



Global CEO Survey 2023, edición ESG

¿Qué priorizan hoy los CEO en la estrategia ambiental, social y de gobernanza?

pwc.com/mx/ceosurvey-esg

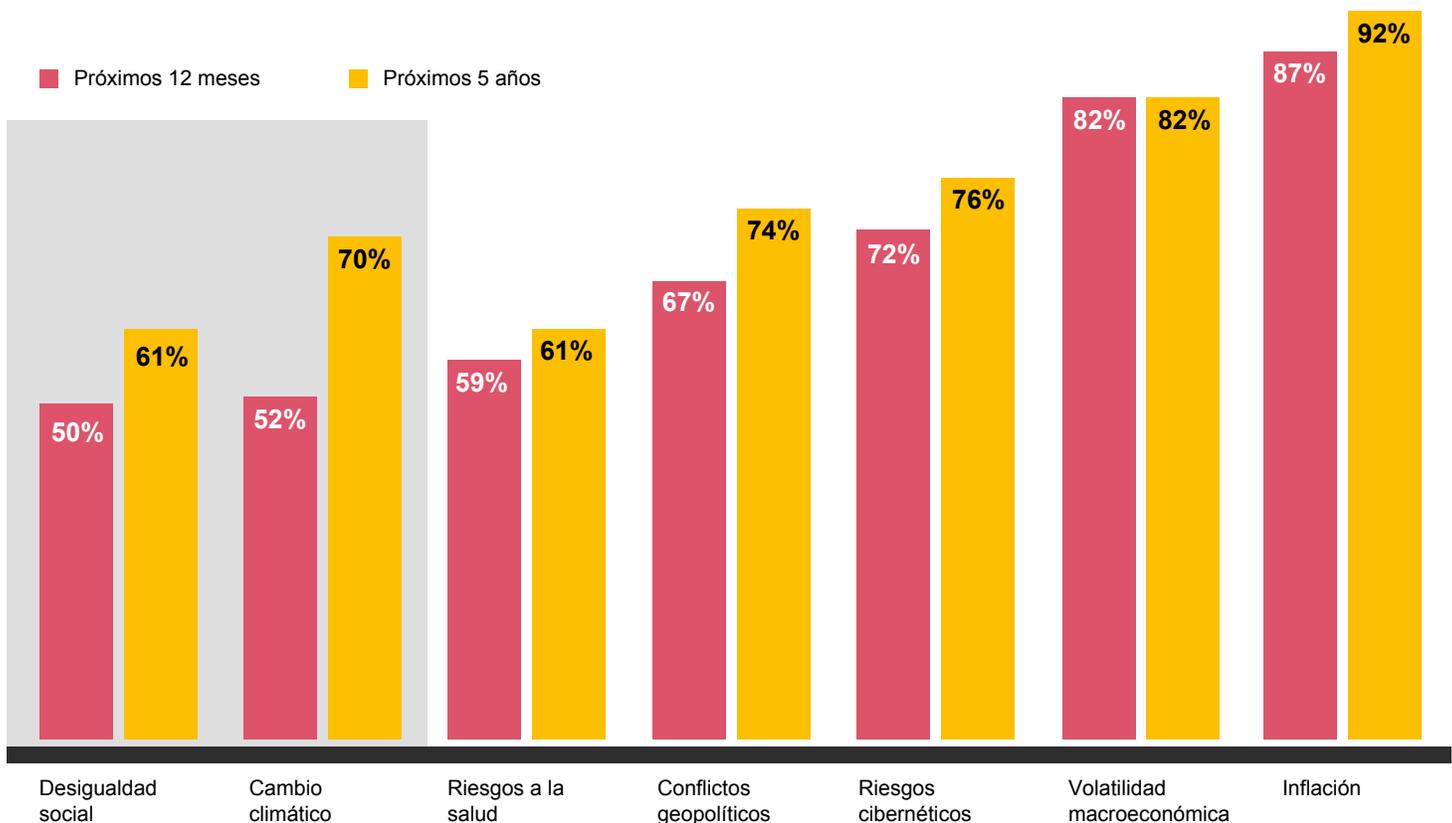
Reflexiones sobre los criterios ESG

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) pueden ayudar a solucionar los problemas más importantes que enfrenta la humanidad. Sin embargo, en los últimos dos años no han jugado un rol significativo para las empresas, pues el panorama macroeconómico y geopolítico dificulta su aplicación a corto plazo.

La encuesta **Global CEO Survey 2023**¹ revela que los directores generales en México y el mundo perciben a la inflación, la volatilidad macroeconómica y la ciberseguridad como las mayores amenazas para este año y los próximos cinco. En contraste, los CEO en México consideran que el **cambio climático** y la **desigualdad social** representan un riesgo menor para el crecimiento de las empresas.



¿Qué tan expuesta consideras que estará tu empresa en relación con las siguientes amenazas clave en los próximos 12 meses y 5 años?



