

Agenda 2030 eta euskal
enpresek gizartearekin duten
konpromisoa

Agenda 2030 y el compromiso
de las empresas vascas con la
sociedad



Buenas prácticas de empresas sobre resultados ligados a ODS

Joseba Orueta,
Consejero Delegado de Kutxabank Gestión

Introducción



Título del acto	Agenda 2030 y el compromiso de las empresas vascas con la sociedad
Entidad organizadora	IZAITE
Dirigido a	Responsables de empresas y <u>equipos directivos comprometidos</u> con la integración de la RSC y los ODS en la razón de ser de sus organizaciones.
Contenido	Se verán <u>casos prácticos</u> en grandes y pequeñas empresas de la integración de la RSC y los ODS.



ISR

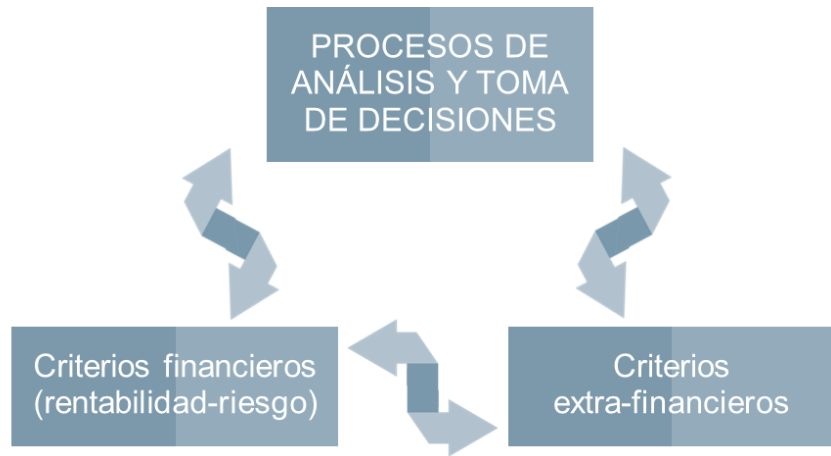
Agenda 2030 eta euskal
enpresek gizartearekin duten
konpromisoa

Agenda 2030 y el compromiso
de las empresas vascas con la
sociedad

Inversión Socialmente Responsable: ¿Qué es?



LA ISR CONSISTE EN
APLICAR ADEMÁS DE
CRITERIOS FINANCIEROS,
**CRITERIOS EXTRA-
FINANCIEROS** A LA HORA
DE SELECCIONAR
INVERSIONES



Inversión Socialmente Responsable: ¿Qué es?



ES DECIR, IMPLICA
INCORPORAR ÁMBITOS
COMO **EL AMBIENTAL,**
EL SOCIAL O EL DE
GOBERNANZA
CORPORATIVA EN EL
ANÁLISIS DE LAS
INVERSIONES



Fuente: Afi, Spainsif, Allianz Global Investors

Inversión Socialmente Responsable: Evolución



HITOS DE LA INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE

AUNQUE EL PRINCIPAL
FOCO DE LA ISR, LA
LUCHA CONTRA EL
CAMBIO CLIMÁTICO, SE
REMONTA A HACE MÁS
DE 40 AÑOS...



Fuente: Afi, Allianz Global Investors

Agenda 2030 eta euskal
enpresek gizartearekin duten
konpromisoa

Agenda 2030 y el compromiso
de las empresas vascas con la
sociedad

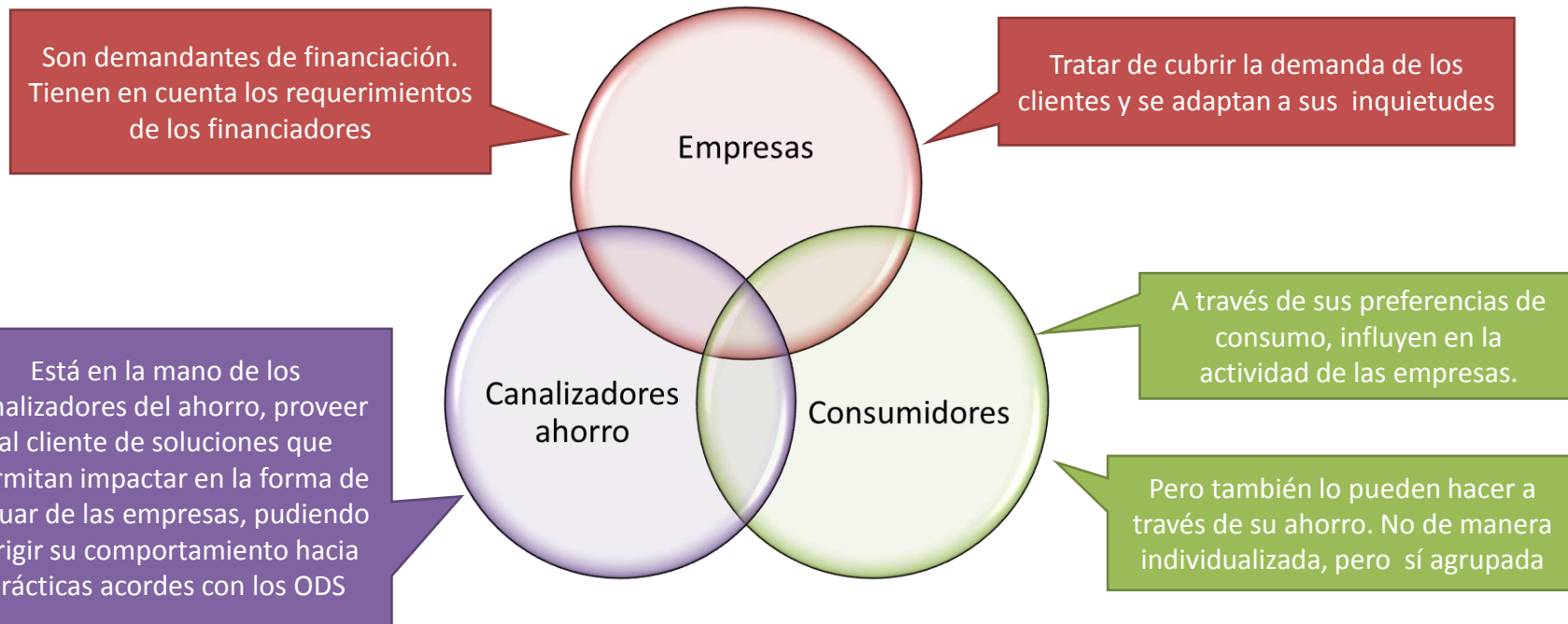
Inversión Socialmente Responsable: Evolución



...NO HA SIDO HASTA
2015-2018 CUANDO SE HA
PRODUCIDO LA
EXPLOSIÓN DE LA ISR
DE LA MANO DE LA
AGENDA 2030 Y LOS
OBJETIVOS DE
DESARROLLO SOSTENIBLE



ISR: El papel de las IICs



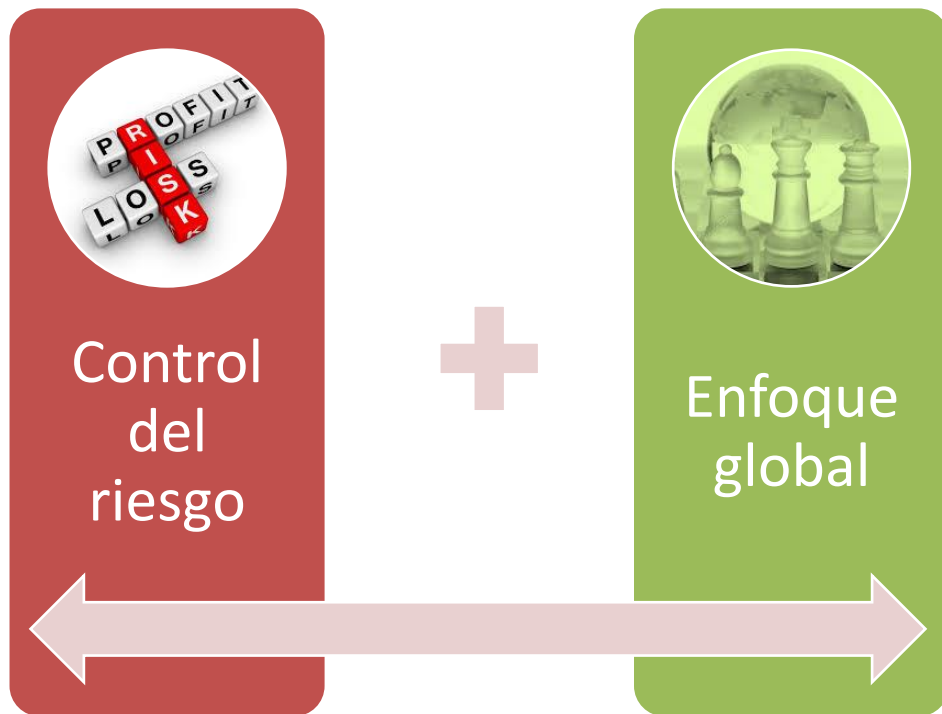
Agenda 2030 eta euskal
enpresek gizartearekin duten
konpromisoa

Agenda 2030 y el compromiso
de las empresas vascas con la
sociedad

ISR Caso práctico: Kutxabank Gestión



EL PROCESO DE
DESARROLLO DE LA ISR EN
KUTXABANK GESTIÓN ESTÁ
BASADO EN **DOS PILARES
BÁSICOS** RELACIONADOS
CON NUESTRO DEBER
FIDUCIARIO



ISR Caso práctico: Kutxabank Gestión



LA INTEGRACIÓN DE FACTORES ASG PERMITE LA INCLUSIÓN DE FACTORES DISTINTOS A LOS FINANCIEROS TRADICIONALES, LO QUE IMPLICA UN **ANÁLISIS MÁS COMPLETO**, **CONTROLANDO UN MAYOR NÚMERO DE VARIABLES Y RIESGOS POTENCIALES**



Control
del
riesgo



Mark Carney

Es necesaria la concienciación de gran parte del sector financiero hacia los factores de sostenibilidad, no sólo por una mera cuestión de solidaridad intergeneracional, sino por algo mucho más importante para sus modelos de negocio y viabilidad a futuro: **los riesgos extrafinancieros que estos factores conllevan.**

ISR Caso práctico: Kutxabank Gestión



ENTENDIENDO LA ISR COMO PARTE DEL DEBER FIDUCIARIO, NO CABE OTRO ENFOQUE QUE NO SEA GLOBAL. **NUESTRO COMPROMISO DEBE ALCANZAR A TODO EL CONJUNTO DE PROCESOS E INVERSIONES. DE AHÍ QUE SEAMOS FIRMANTES DE LOS UNPRI.**



1 Incorporar criterios ASG en el análisis de las inversiones y en el proceso de toma de decisiones

2 Incorporar activamente los criterios ASG en las políticas y prácticas propias

3 Promover que las compañías en las que se invierte tengan una divulgación apropiada de sus prácticas ASG

4 Promover la aceptación e implementación de los principios en la industria financiera

5 Trabajar conjuntamente para promover la efectividad en la implementación de los principios

6 Compromiso conjunto de reportar las actividades y progreso hacia la implementación de dichos principios

ISR Caso práctico: Kutxabank Gestión



EL PROCESO DE
IMPLANTACIÓN DE LA ISR EN
KUTXABANK GESTIÓN HA
SEGUIDO EL MISMO
ESQUEMA QUE EL DE LA ISR
EN SU CONJUNTO.

HA PASADO DE UN
ENFOQUE NICHADO A UN
ENFOQUE TRANSVERSAL.

