



1° FORO DE SOSTENIBILIDAD EMPRESARIAL Y MERCADO



22 de noviembre de 2022

ASG como estrategia de inversión

Daniel Vargas Fernández

Oficial de Gobierno Corporativo para la Sostenibilidad

Corporación Financiera Internacional – IFC (Grupo del Banco Mundial)

dvargasfernandez@ifc.org



LO QUE VEREMOS HOY

- ASG
- Tendencias de inversión ASG
- Pautas para cumplir con las expectativas



ASG

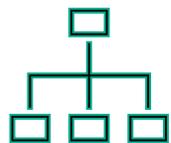
Conjunto de métricas en tres aspectos (Ambiental, Social y Gobernanza) que permite analizar para tomar decisiones y gestionar riesgos de una inversión. La base de las finanzas sostenibles.



Criterios ambientales: Relacionan la actividad de la empresa y su impacto con el medio ambiente, directo o indirecto.



Criterios sociales: Evalúan la relación de la empresa con la sociedad, particularmente con sus grupos de interés.

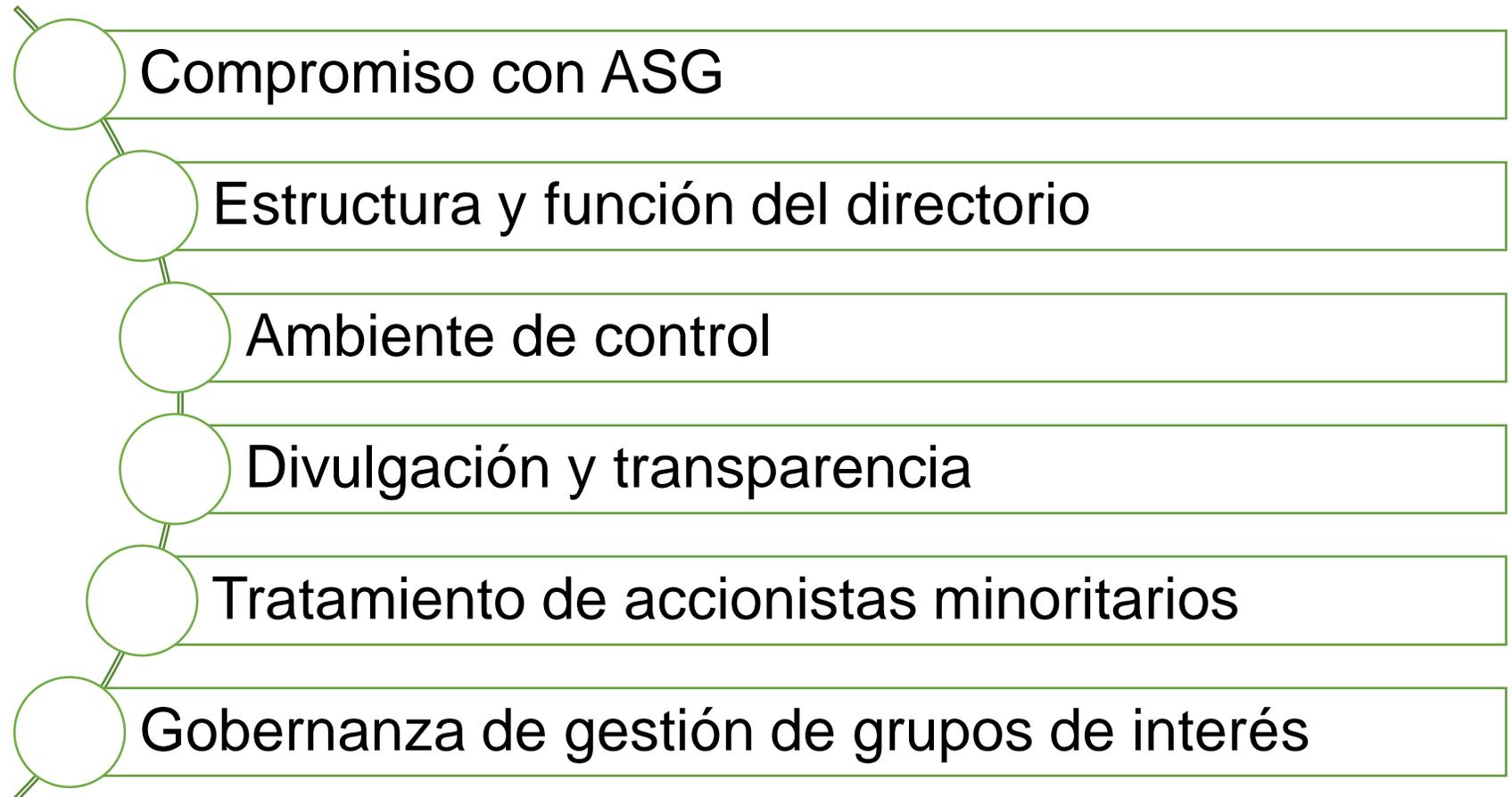


Criterios de gobernanza: Aluden al gobierno corporativo de la empresa.



