

## BLOQUE I. INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS SOSTENIBLES

Qué se entiende por las finanzas sostenibles. Los retos y oportunidades de la sostenibilidad y evolución del mercado y Agenda Global.

### **MÓDULO 0: Marco de las finanzas sostenibles en el contexto de transformación del sector financiero**

Este módulo introductorio nos habla del origen de las transformaciones que se están experimentando en el sector, de las fuerzas que lo están impulsando, del *Business Case* de la sostenibilidad y de la importancia y evolución del mercado de las finanzas sostenibles. Incluye también una aclaración conceptual sobre las finanzas sostenibles.

### **MÓDULO 1: La agenda global. Agenda 2030, el Acuerdo de París y el Green New Deal**

Este módulo se centra en estos tres hitos de la agenda global que están en el origen y potenciación de las transformaciones del sector. Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) universales, los compromisos en la reducción de emisiones y la orientación de las políticas públicas a la sostenibilidad están catalizando cambios regulatorios e impulsando un rol renovado en las entidades financieras.

## BLOQUE II. MARCO NORMATIVO

Las nuevas reglas del juego que introduce el Plan de Acción de Finanzas Sostenibles de la UE.

### **MÓDULO 2: Plan de Acción de Finanzas sostenibles-Parte 1**

Presentación del plan de acción de Finanzas sostenibles utilizado por la unión europea, su alcance y reglas de juego. Taxonomía de actividades Verdes. Obligaciones y retos para las entidades financieras.

### **MÓDULO 3: Plan de Acción de Finanzas sostenibles- Parte 2**

Requerimientos para productos financieros, índices climáticos, verificadores externos, ecoetiquetas y bonos verdes.

## **BLOQUE III. MODELOS DE SOSTENIBILIDAD**

Los modelos de sostenibilidad corporativa, los factores ASG y las agencias de rating.

### **MÓDULO 4: Modelos corporativos sostenibles**

Qué se entiende por empresa sostenible y aspectos clave que determinan la sostenibilidad de la empresa. La implicación de los accionistas en el gobierno corporativo de las empresas. Relación con inversores.

### **MÓDULO 5: Los factores ASG, ambientales, sociales y de gobierno corporativo**

Qué se entiende por los factores ASG. Riesgos y oportunidades relacionados. Agencias de rating y proveedores de datos. Tendencias y evolución de la información ASG disponible.

## **BLOQUE IV. PROCESOS DE INTEGRACIÓN**

Las 7 palancas clave para la integración efectiva de la sostenibilidad en las entidades financieras.

### **MÓDULO 6: Implicaciones en el Gobierno Corporativo**

Implicaciones de los criterios ASG en el gobierno corporativo y en la estructura de las organizaciones. Plan estratégico, políticas e incentivos.

### **MÓDULO 7: Gestión de riesgos medioambientales y sociales**

Incorporación de los criterios ASG en el análisis de riesgos financieros tanto a nivel de instrumento financiero como a nivel corporativo.

### **MÓDULO 8: Estrategias de inversión sostenibles**

Principales estrategias de inversión sostenible. Cómo se construye una cartera sostenible, procesos y criterios a tener en cuenta. Desde la identificación de tendencias a la asignación de activos y la selección de valores.

### **MÓDULO 9: Desarrollo de productos sostenibles**

Diseño de productos sostenibles. Aspectos a tener en cuenta. Proceso y criterios. Implicaciones para las entidades.

El caso de fondos de inversión, bonos verdes, préstamos Verdes, fondos de pensiones, hedge funds.

### **MÓDULO 10: Fortalecimiento del asesoramiento financiero en finanzas sostenibles**

Cómo incorporar los criterios ASG en el asesoramiento financiero. Implicaciones para una entidad financiera y para sus clientes.

### **MÓDULO 11: Medición de resultados e impacto**

La huella de carbono de carteras y organizaciones. Aproximación metodológica y puesta en práctica. Medición del impacto en los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

### **MÓDULO 12: Reporting corporativo**

Claves para asegurar un informe de calidad. Materialidad. Especificidad del sector financiero. Correspondencia con normativa y calidad.

### **MÓDULO COMPLEMENTARIO A: Plan de integración**

Orientaciones para la definición de un plan para integrar la sostenibilidad en la organización.