

CENTRE FOR BUSINESS
SUSTAINABILITY

UNIVERSIDAD ADOLFO IBÁÑEZ



Prácticas ASG

¿Cómo estamos en Latinoamérica?

Conferencia IR Latam 2017

21 de noviembre de 2017, Santiago, Chile

Germán Heufemann

Research Associate

Centre for Business Sustainability

german.heufemann@uai.cl

Centre for Business Sustainability UAI

Hacia dónde vamos...

-Ser un **referente de sostenibilidad empresarial** desde la academia; un motor de transformación de las prácticas, y por ende, de la cultura de sostenibilidad corporativa en Latinoamérica.

Qué hacemos...

-Desarrollamos **investigación** para aportar con evidencia, generar conocimiento y herramientas que logren transformar las prácticas corporativas sostenibles.

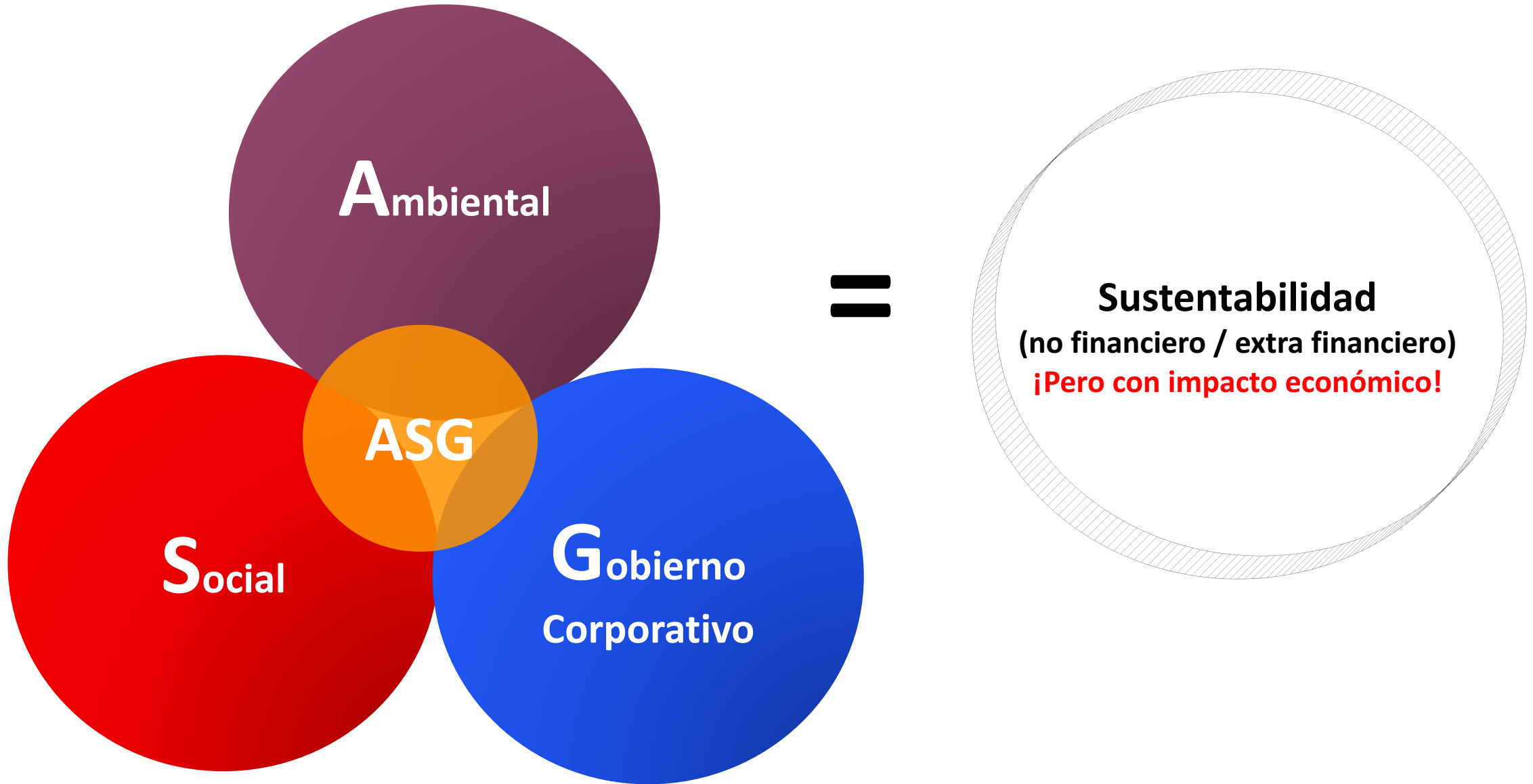
-Ejecutamos **proyectos** que contribuyan el desarrollo sostenible del país.

-Somos una plataforma de **interacción** y extensión que facilita el encuentro entre empresas y otros actores relevantes.

