Barcelona Finance School

#BeFinance

Programa de certificación ESG Advisor

EFPA
European Financial Planning Association

www.barcelonafinanceschool.com



Transfoma tu asesoramiento especializándote en criterios ESG.

Dar el paso hacia las finanzas sostenibles es responder a la exigencia del mercado.

Con la obtención de esta certificación podrás ofrecer un asesoramiento transversal en el ámbito de las finanzas sostenibles teniendo en cuenta lo que implica y como está incidiendo en los mercados financieros.

El Programa está acreditado por EFPA España y es preparatorio para la realización del examen de la Certificación ESG Advisor.

La superación de la formación recertifica 4 horas MIFID II.

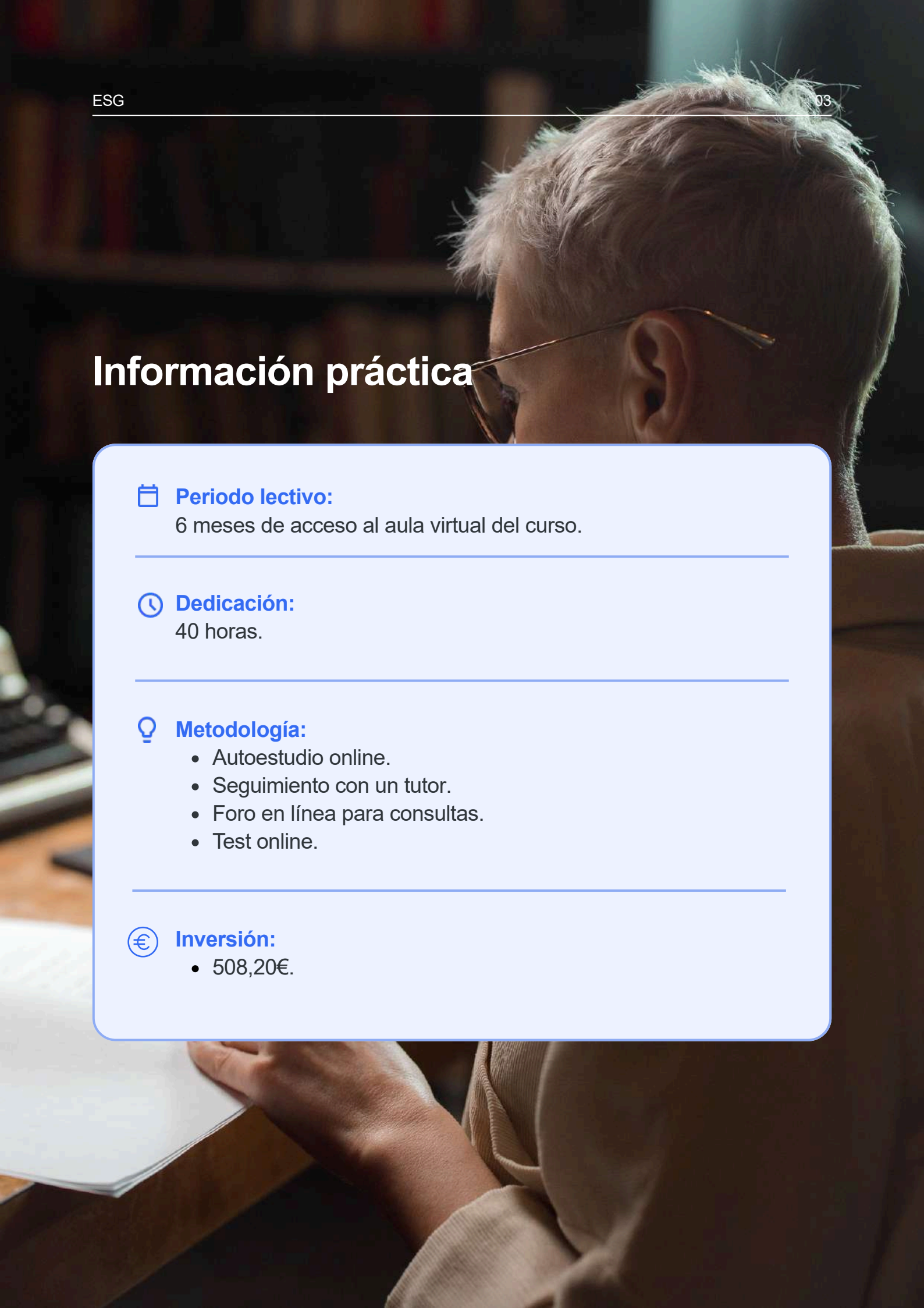
La Barcelona Finance School es la escuela de finanzas del Instituto de Estudios Financieros, entidad sin ánimo de lucro dedicada a la educación financiera desde hace más de 30 años.

