PRIVATE AND CONFIDENTIAL

# Desafíos en materia de Sostenibilidad:

## El escenario actual de Latinoamérica

2025

Resultados de la encuesta anual



# Sobre la encuesta

# Latin America ESG Landscape 2025

## Encuesta RSM LATAM

Respondida por grandes empresas de la región

**Número total de respuestas**: +250 respuesta recibidas en 2025 (aumento de +20% con respecto al año anterior)

**Años incluidos**: 2024 y 2025

**Países únicos representados**: 18

**Industrias únicas**: 24

**Temas abordados en la encuesta**:

- Prioridades ESG
- Dificultades para implementar ESG
- Estándares de reportabilidad (GRI, IFRS S1/S2, CSRD, SASB, etc.)
- Ubicación de la función de sostenibilidad
- Evaluación de proveedores
- Metas de género, residuos, emisiones
- Nivel de implementación por país
- Frecuencia de comités de sostenibilidad
- Preparación para IFRS S1 y S2





Confidential - Only for Intended Persons

# Latin America ESG Landscape 2025

**Ubicación de la Casa Matriz**

- 75% tienen su casa matriz en **Latinoamérica**
- 8.8% en **EE.UU. o Canadá**
- 6,8% en la **Unión Europea**
- 2.9% en el **Reino Unido**
- 2.5% en **Australia y Asia Pacífico**
- Otros países como Ucrania, México y entidades públicas no estatales: menos del 1% cada uno

**País donde se ubica la empresa**

- 22.5% en **Brasil**
- 19.1% en **México**
- 19.1% en **Colombia**
- 15.2% en **Chile**
- 11.8% en **Costa Rica**
- Otros países como Guatemala, Uruguay, Argentina, EE.UU. y Puerto Rico: entre 0.5% y 2.9% cada uno

**Industrias a las que pertenecen**

- 20.1% pertenecen a **Servicios financieros y profesionales**
- 13.7% se clasifican como **Otros sectores** (ONG, gobierno, educación, etc.)
- 7.4% en **servicios de salud**
- 6.4% en **alimentación, bebidas y tabaco**
- 5.9% en **manufactura**
- 5.9% en **construcción e infraestructura**
- 5.9% en **agricultura y sectores rurales**
- 5.4% en **comercio**
- 4.9% en **transporte**
- 3.9% en **energía y transmisión**

**Alcance geográfico de la empresa**

- 52% tienen un alcance **local (un país)**
- 23.5% tienen presencia **regional en Latinoamérica**
- 22.5% tienen alcance **global**
- Otros alcances específicos (como Norteamérica, Colombia y Canadá, Brasil y Portugal): menos del 1% cada uno

**PERFIL DE LAS EMPRESAS 2025**

- Empresas con casa matriz en Latinoamérica (75% en 2025).
- Una de cada 4 empresas encuestadas tiene presencia no solo local, sino que regional.
- Una de cada 5 empresas encuestadas tiene presencia global.