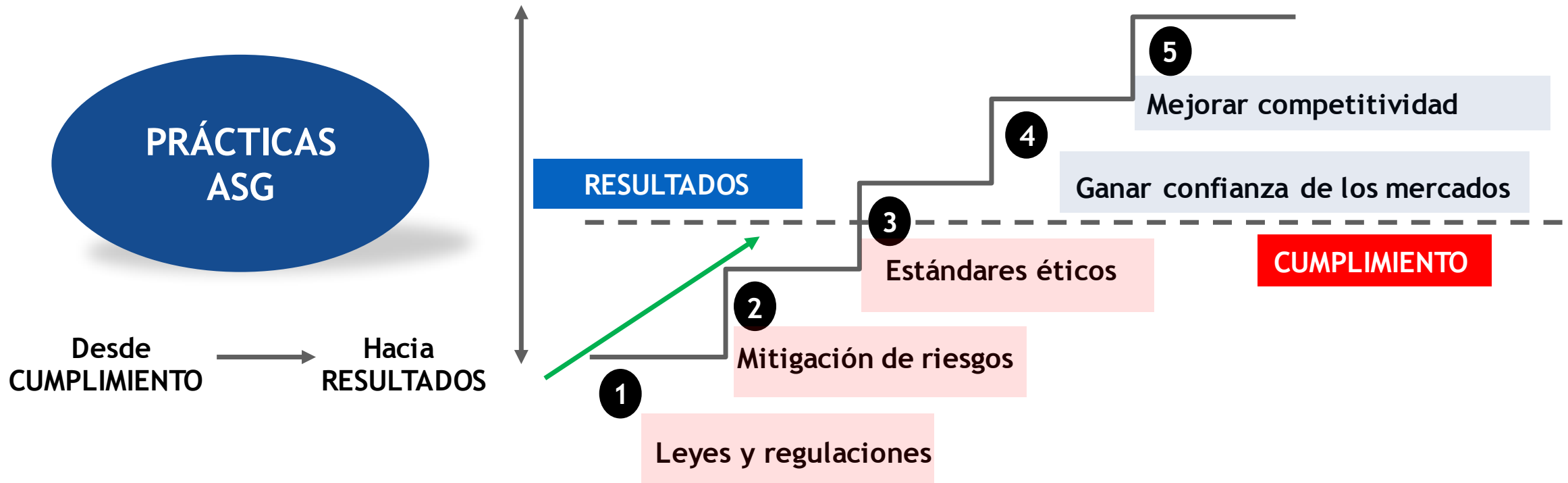
-Mediante la **educación** contribuimos a cambiar culturas corporativas y formar nuevos profesionales que tengan incorporada de manera transversal la sostenibilidad empresarial.



