

# Secretaría de Hacienda y Crédito Público presenta la Taxonomía Sostenible de México

Ciudad de México, a 17 de marzo de 2023

El 16 de marzo de 2023, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público presentó la Taxonomía Sostenible de México,<sup>1</sup> herramienta imprescindible para determinar la sustentabilidad de las inversiones en el sector financiero y proveer un marco de confiabilidad en el mercado mexicano a las inversiones responsables.

## ¿Qué es una Taxonomía?

Es un sistema de clasificación que permite identificar y definir actividades, activos o proyectos de inversión que tengan impactos sociales y medioambientales positivos, de acuerdo con bases, métricas y criterios previamente establecidos. El objetivo de una taxonomía es proporcionar mayor claridad, certeza, transparencia y seguridad a los mercados, al mismo tiempo que busca fomentar la inversión en actividades sostenibles y dar un mejor seguimiento a los flujos de financiamiento destinados a la sostenibilidad.

En este sentido, la Taxonomía Sostenible de México se crea con el objetivo de aumentar la inversión en proyectos y actividades económicas que promuevan el cumplimiento de objetivos medioambientales y sociales del país, a través de un sistema de clasificación confiable, legítimo, unificado y basado en ciencia.

## I. Usuarios objetivo de la Taxonomía Sostenible de México

Para el proceso de identificación de usuarios de la Taxonomía, se analizaron los tipos de instituciones más relevantes para el sistema financiero. Como resultado de este proceso de identificación, los actores y usuarios potenciales de la Taxonomía fueron clasificados en tres grupos:

---

<sup>1</sup> Se puede encontrar la Taxonomía en la siguiente dirección:  
<https://www.gob.mx/shcp/documentos/taxonomia-sostenible-de-mexico?state=published>

### 1) Empresas del sector real

Aunque no se encuentra definido en la Taxonomía qué se entiende como “sector real”, este término se refiere a aquellas empresas, distintas a las financieras y bancarias, dedicadas a la producción de bienes y servicios. Las empresas en este sector están pensadas como los usuarios principales de la Taxonomía, para acceder al mercado de capitales ligado al financiamiento sostenible a través de la emisión de bonos, préstamos y créditos temáticos, lo cual les permitirá movilizar esfuerzos para implementar tecnologías alineadas con la Taxonomía y con sus objetivos en materia ambiental, social y de gobernanza corporativa.

### 2) Instituciones de crédito

Las instituciones de banca múltiple, la banca de desarrollo e instituciones de crédito no bancarias, podrán apoyarse en la Taxonomía para captar recursos y movilizar capitales hacia actividades sostenibles. Además, podrán utilizar la Taxonomía para diseñar productos y servicios financieros verdes, sociales o sustentables, con base en el uso del financiamiento destinado a actividades alineadas con la Taxonomía por parte de los acreditados.

### 3) Inversionistas institucionales

Esta categoría incluye administradoras de fondos para el retiro (AFORES), fondos de inversión y aseguradoras, entre otros. Estos usuarios podrán utilizar la Taxonomía para enfocar sus inversiones hacia actividades con beneficios sociales y medioambientales. Se espera que este tipo de usuarios sean los principales agentes para la demanda de activos sostenibles y así, impulsen a las emisoras a generar mayores compromisos con la sostenibilidad.

## **II. Objetivos de la Taxonomía Sostenible**

Durante su primera etapa de implementación, la Taxonomía se enfoca en atender tres retos y oportunidades principales: (i) cambio climático, (ii) igualdad de género y (iii) ciudades sostenibles, diseñando estrategias y métricas para medir la contribución sustancial al cumplimiento de estos objetivos.

### II.1. Cambio Climático

Como parte de la atención a los impactos y riesgos asociados con el cambio climático que sufren sociedad y empresas, la Taxonomía desarrolla un conjunto de herramientas y métricas para facilitar la toma de decisiones de los inversionistas, mediante:

- Elección de las actividades incluidas en la Taxonomía (i.e. los sectores económicos que se ven principalmente afectados por -y tienen mayor incidencia en- el cambio climático);
- Alineación de actividades elegibles a métricas y umbrales;
- Cumplimiento de los criterios de No Daño Significativo; y
- Cumplimiento de las Salvaguardas Mínimas.

De esta manera, en el rubro de cambio climático, los principales sectores económicos hacia quienes están dirigidos la Taxonomía son:

- a) Agricultura, cría y explotación de animales, y aprovechamiento forestal;
- b) Generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica, y suministro de agua al consumidor final;
- c) Construcción;
- d) Industrias manufactureras;
- e) Transporte; y
- f) Manejo de residuos y servicios de remediación.

## II.2. Igualdad de Género

La Taxonomía considera que un concepto amplio de sostenibilidad incluye objetivos no solo medioambientales, sino también sociales, considerando la igualdad de género como un objetivo prioritario.

En este sentido, la estrategia de igualdad de género se centra en fortalecer los siguientes tres pilares: (i) trabajo digno, (ii) bienestar, e (iii) inclusión social. Al respecto, la Taxonomía pretende ser una guía orientadora en la consecución de dichos objetivos, mediante la propuesta de métodos, métricas y estrategias para sus usuarios.

## II.3. Ciudades Sostenibles

En el marco del objetivo de ciudades sostenibles, la Taxonomía busca mejorar el acceso de las poblaciones vulnerables a servicios de vivienda, transporte y agua.

\* \* \*

**Galicia es la única firma en México con capacidad de proporcionar asesoría en todos los aspectos legales de cada uno de los factores ASG.**



**En caso de requerir asesoría sobre la Taxonomía o cualquier otro tema relacionado con ASG,<sup>2</sup> escribir a su punto de contacto en Galicia, o enviar un correo a [cescoto@galicia.com.mx](mailto:cescoto@galicia.com.mx).**

---

<sup>2</sup> Este documento es un resumen con fines de divulgación exclusivamente. No constituye una opinión legal o recomendación de negocios.