Patronato:

Sabadell · Santander · CaixaBank · CajaIngenieros Banca Cooperativa · Generalitat de Catalunya Departament d'Economia i Hisenda · ICF Institut Català de Finances

Miembro de:

EBTN · CRES · WorldBI Conference | Summits | Webinars · GBEStB Global Banking Education Standards Board



Información práctica

Periodo lectivo:
6 meses de acceso al aula virtual del curso.

Dedicación:
40 horas.

Metodología:
- Autoestudio online.
- Seguimiento con un tutor.
- Foro en línea para consultas.
- Test online.

Inversión:
- 508,20€.

Programa

Introducción a las finanzas sostenibles y responsables.

1. Definición y encuadre de las finanzas socialmente responsables o sostenibles (ISR).
2. Principales criterios ASG.
3. Tendencias detrás del crecimiento de la ISR.
4. Principales acuerdos internacionales (Acuerdo de París y Agenda para el Desarrollo Sostenible).
5. Introducción al Plan de Finanzas Sostenibles de la UE.
6. La Responsabilidad Social Corporativa (RSC), su evolución e interrelación con las finanzas sostenibles.
7. Consideraciones sobre rentabilidad/riesgo en la selección de activos.
8. Finanzas sostenibles y rentabilidad (algunos estudios).

Estrategias y productos en la Inversión Socialmente Responsable.

1. Principales estrategias (de la exclusión a la integración).
2. Consideraciones sobre la estrategia de integración.
3. El concepto de materialidad.
4. Inversión temática y de impacto.
5. Tendencias en España y el resto del mundo.
6. Metodologías de reporte de la de la información no financiera (GRI y SASB).
7. Voto y diálogo activo.
8. Principales productos en la inversión sostenible y responsable.

Las finanzas verdes.

1. Definición y ámbito de actuación de las finanzas verdes.
2. Principales criterios medioambientales.
3. Concepto de cambio climático: riesgos y oportunidades.
4. Papel de la industria financiera en la transición a una economía baja en carbono.
5. El camino al cero neto “net zero”.
6. Medio ambiente y riesgo financiero.
7. ODS y medio ambiente.
8. Plan de Acción de Finanzas Sostenibles de la UE: algunas notas sobre la taxonomía.
9. El éxito de los bonos verdes.

Fondos de Inversión sostenibles

Sostenibilidad en la gestión activa y pasiva de carteras

- Evolución en el concepto de deber fiduciario.
- Gestión activa y pasiva.
- Sostenibilidad y gestión pasiva tradicional.
- ETFs sostenibles.
- Principales índices sostenibles.
- Construcción de índices sostenibles.
- Índices climáticos y bajos en carbono.

Sostenibilidad en la gestión activa y pasiva de carteras

- Evolución en el concepto de deber fiduciario.
- Gestión activa y pasiva.
- Sostenibilidad y gestión pasiva tradicional.
- ETFs sostenibles.
- Principales índices sostenibles.
- Construcción de índices sostenibles.
- Índices climáticos y bajos en carbono.

Consideraciones ASG en la construcción de carteras de renta variable.

- Impacto en la valoración de activos de renta variable: rentabilidad, riesgo y coste de capital.
- Diversidad de fondos de inversión sostenibles.
- Índices sostenibles.
- Proveedores de calificaciones ASG.
- Interpretación de las calificaciones ASG .

Engagement.

- El concepto de engagement.
- Proceso de engagement.
- Tipos de engagement: value engagement y enhance engagement.
- Engagement como creador de valor.
- Engagement en renta fija.

Principios de Inversión Responsable

- Desarrollo y objetivos.
- Firmantes.
- Los seis principios.