Global CEO Survey 2023 - Capítulo México. Base: 46

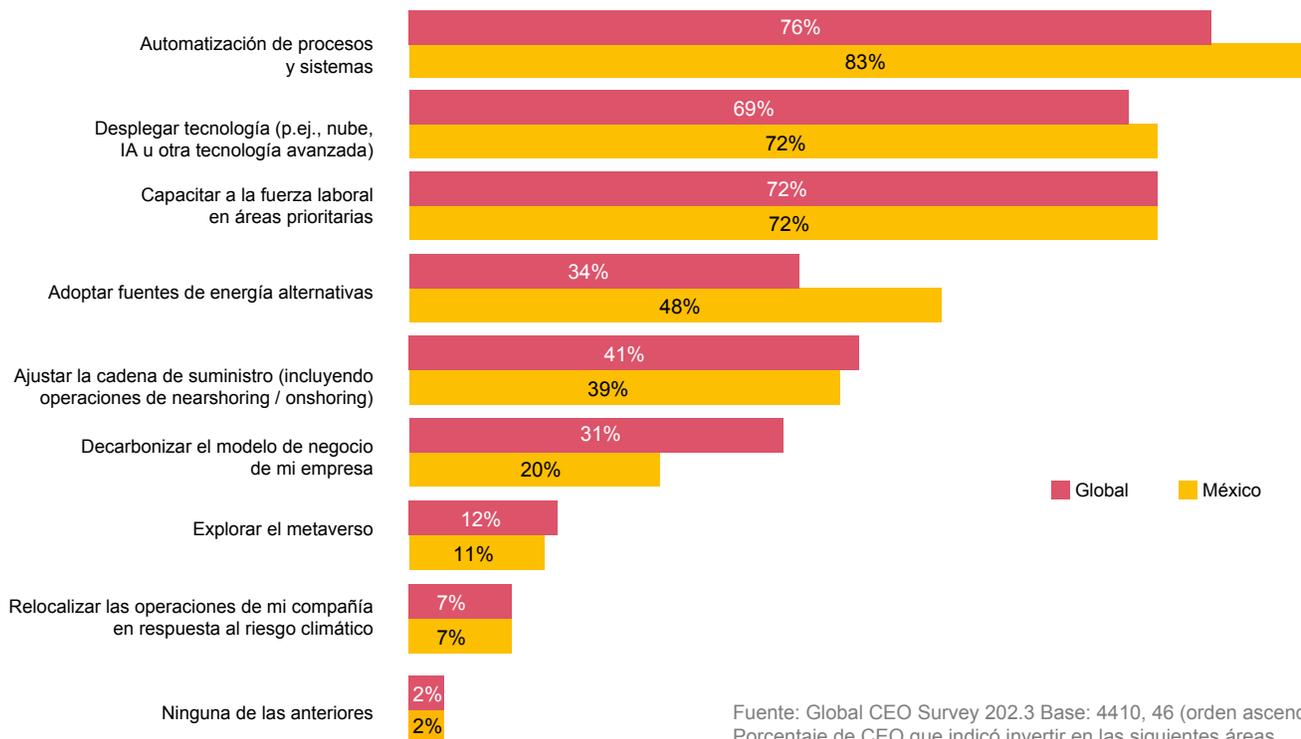
¹ PwC México. Global CEO Survey México, capítulo México. Consultado el 22 de enero de 2023 en: <https://www.google.com/url?q=https://www.pwc.com/mx-es/archivo/2023/2023-ceo-survey-capitulo-mexico.pdf&sa=D&source=docs&ust=1679498756879254&usg=AOvVaw1MoisZE7qUcUJAPZYc0ontd>

A pesar de que el horizonte macroeconómico se vislumbra incierto y volátil, **ocho de cada 10 directores generales mexicanos mantiene la confianza en generar ingresos para 2023**, un número similar (89%) al que lo considera factible para los próximos tres años.

No obstante, si las empresas no asumen un rol activo en atender los riesgos climáticos y las implicaciones sociales de operar en una región y/o comunidad, a través de una mejora en prácticas de negocio, su supervivencia podría estar en juego para la siguiente década.

De acuerdo con un informe del Swiss Re², la economía global podría perder el 10% de su valor total para 2050 a consecuencia del cambio climático. Los esfuerzos para mitigar y adaptar a las empresas contra el cambio climático ya tienen resultados tangibles, pero no suficientes para resolver este problema global. Por ejemplo, solo el 31 y 20% de los CEO a nivel mundial y en México, respectivamente, indicó que invertirán este año en **descarbonizar el modelo de negocios de su empresa**. Asimismo, menos de la mitad de los encuestados mexicanos planea invertir en **adoptar fuentes de energía alternativas**.

La tecnología para reducir costos operativos y comerciales es prioridad para los CEO en 2023



² Swiss Re. The economics of climate change. Consultado el 22 de marzo de 2023 en <https://www.swissre.com/institute/research/topics-and-risk-dialogues/climate-and-natural-catastrophe-risk/expertise-publication-economics-of-climate-change.html>

