de la regulación de la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR).^{54,55}

En Brasil, la Asociación de Entidades del Mercado Financiero y de Capitales (Anbima) amplió sus requisitos de autorregulación para la identificación de fondos de renta fija y variable.⁵⁶

La CVM lanzó un nuevo Marco Regulador de los Fondos de Inversión que limita el uso de términos relacionados con las finanzas sostenibles exclusivamente a los fondos cuyas políticas de inversión buscan generar beneficios medioambientales.⁵⁷

En diciembre de 2022, Anbima lanzó directrices para la emisión de bonos etiquetados VSS+.⁵⁸

En la República Dominicana, la Asociación Dominicana de Bancos Múltiples (ABA) se unió a la **Red de Banca Sostenible de la CFI**.⁵⁹

2023

Lanzado en la III Conferencia de Bancos Centrales sobre Riesgo Ambiental en Ciudad de México, el Centro de Riesgo Financiero Climático (CFRCenter) fue creado como un nuevo centro en ALC para reunir a bancos centrales, autoridades supervisoras y otras instituciones financieras públicas y privadas con

el fin de desarrollar las mejores prácticas para gestionar los riesgos relacionados con el clima en los sistemas financieros de la región. Su objetivo es fomentar el debate abierto, crear capacidad y compartir conocimientos y experiencias sobre la identificación, evaluación, divulgación y gestión de los riesgos financieros relacionados con el clima.⁶¹

En México, la Secretaría de Hacienda lanzó la Taxonomía Nacional Sustentable, para fomentar la inversión en actividades económicas que protejan el medio ambiente y reduzcan las brechas sociales y de género.⁶⁰

- Compromiso nacional y local
- Regulación
- Comité de desarrollo del mercado
- Plataformas de financiación sostenible
- Taxonomía nacional
- Guías

POLÍTICAS Y NORMATIVAS ACTUALES Y NUEVAS

¿Qué se necesita?

Regulaciones que aumenten la claridad, la transparencia y la comparabilidad para los inversores pueden promover el crecimiento del mercado.



El intercambio de conocimientos y la educación son fundamentales.



¿Cómo hacerlo?

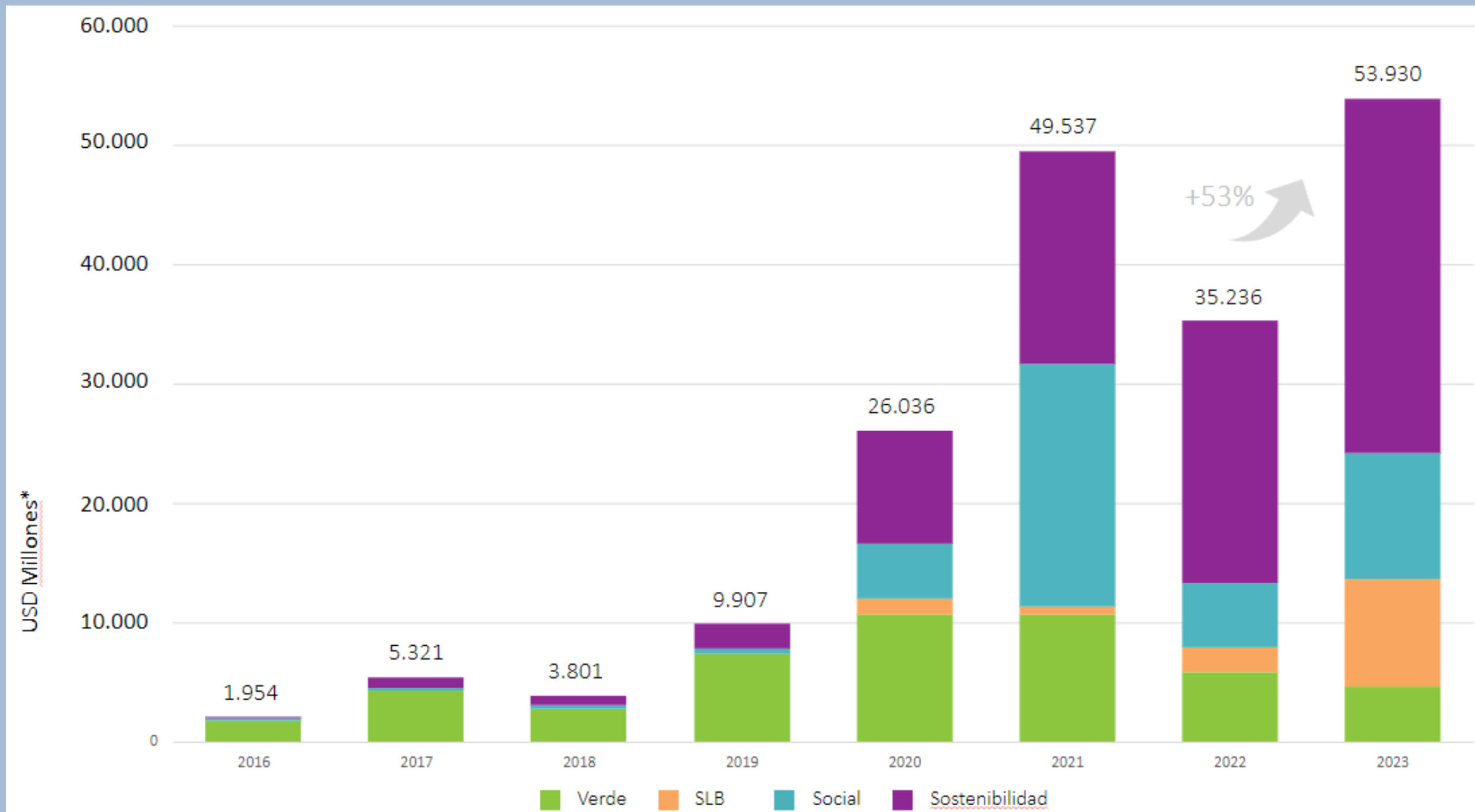
Hay tres **pilares principales de la política para dirigir el capital** hacia las necesidades del desarrollo sostenible:

