



sostenibilidad global

NOTA INFORMATIVA

Análisis de la *Taxonomía Sostenible* *de México*

Primera parte: Una introducción

Olivier Prud'homme

Coordinador de Proyectos de Juventudes, Sostenibilidad Global



sostenibilidad global

Introducción

Este documento es una guía práctica para comprender la nueva *Taxonomía Sostenible de México*, un instrumento de política pública financiera diseñado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para clasificar actividades económicas sostenibles y canalizar financiamiento hacia proyectos alineados con los objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). Buscamos así ayudar a empresas y otros actores del sector financiero a comprender la importancia, funcionamiento y beneficios de ese nuevo instrumento.

Este primer documento forma parte de una serie que buscará brindar una visión comprensiva sobre la taxonomía, su aplicación y su impacto en el desarrollo sostenible del país. Con ello, buscamos proporcionar información útil y aplicada que facilite la adopción de criterios sostenibles en el sector privado, promoviendo inversiones responsables y alineadas con los compromisos nacionales e internacionales en materia de sostenibilidad.

En las siguientes secciones, exploraremos los fundamentos de la taxonomía, los beneficios de su implementación y las oportunidades que representa para las empresas que buscan integrar la sostenibilidad en su estrategia de negocio.

¿Qué son las taxonomías sostenibles?

Las taxonomías sostenibles son una lista de reglas que ayudan a decidir si una actividad o un proyecto realmente ayuda al planeta y a la sociedad. Sirven para asegurar que el dinero que se invierte en empresas o proyectos sea destinado a actividades que cuiden el medio ambiente, mejoren la calidad de vida de las personas y sean justas con los trabajadores.

Gobiernos, inversionistas y empresas usan esta herramienta para asegurarse de que el dinero que invierten realmente sirva para hacer un mundo mejor y más sostenible.

Gracias a estas listas de reglas, se puede establecer qué tipos de energía son limpias, qué fábricas contaminan menos o qué proyectos ayudan a reducir la basura. Aunque esta lista de reglas no sea obligatoria, si puede influir sobre leyes y regulaciones, tal y como funciona con las normas sociales.



sostenibilidad global

Ejemplos de otras taxonomías en el mundo

Unión Europea (UE)

Fecha de creación: 2018

La taxonomía de la Unión Europea fue pionera en establecer criterios para definir qué actividades económicas pueden considerarse sostenibles. Su objetivo principal es guiar la inversión privada hacia proyectos que apoyen el cambio a prácticas enfocadas en la ecología y la sociedad de Europa. Para ello, se definieron seis objetivos ambientales y tres sociales:

Seis objetivos ambientales:

1. Mitigación del cambio climático
2. Adaptación al cambio climático
3. Uso sostenible y protección de los recursos hídricos y marinos
4. Transición a una economía circular
5. Prevención y control de la contaminación
6. Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas

Tres objetivos sociales:

1. Trabajo decente (incluidos los trabajadores en distintos puntos de la cadena de valor)
2. Niveles de vida adecuados y bienestar para los usuarios finales
3. Comunidades y sociedades inclusivas y sostenibles

Colombia

Fecha de creación: 2022

La Taxonomía Verde de Colombia busca establecer un lenguaje común para identificar y clasificar actividades económicas que contribuyan a los objetivos ambientales del país. Se diseñó como una herramienta flexible y dinámica, permitiendo actualizaciones conforme evolucionen las necesidades ambientales y económicas.



sostenibilidad global

Objetivos ambientales:

1. Mitigación del cambio climático
2. Adaptación al cambio climático
3. Conservación de los ecosistemas y biodiversidad
4. Gestión del agua
5. Gestión del suelo
6. Economía circular
7. Prevención y control de la contaminación

Sectores económicos clave:

- Energía
- Construcción
- Gestión de residuos y captura de emisiones
- Suministro y tratamiento de agua
- Transporte
- Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC)
- Manufactura
- Ganadería
- Agricultura
- Aprovechamiento forestal

Objetivos de la Taxonomía Sostenible de México

Objetivo general:

De acuerdo con la Secretaría de Hacienda, el objetivo de este nuevo instrumento de política pública financiera es lograr que el financiamiento que se realice y la movilización de capital estén dirigidos a inversiones que tengan un impacto positivo en el medio ambiente y la sociedad. También busca generar información confiable para los mercados, mitigar el riesgo de *greenwashing* (cuando una empresa que dice o parece ser ecológica en realidad no lo es) y brindar mayor transparencia y certeza en las inversiones sostenibles.



sostenibilidad global

Objetivos medioambientales y sociales:

La Taxonomía responde a los principales desafíos medioambientales y sociales de México, alineándose con compromisos internacionales como el Acuerdo de París de 2015 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 de la ONU. A diferencia de otras taxonomías, que tienden a centrarse en la problemática ambiental, la de México incorpora objetivos sociales, considerando la importancia de atender desigualdades y vulnerabilidades en economías emergentes.

Objetivos medioambientales:

1. Mitigación del cambio climático
2. Adaptación al cambio climático
3. Gestión de recursos hídricos y marinos
4. Conservación de ecosistemas y biodiversidad
5. Impulso a la economía circular
6. Prevención y control de la contaminación

Objetivos sociales:

1. Contribución a la igualdad de género
2. Acceso a servicios básicos en ciudades sostenibles
3. Salud
4. Educación
5. Inclusión financiera

Para su primera etapa, la Taxonomía Sostenible de México se enfocará en tres objetivos clave:

1. Cambio climático
2. Igualdad de género
3. Ciudades sostenibles

Sectores involucrados en la Taxonomía Sostenible de México

Se realizó un análisis basado en el Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte (SCIAN) 2018, que permite entender como está construida la economía de México. A partir de esta



sostenibilidad global

información, se seleccionaron sectores estratégicos que juegan un papel clave en el desarrollo sostenible del país.

Sectores seleccionados:

1. Agricultura, cría y explotación de animales y aprovechamiento forestal
2. Generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica y suministro de agua
3. Construcción
4. Industrias manufactureras
5. Transporte
6. Manejo de residuos y servicios de remediación (control de contaminantes)

Estos sectores fueron elegidos porque representan el 90% de las emisiones totales de contaminantes en México y tienen un impacto significativo en el medio ambiente y la sociedad. Además, son clave para alcanzar los objetivos de la taxonomía, en especial los tres prioritarios:

Cambio Climático

La mitigación, o reducción, del cambio climático es un objetivo clave. Los sectores con mayor potencial de reducción de emisiones son:

- **Sector agropecuario:** 32.6%
- **Energía:** 26.6%
- **Transporte:** 20.6%
- **Manejo de residuos:** 7.3%

Igualdad de género

La falta de igualdad de género es un tema que afecta a todos los sectores. La taxonomía busca fomentar condiciones laborales equitativas en el ánimo de avanzar hacia el cierre de brechas de género en el empleo y la toma de decisiones en todas las actividades económicas del país.



sostenibilidad global

Ciudades sostenibles

Se identificaron cinco áreas clave para asegurar que las ciudades puedan ser funcionales a medida que pase el tiempo:

1. Viviendas adecuadas, seguras, asequibles y resilientes
2. Transporte público seguro, asequible y accesible
3. Gestión eficiente de residuos
4. Uso responsable del suelo y reducción de la contaminación
5. Gestión integral del agua

Importancia económica de los sectores seleccionados

El sector manufacturero ha sido el de mayor relevancia para la economía mexicana, con una participación del 16.6% en todo lo que se produce internamente en el país (Producto Interno Bruto o PIB) entre 2010 y 2020. Otros sectores estratégicos incluyen:

- **Construcción:** 7.4% del PIB
- **Transporte:** 6.0% del PIB

En términos de inversión extranjera directa (IED) o todo lo que invierten las empresas extranjeras en México, el sector manufacturero también ha sido el principal receptor, con un 50.6% del total, seguido por:

- **Transporte:** 5.5%
- **Construcción:** 4.4%
- **Energía:** 4.1%

Para poder medir cuáles son los efectos de las actividades económicas de las empresas, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) desarrolló los Criterios de Evaluación Técnica o CET, los cuales sirven para saber si una actividad empresarial puede llegar a ser positiva para el medio ambiente y la sociedad



sostenibilidad global

¿Qué son los Criterios de Evaluación Técnica?

Los Criterios de Evaluación Técnica (CET) son reglas que sirven para decidir si una actividad económica es realmente sostenible. Es decir, ayudan a identificar qué actividades cuidan el medio ambiente y apoyan el bienestar de las personas. Estos criterios fueron creados con la ayuda de expertos en diferentes áreas para asegurarse de que sean justos y basados en datos científicos.

¿Cuáles son los 4 componentes de los CET?

Para evaluar si una actividad económica es sostenible, los CET están formados por cuatro componentes clave:

1. **Parámetro principal**

- Es la base desde la cual se analiza si una actividad ayuda al medio ambiente o a la sociedad.
- Debe ser algo que se pueda medir, comparar y, de preferencia, expresar en números.
- Por ejemplo, si estamos evaluando la energía solar, podríamos medir cuántas emisiones de gases de efecto invernadero evita.

