



UNIVERSIDAD
DE LIMA

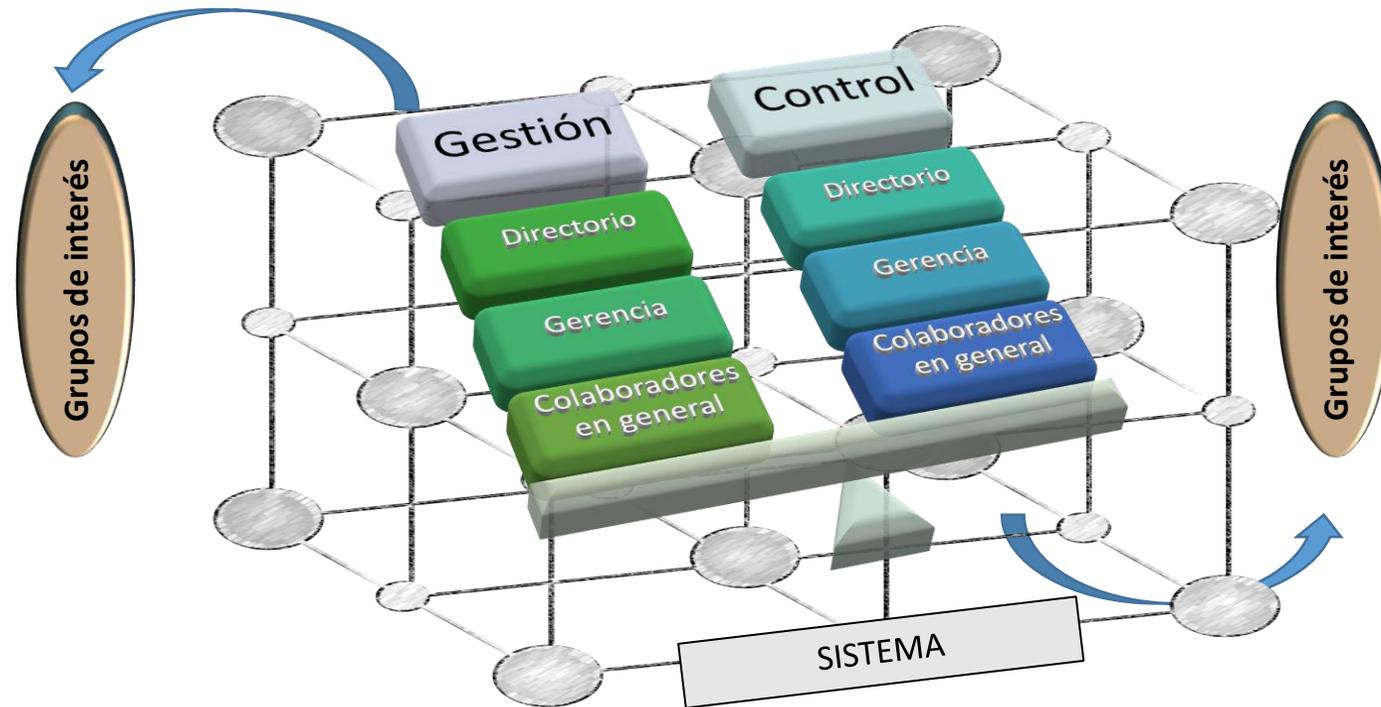
TENDENCIAS GLOBALES DE LA GOBERNANZA CORPORATIVA

Enrique Díaz Ortega

**Fundador de MCIF
Presidente del ASCLA**

GOBIERNO CORPORATIVO: ALCANCE

Es el *sistema por el cual las sociedades son dirigidas y controladas*. Abarca todas las prácticas de gestión y control (tanto las formales como las informales).



EL ENFOQUE EN LA GOBERNANZA ES MÁS GLOBAL



PRINCIPALES TENDENCIAS EN CURSO



LA DIVERSIDAD Y SUS PERSPECTIVAS: GÉNERO Y DIRECTORES INDEPENDIENTES

- Para los inversores institucionales la calidad del Directorio es esencial y requiere se mantengan ciertas condiciones como la diversidad de género, las habilidades y experiencias del Directorio, la renovación de la composición y el nombramiento de directores.
- La independencia es considerada una de las características más esenciales de la eficacia del Directorio.
- Cada vez más, los directores deben esperar que más inversionistas voten en contra del comité de nominaciones o su presidente si no hay mujeres en la junta (o menos de dos mujeres en algunos casos)
- El movimiento #MeToo se está convirtiendo en una discusión seria sobre la igualdad de género; La necesidad de promover a las mujeres y mejorar la diversidad de género dentro de la organización.