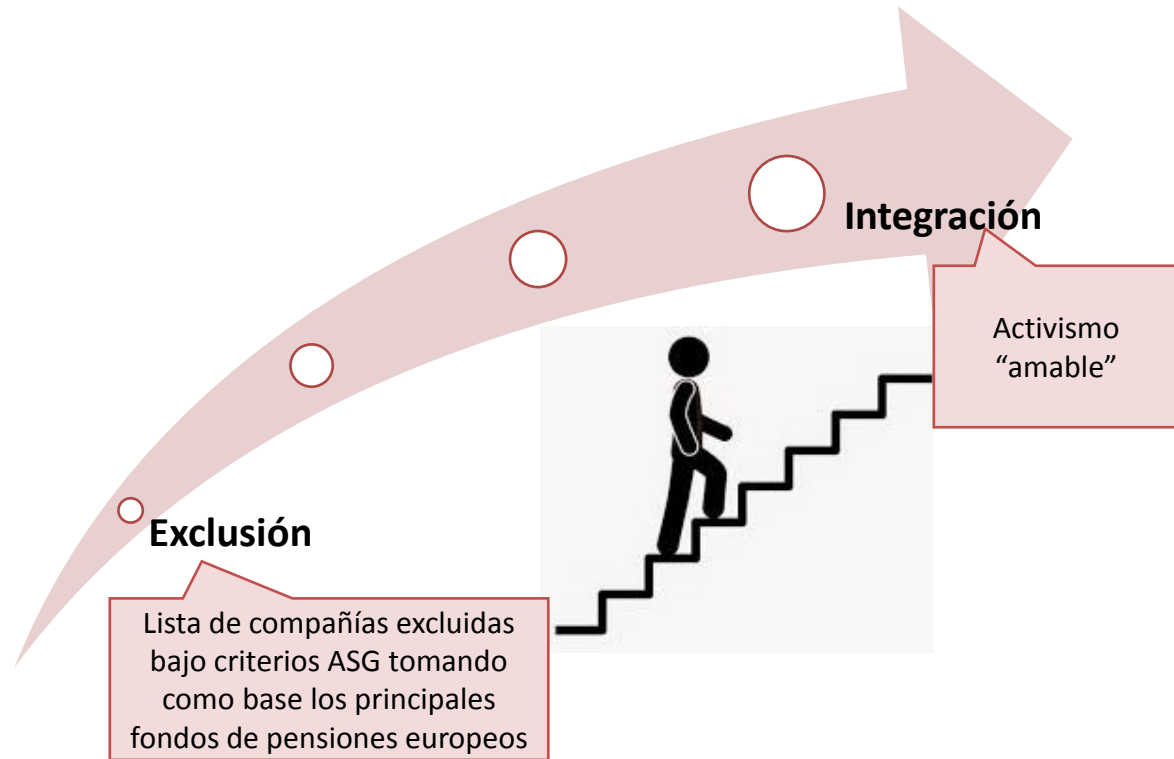


ISR Caso práctico: Kutxabank Gestión



**A LA HORA DE INCORPORAR
LOS CRITERIOS ASG LA
EXCLUSIÓN FUE NUESTRO
PRIMER PASO, PERO A DÍA DE
HOY SE NOS ANTOJA SIMPLISTA
SI PRETENDEMOS PROVOCAR UN
CAMBIO.**

