



Entender y gestionar la sostenibilidad

Sector Asegurador

Deloitte Sostenibilidad
Claudia Restrepo – Aurélien Girault
05 Mayo 2015



Objetivos

- Brindar a los miembros de FASECOLDA un entendimiento general del desarrollo sostenible, así como sus implicaciones para la sociedad
- Aterrizar el concepto de sostenibilidad a nivel empresarial, desde la gestión de la materialidad hasta la identificación y manejo de riesgos y oportunidades
- Facilitar conocimientos en cuanto a los marcos/herramientas utilizados para identificar y gestionar los asuntos materiales del sector asegurador

Contenido

I.	Definición & entendimiento general de la sostenibilidad	4
II.	Gestión corporativa de la sostenibilidad: materialidad, riesgos, oportunidades	8
	<i>a. Materialidad</i>	9
	<i>b. Riesgos y Oportunidades</i>	14
III.	Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador	25
IV.	Conclusiones generales	35
V.	Documentación	37

Parte I

Definición & entendimiento general de la sostenibilidad: ¿Qué es? ¿Por qué es importante?

Deloitte Sostenibilidad

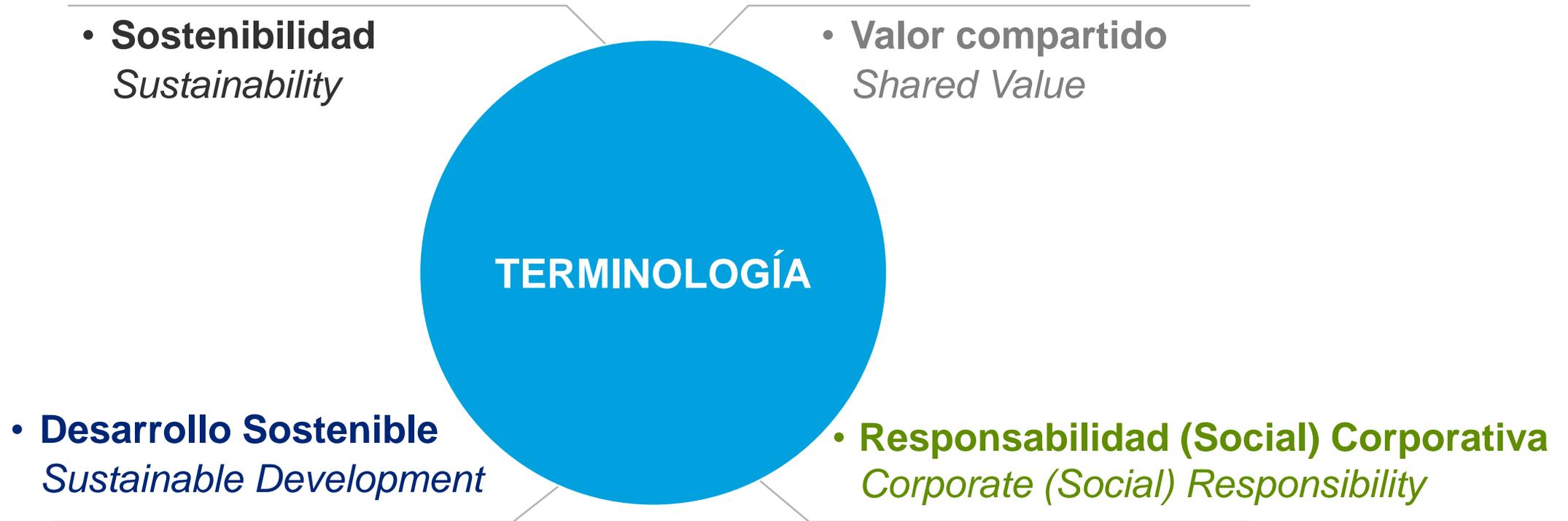
Claudia Restrepo – Aurélien Girault

05 Mayo 2015



Sostenibilidad: ¿Qué es? ¿Por qué es importante?

Terminología



Sostenibilidad: ¿Qué es? ¿Por qué es importante?



- *“Satisfacer las necesidades de las generaciones presentes sin comprometer las posibilidades de las del futuro para atender sus propias necesidades.”*

Comisión Bruntland – 1987

- **Equilibrio** entre los ámbitos **económico, social y ambiental.**

Sostenibilidad: ¿Qué es? ¿Por qué es importante?

Recursos

- **Recursos limitados y cambios demográficos**
 - Agua
 - Energía
 - Materias primas
- **Reputación empresarial**
- **Evolución del mercado / de la Demanda**

“Las organizaciones que hacen uso responsable de los recursos y que actúan de forma transparente, emergerán como ganadores”





Parte II

Gestión corporativa de la sostenibilidad: materialidad, riesgos, oportunidades

Deloitte Sostenibilidad

Claudia Restrepo – Aurélien Girault

05 Mayo 2015



Gestión corporativa de la sostenibilidad

Materialidad

Gestión corporativa de la sostenibilidad: Materialidad

Definición

“[...] aspectos materiales son aquellos que reflejan los **impactos significativos** económicos, ambientales y sociales de la organización, o **influyan de un modo sustancial** [...] los grupos de interés.”

