

Plantilla Tarea Administración Riesgos Financieros

14/09/2022

Profesor: Sebastián Cea.

Alumnos: Felipe De La Fuente, Ignacio Perrotta, Rufino Costa.

Sector

El sector en el cual nos enfocaremos será el cual se enfoca en proyectos ESG, cuyas siglas responden en inglés, a las palabras *Enviromental*, *Social* y *Governance*. Estas palabras hacen referencia a 3 factores responsables de convertir a una compañía en sostenible a través, de cómo lo dicen sus siglas, de un compromiso social, ambiental y de un gran gobierno corporativo. Sin jamás, dejar de lado los aspectos financieros.

Los criterios sociales están destinados a evaluar la relación que existe entre las personas y la empresa. Dentro de algunos que se pueden mencionar, están las gestiones de capital humano y seguridad, la salud, equidad, igualdad de oportunidad y condiciones laborales de los empleados.

Para el gobierno corporativo los criterios son examinar la administración y gestión financiera de una empresa, como los son las estrategias fiscales, las remuneraciones y los casos de corrupción que se podrían presentar.

En este último factor, los criterios medioambientales son los encargados de analizar el rendimiento y contribución de una empresa para/con el medioambiente. Los cuales pueden ser, en qué proporción contaminan, que implica el negocio para el cambio climático y que tan extensa podría llegar a ser una deforestación.

Los criterios anteriormente mencionados, se centran en la idea de que la empresa tendrá mayor éxito si es capaz de crear valor no solo para la empresa misma, sino para varios grupos de interés.

Motivación

El interés por este tema está directamente relacionado con el concepto de inversión sostenible. El avance en el cumplimiento de los criterios ESG ha incrementado su impacto en los proyectos de inversión hasta el punto de que es fundamental que la rentabilidad de una empresa cumpla con algún parámetro de equilibrio a la hora de invertir. Si bien el aumento de los criterios de inversión significa que las empresas deben considerar la obtención de capital de riesgo para cumplir con las expectativas, los beneficios sociales que se pueden generar mejorarán significativamente el sentimiento y el interés de los inversores. Nuestro principal interés en los proyectos ESG es entender cómo ha evolucionado el mercado de inversión, teniendo en cuenta factores que no solo están relacionados con la rentabilidad, sino que también nos enfocamos en mirar el desempeño de la empresa afecta el medio ambiente, qué consecuencias tiene esto para la sociedad y su propia influencia sobre los accionistas y administradores.

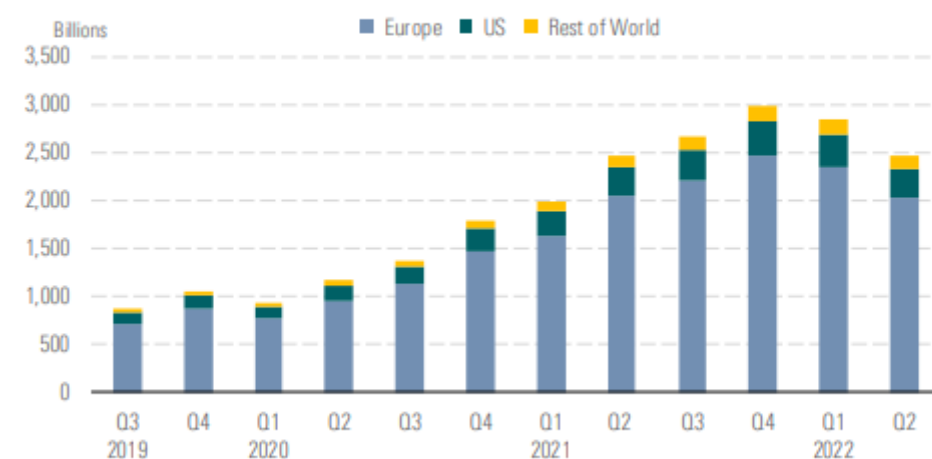
Contexto

El universo global de fondos sostenibles abarca los fondos abiertos y cotizados que, en los folletos u otros documentos reguladores, afirman centrarse en las sostenibilidad, el impacto o los factores medioambientales, sociales y de gobernanza. El universo mundial se divide en tres segmentos por domicilio: Europa, Estados Unidos y el resto del mundo.

