

Ayer se celebró el 2º Evento Anual de Spainsif, el Foro Español de Inversión Socialmente Responsable

El 50% de los fondos de pensiones del sistema de empleo aplica políticas de ISR

CompromisoRSE - 07/10/2011 09:01:18

La mitad de los fondos de pensiones del sistema de empleo españoles aplica políticas de inversión socialmente responsable, según el estudio que ayer se presentó en el marco del 2º Evento Anual de Spainsif, el Foro Español de Inversión Socialmente Responsable. Este evento, que contó con la presencia de agentes públicos y privados relacionados con la inversión socialmente responsable, fue inaugurado por la directora general del Tesoro y Política Financiera, Soledad Núñez.

Según las conclusiones del “Estudio Spainsif de 2011 sobre los fondos de pensiones corporativos en Europa”, el 50% de los fondos de pensiones españoles analizados aplica políticas de inversión socialmente responsable (ISR) y el 60% de los fondos que actualmente no aplica estas políticas tiene previsto hacerlo a lo largo del próximo año.

Según el director general de Eurosif, Francois Passant, los motivos que hacen que los fondos de pensiones no tengan una política de ISR son diversos aunque destacan tres factores como “las dudas sobre el riesgo y la rentabilidad de aplicar políticas de ISR, la falta de información al respecto y la falta de recursos”. Por ello, Passant ha destacado que “desde Eurosif se debe trabajar para potenciar la información puesto que hay estudios que demuestran que hay una relación directa entre la aplicación de políticas de ISR y la rentabilidad a largo plazo”. Además, el estudio resalta la importancia de llevar a cabo iniciativas de formación sobre ISR, incrementar la transparencia y legislar al respecto.

El 2º Evento Anual de Spainsif también sirvió de marco para presentar el “Estudio sobre el diálogo activo accionarial, engagement, en la ISR”. Este estudio concluye que el diálogo activo empresarial en el mercado financiero español es todavía marginal. Según explicó el director de Spainsif, Francisco Javier Garayoa, “hay un escaso diálogo activo enfocado a aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo. Aunque existe un diálogo, en la mayoría de casos está enfocado a temas financieros y fundamentalmente las peticiones de información no se prorrogan en el tiempo”.

Además, otro aspecto que resalta el estudio es la diferenciación entre los inversores institucionales y accionistas minoritarios. Un tema sobre el que recomienda la necesidad de una adaptación de la normativa que garantice a los accionistas minoritarios la efectiva ejecución de sus derechos de voto y representación. Ante la actual situación de coyuntura de crisis económica, para Francisco Javier Garayoa “es fundamental recobrar la confianza y tener un conocimiento directo. Este es el momento en el que hay que reforzar estas claves de relación y de confianza y para ello el diálogo activo empresarial, el engagement, es la clave”.

En el acto de inauguración del 2º Evento Anual de Spainsif, la directora general del Tesoro y Política Financiera, Soledad Núñez, apostó por implantar políticas de RSC y de Inversión socialmente responsable en el seno de las empresas. Según Núñez “la crisis hace más difícil la incorporación de cualquier novedad que suponga, al menos en el corto plazo, un coste, pero quizás hoy más que nunca merezca la pena mostrar a la sociedad otra cara de los mercados financieros”.

El 50 por ciento de los fondos de pensiones del sistema de empleo aplica políticas de ISR, según Spainsif

MADRID, 6 Oct. (EUROPA PRESS) -

El 50 por ciento de los fondos de pensiones del sistema de empleo españoles aplica políticas de Inversión Socialmente Responsable (ISR), según un estudio dado a conocer este jueves en el II Evento Anual del Foro Español de Inversión Socialmente Responsable (Spainsif).

En cualquier caso, las empresas consultadas en la encuesta en la que se basa este estudio consideran que, a largo plazo, este porcentaje será superior. En la misma línea, ocho de cada diez encuestados cree "importante" para la gestión a largo plazo de los fondos de pensiones corporativos la aplicación de dichas políticas.

Por otro lado, entre las razones por las cuales algunos fondos no aplican esta política, se destaca la falta de conocimiento y formación sobre sus mecanismos y el funcionamiento de la misma. Por el contrario, los instrumentos empleados por los fondos que sí aplican ISR son el derecho a voto, la integración de criterios de sostenibilidad o la participación en distintas iniciativas de colaboración.

