

ferrovial

Índices de Sostenibilidad, de la voluntariedad a la necesidad

XXXIV CURSOS DE VERANO DE LA UPV/EHU.
EVALUACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA RSC
25.06.2015

ferrovial

Índice

Contexto

Índices

Conclusiones

Contexto

- Nuevo modelo de inversión: basado en criterios ESG.
- Distintas metodologías y criterios de inversión.
- Una gran variedad: DJSI, FTSE4Good, MSCI, CDP.
- Agencias de análisis/medición de criterios ESG

ferrovial

Contexto

MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM



FTSE4Good

MSCI 2014 Constituent
MSCI Global
Sustainability Indexes



oekom r|e|s|e|a|r|c|h



STOXX

**FORUM
ETHIBEL**

Índice DJSI

- La familia de DJSI es un referente en materia de sostenibilidad.
- Creados en 1999.
- Agencia que realiza el análisis: RobecoSAM (firma suiza)
- Universo de empresas para el análisis: S&P Global Broad Market.
- Metodología “Best in class”.
- Ventajas: comparativa del desempeño en materia de sostenibilidad

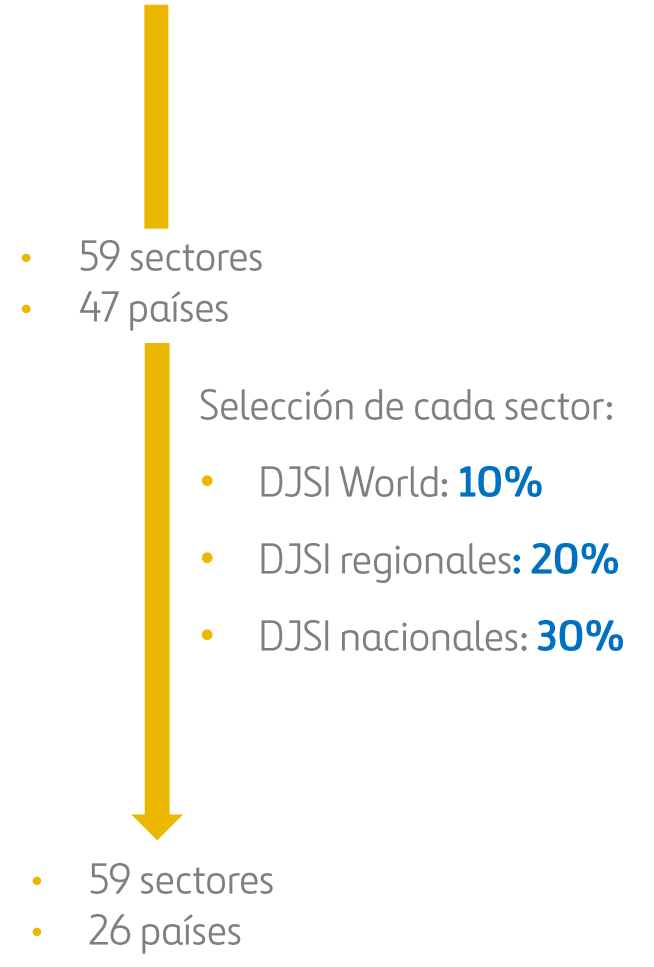
Familia de índices DJSI

Index	Number of Components
DJSI World	319
DJSI World Developed	286
DJSI World 80	80
DJSI Asia Pacific	148
DJSI Asia Pacific 40	40
DJSI Japan 40	40
DJSI Emerging Markets	86
DJSI Europe	154
DJSI Eurozone	92
DJSI Europe 40	40
DJSI Eurozone 40	40
DJSI North America	149
DJSI United States	124
DJSI North America 40	40
DJSI United States 40	40
DJSI Australia	48
DJSI Korea	54
DJSI Korea 20	20
DJSI World Enlarged	602
DJSI Nordic	35

Selección de cada sector:

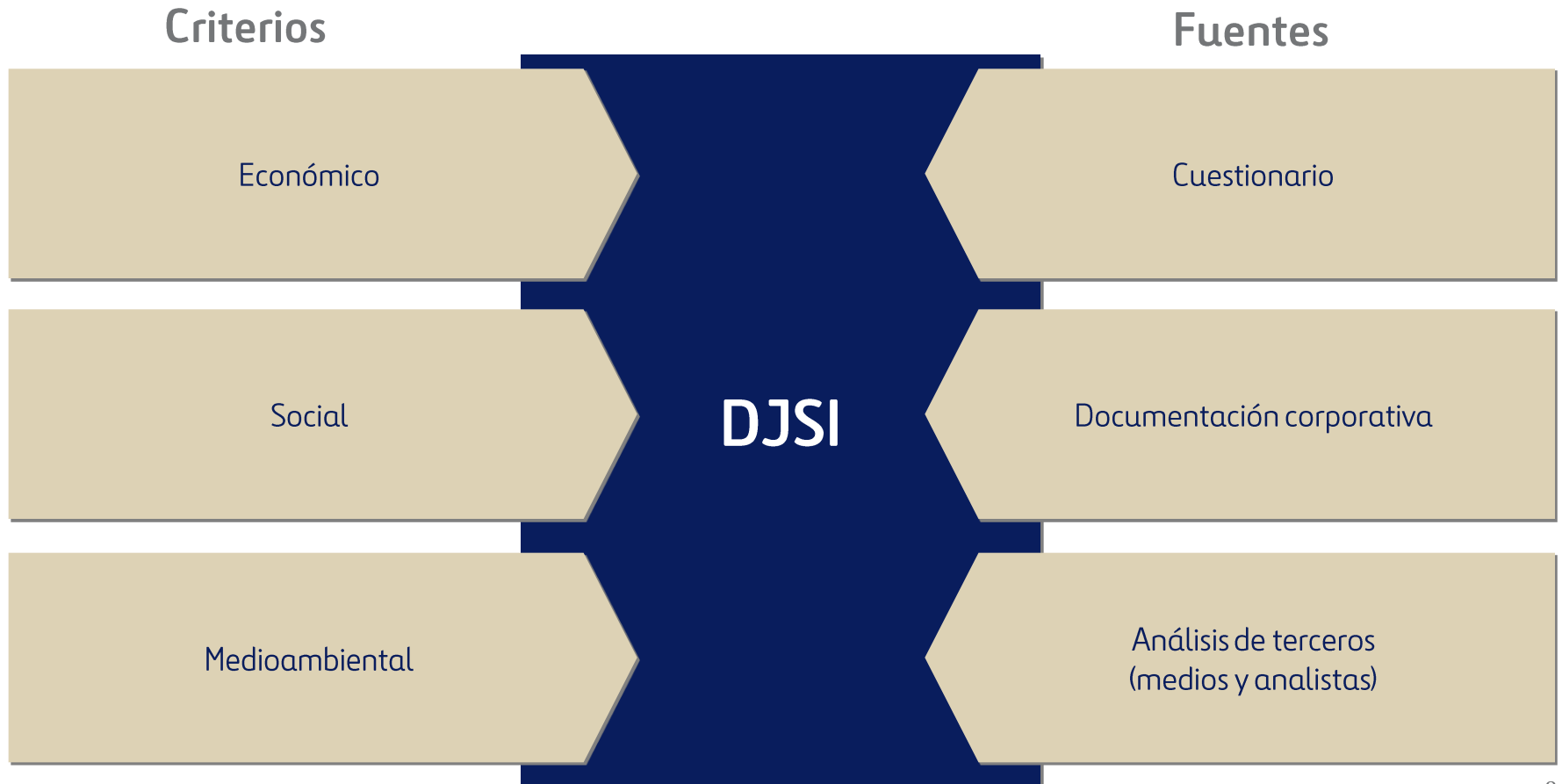
- DJSI World: **10%**
- DJSI regionales: **20%**
- DJSI nacionales: **30%**

