



# Deep Green

**Cómo las organizaciones financieras  
pueden materializar la sostenibilidad  
en sus productos financieros**

Nuestro estudio muestra en qué falla la industria financiera y de  
mercados de capitales en sus esfuerzos de sostenibilidad y  
cómo pueden corregir el rumbo







# Índice

<b>Introducción</b>	<b>3</b>
<b>El cálculo de la economía baja en carbono</b>	<b>4</b>
<b>Entusiasmo seguido de inacción</b>	<b>5</b>
<b>Recomendaciones</b>	
#1 Aumenta tu capacidad en datos y tecnología	<b>7</b>
#2 Análisis interno de la gobernanza, la cultura y las habilidades de la empresa	<b>11</b>
#3 Abordar las emisiones financiadas	<b>15</b>
<b>Conclusiones</b>	<b>19</b>
<b>Sobre los autores</b>	<b>20</b>
<b>Metodología</b>	<b>21</b>



# Introducción

El 2023 es el año en que la transición hacia la sostenibilidad ha afectado de manera significativa al sector financiero.

Como todas las industrias, la banca y los mercados de capitales se han enfrentado casi a diario a evidencias de que el cambio climático está ocurriendo mucho **más rápido** de lo que los expertos habían vaticinado. Pero la industria de servicios financieros tiene una relación con las emisiones de gases de efecto invernadero más compleja que la mayoría de industrias, así como otras preocupaciones ambientales: el mayor impacto del sector en el entorno no proviene de sus propias operaciones y cadenas de suministro, sino de las emisiones financiadas que emanan de sus préstamos e inversiones.

Las conclusiones de nuestro reciente estudio, realizado en asociación con Oxford Economics, revelan dónde los bancos y los mercados de capitales están haciendo más avances para reducir su huella ambiental y dónde se están quedando cortos. (Haz clic [aquí](#) para leer nuestro informe multisectorial, “Deep Green: Cómo los datos, la tecnología y la colaboración impulsarán la próxima fase de la sostenibilidad en los negocios”).

Si bien los líderes del sector bancario y de los mercados de capitales adoptan ampliamente las cuestiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), los resultados de la investigación son desconcertantes:

- **Pocas empresas están aplicando tecnologías avanzadas** (como el análisis avanzado y simulaciones de oferta y demanda) que podrían hacer que sus iniciativas de sostenibilidad sean mucho más específicas y significativas.
- **La escasa responsabilidad por parte de la alta dirección** del cumplimiento de los objetivos de sostenibilidad
- **Menos de un tercio de las empresas bancarias y de mercados de capitales** aumentó su gasto en sostenibilidad en los últimos años

Es imposible exagerar la importancia del sector bancario y de los mercados de capitales en los esfuerzos de sostenibilidad global. Como [dijo recientemente Inger Andersen, director of the UN Environment Programme](#): “Si las finanzas no se mueven, el mundo no se moverá”.

Ahora es el momento de que el sector de servicios financieros mueva ficha. En las siguientes páginas, te aconsejamos cómo hacerlo.

“ Si las finanzas no se mueven,  
el mundo no se moverá. ”

Inger Andersen  
Executive Director  
UN Environment Programme



# El cálculo de la economía baja en carbono

En los cálculos de la economía global actual, la sostenibilidad conlleva riesgos y oportunidades para el sector de servicios financieros.

El aumento del precio del carbono y la creciente competitividad y atractivo de productos “más limpios” (desde vehículos eléctricos hasta proteínas alternativas) amenazan con aumentar el coste del capital para las empresas intensivas en emisiones, lo que resultará en “[activos bloqueados](#)”, a medida que los activos relacionados con actividades de altas emisiones pierden viabilidad económica. El alarmante aumento de las condiciones climáticas extremas también está generando [problemas de responsabilidad](#) relacionados con la financiación de actividades asociadas con [el calentamiento global](#) y [la pérdida de biodiversidad](#).

Sin embargo, el enfoque del sector en la sostenibilidad (y en mejorar su alcance digital) también está reestructurando muchos aspectos del negocio. Por ejemplo:

- La banca minorista y comercial, y los proveedores de pagos están utilizando centros de pagos basados en la nube para permitir transacciones en tiempo real que impulsen operaciones más eficientes y reduzcan la necesidad de efectivo y recibos en papel.
- Las tarjetas virtuales están eliminando la necesidad de tarjetas de plástico PVC.
- Las herramientas de gestión financiera están revolucionando la experiencia del cliente de la banca digital, al permitir a las empresas y a los consumidores realizar un seguimiento de su huella de carbono y del impacto de sus gastos en la sostenibilidad.
- Los grupos de mercados de capitales buscan incorporar datos de sostenibilidad en sus carteras y en todas sus operaciones internas.



# Entusiasmo seguido de inacción

No sorprende que, de acuerdo con nuestro estudio, la preocupación por la sostenibilidad es prácticamente universal en los participantes. El 99% dice que tiene el compromiso de conseguir las cero emisiones netas. La mayoría se muestra optimista respecto a la sostenibilidad y ya ha marcado como hechas las tareas fáciles.

