



POSTGRADOS
UNIVERSIDAD FINIS TERRAE

AMPLÍA TU MUNDO

Diplomado en Finanzas Sostenibles

(4° versión)

FACULTAD DE **ECONOMÍA**
Y NEGOCIOS

POSTGRADOS 2023

Diplomado en Finanzas Sostenibles

Finanzas Sostenibles, es un concepto amplio y aún en desarrollo, que en general se refiere al cómo todos los actores de sistema financiero incorporan las variables Ambientales, Sociales y de Gobierno (ASG) en su operación y toma de decisiones, con el fin de construir una economía sostenible a la par de entregar los beneficios esperados por sus grupos de interés relevantes.

El concepto de finanzas sostenibles surge casi a la par con el nacimiento de la organización de Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) en 1992 en el marco de la Cumbre de la Tierra con la misión de promover las finanzas sostenibles. Es así como la Organización de Naciones Unidas para el Medio Ambiente junto a más de 230 instituciones financieras, incluidos bancos, aseguradores e inversionistas, trabajan conjuntamente a fin de comprender cómo los desafíos ambientales, sociales y de gobierno (ASG) del mundo de hoy se constituyen en variables de relevancia para las finanzas y desde allí diseñar propuestas sobre cómo abordarlos proactivamente.

En la región latinoamericana se evidencian avances iniciales en la incorporación de esta perspectiva en las instituciones financieras y sus respectivos mercados. La inversión responsable ha tenido un avance relativo mayor debido a que desde 2013 han

surgido iniciativas regionales, tal como Agenda Líderes Sostenibles 2020-ALAS20, tendientes a difundir, reconocer, crear redes y capacitar a las instituciones de inversión que incorporan criterios ASG en su análisis de inversión y toma de decisiones junto con una participación activa de más de 49 entidades brasileras en la iniciativa de Naciones Unidas para la Inversión Responsable-UN PRI

En lo referido al involucramiento de la banca y de las empresas de seguros de la región, en el compromiso con el desarrollo sostenible desde sus negocios, el avance ha sido mucho más lento.

Chile se encuentra en un nivel de avance intermedio, pero como mercado abierto al mundo se visualiza una oportunidad para posicionarse como líder y pionero en la promoción de las Finanzas Sostenibles.

Algunos actores del mercado financiero nacional han ido incorporando los criterios de sostenibilidad y responsabilidad social:

» La Bolsa de Valores de Santiago participa desde 2015 en la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles (Sustainable Stock Exchange-SSE) y ese mismo año lanza el índice bursátil de sostenibilidad en conjunto con S&P Dow Jones Índices y RobecoSAM como evaluador externo e independiente, en 2017 lanza la guía para emisores elaborar Reportes de Sostenibilidad y la guía para la inversión

responsable ya en 2018 lanzó la plataforma para la emisión de bonos verdes y sociales.

» Entre 2018 y comienzos de 2019 dos gestores de activos nacionales, Moneda y Larraín Vial, adhirieron a los principios de inversión responsable de Naciones Unidas-UNPRI, aunque ya desde 2016 un prestador de servicios chileno, GovernArt se convirtió en el primer signatario nacional.

» En 2010 Ameris Capital lanza FIS Ameris que se constituye en el área de inversión de impacto de la administradora. Su objetivo es aplicar en Chile soluciones de mercado para algunos de los más apremiantes problemas sociales y ambientales de nuestro tiempo. El primer fondo de inversión social en Chile, el “FIS”, invirtió entre los años 2010 y 2016 en 7 proyectos que generan impacto socioambiental cuantificable y rentabilidad positiva, beneficiando directamente a 11.362 personas de la Base de la Pirámide en Chile a junio de 2018.

» Durante 2017 y 2018 se emitieron bonos verdes y bonos sociales por parte de empresas en instituciones financieras chilenas: CMPC (bono verde- abril 2017) Aguas Andinas (bono verde y social, marzo 2018), Banco Estado (bono social- abril 2018) y Caja de Compensación Los Andes (bono social- noviembre de 2018).

