

**Semana del Clima:
¿De qué hablamos cuando
hablamos de Finanzas
Sostenibles? – Riesgos ESG y su
mirada desde los inversionistas**

Octubre, 2019

rodrigo.varela@abakopartners.com



Temario

- ¿Qué es Abako?
- Evolución
- “Incentivos”
- “Sonría para la foto”
- No hablemos de.....Hablemos de.....
- Algunas cifras
- Costo vs Beneficio aplicación variables ASG
- Riesgo vs Beneficio aplicación variables ASG

¿Qué es Abako?

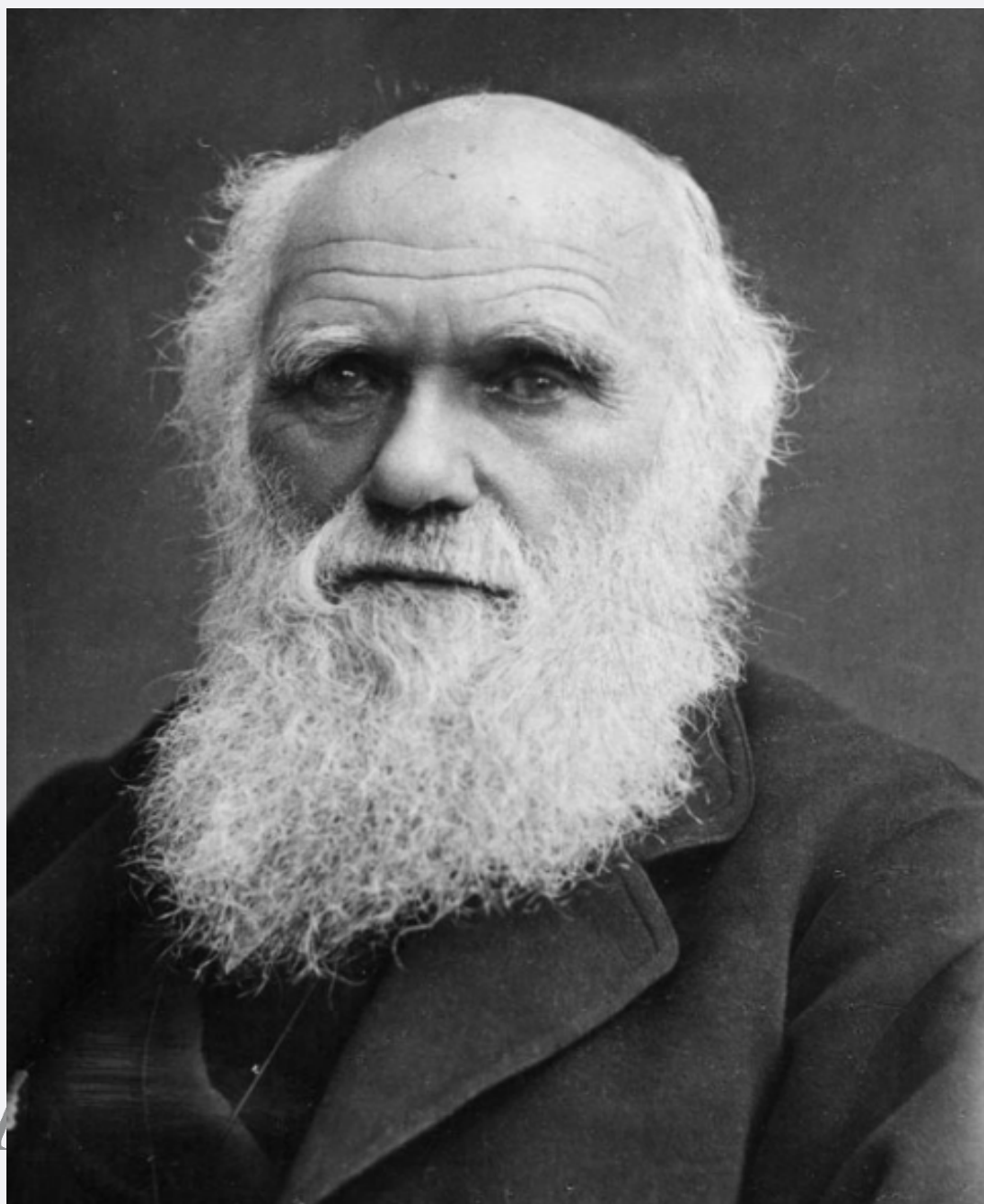
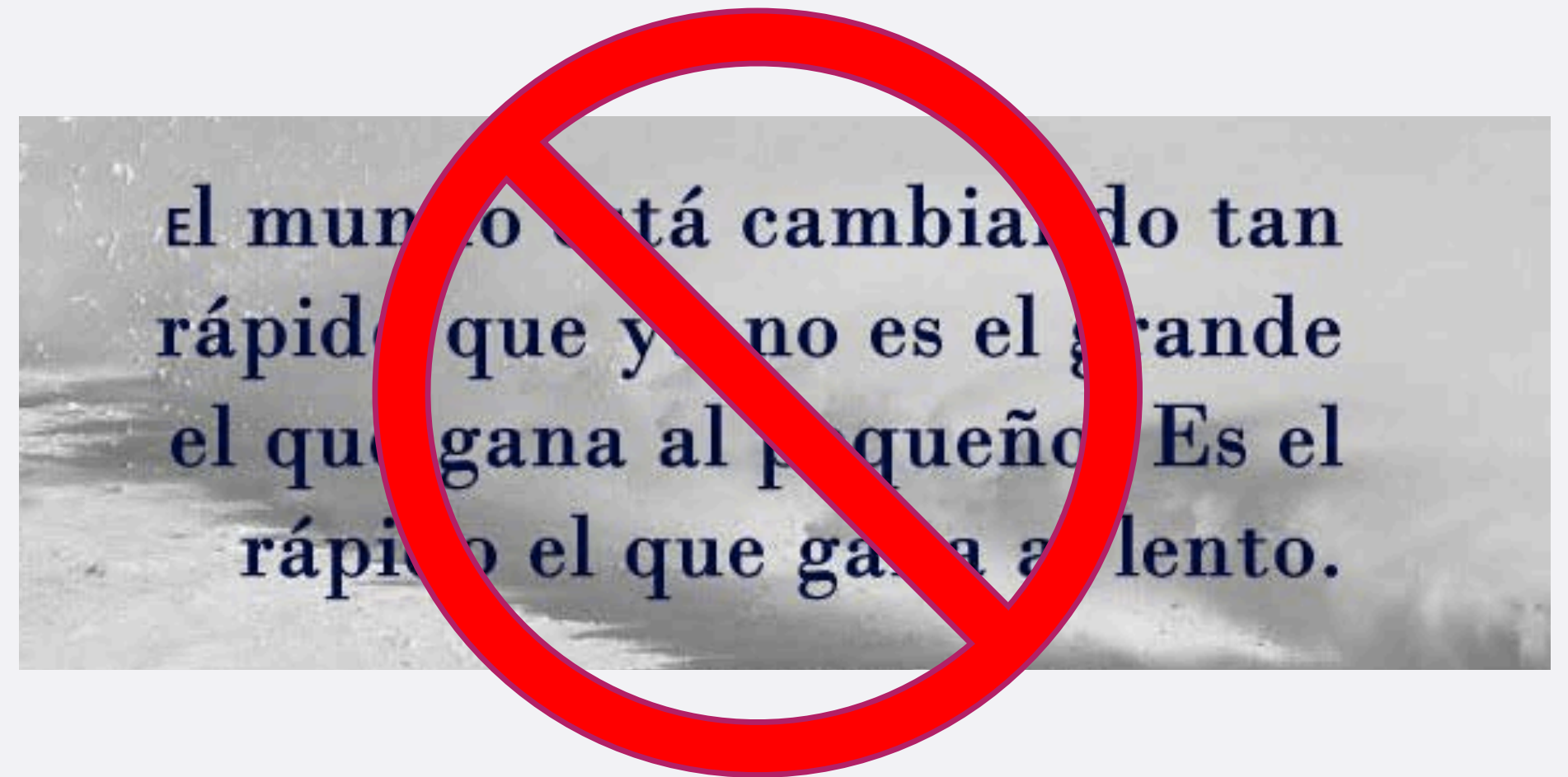