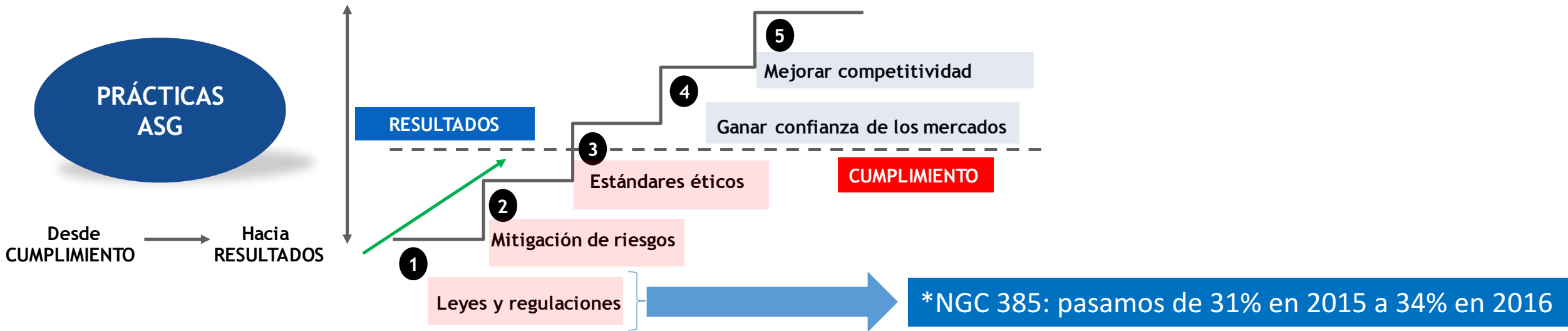
Prácticas ASG



Prácticas ASG



Prácticas ASG

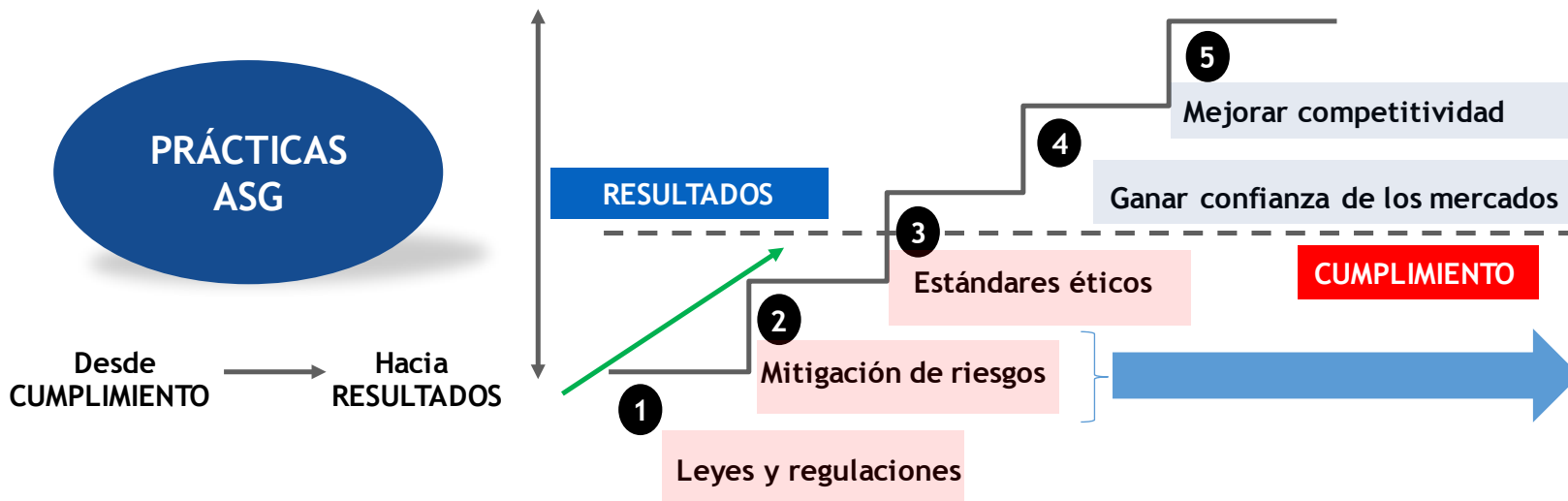


*Promedio de las prácticas adoptadas por las S.A.A de Chile.

Fuente información año 2015: https://www.svs.cl/portal/prensa/604/articles-22486_doc_pdf.pdf

Fuente información año 2016: <https://www.iltis.cl/wp-content/uploads/2017/04/Gobiernos-Corporativos-en-Chile-NCG-385-Abril-2017-v3.pdf>

Prácticas ASG



“(Ha habido) un cambio en los riesgos, *compliance*, y regulación, y la cantidad de tiempo que se ha quitado a otros temas para centrarlo en eso es enorme”.

LIONEL OLAVARRÍA
VICEPRESIDENTE DE BANCO BCI

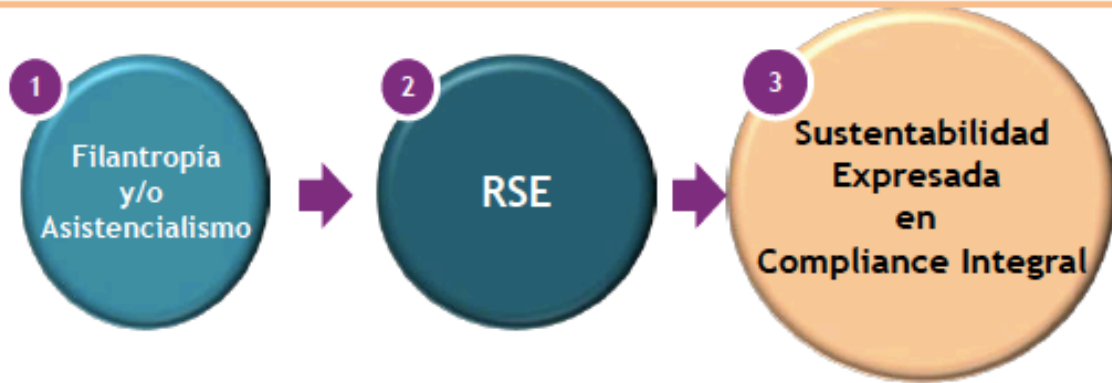


“Yo como gerente general requiero un cuarto del tiempo del directorio en la parte regulatoria, y ojalá tres cuartos discutiendo de propósitos”.

HANS EBEN IVANSCHITZ
GERENTE GENERAL DE UNILEVER

Compliance Integral

Evolución en perspectiva hacia Compliance Integral



- Buenas obras
- Compensación (simbólica) a externalidades negativas



- Muy asociado a "lavado de imagen"

- Ser ciudadano corporativo responsable
- Considera ciertos grupos de interés (stakeholders)

- Posicionado como gasto y no inversión

- Contar con una estrategia de sustentabilidad y reporte
- Alineado a la Estrategia del Negocio

- Considera Cadena de Valor y sus stakeholders: creación de valor compartido

La organización pasa de ser "Responsable" a contar con una "estrategia de sustentabilidad", tanto interna como externamente. ¿Qué tiene que ver esto Compliance?

Prácticas y políticas de Sustentabilidad van alineadas a **Estrategia del Negocio**, surge el **Compliance en diversas formas**.

Instauración de **métricas** para medición, gestión y seguimiento de **RIESGOS** y **OPORTUNIDADES**.

Participación en **índices y rankings** midiendo la percepción de stakeholders.

Consolidación de modelo de Compliance Integral.