Proceso de selección

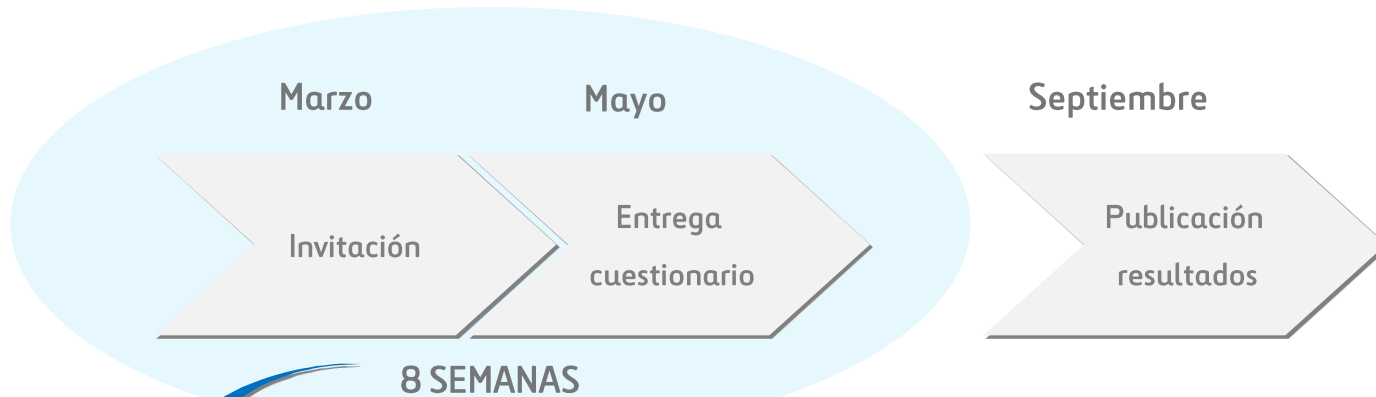


- Las compañías seleccionadas se posicionan como las que reúnen mejores criterios de sostenibilidad corporativa del mundo.

Proceso de evaluación



Proceso interno



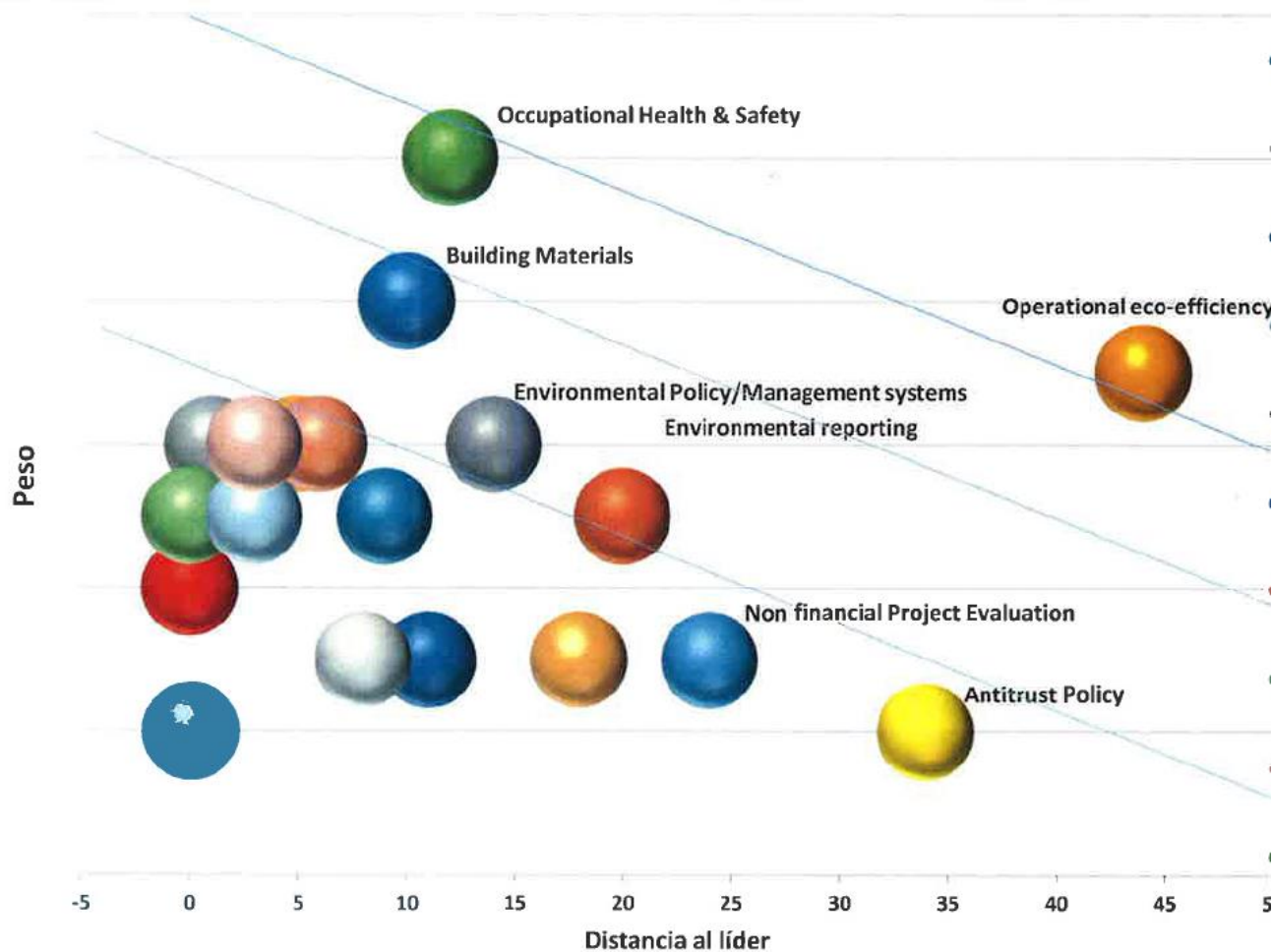
Áreas implicadas:

- D. Comunicación y Responsabilidad Corporativa (coordinación)
- D. Recursos Humanos / Dirección de Seguridad
- D. Calidad y Medio Ambiente / Gerencia de Riesgos
- Secretaría general
- D. Auditoría Interna
- D. Compras

Pesos:

- Dimensión económica: 30%
- Dimensión ambiental: 38%
- Dimensión social: 32%

Contenido del cuestionario



Contenido del cuestionario

Preguntas DJSI 2015	Peso 2015	Peso 2014
ECONOMIC DIMENSION		
Corporate governance	5	5
Risk and crisis management	5	5
Code of Conduct/Compliance/Corruption&Bribery	6	6
Antitrust Policy	2	2
Customer Relationship Management	3	3
Supply Chain Management	4	4
Tax Strategy	2	2
Non-financial Project Evaluation	3	3
ENVIRONMENTAL DIMENSION		
Environmental Reporting	5	5
Environmental Policy /Management System	6	6
Operational eco-efficiency	7	7
Building Materials	8	8
Climate Strategy	6	6
Resource Conservation and Resource Efficiency	6	6
SOCIAL DIMENSION		
Social Reporting	4	3
Labor Practice Indicators and Human Rights	5	5
Human Capital Development	5	5
Talent attraction and retention	6	6
Corporate Citizenship & Philanthropy	3	3
Occupational Health & Safety	9	10

DJSI World

Clasificación por sectores y países del DJSI World (28/06/2013)

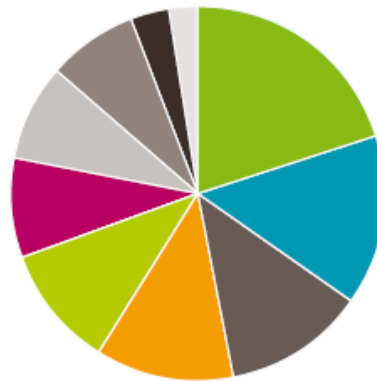
Country allocation



- 32.1% USA
- 15.5% UK
- 9.0% Switzerland
- 7.9% Germany
- 6.8% France
- 5.6% Australia
- 3.2% Canada
- 3.0% Korea
- 2.8% Japan
- 2.7% Spain
- 11.5% Rest of the World

Source: RobecoSAM and S&P Dow Jones Indices

Sector allocation



- 20.2% Financials
- 14.8% Health Care
- 12.2% Consumer Staples
- 11.9% Information Technology
- 10.5% Industrials
- 8.6% Consumer Discretionary
- 8.5% Materials
- 7.6% Energy
- 3.5% Telecommunication Services
- 2.3% Utilities

Source: RobecoSAM and S&P Dow Jones Indices

DJSI 2014: Sector CONSTRUCTION & ENGINEERING (CON)