Seguros y productos de previsión

- Planes de pensiones sostenibles.
- Sostenibilidad y Seguros.
- Principios de sostenibilidad en seguros .

Productos bancarios sostenibles

- Papel de la banca en la transición a una economía baja en carbono.
- Network for Greening the financial system (NGFS).
- Productos bancarios sostenibles: créditos y depósitos sostenibles, hipotecas y préstamos verdes.
- Principios de los préstamos verdes (“Green loan principles”).
- Cédulas hipotecarias y titulizaciones verdes.
- Integración de la sostenibilidad en el negocio bancario.
- Los principios de banca sostenible.

Bonos verdes, sociales y sostenibles

Bonos verdes y sociales, un ejemplo central en la inversión de impacto.

- Contexto.
- Principios de los bonos verdes.
- Definición de bono verde.
- Categorías elegibles verdes.
- Bonos sociales.
- Categorías elegibles sociales.
- Bonos sostenibles.
- Bases del mercado.

El mercado de bonos verdes, sociales y sostenibles.

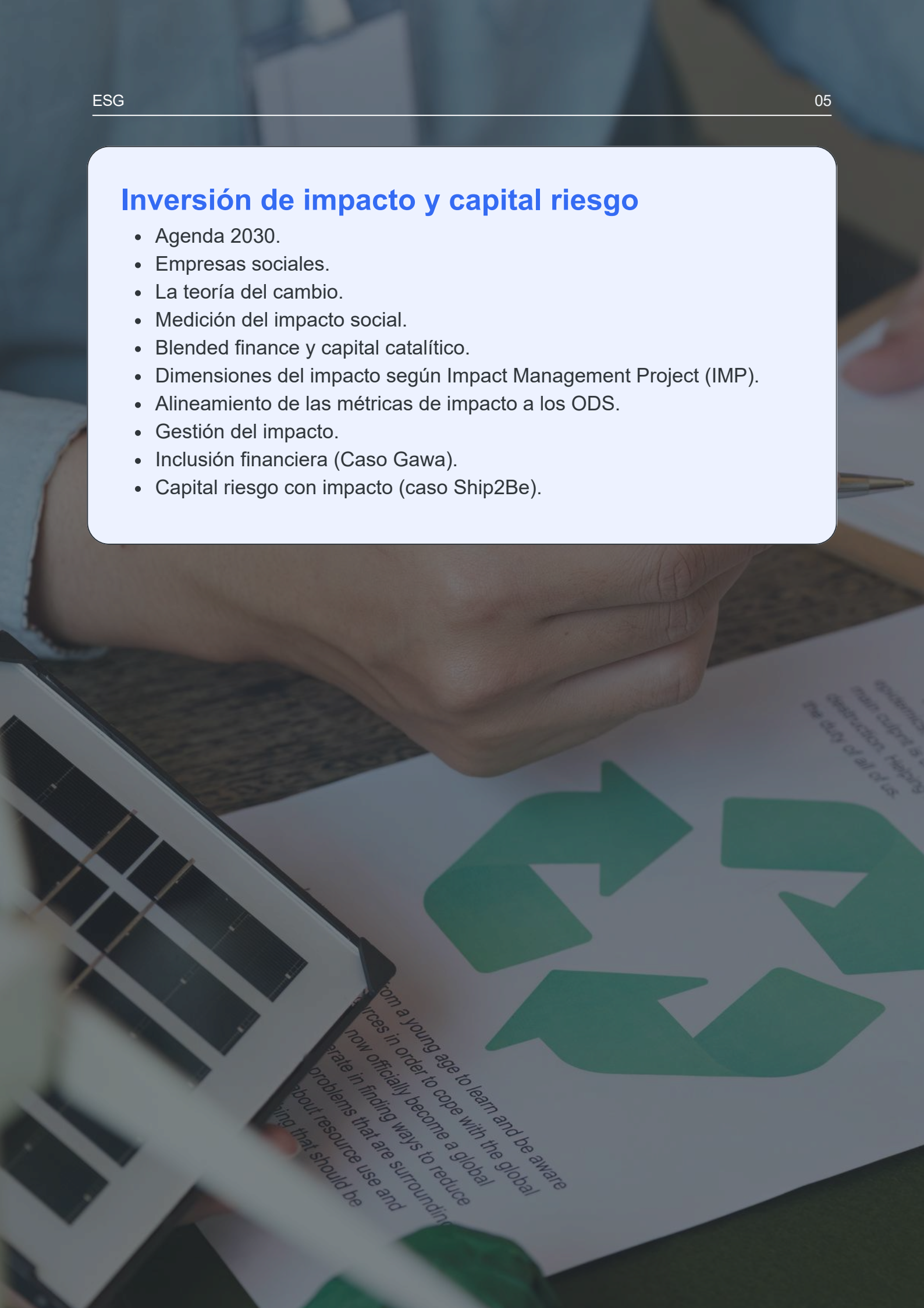
- Hitos del mercado.
- Evolución y crecimiento de emisiones.
- Tipos de emisor.
- Proceso de decisión.
- Demanda de mercado.
- Formación de precios (“Green Premium”).
- Gobernanza de mercado.

