OFICINA NACIONAL DE EMPRENDIMIENTO

¿CÓMO APLICAN LOS AGENTES INVERSORES LOS CRITERIOS ESG SEGÚN EL TIPO DE INVERSIÓN?

Los criterios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) se han convertido en una herramienta clave para evaluar riesgos y oportunidades de inversión. Sin embargo, su aplicación varía en función del tipo de activo y de la información disponible.

RENTA VARIABLE

Enfoque principal

Integración ESG en el análisis de inversión, la valoración y la construcción de cartera.

Herramientas

- Análisis ESG en la tesis de inversión
- Ajustes en valoración
- Construcción de cartera
- Propiedad activa (engagement y voto)

Rasgo diferencial

Mayor desarrollo metodológico y mayor capacidad de influencia sobre las empresas participadas.

RENTA FIJA

Enfoque principal

Evaluación de factores ESG en relación con el riesgo crediticio del emisor y las características del instrumento.

Qué analiza

- Riesgos climáticos
- Riesgos de transición
- Solvencia futura
- Resiliencia del negocio

Rasgo diferencial

La integración ESG se justifica por su impacto directo en la solvencia del emisor.

CAPITAL PRIVADO

Enfoque principal

Due diligence ESG previa a la inversión y gestión activa posterior.

Proceso

1. *Screening* inicial
2. Evaluación de riesgos y oportunidades materiales
3. Valoración del potencial de mejora ESG

Rasgo diferencial

Intervención directa para transformar y crear valor en la empresa participada.

VENTURE CAPITAL

Enfoque principal

Evaluación ESG e impacto adaptado a *startups* en fases tempranas.

Aspectos evaluados

- Diversidad
- Gobernanza básica
- Potencial de impacto
- Compromiso del equipo fundador

Rasgo diferencial

Limitaciones de datos, pero gran potencial transformador si ESG se integra desde el inicio.

Consulta el monográfico completo "**Criterios ESG en acción: Metodologías prácticas para gestores de inversión**" y profundiza en las metodologías, herramientas y buenas prácticas para cada clase de activo.

CLICK!

¡Regístrate en one.gob.es!

Financiado por la Unión Europea NextGenerationEU
GOBIERNO DE ESPAÑA MINISTERIO PARA LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y DE LA FUNCIÓN PÚBLICA SECRETARÍA DE ESTADO DE DIGITALIZACIÓN E INTELIGENCIA ARTIFICIAL
red.es
Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia