

# Día de la Educación Financiera

FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS

## spainsif

 Finanzas  
Para Todos

[diadelaeducacionfinanciera.es](http://diadelaeducacionfinanciera.es)



# 5

Oct.  
2020

plan de educación  
financiera



# ÍNDICE DE CONTENIDOS

spainsif

- > Plan de Educación Financiera
- > Objetivos de Desarrollo Sostenible
- > Responsabilidad Social Corporativa
  - > Criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza
- > Finanzas sostenibles
  - > Instrumentos financieros sostenibles
  - > Estrategias de inversión sostenible

**Día de la  
Educación  
Financiera**

[diadelaeducacionfinanciera.es](http://diadelaeducacionfinanciera.es)

FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS



 **Finanzas  
Para Todos**

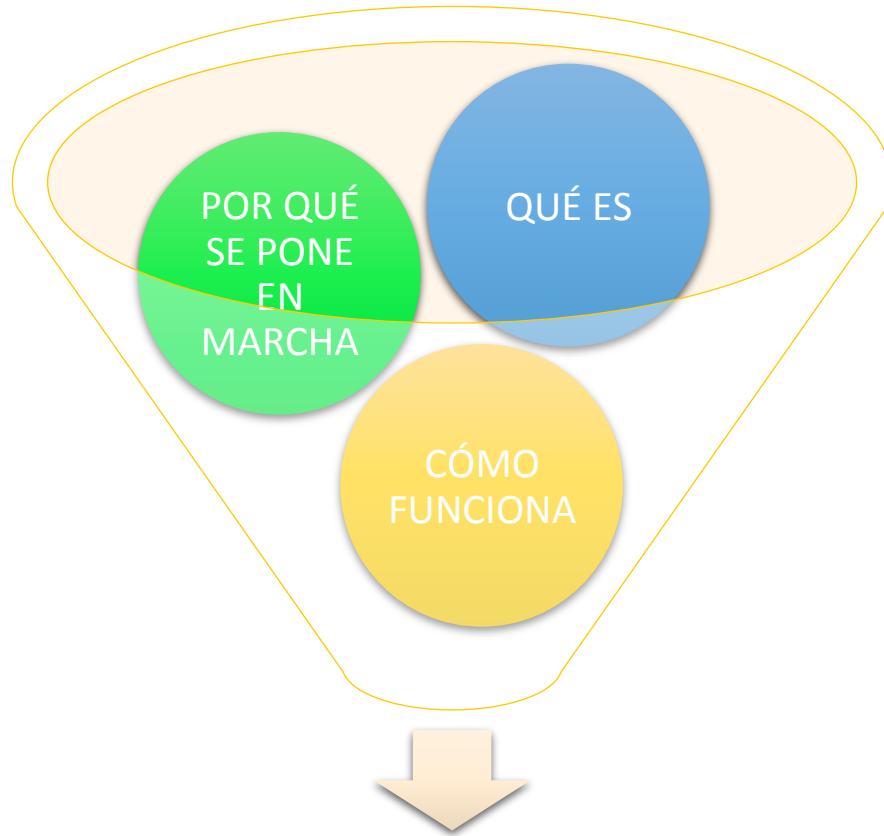
plan de educación  
financiera

CNMV

BANCO DE ESPAÑA  
Eurosistema

**5** **Oct.  
2020**

# PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA



*"El Día de la Educación Financiera es una iniciativa promovida por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el Banco de España en el marco del Plan de Educación Financiera, en colaboración con diversas instituciones y entidades. Su objetivo es concienciar de la importancia de estar financieramente formados."*

**Día de la  
Educación  
Financiera**

[diadelaeduccionfinanciera.es](http://diadelaeduccionfinanciera.es)

**FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS**



 **Finanzas  
Para Todos**

plan de educación  
financiera

CNMV

BANCO DE ESPAÑA  
Banco de España

**5** **Oct.  
2020**

**spainsif**

# OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



“Las necesidades de financiación de los ODS alcanzan, para el periodo 2015-2030, un total de **11 billones de dólares**, aprox. la producción de toda la economía norteamericana en un año.

La ayuda oficial al desarrollo reportada por los países donantes en el Comité de Ayuda al Desarrollo es de 146.000 millones de dólares: un 15% de la financiación necesaria a nivel global.”