Directorio involucrado en Compliance Integral = Compliance Officer (de verdad)

Prácticas ASG

Compliance Integral: *más allá de la mirada legal*

GESTIÓN DE RIESGOS Y OPORTUNIDAD

MARCO LEGAL
REGULATORIO
EN CHILE

VALOR PARA
INVERSIONISTAS
INSTITUCIONALES

CALIFICACIÓN DE
RIESGOS
ASG

COMPLIANCE
INTEGRAL



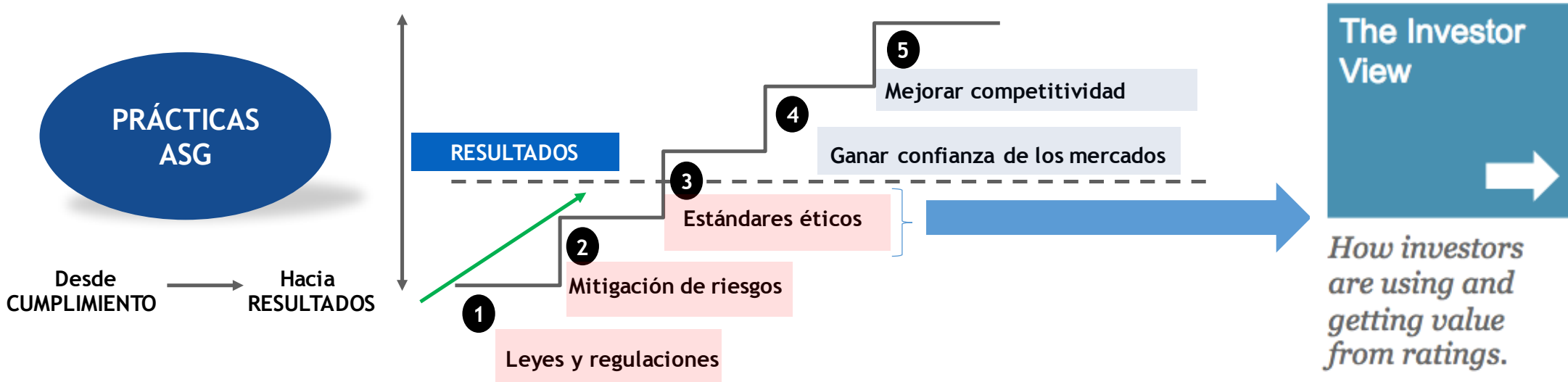
RELACIÓN CON
EL GOBIERNO
CORPORATIVO

VALOR DEL COMPLIANCE CORPORATIVO

VALOR DE SU
COMUNICACIÓN
ESTRATÉGICA

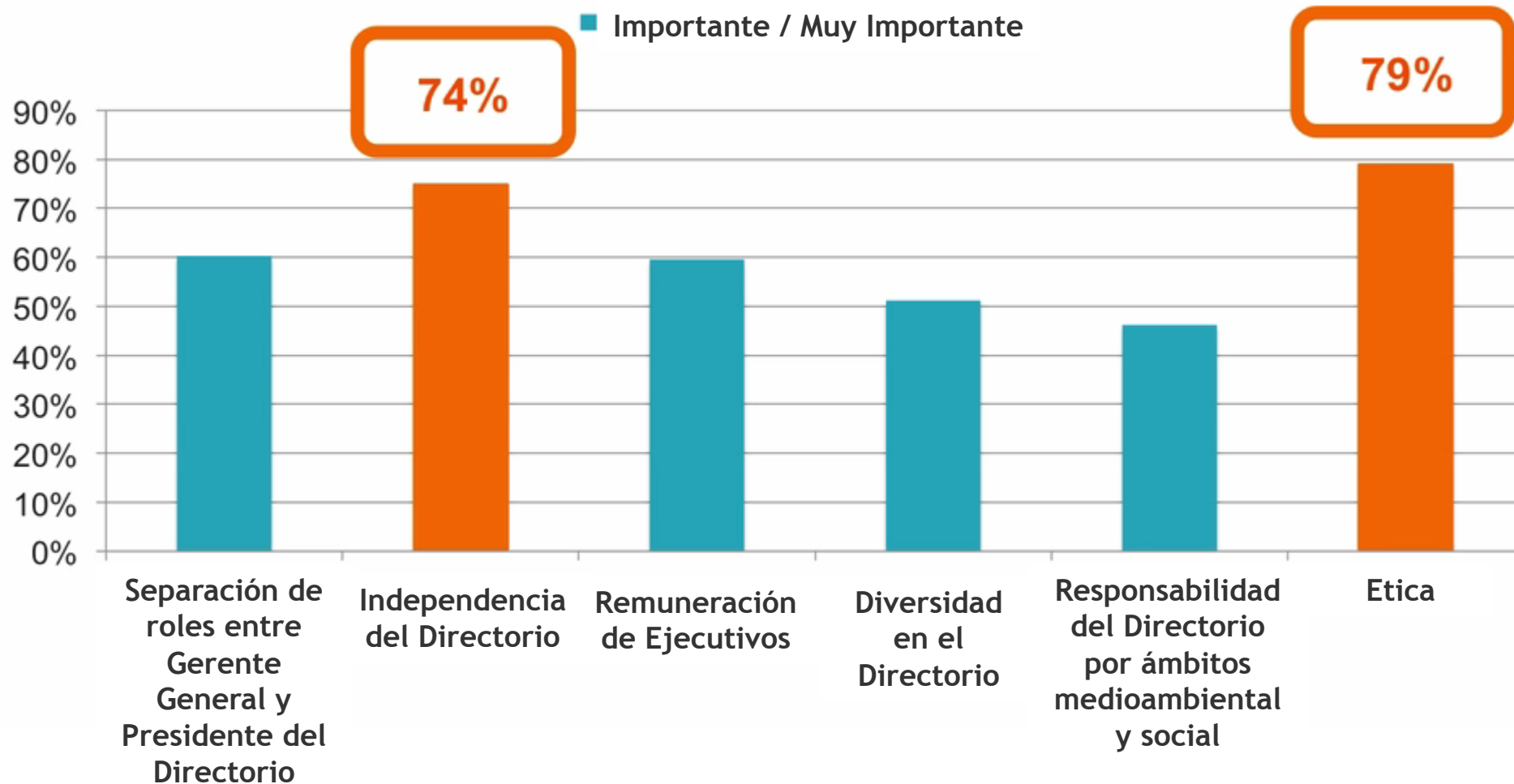
VALOR PARA
LOS MEDIOS
E IMPACTO
REPUTACIONAL

Prácticas ASG



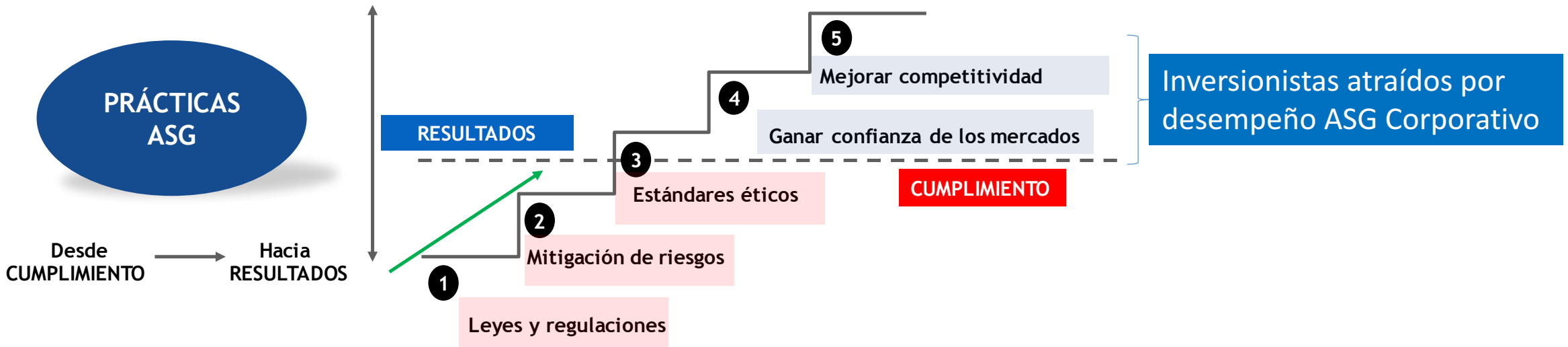
Gobierno Corporativo:
Con 79% de las preferencias, ÉTICA es lo que más miran los Inversionistas en el gobierno Corporativo de las empresas que analizan para invertir

