

OSSERVATORIO ESG

Andrea Gasperini

Responsabile Area Sostenibilità di Aiaf

Sonia Artuso

Financial Analyst CESGA, CIIA, CEFA

10 Giugno 2019 / 98

andrea.gasperini@aiaf.it
sonia.artuso@gmail.com



Standard setter per l'analisi finanziaria

Aiaf (Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria) consapevole del ruolo cruciale del sistema finanziario nel sostenere la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, sostenibile e resiliente ai cambiamenti climatici e quello degli analisti finanziari per l'integrazione delle tematiche ambientali, sociali e di governo delle imprese (ESG) promuove i principi sostenibili per l'analisi finanziaria

I PRINCIPI SOSTENIBILI PER L'ANALISI FINANZIARIA DI AIAF

Aiaf ritiene che sia fondamentale il ruolo degli analisti finanziari per l'integrazione delle tematiche ambientali, sociali e di governo delle imprese (ESG) nell'analisi finanziaria. Quest'ultima risulta cruciale per, la valutazione delle imprese in merito al profilo di rischio, alla governance e alle dinamiche di business e consente anche di promuovere nel lungo periodo una maggiore stabilità e trasparenza nei mercati e ridurre così la volatilità ed i rischi di instabilità politico-sociale.

Conformemente agli scopi riportati nell'art.2 dello Statuto e in aderenza alla definizione degli Investimenti Sostenibili e Responsabili (SRI) di Borsa Italiana*, Aiaf promuove i seguenti principi:

1. Diffondere l'importanza delle informazioni ESG per l'analisi finanziaria al fine di avere decisioni finanziarie meglio informate e mercati più trasparenti.
2. Predisporre e/o migliorare gli strumenti di valutazione per determinare e analizzare le informazioni ESG materiali da integrare nell'analisi finanziaria.
3. Diffondere la conoscenza sulle tematiche di sostenibilità e collaborare su queste con altre organizzazioni standard setter, nazionali ed internazionali, al fine di rendere il dialogo diffuso e il sapere condiviso.
4. Promuovere studi, analisi e quaderni di approfondimento, nonché linee guida al fine di sostenere e favorire tutti i professionisti che, a vario titolo, operano nei mercati finanziari nella valutazione delle informazioni ESG all'interno dei processi di analisi, studio e decisione degli investimenti.

I principi sostenibili per l'analisi finanziaria promossi da Aiaf sono compliance per il raggiungimento degli obiettivi della transizione energetica definita nell'Accordo sul Clima di Parigi 2015 (COP21) ed i 17 Sustainable Development Goals indicati nell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite con particolare riferimento al Goal 4 (Fornire un'educazione di qualità, equa ed inclusiva, e opportunità di apprendimento per tutti), il Goal 12 (Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo), il Goal 16 (Promuovere società pacifiche e inclusive per uno sviluppo sostenibile, garantire a tutti l'accesso alla giustizia, e creare istituzioni efficaci, responsabili ed inclusive a tutti i livelli) ed il Goal 17 (Rafforzare gli strumenti di attuazione e rinnovare il partenariato mondiale per lo sviluppo sostenibile).

*L'Investimento Sostenibile e Responsabile, spesso abbreviato con l'acronimo SRI – dall'inglese Sustainable and Responsible Investment – mira a creare valore per l'investitore e per la società nel suo complesso attraverso una strategia di investimento orientata al medio-lungo periodo che, nella valutazione di imprese e istituzioni, integra l'analisi finanziaria con quella ambientale, sociale e di buon governo. (Borsa Italiana: definizione SRI)

AIAF - SOSTENIBILITÀ

I PRINCIPI ESG PER L'ANALISI FINANZIARIA



Diffondere l'importanza delle informazioni ESG per l'analisi finanziaria al fine di avere decisioni finanziarie meglio informate e mercati più trasparenti



Predisporre e/o migliorare gli strumenti di valutazione per determinare e analizzare le informazioni ESG materiali da integrare nell'analisi finanziaria



Diffondere la conoscenza sulle tematiche di sostenibilità e collaborare su queste con altre organizzazioni standard setter, nazionali ed internazionali, al fine di rendere il dialogo diffuso e il sapere condiviso



Promuovere studi, analisi e quaderni di approfondimento, nonché linee guida al fine di sostenere e favorire tutti i professionisti che, a vario titolo, operano nei mercati finanziari nella valutazione delle informazioni ESG all'interno dei processi di analisi, studio e decisione degli investimenti