

EL CRECIMIENTO DE LAS INVERSIONES SOSTENIBLES A NIVEL MUNDIAL



De acuerdo al último registro, en 2016 las inversiones sostenibles alcanzaron los 22,89 billones de dólares, según datos de la Global Sustainable Alliance. Esta cifra es muy superior a la de 2014, cuando se situó en 18,28 billones de dólares, lo que supone un 25% de incremento en tan solo dos años.

La integración de información extrafinanciera

La inversión sostenible continúa floreciendo con un número creciente de inversores que están integrándose en el ecosistema, y que, a su vez, están integrando los riesgos y oportunidades de la información extra financiera ESG (Environmental, Social & Governance por sus siglas en inglés), es decir riesgos medioambientales, sociales y de gobernanza, pues actualmente, se está exigiendo mayor información para analizar la forma en la que se ha obtenido la rentabilidad, la creación de valor compartido, una buena reputación, impacto social y medioambiental, pues estos criterios comienzan a definir la obligatoriedad y operatividad de los mercados empresariales en el futuro.

Los ESG están integrados en las prácticas de inversión y nuevos productos de inversión sostenible que aparecen en todas las clases de activos. A medida que comienza el año 2018, estamos viendo las tendencias clave que van a dar forma a la industria en el futuro.

¿Cuáles son los seis principios para la inversión responsable?

La organización mundial que impulsa la Inversión Responsable PRI (Principles for Responsible Investment) definió conjunto voluntario y ambicioso de principios de inversión que integran acciones para incorporar cuestiones de ESG.

El objetivo es desarrollar un sistema financiero global más sostenible. Según PRI, los principios de inversión responsable, son los siguientes:

Principio 1: Incorporaremos cuestiones ESG en el análisis de inversiones y en los procesos de toma de decisiones.

Principio 2: seremos propietarios activos e incorporaremos cuestiones de ESG en nuestras políticas y prácticas de propiedad.

Principio 3: Buscaremos la divulgación adecuada en las cuestiones de ESG por parte de las entidades en las que invertimos.

Principio 4: Promoveremos la aceptación y la implementación de los Principios dentro de la industria de la inversión.

Principio 5: trabajaremos juntos para mejorar nuestra efectividad en la implementación de los Principios.

Principio 6: Cada uno de nosotros informará sobre nuestras actividades y progreso hacia la implementación de los Principios.

Recomendaciones de debida diligencia.

La orientación de la OCDE para empresas multinacionales ya está siendo incorporada por la banca, así como los planes de acción de la Unión Europea sobre financiamiento sostenible, que podría llegar a ser una de las iniciativas más innovadoras en el tema, pues está respaldada por los más altos expertos a nivel mundial en finanzas e inversión responsable.

Un sentido de propósito para las inversiones

La carta "un sentido de propósito" de Larry Fink, CEO de BlackRock (La mayor gestora de fondos a nivel mundial) deja en claro la importancia y trascendencia de la incorporación de criterios sociales y ambientales en el sector financiero, pues hace un llamado a desarrollar una visión a largo plazo, con beneficios económicos, sin echar de lado el fin social de cada empresa. Larry Fink habla de



POR CAROLINA ZATARAIN

CONSULTORA INTERNACIONAL EN SOSTENIBILIDAD Y GESTIÓN RESPONSABLE- ES CEO AND FOUNDER DE MAKEN INNOVACIÓN Y SOSTENIBILIDAD carolina@maken.mx www.maken.mx

cómo la resolución de retos sociales y ambientales afianza la licencia social para operar, generando innovación, abriendo nuevos mercados y oportunidades laborales.

Inversión de impacto en constante crecimiento.

Según Global Impact Investing Network, la inversión de impacto ya es un sector de USD114 mil millones, ya que los inversores buscan cada vez más oportunidades para generar resultados sociales y ambientales positivos junto con un rendimiento financiero. El mercado de inversión de impacto está creciendo en dos dígitos en todo el mundo. En México, se estima que se han invertido US \$ 392 millones hasta la fecha.

Los objetivos de desarrollo sostenible comienzan ser rectores del "impact investment", pues tienen un mayor potencial para generar cambios positivos mediante decisiones de inversión.

El objetivo final de la inversión responsable es lograr un sistema financiero global sostenible y económicamente eficiente que cree valor a largo plazo y beneficie al medio ambiente y a la sociedad en general.