Prácticas ASG



Q: ¿Qué tan importantes son los siguientes factores de gobierno corporativo en su análisis de compañías?

Prácticas ASG



Prácticas ASG



Prácticas ASG

Estudio de Bolsa de Santiago junto a EY Chile, 17 de Noviembre de 2017

La Voz del Mercado

Encuesta contestada por 388 directores, gerentes de primera línea, reguladores, analistas del mercado de capitales, clasificadoras de riesgo, gremios, académicos, periodistas especializados y otros actores influyentes.

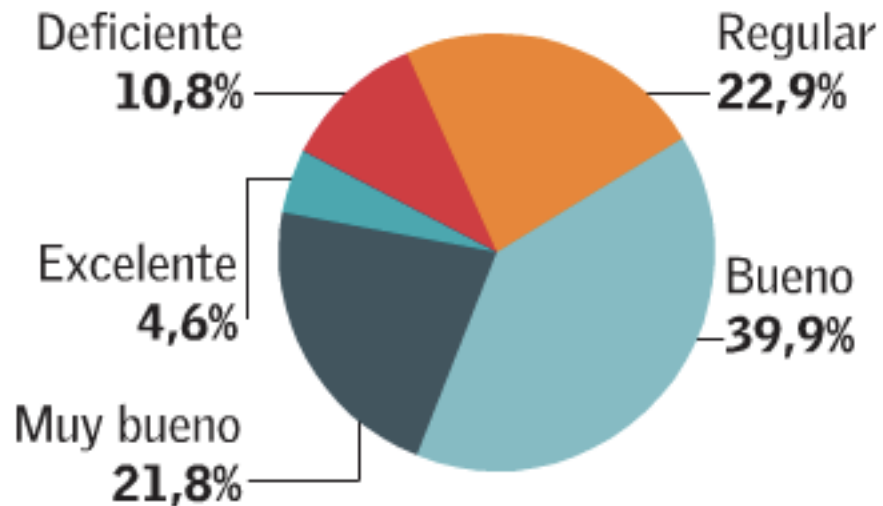


El 70% de los encuestados considerable débil o regular la gestión ASG Corporativa en Chile

Prácticas ASG

Estudio de Bolsa de Santiago junto a EY Chile, 17 de Noviembre de 2017

¿Cómo percibe que las empresas gestionan la sostenibilidad de su negocio?