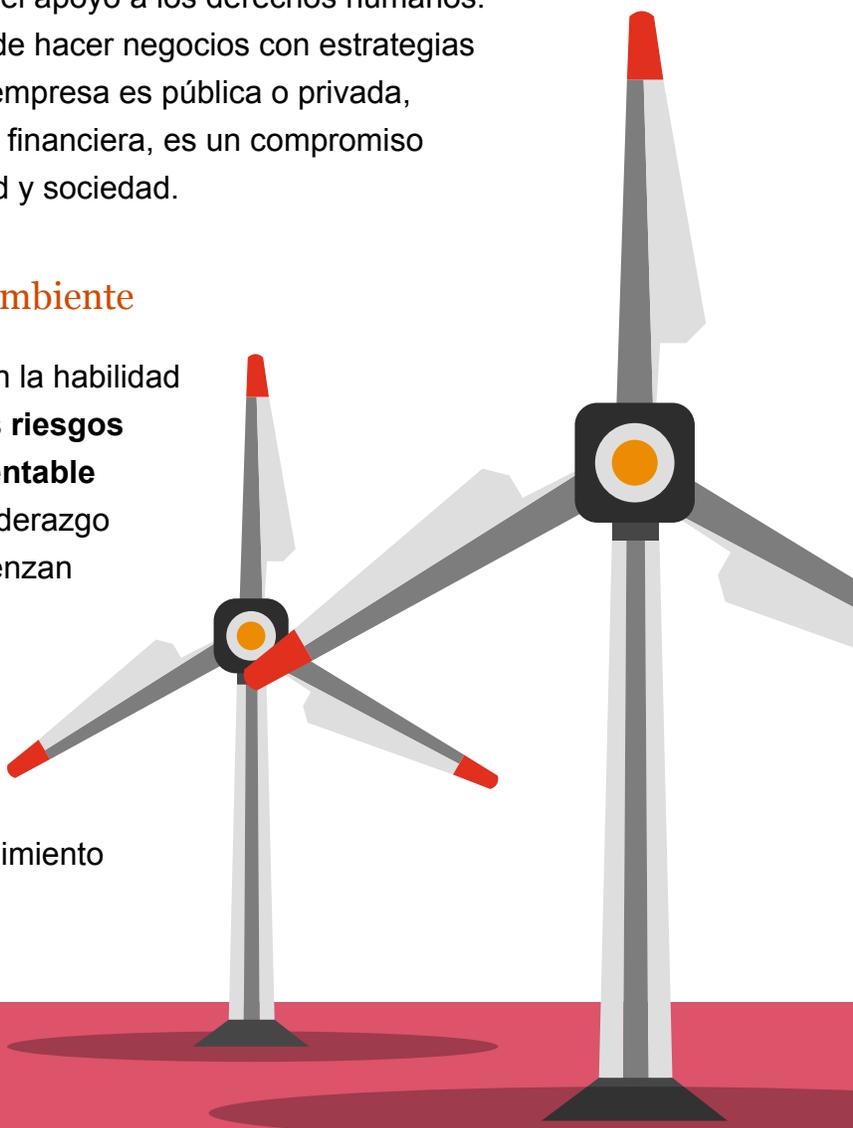
Los problemas medioambientales y sociales cada vez tienen mayor importancia para las **entidades regulatorias, instituciones financieras** e inclusive los **consumidores**. El 65 y 46% de los CEO mexicanos encuestados destaca que los cambios regulatorios y la transición a nuevas fuentes de energía, respectivamente, podrían impactar la rentabilidad de su industria en los próximos 10 años.

Por su parte, los resultados del quinto pulso de la *Global Consumer Insights Survey - capítulo México* evidenciaron que, a pesar de los impactos de la inflación en el consumo, 77% de los encuestados dijo que está dispuesto a pagar un precio mayor por productos fabricados con materiales reciclados, sustentables o *eco-friendly* y 75% por productos hechos por compañías que cuenten con una reputación de prácticas éticas, como el apoyo a los derechos humanos. Las empresas deben transformar su manera de hacer negocios con estrategias que incluyan criterios ESG, sin importar si la empresa es pública o privada, pues más allá de tener una mejor rentabilidad financiera, es un compromiso para impactar positivamente a la biodiversidad y sociedad.

Asumir un liderazgo a favor del medio ambiente

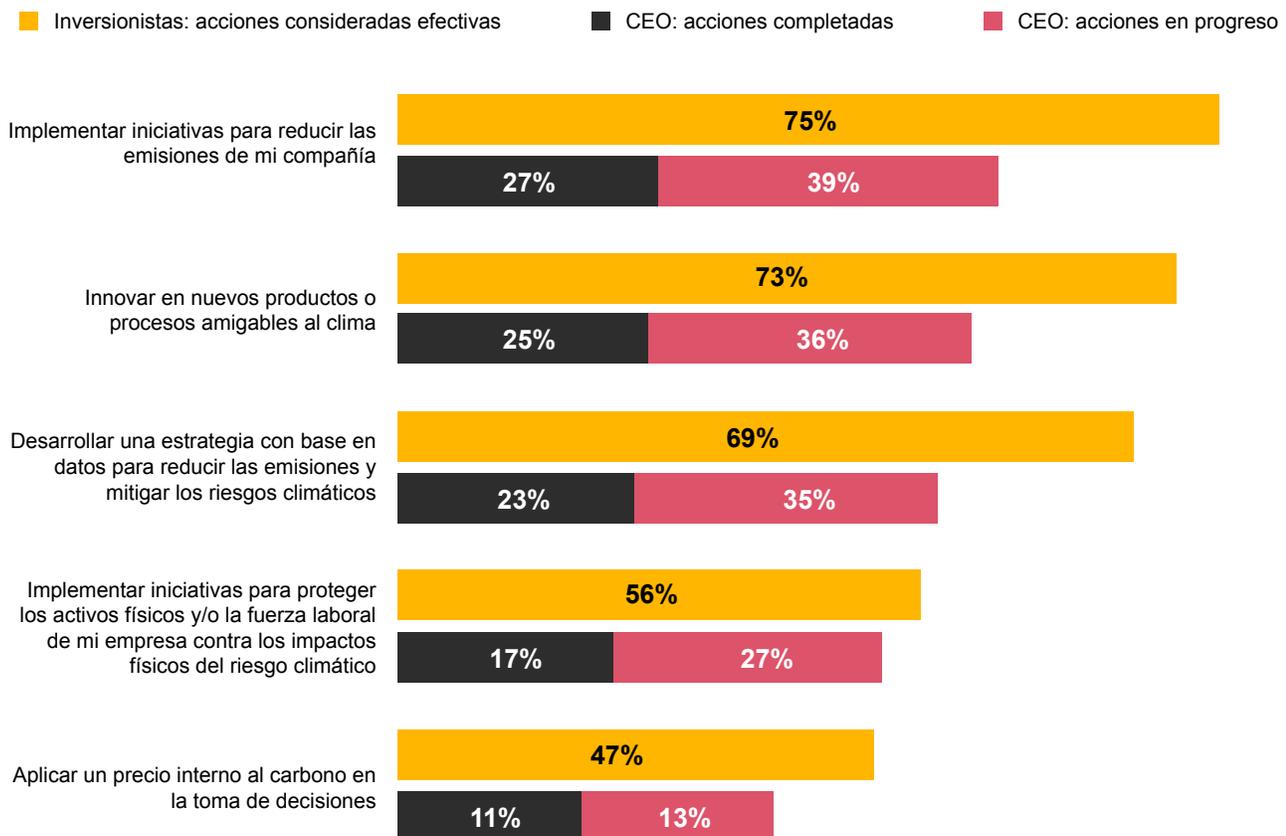
Los efectos del cambio climático repercuten en la habilidad de las empresas para crear valor, debido a los **riesgos físicos** y los **asociados a la transición sustentable y/o energética**. Los CEO pueden asumir un liderazgo proactivo a favor del medio ambiente, si comienzan a priorizar factores medioambientales en el rendimiento financiero de su compañía.