Confidential - Only for Intended Persons

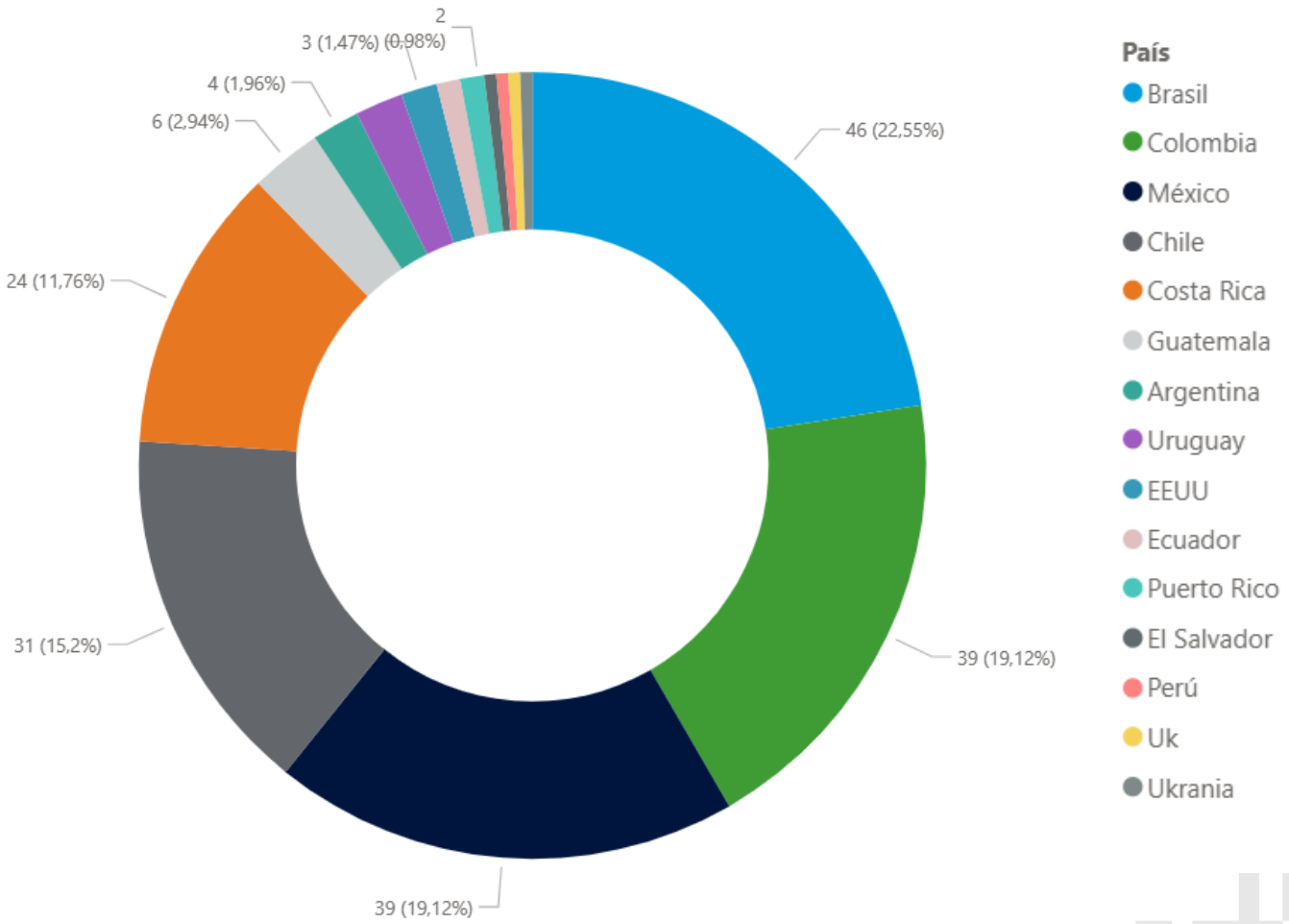
# Latin America ESG Landscape 2025

**Ubicación de la Casa Matriz**

- 75% tienen su casa matriz en **Latinoamérica**
- 8.8% en **EE.UU. o Canadá**
- 6,8% en la **Unión Europea**
- 2.9% en el **Reino Unido**
- 2.5% en **Australia y Asia Pacífico**
- Otros países como Ucrania, México y entidades públicas no estatales: menos del 1% cada uno

**País donde se ubica la empresa**

- 22.5% en **Brasil**
- 19.1% en **México**
- 19.1% en **Colombia**
- 15.2% en **Chile**
- 11.8% en **Costa Rica**
- Otros países como Guatemala, Uruguay, Argentina, EE.UU. y Puerto Rico: entre 0.5% y 2.9% cada uno






Confidential - Only for Intended Persons

# 10 insights clave

# Top 10 insights regionales de ESG

1 **Reporte y divulgación sigue siendo el eje central ESG**

**Una de cada cuatro empresas considera prioritario avanzar en reportes públicos de sostenibilidad. En suma, el 82%** de las organizaciones LATAM considera prioritario avanzar en materia de transparencia, reporte y divulgación, sobre todo en lo relacionado con temas ambientales, como huella de carbono y cambio climático, elementos clave para la implementación de la IFRS S2. El foco de la sostenibilidad en LATAM sigue siendo reportar más que transformar.

2 **Fuerte crecimiento en gobierno corporativo y gestión de riesgos ESG**

+55% de incremento regional de estas prioridades entre 2024 y 2025.
El gobierno corporativo se consolida como el pilar que conecta ESG con el negocio.

3 **Cambio climático y emisiones GEI ganan tracción en toda la región**

Tres de cada cuatro empresas de la región identifican al cambio climático como un tema prioritario en 2025. Esto es impulsado por regulaciones como **NCG 461 (Chile)**, **NIS (México)** y **CVM/BCB (Brasil)**. El clima sube en la agenda.

4 **Persisten desafíos estructurales: falta de capacidades técnicas y medición de indicadores**

Prácticamente una de cada dos empresas declara dificultades para medir KPIs ESG o carecer de competencias técnicas internas. La falta de datos y talento ESG sigue siendo la brecha más profunda.

5 **“No es obligatorio aún” deja de ser excusa**

Esta barrera cae entre 2024 y 2025, especialmente en países con nuevas normativas (Chile, Brasil, México).
La regulación está empujando la acción ESG: menos discurso, más cumplimiento.



Confidential - Only for Intended Persons

# Top 10 insights regionales de ESG

**6** **Las empresas más preparadas para IFRS S1/S2 comparten el mismo patrón**
Coinciden en 5 prioridades: **reporte, riesgos ESG, gobierno corporativo, cambio climático y emisiones GEI.**
Prepararse para IFRS S1/S2 significa madurar en gobernanza y gestión de riesgos.

**7** **El Head de Sostenibilidad cambia el enfoque**
Las empresas con área dedicada priorizan más **temas técnicos y estratégicos**, mientras las que no la tienen se concentran en **cultura, talento y diversidad.** El liderazgo ESG interno marca la diferencia entre estrategia y buena intención.

**8** **Diferencias industriales claras**
- **Finanzas**: lidera en gobierno corporativo y riesgos ESG.
- **Manufactura y energía**: foco en emisiones y cambio climático.
- **Retail**: crece en riesgos ESG y presión del consumidor.

Cada industria avanza a su ritmo, pero el riesgo climático ya es transversal.

**9** **La presión regulatoria impulsa el progreso**
Los países con normas obligatorias (Chile, Brasil, Colombia) muestran mayor alineación con IFRS S1/S2 y un enfoque técnico.
Donde la norma aprieta, el ESG avanza.

**10** **Los clientes son quienes más demandan transparencia en materia de sostenibilidad** 1 de cada dos empresas declara que sus clientes han solicitado información sobre sostenibilidad, seguidos de cerca por el Gobierno Corporativo, con un 42.16%. El posicionamiento reputacional se consolida como un activo clave para garantizar la longevidad y el éxito de las empresas.



