

CAMINO // PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

PODEMOS INVERTIR EN NUESTRO FUTURO

LOS SERVICIOS FINANCIEROS Y LA INVERSIÓN ESTÁN EN EL CENTRO DE TODA LA ACTIVIDAD ECONÓMICA. FORMAN LA BASE, APOYAN E IMPULSAN LAS ACCIONES Y LOS RESULTADOS EN TODOS LOS SECTORES INDUSTRIALES Y DE SERVICIOS.

Son vitales para la resiliencia y la estabilidad social y económica continuas. Los productos financieros incluyen mecanismos y transacciones financieros, tanto personales como corporativos, que proporcionan los medios para dar o recibir inversiones y préstamos, y obtener protección a través de seguros. Los servicios financieros son el medio por el cual se entregan y monitorean los productos financieros, tales como los servicios de inversión y de pago, la planificación de la jubilación, el corretaje de hipotecas y la contabilidad. El grado en el cual estos productos y servicios se orientan hacia el apoyo y el impulso de resultados de desarrollo sostenible, es fundamental para el logro de la Visión 2050.

**EXPLORE LAS ÁREAS
DE ACCIÓN EMPRESARIAL
DEL CAMINO
PRODUCTOS Y SERVICIOS
FINANCIEROS**

pág. 55

NUESTRA VISIÓN 2050 PARA LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

TODO EL CAPITAL FINANCIERO Y TODOS LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS SON MOVILIZADOS PARA APOYAR EL DESARROLLO SOSTENIBLE

EL SISTEMA FINANCIERO RECONOCE EL VALOR DE LOS RESULTADOS SOCIALES Y AMBIENTALES JUNTO CON EL RENDIMIENTO FINANCIERO

Todas las instituciones financieras, los profesionales de finanzas y los agentes económicos comprenden y aplican un enfoque multicapital en torno al valor, conectando la capacidad, los umbrales y los resultados sociales y medioambientales con el valor empresarial y de mercado. Los sistemas, los procesos y los principios de contabilidad, ayudan a asegurar que se reconozca y comprenda ese valor.

LA ASIGNACIÓN DE CAPITAL FINANCIERO PERMITE EL DESARROLLO SOSTENIBLE

Las decisiones de asignación de capital en la cadena de inversión, reconocen y priorizan los resultados de desarrollo sostenible. Los mercados de capitales valoran adecuadamente las prácticas, empresariales sostenibles,

inclusivas y con capacidad de impacto, premiando a las compañías más sostenibles. La incapacidad para gestionar los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) es una barrera importante para el éxito comercial. Dentro de los mercados financieros, los instrumentos brindan una variedad de mecanismos para que los actores de los mercados de capitales contribuyan a soluciones y resultados sostenibles.

EL SISTEMA FINANCIERO TIENE ACCESO A DATOS COMPLETOS Y COMPARABLES SOBRE EL RENDIMIENTO DE SOSTENIBILIDAD CORPORATIVA

Todas las compañías comunican información de factores ASG primordial, útil para tomar decisiones y con miras al futuro oportunamente, y esta sustenta la toma de decisiones de los actores en toda la cadena de inversión. La calidad de la divulgación, evoluciona continuamente y mejora en línea con las prioridades de desarrollo sostenible.

EL SISTEMA FINANCIERO FUNCIONA PARA TODOS

Los productos y servicios financieros son accesibles universalmente. La alfabetización financiera está generalizada, y los individuos aprecian su influencia sobre el sistema financiero mundial. A su vez, el sistema financiero refleja las preferencias y los valores de los beneficiarios y ahorradores a los que presta servicios.

TRANSICIONES CLAVE



LOS MERCADOS Y LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS ADOPTAN UN CONCEPTO MÁS AMPLIO DEL VALOR

- En el sector financiero surge el reconocimiento generalizado de que, además del capital financiero, existen otras categorías de valor de las que la sociedad, y las instituciones que la componen, se benefician. Estas incluyen capital natural, social y de relaciones, humano, intelectual y manufacturado. Las compañías y los mercados de capital, reconocen la importancia de internalizar las externalidades positivas y negativas, y de comprenderlas como fuentes de riesgo y oportunidad que pueden afectar el rendimiento empresarial y de la inversión.
- Se desarrollan con más profundidad y se expanden los enfoques para categorizar y reconocer conceptos más amplios de valor real. Las prácticas de contabilidad y valoración, evolucionan para respaldar plenamente la integración de estas fuentes múltiples de capital en favor de los intereses públicos.
- Progresivamente, la educación profesional para analistas financieros, tesorería, gestión de riesgos, gestión de seguros e inversión, forma parte de un enfoque multicapital.



