



BROCHURE FINANZAS SOSTENIBLES

SEGUNDA EDICIÓN

ÍNDICE

01. Invertir en la transformación del mundo – Agenda 2030	4
02. ¿Qué son las finanzas sostenibles?	6
03. Criterios ASG	8
04. Participantes activos en el desarrollo de las finanzas sostenibles	11
05. Tipos de instrumentos financieros sostenibles	16
06. Estándares de sostenibilidad más relevantes	20
07. Desarrollo de las finanzas sostenibles	26
08. BBV Sostenible	28

01. INVERTIR EN LA TRANSFORMACIÓN DEL MUNDO AGENDA 2030¹

1. Fuente de información: Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)

El desarrollo sostenible se refleja en tres dimensiones; la promoción del crecimiento económico inclusivo, la protección del medio ambiente y el fomento de la inclusión social.

En 2015, la ONU aprobó la Agenda 2030 sobre el Desarrollo Sostenible, una oportunidad para que los países y sus sociedades emprendan un nuevo camino para mejorar la vida de todos, sin dejar a nadie atrás. La Agenda cuenta con 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), enfocados en erradicar la pobreza, proteger el planeta y asegurar la prosperidad para todos y todas.

Los **ODS** son el plan maestro para conseguir un futuro sostenible para todos. Se interrelacionan entre sí e incorporan los desafíos globales a los que nos enfrentamos día a día, como la reducción de la pobreza y la desigualdad, frenar el cambio climático y la degradación ambiental, alcanzar la prosperidad, la paz y la justicia.



02. ¿QUÉ SON LAS FINANZAS SOSTENIBLES?²



Para cumplir los **ODS** de la Agenda 2030, se requiere de una gran movilización de recursos financieros, que vendrán del ahorro privado, un ahorro que hay que reorientar hacia la inversión sostenible por el canal más adecuado: las **finanzas sostenibles**.

Las finanzas sostenibles son la herramienta para alinear la economía con la responsabilidad ambiental y social. Pacto Global define a las Finanzas Sostenibles como “**la inclusión de cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza, denominados criterios ASG, en la toma de decisiones de inversión**”.

Por tanto, el mundo de las finanzas no puede ser ajeno a la sostenibilidad y a todo lo que rodea este concepto.

Naciones Unidas estimaba que para cumplir con los **ODS** se necesitaban entre 5 y 7 billones de dólares de inversión cada año hasta 2030; sin embargo, las estimaciones más recientes fijan la cifra en **6,9 y 7,6 billones de dólares anuales**; un monto que se incrementó en un 27% en los últimos cuatro años a raíz de la guerra, la recesión económica, la pandemia, el aumento de la inflación y del costo de vida, las tensiones geopolíticas, los desastres ambientales, las migraciones masivas y el declive de la democracia.

Esto socava los esfuerzos globales para alcanzar los **ODS**, ya que los gobiernos han reasignado atención y recursos de la sostenibilidad a largo plazo a la gestión de riesgos a corto plazo. Como resultado, la brecha entre las metas se hace cada vez más amplia y la brecha de financiamiento también.

Existen argumentos importantes para que los inversores y el sector empresarial complementen al sector público en la movilización del capital necesario de forma estratégica para abrir oportunidades de mercado y a la vez construir un futuro más próspero y justo para todos y todas.



03. CRITERIOS ASG



Las finanzas sostenibles implican que, en el proceso de toma de decisiones de inversión, se tengan en cuenta los factores Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo. Todos estos criterios se conocen como criterios ASG.

Se trata de hacer evolucionar las estrategias y modelos de negocio no solamente en base al beneficio económico, sino persiguiendo un impacto social y ambiental, de esta forma, las decisiones de inversión y de financiamiento deben tener en cuenta estos criterios para impulsar la economía hacia un modelo de transición sostenible y justa.

Enfrentar estos criterios ASG desde la empresa puede conllevar un cambio radical, pero también puede provocar un gran impacto,

bien por la reducción de riesgos o bien por un mejor posicionamiento competitivo.

Por otra parte, abordar los criterios ASG, supone que se tenga que analizar la adaptación de todas las funciones empresariales en toda la cadena de valor de esta.

Entre los beneficios de apostar por criterios ASG se encuentra el de la propia innovación empresarial al redirigir los criterios de inversión y de financiamiento hacia un enfoque de innovación que puede conseguir una sociedad más justa y equilibrada, y que redundará en mayores oportunidades para las empresas.





