

# Finanzas Sostenibles: factores ESG

Bernardita Piedrabuena K.

Comisionada

Seminario EY-Redmad, “Los factores ESG en la gobernanza corporativa,  
avances normativos y buenas prácticas”

11 de noviembre 2021

# El mercado financiero está cambiando

## Creciente interés por Factores ESG

- Cómo las entidades impactan a su entorno
- Cómo los cambios en el entorno impactan a las entidades

### Inversionistas

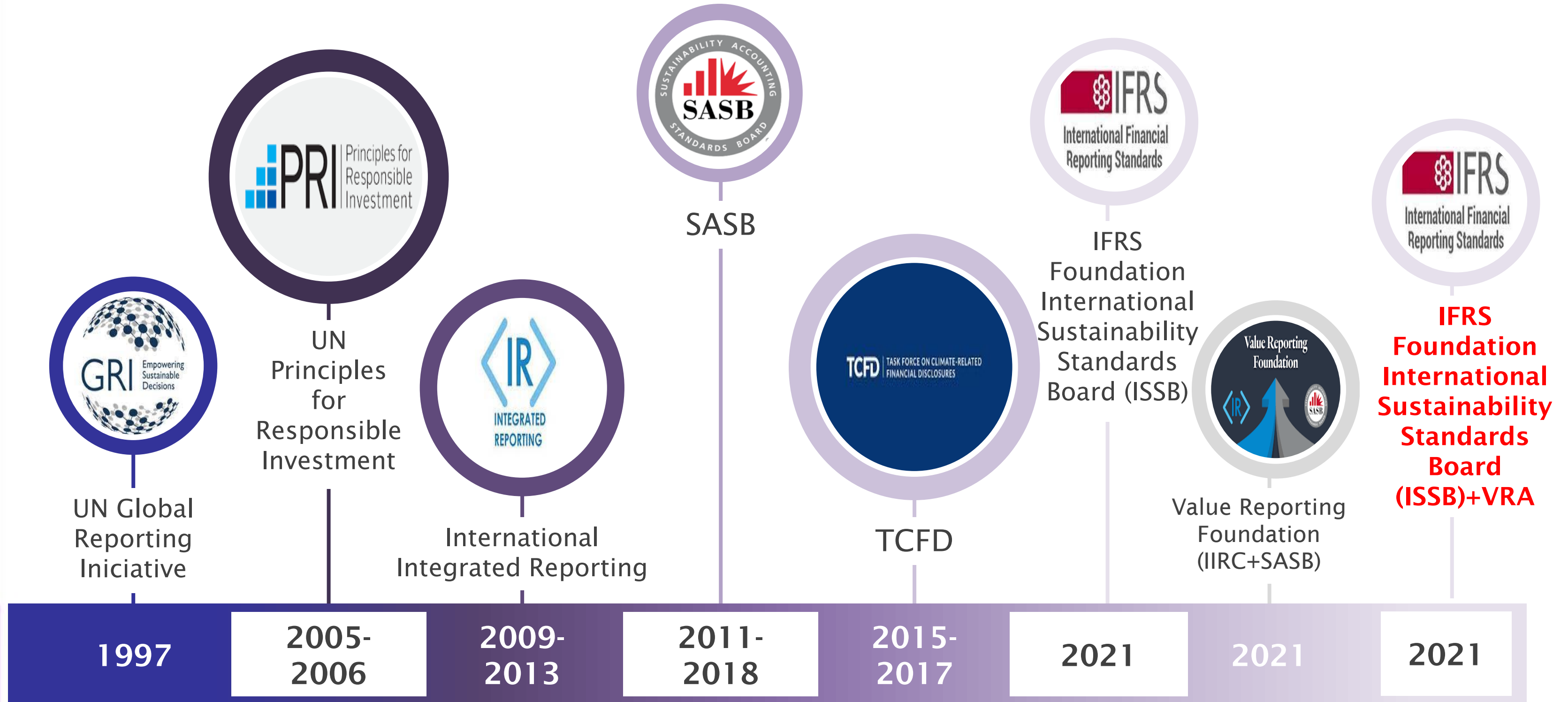
- Creciente interés por invertir en empresas sostenibles
- Interés por conocer información no financiera: información ESG
- Interés por productos financieros “sostenibles”



### Empresas

- Desarrollo sostenible: incorporar temáticas ESG a su gestión interna (gob. corporativo y gestión de riesgos, incluyendo gestión de riesgos climáticos en particular)
- Necesidad de entregar información ESG al mercado

# Diversas iniciativas e indicadores



# El rol de la CMF como supervisor financiero

## Foco en la estabilidad financiera y la gestión de los riesgos

Proveer de información que permita una correcta identificación de los elementos que pueden afectar su decisión



## Foco en reducir asimetrías de información y proveer bienes públicos

Proveer de información esencial a los accionistas e inversionistas, para que cada persona decida de manera informada dónde invertir