Abako es una **boutique de negocios independiente** que tiene el objetivo de **agregar valor a sus clientes** en temas de **Estrategia, Riesgo, Gobernanza y Finanzas Sostenibles**.

Sus **socios han liderado compañías** en mercados locales e internacionales **por más de 30 años** lo que permite entender, proponer y compartir los desafíos de Directorios, CEO's y Chairmans de empresas.

Nuestra filosofía es diseñar en conjunto con el cliente, soluciones prácticas y sostenibles en el largo plazo.

Evolución



Los cambios evolutivos, como ya podemos deducir, suelen ser adaptativos, grosso modo, lo que implica que *adaptan a la especie según la presión selectiva que sufre (o la hace desaparecer para siempre)*

“Incentivos”



PRINCIPLES FOR
**RESPONSIBLE
BANKING**



**EQUATOR
PRINCIPLES**

“Sonría para la foto”



- 1 Mesas de Hacienda: “Finanzas Verdes”
 - a. Encuesta a sector financiero: ¿Dónde estamos?

- 2 Dos dimensiones:
 - a. Productos Verdes
 - b. Políticas de Riesgos ASG

- 3 Tres resultados:
 - a. Acuerdo Verde (Protocolo)
 - b. Hoja de Ruta 2020
 - c. Supervisory Statement → Reguladores → ¿Zanahoria o.....?

“Sonría para la foto” – Encuesta Sector Financiero

Bancos:

69%

de los bancos cree que el cambio climático es un riesgo que afecta o podría afectar su solvencia o resultados presentes o

futuros. Sin embargo, el 92% de los encuestados no ha utilizado metodologías para evaluar los efectos de los riesgos derivados del cambio climático.

62%

gestiona los riesgos físicos y el 69% los riesgos de transición y lo hacen mayoritariamente por motivos de responsabilidad social empresarial y preocupación reputacional.

AFPs:

33%

de las compañías consultadas asegura haber identificado oportunidades de negocio asociadas al cambio climático, principalmente en bonos verdes.

67%

considera que el cambio climático es un riesgo que afecta o podría afectar su solvencia o resultados de la compañía presentes o futuros.

0%

de los encuestados ha usado metodologías para evaluar las implicaciones de los riesgos derivados del cambio climático que puedan representar una amenaza para su cartera, portafolio o plan de negocios.

45%

de las compañías afirma haber identificado oportunidades de negocio asociadas al cambio climático. Para las aseguradoras de vida, principalmente bonos verdes y financiamiento de actividades para adaptación al cambio climático.

Administradoras de fondos mutuos y fondos de inversión:

64%

de las compañías consultadas asegura haber identificado oportunidades de negocio asociadas al cambio climático.

92%

de las compañías considera que el cambio climático es un riesgo que afecta o podría afectar su solvencia o resultados de la compañía presentes o futuros.

34%

gestiona los riesgos físicos y el 42% los riesgos de transición y lo hacen mayoritariamente por un deber fiduciario y con el propósito de medir y mitigar la exposición de las operaciones de inversión a estos riesgos.

No hablemos de....

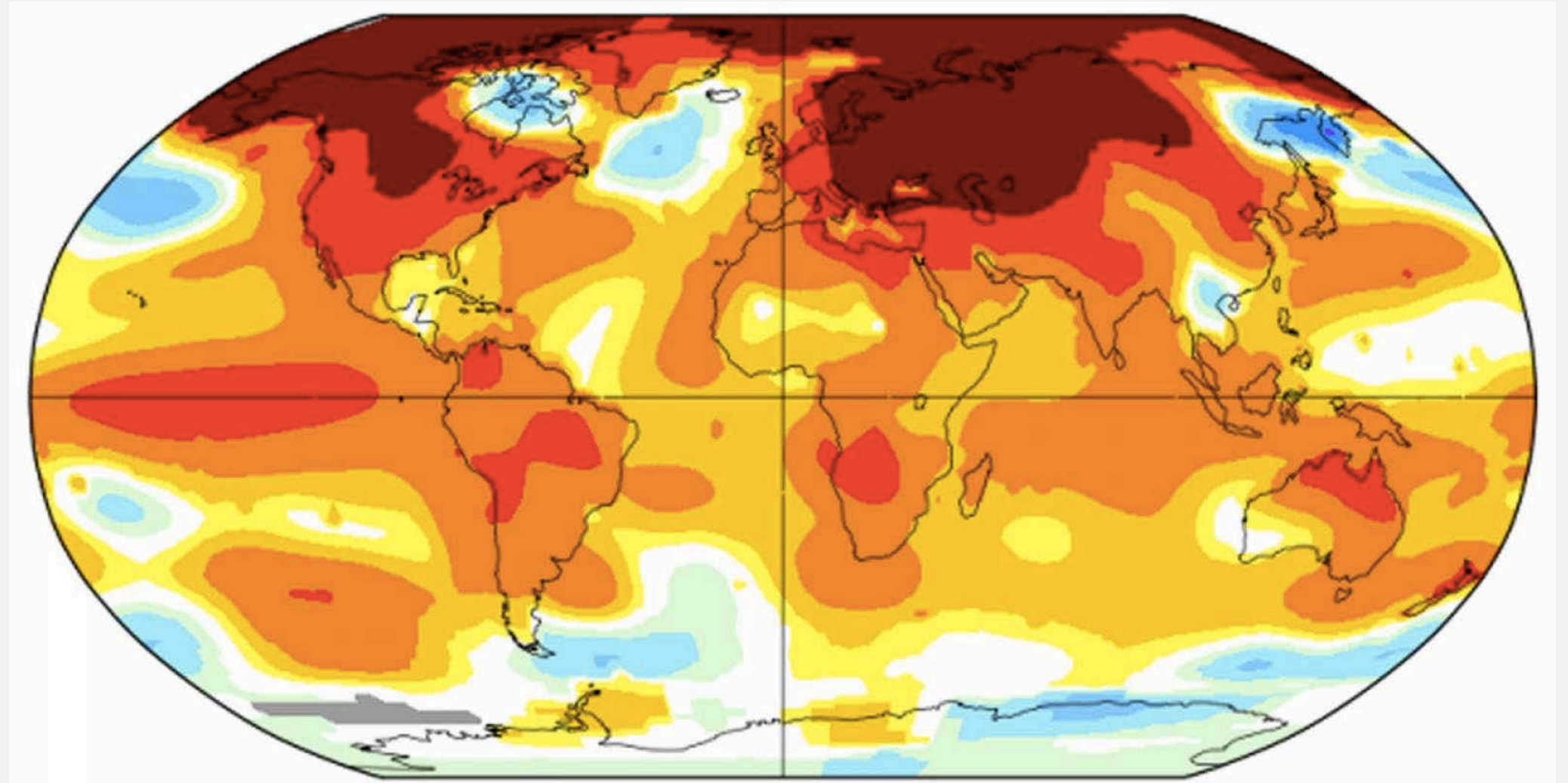
- Finanzas Sostenibles
- Cambio Climático
- Medio Ambiente
- COP
- Mitigación / Adaptación (Darwin)
- Sostenibilidad

Hablemos de....

- Negocios
- Riesgos
- Oportunidad
- Rentabilidad
- Comité de inversión/crédito

Algunas cifras

1,5 – 2 °C

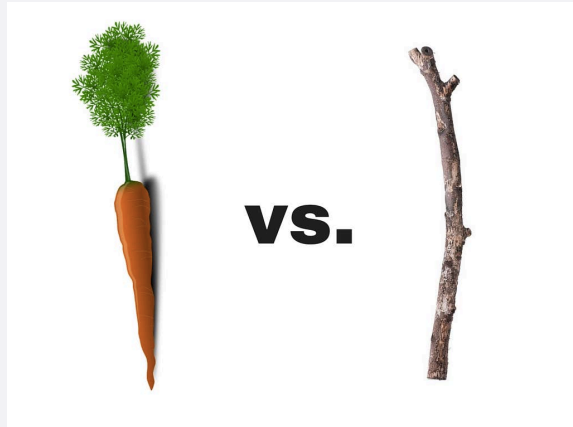


1,3 USD Trillones por año

47 USD Trillones en activos

40 % mercado laboral de Chile son milenials

Costo vs Beneficio aplicación variables ASG

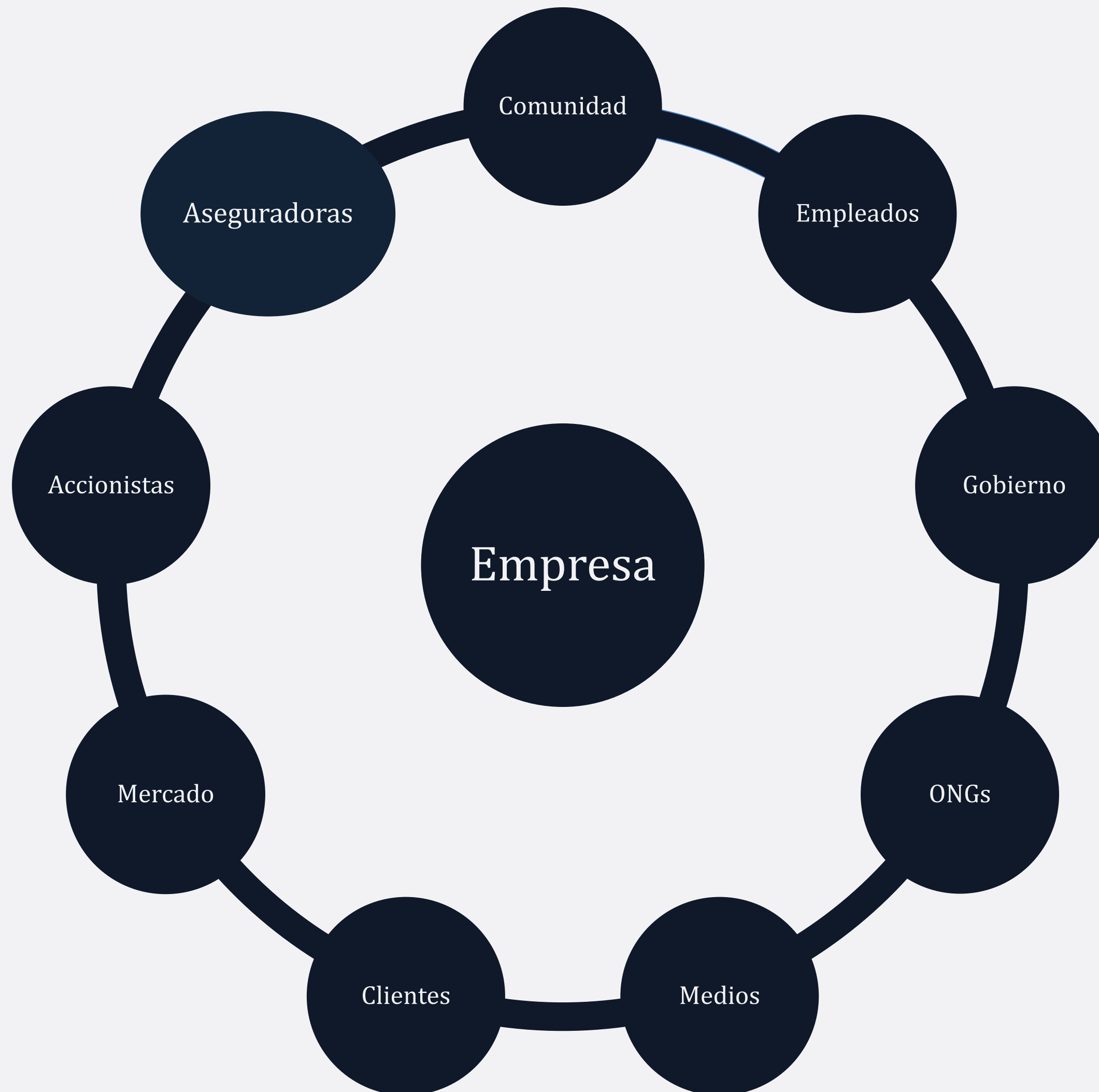


Pogo: “tipo de baile que se caracteriza por los saltos y por desarrollarse a partir de choques y empujones entre quienes lo practican”