Compañía	País
Ausdrill Ltd	Australia
Cardno Limited	Australia
Decmil Group Ltd	Australia
Forge Group Ltd	Australia
Leighton Hldgs Ltd	Australia
Monadelphous Group Ltd	Australia
NRW Holdings Limited	Australia
UGL Ltd	Australia
SNC - LAVALIN GROUP INC.	Canada
China Communications Construction Co. Ltd. - H Shares	China
China Railway Construction Corp Ltd H Shares	China
China Railway Group Ltd H Shares	China
China State Construction International Holdings Ltd.	China
Sinopec Engineering Group Ltd	China
FLSmidth & Co	Denmark
Outotec Oyj	Finland
Bouygues	France
Eiffage	France
Vinci	France
HOCHTIEF AG	Germany
Larsen & Toubro Ltd	India
Chiyoda Corp	Japan
Comsys Holdings Corp	Japan
JGC Corp	Japan
Kajima Corp	Japan
Obayashi Corp	Japan
Shimizu Corp	Japan
Taisei Corp	Japan
Dialog Group Bhd	Malaysia
Gamuda Bhd	Malaysia
IJM Corp Bhd	Malaysia
Empresas ICA SAB de CV	Mexico
IMPULSORA DEL DESARROLLO Y E	Mexico
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Mexico
Arcadis NV	Netherlands
Boskalis Westminster Group	Netherlands
OCI NV	Netherlands
Grana Y Montero	Peru

Compañía	País
Daelim Industrial Co	Republic of Korea
Daewoo Engineering & Construction	Republic of Korea
Doosan Heavy Indust & Construct	Republic of Korea
GS Engineering & Construction Corp	Republic of Korea
Hyundai Dev Co	Republic of Korea
Hyundai Eng & Const Co	Republic of Korea
KEPCO Engineering & Construction Co Inc	Republic of Korea
Samsung Engineering Co Ltd	Republic of Korea
Murray & Roberts Ltd	South Africa
Actividades Construc Y Serv	Spain
Ferrovial SA	Spain
Fomento de Construc Y Contra	Spain
NCC AB CL B	Sweden
SKANSKA AB-B	Sweden
CTCI Corp	Taiwan
Arabtec Holding	United Arab Emirates
Balfour Beatty Plc	United Kingdom
Carillion PLC	United Kingdom
Aecom Technology Corp	United States
Chicago Bridge & Iron Co NV	United States
Emcor Group Inc	United States
Fluor Corp	United States
Foster Wheeler AG	United States
Jacobs Engineering Group Inc	United States
KBR Inc	United States
Quanta Services Inc	United States
URS Corp	United States

