



Cemefi

Hace bien.



Empresa
Socialmente
Responsable®
Cemefi

Ficha de indicadores

Criterio: *Gobernanza– Materialidad*

Indicador: *Gestión de riesgos*





Índice.

1. Introducción	2
2. Indicadores relacionados del Distintivo ESR®	2
3. Industrias relevantes	3
4. Normas, leyes, estándares, certificaciones, ODS e ISOs	3
Descripción	4
5. Factores que influyen en la implementación.....	4
6. Cómo crear un programa de gestión de riesgos ESG	4
7. Beneficios empresariales	5
8. Riesgos de no implementar.....	5
9. Herramientas y recursos	5
10. Mejores prácticas	5
11. Métricas de impacto.....	6
11.1 Métricas de prevención.....	6
11.2 Métricas de corrección, control o mitigación	6
11.3 Métricas de transformación, resarcimiento o generación de bienestar	7
12. Conclusión	7



1. Introducción

La gestión de riesgos ha evolucionado de un enfoque centrado en riesgos financieros y operativos a una disciplina que integra riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Los marcos TCFD, TNFD e ISSB han consolidado la expectativa de que las empresas identifiquen, evalúen y gestionen riesgos ESG con el mismo rigor que aplican a los riesgos tradicionales.

En el contexto mexicano, las emisoras de la BMV enfrentan requisitos crecientes de divulgación de riesgos, mientras que los estándares ISO 31000 y COSO ERM proporcionan marcos reconocidos para la gestión integral de riesgos que pueden expandirse para incluir la dimensión ESG.

Este indicador evalúa la capacidad de la empresa para integrar los riesgos ESG en su sistema de gestión de riesgos, conectando la sostenibilidad con la gobernanza corporativa.

El indicador Gestión de riesgos ESG mide el grado de integración de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza en el sistema de gestión de riesgos de la empresa. Abarca desde la identificación inicial de riesgos ESG hasta la cultura de gestión de riesgos integrada, pasando por la implementación de un sistema de gestión, el monitoreo continuo y el reporte de riesgos ESG.

2. Indicadores relacionados del Distintivo ESR®

Indicadores	Ámbito	Descripción
Asuntos materiales	Gestión RS	Los temas materiales informan la identificación de riesgos ESG prioritarios.
Planeación estratégica	Gestión RS	La gestión de riesgos alimenta la planeación estratégica con información sobre amenazas.
Gestión ambiental	Ambiental	Los riesgos ambientales (cambio climático, contaminación, agua) son categoría clave de riesgos ESG.
Riesgo de proveedores	Cadena de Valor	La gestión de riesgos se extiende a la cadena de suministro.
Anticorrupción	Gobernanza	Los riesgos de corrupción son parte de la dimensión de gobernanza del sistema de riesgos.
Protección de DDHH	DDHH	Los riesgos de derechos humanos requieren evaluación específica como parte del sistema ESG.



3. Industrias relevantes

Todas las industrias enfrentan riesgos ESG, aunque su naturaleza varía significativamente:

Sector	Riesgos ESG prioritarios
Minería y energía	Riesgos climáticos (transición energética), ambiental, comunidades, seguridad
Servicios financieros	Riesgo climático en portafolios, riesgo de transición, lavado de dinero
Manufactura	Cadena de suministro, eficiencia energética, residuos, condiciones laborales
Tecnología	Ciberseguridad, ética de IA, privacidad de datos, dependencia de energía
Alimentos y bebidas	Estrés hídrico, seguridad alimentaria, cambio climático en agricultura
Construcción e inmobiliario	Uso de suelo, eficiencia energética, riesgos sísmicos, materiales
Transporte y logística	Emisiones GEI, transición a electromovilidad, seguridad vial

4. Normas, leyes, estándares, certificaciones, ODS e ISOs

Categoría	Nombre	Descripción	Relevancia para el indicador
ISO	ISO 31000	Gestión de riesgos: principios y directrices.	Marco de referencia para el sistema de gestión de riesgos con capacidad de integrar dimensión ESG.
Marco Internacional	COSO ERM	Marco integrado de gestión de riesgos empresariales.	Referencia para la integración de riesgos ESG en la gobernanza corporativa.
Marco Internacional	TCFD	Recomendaciones sobre divulgación financiera relacionada con el clima.	Exige la identificación y gestión de riesgos climáticos con enfoque financiero.
Marco Internacional	TNFD	Marco de divulgación financiera relacionada con la naturaleza.	Amplía la gestión de riesgos a la biodiversidad y los servicios ecosistémicos.
Marco Internacional	ISSB S1, S2	Normas de divulgación de sostenibilidad y riesgos climáticos.	Establece requisitos de divulgación de riesgos ESG para mercados financieros.