Demanda por “Directores independientes”



DIRECTORIOS CON MAYORES RESPONSABILIDADES

- A medida que las personas e instituciones invierten capital directamente o a través de fondos intermedios, también buscan ver si los Directorios bien gobernados están allí para proteger sus intereses.
- Los directores se enfrentan a un mayor escrutinio sobre cuán equipado está el Directorio con el conocimiento de la industria, las habilidades de asignación de capital y la experiencia de transformación. Los inversores institucionales están presionando para alentar aún más que los procesos de evaluación de Directorio sean sólidos, independientes y regulares.
- Se requiere que los directores que tengan tiempo suficiente para dedicarlo a la empresa.
- El Directorio debe reconocer y abordar la inminente tensión entre la búsqueda de objetivos estratégicos corporativos legítimos y las preocupaciones de los directores y ejecutivos que se perciben a sí mismos con un mayor riesgo legal personal de irregularidades corporativas. Este desafío es un subproducto directo de las políticas revisadas de cumplimiento centradas en la responsabilidad individual.

LA ASIMILACIÓN DE LA DIGITALIZACIÓN Y LA INNOVACIÓN EN LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO

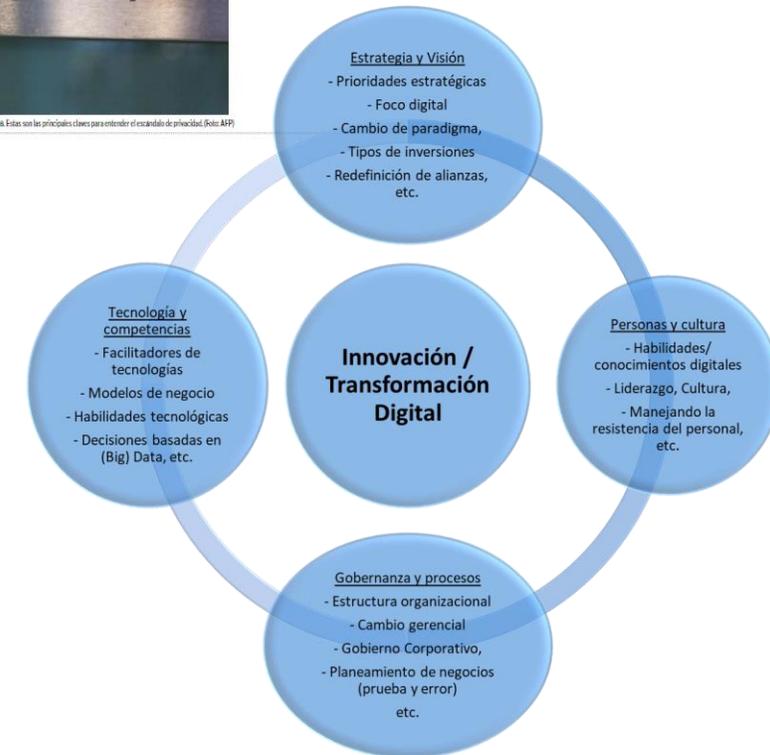
- El riesgo cibernético sigue siendo una preocupación creciente para los inversores globales a la luz de múltiples violaciones de seguridad (en el ámbito político, gubernamental, privado y de consumo) en todo el mundo.
- Creciente relevancia de la protección de datos personales, en un entorno de Big Data e Inteligencia artificial.
- Presencia incremental de las criptomonedas y los activos digitales.
- Los inversores interesados en tener un Directorio ciber-competente en lugar de agregar experiencia específica en un nuevo director con respecto a la seguridad cibernética.
- Los inversores quieren entender cómo los Directorios están proporcionando una supervisión adecuada de la interrupción de la tecnología y el riesgo cibernético.
- Wall Street Journal ha sugerido que cada empresa debe considerarse ahora como una "empresa tecnológica".
- Casi todos los rubros de negocio viene siendo trastocados por el impacto digital.
- En síntesis las organizaciones deben saber adaptarse a los procesos de innovación digital.