	Notas promedio de 1 a 5	Nota promedio
 Banca y seguros		3,11
 Consumo		3,08
 Industrial		2,90
 Servicios		2,59
 Minería y metales		2,27

El 66,3% de los encuestados percibe que las empresas gestionan la sostenibilidad de su negocio bien, muy bien o excelentemente

Prácticas ASG

Estudio de Bolsa de Santiago junto a EY Chile, 17 de Noviembre de 2017

¿Cuáles deberían ser las principales prioridades de una estrategia que incluya factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo? Seleccione las alternativas que considere adecuadas.

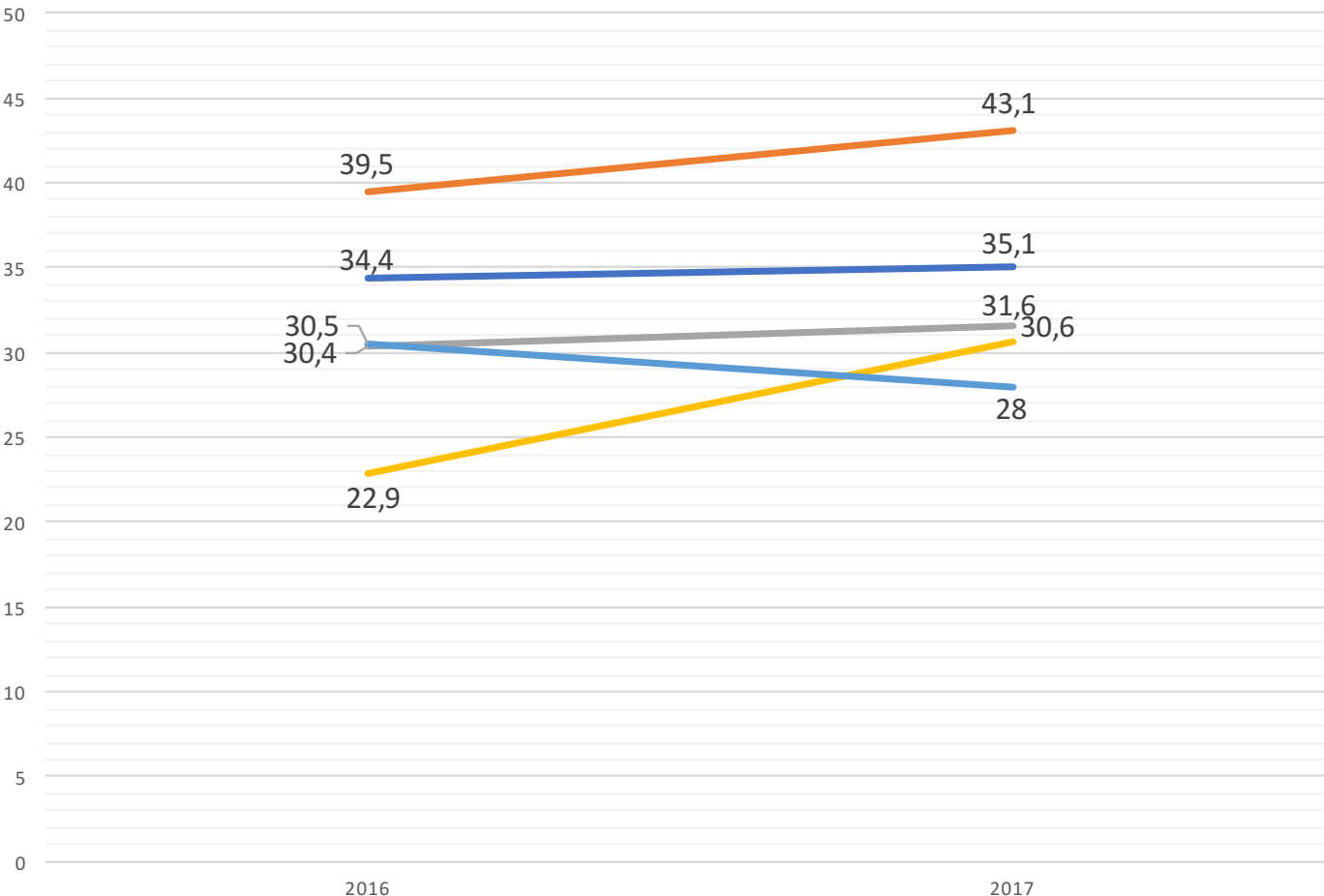


¿Dónde queda la alternativa de “creación de valor corporativo” en el largo plazo?

Prácticas ASG

Ratings Vigeo Eiris: GOBIERNO CORPORATIVO

Brasil Colombia Chile México Perú



-Colombia lidera en Latinoamérica.

-Le sigue Brasil con un segundo lugar.

-Chile en la mitad de la tabla, avances marginales.

-México avanza con fuerza.

-Perú retrocede.

