

## PROGRAMA DE CERTIFICACIÓN EN FINANZAS SOSTENIBLES

	Revisión documentación (horas)	Trabajo autónomo (horas)	Horas Total
1. Introducción a la sostenibilidad y finanzas sostenibles	2	2	4
2. Finanzas sostenibles: el nuevo paradigma de las entidades financieras	2	2	4
3. Iniciativas internacionales	2	2	4
4. Normativa relativa a sostenibilidad en la UE	2	2	4
5. Greenwashing y social washing	1	1	2
6. Financiación sostenible	3	3	6
7. Bonos verdes, sociales y sostenibles	2	2	4
8. Estrategias de inversión sostenible y responsable	3	3	6
9. Fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles	3	3	6
10. La inversión de impacto	2	2	4
11. Huella de carbono	3	3	6
12. Gestión de riesgos esg	3	3	6
13. Indicadores cualitativos y cuantitativos para evaluar riesgos ESG	2	2	4
14. Metodologías para asignar y evaluar riesgos ESG	1	1	2
15. Supervisión de riesgos ESG	3	3	6
16. Divulgación de riesgos ESG bajo pilar III	2	2	4
17. Proveedores de información ESG	2	2	4
18. Cuestionario ESG e indicador de sostenibilidad de los clientes	2	2	4
<b>Total horas</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>80</b>

### ÍNDICE DE CONTENIDOS DETALLADO

#### 1. INTRODUCCIÓN A LA SOSTENIBILIDAD Y FINANZAS SOSTENIBLES

- a. ¿Qué es la Sostenibilidad?
- b. El marco ESG
- c. Principales Iniciativas: Los ODS, El Acuerdo de París, etc.
- d. La Inversión sostenible

#### 2. FINANZAS SOSTENIBLES: EL NUEVO PARADIGMA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

- a. Definición e historia de la Inversión Sostenible y Responsable

- b. Principios de inversión Responsable de la ONU
- c. La inversión en la transición energética
- d. PNIEC
- e. Sectores más afectados por la transición energética
- f. El Fondo de Recuperación Europeo.

### **3. INICIATIVAS INTERNACIONALES**

- a. Acuerdos Internacionales: Agenda 2030 de la ONU
- b. EL Acuerdo de París 2015 y la alianza de Katowice
- c. Principios de la Banca Responsable
- d. Plan de acción de Finanzas sostenibles SFAP
- e. Pacto Verde y Marco UE sobre Clima y Energía para 2030
- f. Otras Iniciativas: Pacto Mundial de NU

### **4. NORMATIVA RELATIVA A SOSTENIBILIDAD EN LA UE**

- a. Reglamento de la Taxonomía.
- b. Reglamento de transición climática
- c. Reglamento sobre divulgación de información de sostenibilidad Financiera (SFDR)
- d. Normativa relativa a Información No Financiera

### **5. GREENWASHING y SOCIAL WASHING**

- a. Definición
- b. Modalidades
- c. Medidas para evitar greenwashing y socialwashing

### **6. FINANCIACIÓN SOSTENIBLE**

- a. Ventajas y tipos de financiación sostenible
- b. KPIs.
- c. Ratings ESG
- d. Productos financieros disponibles

### **7. BONOS VERDES, SOCIALES Y SOSTENIBLES**

- a. ¿Qué es un bono verde, social y sostenible?
- b. Estado del mercado de los Bonos Verdes.
- c. Principios de Bonos Verdes, Sociales o Sostenibles.
- d. Tipos de Bonos Verdes.

### **8. ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN SOSTENIBLE Y RESPONSABLE**

- a. La inversión sostenibles
- b. Enfoques basados en filtros: screening de exclusión y screening basado en normas
- c. Estrategias de selección positiva: Best-in-class y Best-efforts
- d. Estrategias temáticas y de Impacto
- e. Integración ESG

- f. Estrategias de participación activa (Engagement y voto activo)
- g. Iniciativas Net Zero
- h. El mercado SRI en España

## **9. FONDOS DE INVERSIÓN Y PLANES DE PENSIONES SOSTENIBLES**

- a. Fondos Sostenibles: Tipos de Gestión
- b. ETFs
- c. Benchmarks
- d. Fondos Europeos: Artículo 6, 8 y 9
- e. Fondos Americanos: SRI según prospecto y SRI según portfolio.
- f. Evidencia empírica de Performance Fondos Socialmente responsable vs tradicionales
- g. Sistema de Globos de Morningstar Direct.