Las claves para entender el escándalo por el que multaron a Facebook

Todo lo que debe saber de Cambridge Analytica y cómo resultó en una multa de US\$ 5 mil millones



La compañía británica se disolvió en mayo de 2018. Estas son las principales claves para entender el escándalo de privacidad. (Foto: AFP)



PRIORIZANDO LA GESTIÓN DEL TALENTO

- La gestión del talento se configura como un factor de ventaja competitiva sostenible.
- Los inversores institucionales están aumentando su enfoque en el capital humano. Hay varios aspectos de su interés, incluida la planificación efectiva de la sucesión en el nivel C-suite.
- El capital humano y los activos intangibles, incluida la cultura organizacional y la reputación, son aspectos importantes del valor de la empresa, ya que afectan directamente la capacidad de atraer y retener a los mejores talentos. El riesgo cultural existe cuando hay una desalineación entre los valores que una empresa busca encarnar y los comportamientos que demuestra.
- CEOs a nivel mundial identifican al capital humano como un desafío principal.

Empresas reconocidas como las top en gestión de talentos:

- First Merit Bank
- General Electric
- Microsoft
- Wachovia Corporation
- Starbucks
- Marriot
- Southwest Airlines
- Booz Allen Hamilton
- Valero Energy
- T Mobile

RIESGO REPUTACIONAL EN EL CONTEXTO ACTUAL

- Es el riesgo de pérdida derivados de daños a la reputación de la empresa; reflejado en pérdida de ingresos, incremento de costos operativos o regulatorios, o destrucción de valor para el accionista; consecuencia de un evento adverso o uno de implicancias criminales. Eventos adversos están típicamente asociados la ética, seguridad, sostenibilidad, calidad e innovación
- Los Directorios efectivos aseguran que existan sistemas apropiados de control, en particular, sistemas para la gestión de riesgos, control financiero y operativo, y el cumplimiento de la ley y las normas pertinentes.
- La seguridad cibernética y las redes sociales son riesgos que, según las revisiones, tienen controles internos deficientes o inexistentes, que a su vez causan violaciones de la privacidad, daños a la reputación y pérdidas significativas de los inversores.

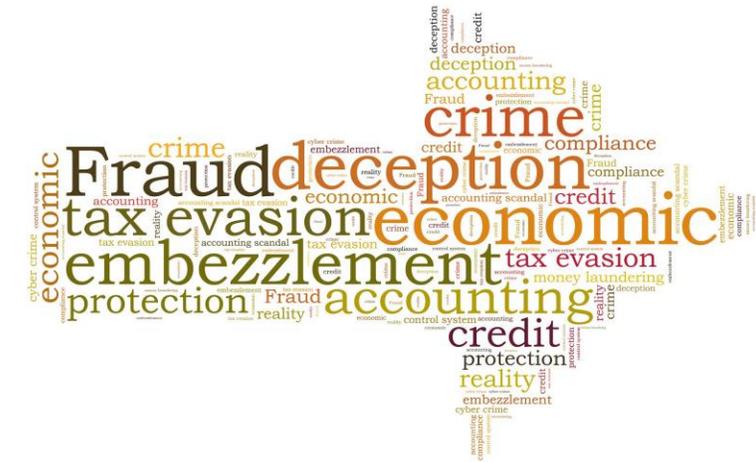
10 empresas con mejor reputación

Rank	Home	2017
1	Switzerland	 ROLEX
2	Denmark	 LEGO
3	United States	The WALT DISNEY Company
4	Japan	 Canon
5	United States	 Google
6	Germany	 BOSCH
7	Japan	 SONY
8	United States	 intel
9	The United Kingdom	 Rolls-Royce
10	Germany	 adidas

Reputación es función de diversos factores: Innovación, Finanzas, Ética, Ciudadanía, Liderazgo, Trabajo (clima laboral), Oferta del bien o servicio (calidad)