Riesgo vs Beneficio aplicación variables ASG

Riesgos que enfrenta el cliente de la Institución Financiera



Riesgo vs Beneficio aplicación variables ASG

Riesgos que enfrenta la Institución Financiera

Riesgo de Crédito/Inversión

Riesgo Prendario

Riesgo de Imagen

Riesgo de Garantía Subsidiaria

Riesgo de acción ciudadana

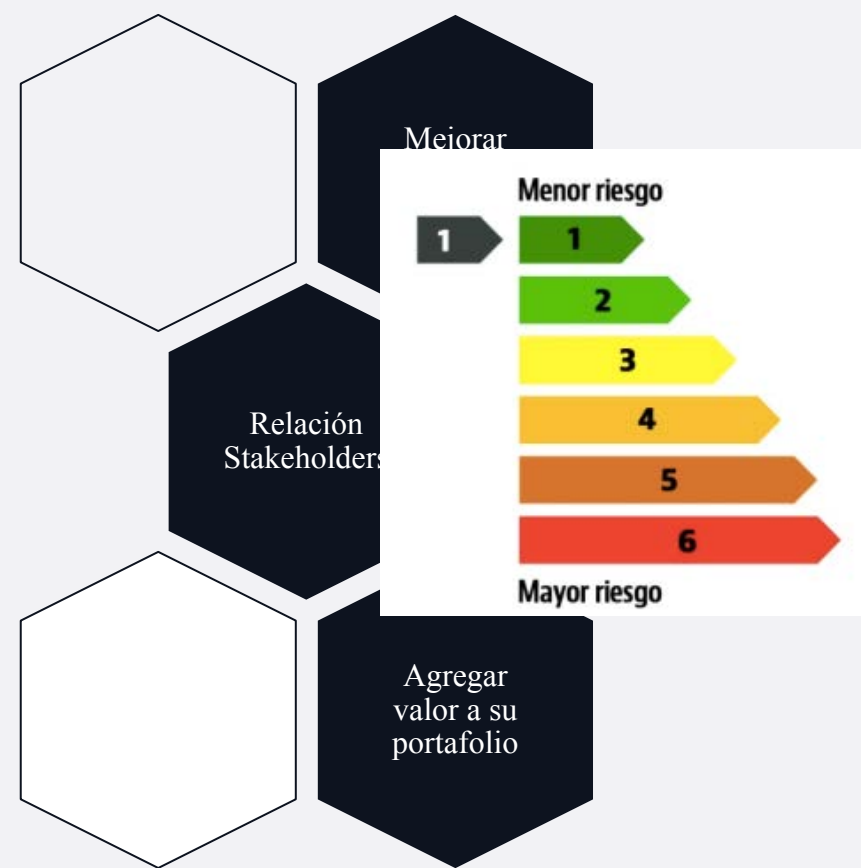
Riesgo de Mercado

Riesgo Regulatorio

Riesgo de Industria

Riesgo vs Beneficio aplicación variables ASG

Beneficios para el Cliente

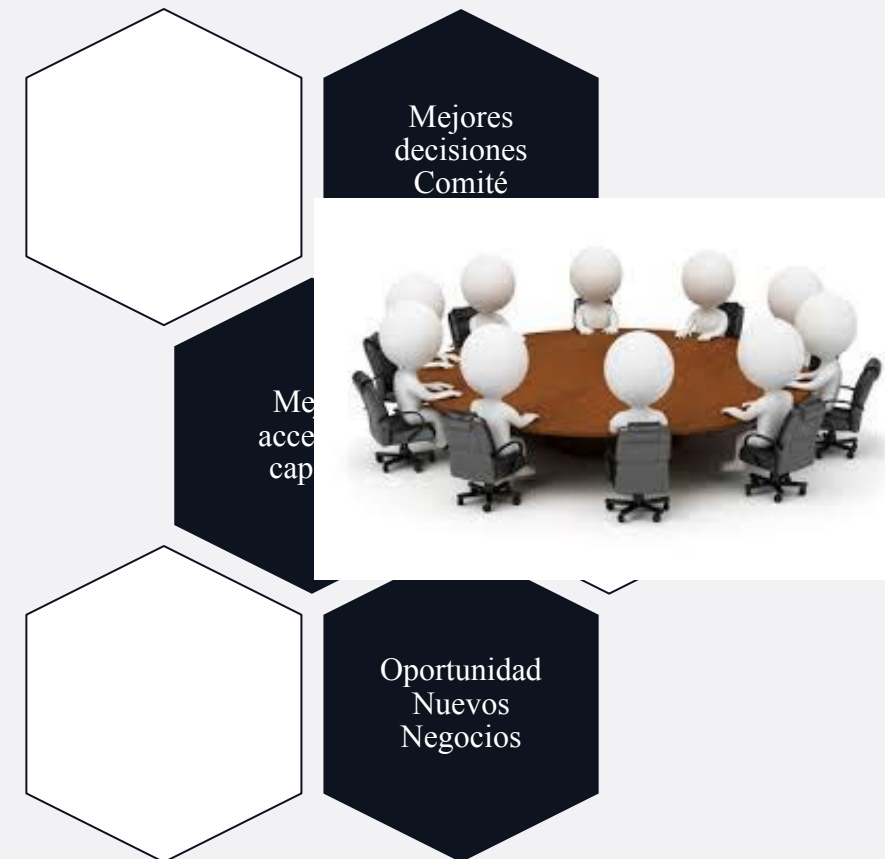
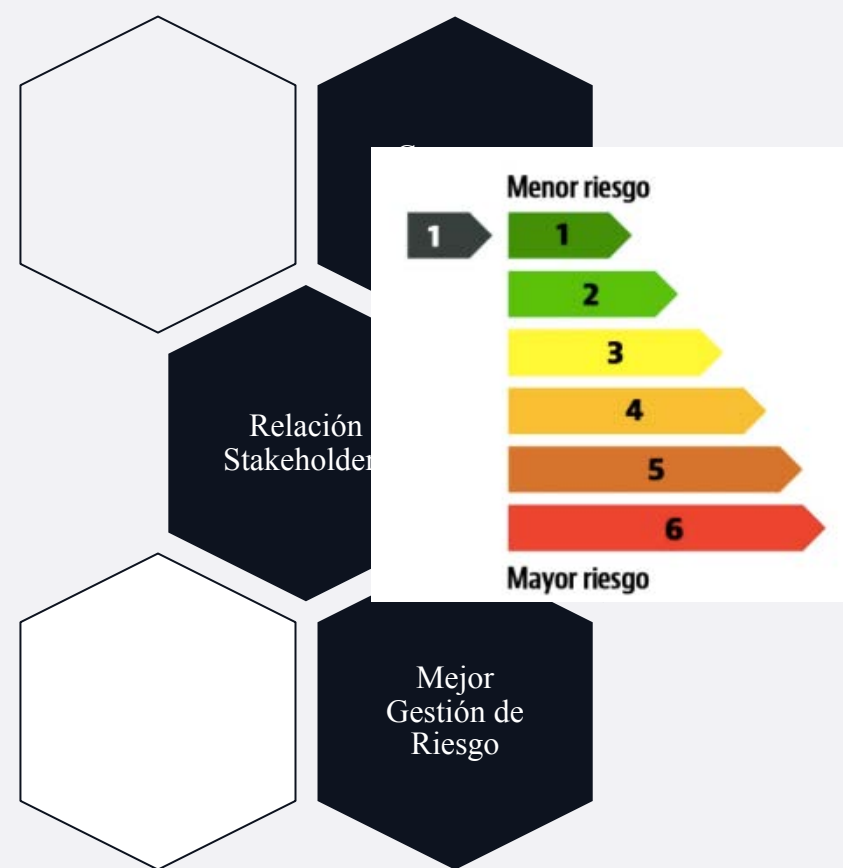