Inversionistas a nivel global anticipan que el cambio climático y la transición energética tendrán un mayor efecto en el rendimiento financiero de las compañías, de acuerdo con la **Global Investor Survey 2022**³.



³ PwC. Global Investor Survey 2022: The ESG execution gap. Consultado el 22 de marzo de 2023 en <https://www.pwc.com/gx/en/global-investor-survey/PwC-Global-Investor-Survey-2022.pdf>

Las expectativas de los inversionistas es mucho más alta que las acciones de los CEO han realizado para atender asuntos medioambientales

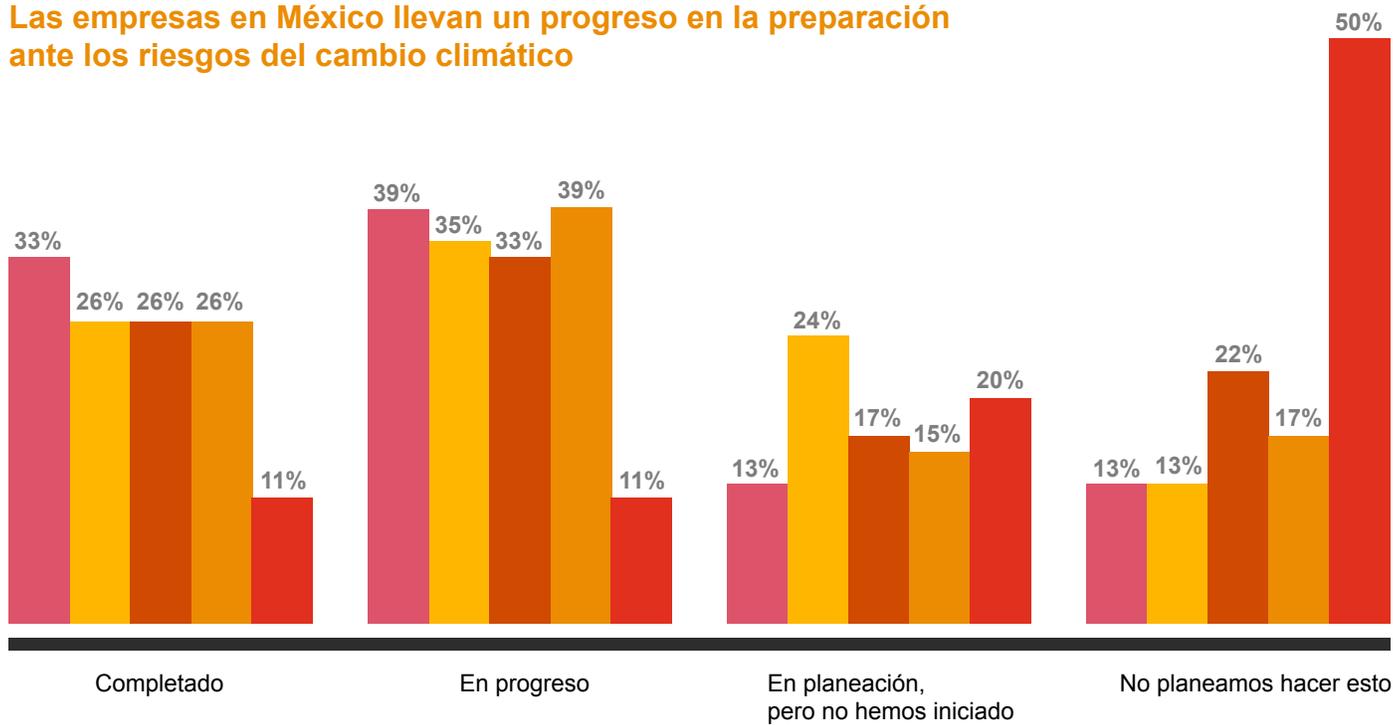


Fuente: Global CEO Survey 2023, Global Investor Survey 2023, análisis original, extraído de: <https://www.pwc.com/gx/en/issues/esg/ceos-investors-climate-change-expectations.html>

Las expectativas de los inversionistas para que las empresas realicen acciones inmediatas a favor del medio ambiente son mucho mayores que las acciones de los CEO. Por ejemplo, el 75% de los inversionistas en el mundo considera como una acción efectiva la **implementación de iniciativas para reducir las emisiones de las empresas**, pero solo el 27% de los directores generales encuestados a nivel global indicó haber completado dicha acción.

En México, los CEO encuestados expresaron que llevan un **progreso en todas sus acciones para prepararse contra el cambio climático**, en especial con iniciativas para reducir las emisiones de la compañía, así como proteger los activos físicos y la fuerza laboral. No obstante, la mitad de los encuestados señaló que no planea aplicar un precio interno al carbono en la toma de decisiones, un porcentaje similar al de las respuestas de los directores generales a nivel global (54%).