EL COMPLIANCE EN ENTORNOS MÁS COMPLEJOS

- Compliance abarca una diversidad de áreas cada vez mas amplias y mas complejas (Impuestos, Laboral, Competencia, Protección consumidor, Propiedad Intelectual, Regulaciones sectoriales, etc.)
- Los ejecutivos de C-suite finalmente se están dando cuenta de que el cumplimiento no es un trabajo a tiempo parcial y que debe haber una inversión significativa en el cumplimiento para satisfacer los requisitos y obtener valor de ello.
- Prevención del Lavado de Activos se mantiene como uno de los temas de mayor preocupación:
 - Transparencia sobre el Beneficiario Final.
 - Uso de las criptomonedas con fines ilegales
- El Compliance criminal y la responsabilidad de las empresas.



EL REPOSICIONAMIENTO DE LA ÉTICA CORPORATIVA

- Tanto las acciones de aplicación del gobierno como las investigaciones corporativas internas están citando cada vez más presuntas fallas en la ética corporativa y la cultura de la fuerza laboral como los catalizadores de las malas acciones corporativas.
- Dadas muchas fallas de alto perfil en la cultura corporativa y el liderazgo en los últimos años, los inversores y los reguladores esperarán más divulgación y harán más preguntas sobre cómo un Directorio entiende la cultura de la empresa.
- Grandes segmentos de la fuerza laboral están cada vez más dispuestos a promover internamente, a menudo a alta intensidad, lo que perciben como prácticas socialmente responsables para la búsqueda de la empresa.

Lessons from the massive Siemens corruption scandal one decade later

December 13, 2018 7:26am EST



The headquarters of Siemens, Europe's largest engineering company, in central Munich.

Author



Bertrand Venard
Professor, Audencia

Porcentaje de empresas que han sido afectadas por un delito económico

Perú	Global
55 %	49 %

Región	Porcentaje de respuestas afirmativas		
	Perú	Sudamérica	Global
Uso de sobornos para conseguir contratos es práctica extendida	20 %	17 %	11 %
Prácticas como soborno o la corrupción están muy extendidas	82 %	74 %	38 %

CONVERGENCIA HACIA EL ESG Y EL REPORTE INTEGRADO

- Los inversores ahora consideran que el cambio climático y la sostenibilidad son prioridades principales. El Grupo de trabajo de la Financial Stability Board ha establecido una guía sobre las Divulgaciones Financieras relacionadas con el clima que aumentará el enfoque de los inversores en recomendaciones.
- Los inversores globales están discutiendo cada vez más el valor social; largo plazo; y cambios ambientales, sociales y de gobierno (ESG) que están cambiando a las corporaciones de un modelo puro de primacía de los accionistas
- Los inversores están presionando a las empresas para que consideren su impacto social más amplio, tanto lo que hacen como cómo lo divulgan. ESG ha pasado a ser una parte fundamental de cómo los inversores evalúan a las empresas. Se centrarán en cómo las compañías explican su enfoque para la creación de valor, el impacto de la compañía en la sociedad y cómo las compañías sopesan los diversos intereses de los stakeholders.

Cinco empresas peruanas conforman índice de sostenibilidad Dow Jones 2019-2020



Este índice está conformado por 50 empresas listadas en las bolsas de la Alceza del Pacífico y busca medir el desempeño de las empresas consideradas las mejores de su clase en el cumplimiento de ciertos requisitos de sostenibilidad frente a sus pares.

Cementos Pacasmayo, Ferreycorp, Rimac Seguros y Reaseguros, Southern Copper Corporation y Unión Andina de Cementos (Unacem) conforman el índice de sostenibilidad para el período 2019-2020.

“El gobierno corporativo se preocupa por mantener el equilibrio entre los objetivos económicos y sociales y entre los objetivos individuales y comunales. El marco de gobernanza está ahí para alentar el uso eficiente de los recursos e igualmente para exigir responsabilidad por la administración de esos recursos. El objetivo es alinear lo más posible los intereses de los individuos, las corporaciones y la sociedad ”

Sir Adrian Cadbury, UK, Commission Report: Corporate Governance 1992

TENDENCIAS GLOBALES DE LA GOBERNANZA CORPORATIVA

Enrique Díaz Ortega



UNIVERSIDAD
DE LIMA