***Si queremos financiar los ODS, hay que mirar al sector privado***

Día de la  
Educación  
Financiera

[diadelaeduccionfinanciera.es](http://diadelaeduccionfinanciera.es)

FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS



Finanzas  
Para Todos

plan de educación  
financiera

CNMV

BANCO DE ESPAÑA  
Corresponsable

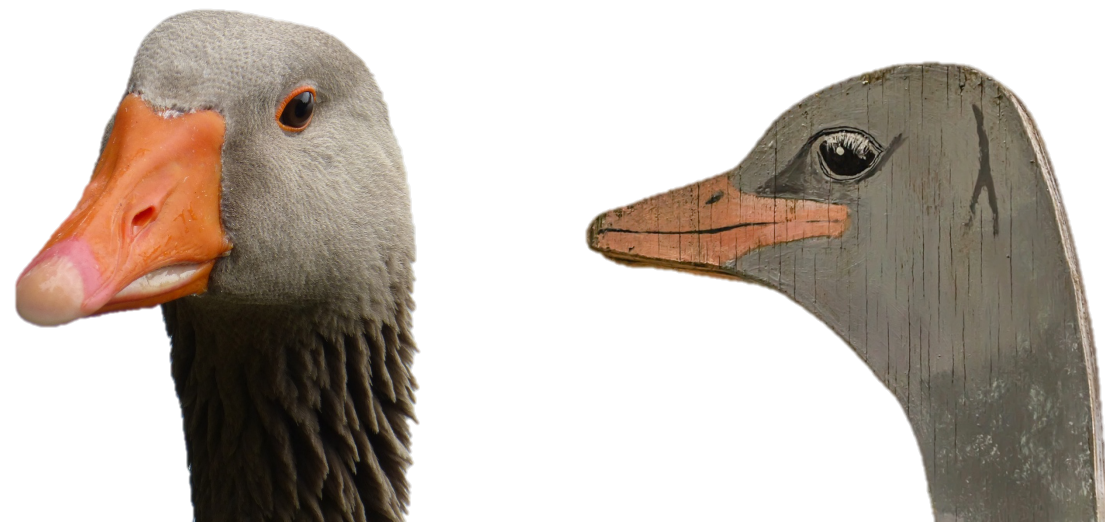
5 Oct.  
2020

spainsif

# RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA (RSC)

La Responsabilidad Social Corporativa (RSC) es una forma de dirigir las empresas basado en la gestión de los impactos que su actividad genera sobre sus GRUPOS DE INTERÉS clientes, empleados, **accionistas**, comunidades locales, medioambiente y sobre la **sociedad** en general.

- > ¿En qué se diferencia del capitalismo tradicional?
- > ¿Marketing o cambio radical?



# CRITERIOS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (CRITERIOS ASG)

## > Directivas de divulgación de la información no-financiera (NFRD):

Directiva en la que se establece la obligación a sociedades de gran tamaño de divulgar información de carácter no financiero

- > **Objetivo.** Aumentar la transparencia y el rendimiento de las empresas en materia de medioambiental y social y, por tanto, gestionar mejor los riesgos y las oportunidades de carácter no financiero
- > Requiere que grandes empresas de la UE elaboren con carácter anual una declaración relacionada con temas

AMBIENTALES

SOCIALES

EMPLEADOS

DERECHOS  
HUMANOS

LUCHA CONTRA  
LA CORRUPCIÓN

LUCHA CONTRA  
LOS SOBORNOS

Día de la  
Educación  
Financiera

diadelaeducacionfinanciera.es

FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS



Finanzas  
Para Todos

plan de educación  
financiera

CNMV

BANCO DE ESPAÑA  
Supervisión

5 Oct.  
2020

spainsif

# FINANZAS SOSTENIBLES

Las finanzas sostenibles son aquellas que condicionan el crecimiento económico hacia un desarrollo equilibrado que tenga en cuenta los criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG)

Esta nueva forma de enfocar las finanzas supone un cambio de cultura para el mundo financiero que se está adaptando para satisfacer las demandas de un público cada vez más concienciado

Existen 3 tipologías dentro de las finanzas sostenibles:

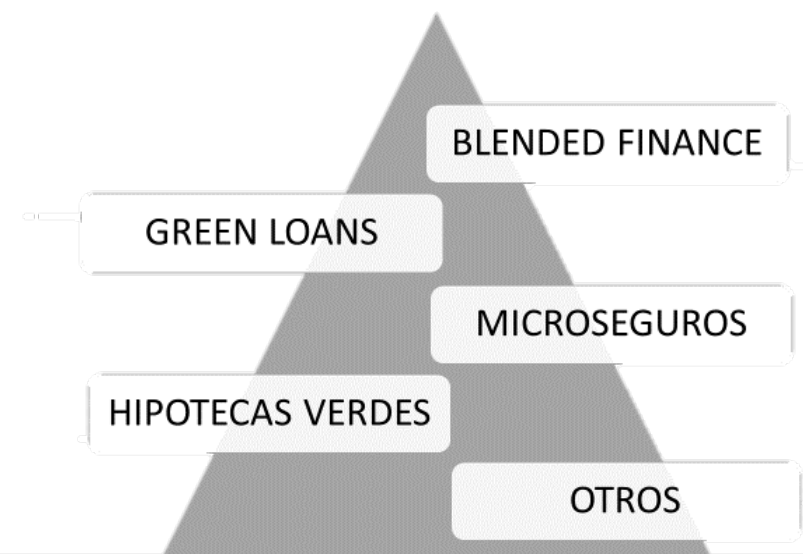
- > **Inversión Sostenible y Responsable (ISR)**
- > **Banca ética**
- > **Microfinanzas**



# INSTRUMENTOS FINANCIEROS SOSTENIBLES

Los criterios ASG son aplicables a todos los productos financieros

- > **Fondos de inversión:** renta fija y variable, soberana, corporativa
- > Bonos de sostenibilidad: verdes, sociales, de impacto social
- > Planes de pensiones individuales y de empleo
- > Seguros de vida ahorro
- > Fondos de capital riesgo
- > otros productos financieros: microfinanzas, **minorista**



# INSTRUMENTOS FINANCIEROS SOSTENIBLES

## INVERSIÓN SOSTENIBLE Y RESPONSABLE (ISR)

*Filosofía de inversión que desde una aproximación a largo plazo integra los criterios ambientales, sociales y de gobernanza, ASG, en el proceso de estudio, análisis y selección de valores de una cartera de inversión.*

> El proceso de inversión ISR



**Día de la  
Educación  
Financiera**

[diadelaeducacionfinanciera.es](http://diadelaeducacionfinanciera.es)

**FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS**



 **Finanzas  
Para Todos**

plan de educación  
financiera

**CNMV**

**BANCO DE ESPAÑA**  
Supervisión

**5** **Oct.  
2020**

**spainsif**

# ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN SOSTENIBLE

| Estrategia                   | Explicación                                                                                                                                                                  |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Exclusión                    | Excluye ciertas actividades o sectores                                                                                                                                       |
| Best-in Class                | Da prioridad a las empresas mejor valoradas desde la perspectiva extra-financiera, dentro de su sector                                                                       |
| Screening basado en normas   | Selección de organizaciones a través de normas y convenciones internacionales                                                                                                |
| Fondos temáticos             | Selecciona empresas e inversiones vinculadas a temáticas o sectores de desarrollo sostenible                                                                                 |
| Engagement and Voting        | Diálogo directo entre el inversor y las organizaciones donde invierte en materia ASG. Si el diálogo no fructifica, se utiliza el derecho a voto en las juntas de accionistas |
| Integración de criterios ASG | Consiste en tener en cuenta los criterios ASG en la gestión clásica de las inversiones                                                                                       |
| Inversión de Impacto         | Pretende simultáneamente obtener un rendimiento financiero competitivo y producir un impacto ambiental y/o social positivo y cuantificable.                                  |

**Apoyo de los mercados financieros a las buenas practicas en materia de RSC**

**Día de la  
Educación  
Financiera**

[diadelaeducacionfinanciera.es](http://diadelaeducacionfinanciera.es)

**FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS**



 **Finanzas  
Para Todos**

plan de educación  
financiera

 **CNMV**

 **BANCO DE ESPAÑA**  
Banco de España

**5** **Oct.  
2020**

**spainsif**

# ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN SOSTENIBLE

## Un ejemplo



| Criterios negativos más utilizados    | Criterios positivos más utilizados            |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Armamento                             | Igualdad de oportunidades                     |
| Experimentación con animales          | Reciclaje                                     |
| Explotación en zonas subdesarrolladas | Conservar la energía y los recursos naturales |
| Contaminación                         | Transparencia en la información               |
| Manipulación genética                 | Compromiso social                             |
| Pornografía y tabaco                  | Control de la contaminación                   |
| Energía nuclear                       | Apoyo a la educación y la formación           |



# Día de la Educación Financiera

FINANZAS  
RESPONSABLES,  
FINANZAS  
PARA TODOS

# spainsif



diadelaeducacionfinanciera.es



# 5

Oct.  
2020

plan de educación  
financiera



BANCO DE ESPAÑA  
Eurosisfera