Las empresas en México llevan un progreso en la preparación ante los riesgos del cambio climático



- Implementar iniciativas para reducir emisiones de mi compañía
- Innovar en nuevos productos o procesos amigables al clima
- Desarrollar una estrategia con base en datos para reducir las emisiones y mitigar los riesgos climáticos
- Implementar iniciativas para proteger los activos físicos y/o la fuerza laboral de mi empresa contra los impactos físicos del riesgo climático
- Aplicar un precio interno al carbono en la toma de decisiones

Fuente: Global CEO Survey 2023, base 46. P: ¿Cuál declaración caracteriza mejor el nivel de progreso que tu compañía ha realizado de estas acciones? Global CEO Survey 2023. Base 46, 4410, 258 (orden ascendente). Se excluye el porcentaje de encuestados que respondió "no sé".

Un estudio de la **Universidad de Harvard**⁴ destaca que existe una **relación favorable entre las empresas que administran de mejor manera los temas ESG con el rendimiento financiero** y, de hecho, su rentabilidad podría incrementarse como resultado de atender los riesgos asociados a los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Las empresas pueden mejorar la relevancia y la calidad de sus reportes de sustentabilidad para generar confianza entre inversionistas, reguladores y consumidores. El CEO que impulse iniciativas medioambientales basadas en la ciencia podría divulgar reportes cuya información es fiable para las partes interesadas y, con ello, reducir el riesgo de no reportar lo suficiente o ser blanco del *greenwashing*.

⁴ Harvard Law School Forum on Corporate Governance. ESG Matters. Consultado el 22 de marzo de 2023 en: <https://corpgov.law.harvard.edu/2020/01/14/esg-matters/>

Un tema que las organizaciones han trabajado desde el **Acuerdo de París** para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero (GHG) son la divulgación de las emisiones de **Alcance 1**, **Alcance 2** y **Alcance 3**, desarrolladas por el **Protocolo de Gases de Efecto Invernadero**.

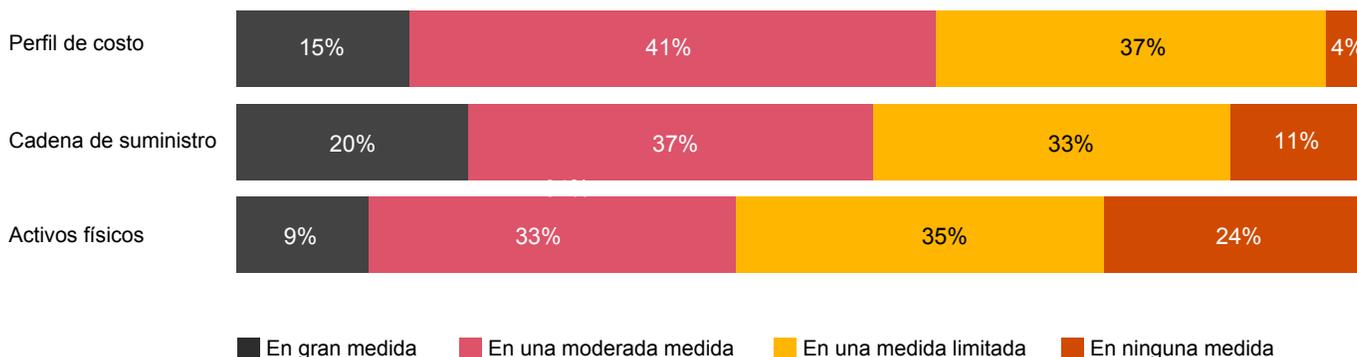
Alcance 1	Alcance 2	Alcance 3
Emisiones directas que genera una empresa por el funcionamiento de las cosas que posee o controla	Emisiones indirectas creadas por la producción de la energía que una empresa compra	Emisiones indirectas, pero que no produce la empresa sino las producidas dentro de su cadena de valor

Análisis de PwC con información del Foro Económico Mundial.

Las empresas han prestado una **mayor atención al Alcance 3**, debido a que una gran parte de las emisiones producidas ocurren a través de sus proveedores y materias primas. Por ejemplo, la producción de materiales como aluminio, plástico o vidrio para una embotelladora de bebidas puede generar más emisiones de carbono que el proceso de producción de botellas.

De acuerdo con los resultados de la CEO Survey 2023, más de la mitad de los directores generales mexicanos (57%) considera que **la cadena de suministro de su empresa podría sufrir un impacto significativo⁵ debido al riesgo climático**, seguido de un impacto en el perfil de costo (56%) y los activos físicos (42%); cifra ligeramente superior a sus contrapartes globales.

Impacto del riesgo climático en 2023



Fuente: P: ¿En qué medida esperas un impacto por el riesgo climático en las siguientes áreas de tu empresa? Global CEO Survey 2023. Base 46

⁵ El 57% de los CEO encuestados indicó tener un impacto “en gran medida” y “en una moderada medida”.



Aunque en México no existe una regulación concreta en torno a los Alcances 1, 2 y 3, sí existen regulaciones para atender el deterioro del medio ambiente, como los llamados **impuestos verdes** que, a nivel estatal, gravan a las compañías que generan emisiones contaminantes. Por otro lado, la nueva **Ley General de Economía Circular** busca promover la eficiencia de los recursos y sostenibilidad en las industrias, un aspecto esencial para reducir las emisiones de carbono.

A su vez, la **Securities Exchange Commission (SEC)**, entidad reguladora de los mercados financieros en los Estados Unidos, ha propuesto una serie de nuevas reglas relacionadas al cambio climático para la divulgación de los Alcances, así como información relacionada a los riesgos climáticos.

De igual manera, la creación del ***International Sustainability Standard Board (ISSB) junto con el International Accounting Standard Board (IASB)***, que emiten las **Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)**, ha generado marcos de referencia para la revelación sobre sostenibilidad y riesgos asociados al cambio climático.