2. **Contribución sustancial**

- Indica qué tanto ayuda la actividad económica a un objetivo sostenible.
- Se usan métricas (formas de medir) y umbrales (valores mínimos que se deben alcanzar) para determinar si realmente hace una diferencia.
- Siguiendo el ejemplo de la energía solar, podríamos decir que contribuye sustancialmente si genera un porcentaje mínimo de la electricidad total de un país.

3. **Principio de No Daño Significativo (NDS)**

- Asegura que una actividad no cause daño en otras áreas.
- Por ejemplo, una empresa que usa energía limpia debe asegurarse de no contaminar el agua en el proceso.
- Así evitamos que mejorar en un aspecto perjudique otro.



sostenibilidad global

4. Salvaguardas mínimas

- Son reglas básicas que garantizan que una actividad respete los derechos humanos y las leyes laborales.
- Protegen a los trabajadores y a las comunidades donde se realiza la actividad.
- También buscan evitar problemas como la explotación laboral o daños a pueblos indígenas.

Estos cuatro componentes trabajan juntos para asegurarse de que las actividades económicas realmente ayuden a mejorar el mundo sin causar daños en otros aspectos.

Para asegurarse que estos criterios fuesen válidos, la SHCP diseñó de manera objetiva los Grupos Técnicos Sectoriales y Temáticos o GTSyT, los cuales son responsables de ver que estos criterios se apliquen a cada uno de los sectores ya mencionados.

¿Qué son los Grupos Técnicos Sectoriales y Temáticos?

Los GTSyT son grupos de trabajo compuestos por expertos técnicos y académicos, del sector público y del sector privado, a quienes les dieron la tarea de crear los criterios de evaluación técnica y aplicarlos a los temas que ellos trabajan.

Los grupos son descritos como Sectoriales y Temáticos ya que están divididos en 3 componentes:

1. Cambio Climático: abarca los sectores económicos objetivo (Agropecuario, Energía, Agua, Construcción, Manufactura, Transporte y Manejo de residuos y contaminantes)
2. Igualdad de Género: un tema descrito como transversal y que abarca todos los sectores de nuestra economía.
3. Ciudades Sostenibles: un tema que, para poder resolverse, necesita transporte y energía limpios para todos, acceso al agua, actividades industriales que no produzcan gases dañinos para la salud, calles limpias, etc...)

Al momento de decidir qué información se evaluaría, se identificaron más de 140 actividades económicas que podían tener un enfoque sostenible. Es decir, actividades de las empresas que pudiesen tener un efecto, ya sea positivo o negativo, en nuestro medio ambiente y en nuestra sociedad.



sostenibilidad global

A través de una ficha técnica, los GTSyT evaluaron las actividades económicas de las empresas utilizando los 4 componentes de los CET (Parámetro Principal, Contribución Sustancial, Principio de Daño No Significativo y Salvaguardas Mínimas).

Por ejemplo, en el caso de la producción de energía solar, se podría evaluar a través de cuánto contribuye a reducir los gases de efecto invernadero en la atmósfera (parámetro principal), cuánto contribuye a la energía que se produce en México (contribución sustancial), cuánto contamina producir un panel solar (DNS), y si esta actividad crea trabajos bien remunerados al producir, instalar y mantener paneles solares (Salvaguardas Mínimas).

Por último, cuando los grupos terminan de evaluar todas las prácticas económicas que se presentan, estos se disuelven.

¿Quiénes pueden usar la Taxonomía?

La Taxonomía Sostenible de México es una herramienta que ayuda a diferentes actores económicos a identificar qué actividades realmente apoyan la sostenibilidad. Existen tres tipos principales de usuarios:

1. Empresas del sector real

- Son las empresas que producen bienes y servicios (como fábricas, comercios o empresas tecnológicas).
- Pueden utilizar la Taxonomía para aplicar tecnologías más sostenibles en sus procesos.
- También les ayuda a obtener mejores condiciones de financiamiento (préstamos, bonos y créditos).
- Para demostrar que cumplen con la Taxonomía, deben informar qué porcentaje de sus ventas, inversiones y gastos están alineados con los criterios sostenibles.