» Instituciones financieras globales con operaciones en Chile, entre las que destacan Itaú y Sura, están trabajando para bajar a las operaciones locales sus compromisos corporativos con las finanzas sostenibles.

En este contexto, el diplomado está orientado a apoyar a quienes estén interesados en las finanzas sostenibles, a entender el desarrollo sostenible desde el mercado financiero, revisando los riesgos y las oportunidades que conllevan las consideraciones extra-financieras o también denominadas dimensiones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) tanto para la

industria de la banca, los seguros y la inversión. El programa explorará evidencia empírica y casos reales como metodología para entender cómo las instituciones financieras pueden anticiparse a los desafíos que imponen las nuevas exigencias ambientales, sociales, y de gobierno corporativo, creando organizaciones más sustentables, capaces de establecer mejores relaciones con su entorno, y de hacerse más innovadoras y competitivas. Además, se analizará cómo las instituciones de inversión, crédito y seguros pueden evaluar financieramente el desempeño en sostenibilidad de las empresas, desde una perspectiva de los riesgos y oportunidades que dicho desempeño representa para ellos en su rol de instituciones financieras responsables y sostenibles.

El foco será revisar y conocer la evidencia que permita superar el mito existente en el mercado, según el cual el interés de contribuir al desarrollo sostenible a través de la incorporación de variables ASG en los procesos de inversión y /o crédito se contrapone a la obtención de un potencial mayor retorno.

Objetivos Generales

- » Capacitar a los estudiantes en los distintos aspectos asociados a las finanzas sostenibles, considerando los puntos de fricción entre la dimensión económico-financiera y las consideraciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo para la existencia de un mercado de capitales global y sostenible.
- » Analizar la repercusión de las variables de sostenibilidad en la gestión financiera de las organizaciones en el contexto actual y los desafíos futuros para el mercado de capitales.
- » Gestionar riesgos relacionados a potenciales impactos de la divergencia entre la dimensión económico-financiera y las consideraciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo para la existencia de un mercado de capitales global y sostenible.
- » Aplicar las herramientas existentes en el mercado para incorporar las variables ASG en los diferentes procesos y análisis de toma de decisión de negocio, tanto en la banca, como en los seguros e inversión.

Dirigido a

El programa está dirigido a personas vinculadas a la administración de empresa e industria financiera, como Ingenieros comerciales, civiles, contadores auditores y carreras afines, ya sea desde la gestión financiera, el mercado de capitales, sector bancario e industria del seguro.

Específicamente a: Personas que se

desempeñen en áreas financieras, ejecutivos, empresarios o emprendedores, y académicos, que estén interesadas en adquirir herramientas para desarrollar propuestas de desarrollo sostenible en organizaciones públicas, privadas o sociales.



Metodología

El programa considera la aplicación de diferentes metodologías, tales como:

- » Clases expositivas.
- » Trabajos prácticos.
- » Seminarios.
- » Exposiciones de invitados nacionales o internacionales, entre otros.

Requisitos de aprobación

La nota mínima para aprobar el Programa es 4,0 y la asistencia mínima al Programa es de un 75%. Los alumnos deberán desarrollar un trabajo aplicado en alguno de los temas específicos abordados en el programa del Diploma ya sea en el mundo de la banca, seguros o inversión.

Duración

- » 4 meses.

Requisitos de postulación

- » Entrevista con la Directora del Programa.
- » Currículum Vitae.
- » Fotocopia Cédula de Identidad.



Malla curricular

Introducción a las finanzas sostenibles

Inversión responsable

Banca responsable

Temáticas ambientales
y sociales transversales

Seguros sostenibles

Información ASG:
Reportes sostenibilidad
/ reportes integrados o ASG

Plan de Estudios

Introducción a las finanzas sostenibles

La contribución del sistema financiero al desarrollo sostenible: imperativo ético, gobiernos corporativos y cumplimiento del marco legal (financiero, ambiental y social)

3,5 horas.