A continuación, exponemos los criterios ASG y algunos ejemplos de sus áreas de aplicación:

Criterios Ambientales: Conciernen a cualquier actividad de la compañía que afecta de forma positiva o negativa al medio ambiente:

- Emisiones de gases de efecto invernadero
- Energías renovables
- Eficiencia energética
- Agotamiento de recursos
- Contaminación química

Criterios Sociales: Las cuestiones sociales incluyen aspectos relacionados con la comunidad:

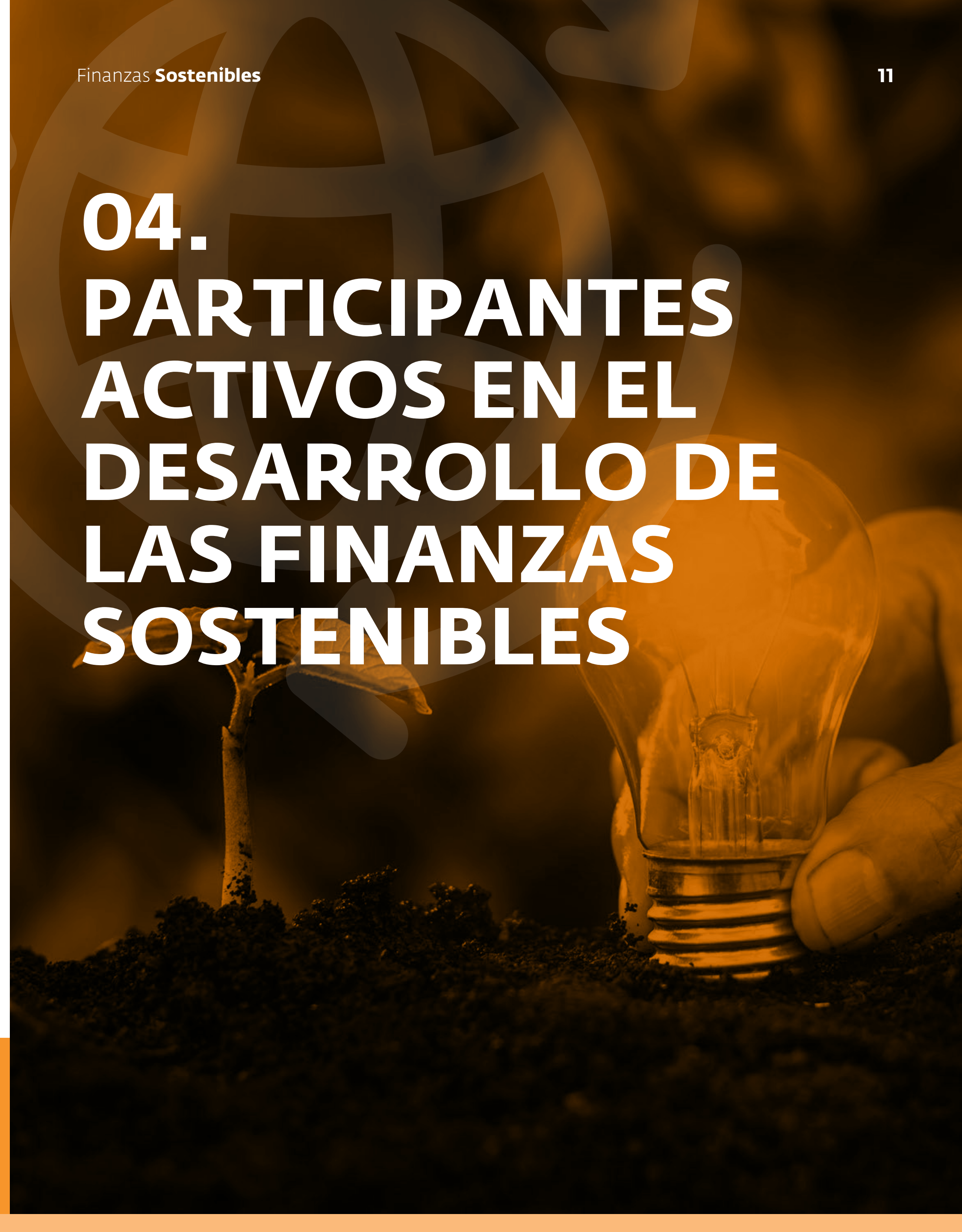
- Salud
- Educación
- Derechos Humanos
- Derechos de los trabajadores
- Prácticas comerciales controvertidas

Gobierno Corporativo: Las cuestiones de buen gobierno se refieren a la calidad de la gestión, la cultura y el perfil de riesgo de la empresa, entre otras características:

- Rendición de cuentas
- Órganos de Gobierno
- Transparencia
- Prevención de corrupción



04. PARTICIPANTES ACTIVOS EN EL DESARROLLO DE LAS FINANZAS SOSTENIBLES





Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD):

El PNUD es la red mundial de las Naciones Unidas para el desarrollo. Su principal propósito es promover el cambio y conectar a los países con las redes de conocimiento, la experiencia y los recursos necesarios para ayudar a los pueblos a forjar una vida mejor.