El Estudio de Spainsif de 2011 sobre los Fondos de Pensiones Corporativos en Europa resalta también la importancia de llevar a cabo iniciativas de formación sobre ISR, incrementar la transparencia y legislar al respecto.

El estudio, presentado por el director de Spainsif, Francisco Javier Garayoa, concluye que el diálogo activo accionarial en el mercado financiero español "es todavía marginal y que está, fundamentalmente, centrado en la demanda de información sobre aspectos financieros".

En lo que a aspectos ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) se refiere, el documento constata que la mayor parte de solicitudes se enfocan hacia temas de gobernabilidad, seguidos de temas ambientales y, en último lugar, a temas específicos de cada empresa en función de sus principales impactos y riesgos.

EL IMPULSO DE LA CRISIS

Otra de las conclusiones que se han puesto de manifiesto en esta jornada es que el contexto de crisis económica y financiera puede suponer un impulso para el diálogo activo accionarial.

En el evento también se han compartido los nuevos avances derivados de los estudios de investigación sobre la ISR en los fondos corporativos de pensiones, a nivel europeo y español, así como los referidos a las prácticas y modelos de diálogo activo accionarial o engagement, como práctica de la ISR.

Asimismo, ha permitido conocer la relevancia de la ISR en la agenda española y el papel del inversor institucional en el mercado de capitales en España, e intercambiar experiencias sobre la integración de los criterios ASG en la gestión de activos, y el diálogo entre los inversores y la empresa.

El evento, que ha contado con la presencia de agentes públicos y privados relacionados con la Inversión Socialmente Responsable (ISR) en España, ha sido inaugurado por la directora general del Tesoro y Política Financiera, Soledad Núñez, y la presidenta de Spainsif, Inés García-Pintos, entre otros.

El 50 % de los fondos de pensiones de empleo españoles aplica políticas socialmente responsables

Jueves 06 de Octubre de 2011 19:15

Escrito por diario_responsable

El cincuenta por ciento de los fondos de pensiones del sistema de empleo españoles aplica políticas de inversión socialmente responsable, según un estudio dado a conocer hoy en el 2º Evento Anual de Spainsif

Las empresas consultadas en la encuesta en la que se basa este estudio consideran, no obstante, que a largo plazo este porcentaje será superior. Otra de las grandes conclusiones que se han puesto de manifiesto en esta jornada es que el contexto de crisis económica y financiera puede suponer un impulso para el diálogo activo accionarial o “engagement”.

Francisco Javier Garayoa, director de Spainsif, presentó el “Estudio de Spainsif de 2011 sobre el diálogo activo accionarial, engagement, en la ISR”. Este documento concluye que el diálogo activo accionarial en el mercado financiero español es todavía marginal y que está, fundamentalmente, centrado en la demanda de información sobre aspectos financieros.

En lo que a aspectos ASG se refiere, la mayor parte de solicitudes se enfocan hacia temas de gobernabilidad, seguidos de temas ambientales y, en último lugar, a temas específicos de cada empresa en función de sus principales impactos y riesgos.

En los últimos años, un alto porcentaje de las empresas españolas declaran contar con políticas y procedimientos que garantizan a todos sus accionistas la participación en la toma de decisiones y facilitan el diálogo activo con ellos. Sin embargo, el diálogo activo accionarial es todavía anecdótico y el nivel de participación en las juntas generales de accionistas es mínimo, evidenciándose una gran diferencia entre accionistas minoritarios e inversores institucionales.

Aun así, pese a este mayor acceso de los inversores institucionales, con carácter general, éstos tampoco mantienen un diálogo a largo plazo con las compañías en las que invierten, enfocado a influir en el comportamiento social, ético y ambiental de las mismas.

El estudio destaca que la normativa existente todavía mantiene límites muy elevados para el pleno ejercicio de los derechos de voto por parte de un alto porcentaje de accionistas e inversores, siendo necesaria una adaptación de la normativa que garantice a los accionistas minoritarios la efectiva ejecución de sus derechos de voto y representación, lo que se lograría adaptando los porcentajes de participación a un mínimo que esté adecuado a la estructura accionarial de las empresas cotizadas en el mercado español.