**La industria es optimista respecto a la sostenibilidad...**

**65%**

Afirma que la sostenibilidad es importante para la estrategia global del negocio

**67%**

Espera que sus esfuerzos para mejorar la sostenibilidad tengan un impacto positivo en su rendimiento financiero antes de 2025

**... y muchos han dado los primeros pasos.**

**84%**

Utiliza herramientas digitales para una mayor eficiencia operativa

**70%**

Recicla los residuos generados en el back-office



## Entusiasmo seguido de inacción

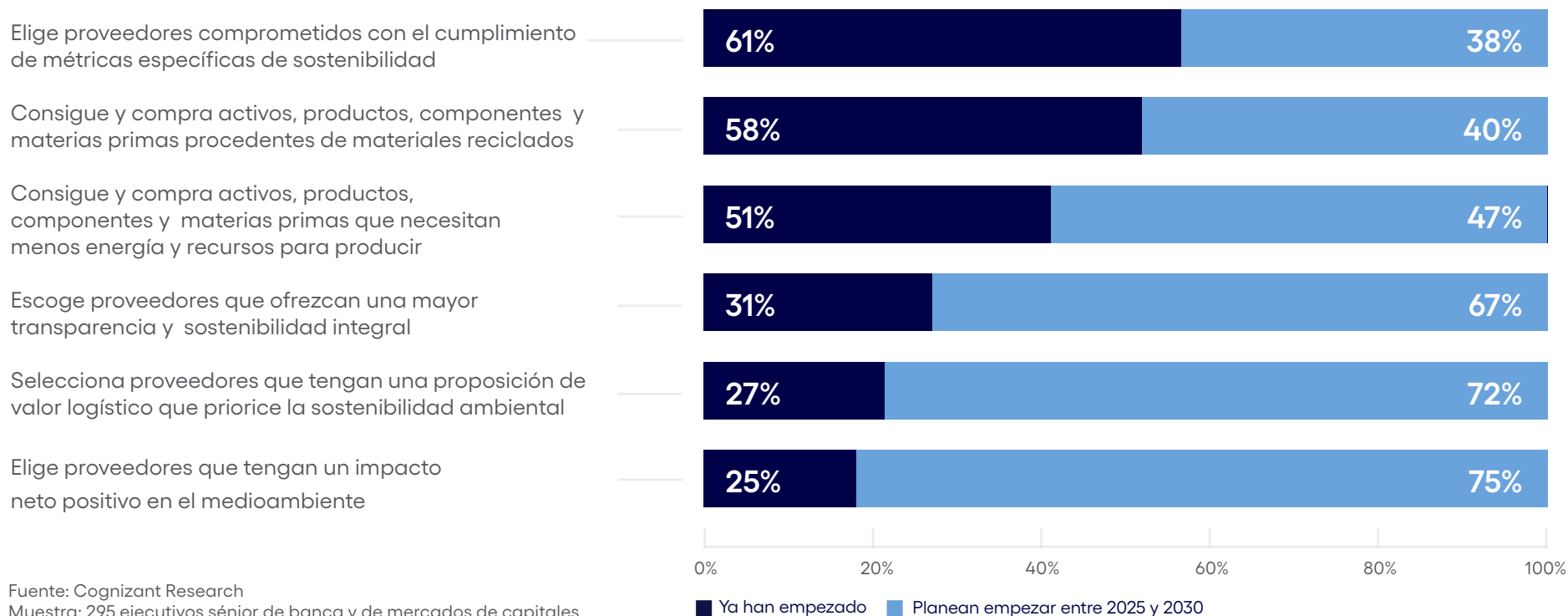
Hasta ahora, la industria parece haber evitado tomar decisiones más difíciles y de respaldarlas con presupuesto. Apenas un 27% incrementó su gasto en sostenibilidad ambiental en el periodo 2020-2022. Pocos han implementado iniciativas de sostenibilidad en su cadena de suministro/supply chain. Actualmente, un tercio o menos selecciona proveedores que brinden una sostenibilidad end-to-end evidente o que prioricen la sostenibilidad ambiental. Solo el 25% selecciona proveedores que tienen un impacto positivo en el medio ambiente (ver Figura 1).

Es evidente que muchos grupos bancarios y de mercados de capitales se encuentran en las fases iniciales (y entendiendo el impacto) de sus políticas de sostenibilidad. Hay mucho en juego y hay poco tiempo para realizar los cambios necesarios.

A continuación, nuestras recomendaciones sobre cómo las organizaciones pueden priorizar el uso de los datos y la tecnología, repensar su organización y abordar las emisiones financiadas.

**Figura 1: Lento arranque de la sostenibilidad de la cadena de suministro**

**P:** ¿Cuándo empezaste, o planeas empezar, a implementar las siguientes iniciativas para mejorar la sostenibilidad ambiental de tu cadena de suministro/supply chain?





# Recomendación #1

Aumenta tu capacidad en  
datos y tecnología



# Aumenta tu capacidad en datos y tecnología

No es un secreto que los datos y la tecnología son claves para la que los actores de la banca y los mercados de capitales puedan mejorar su sostenibilidad. Después de todo, el 70% de los encuestados dice que los avances en la transformación digital impactan positivamente en sus objetivos de sostenibilidad.