El Plan Estratégico del PNUD (2022-2025) ha sido diseñado para continuar brindando soluciones de desarrollo integradas, alineadas con las prioridades de cada nación. Esta diversidad se refleja en un plan denominado “3X6X3”:

- 3 EJES DE CAMBIO

X

Apoyar a los países en tres ejes de cambio: Transformación estructural, No dejar a nadie atrás, Fomentar la resiliencia.
- 6 SOLUCIONES EMBLEMÁTICAS

X

Mediante seis soluciones emblemáticas: Pobreza y desigualdad, Gobernanza, Resiliencia, Medio ambiente, Energía, Igualdad de género.
- 3 CATALIZADORES

Con el esfuerzo de tres catalizadores: Innovación estratégica, Digitalización y Financiación para el desarrollo.



Pacto Global de las Naciones Unidas:

El Pacto Global (Global Compact) es una iniciativa por mandato de Naciones Unidas que trabaja por una economía global más sostenible e incluyente, que promueve la implementación de 10 Principios universales en áreas de Derechos Humanos, Estándares Laborales, Transparencia y Anticorrupción y Medio Ambiente para que formen parte de la estrategia y operaciones de las empresas y facilitar acciones para que las empresas puedan trabajar hacia los Objetivos del Desarrollo Sostenible.



Banco Mundial:

El Grupo Banco Mundial trabaja en todas las principales esferas del desarrollo: proporciona una gran variedad de productos financieros y asistencia técnica, ayuda a los países a enfrentar los desafíos mediante el intercambio de conocimiento de vanguardia y la aplicación de soluciones innovadoras.



Corporación Financiera Internacional (IFC)

La Corporación Financiera Internacional (IFC), entidad del Grupo Banco Mundial, es la principal institución internacional de desarrollo dedicada exclusivamente al sector privado en los países en desarrollo.

Utilizan sus productos y servicios, y aprovechan los de las otras instituciones que integran el Grupo Banco Mundial, para ofrecer soluciones de desarrollo adaptadas a las necesidades de los clientes. Aplican sus recursos financieros, conocimientos técnicos, experiencia a nivel mundial y capacidad de innovación para ayudar a sus asociados a superar desafíos financieros, operacionales y políticos.

Las políticas, directrices y herramientas ASG de la IFC son ampliamente adoptadas como estándares de mercado y están integradas en políticas operativas por parte de corporaciones, inversionistas, intermediarios financieros, bolsas de valores, reguladores y países.³

3. Fuente de información: Corporación Financiera Internacional (IFC)



International Capital Market Association (ICMA)

ICMA es una asociación de miembros sin fines de lucro que atiende las necesidades de su amplia gama de firmas miembro en los mercados de capital globales.

A través de sus comités, ICMA reúne a miembros de todos los sectores de los mercados de valores de deuda mayoristas y minoristas para informar su trabajo sobre cuestiones regulatorias y prácticas de mercado, que afectan todos los aspectos del funcionamiento del mercado internacional. ICMA prioriza cuatro áreas centrales del mercado de renta fija: primaria; secundario; repos y colateral; y verde, social y sostenible.

ICMA actúa como Secretaría de los Principios de los Bonos Verdes (GBP), los Principios de los Bonos Sociales (SBP), las Directrices de los Bonos Sostenibles (SBG) y los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad (SLBP)

Los objetivos de la asociación son:

- Promover las buenas relaciones entre sus miembros y proporcionar una base para el examen y discusión conjunta de cuestiones relacionadas con los mercados internacionales de capital y valores, así como emitir reglas, hacer recomendaciones que regulen sus operaciones; y
- Brindar servicios y asistencia a los participantes en los mercados internacionales de capital y valores.



BID Invest:

Miembro del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (BID), BID Invest busca ser el banco de soluciones del sector privado de América Latina y el Caribe. Apoyan proyectos para avanzar con la energía limpia, modernizar la agricultura, fortalecer los sistemas de transporte y expandir el acceso al financiamiento.

Al igual que el BID, su compromiso es con el crecimiento económico y la inclusión social, conceptos centrales de la identidad como parte del Grupo BID, con la diferencia de que este se concentra en el sector privado. BID Invest financia empresas y proyectos sostenibles para que alcancen resultados financieros y maximicen el desarrollo económico, social y medioambiental en la región.



Banco de Desarrollo de América Latina (CAF):

CAF promueve el desarrollo sostenible en la región mediante la asignación de recursos financieros a proyectos verdes y sociales como también la capacitación y asesoramiento de sus países accionistas respecto al tema. Asimismo, apoya las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC) adoptadas por los países miembros bajo el contexto del Acuerdo de París y ha adoptado como propios los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), con la determinación de lograr que los países Latinoamericanos puedan alcanzar una economía baja en emisiones y más inclusiva.



05. TIPOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS SOSTENIBLES⁴

Existe una gama de instrumentos sostenibles que pueden utilizar las empresas u otras organizaciones para financiar sus proyectos o acciones sostenibles. En Bolivia el mercado de estos instrumentos está iniciando con los bonos verdes, sociales y sostenibles, que pretenden financiar proyectos de índole verde, social o sostenible, este último englobando la combinación de bonos verdes y sociales, con el objetivo de responder con la tendencia creciente del inversionista por preocuparse no sólo de la rentabilidad de sus fondos, sino del destino e impacto que estos tendrán.

Según los Principios de ICMA, se tienen las siguientes definiciones:



Bonos Verdes:

Los bonos verdes son instrumentos de deuda para que la empresa emisora obtenga capital destinado exclusivamente al financiamiento o refinanciamiento (ya sea en parte o en su totalidad) de proyectos nuevos y/o existentes que sean elegibles como “proyectos verdes” y se encuentren alineados a los Principios de los Bonos Verdes.

Los proyectos considerados como “verdes” son:

- Energías renovables.
- Eficiencia energética.
- La prevención y el control de la contaminación.
- Gestión sostenible de los recursos naturales y el uso de la tierra.
- Conservación de la biodiversidad terrestre y acuática.
- Transporte limpio.
- Gestión sostenible del agua y de las aguas residuales.
- Adaptación al cambio climático.
- Productos adaptados a la economía ecológica y / o circular, tecnologías y procesos de producción.
- Edificios ecológicos que cumplan con las normas o certificaciones reconocidas regional, nacional o internacionalmente.



Bonos Sociales

Los bonos sociales son cualquier tipo de instrumento de deuda donde los ingresos se aplicarán exclusivamente a financiar o a refinanciar parcial o totalmente proyectos sociales nuevos o existentes elegibles y que están alineados con los cuatro componentes centrales de los Principios de los Bonos Sociales.

Los proyectos considerados como “sociales” son:

- Infraestructura básica asequible (por ejemplo, agua potable, alcantarillado, saneamiento, transporte, energía).
- Acceso a servicios esenciales (por ejemplo, salud, educación y formación profesional, atención médica, financiación y servicios financieros).
- Vivienda asequible.
- Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PYME y microfinanzas.
- Seguridad alimentaria.
- Avances socioeconómicos y empoderamiento.

Los ejemplos de poblaciones objetivo incluyen, pero no se limitan a aquellos que son:

- Vivir por debajo de la línea de pobreza.
- Poblaciones y / o comunidades excluidas y / o marginadas.
- Grupos vulnerables, incluso como resultado de desastres naturales.
- Personas con discapacidad.
- Personas migrantes y / o desplazadas.
- Con bajos niveles de educación.
- Desatendidos, debido a la falta de acceso de calidad a bienes y servicios esenciales.
- Desempleados.



Bonos Sostenibles

Los bonos sostenibles son aquellos bonos donde los fondos se aplicarán exclusivamente a financiar o refinanciar una combinación de Proyectos Verdes y Proyectos Sociales.

Se entiende que ciertos Proyectos Sociales pueden también tener beneficios medioambientales, así como ciertos Proyectos Verdes pueden también tener beneficios sociales. La clasificación del uso de los fondos de los Bonos Verdes, Bonos Sociales o Bonos Sostenibles debe ser determinada por el emisor en base a sus objetivos primarios en sus proyectos subyacentes.

En la gestión 2020, ICMA incluyó los principios de los bonos vinculados a la sostenibilidad (SLBP, por sus siglas en inglés), que tienen como objetivo desarrollar aún más el papel clave que los mercados de deuda pueden desempeñar en la financiación y el fomento de empresas que contribuyen a la sostenibilidad. Según ICMA la definición es la siguiente:

Bonos vinculados a la sostenibilidad

Los bonos vinculados a la sostenibilidad son cualquier tipo de bono cuyas características financieras y / o estructurales puedan variar dependiendo de si el emisor alcanza, o no, ciertos objetivos predefinidos de Sostenibilidad o de ASG. En ese sentido, los emisores se comprometen explícitamente (incluso en la documentación del bono) a futuras mejoras en su desempeño en sostenibilidad dentro de un plazo predefinido. Estos bonos son, por tanto, instrumentos basados en el desempeño futuro previsto.

Esos objetivos: (i) se miden a través de indicadores clave de rendimiento (KPIs) predefinidos y (ii) se evalúan en función de los objetivos de desempeño de sostenibilidad (SPTs) predefinidos.

Diferencia entre un bono verde, social o sostenible y un bono vinculado a la sostenibilidad

Un bono verde, social o sostenible está relacionado directamente al uso de fondos para financiar proyectos específicos. Un bono vinculado a la sostenibilidad financia mejoras de sostenibilidad dentro de las empresas donde el destino de los ingresos debe ser clara, pero no es necesaria la identificación del destino específico de los fondos como en el caso de los bonos verdes, sociales o sostenibles.