Gobierno corporativo

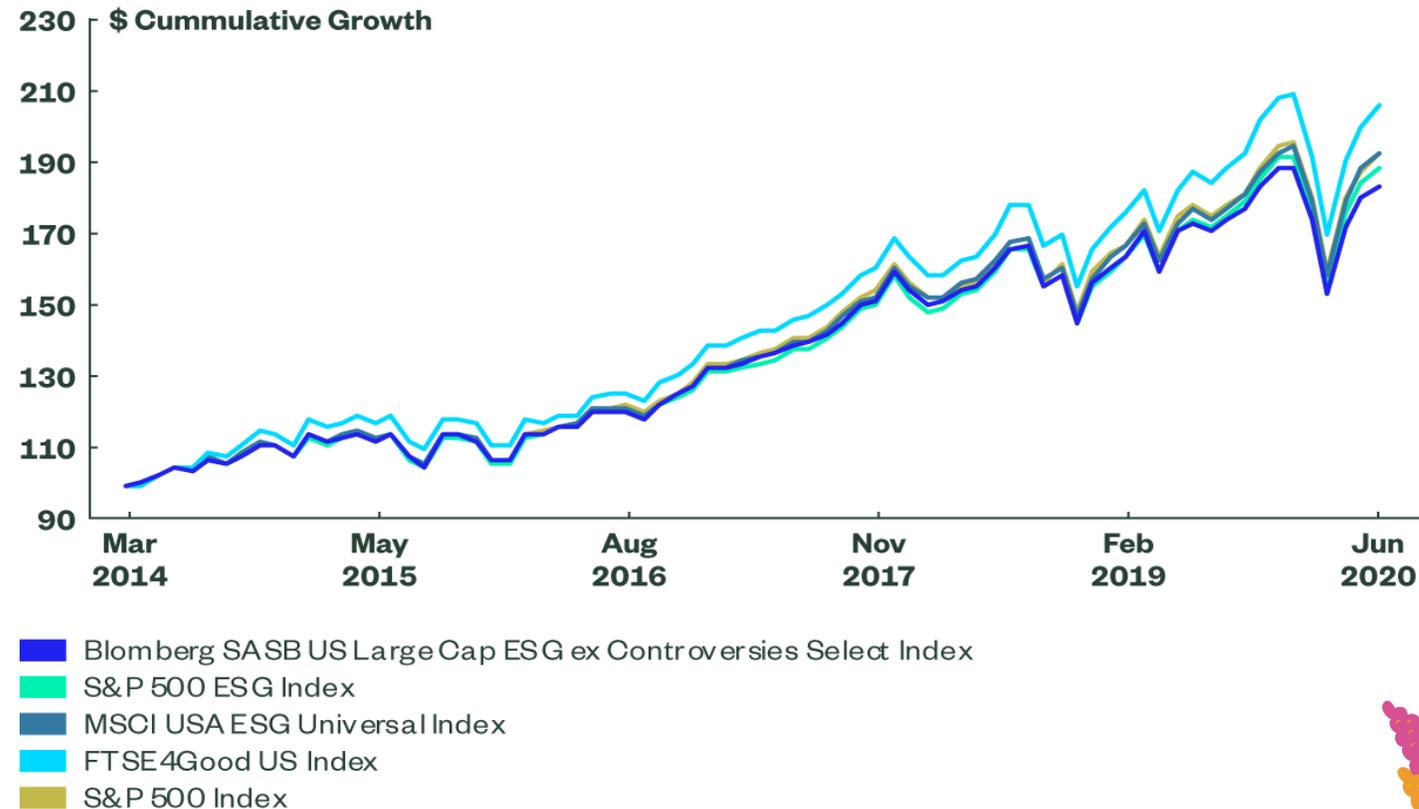
Normas,
principios y
procedimientos
que regulan la
estructura y
funcionamiento
de los órganos de
gobierno de una
empresa.