2. Instituciones de crédito

- Son los bancos y otras entidades que prestan dinero.
- Pueden utilizar la Taxonomía para asegurarse de que están financiando proyectos sostenibles.



sostenibilidad global

- Pueden diseñar préstamos o créditos especiales para apoyar actividades alineadas con la sostenibilidad.
- Deben reportar qué porcentaje de sus préstamos y activos cumplen con los criterios de la Taxonomía.

3. **Inversionistas institucionales**

- Incluye fondos de pensiones (AFORES), aseguradoras y otros grandes inversionistas.
- Pueden utilizar la Taxonomía para invertir en proyectos que beneficien al medio ambiente y la sociedad.
- Su apoyo es clave porque pueden impulsar a más empresas a adoptar compromisos sostenibles.
- También deben reportar qué parte de sus inversiones está alineada con la Taxonomía.

¿Cómo se comparten los datos sobre la Taxonomía?

Para demostrar que cumplen con la Taxonomía, las empresas y entidades financieras deben seguir estos pasos:

1. **Empresas del sector real**

- Revisar si sus actividades están en la lista de la Taxonomía.
- Comprobar que cumplen con las métricas y umbrales de sostenibilidad.
- Asegurar que no dañan otros aspectos ambientales o sociales (cumplimiento del Principio de No Daño Significativo y las Salvaguardas Mínimas).
- Reportar qué porcentaje de su actividad está alineado con la Taxonomía en términos de ventas, inversiones y gastos operativos.

2. **Instituciones financieras**

- Revisar que los proyectos o empresas a los que financian cumplen con los mismos cuatro criterios anteriores.
- Pedir información a las empresas del sector real para comprobar su alineación con la Taxonomía.



sostenibilidad global

- Evaluar qué parte de su portafolio (sus préstamos, créditos o inversiones) cumple con la Taxonomía.

¿Para qué sirve la Taxonomía Sostenible?

Imagina que la Taxonomía es una gran lista de actividades sostenibles. Esta lista ayuda a las empresas, bancos e inversionistas a identificar qué actividades realmente cuidan el medio ambiente y benefician a la sociedad.

La Taxonomía no es obligatoria ni es una ley, pero es una herramienta muy útil porque:

- **Da claridad:** Permite a las empresas saber qué prácticas pueden ser consideradas sostenibles.
- **Guía las inversiones:** Los bancos y fondos de inversión pueden usarla para apoyar a empresas que trabajan de manera más limpia y responsable.
- **Motiva el cambio:** Aunque una actividad no esté en la lista ahora, en el futuro puede ser reconocida si demuestra su impacto positivo.

¿Cómo ayuda a las empresas a conseguir mejores créditos?

Los bancos usan la Taxonomía para evaluar qué empresas tienen prácticas más sostenibles y duraderas. Si una empresa demuestra que su negocio ayuda al medio ambiente y la sociedad, puede recibir:

- Préstamos con menos intereses, lo que reduce el costo del financiamiento.
- Acceso a financiamiento exclusivo para empresas sostenibles.
- Más oportunidades de inversión, ya que los inversionistas prefieren negocios responsables.

En pocas palabras, si una empresa trabaja de forma sostenible, los bancos confían más en ella y le ofrecen mejores condiciones para crecer.



sostenibilidad global

El futuro de la Taxonomía en México: las NIS

Los bancos en México han comenzado a usar algo llamado Normas de Índices en Sostenibilidad (NIS). Estas normas ayudan a medir qué tan sostenible es una empresa y permiten que las instituciones financieras tomen mejores decisiones de inversión al momento de analizar qué tan arriesgado sería invertir en una empresa.

Gracias a las NIS, en el futuro podríamos ver que:

- Los bancos den prioridad a las empresas sostenibles en sus créditos.
- Las grandes empresas se esfuercen más en ser responsables con el medio ambiente.
- Los inversionistas puedan comparar fácilmente qué empresas son más limpias y seguras para invertir su dinero.

La Taxonomía y las NIS juntas pueden cambiar la manera en que las empresas funcionan en México, ayudando a crear un futuro más sostenible.

Sostenibilidad Global es un centro de acción colectiva que, desde 2018, construye desde la sociedad y el mercado una economía solidaria y ambientalmente responsable. A través de la colaboración entre múltiples actores, impulsamos proyectos concretos que fortalecen comunidades prósperas y resilientes, abordando desafíos complejos con soluciones sostenibles.

 www.sostenibilidadglobal.org

 [@sostenibilidad-global](https://www.linkedin.com/company/sostenibilidad-global)

 [@SostGlobalMX](https://twitter.com/SostGlobalMX)

 [@sostenibilidadg](https://www.instagram.com/sostenibilidadg)