Categoría	Nombre	Descripción	Relevancia para el indicador
Ley Federal	LGSM / CNBV	Obligaciones de administración y divulgación de riesgos para emisoras.	Requisitos regulatorios de gestión y reporte de riesgos para empresas cotizadas.
GRI	GRI 2-25	Procesos para remediar impactos negativos.	Vincula la gestión de riesgos con la remediación de impactos identificados.
ODS	ODS 13	Acción por el clima.	El riesgo climático es una categoría prioritaria en la gestión de riesgos ESG.

5. Factores que influyen en la implementación

- Madurez del sistema de riesgos: empresas con sistemas de gestión de riesgos consolidados (ISO 31000, COSO) pueden integrar la dimensión ESG más fácilmente.
- Regulación: las emisoras de la BMV y empresas que exportan a la UE enfrentan requisitos crecientes de divulgación de riesgos ESG.
- Sector y exposición: sectores con alta exposición a riesgos ambientales (extractivo, energía) o sociales (manufactura, agroalimentario) tienen mayor urgencia.
- Presión de inversionistas: los fondos ESG y las calificadoras exigen evidencia de gestión de riesgos ESG para sus evaluaciones.
- Eventos climáticos y sociales: desastres, pandemias y conflictos han evidenciado la materialidad de riesgos ESG previamente subestimados.

6. Cómo crear un programa de gestión de riesgos ESG

- Integrar la dimensión ESG en la metodología existente de gestión de riesgos (ISO 31000 o COSO ERM).
- Identificar riesgos ESG específicos: climáticos, hídricos, de biodiversidad, laborales, de DDHH, de corrupción, de cadena de suministro.
- Evaluar la probabilidad e impacto de cada riesgo ESG, incluyendo horizontes temporales diferenciados (corto, mediano, largo plazo).
- Diseñar planes de mitigación con responsables, plazos e indicadores de seguimiento.
- Establecer un comité de riesgos o integrar los riesgos ESG en el comité existente con reporte al consejo.
- Reportar los riesgos ESG en el informe de sostenibilidad y, cuando aplique, conforme a TCFD, TNFD e ISSB.



7. Beneficios empresariales

- Prevención de pérdidas financieras, operativas y reputacionales por riesgos ESG no gestionados.
- Resiliencia organizacional ante eventos climáticos, sociales y regulatorios disruptivos.
- Cumplimiento de requisitos de inversionistas, calificadoras y reguladores en materia de riesgos ESG.
- Mejor toma de decisiones estratégicas al integrar información de riesgos ESG en el análisis.
- Gobernanza corporativa fortalecida por la integración de la dimensión ESG en el sistema de riesgos.

8. Riesgos de no implementar

- Materialización de riesgos ESG no identificados que generan pérdidas financieras y operativas significativas.
- Incumplimiento de requisitos de divulgación de riesgos que afecta la valoración y el acceso a financiamiento.
- Sorpresas estratégicas por riesgos climáticos, regulatorios o sociales que no fueron anticipados.
- Pérdida de confianza de inversionistas y calificadoras por falta de gestión documentada de riesgos ESG.
- Vulnerabilidad ante tendencias regulatorias (TCFD obligatorio, directivas de debida diligencia) que avanzan rápidamente.

9. Herramientas y recursos

- ISO 31000: marco de gestión de riesgos con capacidad de integrar dimensión ESG.
- COSO ERM: marco integrado de gestión de riesgos empresariales con actualización ESG.
- TCFD: recomendaciones para la divulgación de riesgos y oportunidades climáticas.
- TNFD: marco para la divulgación de riesgos relacionados con la naturaleza.
- ISSB S1 y S2: normas de divulgación de riesgos de sostenibilidad para mercados financieros.
- Matrices de riesgo ESG: herramientas de evaluación con categorías ambientales, sociales y de gobernanza.