ASG paga

- Reducción de costes a través de mejoras operacionales
- Mejora de ingresos y crecimiento a través de productos y servicios socio-medioambientales
- Mayor acceso a recursos de capital por un mejor gobierno corporativo

Figure 2: Cumulative Performance of ESG Index Strategies (%)
(March 31, 2014 to June 30, 2020)



Source: MSCI, FTSE/Russell/Bloomberg; S&P; State Street Global Advisors; all calculations by State Street Global Advisors.

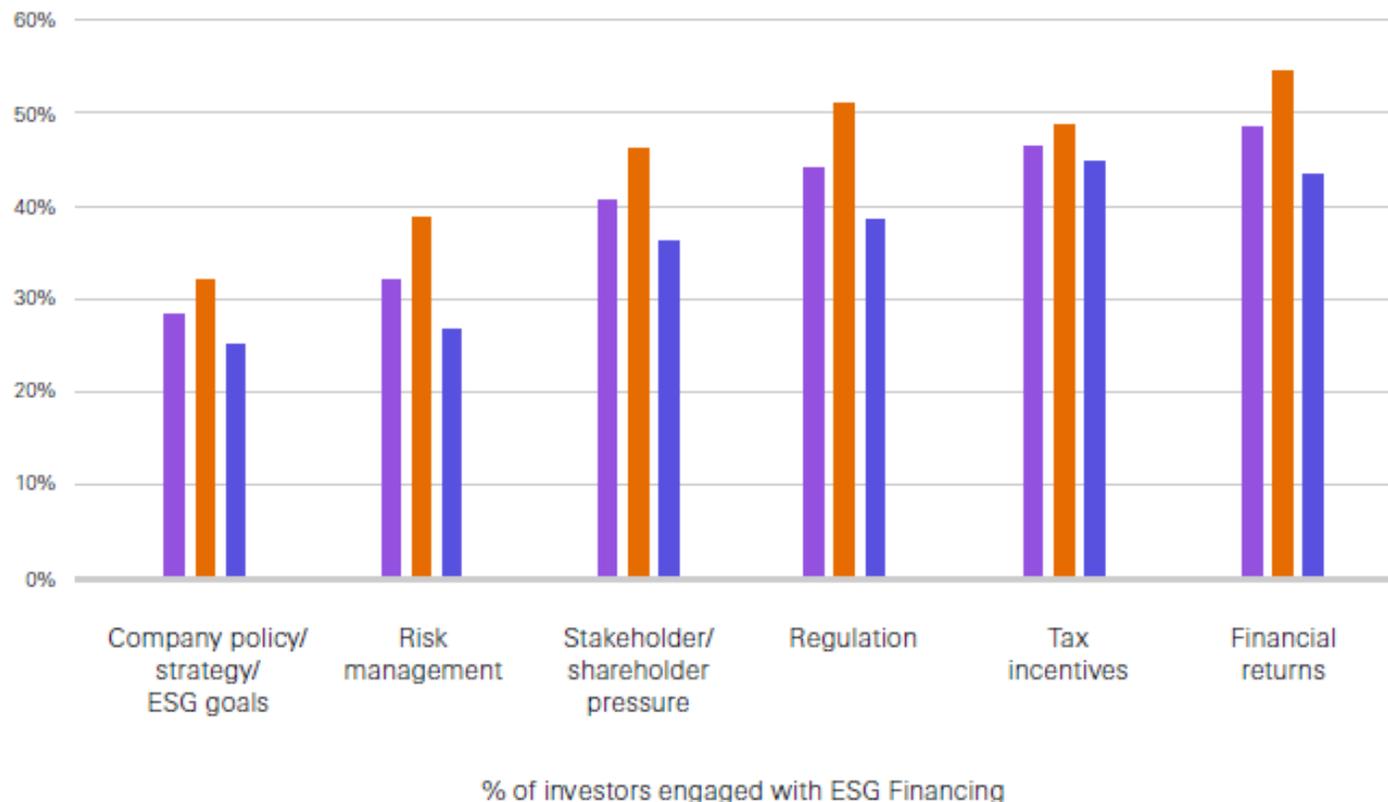




Tendencias

Driver of ESG decision making – investors

Total Pensions & Sovereigns Asset Managers



Globalmente, el 47.6% de los emisores y el 61.4% de los inversores tienen una estrategia de inversión ASG