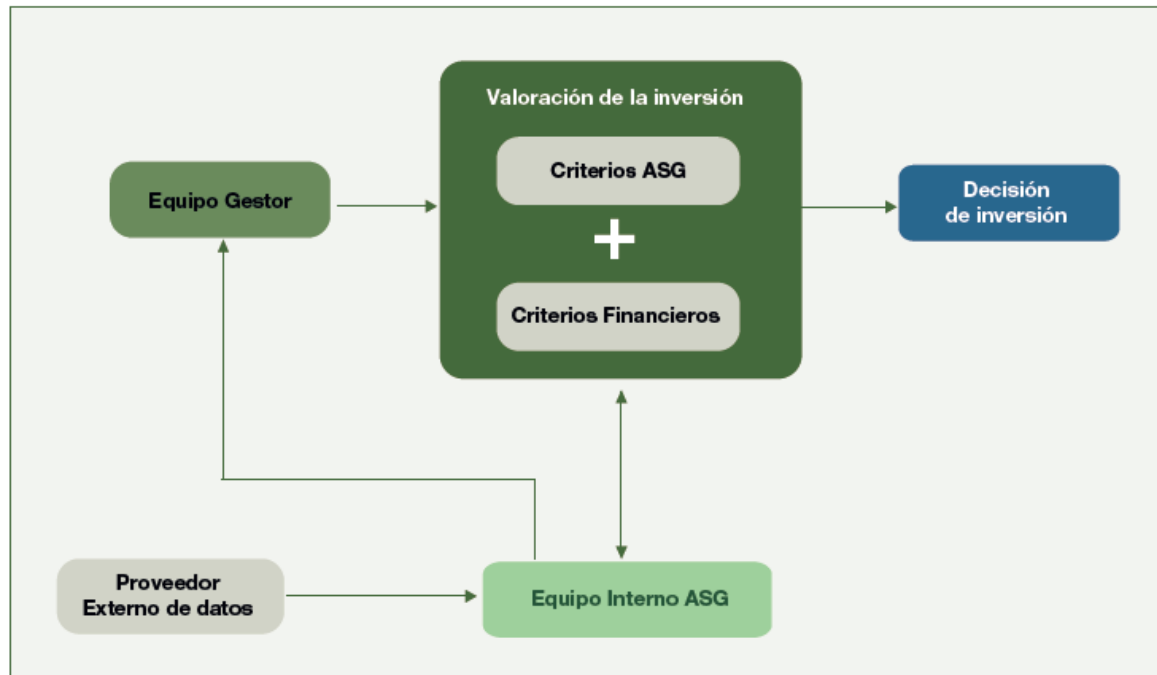
**NUESTROS ESFUERZOS SE
CONCENTRAN HOY EN DÍA EN
PRACTICAR UN ACTIVISMO
“AMABLE”**



Caso práctico: Kutxabank Gestión



NO OBSTANTE, EL PROCESO DE OBTENER Y ANALIZAR LA INFORMACIÓN SOBRE CRITERIOS SOCIALES, DE GOBIERNO CORPORATIVO Y MEDIOAMBIENTALES ES UN **PROCESO MUY COMPLEJO Y COSTOSO**.



Fuente: Afi, Allianz Global Investors

Caso práctico: Kutxabank Gestión



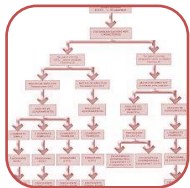
**EL PAPEL DEL
REGULADOR ES
FUNDAMENTAL EN TODO
EL PROCESO DE
DESARROLLO DE LA ISR Y, EN
ESPECIAL, EN UNA DOBLE
VERTIENTE:**

EL PAPEL DEL REGULADOR



Crear entorno donde coste ambiental y social se traslade al coste de la financiación.

ENEL



Estandarizar los criterios de identificación de las actividades económicas sostenibles y la cuantificación de su impacto

**Taxonomía
CE**

Conclusión



Mayor regulación

- El papel del regulador es fundamental a la hora de establecer las reglas del juego y estandarizar los criterios de clasificación y evaluación.

Carácter estructural

- La ISR va a ser determinante en la gestión de activos, tanto de cara a considerar el conjunto de riesgos de una inversión, como de cara a canalizar el ahorro hacia una mayor sostenibilidad

Compromiso

- No obstante conlleva un proceso de análisis y toma de actuaciones complejo y de largo plazo.
- Y consume muchos recursos.

*Agenda 2030 eta euskal
enpresek gizartearekin duten
konpromisoa*

Agenda 2030 y el compromiso
de las empresas vascas con la
sociedad



***GRACIAS
POR SU ATENCIÓN***