



BISCAY ESG/18 GLOBAL SUMMIT

Bilbao, 11-12 de junio



¿Puede el dinero mejorar el mundo?

¿Qué significa mejorar el mundo? Un dato: utilizamos 1.7 planetas para poder producir nuestros bienes y gestionar nuestros desechos.

Y el dinero, los inversores han tomado conciencia de ello. Así surgen **las inversiones ESG, dinero que además de dar rentabilidad contribuye a solucionar problemas.**

¿Qué es la inversión ESG?

- **Environmental** (en castellano, ambientales): cómo las empresas cuidan el medio ambiente al desarrollar su actividad
- **Sociales**: cómo las empresas gestionan su relación con todos sus grupos de interés, y cómo garantizan la calidad y seguridad de sus procesos productivos
- **Gobernanza corporativa**: qué controles internos hay en las empresas, qué escalas de retribución tienen, cómo cuidan los derechos de los accionistas, etc.

Son criterios que la comunidad inversora utiliza para evaluar el comportamiento de las empresas en cuanto a su compromiso con la sostenibilidad en el desarrollo de su actividad.

¿Cómo encajan estos criterios sostenibles con la inversión tradicional?

La liquidez, la rentabilidad y el riesgo ya nos son los únicos factores a tener en cuenta para realizar una inversión. Ahora hay otros factores que irrumpen en el mundo financiero y que forman parte de la **Inversión Socialmente Responsable.**

Hasta ahora, el mundo financiero se ha movido entre dos extremos: la inversión financiera tradicional, que tiene como objetivo maximizar la rentabilidad para el riesgo asumido, y por otra parte, la filantropía o los proyectos cuya base de financiación son en su mayoría donaciones a fondo perdido.

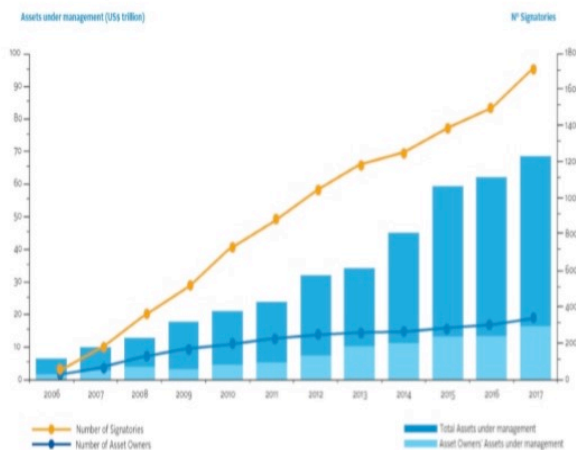
Sin embargo, un nuevo paradigma de inversión está cambiando por completo este escenario. En la actualidad, **el mundo inversor demanda inversiones responsables a la vez que rentables**. Es por ello que, para poder cumplir con este objetivo, es necesario incluir en la toma de decisiones de inversión estos nuevos criterios sostenibles.

Ritmo de crecimiento de estas inversiones

Cada vez son más los inversores que toman conciencia del papel fundamental que pueden jugar a la hora de generar un cambio en la sociedad. Son ellos quienes pueden llevar a las empresas a ser más conscientes de su impacto ambiental y social, y a actuar en consecuencia.

Dentro de todas las iniciativas que se están impulsando por un mundo más sostenible, Naciones Unidas invitó en 2005 a un grupo de inversores institucionales más importantes para que desarrollaran los Principios de Inversión Responsable (PRI) que han sido el principal catalizador a nivel mundial en la adopción de criterios de inversión socialmente responsable. Desde su creación, los PRI aglutinan a cerca de 1.800 firmantes y representan un volumen de activos superior a los 70 billones de dólares, crecimiento que sigue produciéndose de manera sostenida.

Evolución del número de signatarios de los PRI:



Principios de Inversión Responsable:

- 1.- Incorporar las cuestiones ESG a nuestros procesos de análisis y toma de decisiones en lo que se refiere a inversiones.
- 2.- Ser pioneros en incorporar las cuestiones ESG a nuestras prácticas y políticas de propiedad.
- 3.- Buscar una divulgación transparente de las cuestiones ESG por parte de las entidades en las que invertimos.
- 4.- Promover la aceptación y aplicación de los Principios en el sector de inversiones.
- 5.- Trabajar en conjunto para mejorar nuestra eficacia en la aplicación de los Principios.
- 6.- Reportar nuestra actividad y progreso en la aplicación de los Principios.

En la actualidad, **Europa** lidera el mundo de las inversiones sostenibles con más de la mitad del total, un **52,6%** y espera mantener su crecimiento. Le sigue **Estados Unidos** con **casi el 40%**, siendo el mercado que más crece. En el gigante norteamericano la inversión sostenible supone ya 1 de cada 5 dólares en la gestión profesional de activos.