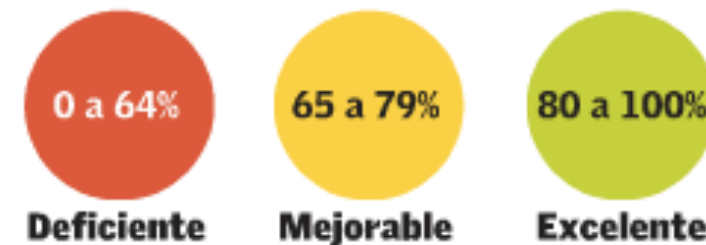
Escala de 0 a 100 puntos, valores expresados en puntos promedio en base al desempeño de portafolios de 10 empresas listadas en bolsa en cada país.

Fuente: www.alas20.com

Prácticas ASG

Directorios en Chile: estudio los ubica aún en la categoría más baja y gerentes aparecen con una visión crítica de su aporte

Cómo entender la calificación



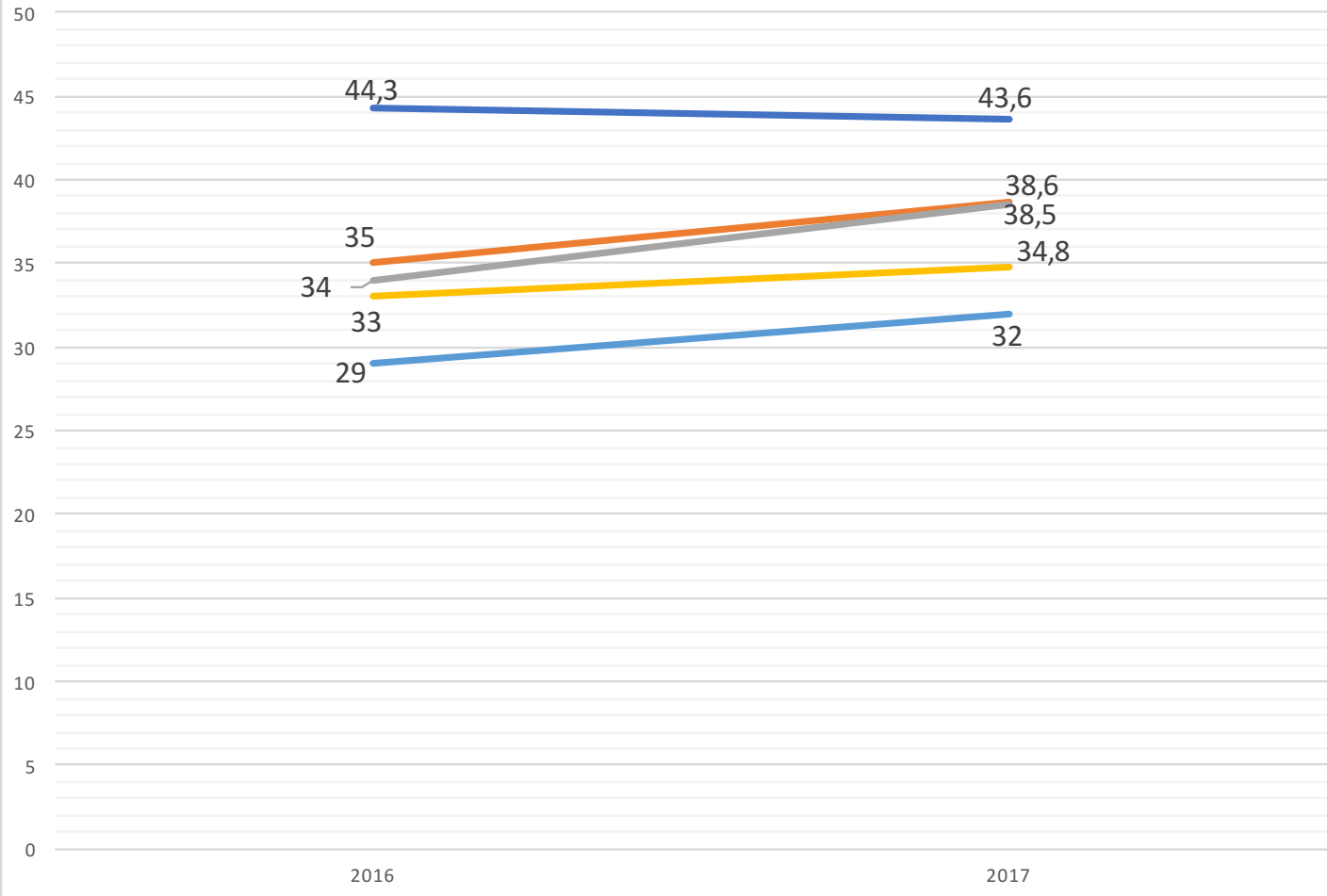
Funcionamiento general de los directorios



Prácticas ASG

Ratings Vigeo Eiris: ASG

Brasil Colombia Chile México Perú



-Brasil lidera en Latinoamérica, pero decrece.

-Colombia y Chile un segundo lugar.

-México en la mitad de la tabla, avances marginales.

-Perú al final de la tabla, con avances.