06. ESTÁNDARES DE SOSTENIBILIDAD MÁS RELEVANTES

International Capital Market Association⁵



Green Bond Principles (GBP)

Los Principios de los Bonos Verdes emitidos por la International Capital Market Association (ICMA), brindan orientación a los emisores sobre los componentes clave necesarios para emitir un bono verde. Los emisores que tengan la intención de lanzar un bono verde deben construir un Marco de Bonos Verdes, que debe alinearse con los siguientes cuatro componentes como se especifica en los Principios:

- a) Uso de los fondos
- b) Proceso de Evaluación y Selección de Proyectos
- c) Gestión de los fondos
- d) Publicación de Informes



Social Bond Principles (SBP)

Los Principios de Bonos Sociales emitidos por la International Capital Market Association (ICMA), promueven integridad en el mercado de bonos sociales a través de guías que recomiendan transparencia, divulgación y reportes. Están destinados a ser utilizados por los participantes del mercado y están diseñados para impulsar la provisión de la información necesaria para aumentar la asignación de fondos a proyectos sociales.

Los Principios de Bonos Sociales tienen cuatro componentes principales:

- a) Uso de los fondos
- b) Proceso de Evaluación y Selección de Proyectos
- c) Gestión de los fondos
- d) Publicación de Informes

5. Fuente de información: International Capital Market Association (ICMA)





Sustainability Bond Guidelines (SBG)

La Guía de Bonos Sostenibles definidos por la International Capital Market Association (ICMA), se ha publicado para confirmar la relevancia de los Principios en este contexto y facilitar la aplicación de su orientación sobre transparencia y divulgación al mercado de bonos sostenibles. Por lo tanto, los cuatro componentes centrales comunes de los Principios de los Bonos Verdes y de los Principios de los Bonos Sociables, así como sus recomendaciones sobre el uso de revisiones externas e informes de impacto, también se aplican a los Bonos de Sostenibilidad.



The sustainability-linked bond principles (SLBP)

Los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad son guías de proceso voluntario que describen las mejores prácticas para que estos instrumentos financieros incorporen futuros logros en el ámbito de ASG, y promuevan la homogeneidad en el desarrollo del mercado de bonos vinculados a la sostenibilidad, mediante una descripción detallada del proceso de emisión de éstos.

Los SLBP tienen cinco componentes principales:

- a) Selección de los indicadores clave de rendimiento (KPIs)
- b) Calibración de los objetivos de desempeño en sostenibilidad (STPs)
- c) Características del bono
- d) Presentación de informes o “reporting”
- e) Verificación



Revisiones externas

Adicionalmente a los principios emitidos por ICMA, esta institución recomienda a los emisores realizar revisiones externas de un tercero independiente para evaluar las credenciales del bono, es decir si el bono es verde, social o sostenible. Una revisión independiente puede ser una certificación de terceros (como la CBI), una revisión de segunda opinión (SPO, por sus siglas en inglés) o una calificación o rating.

Las revisiones externas pueden incluir una evaluación posterior a la emisión para garantizar cumplimiento de los impactos del proyecto. Actualmente en Bolivia se cuentan con dos revisoras externas autorizadas por ASFI, las cuales son:

- a) Asesoramiento Empresarial S.A. (AESA)
- b) Pacific Corporate Sustainability Bolivia S.R.L.



El Sustainability Reporting Guidelines de Global Reporting Initiative (GRI)⁶

Los Estándares GRI representan las mejores prácticas a nivel global para informar públicamente los impactos económicos, ambientales y sociales de una organización (Criterios ASG). La elaboración de informes de sostenibilidad a partir de estos estándares proporciona información acerca de las contribuciones positivas y negativas de las organizaciones al desarrollo sostenible.

Los Estándares GRI –modulares e interrelacionados– están diseñados principalmente para ser usados en conjunto a la hora de elaborar informes de sostenibilidad centrados en temas materiales. Además, las organizaciones seleccionan de entre los Estándares temáticos para informar acerca de sus temas materiales, ya sean temas económicos, ambientales o sociales.

6. Fuente de información: Global Reporting Initiative (GRI)



Taxonomías

A diferencia de los bonos convencionales que se emiten en bolsa, y en cumplimiento con los estándares anteriormente mencionados, los bonos sostenibles además deben contar con revisiones externas y con un esquema de reporte continuo a los inversionistas y al mercado sobre la ejecución e impacto de los recursos obtenidos en la emisión.

Las taxonomías de finanzas sostenibles representan sistemas de clasificación para identificar activos y proyectos sostenibles, son una herramienta valiosa para canalizar recursos hacia donde son más necesarios.⁷

El objetivo de contar con una taxonomía es:

- Crear un sistema de clasificación uniforme y armonizado
- Evitar fragmentación del mercado
- Proteger contra el “Greenwashing”⁸
- Proporcionar la base para otras medidas políticas, como normas, etiquetas, incentivos, etc.