Además, señala que en el contexto de crisis económica y financiera en el que nos encontramos, el desempeño financiero adquiere una mayor relevancia en las prioridades de accionistas e inversores. Esto puede suponer un impulso para el activismo accionarial, en la medida en que las empresas que quieran atraer y mantener a sus inversores y accionistas se vean obligadas a entablar un diálogo activo continuo con sus inversores y accionistas que genere confianza.

El informe presentado destaca que el cincuenta por ciento de los fondos encuestados afirman que están aplicando ya una política de ISR. No obstante, ocho de los diez encuestados encuentran importante para la gestión a largo plazo del fondo la aplicación de dichas políticas.

Entre las razones por las cuales algunos fondos no aplican esta política destaca la falta de conocimiento y formación sobre sus mecanismos y el funcionamiento de la misma. Los instrumentos empleados por los fondos que sí aplican ISR son el derecho a voto, la integración de criterios de sostenibilidad o la participación en distintas iniciativas de colaboración.

El acto fue inaugurado por Soledad Núñez, directora general del Tesoro y Política

Financiera, e Inés García-Pintos, presidenta de Spainsif. También acudieron representantes de los mercados internacionales, especialmente de Europa, como Francois Passant, director general de Eurosif, y Michel Lemonnier, vicepresidente del SIF de Francia y director global de Desarrollo de Negocio de la ISR de Groupama Asset Management.

Actividad accionaria

La mitad de los fondos de pensiones de empleo es "socialmente responsable"

17:01h | lainformacion.com

La mitad de los fondos de pensiones del sistema de empleo españoles aplica ya políticas de inversión socialmente responsable y las previsiones es que a largo plazo este porcentaje sea superior.

Madrid, 6 oct.- La mitad de los fondos de pensiones del sistema de empleo españoles aplica ya políticas de inversión socialmente responsable y las previsiones es que a largo plazo este porcentaje sea superior.

Estas son de las conclusiones de un estudio difundido hoy en la segunda edición de Spainsif, el Foro Español de Inversión Socialmente Responsable, inaugurado por la directora general del Tesoro y Política Financiera, Soledad Núñez.

En este foro también se expuso la importancia del diálogo activo accionarial en la inversión socialmente responsable y se llegó a la conclusión de que en el mercado financiero español es todavía marginal y que está, fundamentalmente, centrado en la demanda de información sobre aspectos financieros.

En los últimos años, un alto porcentaje de las empresas españolas declaran contar con políticas y procedimientos que garantizan a todos sus accionistas la participación en la toma de decisiones y facilitan el diálogo activo con ellos.

Sin embargo, el diálogo activo accionarial es aún "anecdótico" y la participación en las juntas generales de accionistas es "mínima", lo que a juicio de los expertos evidencia una gran diferencia entre accionistas minoritarios e inversores institucionales que disponen de un mayor acceso a este tipo de comunicaciones.

(Agencia EFE)

En el segundo foro anual de Spainsif sobre ISR

Soledad Núñez: "No hubo mejor momento que éste para incorporarla ISR"

Alicia M. Serrano · Funds People 07/10/2011 7:05

"La ISR está dejando de ser un aspecto de unos pocos para convertirse en una pauta generalizada del mundo empresarial y que afecta a asuntos económicos y sociales". Así lo expuso Soledad Núñez Ramos, directora general del Tesoro y Política Financiera del Ministerio de Economía y Hacienda, en el segundo evento anual de Spainsif sobre inversión socialmente responsable (ISR) celebrado en Madrid. Con respecto al impacto de la crisis en

la ISR, considera que aunque parece que “hace más difícil a la incorporación de novedades que supongan costes, hoy más que nunca merece la pena mostrar otra cara de los mercados financieros. No hubo mejor momento que éste”, aseguró.

Para Núñez, existe un mayor avance en la concienciación, por parte de las compañías y de los inversores, sobre su importancia pero también sobre su eficiencia sobre todo a largo plazo, y por tanto, sobre su capacidad de añadir valor.

Inversión a futuro

“La incorporación de criterios ISR conlleva costes en principio, pero si está bien definida, es una inversión a futuro”, explicó, añadiendo que su incorporación es progresiva y está en relación con los recursos y la evolución social. En este sentido, afirmó que la Administración “observa con atención e interés estos procesos para valorar el papel del sector público y determinar si debe ser inspirador, catalizador o meramente observador”. En este sentido, destacó el papel del sector público a través de dos vías: una directa y otra indirecta.