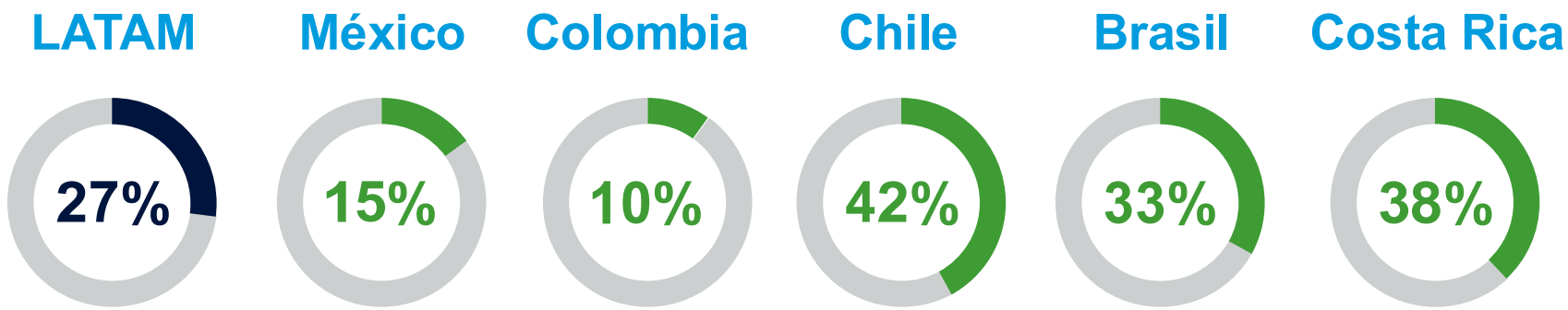
Confidential - Only for Intended Persons

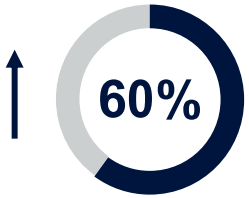
# 1 El foco de la sostenibilidad en LATAM sigue siendo reportar más que transformar

## En LATAM, una de cada cuatro empresas considera prioritario avanzar en reportes públicos de sostenibilidad.

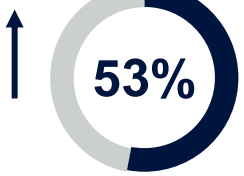
**2025**

Empresas que consideran reportabilidad, transparencia y divulgación como un tema central para avanzar en sostenibilidad.




Creció el porcentaje de **empresas que declaran reportar su sostenibilidad siguiendo algún estándar**, con mayor presencia de GRI, IFRS y CSRD. En 2024 el valor era 52%.




Creció el porcentaje de empresas que **reportan públicamente** sus prácticas ESG, en 2024 solo 45% declaró reportar públicamente.



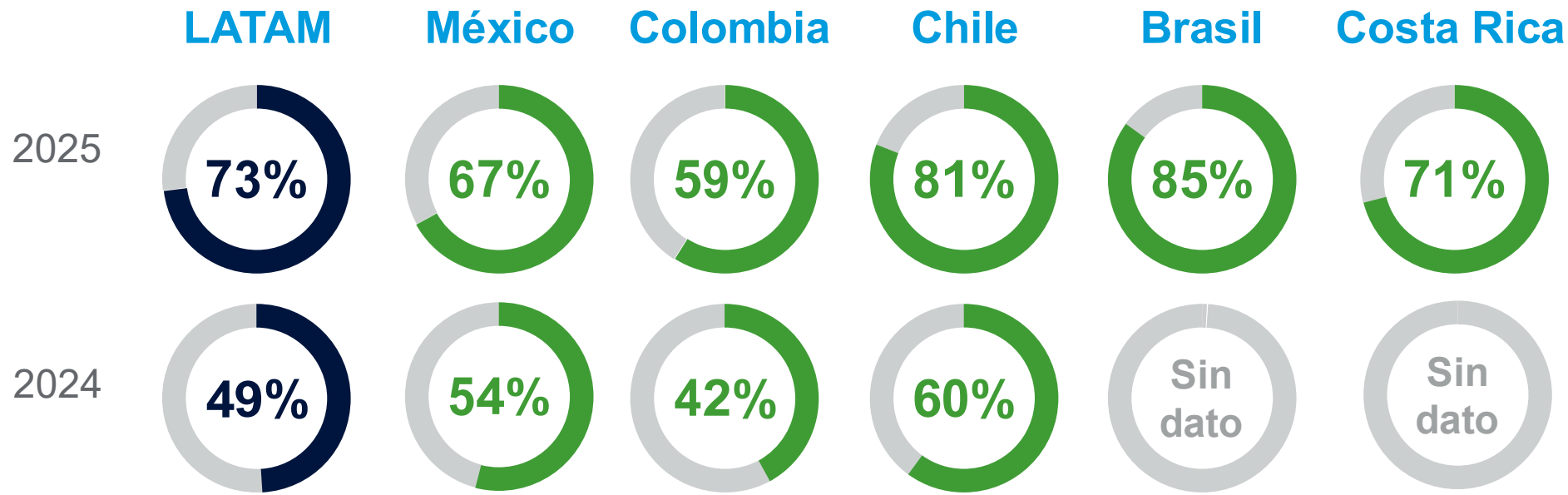
Confidential - Only for Intended Persons

# 2 Fuerte crecimiento en gobierno corporativo y gestión de riesgos ESG como prioridades

**+55% de incremento regional de estas prioridades entre 2024 y 2025.**

**El gobierno corporativo se consolida como el pilar que conecta ESG con el negocio.**

Empresas que consideran prioritario avanzar en gobierno corporativo y/o gestión de riesgos ESG.*