Global Reporting Initiative – Manual de principios y contenidos básicos

“La materialidad permite determinar la **relevancia y cobertura de un asunto** para la **organización y sus grupos de interés**. Un asunto material (o con “relevancia significativa”) influirá sobre las **decisiones, acciones y desempeño** de una organización o de sus grupos de interés.”

AccountAbility – Estándar AA1000: 2008 (APS)

“Un factor **financieramente material** puede impactar – hoy o a futuro – los **conductores de valor** y la **competitividad** de la organización, y, por ende, la **creación de valor a largo-plazo** que buscan los inversionistas”.

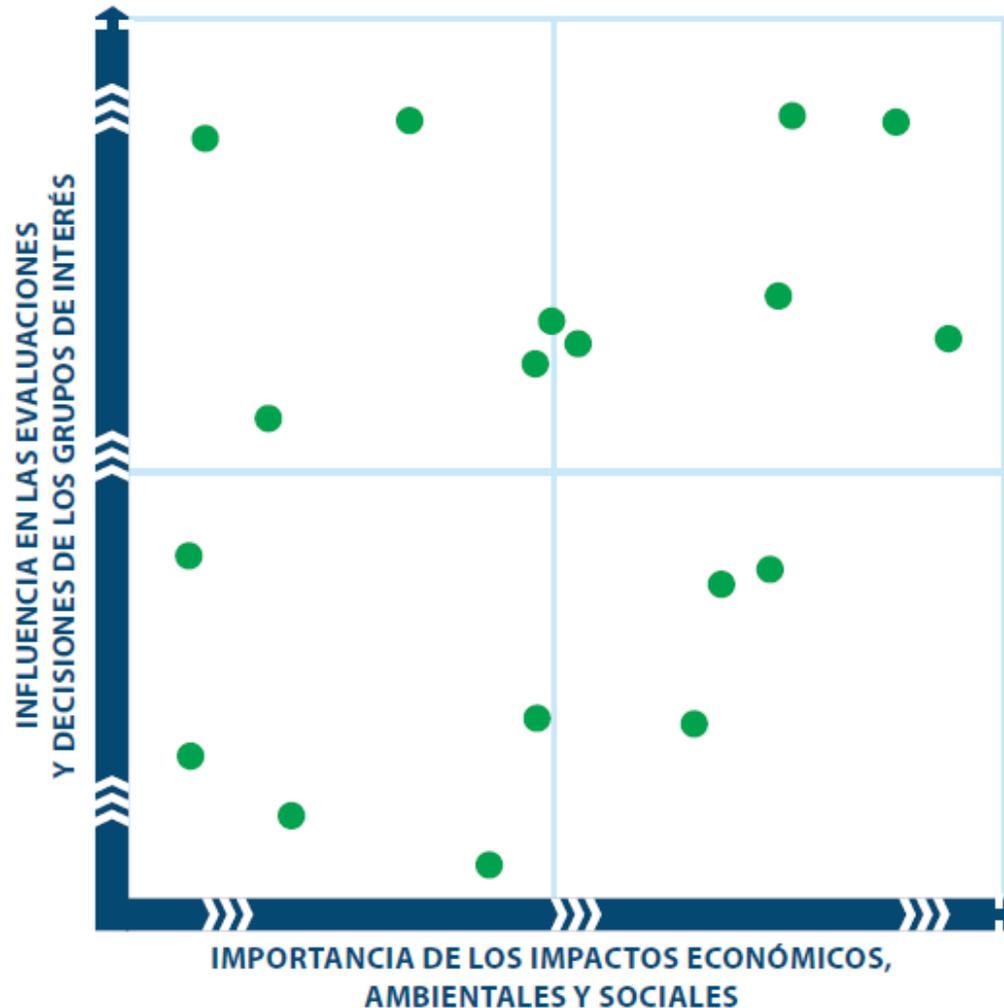
RobecoSAM – Definir la materialidad: ¿Qué es relevante para reportantes e inversionistas?

Gestión corporativa de la sostenibilidad: Materialidad

Marcos & Herramientas



Gestión corporativa de la sostenibilidad: Materialidad



- Importancia para los **Grupos de Interés**
- Importancia en la **estrategia del negocio**
- Adaptarse al **nivel de madurez** de la organización en **sostenibilidad**

Fuente: *Guía GRI G4 para la elaboración de memorias de sostenibilidad – Manual de aplicación* (pág. 12)

Gestión corporativa de la sostenibilidad: Materialidad

Marcos & Herramientas

GRI G4 define un proceso para determinar temas materiales



Gestión corporativa de la sostenibilidad

Riesgos & Oportunidades

Gestión corporativa de la sostenibilidad

Riesgos & Oportunidades

RIESGO

Exposición a la **incertidumbre** que la empresa debe **entender** y saber **gestionar** para maximizar su desempeño financiero

Combinación de la **probabilidad** de un evento y sus **consecuencias/impactos**

OPORTUNIDAD

Factores positivos que se **generan en el entorno** y que, una vez identificados, pueden ser **aprovechados**