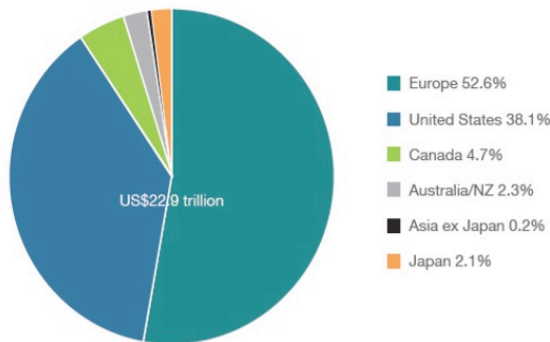


Table 2: Proportion of SRI Relative to Total Managed Assets

Region	2014	2016
Europe	58.8%	52.6%
United States	17.9%	21.6%
Canada	31.3%	37.8%
Australia/New Zealand	16.6%	50.6%
Asia	0.8%	0.8%
Japan		3.4%
Global	30.2%	26.3%

Note: Asia figure includes Japan in 2014, but excludes Japan in 2016. Eurosif used a narrower definition of SRI in 2016 than in 2014. See Appendix I: Methodology and Data, for details.

En España, en base al Observatorio de la ISR presentado por Novaster (http://www.spainsif.es/wp-content/uploads/dlm_uploads/2017/12/Observatorio-de-la-ISR-en-Espan%CC%83a-2016.compressed.pdf), el patrimonio de los fondos gestionados con criterios ambientales, sociales y de buen gobierno fue de **185.000 millones de euros en 2016**, un 9,5% superior que en 2015. En caso de tener en cuenta fondos con algún tipo de exclusión, el importe alcanzaría 232.000 millones de euros.

Ejemplos de inversión sostenible

Estamos en un momento único para conseguir apalancar la inversión con criterios sostenibles para mejorar el mundo. El dinero bien canalizado puede generar importantes cambios, las empresas pueden tener un impacto positivo en el mundo sin que ello afecte a su rentabilidad. Un hecho que las empresas que se citan a continuación han podido constatar:

- **Adidas:** fabrica unas zapatillas hechas a partir de basura recogida de los océanos que recicla para su posterior utilización.



- **Iberdrola:** la compañía suministra energía “verde” al gigante cervecero AB InBev en México.
- **Sidenor** ha destinado más de 6,5 millones de euros en los últimos dos años a proyectos relacionados con criterios de inversión responsable ESG. Estas inversiones se distribuyen en tres áreas: proyectos medioambientales, inversiones relacionadas con la seguridad de las personas y mejoras de la calidad del producto. La compañía prevé mantener este compromiso con la inversión responsable en 2018, impulsando proyectos en estos tres ejes anteriormente mencionados, por un importe superior a 3,6 millones de euros
- **Pandora:** apoya la iniciativa ecológica para su joyería al demostrar, tras la relación de un estudio ambiental, que el impacto en la naturaleza puede reducirse a menos del 5% cuando se utiliza oro y plata reciclado en lugar de la alternativa minada.
- **Vodafone:** utiliza la tecnología móvil en Tanzania para poner en contacto a las madres con los servicios de salud, con el objetivo de reducir la mortalidad y las lesiones maternas en el país, reduciendo indirectamente el número de muertes de neonatos.
- **Danone:**
 - **Escuela Ana Bella:** el proyecto para el empoderamiento de las mujeres supervivientes a la violencia de género le ha valido el galardón del Fondo Ecosysteme de Mejor Proyecto Mundial para el Empoderamiento de la Mujer.
 - **Grameen Danone Foods:** la empresa social fabrica un yogur con dosis específicas de vitaminas, proteínas, hierro, calcio, zinc, etc. para proporcionar los nutrientes necesarios para niños en zonas rurales de Bangladesh.



Bizkaia y ESG

¿Por qué Bizkaia? ¿Por qué ESG?

Bizkaia ha sido tradicionalmente un territorio con amplia trayectoria financiera, sede de destacados bancos, con una bolsa de Bilbao pionera en los mercados de capitales estatales, con grandes profesionales financieros y muy unidos al desarrollo del tejido industrial. El ADN de Bizkaia siempre ha estado caracterizado por una cultura financiera y empresarial que destaca por sus valores sociales, medioambientales y de buenas prácticas.

La unión de Bizkaia con las inversiones ESG supone una unión lógica y natural de ambas culturas: la cultura financiera y la cultura de los valores.

II Biscay ESG Global Summit

En este contexto, la Diputación Foral de Bizkaia, Fineco-Banca Privada Kutxabank y la Universidad de Deusto, se han unido para convertir a Bizkaia en un referente a nivel europeo y también internacional de la inversión socialmente responsable, y se enmarca dentro del esfuerzo de la Diputación Foral de Bizkaia por volver a convertir al territorio en un “hub financiero”.

Para ello, volverán a organizar en Bilbao el Biscay ESG Global Summit, cuya segunda edición se celebrará los próximos 11 y 12 de junio, y contará una vez más con destacados expertos internacionales del ecosistema ESG.

Esta cumbre irá acompañada por uno de los seminarios más intensivos y completos en ESG de Europa impartido en la Universidad de Deusto. Al éxito de la primera edición del “ESG Investment and Finance Summer Programme”, le sigue la segunda edición que versará sobre la inversión responsable y tendrá lugar del 11 al 15 de junio, con 30h de formación destinadas exclusivamente a la totalidad de agentes que conforman el ecosistema ESG.



<http://www.biscayesgsummit.eus/>

VK Comunicación

20 Aniversario

Para más información: Patricia Loredo Sierra

Tfno: 944 01 53 06. Móvil 629749047.

E-mail: patricia@vkcomunicacion.com