Es más, cuando se les pregunta qué es lo más importante para acertar en las iniciativas de sostenibilidad, el 39% de los encuestados cita la combinación de datos, análisis, informes y gestión del desempeño.

Sin embargo, pocos encuestados siguen sus propios consejos.

A pesar de trabajar en industrias con un uso intensivo de datos, menos de la mitad (44%) de los encuestados utiliza actualmente herramientas de análisis para detectar oportunidades para mejorar sus esfuerzos de sostenibilidad (ver Figura 2). De los que lo hacen, solo el 19% dice que es una iniciativa importante.

De manera similar, solo un tercio (32%) está utilizando simulaciones de oferta y demanda, y modelos virtuales para optimizar el uso de recursos y de ellos, solo un tercio (33%) dice que el esfuerzo es una iniciativa importante.

Los encuestados cuyas organizaciones han aumentado el uso de análisis destacan el alcance de la oportunidad perdida: del 44% que utiliza herramientas de análisis para mejorar la sostenibilidad, el 70% las califica como efectivas o muy efectivas.

**El 44% de los encuestados utiliza análisis para identificar áreas de mejora de la sostenibilidad. De los que lo hacen, el 70% los califica como eficaces o muy eficaces.**

Figura 2: Escaso uso del análisis para iniciativas de sostenibilidad

P. Selecciona si actualmente tienes las siguientes capacidades de datos, análisis y generación de informes.

**54%**

Se fija objetivos y presupuestos para las mejoras planificadas en iniciativas medioambientales.

**39%**

De las mejoras en las medidas de desempeño ambiental se incluyen en los presupuestos de los directivos.

**45%**

Puede comunicar datos oportunos y fiables sobre el desempeño de las iniciativas de sostenibilidad.

**39%**

Informa periódicamente de los avances respecto de los objetivos de sostenibilidad en los informes de gestión.

**44%**

Dispone de herramientas de análisis para generar información sobre áreas para mejorar la sostenibilidad

**19%**

Incentiva y recompensa a los directivos para conseguir los objetivos ambientales

Fuente: Cognizant Research  
Muestra: 295 ejecutivos sénior de banca y de mercados de capitales



## Aumenta tu capacidad en datos y tecnología

**Elemento de acción: realiza un análisis detallado** de las oportunidades y deficiencias de la organización en materia de sostenibilidad y luego, identifica las tecnologías para alcanzar los objetivos corporativos.

Nuestro estudio muestra que se necesita un conjunto de tecnologías para mejorar el desempeño de la sostenibilidad (ver Figura 3). La experiencia de Swedbank AB pone de relieve cómo las organizaciones financieras pueden combinar tecnologías en una solución integral.

El banco, uno de los más grandes de Suecia, quería actuar rápidamente para alcanzar sus objetivos de sostenibilidad y cumplir con una serie de requisitos regulatorios. Pero encontró que gran parte de los datos necesarios estaban almacenados en fuentes de difícil acceso, como hojas de cálculo, bases de datos locales y archivos CSV.

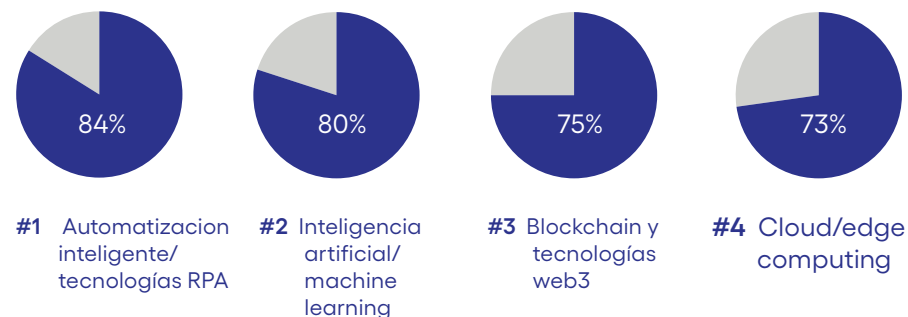
Para optimizar la recopilación de datos ESG y desarrollar capacidades de generación de informes, el banco creó un roadmap técnico y funcional para la recopilación, el análisis y la divulgación de datos. También desarrolló una plataforma para estar al día de las regulaciones y de la demanda del mercados.

En algunos casos, el gobierno está interviniendo para promover el uso de datos y tecnología por parte de los servicios financieros. Singapur ha hecho una gran apuesta por **la IA como herramienta** para su sector financiero y el piloto de la iniciativa está evaluando el impacto y el riesgo ambiental.

El piloto de sostenibilidad de Singapur, **anunciado en 2022, se centra en el sector inmobiliario, que representa una parte muy importante** del consumo mundial de energía y de las emisiones de CO2. La herramienta de IA realiza una evaluación de riesgos de la creación, suscripción y entrega de préstamos vinculados a la sostenibilidad. Con esta información, los prestamistas pueden comparar el desempeño ambiental de los prestatarios corporativos con el de sus homólogos.