CAMBIO DE CULTURA Y COMPORTAMIENTO

- Los Gobiernos, los reguladores, los actores del mercado de capitales y las compañías, trabajan juntos para permitir un cambio cultural y conductual que ayude a reducir las instancias de especulación y ventaja excesivas a corto plazo, y a fomentar la resiliencia a largo plazo y la creación de valor en apoyo a un sistema financiero que contribuye al desarrollo sostenible.
- Los encargados de la formulación de políticas, fortalecen la orientación normativa en torno a la necesidad de que las consideraciones ASG se integren en la práctica del inversionista como un componente clave del deber fiduciario. Los debates sobre el deber fiduciario también trascienden a los inversionistas, para incluir a otros actores a lo largo de la cadena de inversión.
- Las estructuras de incentivos se revisan para posicionar los resultados de rendimiento de sostenibilidad como componentes clave de la remuneración a corto y largo plazo en el sistema financiero.
- La importancia de criterios ASG en la toma de decisiones de la inversión, se incorpora en los códigos de ética y las cualificaciones profesionales, a fin de proporcionar el conocimiento, las herramientas y la cultura necesarios para incentivar y exigir que los inversionistas profesionales actúen.
- Los actores, en todo el sistema financiero, señalan la importancia de los temas de sostenibilidad en sus interacciones con colegas y redes más amplias a lo largo de la cadena de inversión. Los dueños y administradores de activos, utilizan el compromiso para fomentar un comportamiento corporativo más sostenible.

SE MOVILIZA EL CAPITAL EN APOYO DEL DESARROLLO SOSTENIBLE

- El sistema financiero completo refuerza la movilización de activos para financiar prácticas empresariales sostenibles. Se asignan fondos a productos sostenibles, y se integran consideraciones ASG en todos los aspectos de la toma de decisiones de financiamiento e inversión. El costo del capital disminuye para las actividades comerciales sostenibles, mientras que aumenta para aquellas que no lo son.
- Los propietarios de activos presionan cada vez más a los administradores de los mismos para que integren factores ASG en todas las inversiones financieras, considerando los riesgos y las oportunidades de sostenibilidad a largo plazo como una parte explícita del mandato de inversión y del proceso de selección del administrador. Los administradores de activos, a su vez, presionan a los emisores para que gestionen e informen los riesgos y las oportunidades ASG.
- Los consultores de inversión y los bancos aumentan los esfuerzos para proporcionar asesoría e investigación de ventas que sirva para garantizar que los dueños y administradores de activos están en conocimiento de los riesgos y las oportunidades de sostenibilidad a largo plazo dentro de sus carteras de clientes. Las agencias de calificación crediticia también mejoran la integración de las materias de sostenibilidad en sus evaluaciones del riesgo crediticio.
- Los bancos toman medidas para alinear las actividades de financiamiento de sus clientes con el Acuerdo de París y el desarrollo sostenible.

SURGE INFRAESTRUCTURA DE MERCADO SÓLIDA PARA PRODUCTOS FINANCIEROS CON EL FIN DE APOYAR EL DESARROLLO SOSTENIBLE

- El diálogo significativo y riguroso entre empresas e inversionistas, proporciona la fuerza para el desarrollo de una arquitectura del sistema crítica, que apoya los esfuerzos técnicos e institucionales por movilizar el capital en pos del desarrollo sostenible.
- Se formula una definición clara y globalmente reconocida de la inversión sostenible, la que incluye términos y productos estandarizados. Se desarrollan tecnología uniforme, definiciones y etiquetado claro de productos, respaldados por estándares y verificación, con el objeto de asegurar el impacto de productos de inversión sostenibles y evitar ventas engañosas.
- Surgen y se expanden instrumentos, servicios y productos financieros (como seguros, valores, derivados, bonos, productos estructurados, etc.) que contribuyen a resultados inclusivos, con impacto, sostenibles y resilientes.
- La convergencia de estándares permite el desarrollo de índices y puntos de referencia integrados, lo que les proporciona a los usuarios información completa sobre el riesgo, los retornos, impactos y resultados.