7. Fuente de información: PNUD
8. El “Greenwashing” es proporcionar al público o a los inversores información engañosa o directamente falsa sobre el impacto medioambiental de los productos y actividades de una empresa.

Estado de las taxonomías en la región, algunos ejemplos⁹:

Perú

Inició el desarrollo de su taxonomía en 2023 de la mano del Ministerio de Medio Ambiente. Se espera que el país preste especial atención al sector agrícola, dada su importancia económica.

Chile

El Ministerio de Hacienda está trabajando en el desarrollo de una Taxonomía chilena. En 2021 se publicó el Marco de Taxonomía, con aportaciones de Climate Bonds Initiative y BID.

Colombia

El Gobierno de Colombia lanzó la Taxonomía Colombiana, la primera en América Latina y el Caribe, el 11 de abril de 2022. La Taxonomía Verde de Colombia está alineada con los compromisos, estrategias y políticas ambientales del país, garantizando el cumplimiento de altos estándares de sostenibilidad ambiental internacional y aumentando la transparencia en estas inversiones.

Brasil

Actualmente se encuentra trabajando en su Taxonomía Sostenible.



9. Fuente de información: Climate Bonds Initiative



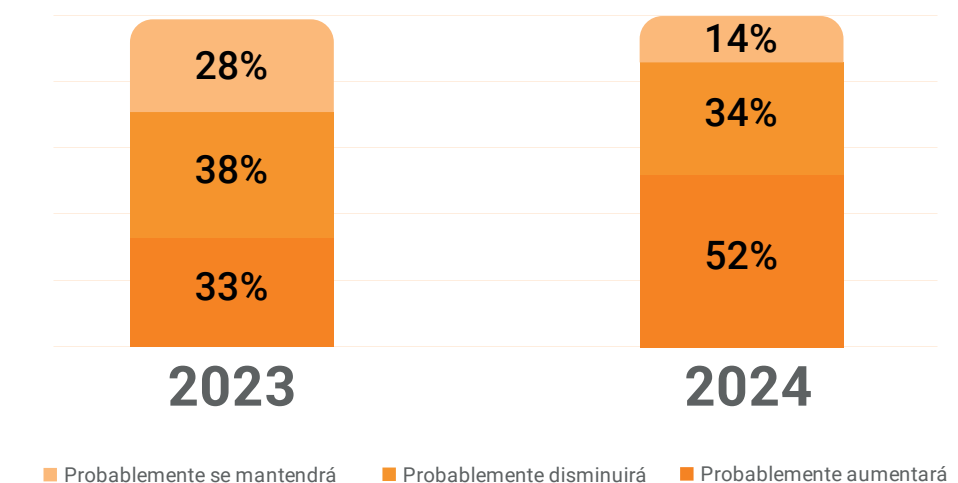
07. DESARROLLO DE LAS FINANZAS SOSTENIBLES

Los mercados privados constituyen la parte más importante de la economía en multitud de países del mundo, sin embargo, hasta ahora, el capital privado que se ha invertido y se ha alineado con los **ODS** ha sido muy limitado.

La emisión de América Latina y el Caribe de bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad en el mercado internacional alcanzó los 31,145 millones de dólares en 2023, un 52% más que en 2022, pero con un cupón promedio de 2 puntos porcentuales más alto. Este monto representa una participación récord de la región del 35% del total de la emisión internacional anual. Los bonos vinculados a la sostenibilidad representaron el 36% del total de la emisión internacional de bonos de la región y fueron los instrumentos de deuda sostenible más utilizados por los emisores de América Latina y el Caribe en 2023. Los bonos sostenibles ocuparon el segundo lugar, con una participación del 32%.¹⁰

En la actualidad, la sostenibilidad se está convirtiendo en un área de inversión prioritaria, cada vez más vista como una oportunidad para crear valor. A finales de 2023, solo un tercio de las organizaciones tenía intención de aumentar sus inversiones en sostenibilidad. Hoy, la proporción supera la mitad¹¹.