10. Mejores prácticas

- Sistema de gestión de riesgos integrado (ISO 31000 o COSO) con dimensión ESG incorporada.
- Matriz de riesgos con categorías ESG evaluadas en probabilidad, impacto y horizonte temporal.



- Comité de riesgos con competencia en ESG que reporta periódicamente al consejo de administración.
- Escenarios de riesgo climático (TCFD) con análisis de resiliencia del modelo de negocio.
- Reporte de riesgos ESG en el informe de sostenibilidad conforme a estándares reconocidos.
- Monitoreo continuo de riesgos emergentes con alertas tempranas y actualización periódica de la matriz.

11. Métricas de impacto

11.1 Métricas de prevención

Nombre de la métrica	Descripción	Fórmula	Periodicidad sugerida	Obligatoriedad normativa o marco de referencia
Cobertura de riesgos ESG	Porcentaje de categorías ESG incluidas en la evaluación de riesgos	$(\text{Categorías ESG evaluadas} / \text{Total categorías ESG}) \times 100$	Anual	ISO 31000; COSO ERM; TCFD
Riesgos ESG identificados	Número de riesgos ESG identificados y clasificados por severidad	Conteo de riesgos con clasificación	Anual	ISO 31000; TCFD; TNFD
Frecuencia de evaluación	Frecuencia de actualización de la evaluación de riesgos ESG	Número de evaluaciones por año	Anual	ISO 31000; COSO ERM
Capacitación en riesgos ESG	Porcentaje de directivos capacitados en gestión de riesgos ESG	$(\text{Directivos capacitados} / \text{Total directivos}) \times 100$	Anual	ISO 31000; TCFD

11.2 Métricas de corrección, control o mitigación

Nombre de la métrica	Descripción	Fórmula	Periodicidad sugerida	Obligatoriedad normativa o marco de referencia
Planes de mitigación activos	Porcentaje de riesgos ESG priorizados con plan de mitigación en ejecución	$(\text{Riesgos con plan} / \text{Total riesgos priorizados}) \times 100$	Semestral	ISO 31000; COSO ERM
Riesgos materializados	Número de riesgos ESG que se materializaron en el periodo	Conteo de riesgos materializados	Semestral	ISO 31000; TCFD
Efectividad de controles	Porcentaje de controles de riesgo ESG evaluados como efectivos	$(\text{Controles efectivos} / \text{Total controles evaluados}) \times 100$	Anual	COSO ERM; ISO 31000



Nombre de la métrica	Descripción	Fórmula	Periodicidad sugerida	Obligatoriedad normativa o marco de referencia
Reportes al consejo	Frecuencia de reportes de riesgos ESG al consejo o comité de riesgos	Número de reportes presentados por año	Anual	ISO 31000; COSO ERM; TCFD

11.3 Métricas de transformación, resarcimiento o generación de bienestar

Nombre de la métrica	Descripción	Fórmula	Periodicidad sugerida	Obligatoriedad normativa o marco de referencia
Análisis TCFD/TNFD	Realización de análisis de riesgos climáticos o de naturaleza conforme a TCFD/TNFD	Análisis realizado (sí/no) con alcance	Anual	TCFD; TNFD; ISSB S2
Cultura de riesgos	Percepción del personal sobre la cultura de gestión de riesgos de la organización	Promedio de encuesta de percepción (escala 1-5)	Bienal	ISO 31000; COSO ERM
Resiliencia organizacional	Evaluación de la capacidad de la organización para resistir escenarios adversos ESG	Evaluación con stress testing documentada	Bienal	ISO 31000; TCFD; ISO 22301
Madurez de gestión de riesgos	Nivel de desarrollo del sistema de riesgos ESG en el modelo del Distintivo	Autoevaluación en escala 1-5 con evidencia	Anual	Distintivo ESR®; ISO 31000

12. Conclusión

La gestión de riesgos ESG conecta la sostenibilidad con la gobernanza corporativa, transformando la RSE de un ejercicio declarativo a una función integrada en la toma de decisiones. En un contexto de regulación creciente, eventos climáticos extremos y expectativas de inversionistas, las empresas que integren los riesgos ESG en su sistema de gestión construirán organizaciones más resilientes y preparadas para el futuro.

El Distintivo ESR® impulsa esta integración desde la identificación inicial de riesgos hasta la cultura de gestión de riesgos ESG, proporcionando una ruta progresiva que fortalece tanto la sostenibilidad como la gobernanza de la empresa.