LAS EMPRESAS MEJORAN LA INTEGRACIÓN Y EL REPORTE ESTRATÉGICOS DE ASPECTOS ASG PARA FACILITAR LA ASIGNACIÓN DE CAPITAL SOSTENIBLE POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

- Un creciente número de empresas ponen a la sostenibilidad en el centro de la toma de decisiones corporativa, en la cual las señales ASG se convierten en las consideraciones clave para las funciones de CFO, tesorería, secretaría corporativa y relaciones con inversionistas. Los aspectos ASG se vuelven fundamentales en el análisis estratégico, la gestión de riesgos empresariales, el rendimiento de las acciones y la resiliencia corporativa.
- Cada vez más compañías comunican información ASG esencial, útil para la toma de decisiones y con miras al futuro oportunamente, lo que les permite a los inversionistas aprovecharla para evaluaciones y valoraciones integrales. Las instituciones financieras instan a las compañías a adoptar las mejores prácticas en cuanto a las pautas de divulgación de aspectos ASG, acordes con iniciativas como el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Los propietarios y administradores de activos, impulsan a las compañías a divulgar información de sostenibilidad cada vez de mejor calidad.
- Las plataformas colaborativas reúnen a las empresas y los inversionistas para mejorar las especificaciones, la uniformidad y el intercambio de información y comunicaciones ASG, lo que facilita el surgimiento de datos más completos, sólidos y comparables sobre rendimiento de sostenibilidad corporativa.
- Las entidades reguladoras trabajan para aumentar la coherencia, la puntualidad y la tasa de adopción de la divulgación de información ASG. A nivel mundial, la bolsa de valores comienza a exigir la divulgación de aspectos ASG para cotizar en la bolsa.

SE RESTITUYEN LOS VALORES DE LAS PERSONAS COMO EL QUID DEL SISTEMA FINANCIERO

- La mayor alfabetización financiera global, hace que las personas estén más conscientes de su rol en el sistema financiero, y las empodera a tomar medidas para alinear mejor el sistema con sus preferencias éticas y de sostenibilidad.
- Los individuos comienzan a demandar que sus inversiones se asocien con resultados de desarrollo sostenibles y que se integren factores de sostenibilidad en los mandatos que les dan a quienes administran su dinero. Los inversionistas trabajan para incorporar las preferencias relacionadas con la sostenibilidad que solicitan los beneficiarios y ahorradores, sin importar si esas preferencias son importantes financieramente hablando.
- Los bancos minoristas, les proporcionan a los clientes asesoría e incentivos adecuados sobre cómo apoyar el desarrollo sostenible a través de sus ahorros personales, inversiones y productos de jubilación.
- Las empresas se aseguran de que sus planes de jubilación corporativos, integren consideraciones ASG y se alineen con el desarrollo sostenible, en concordancia con la demanda creciente de los empleados.



LOS SERVICIOS FINANCIEROS APOYAN LA INCLUSIÓN Y EL ACCESO EQUITATIVO A ESCALA

- Las perspectivas en el sector financiero cambian para respaldar el apoyo al desarrollo de productos y servicios que permiten la participación financiera universal. La disponibilidad de productos de infraestructura y a gran escala, se compensa con el diseño y la entrega de productos a un micronivel.
- Las organizaciones se centran en apoyar la resiliencia y seguridad personal y social en todos los rincones de la sociedad. Los productos financieros y los prestadores de servicios, trabajan para facilitar el acceso universal a un conjunto de servicios de diversidad creciente para particulares, incluyendo ahorros, seguros y crédito.
- Mejora exponencialmente el acceso a finanzas sostenibles por parte de comunidades de bajos ingresos, así como micro, pequeñas y medianas empresas.
- Se aprovechan las tecnologías digitales y móviles para superar las barreras de acceso a servicios financieros, como la geografía, los costos y la privación de derechos.
- Las colaboraciones de múltiples partes interesadas, movilizan los esfuerzos para mejorar los niveles de alfabetización financiera globalmente.