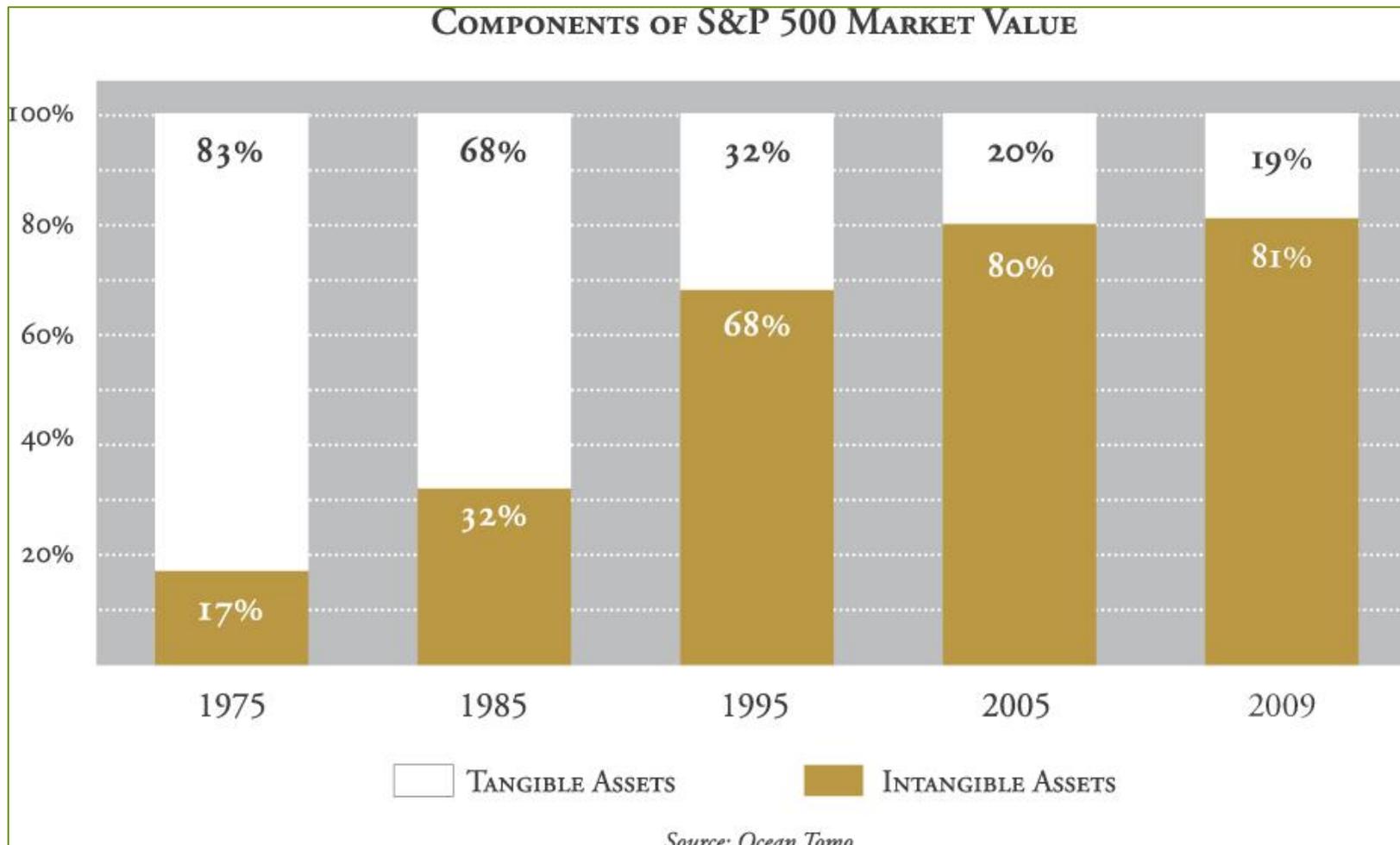
Gestión corporativa de la sostenibilidad

Riesgos & Oportunidades



Gestión corporativa de la sostenibilidad

Activos tangibles & intangibles



Fuente: <http://www.oceantomo.com/2013/12/09/Intangible-Asset-Market-Value-Study-Release/>

Gestión corporativa de la sostenibilidad

Maximizar la rentabilidad a largo plazo (I)

Objetivo principal

Ganancias en el futuro

Variables financieras

Crecimiento de ingresos

EBITDA

Ratio endeudamiento

Costos de capital

Eficiencia operacional

Variables no financieras / Factores ASG

Ambiental

Social

Gobierno

Asuntos materiales
(detalle factores ASG)