**Figura 3: Las tecnologías más eficaces para la sostenibilidad**

P: Valora la eficacia de cada tecnología para mejorar el desempeño ambiental (Porcentaje que reporta cada uno como efectiva o muy efectiva)



Fuente: Cognizant Research

**Elemento de acción: comienza a construir el ecosistema** que te permitirá comparar las emisiones de carbono y el desempeño de las inversiones. Existe un extenso ecosistema de proveedores para ayudar a los bancos y a los grupos de mercados de capitales a iterar y ejecutar según sus objetivos.

Por ejemplo, los proveedores de calificaciones ESG son cada vez más importantes para las iniciativas de sostenibilidad. Las empresas suelen colaborar con **al menos seis** agencias. Sin embargo, los proveedores han **sido criticados** por la falta de estandarización y transparencia en sus índices y calificaciones.

Cuando se trata de **seleccionar los estándares que seguirán para la generación de informes ESG**, los administradores de activos están sujetos a requisitos regulatorios y mandatos de los clientes. Por ejemplo, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad publicó recientemente sus normas inaugurales (NIIF S1 y NIIF S2) con la esperanza de marcar el comienzo de una nueva era en los informes relacionados con la sostenibilidad en los mercados de capitales de todo el mundo.

Si bien todas las partes del ecosistema juegan un papel clave en la transparencia, la responsabilidad de auditar y cumplir reace en última instancia en los bancos y en los gestores de patrimonio. Gestionar el cumplimiento requiere seguir el ciclo de vida

de la sostenibilidad desde el origen hasta la implementación y analizar métricas en tiempo real para hacer cumplir los estándares e informar de la planificación futura.

El linaje de datos complejo puede rastrear orígenes sostenibles, pero el seguimiento basado en blockchain y tokens, ofrece mayor precisión y gobernanza.

**Elemento de acción: planifica con anticipación la obsolescencia tecnológica.** Los bancos y las empresas de los mercados de capitales dedican importantes presupuestos a la arquitectura de TI, lo que se traduce en importantes cantidades de hardware. El problema surge cuando esta tecnología ya no es necesaria o se considera obsoleta, ya sea por una migración a la nube, una transición a plataformas más nuevas o una eliminación gradual natural del modelo.

Con el aumento de los residuos electrónicos en todo el mundo, es crucial que los bancos y las empresas de los mercados de capitales se asocien con proveedores de reciclaje para deshacerse de la tecnología más antigua de manera responsable. DBS Bank en Singapur, por ejemplo, **trabaja con Virogreen** para reciclar su equipo informático, además de trabajar con los empleados para reutilizar en la medida de lo posible dispositivos, como teléfonos móviles corporativos, cuando se necesita un dispositivo de repuesto o de reemplazo.

Gestionar el cumplimiento requiere seguir el ciclo de vida de la sostenibilidad desde el origen hasta la implementación y analizar métricas en tiempo real para hacer cumplir los estándares e informar la planificación futura.






# Recomendación #2

Análisis interno de la gobernanza, la cultura y las habilidades de la empresa





# Análisis interno de la gobernanza, la cultura y las habilidades de la empresa

Sin una organización creada para apoyar la sostenibilidad, incluso los líderes comprometidos que estén aplicando las mejores soluciones tecnológicas, fracasarán. A menudo, en el esfuerzo para mejorar la sostenibilidad, se pasa por alto los cimientos del gobierno corporativo, la cultura y las habilidades que se necesitan para respaldar la iniciativa.

## Gobernanza

Un enfoque eficaz hacia la sostenibilidad requiere una gestión y supervisión responsables. Es fundamental no solo nombrar un director de sostenibilidad, sino también dotar a la oficina de un mandato y un presupuesto claros.

Los estudios muestran que cada vez más empresas dan a los CSOs acceso a lo que necesitan: hoy en día, el 76% de los CSOs forma parte de la junta directiva frente al 41% que lo integraba en 2011, según Weinreb Group, una firma de reclutamiento de talentos ESG. Los CSOs también están empezando a influir en la estrategia corporativa, interactuando con inversores y uniéndose al CEO y al CFO en reuniones con analistas y gestores de cartera que poseen acciones de la empresa.

Los bancos y los grupos de mercados de capitales deberían incorporar mecanismos que garanticen que cada función de negocio comprende su papel en la sostenibilidad. Por ejemplo, la evolución de la supervisión de la junta directiva del Standard Chartered PLC muestra cómo la gobernanza de las cuestiones relacionadas con el clima es un trabajo en curso.

Después de establecer varios comités internos para apoyar la gestión y el seguimiento del cambio climático y sus impactos, el banco creó comités adicionales para integrar aún más la gobernanza de la sostenibilidad en su organización. Nombró un subcomité para supervisar la estrategia de sostenibilidad y monitorizar la implementación del marco de sostenibilidad, y otro comité para revisar las ofertas de finanzas sostenibles.



## Cultura

Hay algo de verdad en el dicho de que la cultura fluye desde arriba. Pero no ocurre de manera automática. Se necesita una comunicación eficaz y continua para transmitir el mensaje de que la sostenibilidad es una prioridad clave. Si bien nuestra encuesta subraya la confianza de los encuestados en este sentido (el 67% está de acuerdo en que su organización tiene una sólida cultura de sostenibilidad ambiental), el éxito requiere acción.