ODS RELACIONADOS



- 1.4** Para el 2030, garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación.
- 5.A** Empezar reformas que otorguen a las mujeres igualdad de derechos a los recursos económicos, así como acceso a la propiedad y al control de la tierra y otros tipos de bienes, los servicios financieros, la herencia y los recursos naturales, de conformidad con las leyes nacionales.
- 8.10** Fortalecer la capacidad de las instituciones financieras nacionales para fomentar y ampliar el acceso a los servicios bancarios, financieros y de seguros para todos.
- 9.3** Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados.
- 10.5** Mejorar la reglamentación y vigilancia de las instituciones y los mercados financieros mundiales y fortalecer la aplicación de esos reglamentos.
- 12.6** Alentar a las empresas, en especial las grandes empresas y las empresas, transnacionales a que adopten prácticas sostenibles e incorporen información sobre la sostenibilidad en su ciclo de presentación de informes.
- 12.8** De aquí al 2030, asegurar que las personas de todo el mundo tengan la información y los conocimientos pertinentes para el desarrollo sostenible y los estilos de vida en armonía con la naturaleza.
- 13.1** Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima y los desastres naturales en todos los países.
- 13.2** Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.
- 13.3** Mejorar la educación, la sensibilización y la capacidad humana e institucional respecto de la mitigación del cambio climático, la adaptación a él, la reducción de sus efectos y la alerta temprana.
- 15.5** Adoptar medidas urgentes y significativas para reducir la degradación de los hábitats naturales, detener la pérdida de la diversidad biológica y, para el 2020, proteger las especies amenazadas y evitar su extinción.
- 17.3** Movilizar recursos financieros adicionales de múltiples fuentes para los países en desarrollo.

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

ÁREAS DE ACCIÓN EMPRESARIAL 2020 – 2030

01

Abogar por un entorno de políticas financieras sostenible e instrumental, que apoye la transparencia, la evolución de los conceptos del deber fiduciario y enfoques estratégicos para la valoración de externalidades.

02

Las empresas incorporan riesgos y oportunidades relacionados con aspectos ASG, como también impactos de capital humano, social y natural en los procesos de contabilidad y supuestos de valoración.

03

Los dueños de activos crean requisitos de factores ASG y métricas de rendimiento claros y consistentes para las instrucciones que se entregan a consultores de inversión y administradores de activos.

04

Los bancos minoristas y de inversión, integran la sostenibilidad en sus modelos de negocio desarrollando una gama de instrumentos financieros sostenibles. Esto garantiza que sus propios préstamos e inversiones sean sostenibles y permite la realización de un análisis sólido de factores ASG por el lado del vendedor.

05

Las empresas y los inversionistas aúnan esfuerzos con quienes establecen las normas y con los reguladores, para desarrollar una orientación clara sobre las especificaciones, la coherencia y la comparabilidad de información y comunicaciones relacionadas con la sostenibilidad útiles para la toma de decisiones.

06

Identificar y combatir incentivos que recompensen y originen resultados de rendimiento financiero a corto plazo a costa del desarrollo sostenible.

07

Las agencias de calificación crediticia, mejoran sus análisis de la exposición al riesgo ASG de sectores y compañías en una variedad de cuestiones como cambio climático, derechos humanos, pérdida de la naturaleza y escasez hídrica.

08

Apoyar el desarrollo profesional de normas y códigos de ética que alienten las capacidades y comportamientos de finanzas sostenibles.

09

Desarrollar transparencia en la asignación de inversiones para beneficiarios, poseedores de pensiones y otros inversionistas minoristas, de modo que puedan ver dónde y cómo se invierte su dinero, así como los impactos relacionados con la sostenibilidad que se asocian a la inversión.

10

Facilitar el acceso a escala a productos y servicios financieros, usando la accesibilidad como un principio de diseño fundamental para respaldar la equidad y la inclusión financiera, mientras también se exploran nuevas asociaciones e iniciativas para mejorar la alfabetización financiera mundialmente.