

Finanza sostenibile a un punto di svolta: opportunità e sfide aperte

Gruppo di Lavoro rivolto ai Soci del Forum per la Finanza Sostenibile

Introduzione

La finanza sostenibile ha conosciuto importanti evoluzioni negli ultimi anni: si è infatti assistito al passaggio da un'interpretazione dei criteri ESG in chiave esclusivamente etica o religiosa alla messa in luce della loro rilevanza finanziaria. A livello normativo, poi, la finanza sostenibile è stata oggetto di numerosi provvedimenti e iniziative, soprattutto nel contesto europeo.

Tuttavia, a fronte della crescita del mercato SRI in termini di prodotti collocati e masse gestite con criteri ESG, stanno aumentando le critiche che mettono in dubbio la credibilità di questi approcci (per esempio evidenziando la diffusione di fenomeni di greenwashing) o ne contestano la solidità, con riferimento alla presunta maggior rischiosità e inferiore redditività degli investimenti sostenibili.

In questo scenario complesso, è necessario ricordare la profonda interconnessione delle molteplici crisi che si stanno manifestando: ambientali, geopolitiche, economiche e sociali. Pertanto, è essenziale identificare azioni che sappiano rispondere contemporaneamente a problemi di natura diversa, ma di uguale importanza. Ora, per raggiungere gli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'Agenda 2030 e gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, resta imprescindibile il contributo della finanza sostenibile e il progressivo orientamento delle risorse finanziarie verso le attività economiche in grado di generare ripercussioni positive sotto il profilo ambientale e sociale. È dunque essenziale, da un lato, rispondere con dati scientifici e non ideologici ai recenti attacchi alla finanza sostenibile e, dall'altro, rendere le strategie SRI e l'inclusione dei criteri ESG sempre più ambiziose, coerenti ed efficaci nel garantire, contemporaneamente, rendimenti e impatti positivi su ambiente e società.

Il progetto

Per analizzare le opportunità e le sfide associate alla finanza sostenibile nel contesto attuale e per individuare le azioni in grado di rendere il settore sempre più solido e incisivo, il Forum per la Finanza Sostenibile organizza un **Gruppo di Lavoro (GdL)** che coinvolgerà i Soci in **tre incontri** di aggiornamento, approfondimento e condivisione di buone pratiche.

Obiettivi

Gli obiettivi del GdL sono:

- creare un'occasione di **confronto e condivisione** di esperienze e conoscenze;
- identificare **azioni concrete** per rendere sempre più ambiziose ed efficaci le **strategie di investimento, finanziamento e assicurazione** con criteri ESG;



- identificare **azioni concrete per migliorare la comunicazione** verso gli investitori finali e la cittadinanza in generale in merito alla finanza sostenibile;
- elaborare un **documento finale di sintesi dei lavori**, che sarà pubblicamente accessibile e presentato in un evento dedicato.

Metodo di lavoro

Il metodo di lavoro si basa sulla costituzione di un **gruppo di lavoro**, composto dai Soci del Forum. In funzione dell'oggetto dell'incontro saranno di volta in volta invitati/e relatori/trici esperti/e sul tema da trattare.

La Segreteria del FFS si farà carico di:

1. definire il programma di ciascuna riunione;
2. predisporre i documenti preparatori e facilitare le riunioni;
3. redigere il report di sintesi a conclusione del percorso.

Il calendario degli incontri

Si prevedono tre incontri, nel periodo compreso tra marzo e giugno 2023, che si terranno in presenza a Milano e a Roma (con le due sedi collegate in videoconferenza):

MILANO

c/o Fondazione Cariplo, Sala CCB, primo piano, via Daniele Manin 23

ROMA

c/o Forum per la Finanza Sostenibile, via Flaminia 53

Di seguito le date e i temi degli incontri:

- 1. Finanza sostenibile: a che punto siamo? Evoluzioni, opportunità e sfide aperte**
martedì 21 marzo, ore 11:00 - 13:00 (Milano e Roma)
Analisi del mercato SRI attuale (dimensioni, caratteristiche, normative vigenti), delle sue potenzialità e delle sfide aperte, con riferimento anche alle critiche mosse di recente alla finanza sostenibile (es. articolo dell'Economist; posizioni assunte da alcuni Stati americani, ecc.).
- 2. Finanza sostenibile in crisi? Rispondere agli attacchi con argomenti basati su dati scientifici**
martedì 9 maggio, ore 11:00 - 13:00 (Milano e Roma)
Analisi delle risposte possibili alle critiche (cfr. primo incontro), a partire da dati provenienti da ricerche accademiche e di mercato.
- 3. Finanza sostenibile verso il futuro: le buone pratiche dei Soci FFS**
martedì 6 giugno, ore 11:00 - 13:00 (Milano e Roma)
A partire dalle risposte alle critiche (cfr. secondo incontro) e dalle sfide aperte per la finanza sostenibile, i Soci potranno condividere buone pratiche e procedure introdotte per rendere gli strumenti e le strategie di investimento, finanziamento o assicurazione sempre più efficaci nel promuovere un modello di sviluppo sostenibile garantendo al contempo la generazione di rendimenti.



Iscrizioni e contatti

La partecipazione al gruppo di lavoro è gratuita e riservata ai Soci del Forum per la Finanza Sostenibile, previa **iscrizione a questo [link](#)**. Per il successo dell'iniziativa, si raccomanda la **partecipazione continuativa** a tutti gli incontri.

Prima di ogni riunione i Soci riceveranno via e-mail il programma della mattinata e il link per accedere al singolo incontro.

Per maggiori informazioni sul progetto si prega di contattare Arianna Lovera: lovera@finanzasostenibile.it

+39 353 422 0844