Los bancos y los grupos de mercados de capitales deberían respaldar los mensajes internos con acciones que responsabilicen a todos en materia de sostenibilidad. En su [informe Inversión Responsable 2022](#), por ejemplo, el banco privado Pictec, con sede en Ginebra, detalla sus medidas proactivas, como aumentar el tamaño de su equipo central de ESG, movilizar una red de 50 personas en toda la empresa relacionadas con la materia y establecer un programa de formación interno integral para fortalecer la experiencia en ESG. Pictec, uno de los mayores gestores del mundo de los principales fondos ESG, también ha acelerado sus actividades de propiedad activa.

Si bien el perfil de la sostenibilidad está aumentando dentro de los bancos y las empresas de mercados de capitales, a

menudo es una ocurrencia tardía a la que se le asigna un párrafo, o un par de páginas, al final de los informes anuales. Su consideración como imperativo estratégico se producirá cuando las métricas relacionadas con ESG pasen a formar parte de las evaluaciones de impacto y las decisiones de financiación, así como de los rendimientos financieros de las inversiones y los perfiles de riesgo.

Si bien nuestra encuesta subraya la confianza de los encuestados en este sentido (el 67% está de acuerdo en que su organización tiene una sólida cultura de sostenibilidad ambiental), el éxito requiere acción.





## Habilidades

La falta de experiencia en sostenibilidad encabeza la lista de desafíos de sostenibilidad. El 38% de los encuestados identificó la escasez y el coste del talento especializado como su mayor dolor de cabeza: el desafío número uno en una lista de 13 (ver Figura 4).

Los consultores ayudan a subsanar la brecha: el 40% de los encuestados espera ver un gran aumento en la demanda de consultores de sostenibilidad hasta 2025. Sin embargo, para el 35% de los encuestados, la principal prioridad es formar y mejorar las capacidades de los empleados mientras el 20% planea centrarse en la contratación externa.

**El 38% de los encuestados identificó la escasez y el coste del talento especializado como su mayor dolor de cabeza: el desafío número uno en una lista de 13.**

Los bancos y los grupos de mercados de capitales deben garantizar que la fuerza laboral tenga las habilidades de sostenibilidad necesarias. Los responsables de TI y de datos también requieren una nueva capacitación para respaldar las necesidades de negocio en evolución en torno a las iniciativas de sostenibilidad. Es probable que la contratación externa de talentos en materia de sostenibilidad se produzca en varios frentes,

incluidos analistas de ESG y responsables de riesgos de sostenibilidad.

Las empresas financieras también necesitan desarrollar importantes incentivos. Los incentivos más efectivos comienzan desde arriba y eso no sucede en la banca y los mercados de capitales. Según nuestra encuesta, el 70% de los CEOs aprueba la estrategia de sostenibilidad de sus organizaciones, pero solo el 9% es responsable de implementarla y mide sus resultados en función de los objetivos de sostenibilidad. Igual de preocupante es que los incentivos no se están implementando en niveles más bajos de la jerarquía. Solo el 19% de los encuestados incentiva y recompensa a los directivos por alcanzar objetivos de sostenibilidad.

## Figura 4: Principal desafío: escasez de talento

P: ¿Cuál de los siguientes desafíos internos inhibe más el progreso hacia el establecimiento y la consecución de tus objetivos de sostenibilidad?

**38%**

Falta, escasez o alto coste del talento especializado

**33%**

Falta de alineación entre las unidades de negocio y las partes interesadas

**37%**

Falta de conciencia, competencias o una comprensión más amplia de la sostenibilidad entre la plantilla

**32%**

Procesos de negocio no flexibles o ineficientes

**36%**

Falta de claridad estratégica de la hoja de ruta de la sostenibilidad

**32%**

No hay soluciones tecnológicas maduras aptas para nuestro negocio

Fuente: Cognizant Research  
Muestra: 295 ejecutivos sénior de banca y de mercados de capitales