Escala de 0 a 100 puntos, valores expresados en puntos promedio en base al desempeño de portafolios de 10 empresas listadas en bolsa en cada país, que componen shortlist de ALAS20.

Fuente: www.alas20.com

Prácticas ASG

Ranking por categorías

EMPRESA LÍDER EN SUSTENTABILIDAD	EMPRESA LÍDER EN GOBIERNO CORPORATIVO	EMPRESA LÍDER EN RELACIONES CON INVERSIONISTAS
1 AGUAS ANDINAS	1 BCI	1 EMBOTELLADORA ANDINA
2 ENEL CHILE	2 AGUAS ANDINAS	2 AGUAS ANDINAS
3 LATAM	3 ENEL CHILE	3 LATAM
4 VIÑA CONCHA Y TORO	4 ITAU CORPBANCA	4 VIÑA CONCHA Y TORO
5 EMBOTELLADORA ANDINA	5 LATAM	5 ENEL CHILE
6 MASISA	6 PARQUE ARAUCO	6 EMPRESAS COPEC
7 BCI	7 VIÑA CONCHA Y TORO	7 PARQUE ARAUCO
8 ITAU CORPBANCA	8 BANCO SANTANDER	8 SAAM
9 PARQUE ARAUCO	9 FALABELLA	9 BANCO SANTANDER
10 FALABELLA	10 COLBÚN	10 FALABELLA

INSTITUCIÓN LÍDER EN INVERSIONES RESPONSABLES	INSTITUCIÓN LÍDER EN GOBIERNO CORPORATIVO	INSTITUCIÓN LÍDER EN INVESTIGACIÓN EN SUSTENTABILIDAD
1 SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	1 AMERIS AGF	1 ITAU CHILE AGF
2 AMERIS AGF	2 AFP PROVIDA	2 SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF
3 ITAU CHILE AGF	3 SANTANDER ASSET MANAGEMENT AGF	3 AMERIS AGF
4 PRINCIPAL AGF	4 COMPASS GROUP CHILE AGF	4 BCI ASSET MANAGEMENT AGF
5 SECURITY AGF	5 LARRAINVIAL AGF	5 LARRAINVIAL AGF
6 COMPASS GROUP CHILE AGF	6 PRINCIPAL AGF	6 CREDICORP CAPITAL AGF
6 CREDICORP CAPITAL AGF	7 CREDICORP CAPITAL AGF	6 EPG PARTNERS
7 AFP PROVIDA	8 SECURITY AGF	
8 LARRAINVIAL AGF	9 EPG PARTNERS	
9 EPG PARTNERS		

Prácticas ASG

Recomendaciones a nivel organizacional

1. Revise la estructura de propiedad de su empresa.
2. Genere instancias de trabajo y formación conjunta entre los equipos de relaciones con inversionista, fiscalía y sustentabilidad.
3. Sofistique sus comunicaciones financieras y ASG: la Memoria Anual y el Reporte de Sustentabilidad son “el desde”.
4. Pase de una lógica comunicacional - unidireccional -reactiva, a una lógica relacional (engagement) - bidireccional - proactiva. ¿Cómo? Herramientas en la siguiente lámina.

Prácticas ASG

Herramientas a nivel organizacional

ESTRATÉGICAS

1. Confeccione el “Equity & ESG Story” de su empresa.
2. Realice un “Shareholder ID”, tanto a nivel de inversionistas, como a nivel de sus estrategias de inversión.
3. Confeccione el “Strategic Report” de su empresa, y incluya sus contenidos en la Memoria Anual y en el Reporte de Sustentabilidad.
4. Califique el desempeño ASG de su empresa, con una agencia de calificación de riesgos ASG. Comunique sus resultados públicamente.
5. Incluya indicadores de desempeño ASG en las comunicaciones que realiza el equipo de relaciones con inversionistas al mercado de capitales. Ver modelo “Value Driver Model” de Global Compact, Naciones Unidas.
6. Una vez al año, realice un Estudio de Percepción de Relaciones con Inversionistas, con el apoyo de una tercera parte externa e independiente.

Prácticas ASG

Herramientas a nivel organizacional TÁCTICAS

- 1.** Incluya mejor información ASG en las presentaciones financieras.
- 2.** En presentaciones corporativas de Conference Calls, incluya las preguntas de los analistas y las respuestas de la empresa a dichas preguntas.
- 3.** Luego de cada Conference Call, realice una encuesta rápida o “polling” para obtener feedback de los asistentes.
- 4.** Elija mejor las conferencias e “Investor Summit” a las que asiste: los inversionistas que le interesan podrían no estar en dichas conferencias.
- 5.** Atrévase: luego de un shareholder ID, realice prospección de inversionistas, esto es, contáctase y visite a aquellos inversionistas que no tienen a la empresa en su radar o en su actual portafolio de empresas invertibles en su sector industrial.

CENTRE FOR BUSINESS
SUSTAINABILITY

UNIVERSIDAD ADOLFO IBÁÑEZ



Prácticas ASG

¿Cómo estamos en Latinoamérica?

Conferencia IR Latam 2017

21 de noviembre de 2017, Santiago, Chile

Germán Heufemann

Research Associate

Centre for Business Sustainability

german.heufemann@uai.cl