- Eficiencia energética
- Reciclaje
- Análisis de ciclo de vida

- Inversión en comunidad
- Licencia para operar
- Inclusión

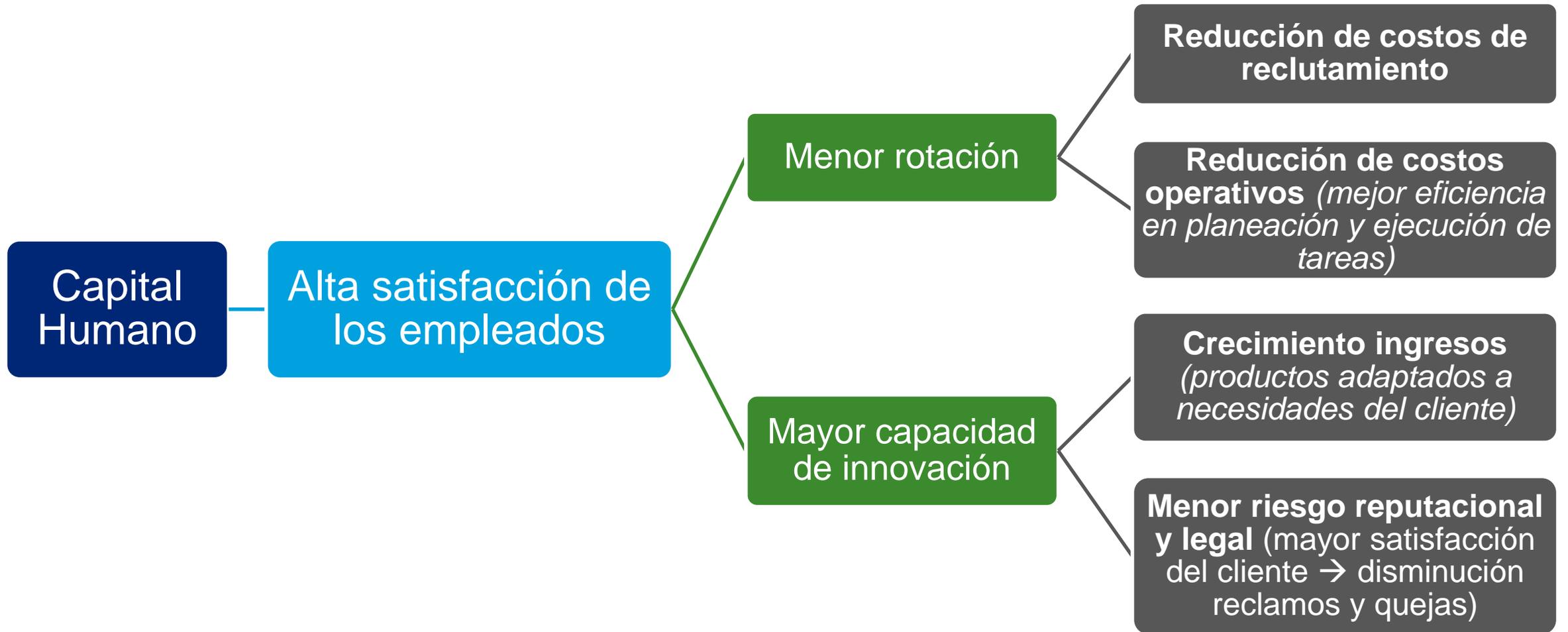
- Rotación
- SST
- Formación
- Diversidad

- Valor patentes
- Capacitación
- Gastos I & D
- Percepción de los clientes

- Junta directiva
- Procesos de auditoría
- Despliegue del código de conducta

Gestión corporativa de la sostenibilidad

Maximizar la rentabilidad a largo plazo (II)



Fuente: RobecoSAM

Gestión corporativa de la sostenibilidad

Rendición de cuentas a los grupos de interés (*Stakeholders*)



Gestión corporativa de la sostenibilidad – riesgos & oportunidades

Caso British Petroleum (Oil & Gas – Reino Unido)



Gestión corporativa de la sostenibilidad – riesgos & oportunidades

Caso Banamex (Servicios financieros – México)

Citigroup reduce ganancias por fraude en México

Citigroup anunció este viernes que detectó un fraude en su subsidiaria en México, Banamex, por lo que reducirá sus ganancias para 2013 y para el último trimestre de ese año.

El banco estadounidense dijo que reducirá sus ingresos netos del pasado año de unos US\$13.900 a US\$13.700 millones.

Citigroup dijo que el caso involucra créditos de Banamex a la proveedora de servicios petroleros Oceanografía, quien era prestataria de la estatal Pemex.

La empresa dijo que cree que el fraude fue un hecho "aislado".

Fuente: *BBC News Mundo* – http://www.bbc.co.uk/mundo/ultimas_noticias/2014/02/140228_ulnot_economia_citigroup_mexico_nc.shtml

Gestión corporativa de la sostenibilidad – riesgos & oportunidades

Caso HSBC

Lavado de dinero dañó reputación, admite HSBC

Luis Peña Kegel, presidente del Consejo Administrativo del banco en México, descarta un impacto negativo en sus operaciones, clientes o crecimiento

*“HSBC, el banco más grande de Europa, admitió hoy que la investigación que realiza Estados Unidos por fallas en el control para prevenir el lavado de dinero, **le costará más de mil 500 millones de dólares** y, probablemente, la institución enfrente cargos criminales.”*

Revista Proceso – 05/11/2015

HSBC scandal caused horrible damage to reputation, says chairman

Douglas Flint blames management in Switzerland for aiding tax avoidance and angers MPs by describing leak as data theft

Fuentes: <http://www.eluniversal.com.mx/notas/860952.html> y <http://www.theguardian.com/business/2015/feb/25/hsbc-scandal-horrible-damage-reputation-chairman>

Gestión corporativa de la sostenibilidad – riesgos & oportunidades

¿Cómo Swiss Re gestiona riesgos y oportunidades con sus clientes?