Actores promoviendo finanzas verdes



COP24-KATOWICE 2018
UNITED NATIONS CLIMATE CHANGE CONFERENCE



Loan Market Association



Sustainable Banking Network



WORLD RESOURCES INSTITUTE



G20 Green Finance Study Group



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



GLOBAL INVESTOR COALITION ON CLIMATE CHANGE



TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE

Climate Bonds INITIATIVE



La IFC

Grupo Banco Mundial

IBRD

Préstamos a gobiernos de países con ingresos medios y bajos

IDA

Préstamos libres de intereses y subsidios a gobiernos de países pobres

IFC

Soluciones de inversión y asesoramiento para el desarrollo del sector privado

MIGA

Garantías de riesgo no comercial para inversiones del sector privado

ICSID

Conciliación y arbitraje de problemas de inversión

IFC – Corporación Financiera Internacional

Ayuda a países en desarrollo a crecer sosteniblemente a través del financiamiento de inversiones, servicios de asesoría para empresas y gobiernos, y movilizándolo capital en mercados internacionales.





Normas de desempeño AS

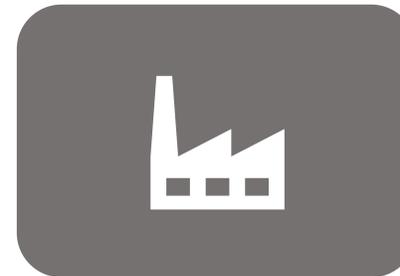
Todo cliente debe respetar el conjunto durante el ciclo de inversión de banca de desarrollo.



Evaluación y gestión de los riesgos e impactos ambientales y sociales



Trabajo y condiciones laborales



Eficiencia del uso de los recursos y prevención de la contaminación



Salud y seguridad de la comunidad



Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario



Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de los recursos naturales vivos



Pueblos indígenas



Patrimonio cultural





Metodología para aplicar G

Compromiso con ESG

- Tener un oficial de GC o secretario corporativo
- Código para GC o ESG
- Código de ética y/o conducta
- Divulgación periódica de los códigos y prácticas a los grupos de interés

Divulgación y transparencia

- Reporte financiero
- Prácticas de auditoría externa
- Divulgar acuerdos a accionistas
- Divulgar hechos importantes
- Reporte de sostenibilidad / ESG

Estructura y función del directorio

- Roles y responsabilidades
- Matriz de composición y estructura, incluyendo comités.
- Procedimientos y prácticas para reuniones
- Evaluación de desempeño
- Supervisión de E&S

Tratamiento de accionistas minoritarios

- Reuniones de accionistas y derecho a voto
- Representación y trato justo
- Acceso a la información, reporte anual u otro para accionistas

Ambiente de control

- Auditoría interna, independiente
- Políticas, procedimientos y sistemas de control interno
- Gestión de riesgo, incluyendo riesgos AS
- Cumplimiento

Gobernanza de gestión de grupos de interés

- Mapeo y relacionamiento con grupos de interés
- Política de gestión de GI
- Mecanismos de reclamos de trabajadores
- Mecanismos de reclamos de comunidades afectadas





ASG y los ODS



IFC Performance Standards

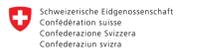
- PS1: Risk Management**
 - PS2: Labor**
 - PS3: Resource Efficiency**
 - PS4: Community**
 - PS5: Land Resettlement**
 - PS6: Biodiversity**
 - PS7: Indigenous People**
 - PS8: Cultural Heritage**
- CGM: IFC Corporate Governance Methodology**





Programa de integración ASG para desbloquear las inversiones en Perú

Integrated ESG
Driving Sustainable Investment



Swiss Confederation
Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research EBAE
State Secretariat for Economic Affairs SECO

Desarrollar mecanismos de mercado para mejorar prácticas ASG en el sector financiero e industrias en general

- **Marco regulatorio**

Fortalecer la regulación ASG para orientar al mercado, igualar las condiciones, y fomentar confianza en los inversionistas.
Ej. Leyes, reglamentos, códigos, políticas

- **Capacidad técnica del mercado**

Reforzar capacidad técnica sobre estándares ASG bajo nuestra metodología de Gobernanza para la Sostenibilidad (G4S).
Ej. Incluir metodología IFC en sus servicios / programas.

- **Potenciales clientes de la Banca de desarrollo**

Asesorar en la integración de estándares ASG en las operaciones de inversión y apoyar el cierre de brechas.
Ej. Conectar al IFC con empresas que cumplan con el perfil.





SIGAMOS EN CONTACTO

dvargasfernandez@ifc.org

Daniel Vargas Fernández

Oficial de Gobierno Corporativo para la Sostenibilidad

IFC – Corporación Financiera Internacional (Grupo Banco Mundial)