## **10. LA INVERSIÓN DE IMPACTO**

- a. Definición de la inversión de Impacto
- b. Vinculación de la inversión de impacto y los ODS
- c. Herramientas de medición del impacto
- d. Medición y gestión del Impacto
- e. El mercado actual de la inversión de impacto
- f. La Bolsa social

## **11. HUELLA DE CARBONO**

- a. Qué es la Huella de Carbono y cómo nos afecta
- b. Metodologías de cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero
- c. Cálculo de la Huella de carbono. Calculadoras
- d. Ejemplo de cálculo de la Huella de Carbono de una empresa
- e. Informa de HC
- f. Cómo medir la HC de una cartera de inversión. (Fondo)

## **12. GESTIÓN DE RIESGOS ESG**

- a. El proceso de gestión de riesgos de una entidad financiera
- b. Factores ESG
- c. Riesgos ESG
- d. Canales de Transmisión
- e. Incorporación de Riesgos Climáticos en el marco de la Gestión de Riesgos de una entidad financiera
- f. Impacto de los riesgos climáticos en Capital y Liquidez
- g. Riesgos ESG en la supervisión

## **13. INDICADORES CUALITATIVOS Y CUANTITATIVOS PARA EVALUAR RIESGOS ESG**

- a. Identificación de riesgos ESG
- b. Retos en la medición de los riesgos ESG
- c. Ejemplos de indicadores y métricas. Clasificación de las métricas
- d. Marcos de referencia para la divulgación de información ESG
- e. Métricas comunes: WEF IBC

#### **14. METODOLOGÍAS PARA ASIGNAR Y EVALUAR RIESGOS ESG**

- a. *Portfolio alignment*.
- b. Metodologías de marco de riesgos.
- c. Metodologías de exposición.
- d. Comparación entre metodologías

#### **15. SUPERVISIÓN DE RIESGOS ESG**

- a. Principales vínculos entre factores y riesgos ESG y, la actuación del supervisor
- b. Análisis del entorno
- c. Análisis del modelo de negocio desde la perspectiva de ESG
- d. Gobierno interno y controles en la entidad.
- e. Evaluación de los riesgos de capital
- f. Evaluación de los riesgos de liquidez y financiación

#### **16. DIVULGACIÓN DE RIESGOS ESG BAJO PILAR III**

- a. Directrices de la CE sobre la presentación de información relacionada con el clima
- b. Divulgación prudencial de riesgos ESG bajo pilar III
- c. Normas técnicas del Reglamento de Taxonomía
- d. Estándares técnicos regulatorios (RTS) del SFDR

#### **17. PROVEEDORES DE INFORMACIÓN ESG**

- a. Proveedores de información ESG: clasificación y ejemplos
- b. Productos y servicios que ofrecen los proveedores de información ESG
- c. Calificaciones ESG de empresas por agencias de Rating- Modelo de Scoring
- d. Importancia de los índices ESG. Ejemplos
- e. Índices de referencia de transición climática de la UE e índices de referencia de la UE alineados con el Acuerdo de París.
- f. Ejemplos de índices de referencia de la UE de transición climática de la UE e índices de referencia de la UE alineados con el Acuerdo de París.

#### **18. CUESTIONARIO ESG E INDICADOR DE SOSTENIBILIDAD DE LOS CLIENTES**

- a. Preferencias de sostenibilidad. Qué son y qué aportan al cliente
- b. Tipos de productos alineados con estas preferencias de sostenibilidad.
- c. Normativa relacionada: Guías de idoneidad e impacto en MIFID e IDD
- d. Caso práctico: Diferentes ejemplos de fondos.