Oil and gas

- Human rights abuses;
- Significant adverse environmental or social impacts, particularly where critical natural habitats, vulnerable groups and/or critical cultural heritages are impacted.

Forestry and logging

- Illegal logging;
- Significant adverse environmental or social impacts, particularly where critical natural habitats, vulnerable groups and/or critical cultural heritages are impacted.

Mining

- Human rights abuses;
- Significant adverse environmental or social impacts, particularly where critical natural habitats, vulnerable groups and/or critical cultural heritages are impacted;
- Poor occupational health & safety record and risk of increasing HIV penetration.

Dams

- Human rights abuses;
- Significant adverse environmental or social impacts, particularly where critical natural habitats, vulnerable groups and/or critical cultural heritages are impacted;
- Non-involvement of relevant stakeholders;
- Non-involvement of affected neighbouring states.

Fuente: *Swiss Re 2013 CR Report – pág. 24*



Parte III

Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

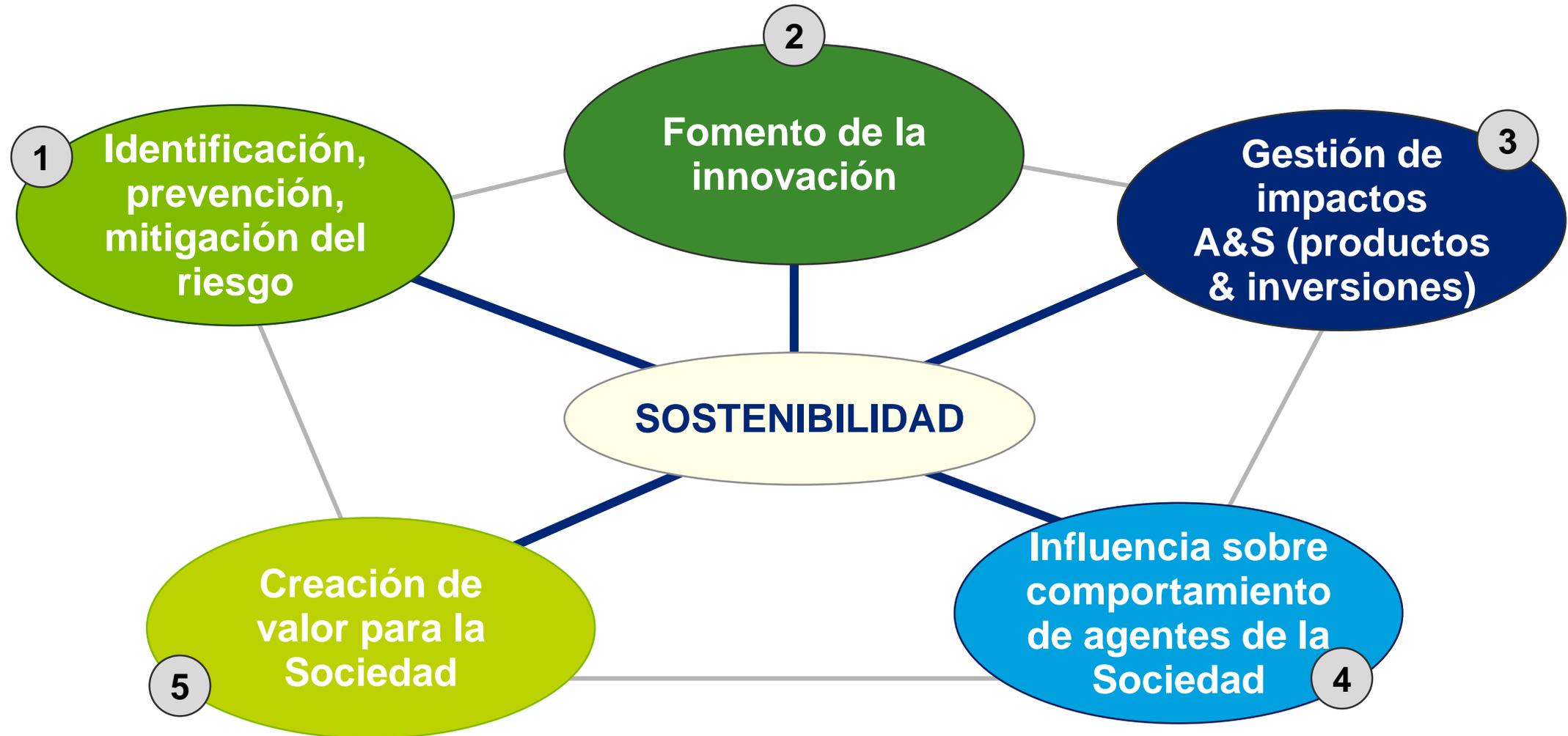
Deloitte Sostenibilidad

Claudia Restrepo – Aurélien Girault

05 Mayo 2015



Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador



Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