ABA
PARTNERS

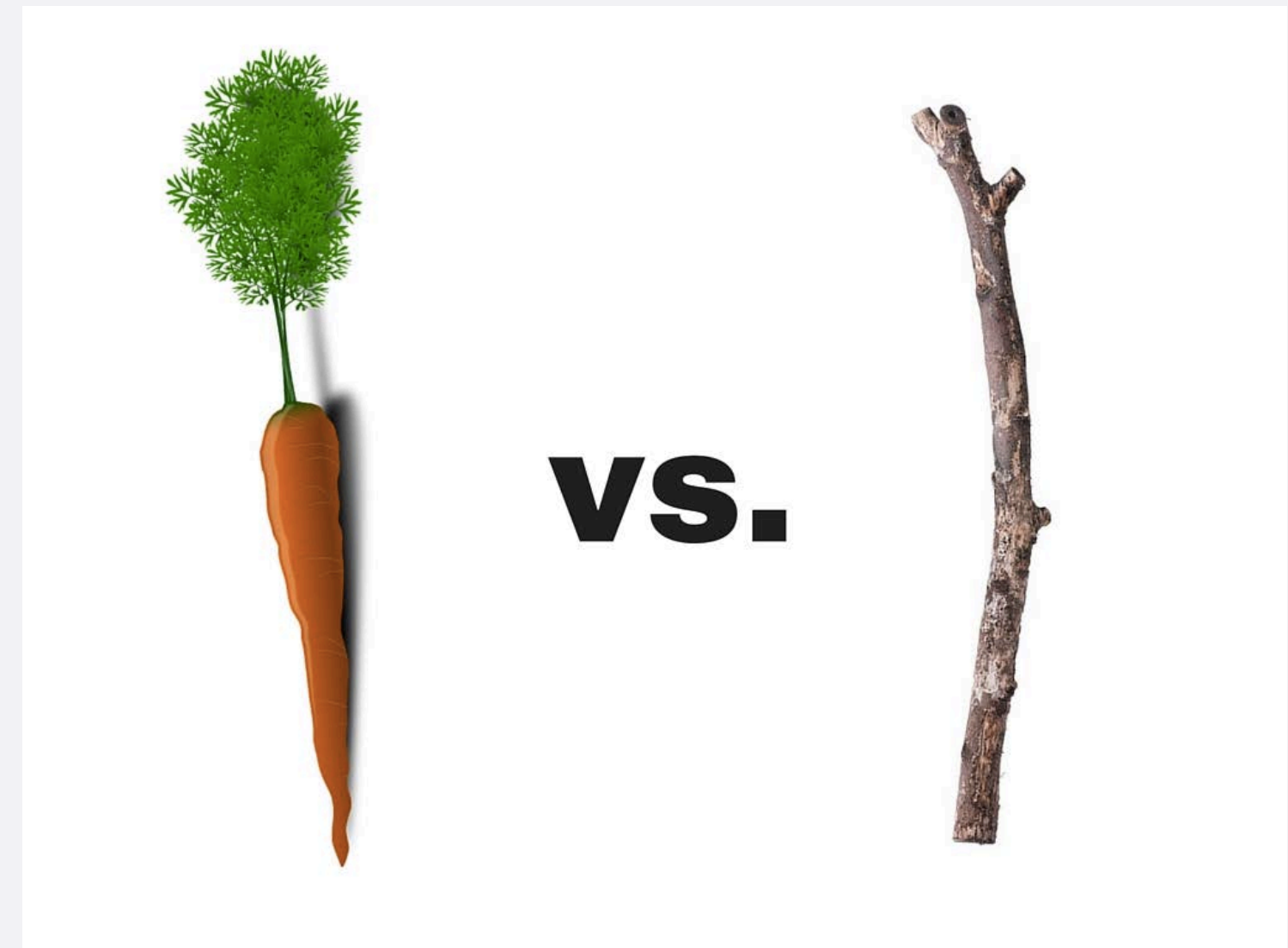
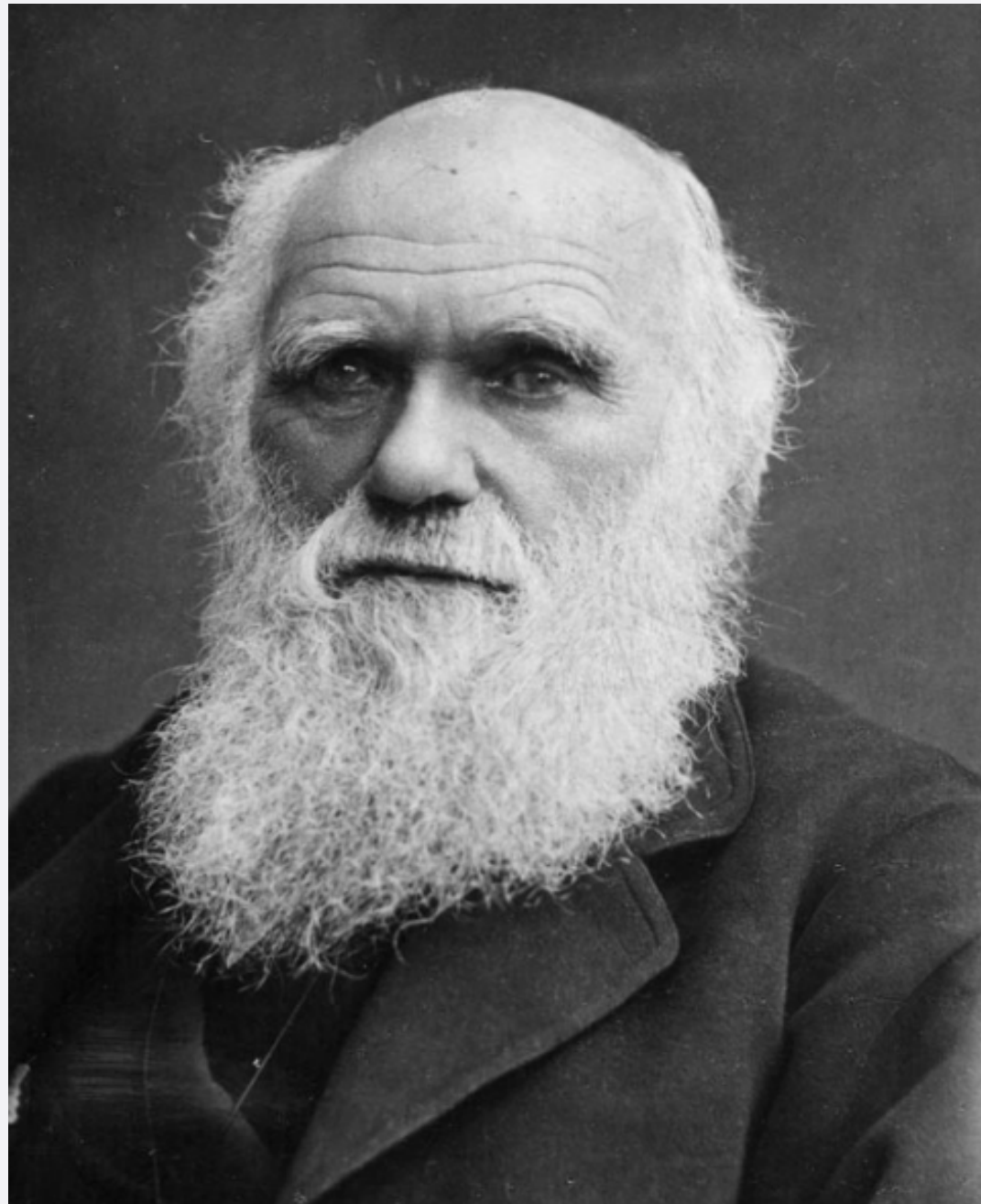


Riesgo vs Beneficio aplicación variables ASG

Beneficios para la Institución Financiera



Conclusión



ABAKÖ
P A R T N E R S
——Senior Business Advisors