Ecosistema de las Finanzas sostenibles

3,5 horas.

Impulsores del Desarrollo del mercado de capitales sostenible y sus principales actores.

3,5 horas.

La materialidad de las variables ASG para los mercados de capitales

3,5 horas.

Plan de Estudios

Banca responsable

Antecedentes, caso de negocio, ecosistema y marco normativo vinculado a la financiación con criterios de sostenibilidad y Banca Sostenible
3,5 horas.

El camino desde la Banca Responsable hacia la Banca Sostenible: los Principios para la Banca Responsable
3,5 horas.

Financiación de grandes proyectos de inversión. Principios de Ecuador y evaluación y evaluación de riesgos socioambientales (SARAS)
3,5 horas.

Herramientas y casos de la Banca Responsable
3,5 horas.

Finanzas sostenibles y cambio climático: riesgos y oportunidades parte I
3,5 horas.

Banca ética, historia, últimos desarrollos y casos
3,5 horas.

Seguros sostenibles

Antecedentes y caso de negocio de los Seguros Sostenibles: los Principios para los Seguros Sostenibles (PSI)
7 horas.

Estrategias corporativas de sostenibilidad en el sector de los Seguros y revisión del marco normativo aplicable
3,5 horas.

Financiamiento y cambio climático: riesgos y oportunidades. Parte II
7 horas.

Plan de Estudios

Inversión Responsable

Origen, justificación y conceptualización de la Inversión Responsable (IR)
3,5 horas.

El deber fiduciario y la importancia del ecosistema en la inversión responsable
3,5 horas.

Estrategias y herramientas para la inversión responsable
7 horas.

Finanzas sostenibles y Cambio Climático: Riesgos y oportunidades.
Parte III
3,5 horas.

Inversión Responsable: Aplicación de las diferentes herramientas por sector industrial
3,5 horas.

Evaluación de riesgos ASG
3,5 horas.

Temáticas ambientales y sociales transversales

Inversión de impacto
3,5 horas.

Inversión por impacto
1,5 horas.

ETFs ASG
1,5 horas.

Fintech y Finanzas Sostenibles
3,5 horas.

Bonos verdes, sociales, sostenibles, vinculados a..., de transición y otros
3,5 horas.

Finanzas Sostenibles la importancia de la G en ESG/ taxonomías y finanzas sostenibles
3,5 horas.

Información ASG: Reportes sostenibilidad / reportes integrados o ASG

La relevancia de la información ASG para las Finanzas Sostenibles / Estándares de Reportes
3,5 horas.

Reportabilidad información ASG y finanzas sostenibles: diferencias claves, tendencias globales, situación regional
3,5 horas.

Cuerpo Académico

DIRECTORA ACADÉMICA BEATRIZ CALDERÓN

Profesional en Relaciones internacionales. Magíster en estudios internacionales de la Universidad de Chile. Trayectoria de 20 años como consultora e investigadora en sostenibilidad empresarial y finanzas sostenibles. Experiencia docente en Universidad de Chile, U. Diego Portales, U. Finis Terrae, U. Alberto Hurtado, U. Adolfo Ibáñez, y Pontificia Universidad Católica de Chile.

DOCENTES SEBASTIÁN CANTUARIAS

Ex seleccionado Chileno de Atletismo y licenciado en administración de empresa. Se ha desempeñado profesionalmente en organizaciones sociales y empresariales, participando en proyectos en distintas fundaciones y en empresas de industrias como la construcción, vitivinícola, minería, energía, entre otras. Fue profesor en la Facultad de Arquitectura de la Universidad de Chile, del diplomado Habitat Residencial. Actualmente se desempeña como Director Ejecutivo de la Fundación Dinero y Conciencia, miembro del directorio de la Fundación Juventud Emprendedora y acompaña como consultor a emprendimientos y equipos en tema de territorio y sostenibilidad.