Los factores medioambientales han tomado una mayor importancia en los criterios ESG, sin embargo, los **aspectos sociales y de gobernanza no tendrían que dejarse de lado**, pues la transición sustentable genera cambios positivos y negativos en la sociedad y, sin una buena gobernanza, las empresas podrían no tener el rumbo adecuado para implementar una estrategia ESG.

Colaboración, clave para implementar los criterios ESG

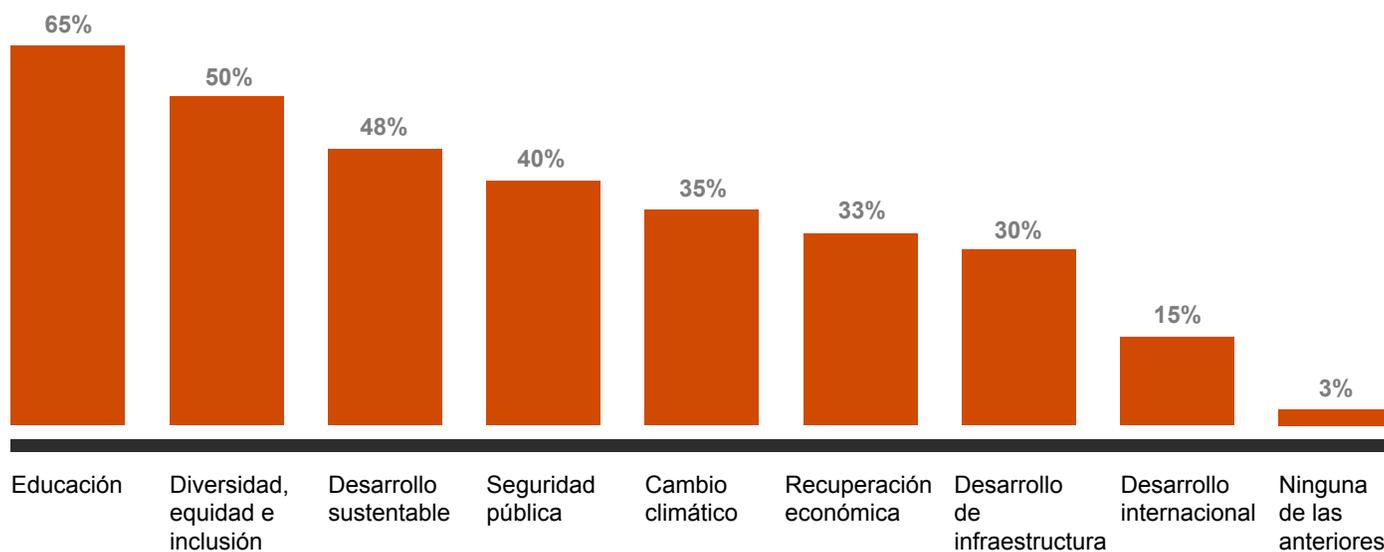
La colaboración con partes interesadas es fundamental para una estrategia ESG. Las empresas que transformen su modelo de negocio alineado a criterios medioambientales podrían enfrentar desafíos relacionados al **capital humano, viabilidad de los productos y/o servicios, así como un impacto en la comunidad y/o sociedad.**

Por ejemplo, una empresa que relocaliza su producción hacia otro país para aumentar la resiliencia en su cadena de suministro y reducir su huella de carbono podría beneficiarse de un *score* financiero positivo, pero también podría implicar desafíos sociales como pérdida de empleo en el país que dejó de producir.

Por cada decisión de negocios existe una implicación social que puede beneficiar o perjudicar a un grupo social. El reto de las empresas y de los CEO es encontrar un balance entre la responsabilidad social con las metas de negocio.

Es por ello que vale la pena resaltar la importancia de la colaboración. Por ejemplo, a nivel global, los CEO indicaron que colaboran con partes interesadas (**gobiernos, instituciones académicas u organismos no gubernamentales**) en asuntos de desarrollo sustentable (54%), diversidad e inclusión (49%) y educación (49%). México, por su parte, se enfoca en la solución de los problemas sociales a través de la educación (65%), diversidad e inclusión (50%), así como el desarrollo sustentable (48%).

¿En cuál de las siguientes áreas tu compañía colabora con entidades no gubernamentales, instituciones académicas o gobierno para resolver los problemas sociales?