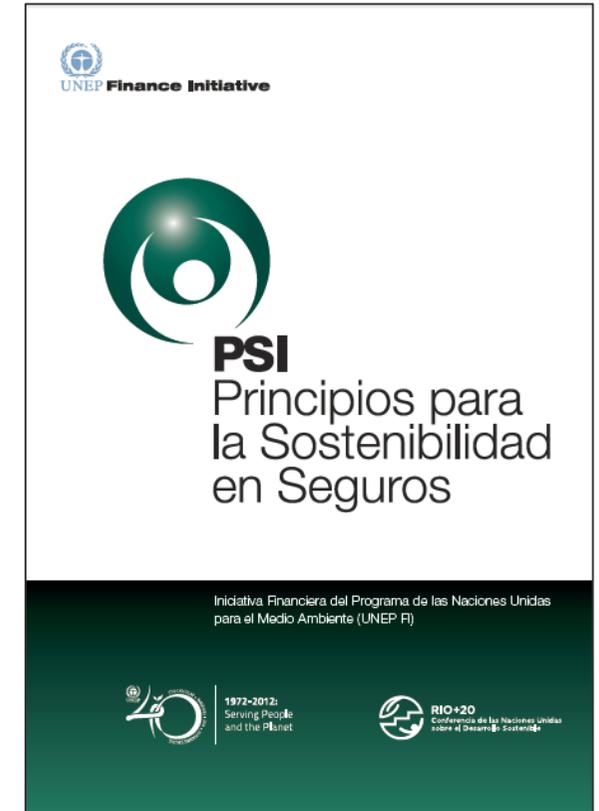
“Por ello, creemos que es prudente que el sector asegurador actualice la gama de factores de riesgo que tiene en cuenta a la hora de gestionar su negocio. Las cuestiones ASG influyen cada vez más en los factores de riesgo tradicionales y pueden tener un efecto significativo en la viabilidad del sector.”

Principios del Seguro Sostenible – Párrafo introductorio – Junio 2012

Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

Principios para la Sostenibilidad en Seguros / *Principles for Sustainable Insurance*

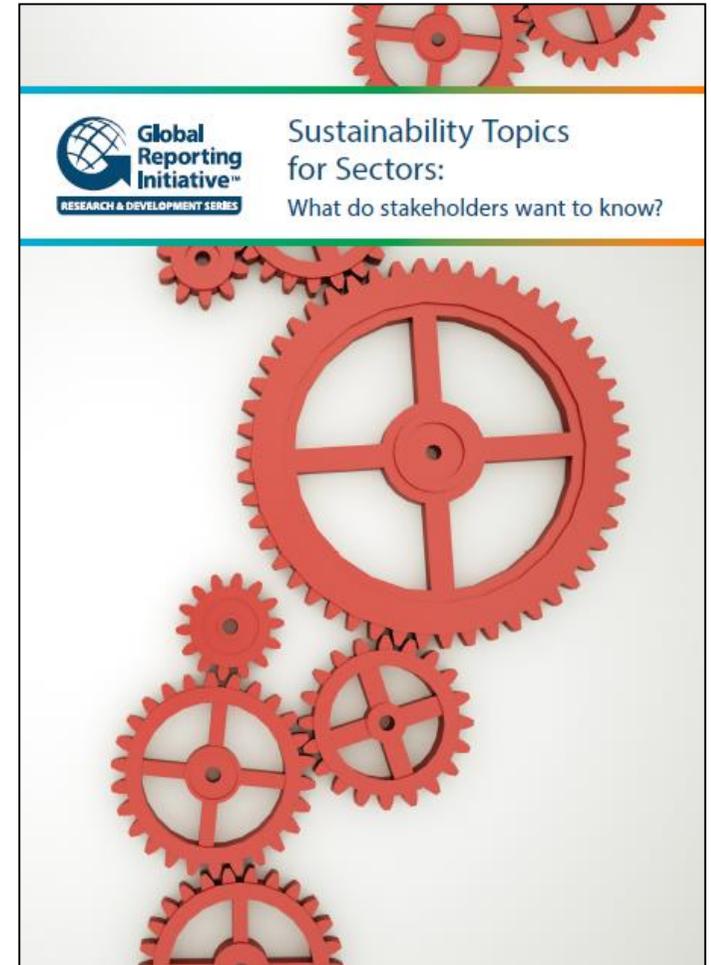
- ✓ **Elaborado en Junio 2012 por UNEP-FI**
(United Nations Environment Program – Financial Initiative)
- ✓ **Cuatro principios:**
 - I. Integración de factores ASG en proceso de toma de decisiones
 - II. Colaboración con socios comerciales y clientes sobre temas ASG
 - III. Colaboración con gobiernos, reguladores, y otros GI fundamentales (ONGs, gremios/asociaciones, medios)
 - IV. Rendir cuenta y mostrar transparencia



Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

Sustainability Topics by Sector (GRI)

- ✓ **Empresas privadas, organismos públicos, ONGs, fundaciones, gremios, gestores de fondos**
- ✓ **Identificar aspectos materiales para cada categoría**
 - Asuntos GRI / no GRI
- ✓ **52 categorías**



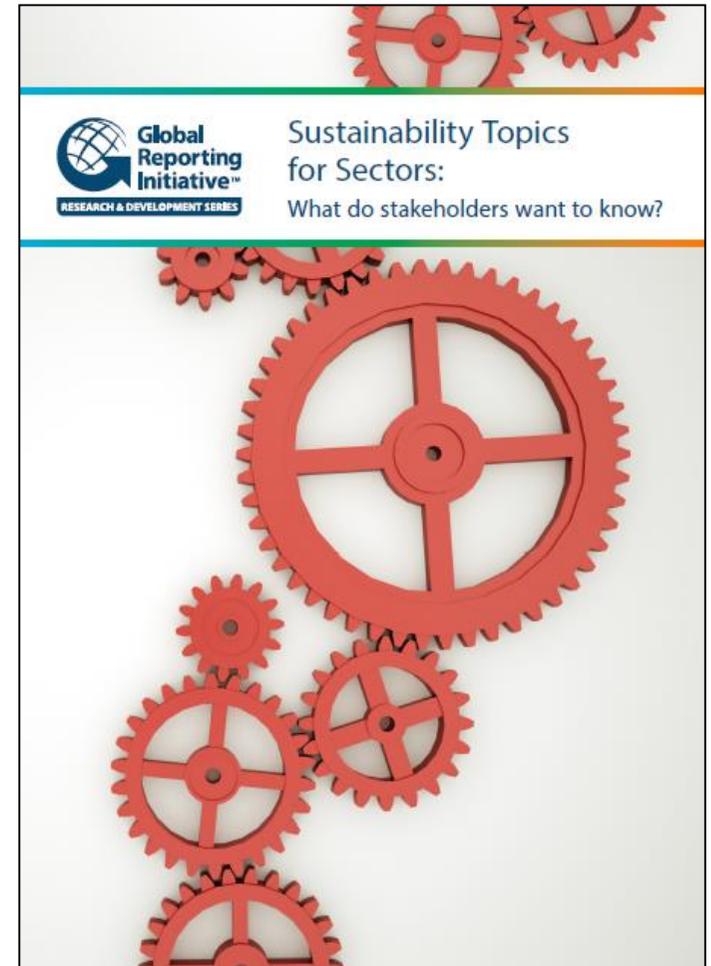
Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

Sustainability Topics by Sector (GRI)

✓ Categoría “Servicios financieros”

Financial services:

- Bancos minoristas, bancos comerciales, bancos de inversión, instituciones de crédito hipotecario, agencias de crédito, bolsas de valores, gestores de activos
- Compañías de seguros, firmas de corretaje, reaseguradoras
- 42 asuntos materiales – GRI y no GRI – identificados



Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

RobecoSAM & Dow Jones Sustainability Index

Relevancia	Factor intangible
1	Gestión del riesgo
2	Gobierno corporativo
3	Vincular estrategia de sostenibilidad y estrategia corporativa
4	Gestión del Capital Humano
5	Integración factores E, S, G en inversiones
6	Ética en los Negocios – Multas & Controversias
7	Gestión Relación con el Cliente (CRM)
8	Inclusión financiera & Estrategia de crecimiento a largo-plazo



Fuente: RobecoSAM

Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

RobecoSAM & Dow Jones Sustainability Index



Insurance

Driving forces

The insurance industry includes property & casualty insurance, life and health insurance, as well as reinsurance and financial products such as annuities. The sector has become increasingly attractive for investors focused on sustainability, given the **relative absence of significant fines and penalties in the industry compared to other areas within finance**. The industry has also demonstrated **leadership in integrating sustainability considerations into its core business**, as leading insurers have recognized that the **consideration of long-term sustainability factors is essential to effective risk management**. The strategic importance of long-term sustainability issues in the industry was a driving force behind the launch of the United Nations' Principles for Sustainable Insurance in 2012, outlining a set of commitments for leading insurance companies to integrate sustainability at a strategic level. And indeed, the insurance industry includes some of the best and most advanced examples of companies within the financial industry that have made significant progress in integrating sustainability into their overall investment strategies.

Highlighted criteria

Economic Dimension

- Codes of Conduct/Compliance/Corruption & Bribery
- Customer Relationship Management
- Principles for Responsible Insurance

Environmental Dimension

- Business Risks and Opportunities
- Environmental Policy/Management System
- Risk Detection

Social Dimension

- Financial Inclusion
- Human Capital Development
- Talent Attraction & Retention



Fuente: Yearbook 2015 - RobecoSAM

Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

Sustainability Accounting Standard Board (SASB)