ROSA MARÍA MADERA

Fundadora y CEO de Empatthy, Organización con Propósito Social que promueve la Filantropía estratégica, la Inversión Socioambiental, Inversiones de impacto entre familias empresarias, Fundaciones y empresas. Con amplia experiencia en estrategias, gestión y comunicación del impacto en diferentes áreas tales como género, medio ambiente, educación, primera infancia, vivienda, entre otros. Desde Empatthy lidera la transferencia de conocimientos y habilidades en diferentes ámbitos importantes para impactar más y mejor. Directora y consejera de varias organizaciones sociales, Licenciada en derecho y con varios masters. Ex directora ejecutiva de la Fundación Familiar Ibáñez Atkinson, fundación chilena que le tocó crear desde cero tras la venta de su negocio a Walmart y en donde trabajó 5 años. Ex gerente de Relaciones Empresariales de la Asociación de Empresas Familiares.

MARÍA JOSÉ MONTERO

Socia fundadora del Fondo de Inversión Social- “FIS|Ameris”, pioneros en la inversión de impacto en Chile, administrando hoy dos fondos de impacto por un total de más de USD 14MM. Adicionalmente, es directora de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos (“ACAFI”) y miembro del Consejo Asesor de Comunidad Mujer. A lo largo de su carrera, ha participado como directora y consejos consultivos de diversas instituciones del sector privado, público y la sociedad civil.

Así mismo, ha obtenidos diversos reconocimientos entre los que se destacan en 2013 elegida entre las “100 mujeres líderes”, por el diario El Mercurio y Mujeres Empresarias, destacando su aporte social al país. En 2015 fue reconocida por Revista Capital, Mujeres Empresarias y PricewaterhouseCoopers como Ejecutiva Revelación 2015. En 2005 fue reconocida como becaria Chevening para estudiar en el Reino Unido.

Magíster en Política Social y Planificación de la London School of Economics and Political Science (2006) y Licenciada en Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Católica de Chile (2002). Tiene además un Diplomado en Inversión de Impacto de la Said Business School, Universidad de Oxford.

LILIANA MANNIS

Ingeniera Comercial, mención Economía de la Universidad Católica de Chile. A lo largo de su trayectoria profesional se ha desempeñado por más de 16 años en el mundo financiero bancario y de inversiones, con especial interés y foco en el crecimiento de las inversiones sociales. Hoy es Country Manager de The Impact y participa como Directora de Doble Impacto, una plataforma de crowdlending de empresas que impactan de manera positiva en variables económicas, sociales y culturales, como también con organizaciones sociales como Fundación Gantz y Fundación Emprender. Fue Gerente General de Lumni Chile, una Administradora de Fondos de Impacto de Capital Humano, trabajó más de 7 años en la banca, tanto en Chile, como en Alemania y participó de los inicios de la Administradora de Fondos de Cesantía de Chile, y ha tenido durante su carrera cercanía con el mundo académico.

DIANA RUBINSTEIN

Profesional con MBA de la Universidad Adolfo Ibáñez. Experiencia de 14 años en el desarrollo de alianzas, generación de nuevos negocios y redes, relación con clientes Internos y externos, elaboración y manejo de presupuestos y gestión de networking. A contar del año 2013 he liderado el desarrollo de asesorías en Inversiones Responsables, Sustentabilidad, medición y gestión de riesgos ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) para destacados clientes de diversos sectores industriales. Actualmente es la Directora Comercial de GovernArt y Jefe de Proyecto ALAS20.

RODRIGO VARELA

Ejecutivo Senior con 15 años de experiencia en Sustentabilidad, Riesgos ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) e Inversiones Responsables. Especialista en evaluación de proyectos, relación con Stakeholders, y energías renovables con fuerte foco en el sector financiero. Actualmente se desempeña como Líder ESG, en la Gerencia Estrategia Negocio Wholesale del Banco BCI.