% de ejecutivos que declaran los planes de inversión en sostenibilidad de su organización para los próximos 12-18 meses

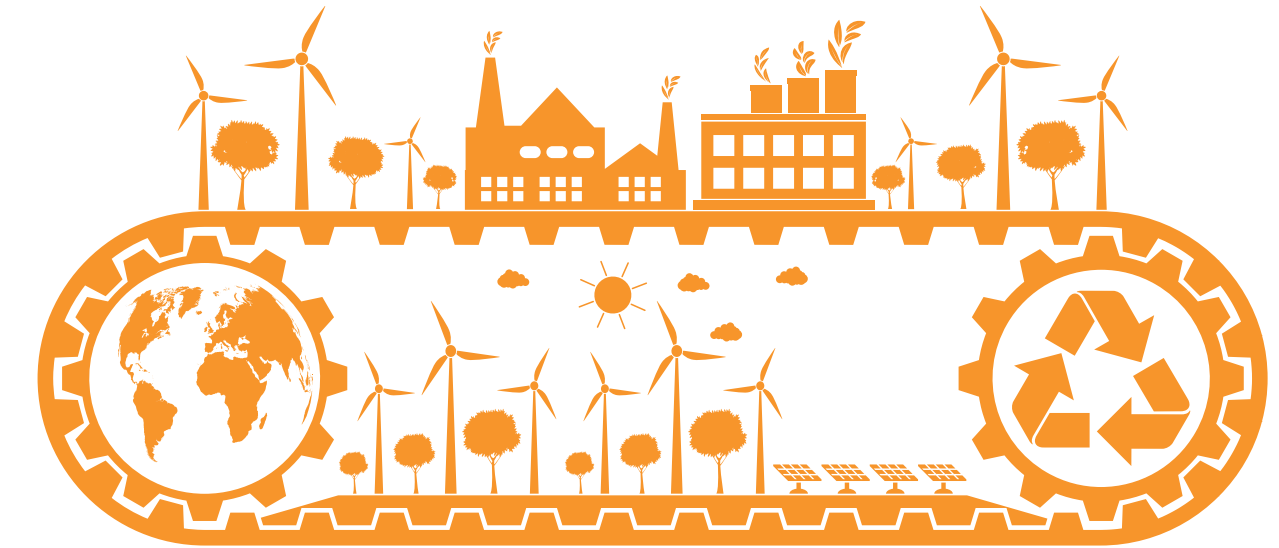


Las perspectivas de desarrollo sostenible siguen divergiendo entre los países desarrollados y los países en desarrollo. El Informe de Financiación para el Desarrollo Sostenible de 2023 emitido por el Marco de Financiación Nacional Integrado (INFF) de ONU revela que las necesidades de financiamiento de los **ODS** están aumentando, pero el financiamiento del desarrollo no sigue el ritmo. La guerra en Ucrania, los fuertes aumentos en los precios de los alimentos y la energía y el rápido endurecimiento de las condiciones financieras han aumentado el hambre, la pobreza y han revertido el progreso en los **ODS**, el actuar es AHORA.

10. Fuente de información: CEPAL

11. Fuente de información: Capgemini Research Institute, Embracing a brighter future, Jan 2024

08. BBV SOSTENIBLE



2020

Jornadas Bursátiles "Finanzas Sostenibles"

La BBV junto con la Embajada Británica y BID Invest llevó adelante las Jornadas Bursátiles 2020 en las ciudades de La Paz y Santa Cruz, con el objetivo de incentivar e impulsar al sector empresarial y financiero del país a realizar inversiones y finanzas sostenibles de la mano de expertos en la región.

Ring the Bell for Gender Equality

Es un evento que reúne alrededor del mundo a las bolsas de valores que organizan una ceremonia del "Toque de campana" para crear conciencia sobre el papel fundamental que puede desempeñar el sector privado en la promoción del Objetivo de Desarrollo Sostenible 5 sobre la equidad de género y el empoderamiento de las mujeres.

La BBV se suma por primera vez a este evento y trabaja anualmente con el objetivo de incentivar a que el sector privado nacional se sume a los esfuerzos realizados en pro de la equidad de género, y así construir juntos un mejor mundo para todos y todas.

La BBV considera que el desarrollo sostenible depende de una interacción positiva entre el desarrollo económico, social y protección del medio ambiente, equilibrándose los intereses de la presente y futuras generaciones. El desarrollo sostenible es responsabilidad colectiva de gobiernos, empresas y personas, como BBV nos comprometemos a trabajar en cooperación con esos sectores, dentro del marco de los mecanismos del mercado, hacia unas metas ambientales y sociales comunes.

La BBV impulsa las finanzas sostenibles a través de la coordinación entre organismos internacionales y empresas que requieran financiamiento a sus proyectos de índole sostenible.

Desde la gestión 2020, se trabajó en el desarrollo de las Finanzas Sostenibles en el mercado de valores nacional, alcanzando los siguientes hitos:



2021

Firma de Memorando de entendimiento con PNUD

La firma del Memorando establece un marco de cooperación entre la BBV y el PNUD con el objetivo de promover las Finanzas Sostenibles en el mercado de valores boliviano, así como la elaboración de guías, manuales y protocolos que coadyuven al cumplimiento de la Agenda 2030 y los **ODS**. Asimismo, establecen la identificación de oportunidades de capacitación para el sector bursátil y la identificación de potenciales emisores de instrumentos financieros alineados a la sostenibilidad.