# Recomendación #3

Abordar las emisiones financiadas





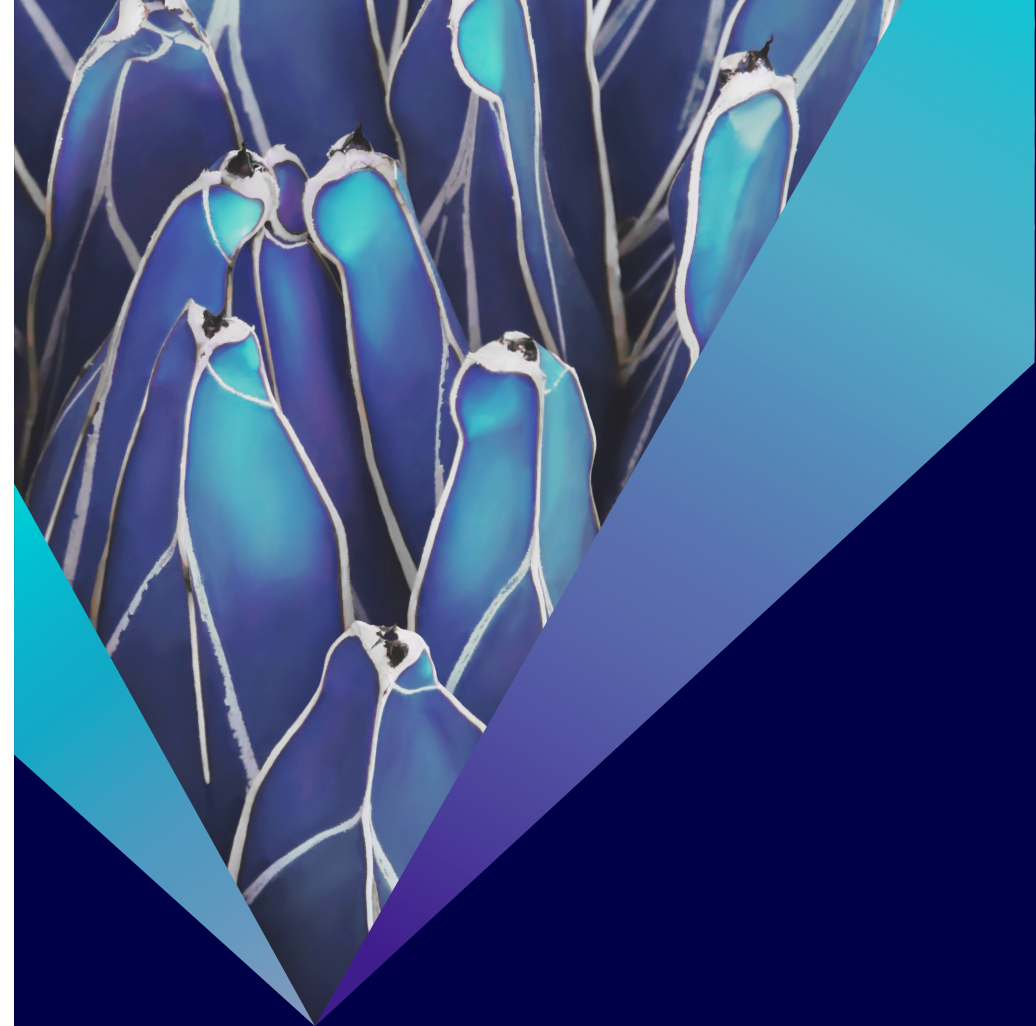
# Abordar las emisiones financiadas

Cualquier medida para avanzar hacia los objetivos de sostenibilidad marcará poca diferencia a menos que los grupos bancarios y de mercados de capitales aborden las emisiones financiadas que eclipsan el resto del impacto ambiental de la industria. Las emisiones financiadas son **700 veces** más que las emisiones operativas declaradas por bancos, administradores de activos globales, propietarios de activos y aseguradoras.

Si bien organizaciones industriales como [Net Zero Banking Alliance](#) y [Net Zero Asset Managers](#) cuentan con cientos de miembros, los investigadores cuestionan la eficacia de tales esfuerzos. Un [informe](#) del Centro de Inversión Sostenible de Columbia señala, por ejemplo, que los compromisos, alianzas y marcos relacionados con el clima pueden confundir la mitigación del riesgo de inversión con medidas de sostenibilidad y hacer que los servicios financieros dependan de métricas que pueden no ser adecuadas para su propósito.

Nuestra encuesta subraya esos resultados. Solo el **47%** de los encuestados ha implementado actualmente iniciativas para rediseñar productos y servicios para que tengan un impacto neto positivo en el medio ambiente. El resto planea lanzar iniciativas en 2025 o más tarde.

La preocupación es que esperar no es una estrategia viable, ya que 2023 ha enseñado a la industria que no hay tiempo que perder.



Solo el **47%** de los encuestados ha implementado actualmente iniciativas para rediseñar productos y servicios para que tengan un impacto neto positivo en el medio ambiente. El resto planea lanzar iniciativas en 2025 o más tarde.

### **Elemento de acción: realiza un inventario de referencia integral de las emisiones financiadas y actúa en consecuencia.**

No hay duda de que este primer paso puede ser difícil. Los bancos y las empresas de los mercados de capitales necesitan conocer la información sobre las emisiones de las empresas en las que invierten y de sus clientes de préstamos. Sin embargo, estos datos no siempre existen.

Como resultado, los bancos deben trabajar con sus clientes y empresas invertidas para ayudarles a implementar la tecnología necesaria para comprender cuánto están emitiendo y reducir esas emisiones.

Los esfuerzos iniciales para informar sobre las emisiones de las empresas invertidas y de los clientes de préstamos no serán perfectos. Apollo Global Management lo puso de manifiesto cuando acaparó los titulares en junio al publicar las emisiones vinculadas a sus inversiones, una medida poco común entre las empresas de gestión de activos.

Los esfuerzos iniciales para informar sobre las emisiones de las empresas invertidas y de los clientes de préstamos no serán perfectos. Apollo Global Management lo puso de manifiesto cuando acaparó los titulares en junio al publicar las emisiones vinculadas a sus inversiones, una **medida poco común** entre las empresas de gestión de activos. La revelación de Apollo fue sorprendente: 3,9 millones de toneladas de emisiones equivalentes de CO<sub>2</sub> para 39.400 millones de dólares en activos, lo que equivale a las emisiones de 870.000 automóviles. Apollo no se inmutó porque las cifras se refieren únicamente al 6,6% de sus activos bajo gestión.

“En este momento, el número no es lo más importante”, afirmó Dave Stangis, director de sostenibilidad de Apollo a Bloomberg. “Se trata de cómo incorporamos esta capacidad y cómo creamos experiencia y familiaridad. Es una mejora continua. Si esperáramos a la perfección, el informe de sostenibilidad ocuparía una página”.

### **Elemento de acción: involucra a clientes y a las empresas participadas.**

La sostenibilidad requiere un esfuerzo colectivo: sin la participación de las empresas en las que se invierte, los bancos no podrán alcanzar los objetivos de emisiones de Alcance 3 generadas por la cadena de suministro y los productos de una empresa.

Como nos dijo en una entrevista un ejecutivo de la industria ubicado en Canadá: “Estamos trabajando con los clientes para ayudarlos a avanzar hacia los objetivos de cero emisiones netas, lo que, a su vez, nos ayudará a convertirnos en socios en su transición hacia una meta neta cero combinada.”






## Abordar las emisiones financiadas

**Elemento de acción: desarrolla conocimientos especializados en los desafíos y el progreso de sostenibilidad de las industrias en las que se invierte.** Después de *desarrollar una metodología* para evaluar la huella de carbono de los sectores con mayores emisiones de su cartera, el banco francés BNP Paribas *anunció* objetivos de reducción de las emisiones financiadas en la generación de energía (30%), el upstream de petróleo y gas y refinación (10%), y la automoción (25%).

Algunas empresas informan de que adoptan un enfoque personalizado para cada sector. Por ejemplo, un entrevistado nos dijo que su organización está abordando las regulaciones de Alcance 1 y 2 en el sector del petróleo y el gas, fomentando el uso de fuentes de energía respetuosas con el medio ambiente y no otorgando préstamos a empresas por encima de un determinado umbral.

**Elemento de acción: utiliza la propiedad activa para influir en las prácticas de sostenibilidad de las empresas en las que se invierte.** Para los administradores de activos, esto incluye en términos generales dos actividades. Una es el voto por delegación, en el que un administrador de activos como fiduciario influye en las políticas de sostenibilidad de las empresas en las que invierte. El poder de negociación colectiva del voto por delegación puede tener un impacto significativo, particularmente cuando los administradores de activos forman un consorcio con un objetivo común.

La otra es el compromiso activo, cuando un administrador de activos interactúa con el equipo directivo de una empresa en la que invierte para animarles a definir, medir e informar sobre iniciativas de sostenibilidad.



Por ejemplo, un entrevistado nos dijo que su organización está abordando las regulaciones de Alcance 1 y 2 en el sector del petróleo y el gas, fomentando el uso de fuentes de energía respetuosas con el medio ambiente y no otorgando préstamos a empresas por encima de un determinado umbral.



# Conclusión

Ya existen las herramientas para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y mejorar la sostenibilidad en los negocios. ¿Recordaremos 2023 como el año en que nos pusimos 'manos a la obra'?

Estamos seguros de que los líderes de la banca y los mercados de capitales encontrarán el camino a seguir para gestionar no solo sus propias operaciones y cadena de suministro, sino también las emisiones financiadas que pueden tener un impacto mucho mayor en nuestro mundo.

La realidad es que los mercados financieros desempeñan un papel central en el esfuerzo por construir una economía baja en carbono y un futuro más sostenible. Vemos que el sector se une para apoyar y sostener el esfuerzo global. Las piezas y las partes ya existen. Los ganadores serán quienes logren acoplarlas.

Lo que hagas como líder es crítico. Cualquier camino que tomes exige responsabilidad y voluntad para dar un paso adelante y abordar el desafío de la sostenibilidad.





# Acerca de los autores



## John Da Gama-Rose

Head of Banking & Financial Services for Global Growth Markets at Cognizant

John lleva más de 28 años trabajando en el área de servicios bancarios y financieros. Tiene amplia experiencia en servicios bancarios y financieros, tecnología, servicios profesionales y liderando equipos comerciales globales, así como en mercados de capitales y banca corporativa y transaccional en EMEA, EE. UU. y APAC. Forma parte del equipo directivo global de Cognizant y trabaja en Londres.

**Email:** [John.Dagama-Rose@cognizant.com](mailto:John.Dagama-Rose@cognizant.com)

**LinkedIn:** [uk.linkedin.com/in/jdagamarose](https://uk.linkedin.com/in/jdagamarose)



## Philip Smith

Global Head of Cognizant's Sustainability Advisory Practice

Philip Smith dirige la práctica Sustainability Advisory de Cognizant a nivel mundial. La práctica aprovecha el conocimiento de la industria, lo digital, la tecnología y la consultoría empresarial para apoyar a nuestros clientes a través de las presiones estratégicas, regulatorias, organizacionales, de inversores y sociales desencadenadas por complejos motores y oportunidades de sostenibilidad.