Tendencias del mercado

- Standard de bonos verdes de la UE.
- Ejemplo de adaptación a nuevo standard.
- Comparación de diferentes estándares.
- Prestamos ligados a la sostenibilidad.
- Bonos ligados a la sostenibilidad.
- Bonos de transición.

Inversión de impacto y capital riesgo

- Agenda 2030.
- Empresas sociales.
- La teoría del cambio.
- Medición del impacto social.
- Blended finance y capital catalítico.
- Dimensions del impacto según Impact Management Project (IMP).
- Alineamiento de las métricas de impacto a los ODS.
- Gestión del impacto.
- Inclusión financiera (Caso Gawa).
- Capital riesgo con impacto (caso Ship2Be).



Aspectos medioambientales

Cambio climático: Huella de carbono

- Concepto de cambio climático.
- Escala de efectos del cambio climático.
- Gases de efecto invernadero y calentamiento global.
- Escenarios de calentamiento global.
- Huella de carbono.
- Emisiones GEI de Alcance 1, 2 y 3.
- Cálculo de la huella de carbono.
- Emisiones del sector financiero.

Principales iniciativas y regulación en materia climática

- Acuerdo de París 2015.
- Iniciativas en comercio de emisiones y fiscalidad al carbono.
- Pacto Verde Europeo.
- Plan de Acción de Finanzas Sostenibles: Taxonomía.
- Adaptación al Cambio Climático.
- Mitigación del Cambio Climático.
- Comercio de derechos emisión de la UE.
- Energías renovables.

Cambio climático: Horizontes

- Neutralidad en carbono.
- Proceso hacia la neutralidad climática.
- Science Based Targets Initiative.
- Riesgos físicos y riesgos de transición.
- TCFD Task Force on Climate Related Financial Disclosures.
- Ley de cambio climático y transición energética de España.

Cambio climático: Gestión de residuos y economía circular

- Generación y gestión de residuos.
- Tipos de residuos y clasificación.
- Sistemas de gestión de residuos.
- Economía circular.

Transición hacia un sistema económico bajo en carbono

Marco institucional.

- Acuerdo de París y Agenda 2030.
- Task Force for Climate Related Financial Disclosures (TCFD).
- Pacto Verde Europeo.
- Plan de Acción de Finanzas Sostenibles de la UE.
- Regulación bancaria de la Asociación Bancaria Europea (EBA): 3 pilares.
- Recomendaciones de la Red de bancos centrales (NGFS).
- Iniciativas del Banco Central Europeo.
- Iniciativas del Banco de España.

El Camino del sector financiero hacia la sostenibilidad

- Motivación.
- Balance sostenible: incorporación de la sostenibilidad a los modelos de negocio.
- Transformación del stock y del flujo de activo.
- Integración del riesgo climático en el mapa de riesgos financieros.
- Doble materialidad.
- Huella de carbono: importancia del Alcance 3 en las instituciones financieras.
- Iniciativas de medición: PACTA y CDP.
- Salto de la materialidad medioambiental a la materialidad financiera
- El proceso de revisión y evaluación supervisora

Reporting en materia de cambio climático

- Actores en el reporting climático.
- Carbon Disclosure Project.
- Caso práctico: CDP en una institución financiera.