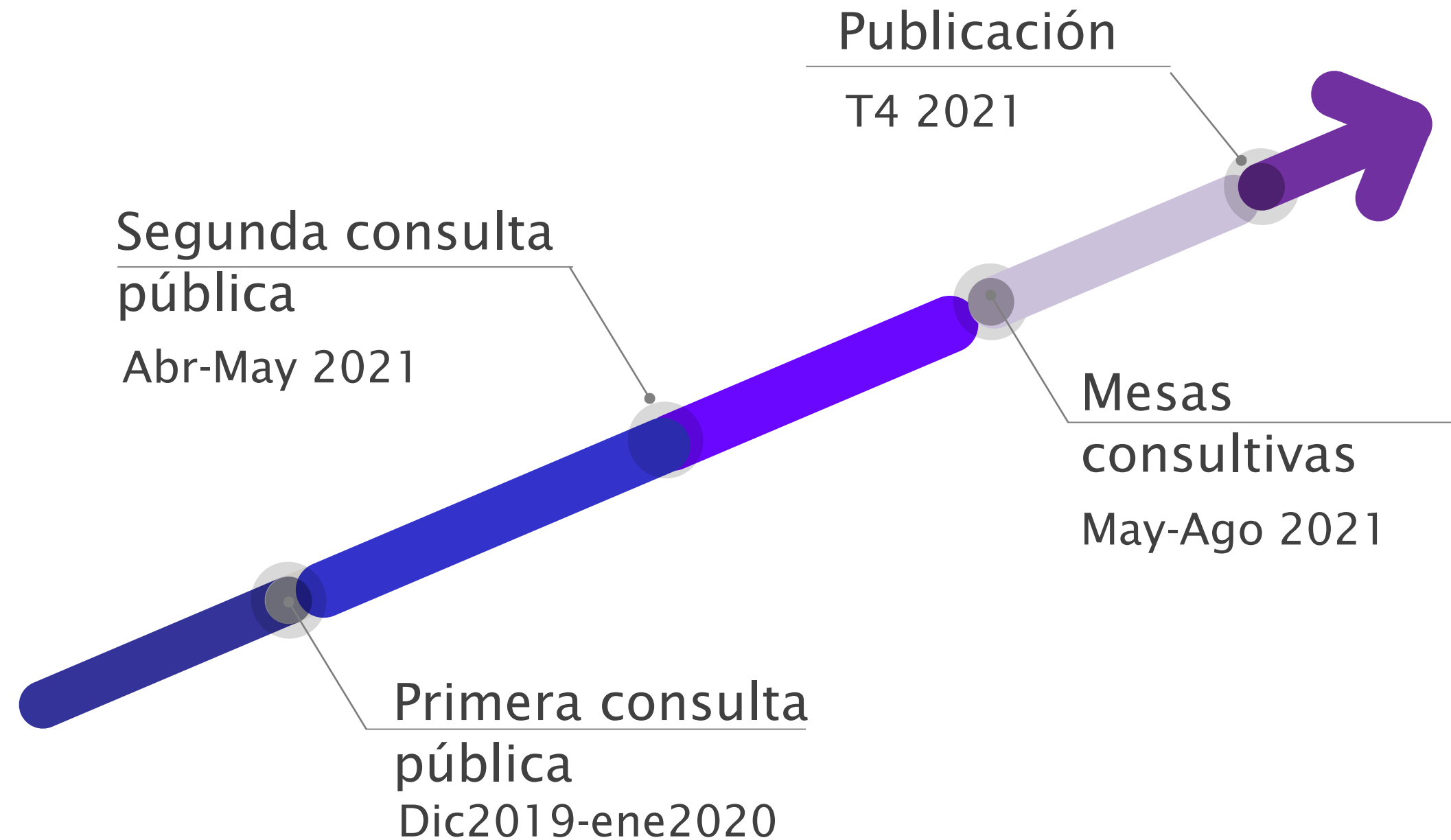




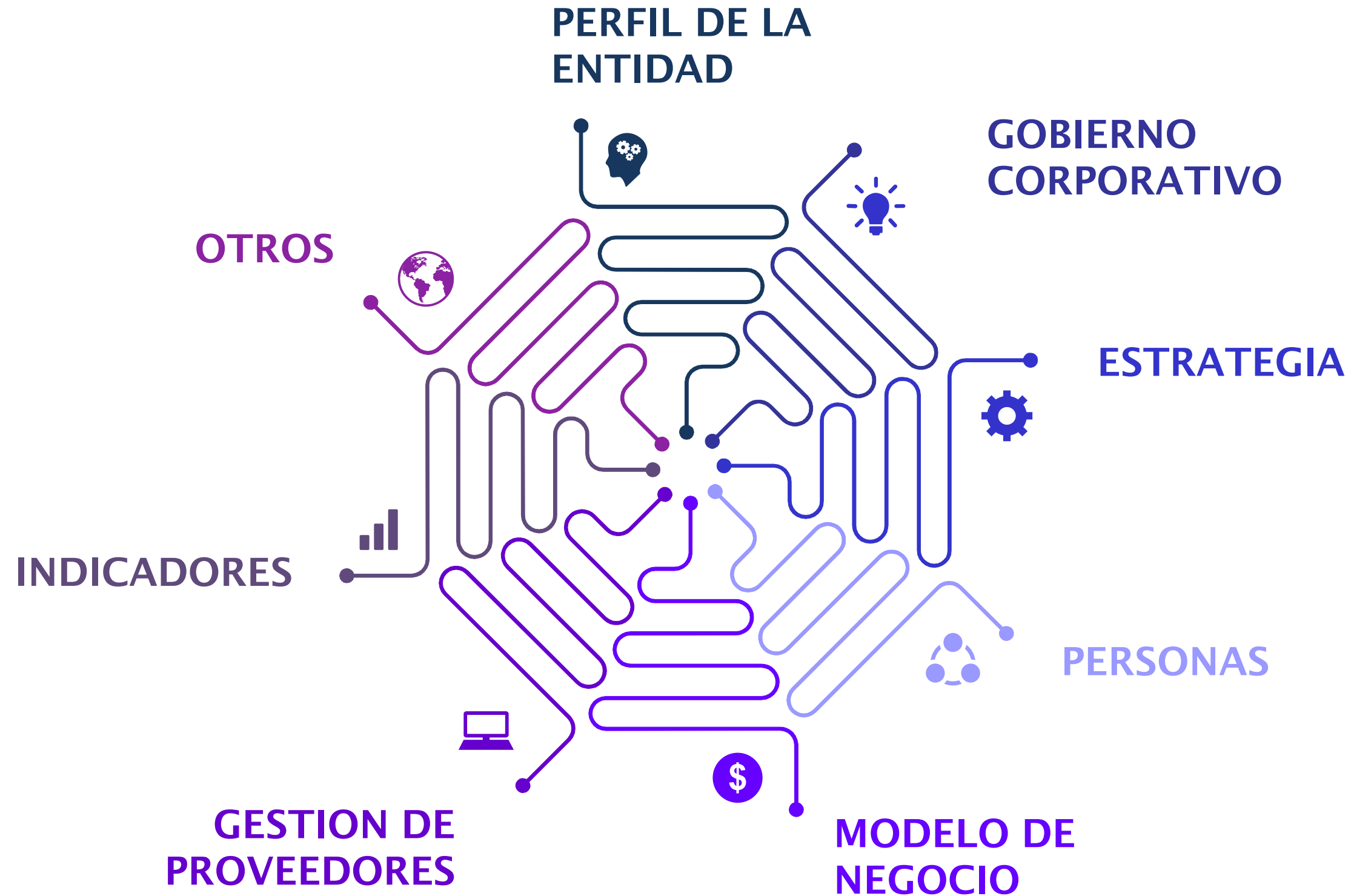
# Proceso para la elaboración de la nueva normativa ESG

**Precursoras**  
**NCG 385 (2015)**  
**SAAs → Comply or Explain**  
Funcionamiento directorio,  
divulgación información  
pública, gestión de riesgos,  
elaboración y difusión de  
reportes