 **Rapidez**: garantizar la rápida actuación de todos los responsables de la toma de decisiones,

 **Dirigir**: inclinar toda la economía hacia la transición,

 **Simplificar**: aclarar y racionalizar la inversión sostenible.

EVOLUCIÓN DE LOS INSTRUMENTOS VSS+ EN ALC



**Los números son solo para instrumentos de deuda en alineación con las metodologías de evaluación de Climate Bonds*

Deuda VSS+ **creció en un 53% de la deuda etiquetada** en la región entre 2022 y 2023

VSS+ en ALC alcanzó **185.7 mil millones de dólares** para el cierre de 2023

¿DÓNDE ENCONTRAR MÁS INFORMACIÓN?



Climate Bonds

Prepared by Climate Bonds Initiative.



Climate Bonds

Prepared by Climate Bonds Initiative y Metrix Finanzas

ME+RIX
FINANZAS

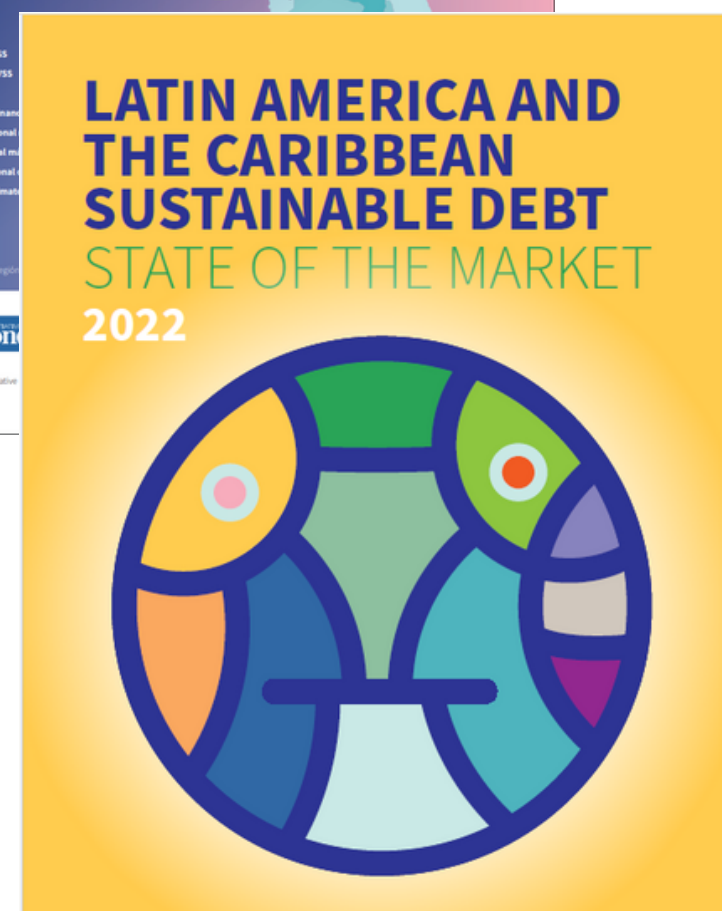
lagreen

Con el apoyo de la Facultad de Asistencia Técnica de LAGreen Fund



Climate Bonds

Prepared by Climate Bonds Initiative



Climate Bonds

Prepared by the Climate Bonds Initiative

IDB

Supported by the Inter American Development Bank Group

IDB Invest



Climate Bonds

ambire

Funded by the European Union

Prepared by the Climate Bonds Initiative and Ambire Global in the frame of the European Union Climate Dialogues (EUCD) project



Climate Bonds INITIATIVE

¡MUCHAS GRACIAS!



Para mayor información comunicarse con:

Valeria Dagnino Contreras – Manager Sostenibilidad América Latina y el Caribe
valeria.contreras@climatebonds.net