Disclosure Topics

Financials



	Commercial Banking	Investment Banking	Asset Management	Consumer Finance	Mortgage Finance	Exchanges	Insurance
Environment					<ul style="list-style-type: none"> Environmental risk to mortgaged properties 		<ul style="list-style-type: none"> Environmental risk exposure
Social Capital	<ul style="list-style-type: none"> Financial inclusion and capacity building Customer privacy and data security 		<ul style="list-style-type: none"> Transparent information and fair advice for customers 	<ul style="list-style-type: none"> Financial inclusion Transparent information and fair advice for customers Responsible lending and debt prevention Customer privacy and data security 	<ul style="list-style-type: none"> Transparent information and fair advice for customers Responsible lending and debt prevention 	<ul style="list-style-type: none"> Promoting transparent and efficient capital markets 	<ul style="list-style-type: none"> Plan performance
Human Capital		<ul style="list-style-type: none"> Employee inclusion Employee incentives and risk-taking 	<ul style="list-style-type: none"> Employee inclusion Employee incentives and risk-taking 				
Business Model & Innovation	<ul style="list-style-type: none"> Integration of environmental, social and governance risk factors in credit risk analysis 	<ul style="list-style-type: none"> Integration of environmental, social and governance risk factors in services and lending 	<ul style="list-style-type: none"> Integration of environmental, social and governance risk factors in investment management and advisory 				<ul style="list-style-type: none"> Integration of environmental, social and governance risk factors in investment management Policies designed to incentivize responsible behavior
Leadership & Governance	<ul style="list-style-type: none"> Management of the legal and regulatory environment Systemic risk management 	<ul style="list-style-type: none"> Management of the legal and regulatory environment Systemic risk management 	<ul style="list-style-type: none"> Management of the legal and regulatory environment Systemic risk management 		<ul style="list-style-type: none"> Management of the legal and regulatory environment 	<ul style="list-style-type: none"> Managing business continuity and technology risks Managing conflicts of interest 	<ul style="list-style-type: none"> Systemic risk management

Fuente: http://www.sasb.org/wp-content/uploads/2014/03/financials_issues_table.pdf

Focalizar la gestión de la sostenibilidad en el sector asegurador

Sustainability Accounting Standard Board (SASB)

Criterios	Asuntos materiales	Descripción
Ambiental	Exposición a riesgos ambientales	Condiciones climáticas extremas / catástrofes naturales
Capital Social	Competitividad del producto/servicio (póliza, seguro)	Pagos oportunos, transparencia en la información, precio justo
Modelo de negocios & Innovación	<ul style="list-style-type: none"> Integración de factores riesgos de gobierno, sociales y ambientales las decisiones de inversión Políticas diseñadas para incentivar un comportamiento responsable 	Generar externalidades ambientales y sociales positivas (seguridad vial, salud, fomento de construcción eco-eficiente, mayor protección a proveedores de energía renovable)
Liderazgo & Gobierno Corp.	Gestión sistémica del riesgo	Identificar vulnerabilidad frente a riesgos de crédito y mercados financieros (derivados de crédito: CDS)

Fuente: http://www.sasb.org/wp-content/uploads/2014/03/financials_issues_table.pdf y http://www.sasb.org/wp-content/uploads/2014/05/SASB_Insurance_Brief.pdf (descripción de tendencias de la industria, riesgos & oportunidades en sostenibilidad y de asuntos materiales).

Parte IV

Conclusiones generales

Deloitte Sostenibilidad
Claudia Restrepo – Aurélien Girault
05 Mayo 2015



Conclusiones generales

1 >

A nivel empresarial, la gestión y comunicación de la sostenibilidad se potencia si se mira desde el enfoque “riesgos & oportunidades” y desde los factores ASG

2 >

Partir de la estrategia de la organización para identificar y gestionar los asuntos materiales en sostenibilidad que impactan el desempeño global de ésta (NO al revés)

3 >

Los principales marcos para definir un listado de asuntos materiales en el sector asegurador son: PSS, GRI, DJSI, SASB, PRI



Documentación

Deloitte Sostenibilidad
Claudia Restrepo – Aurélien Girault
05 Mayo 2015



Documentación

- Sustainability Topics by Sector – Temas sostenibilidad:
<https://www.globalreporting.org/resourcelibrary/sustainability-topics.pdf>
- Metodología GRI G4:
<https://www.globalreporting.org/reporting/g4/Pages/default.aspx>
- GRI y reportes integrados:
<https://www.globalreporting.org/resourcelibrary/GRI-IR.pdf>
- DJSI Yearbook 2015:
<http://yearbook.robecosam.com/>
- Base de datos de informes GRI: <http://database.globalreporting.org/search>

Documentación

- Sustainable Accounting Standard Board: <http://www.sasb.org/>
 - Asuntos materiales:
 - http://www.sasb.org/wp-content/uploads/2014/03/financials_issues_table.pdf
 - <http://www.sasb.org/approach/our-process/industry-briefs/financials-sector-industry-briefs/>
 - http://www.sasb.org/wp-content/uploads/2014/05/SASB_Insurance_Brief.pdf
 - Indicadores:
 - http://www.sasb.org/wp-content/uploads/2014/02/Financials_Sector_Technical_Bulletin_022514.pdf
- Principios para la Sostenibilidad en Seguros (ESP):
http://www.mapfre.com/documentacion/publico/i18n/catalogo_imagenes/grupo.cmd?path=1074133

¿PREGUNTAS?





© 2015 Deloitte. Derechos reservados.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de Firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos del negocio. Aproximadamente 182.000 profesionales de Deloitte se comprometen a ser estándar de excelencia

Esta publicación contiene exclusivamente información general y ninguna de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sus firmas miembro o entidades relacionadas (colectivamente, la "Red Deloitte"), por medio de esta publicación da asesoramiento profesional o de servicios. Antes de dar cualquier decisión o tomar cualquier acción que pueda afectar sus finanzas o negocio, Ud. Debe consultar un profesional experto. Ninguna entidad en la Red Deloitte será responsable por cualquier pérdida sustentada por cualquier persona que se refiera a esta publicación.