En la primera se enmarca la inversión de los fondos de la Administración Pública, especialmente el Fondo de Reserva de la Seguridad Social, con un patrimonio de 62.000 millones de euros, si bien actualmente dicho compromiso se traduce en la inversión total en deuda pública, sobre todo española, excluyendo la renta variable. “Si en algún momento se abre a otros activos, como las bolsas, la ley contempla que tendrá que seguir esos criterios”, comenta Núñez. La experta también mencionó el Fondo de Empresa, también invertido en renta fija, y el Fondo de Pensiones de los trabajadores de la Administración del Estado, gestionado por BBVA, uno de los firmantes de los principios de ISR de la ONU. “Estamos en una primera etapa de transparencia”, comentó Núñez.

En segundo lugar, el sector público ayuda de una forma indirecta, creando un marco para el desarrollo de la ISR, participando en grupos de trabajo o mediante nueva regulación.

PERIODISTA DIGITAL > Política > Sucesos

RSC-20N. Spainsif pide que las políticas de inversión pública incluyan criterios de socialmente responsables

Servimedia, 22 de septiembre de 2011 a las 14:43

Spainsif, la plataforma española para la promoción de la inversión socialmente responsable (ISR), considera necesario impulsar dentro de las políticas de inversión públicas principios socialmente responsables.

Este es uno de los principales aspectos que la entidad reclama a los partidos políticos con motivo de la celebración el próximo 20 de noviembre de las elecciones generales.

Esta plataforma considera que se tiene que impulsar la ISR como palanca de promoción de otras políticas nacionales, europeas e internacionales de tipo social y medioambiental.

Como consecuencia de la puesta en marcha de la Ley de Economía Sostenible, así como de la Ley de Actualización, Adecuación y Modernización del sistema de Seguridad Social, pide a los partidos políticos que avancen en la comunicación sobre los criterios extra financieros incluidos en la política de inversión de los planes de pensiones, relacionado con el principio de transparencia desde la voluntariedad.

Respecto al Consejo Estatal de Responsabilidad Social Empresarial (Cerse) pide un mayor peso de la ISR dentro de los contenidos del mismo con la inclusión de temas específicos de carácter permanente dentro de sus funciones y en su continuación como Observatorio.

Mercado financiero: El dialogo social es marginal

El Estudio de Spainsif 2011 presentado en la sede del CES, concluye que el diálogo activo accionarial en el mercado financiero español es todavía marginal y que está, fundamentalmente, centrado en la demanda de información sobre aspectos financieros.

Actualizado 6 octubre 2011

El Estudio resalta también la importancia de llevar a cabo iniciativas de formación sobre ISR, incrementar la transparencia y legislar al respecto. El estudio, presentado por el director de Spainsif, Garayoa, concluye que el diálogo activo accionarial en el mercado financiero español "es todavía marginal y que está, fundamentalmente, centrado en la demanda de información sobre aspectos financieros". En lo que a aspectos ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) se refiere, el documento constata que la mayor parte de solicitudes se enfocan hacia temas de gobernabilidad, seguidos de temas ambientales y, en último lugar, a temas específicos de cada empresa en función de sus principales impactos y riesgos.

Otra de las conclusiones que se han puesto de manifiesto en esta jornada es que el contexto de crisis económica y financiera puede suponer un impulso para el diálogo activo accionarial. En el evento también se han compartido los nuevos avances derivados de los estudios de investigación sobre la ISR en los fondos corporativos de pensiones, a nivel europeo y español, así como los referidos a las prácticas y modelos de dialogo activo accionarial o engagement, como práctica de la ISR.

Asimismo, ha permitido conocer la relevancia de la ISR en la agenda española y el papel del inversor institucional en el mercado de capitales en España, e intercambiar experiencias sobre la integración de los criterios ASG en la gestión de activos, y el diálogo entre los inversores y la empresa.

El evento, que ha contado con la presencia de agentes públicos y privados relacionados con la Inversión Socialmente Responsable (ISR) en España, ha sido inaugurado por la directora general del Tesoro y Política Financiera, Núñez, y la presidenta de Spainsif, García-Pintos.