Aspectos Sociales y de Gobernanza

Gobierno corporativo.

- El buen gobierno en el Código Unificado de la CNMV y LSC.
- El buen gobierno corporativo en las entidades financieras.

Aspectos sociales

- Principales referencias en el ámbito social.
- Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- Convenios de la Organización Internacional del Trabajo.
- Directrices de la OCDE para empresas multinacionales.
- Declaración tripartita de la OIT.
- Informe Ruggie.
- Códigos de RSC.
- Agenda 2030.
- Criterios sociales en el Código de la CNMV.

Normativa Española.

- Ley de información no financiera.

Análisis de materialidad

- Determinar los aspectos ASG materiales para una organización.

Iniciativas Regulatorias en el seno de la UE

- Concepto legal de ESG.
- Plan de acción de Finanzas Sostenibles.
- Reglamento de taxonomía.
- Reglamento de índices (clima y bajo-carbono).
- Reglamento sobre divulgación (SFDR).
- Adaptación de MiFID II, UCITS y AIFMD.
- Directiva Europea sobre divulgación de información empresarial sobre sostenibilidad (CSRD).
- Marco legal para el fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas.
- Inclusión del gas y la energía nuclear en la taxonomía de la UE.

Integración de los criterios ESG

- Consideraciones sobre el reporte de los aspectos no financieros.
- Principales metodologías e iniciativas internacionales (SASB, GRI, IIRC).
- Principales agencias de rating en sostenibilidad y en calificación de fondos de inversión sostenible.
- Nomenclatura y lectura de los ratings de sostenibilidad.

Factores medioambientales a considerar en el proceso de inversión

- Ventajas de incorporar la sostenibilidad.
- Importancia de los riesgos medioambientales.
- Tendencias a considerar en el cambio climático.
- Evaluación de los impactos de cuestiones ambientales.
- Mapas materialidad SASB.
- Materialidad y rentabilidad.
- Aplicación de factores medioambientales al análisis financiero.
- Enfoques para evaluar el riesgo medioambiental.
- Indicadores de riesgo medioambiental: huella de carbono, capital natural y escenarios climáticos.
- Integración del análisis ESG en el proceso de inversión

Asesoramiento en finanzas sostenibles

- El asesor financiero, elemento esencial en la divulgación del ESG.
- ¿Está preparado el asesor para la implantación del ESG?.
- ESG en la pandemia y post pandemia.
- Asesor vs. clientes en ESG.
- Idoneidad y compromiso de política de inversiones.
- Casos prácticos.
- Impacto de la nueva regulación en el asesoramiento financiero.

Futuro de las finanzas sostenibles y transformación digital

- Concepto de Fintech.
- Verticales del Fintech.
- Fintech y finanzas sostenibles.
- Inclusión financiera (Caso M-Pesa).
- Financiación del desarrollo sostenible (Caso Kiwa).
- Wealthtech (Caso Roboadvisors con perfiles ESG).
- Blockchain y la trazabilidad de los alimentos (Caso Café).
- Lucha contra el cambio climático (Caso Ant Forest).

Tutora Online



Eva Hernández Castells

Licenciada en Ciencias Económicas y Ciencias Actuariales y de la Empresa Financiera, título de Actuario de Seguros, por la Universidad de Barcelona. MBA por Pennsylvania State University, con el patrocinio de las Becas Fulbright, y CFA (Chartered Financial Analyst).

Desarrolló su carrera profesional durante más de 15 años en la industria financiera (desde banca minorista, auditoría, seguros, control de gestión hasta los mercados financieros), 10 de ellos como analista bursátil especialista en el sector bancario español, en bancos de inversión como Lehman Brothers o Morgan Stanley en Londres, donde fue Directora Ejecutiva en el equipo de bancos europeos.

Eva también es coach ACC por ICF (International Coaching Federation) y especialista en liderazgo y gestión del cambio. Ha trabajado con diversas escuelas de negocios, tales como IESE o Kedge Business School, y colabora como profesora en IEF desde el año 2013.

Barcelona Finance School

#BeFinance

Transforma tu conocimiento en impacto

Contacto:

cursos@bfs-ief.com
934 124 431
Whatsapp: 650 717 477
www.barcelonafinanceschool.com