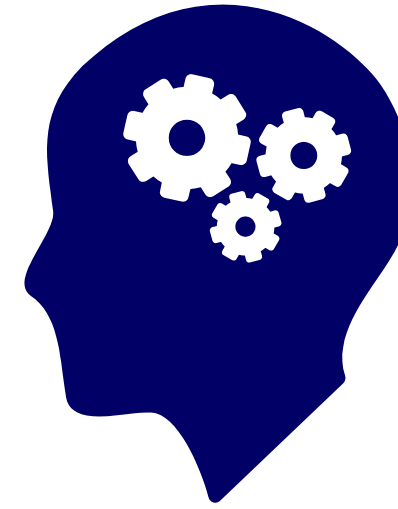
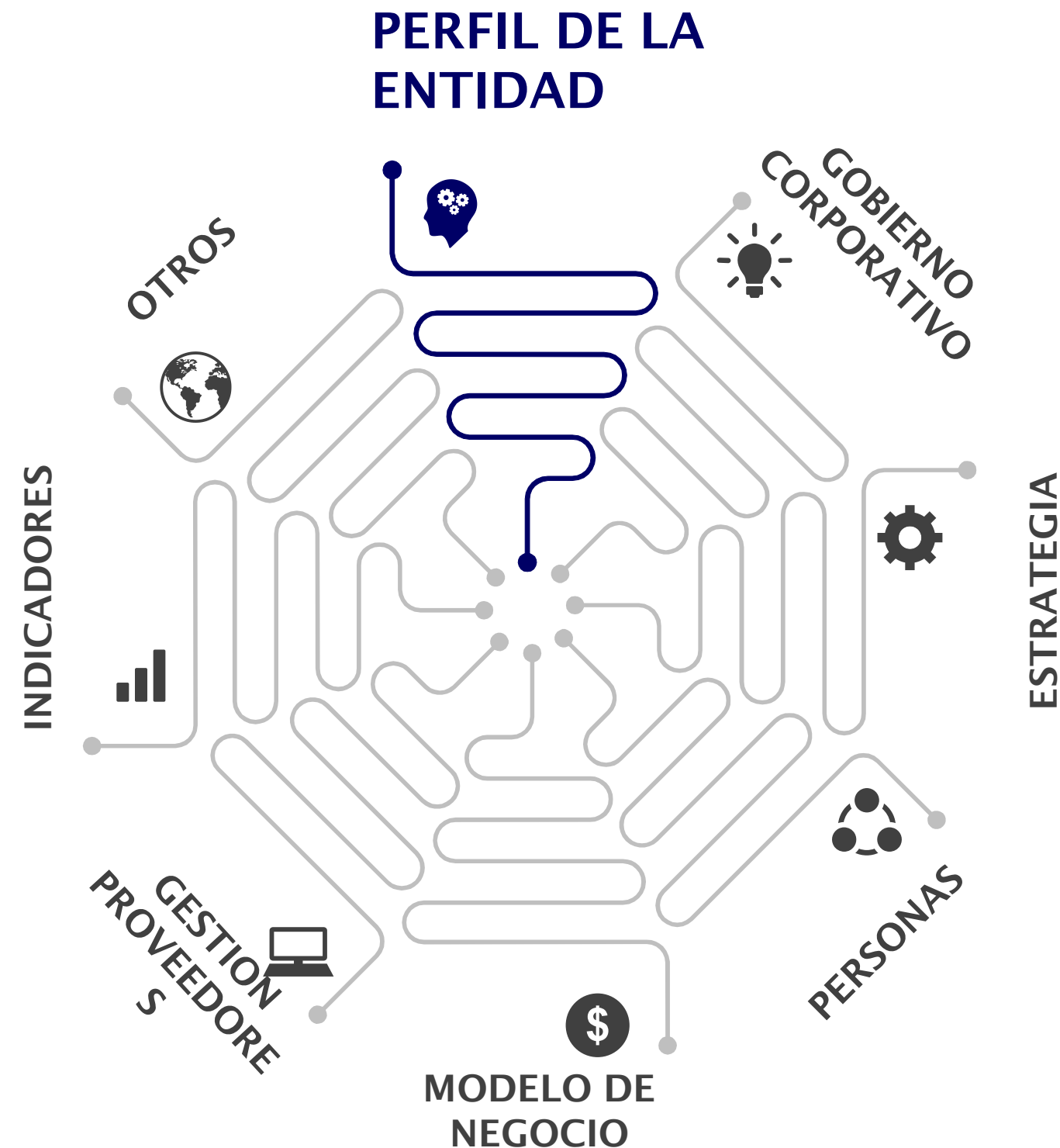
**NCG 385 (2015)**  
**Emisores de Valores**  
Indicadores de brecha  
salarial y participación  
laboral por género,  
antigüedad, edad



# Norma que incorpora temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo en la Memoria Anual

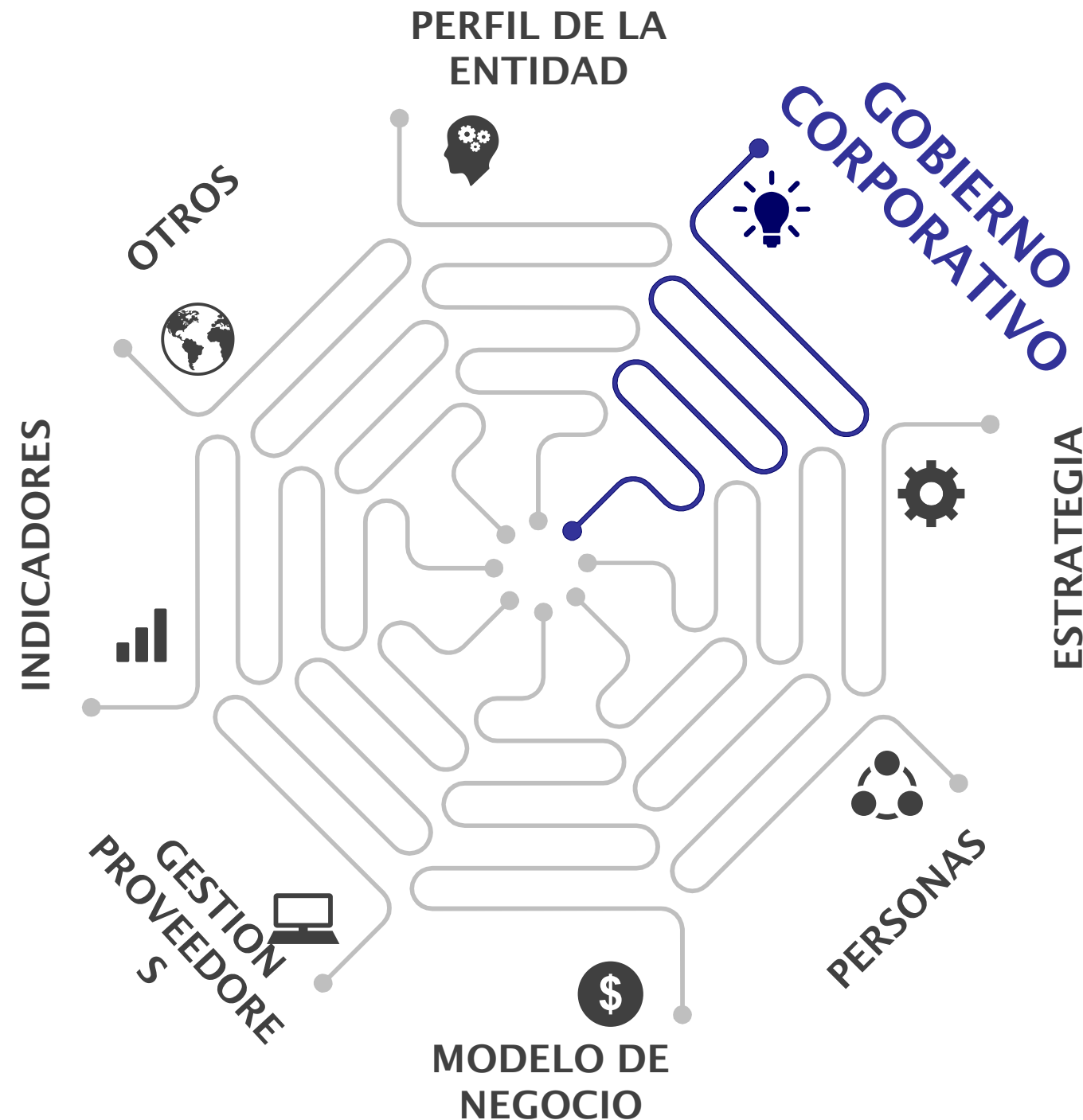
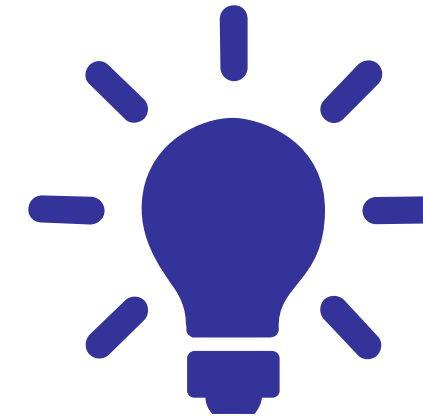


# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



- Misión, visión y valores
- Información histórica de la entidad
- Principales riesgos:
  - Sostenibilidad - cambio climático
  - Seguridad de la Información
- Propiedad

# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



## •Directorio

- Procedimientos de inducción de directores
- Conflictos de interés, las conductas que pudieran afectar la libre competencia y competencia leal, y cómo se previene la corrupción, el lavado de activos y financiamiento del terrorismo;
- Grupos de interés
- Innovación

## •Comité de Directores

## •Adherencia a códigos nacionales o internacionales

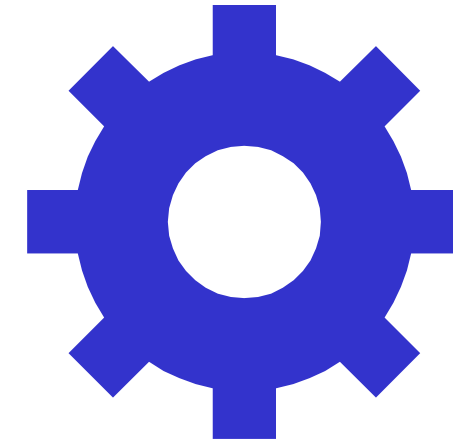
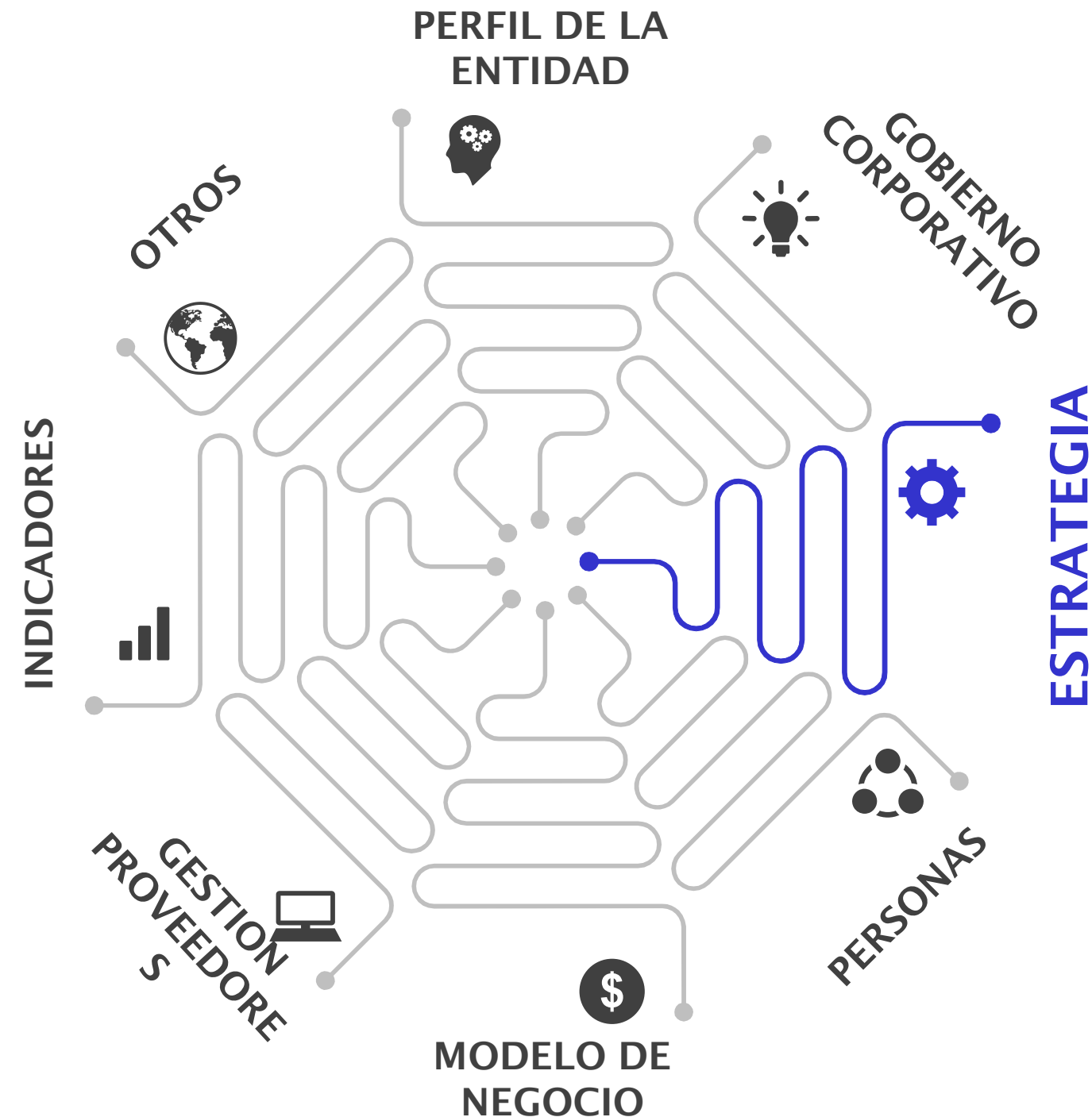
## •Gestión de riesgos