Integración a la Mesa de Finanzas Sostenibles de Bolivia

Es una iniciativa de Pacto Global que reúne a todos los actores del ecosistema financiero con el objeto de promover la competitividad y sostenibilidad del sector a través de la promoción e implementación de iniciativas de impacto en el ámbito económico, social y ambiental con la finalidad de incidir positivamente en la Agenda de Desarrollo Sostenible. La BBV participa activamente de ésta liderando una de las Comisiones sobre “Estado del Arte de las Finanzas Sostenibles en la región”, para traer las mejores prácticas al mercado nacional.

2022

Adhesión de la BBV a Pacto Global

El Pacto Global, cuenta con más 13,000 entidades firmantes en más de 160 países, por lo que es la mayor iniciativa voluntaria de responsabilidad social empresarial en el mundo, está respaldada por los CEO’s de las empresas que lo componen, destacándose como un marco práctico para desarrollar, implantar y divulgar políticas y prácticas de sostenibilidad empresarial, ofreciendo a sus firmantes una amplia gama de recursos y herramientas de gestión para ayudarles a implementar modelos de negocio y desarrollo sostenible.

Con esta adhesión, la BBV demuestra el compromiso de la institución con valores y principios éticos universales y con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (**ODS**).

2023

Primera Emisión de Bonos Verdes en Bolivia

El Banco de Desarrollo Productivo (BDP SAM) realizó la primera emisión temática en el país, captando a través de la emisión de un bono verde una cifra que supera los USD15 millones.

Los recursos obtenidos con esta emisión serán destinados a la colocación de cartera de créditos destinados a financiar o refinanciar proyectos o actividades Verdes elegibles de la cartera de productos Ecoeficiencia BDP.

Las categorías de los Proyectos o actividades verdes elegibles son las siguientes:

- Energías renovables.
- Eficiencia energética.
- Transporte limpio.
- Prevención y control de la contaminación.
- Productos adaptados a la economía ecológica y/o circular, tecnologías y procesos de producción.

Reconocimiento al Inversionista Responsable

La BBV institucionaliza un reconocimiento para aquellos inversionistas que inviertan en bonos temáticos (verdes, sociales y/o sostenibles) ofrecidos por empresas emisoras que vendan estos títulos a los inversionistas a través del mecanismo de negociación de Mercado Primario de la BBV.

Este reconocimiento tiene como objetivo fomentar y destacar los esfuerzos del mercado inversionista en el cumplimiento de la Agenda 2030 y los **ODS**, destacando la inversión sostenible y buenas prácticas de Gobierno Corporativo.

Conoce a nuestros Inversionistas Responsables aquí.



2024

Jornadas Bursátiles 2024 “Retos y Oportunidades de la industria bursátil regional para reactivar el mercado de valores nacional”

La BBV llevó a cabo este evento en las ciudades de La Paz y Santa Cruz, con el objetivo de fomentar el intercambio de conocimientos y explorar iniciativas en mercados de la región. En colaboración con la Embajada Británica y el BID Invest, este año las quintas Jornadas Bursátiles reunieron a expertos internacionales para abordar temas relacionados con Tecnologías Disruptivas, Metodologías Ágiles y Finanzas Sostenibles como temas relevantes para la reactivación del mercado de valores nacional.

Las empresas deben asumir que el apostar por la sostenibilidad significa contar con un aprendizaje continuo. El mundo de las finanzas sostenibles está lejos de ser un tema estático; se mantiene dinámico a través de mejoras en las prácticas emergentes, cambios en la regulación y nuevas soluciones tecnológicas que aportarán al cumplimiento de la Agenda 2023 y sus ODS.

La BBV cree firmemente que el mercado financiero debe contar con la oportunidad de asistir a este tipo de eventos con el objetivo de que éstos puedan proporcionarles ideas y herramientas para fomentar la aplicación de las finanzas sostenibles en el país.

Firma de Carta de Intención para la colaboración entre BBV y Climate Bond Initiative

Climate Bonds Initiative (CBI), una organización internacional sin fines de lucro dedicada a movilizar capital mundial para la acción climática, y la BBV, formalizan su intención de colaborar en el desarrollo de las finanzas sostenibles en el país.

CBI se compromete en apoyar a la BBV en diversas actividades, incluyendo sesiones de intercambio de información, promoción de la BBV como entidad pionera en finanzas sostenibles en Bolivia, y colaboración en la creación de índices y desarrollo de capacidades.

A su vez, la BBV colaborará en la identificación de emisores potenciales, fomentará la emisión de bonos Certificados por Climate Bonds en el país y apoyará eventos y promociones de CBI en Bolivia.

Este hito marca la colaboración para promover la emisión de bonos verdes, sociales y sostenibles, el desarrollo de una economía y un futuro más sostenible para todos y todas.



FINANZAS SOSTENIBLES



• FINANZAS •
SOSTENIBLES