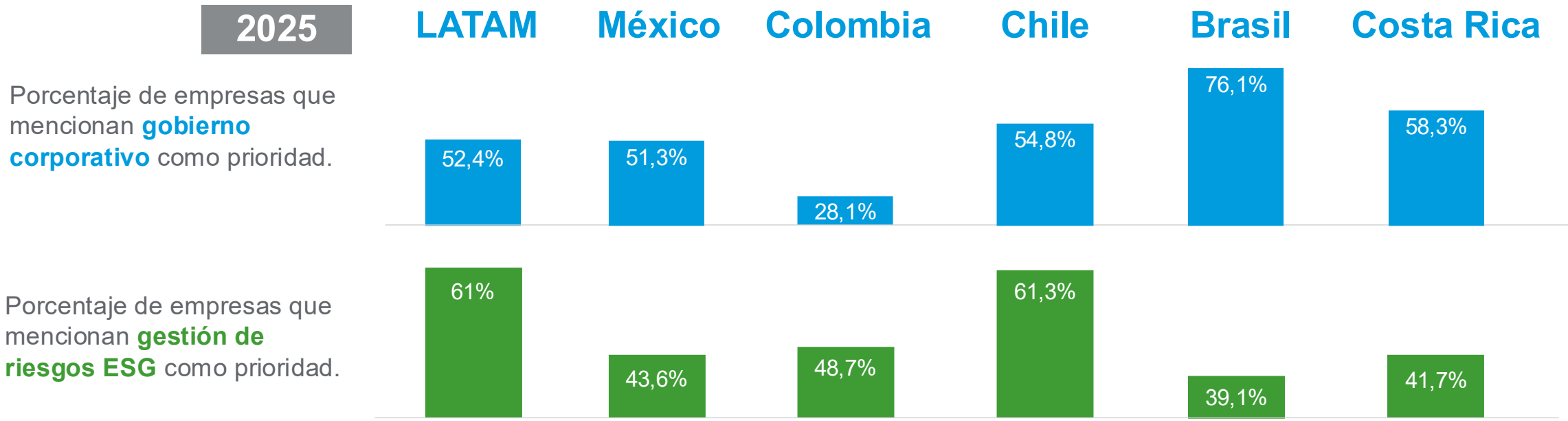

(*) Porcentajes incluyen empresas que mencionan al menos un tema, o ambos.



Confidential - Only for Intended Persons

# 2 Fuerte crecimiento en gobierno corporativo y gestión de riesgos ESG como prioridades

**2025**

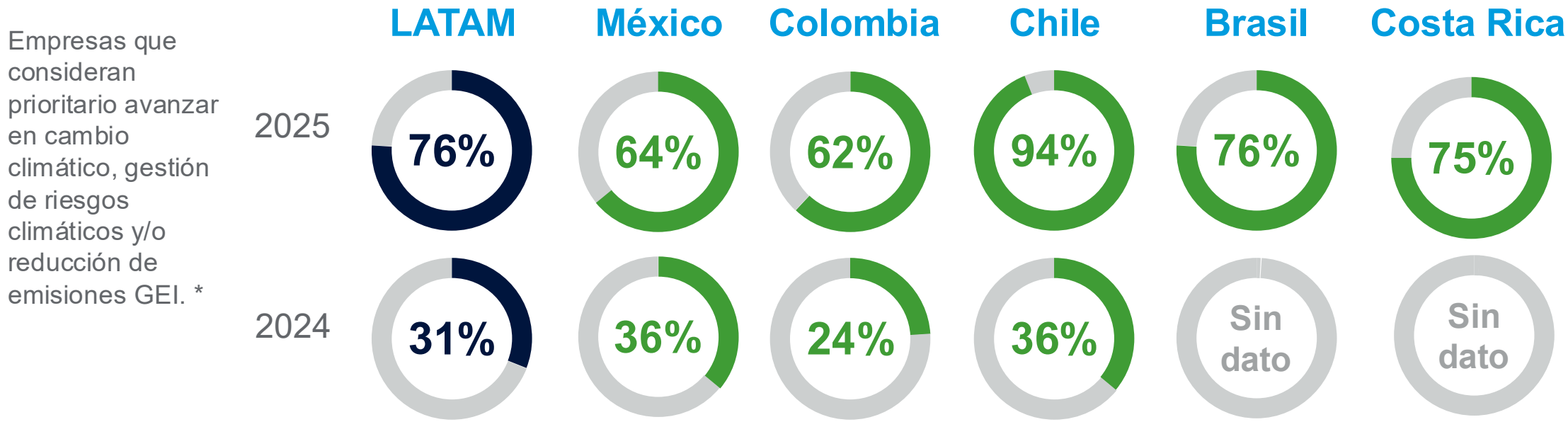





Confidential - Only for Intended Persons

# 3 Cambio climático y emisiones GEI ganan tracción en toda la región

**Tres de cada cuatro empresas de la región identifican al cambio climático como un tema prioritario en 2025.**

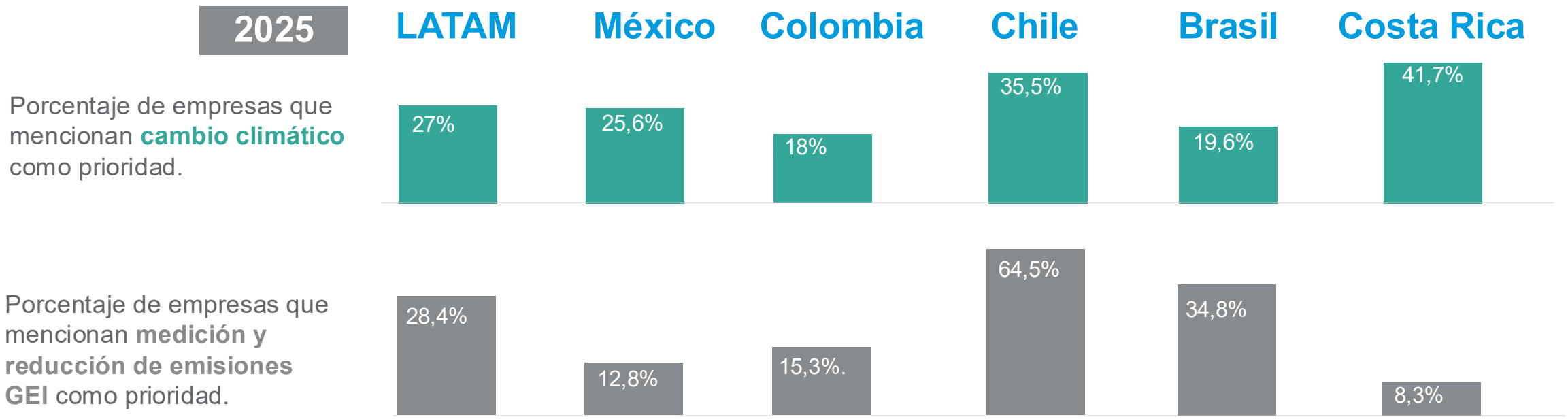



(*) Porcentajes incluyen empresas que mencionan al menos un tema.



Confidential - Only for Intended Persons

# 3 Cambio climático y emisiones GEI ganan tracción en toda la región

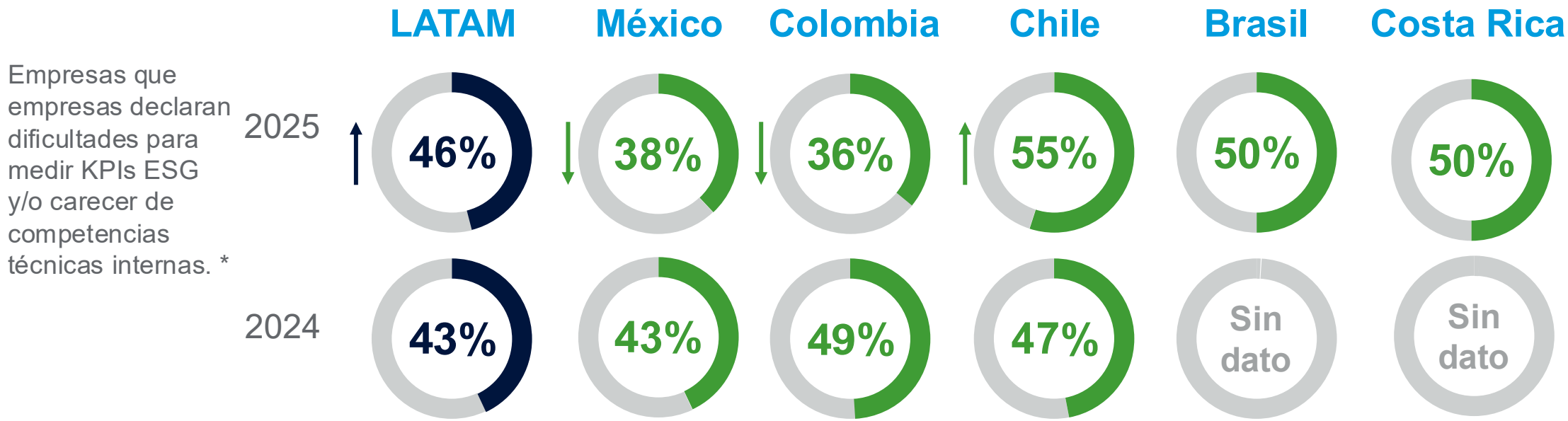





Confidential - Only for Intended Persons

# 4 Persisten desafíos estructurales

**Prácticamente una de cada dos empresas declara dificultades para medir KPIs ESG o carecer de competencias técnicas internas.**

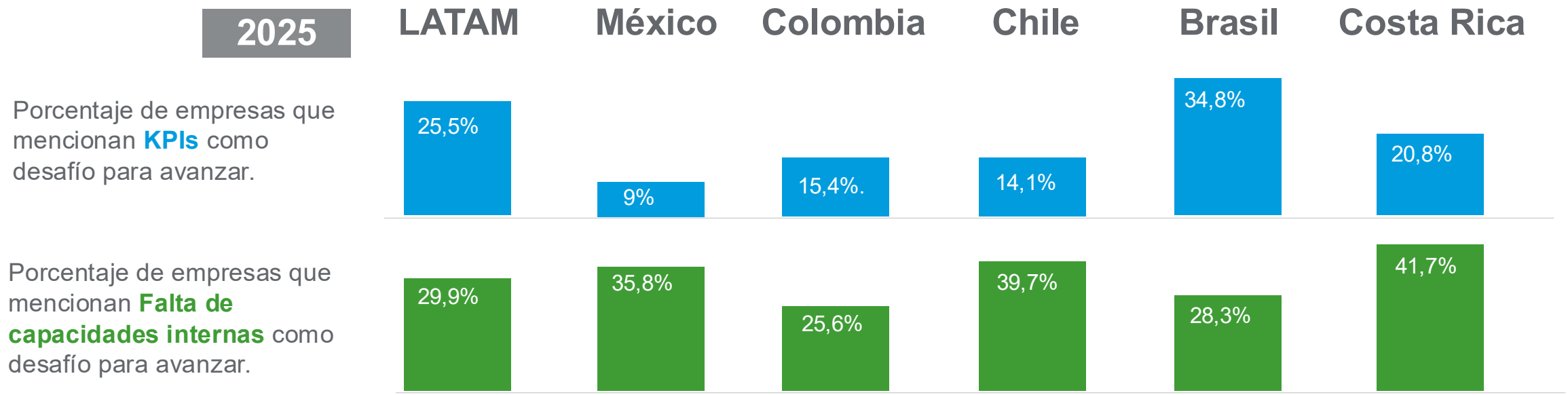



(*) Porcentajes incluyen empresas que mencionan al menos un tema, o ambos.