## •Ejecutivos principales

## •Relación con los accionistas y el público general

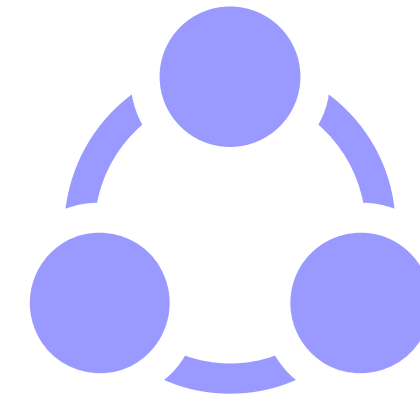
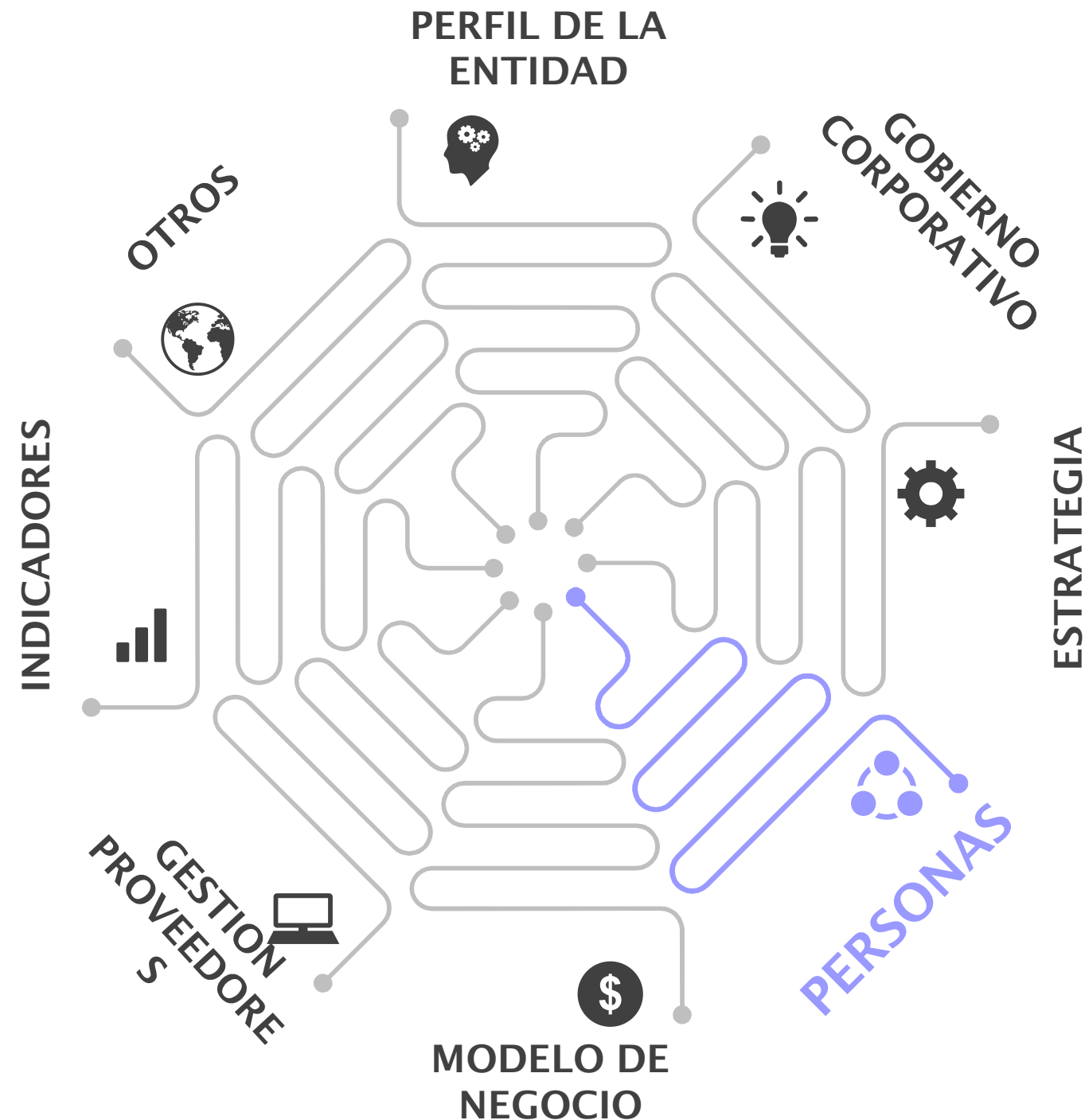


# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



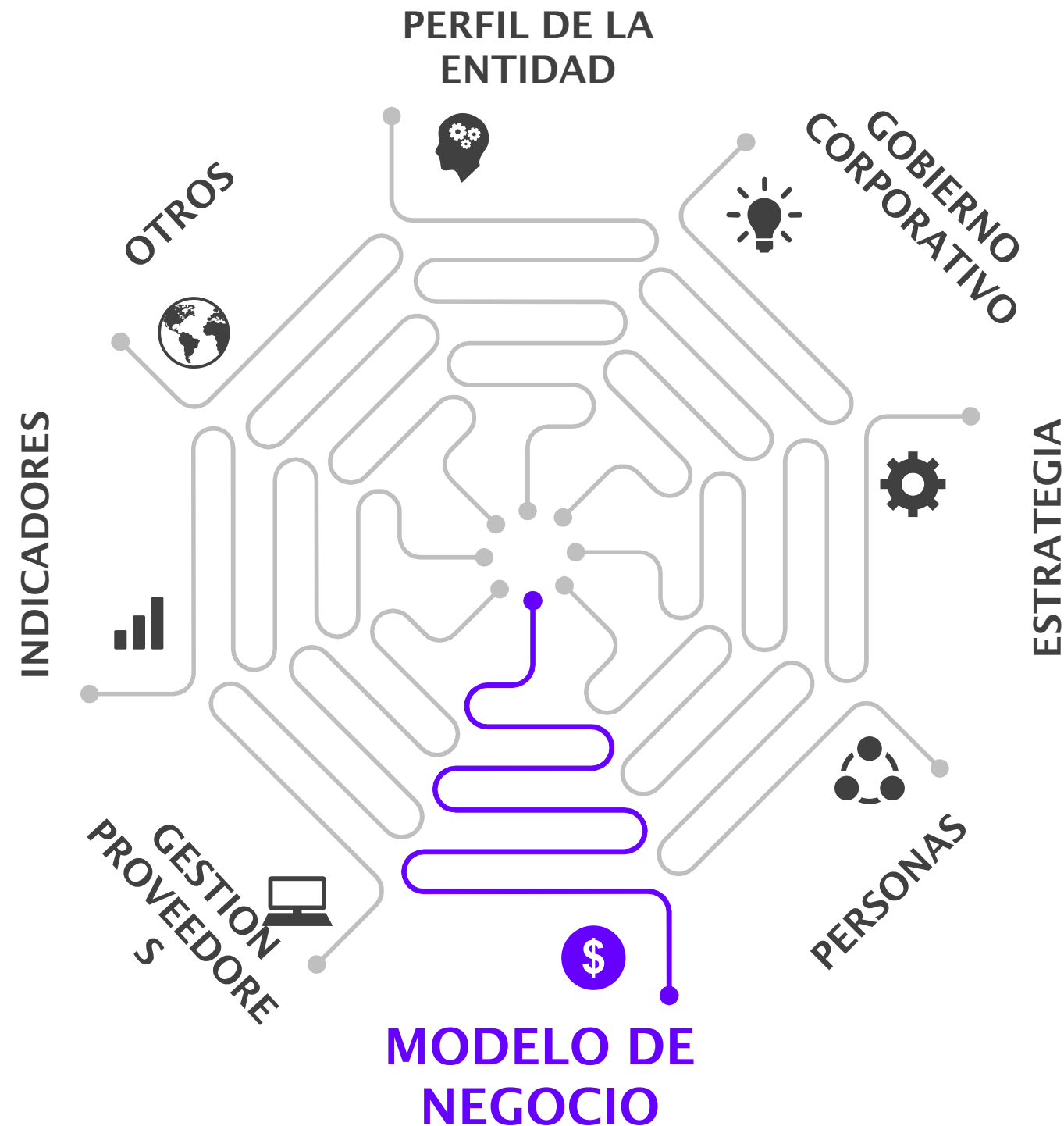
- Horizontes de tiempo
- Objetivos estratégicos
  - Compromisos en materia de contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) u otros de similares características
- Planes de inversión

# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



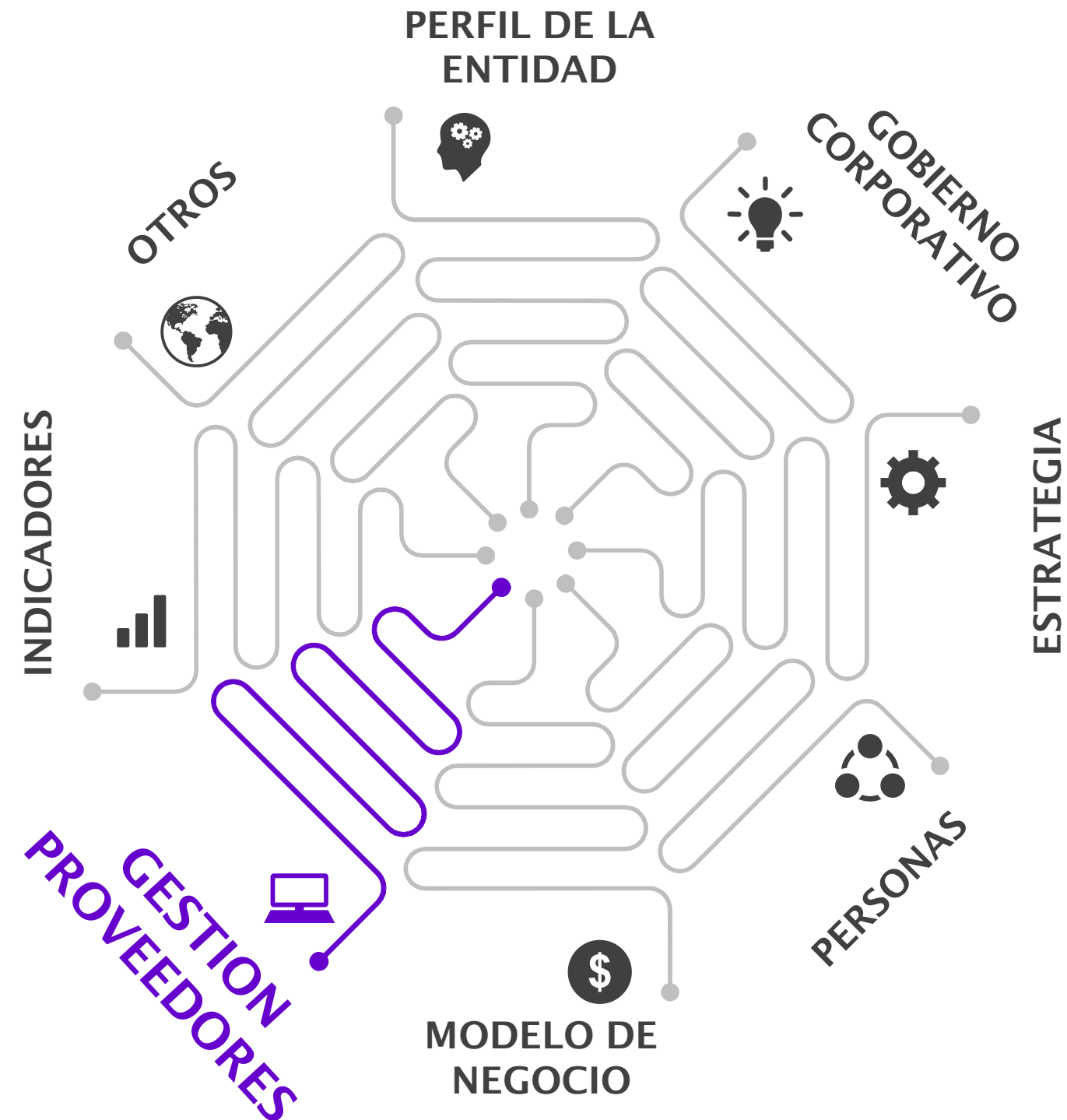
- Dotación de personal
- Formalidad laboral
- Adaptabilidad laboral
- Brecha salarial por sexo
- Diferencia salarial por categoría de funciones
- Acoso laboral y sexual
- Seguridad laboral
- Permiso postnatal
- Capacitación y beneficios laborales

# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



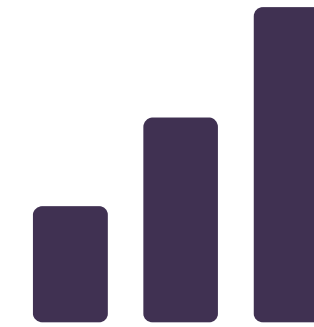
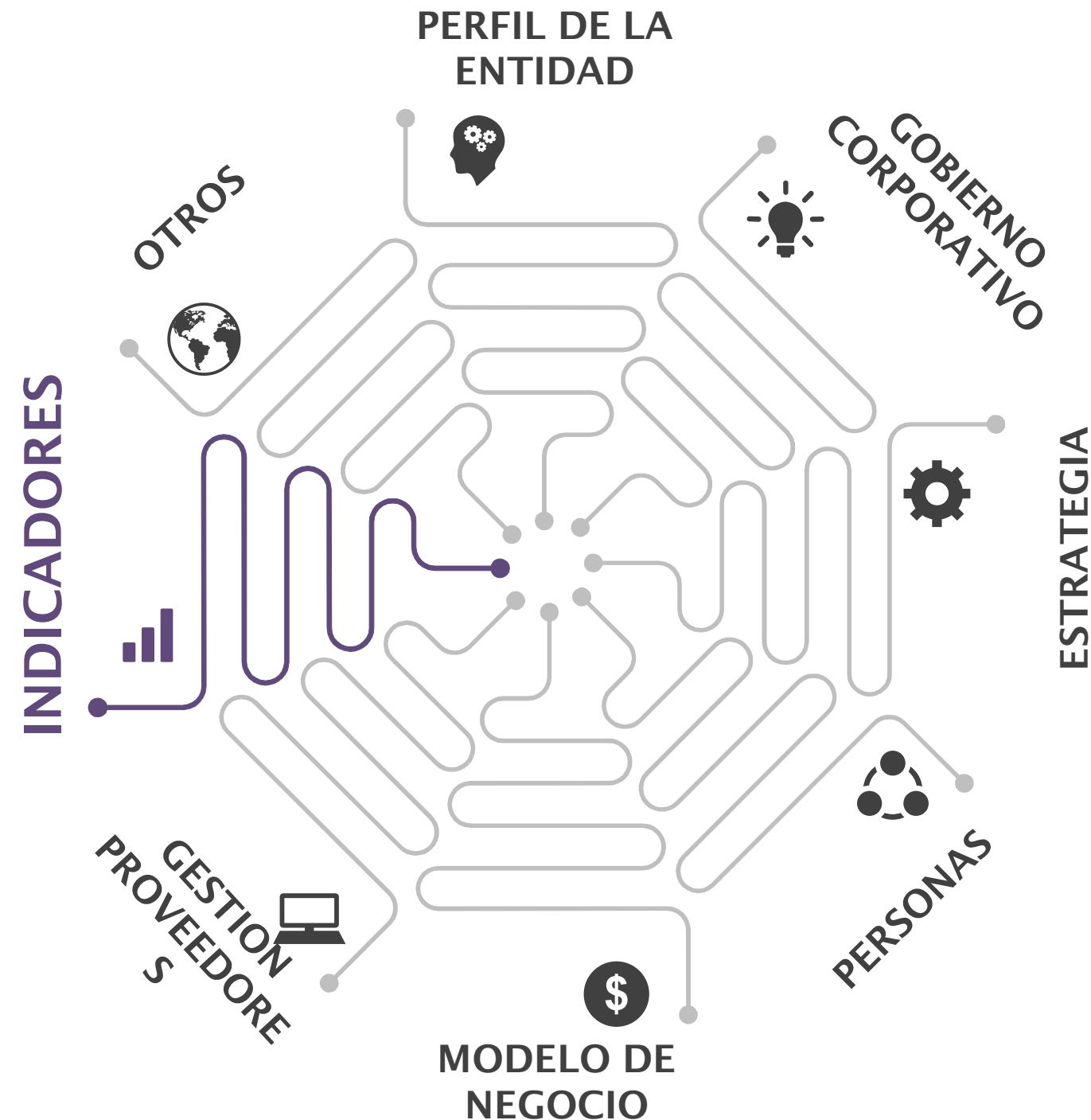
- Sector industrial
  - La afiliación a gremios, asociaciones u organizaciones por parte de la entidad
- Negocios
- Propiedades e instalaciones
- Subsidiarias, asociadas e inversiones en otras sociedades

# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



- Pago a proveedores
- Evaluación de proveedores

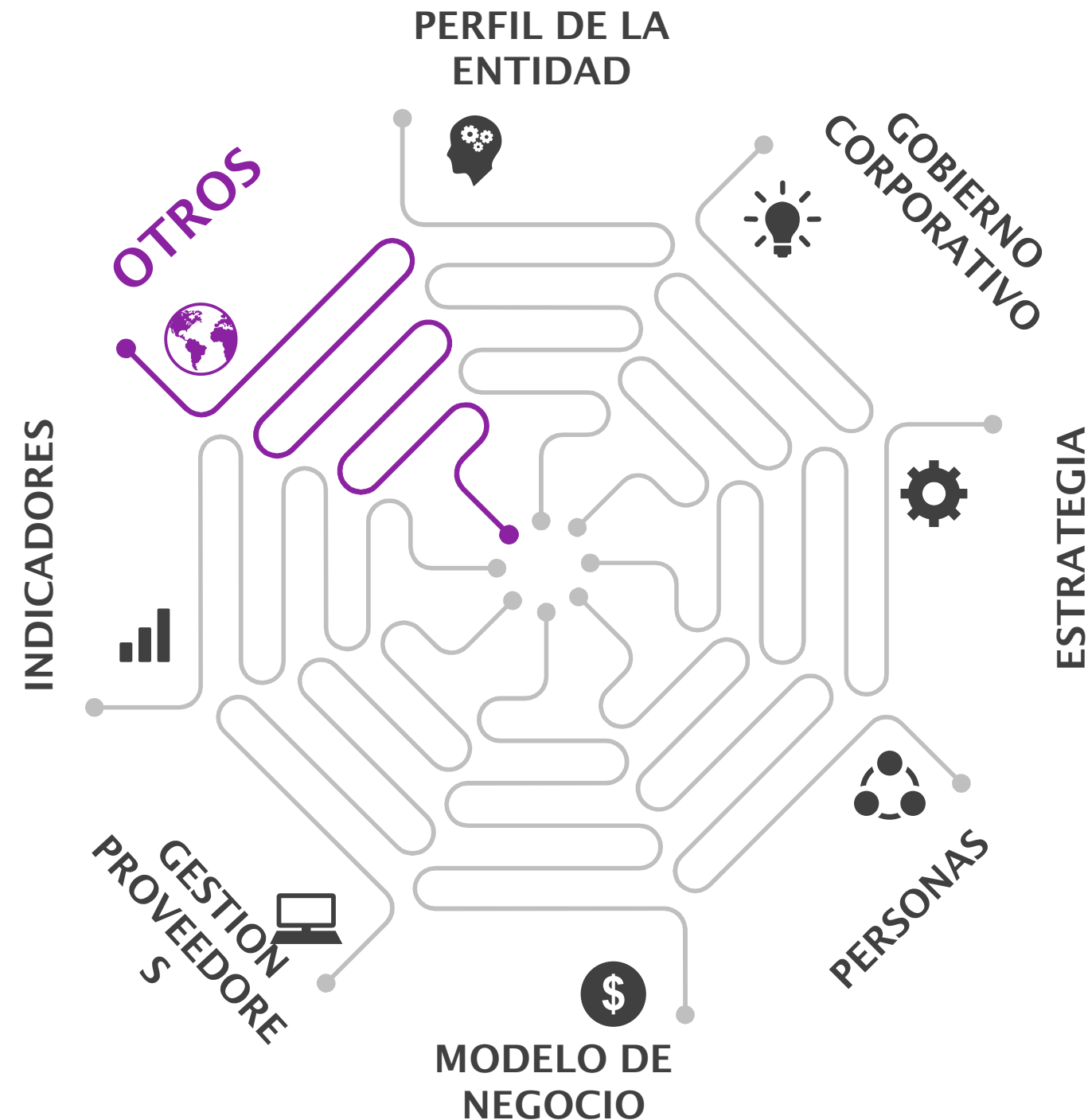
# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo



- Indicadores de sostenibilidad por tipo de industria (SASB)
- Cumplimiento en materias relacionadas a clientes, trabajadores, medioambiente, libre competencia y otros



# Temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo

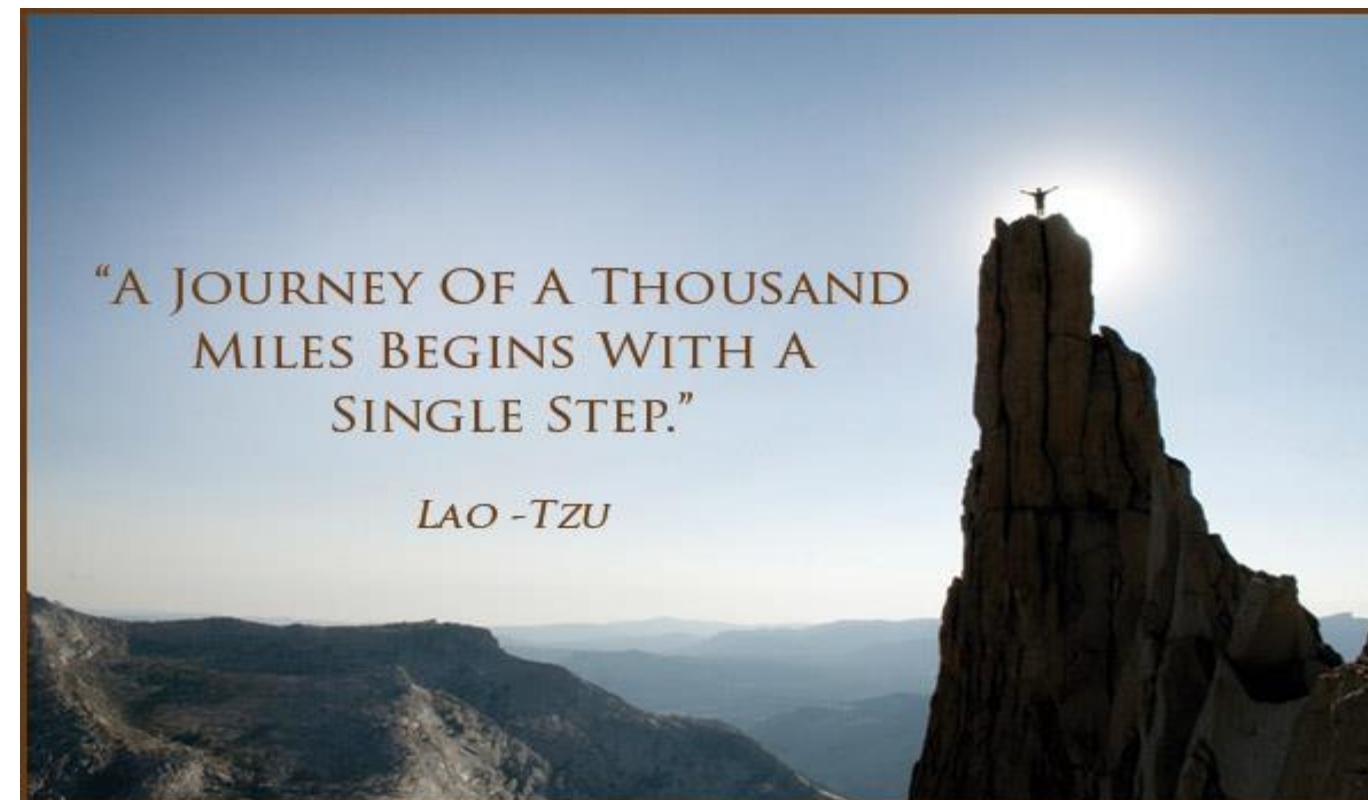


- Hechos relevantes o esenciales
- Comentarios de accionistas y comité de directores
- Informes financieros
- Declaración de responsabilidad

# Alcance e implementación de la normativa

- Emisores de Valores de oferta pública, bancos, compañías de seguros, otros.
- Implementación Gradual:
  - Atenuar costos de implementación.
  - Adaptación de procesos y sistemas.
  - Periodo de transitoriedad: ejercicio 2022 hasta el 2024 (en función de los activos totales consolidados de la entidad).
- Formato de envío:
  - PDF + indicadores en un formulario electrónico a través del sitio web de la CMF (las métricas SASB podrán ser reportadas en XBRL).
  - Se continuará trabajando en una modificación para establecer un formato de envío que permita que la información reportada por distintos emisores sea fácilmente extraíble para ser procesada, comparada y sistematizada.

# Palabras finales



**Muchas  
Gracias**



# Finanzas Sostenibles: factores ESG

Bernardita Piedrabuena K.

Comisionada

Seminario EY-Redmad, “Los factores ESG en la gobernanza corporativa,  
avances normativos y buenas prácticas”

11 de noviembre 2021