MARÍA LORETO ROMÁN CASAS-CORDERO

Durante su trayectoria ha desempeñado el rol de Gerente de Riesgos en bancos internacionales, como ABN AMRO Bank, Citibank y Rabobank, especializada en banca empresas, finanzas corporativas y operaciones de M&A. Ocupó también el cargo de Chief Risk Officer en Zurich Chile – Chilena Consolidada, liderando el desarrollo de la Estrategia de Sustentabilidad de la compañía. Participó activamente en la confección del protocolo de finanzas sostenibles para las compañías de seguros, formando parte de la Mesa Público-Privada de Finanzas Verdes, instancia liderada por el Ministerio de Hacienda y en estrecha colaboración con UNEPFI.

Actualmente, realiza consultoría a empresas en temas de finanzas y sostenibilidad, y es Asesora Estratégica de la Fundación Gastronomía Social.

Master in Business and Administration de la Universidad Adolfo Ibáñez (2003) y Licenciada en Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Adolfo Ibáñez (1992). Cuenta además con un Diplomado en Liderazgo y Coaching de la Universidad Adolfo Ibáñez (2005).

GONZALO MARAMBIO

Ingeniero Comercial de profesión de la Universidad Técnica Federico Santa María. Diplomado de gestión de la Sustentabilidad en Empresas de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso. En la universidad me desempeñé como ayudante de investigación en temas de evaluación de proyectos con aspectos ambientales y sociales, específicamente en impactos ambientales en proyectos agrícolas y medición de impacto social (en los estudiantes) de proyectos implementados en la universidad y financiados por el Ministerio de educación. Actualmente me desempeño como analista ASG (ESG) en Vigeo-Eiris, con expertiz desarrollada en la industria Financiera y en la temáticas de Derechos Humanos y Empresas, Inversión Responsable y Relaciones con Inversionistas. Además, lidero el equipo de trabajo dedicado a la medición de desempeño ASG de empresas nominadas al proyecto ALAS20.”

SOFÍA BURFORD ARAHUETES

Ingeniera Civil con Diploma en Ingeniería Ambiental de la Pontificia Universidad Católica, y se desempeña como consultora de cambio climático y sostenibilidad. Lidera asesorías que abordan las distintas etapas de gestión del carbono y de los riesgos climáticos. Sus ámbitos de experiencia incluyen construcción de estrategias de descarbonización y adaptación, dimensionamiento de los impactos financieros de riesgos climáticos, integración de recomendaciones del TCFD en organizaciones, desarrollo de recomendaciones institucionales y de política pública, y diseño de estructuras de financiamiento y planes de inversión para proyectos de mitigación.

FANNY TORA

Fanny Tora es Directora de Sustentabilidad y ASG en Mazars Chile. Cuenta con más de 13 años de experiencia en ASG, finanzas sostenibles, sustentabilidad. Master in Management de NEOMA Business School (Francia), con especialidad en finanzas y desarrollo sostenible. Realizó parte de sus estudios en la Pontificia Universidad Católica de Chile. Se desempeñó durante varios años como analista ASG en Francia, antes de crear y dirigir la filial de la agencia de calificación Vigeo Eiris (ahora Moody's ESG) en Chile. Fanny contrató y capacitó a más de 30 profesionales ASG, y lideró el desarrollo comercial de Vigeo Eiris en la región Latam, a través de calificaciones ASG para inversionistas y empresas, revisiones de bonos y prestamos verdes/sociales, talleres a Directores, capacitaciones a profesionales, entre otros.



POSTGRADOS

UNIVERSIDAD FINIS TERRAE



+56 2 2420 7600



admisionpostgrado@uft.cl



Pedro de Valdivia 1999,
Providencia, Santiago

postgrados.uft.cl



[postgradosufinisterrae](https://www.facebook.com/postgradosufinisterrae)



[postgrados_ufinisterrae](https://www.instagram.com/postgrados_ufinisterrae)

UNIVERSIDAD ACREDITADA



- Gestión Institucional
- Docencia de Pregrado
- Vinculación con el Medio

Por 4 años hasta noviembre 2023