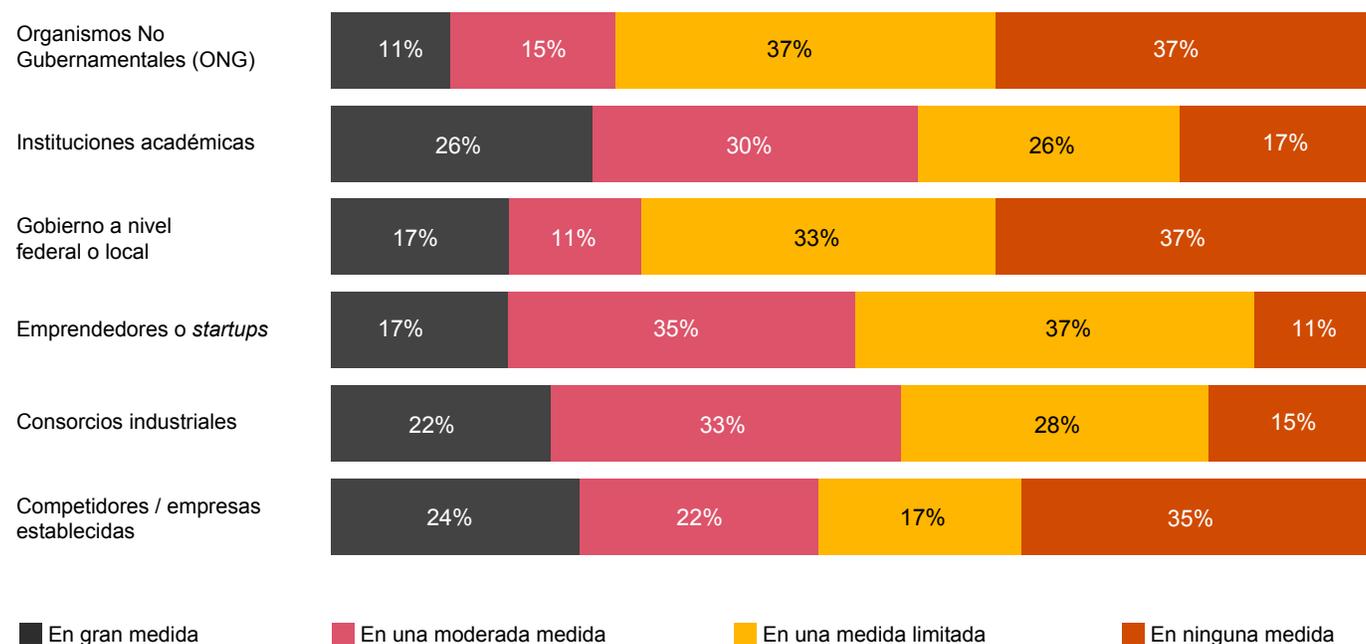
Global CEO Survey 2023. Base 46

Las empresas requieren de la **colaboración para generar nuevo valor que coadyuve a la transición sustentable**. El impacto es en favor de las comunidades, pues al realizar un balance entre la responsabilidad social y la rentabilidad de la compañía podría crear un círculo virtuoso para las personas, desde mejores prácticas laborales hasta productos y/o servicios que sean responsables con el medio ambiente y seguros para las personas.

Un aspecto social de los criterios ESG, por citar un caso, es la **responsabilidad del producto**, si una empresa redefine el propósito de sus productos de alimentos para brindar mayor calidad nutricional en un mercado donde asuntos de salud como obesidad o diabetes son un problema, esta podría generar una decisión de negocios positiva hacia su comunidad y, así, mejorar su reputación, su marca y su rentabilidad financiera. Aunque las empresas pueden trabajar de manera individual para atender asuntos de responsabilidad del producto, riesgos del capital humano o las oportunidades sociales, es en el intercambio de conocimientos donde se crea mayor valor agregado.

En México, la colaboración radical para crear nuevas fuentes de valor es moderada y se concentra con los emprendedores o *startups* (35%), consorcios industriales (33%) e instituciones académicas (30%). Mientras que, un 17% de los CEO indicó colaborar en gran medida con gobiernos y un 11% con ONG.

Las empresas mantienen una colaboración moderada con terceros, un área de oportunidad para generar valor con los criterios ESG



P: ¿En qué medida tu compañía colabora con los siguientes grupos para crear nuevas fuentes de valor? Global CEO Survey 2023. Base 46, 4410, 258 (orden ascendente). Se excluye el porcentaje de encuestados que respondió "no sé".



Construir un ecosistema puede aumentar las capacidades de la empresa y generar confianza con inversionistas, reguladores, clientes y consumidores. No obstante, otra parte fundamental de la ecuación de los criterios ESG es la vigilancia del consejo de administración, pues son ellos quienes garantizan que la estrategia sea la adecuada para alcanzar los resultados que se ha impuesto.

El valor de los criterios ESG en los consejos de administración

Los consejos de administración deben formar parte de la estrategia ESG de la compañía, no solo para su correcta vigilancia, también para construir un gobierno corporativo acorde con los esfuerzos medioambientales y sociales. En este sentido, el rol del CEO es fundamental para incluir a los consejeros dentro de dicha estrategia y apoyar en su alineación con la estrategia general de negocio.

¿Qué aspectos integran el pilar de gobernanza?	
Gobernanza corporativa	Comportamiento corporativo
Diversidad del consejo de administración	Ética en los negocios
Compensación a ejecutivos	Prácticas anticompetitivas
Participación en la propiedad	Corrupción e inestabilidad
Responsabilidad corporativa	Inestabilidad del sistema financiero
	Transparencia e impuestos

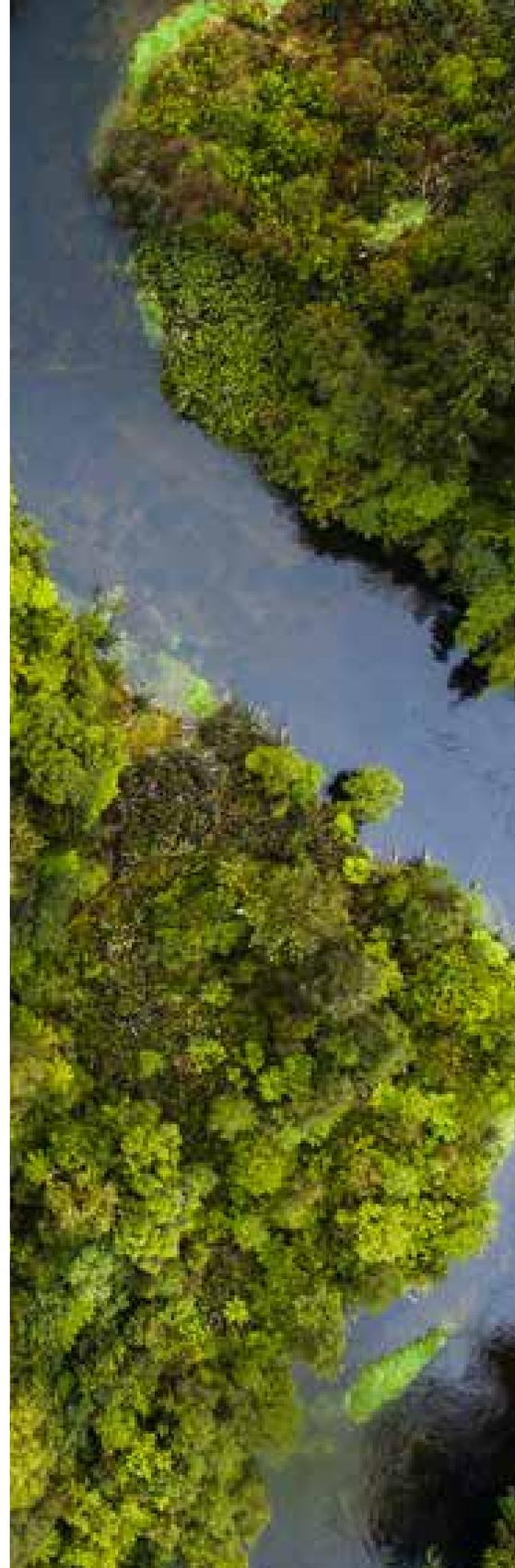
Fuente: Elaboración de PwC México.