Philip lleva más de 20 años liderando equipos de consultoría en múltiples industrias y geografías, abordando los desafíos de sostenibilidad de los clientes desde el punto de vista de la política, la regulación, la estrategia, la tecnología y el cambio organizativo.

**Email:** [Philip.Smith@cognizant.com](mailto:Philip.Smith@cognizant.com)

**LinkedIn:** [linkedin.com/in/philip-smith-52ba1528/](https://linkedin.com/in/philip-smith-52ba1528/)



## Eduardo Plastino

Director,  
Cognizant Research

Eduardo impulsa la investigación sobre sostenibilidad y transformación digital en Cognizant. Aplica métodos innovadores y multidisciplinarios para ayudar a las organizaciones a adaptarse a las nuevas tendencias y capitalizar las oportunidades emergentes.

Atesora más de 20 años de experiencia y anteriormente fue Head of Accenture Research para América Latina. También es miembro del Panel Global de Technology Review del MIT y de la Royal Society for Arts, Manufactures and Commerce (RSA). Eduardo reside en Londres.

**Email:** [Eduardo.Plastino@cognizant.com](mailto:Eduardo.Plastino@cognizant.com)

**LinkedIn:** [linkedin.com/in/eduardoplastino/](https://linkedin.com/in/eduardoplastino/)

## Agradecimientos

Los autores desean agradecer a los siguientes empleados de Cognizant sus aportaciones a este informe: Alexandra Wood, Capital Markets Consulting & Technology Advisory Partner; Sheng Feng Mok, Consulting Director; Yanina Fedyunina, Banking & Financial Services Consulting and ESG Community Leader; y Sumit Srivastava, Capital Markets Consulting lead, Banking and Financial Services, UK.

## Metodología

Cognizant encargó a Oxford Economics que diseñara y llevara a cabo una encuesta entre 3.000 altos ejecutivos de grandes corporaciones de todo el mundo, incluidos 295 de la industria de servicios financieros. Nos centramos en aquellos que desempeñan un papel importante en la configuración, contribución o toma de decisiones finales sobre las operaciones ambientalmente sostenibles de su organización.

La encuesta se realizó entre el cuarto trimestre de 2022 y el primer trimestre de 2023 mediante entrevista telefónica asistida por computadora (CATI). Todos los encuestados pertenecían a organizaciones con más de 250 millones de dólares en ingresos.

Descubre cómo tu empresa puede ser 100% sostenible en nuestro informe "Deep Green: Cómo los datos, la tecnología y la colaboración impulsarán la próxima fase de la sostenibilidad en los negocios".

Para obtener más información sobre este tema, visita nuestra página de [Sostenibilidad y resiliencia](#).





## Cognizant Research

En Cognizant Research, ayudamos a los líderes a dar sentido al clima socio-económico actual. Aportamos investigación y conocimiento de calidad arraigados en la profunda experiencia de la industria y de la tecnología de Cognizant que ayuda a los líderes a tomar decisiones que impulsan el éxito del negocio.

Para más información [cognizant.com/es/es/insights/sustainability-resilience](https://www.cognizant.com/es/es/insights/sustainability-resilience).

## Acerca de Cognizant

Cognizant es una de las compañías líderes del mundo en servicios profesionales y transforma los modelos de negocio, operativos y tecnológicos de los clientes para la era digital. Nuestro exclusivo enfoque consultivo basado en la industria ayuda a los clientes a visualizar, crear y dirigir empresas de forma más innovadora y eficiente. Con sede en los Estados Unidos, Cognizant ocupa el puesto 185 en la lista de empresas Fortune 500 y figura constantemente entre las empresas más admiradas de todo mundo. Descubre cómo Cognizant ayuda a los clientes a lidiar con lo digital en [www.cognizant.es](https://www.cognizant.es) o sigue @Cognizant.

### Oficinas centrales mundiales

300 Frank W. Burr Blvd.  
Suite 36, 6th Floor  
Teaneck, NJ 07666 USA  
Teléfono: +1 201 801 0233  
Fax: +1 201 801 0243  
Nº gratuito: +1 888 937 3277

### Oficinas europeas

280 Bishopsgate  
Londres  
EC2M 4RB  
Inglaterra  
Tel: +44 (01) 020 7297 7600

### Sedes de operaciones en Iberia y Sur de Europa

c/María de Molina, 54 1ª planta  
28006 Madrid  
España  
Tel: +34 91 31 66 30  
Email: [inquiry@cognizant.com](mailto:inquiry@cognizant.com)

### Oficinas centrales en APAC

1 Fusionopolis Link,  
Level 5 NEXUS@One-North,  
North Tower Singapore 138542  
Teléfono: +65 6812 4000

© Copyright 2023, Cognizant. Todos los derechos reservados. Ninguna parte de este documento puede reproducirse ni almacenarse en un sistema de recuperación ni transmitirse de ninguna forma ni por ningún medio, ya sea electrónico, mecánico, fotocopiado, grabación o cualquier otro, sin el permiso expreso por escrito de Cognizant. La información contenida en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. Todas las demás marcas comerciales mencionadas en este documento son propiedad de sus respectivos dueños.