Confidential - Only for Intended Persons

# 4 Persisten desafíos estructurales




**Además, a nivel regional, un 15% de las empresas percibe como desafíos para avanzar el hecho de que la sostenibilidad no es una función estratégica para la organización, y que existe una falta de compromiso de la alta dirección.**

Confidential - Only for Intended Persons

# 5 “No es obligatorio aún” deja de ser excusa

**En 2025 casi 1 de cada 4 empresas declara la ausencia de obligatoriedad normativa como un desafío para avanzar.**

**Esto representa una caída de 18 p.p. con respecto a 2024, especialmente en países con nuevas normativas.**

Empresas que consideran “**no es obligatorio aún**” como un desafío para avanzar en ESG. Variación 2024-2025 en puntos porcentuales.




Esto se debe al surgimiento de normativas regulatorias de Chile, México, Brasil y Costa Rica que estarán siendo implementadas desde 2025 y durante los próximos 3 años.

Se evidencia que la regulación está generando presión, pero también genera fricción en países donde la obligatoriedad aún no es clara o está en transición.



Confidential - Only for Intended Persons

# 5 “No es obligatorio aún” deja de ser excusa

**El cumplimiento normativo está impulsando la acción real, buscando más implementación.**

Este cambio se evidencia en el lenguaje de los propios ejecutivos.

En las respuestas cualitativas, los conceptos "normativas" y "KPIs" fueron los más repetidos.

Esto indica que la conversación en América Latina se está institucionalizando y volviendo más técnica. *




* Empresas que mencionan Normativas como desafío: 59 | Empresas que mencionan KPIs como desafío: 37



Confidential - Only for Intended Persons

# 6 Las empresas más preparadas para IFRS S1/S2 comparten el mismo patrón

**Estas empresas coinciden en 5 prioridades: reporte, riesgos ESG, gobierno corporativo, cambio climático y emisiones GEI.**




*Prepararse para IFRS S1/S2 significa madurar en gobernanza y gestión de riesgos.*



Confidential - Only for Intended Persons

# 7 Tener liderazgo ESG interno marca la diferencia entre estrategia y buena intención

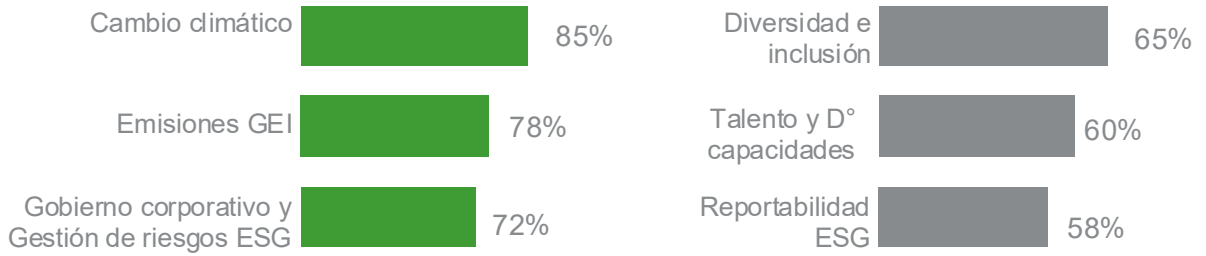
**Head de Sostenibilidad**: +40% de las empresas cuenta con un cargo gerencial dedicado en 2025.

Es relevante la diferencia que marca en las prioridades y barreras para avanzar en ESG.

Las empresas con área dedicada priorizan más **temas técnicos y estratégicos**, mientras las que no la tienen se concentran en **cultura, talento y diversidad.**

***Las principales prioridades y desafíos en 2025 cambian en función de la relevancia de la función de sostenibilidad.***

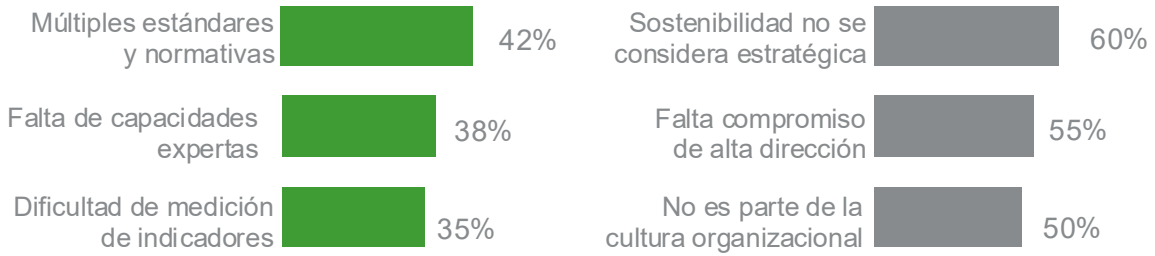
## Prioridades de sostenibilidad cuando una empresa:




Cuenta con un Head de Sostenibilidad

Cuando la función está dentro de otra área

## Barreras para el desarrollo ESG cuando una empresa:




Cuenta con un Head de Sostenibilidad

Cuando la función está dentro de otra área



Confidential - Only for Intended Persons

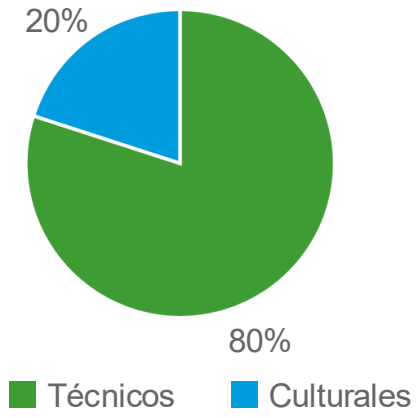
# 7 Tener liderazgo ESG interno marca la diferencia entre estrategia y buena intención

***Las principales prioridades y desafíos en 2025 cambian en función de la relevancia de la función de sostenibilidad.***

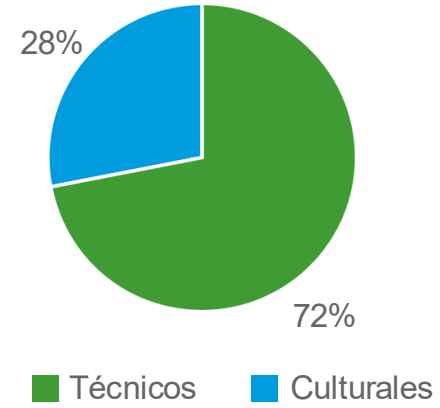
## LATAM

Empresas que consideran prioritario avanzar temas técnicos (*) vs culturales en 2025 (**).

Tiene Head de sostenibilidad




Cuando la función está dentro de otra área




(*) Técnicos: reporte, gobierno corporativo, gestión de riesgos ESG, cambio climático, emisiones GEI, ESG y cadena de suministro, Gestión Hídrica, Gestión y reducción de residuos

(**) Culturales: talento y desarrollo de capacidades, diversidad e inclusión, Relacionamiento con Comunidades.



Confidential - Only for Intended Persons

# 8 Diferencias industriales claras

| | Finanzas | Manufactura | Energía, petróleo y gas | Retail |
|---|---|---|---|---|
| **LATAM** | Gobierno corporativo | Emisiones GEI y Cambio climático | Emisiones GEI y Cambio climático | Riesgos ESG |

*Las prioridades ESG no avanzan igual en todas las industrias.*

*Cada industria avanza a su ritmo, pero el riesgo climático ya es transversal*

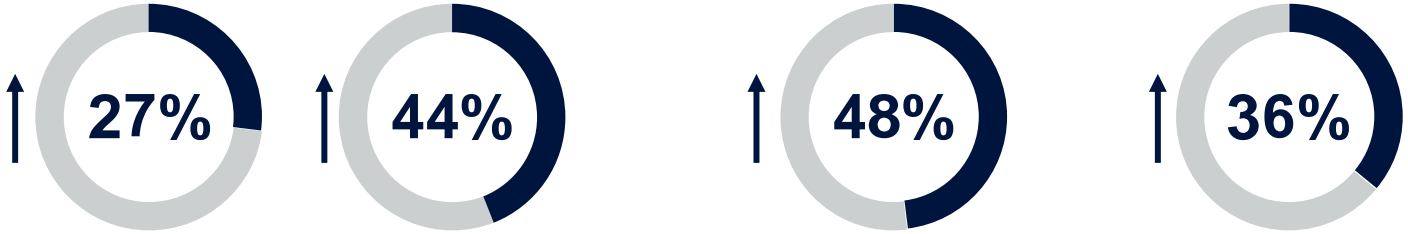


Confidential - Only for Intended Persons

# 9 La presión regulatoria impulsa el progreso

## Los países con normas obligatorias (Chile, Brasil, Colombia) muestran mayor alineación con IFRS S1/S2.

**LATAM 2025**

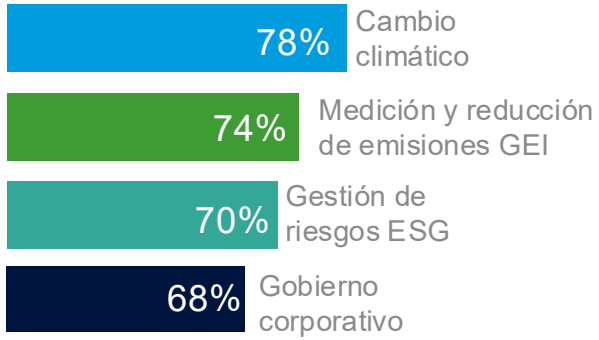



Empresas que se consideran preparadas para las IFRS S1 & S2.

Aumentan las empresas que realizan **mediciones periódicas de huella de carbono**, indicando mayor adopción de métricas ambientales. En 2024 solo 36% realizaban mediciones periódicas.

Aumentan las empresas con **metas de reducción de residuos**, +8 puntos porcentuales con respecto a 2024.

Aumentan las empresas que reportan tener una **estrategia de riesgos climáticos** acorde a estándares internacionales, +8 puntos porcentuales con respecto a 2024.




**Prioridades más frecuentes de las empresas en países con regulación ESG.**

Se profundiza el enfoque técnico y estratégico. Mayor alineación con estándares internacionales (IFRS S1 & S2).