Un elemento que los inversionistas y partes interesadas valoran en los gobiernos corporativos es la diversidad en los consejos⁶. Históricamente, los consejos de administración son liderados por hombres con una formación académica y profesional similar. En México, **las mujeres representan 11% del total de los consejeros y a nivel mundial**, es el cuarto país con menor presencia de mujeres, de acuerdo con un estudio del IMCO⁷.

La implementación de los criterios ESG en los consejos de administración implica una transformación profunda en la estrategia corporativa para responder ante los accionistas y otros grupos de interés, así como para tener una vigilancia correcta de los asuntos medioambientales y sociales en la organización.

El éxito de la vigilancia de los criterios ESG en los consejos de administración dependerá de la transformación de este órgano de gobierno. Es indispensable crear nuevos comités para evaluar los resultados de la estrategia ESG. Si las empresas están comenzando una transición verde y reduciendo sus emisiones de carbono, por ejemplo, el consejo de administración debería integrar un comité con directores como el CEO, CFO, el director de sustentabilidad e incluso el de tecnología para generar información específica de los avances y áreas de oportunidad.

Los consejos de administración que tengan una visión proactiva de los criterios ESG dentro de su gestión y en la estrategia de sus empresas podrían estar mejor posicionadas en el mercado. En contraste, un estudio de S&P Global⁸ destaca que las empresas que califican muy por debajo del promedio en los criterios de gobernanza son propensas a una mala gestión y podrían poner en riesgo su capacidad de generar oportunidades de negocio en el tiempo.



⁶ PwC México. Guía para la integración de criterios ESG en los Consejos de Administración. Consultado el 22 de marzo de 2023 en: https://www.pwc.com/ia/es/publicaciones/assets/guia-esg-consejos-administracion_revWEM_V2.pdf

⁷ IMCO. Mujeres en la economía. Consultado el 22 de marzo de 2023 en: <https://imco.org.mx/8m/>

⁸ S&P Global. What is the “G” in ESG? Consultado el 22 de marzo de 2023 en: <https://www.spglobal.com/en/research-insights/articles/what-is-the-g-in-esg>



Consideraciones para fortalecer los *criterios* ESG en 2023

Los CEO pueden fortalecer su estrategia de ESG en los siguientes meses, considerando el aspecto macroeconómico y geopolítico actual a través un análisis que considere las siguientes preguntas:

Medio ambiental

¿Mostramos a nuestras partes interesadas un mensaje efectivo y claro sobre los compromisos y acciones en favor del medio ambiente?

¿Nuestra estrategia ESG se alinea a los aspectos regulatorios de mi mercado para generar una mayor sinergia con los criterios medioambientales?

¿Los planes de inversión están alineados a acciones para transitar hacia una producción sustentable?

Gobernanza

¿Mi compromiso con los criterios ESG también se alinea con mis funciones en el consejo de administración?

¿El consejo de administración está incluyendo la vigilancia de los criterios ESG en su agenda?

Social

¿Estamos considerando el impacto social en las decisiones de negocio a corto, mediano y largo plazo?

¿Podemos aumentar la colaboración radical con organizaciones para generar nuevo valor y una transición sustentable que considere a las personas y comunidades?

¿Nuestra relación con el gobierno u otras entidades gubernamentales genera confianza para propiciar un ambiente regulatorio justo y sostenible?

Metodología

La encuesta *Global CEO Survey 2023* se realizó entre octubre y noviembre del 2022. El total de los encuestados en todo el mundo fue de 4,410 directores generales, mientras que en México participaron un total de 46 directores generales, de los cuales el 35% tienen entre 1 y 5 años en su puesto, 28% entre 6 y 10 años, 28% entre 11 y 25 años y el 2% más de 25 años; el 7% prefirió abstenerse al responder.

El 41% de los encuestados indicó que su empresa tiene menos de 500 empleados, 17% entre 500 y 999; 13% entre 1,000 y 4,999; 11% entre 10,000 y 24,999; 4% entre 25,000 y 49,999 y 9% más de 50,000 empleados.

El 48% de los CEO dijo que sus empresas generaron menos de 100 millones de dólares en su último año fiscal, 24% entre un 100 millones y menos de 1,000 millones de dólares (mdd), 13% entre 1,000 mdd y menos de 10,000 mdd, 2% entre 10,000 y 25,000 mdd, 4% más de 25,000 mdd, y un 9% se abstuvo de contestar.



Global CEO Survey 2023, edición ESG

Contactos



Adriana Rodríguez

Socia en Soluciones ESG
PwC México



© 2023 PwC. All rights reserved.

PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity.

Please see www.pwc.com/structure for further details.