Este universo de fondos sostenibles atrajo 32.600 millones de dólares de dinero nuevo neto en el segundo trimestre de 2022, lo que representa una caída del 62% respecto a las 87.000 millones de dólares revisados del primer trimestre. La tasa de crecimiento orgánico de este universo también se contrajo.

La tasa de crecimiento descendió de 1,3% en el segundo trimestre, frente a un aproximado de 3% en el primer trimestre del 2022. No obstante, los flujos de los fondos sostenibles se mantuvieron mejor que los del mercado en general.

Exhibit 3 Quarterly Global Sustainable Fund Assets (USD Billion)



Source: Morningstar Direct, Manager Research. Data as of 30 June 2022.

Los activos mundiales bajan un 13%, pero siguen por encima de los 2 billones de dólares. En medio de los temores de inflación y recesión, los activos de los fondos sostenibles mundiales cayeron un 13,3% hasta los 2,47 billones de dólares a junio de 2022, frente a los 2,84 billones de dólares actualizados al final del primer trimestre. Se trata de la mayor caída desde el primer trimestre de 2020. No obstante, los activos de los fondos sostenibles se mantuvieron mejor que el mercado global de fondos en general, que vio como sus activos se reducían en 14,6% en los tres meses hasta junio de 2022.

Deuda

Los fondos de inversión sostenibles representan todas las inversiones socialmente responsables, tanto ambientales como sociales, que se ajustan a los criterios ESG. Como estrategia de inversión deben crear un portafolio con empresas que cumplan con los aspectos sociales y ambientales necesarios para asegurar el bienestar de la población. El fondo Vanguard ESG U.S. Stock ETF (ESGV) se utilizará como base para describir los activos existentes que pueden estar en los fondos de renta variable. Este fondo se esfuerza por invertir el 100% en renta variable, pero no siempre es así, por lo que en algunos casos se realizan inversiones en derivados y futuros de renta variable. Generalmente, un derivado es un contrato financiero cuyo valor se basa en el valor de un activo financiero (acciones, bonos o divisas), activos físicos (oro, petróleo o trigo), un índice de mercado o tipo de cambio. Las acciones, por su parte, son valores que forman parte del fondo de comercio de la empresa. Estos títulos otorgan a su titular derechos políticos en la empresa, como derecho a voto en la asamblea de accionistas, así como derechos económicos como dividendos.

Emisión

Los miembros deben estar registrados y autorizados por *The Vanguard Group* para comprar/vender acciones en el fondo *Vanguard ESG U.S. Stock ETF*. Los fondos se acreditan en un Portafolio de Composición de Cartera con su nombre y el monto de cada valor que el "miembro elegible" debe enviar/recibir para comprar/recibir una *Creation Unit of ETF Shares* en la fecha establecida. Hay ciertas circunstancias que *Vanguard* considera apropiadas, de acuerdo con sus normas y reglamentos internos, para que un participante autorizado compre/venda acciones de ETF en una fecha específica con el fin de aportar/recibir un valor con el mismo monto que se muestra en la Cartera. . Para el procedimiento básico de emisión antes de comprar/vender acciones, deben ser autorizadas y emitidas por las autoridades reguladoras correspondientes, previo análisis y valoración de la propiedad determina la fecha y el número de acciones que entran en vigor en la bolsa de valores.

Derivados

Uno de los holders derivados de los fondos de Vanguard ESG U.S. Stock ETF, son los S&P 500 E-mini futuros estos corresponden a contratos de futuros más populares entre los índices operativos.

Este contrato es famoso entre los traders “minoristas” ya que tiene alta volatilidad y comportamiento noble.

E-Mini S&P 500 Future Sep 2022

[ADD TO WATCHLIST](#)

OPEN
\$3,948.50
▲ 1.00 0.03%
Last Updated: Sep 14, 2022 at 8:20 p.m. CDT
- Delayed quote

SETTLEMENT PRICE 09/14/2022

\$3,947.50

VOLUME: 6.81K 65 DAY AVG: 1.63M

0% VS AVG