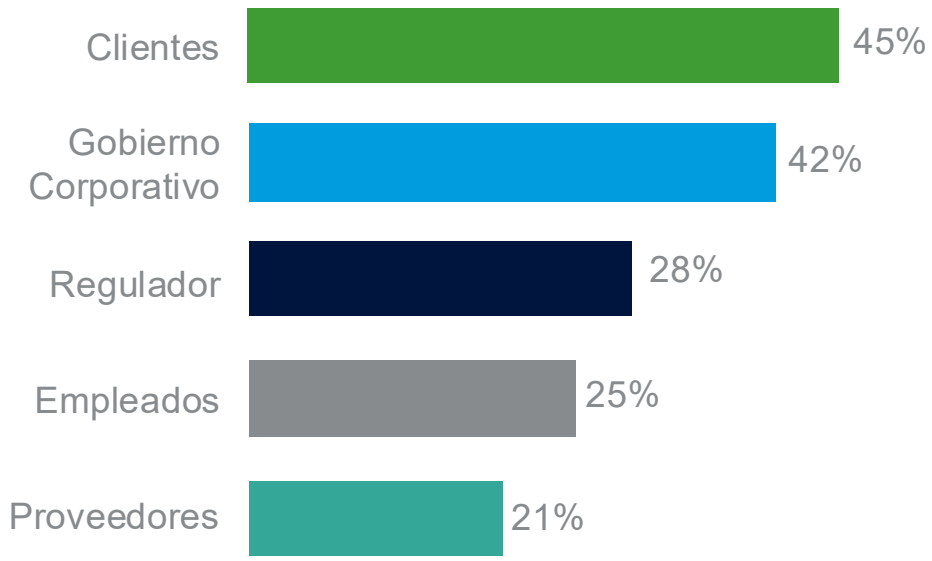
Confidential - Only for Intended Persons

# 10 Crece la demanda de los grupos de interés por transparencia en sostenibilidad

**La empresas están enfrentando cada vez mayor presión externa por transparencia ESG en 2025.**

**2025**

Qué grupos de interés han demandado información de sostenibilidad:




El **incremento más notable** se observa en **clientes** y **regulador**, gobierno corporativo también aparece como un actor significativo (42.16%), lo que refleja una demanda interna por información sostenible.



Confidential - Only for Intended Persons

# Call to action

## **Cómo avanzar correctamente en sostenibilidad**: Recomendaciones para líderes empresariales en América Latina

**01 Partir bien importa: lo estructural**

La sostenibilidad avanza por estructura. El primer paso es definir responsabilidades claras y contar con un responsable estratégico que articule riesgos, métricas y decisiones.

**02 Foco antes que amplitud**

Una estrategia con demasiados pilares diluye recursos. Lo óptimo es trabajar con focos estratégicos basados en industria, riesgos materiales y capacidades internas actuales.

**03 Tener metas futuras**

Aunque sean imperfectas. Lo esencial es marcar dirección y permitir ajustes. Las metas iniciales no necesitan ser perfectas; necesitan ser útiles.

**04 Gobernanza como columna vertebral**

Integrar la sostenibilidad en comités, riesgos y tableros de control es clave. Lo que no entra en la gobernanza, no entra en la gestión.

**05 Invertir en capacidades internas**

Priorizar el aprendizaje interno, sistemas confiables de datos y capacidades analíticas. No se puede transformar lo que no se puede medir.

**06 Observar el mercado**

El mercado es un regulador silencioso: la sostenibilidad es ya un requisito comercial no negociable

**07 Acompañarse de redes y expertos**

Asociaciones sectoriales, referentes de la industria y consultores externos expertos permiten acelerar y asegurar rigor técnico.

**08 Pasar de reporter a transformar**

El reporte es consecuencia, no fin. La transformación ocurre cuando ESG modifica decisiones, procesos e incentivos dentro de una organización.

La sostenibilidad en América Latina ya es una práctica en construcción. Avanzar con estructura, foco y capacidades convierte ambición en acción.

Confidential - Only for Intended Persons

# Contacto

## RSM ESG HUB Latin America



**Paola Piña**
Partner
Head of ESG & Sustainability
Chile
paola.pina@rsmchile.cl

## NUESTROS MIEMBROS



**Fabio Curto**
Managing Partner
Brasil
fabio.curto@rsmbr.com



**Alejandro Valdés**
Partner
México
alejandro.valdez@rsmmx.mx



**Oscar Bobadilla**
Managing Partner
Colombia
oscar.bobadilla@rsmco.co



**Alejandro Espinosa**
Managing Partner
Chile
Alejandro.espinosa@rsmchile.cl



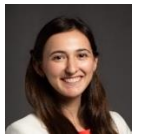
**Marcelo Conti**
Partner
Consulting Leader
Brasil
marcelo.conti@rsmbr.com



**Aylin Beltrán**
Consultant
México
aylin.beltran@rsmmx.mx



**Jeannina Zeledon**
Consultant
Costa Rica
jzeledon@rsm.cr



**María José López**
ESG Consultant
Chile
Maria.lopez@rsmchile.cl



**Liliana Mayorga**
Gerente Asociado ESG
Colombia
sliliana.mayorga@rsmco.co



**Joscelyn Calderón**
Business Development Manager
Costa Rica
jcalderon@rsm.cr



**Juan Pablo Montero**
Partner
Argentina
juan.montero@rsmargentina.com.ar



**Gabriela Montaldo**
Partner
Uruguay
gabriela.montaldo@rsm.uy



Confidential - Only for Intended Persons

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



**RSM Chile Auditores Consultores SpA**
Cruz del sur 133
4th floor
Las Condes
Chile
**T** 56 2 3253 9050
rsmchile.cl

RSM Chile Auditores Consultores SpA is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm, which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

The network is administered by RSM International Limited, a company registered in England and Wales (company number 4040598)whose registered office is at 50 Cannon Street, London EC4N 6JJ. The brand and trademark RSM and other intellectual property rights used by members of the network are owned by RSM International Association, an association governed by article60 et seq of the Civil Code of Switzerland whose seat is in Zug.

© RSM International Association, 2026