Proceso DJSI World 2014

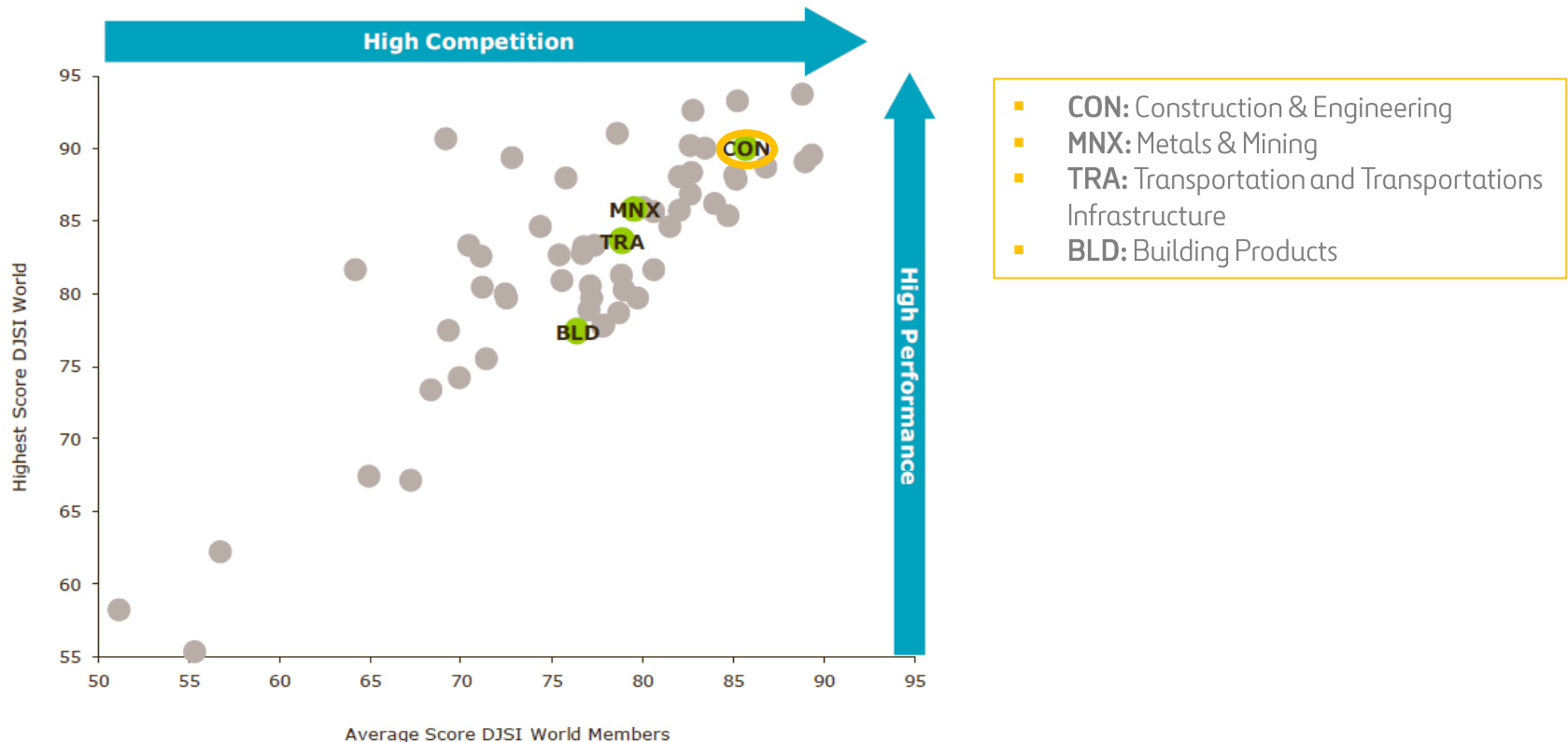
Ferrovial pertenece al sector CONSTRUCTION & ENGINEERING (CON)



- En 2013, el universo de empresas elegibles era 41 y las elegidas fueron 4 (2 países).
- El sector CON es muy exigente: las compañías tienen unas puntuaciones muy elevadas respecto al resto de sectores (ver cuadro).

DJSI World 2014

El sector “CON Construction & Engineering” presenta un nivel de competencia y desempeño muy altos en relación al resto de sectores



DJSI 2014: Ferrovial

El **DJSI World** del sector está compuesto por tres compañías. **Ferrovial SA** y dos coreanas: Hyundai Engineering & Construction Co Ltd (líder del sector) y Daelim Industrial.

El **DJSI Europe** del sector está compuesto por cuatro compañías: dos de ellas son españolas (**Ferrovial SA** y ACS), una empresa alemana (Hochtief AC) y una empresa finlandesa (Outotec OYJ). FCC sale del DJSI Europe.

Company	Country	DJSI World	DJSI Europe	DJSI North America	DJSI Asia Pacific	DJSI Emerging Markets	DJSI Australia	DJSI Korea
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Spain	○	●					
China State Construction International Holdings Ltd	China	○				●		
Daelim Industrial Co Ltd	Republic of Korea	●			●			●
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	Republic of Korea							●
Empresas ICA SAB de CV	Mexico					●		
Ferrovial SA	Spain	●	●					
Fluor Corp	United States	○		●				
GS Engineering & Construction Corp	Republic of Korea	○			●			○
Hochtief AG	Germany		●					
Sector leader Hyundai Engineering & Construction Co Ltd*	Republic of Korea	●			●			●
Larsen & Toubro Ltd	India	○				●		
Leighton Holdings Ltd	Australia				○		●	
Outotec OYJ	Finland		●					
Samsung Engineering Co Ltd	Republic of Korea				●			●
UGL Ltd	Australia						●	

*Industry Leader ○ Company in Invited Universe ● Member of DJSI

DJSI 2014: España

DJSI World:

- Ferrovial es la única empresa española de su sector desde hace dos años.
- Compañías españolas (14): Abertis, Acciona, Amadeus, BBVA, Banco Santander, Enagás, Endesa, Ferrovial, Gas Natural Fenosa, Iberdrola, Inditex, Indra, Repsol y CaixaBank.

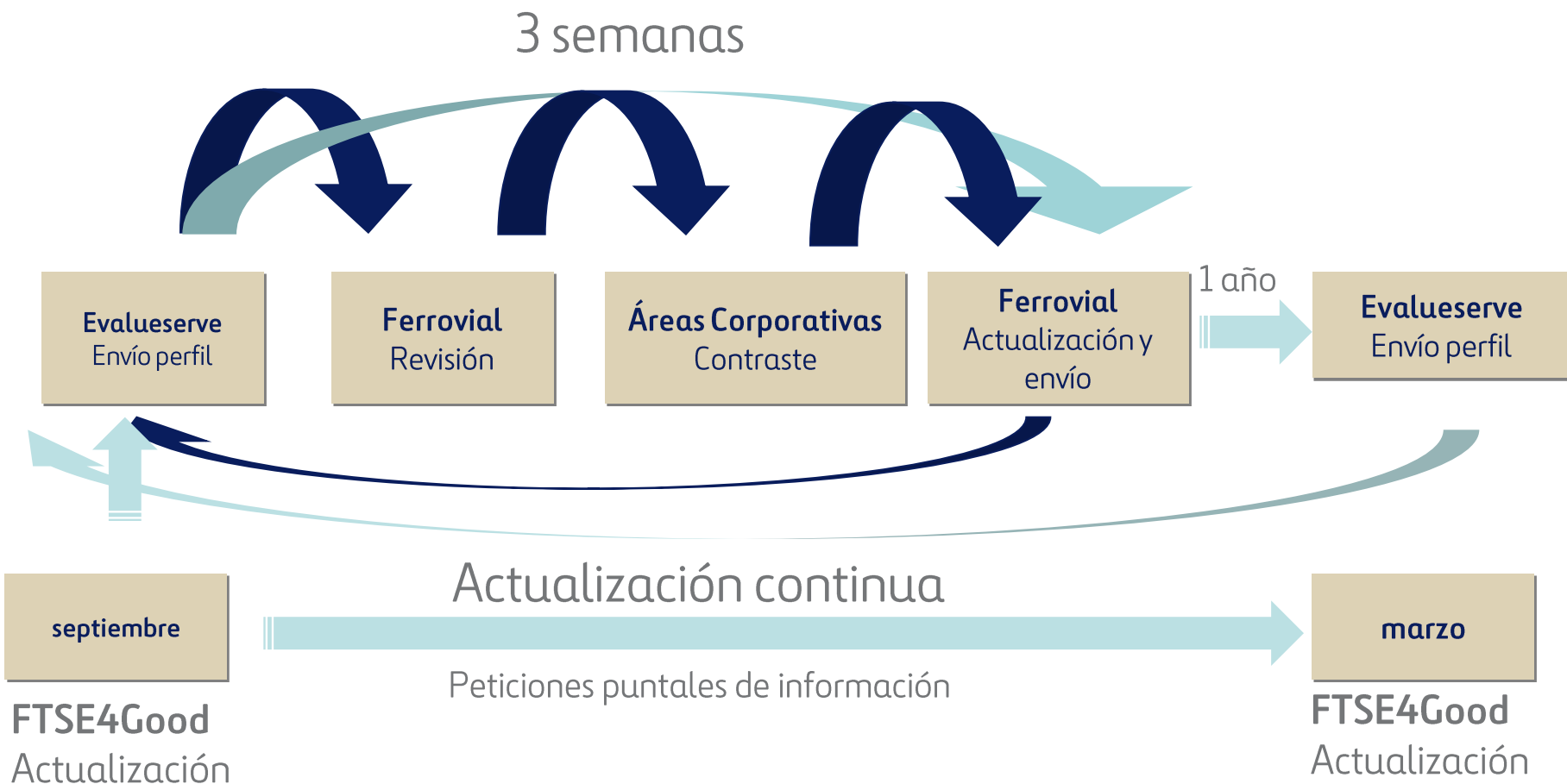
DJSI Europe:

- Dos empresas españolas en el sector: Ferrovial SA y ACS.
- Compañías españolas (12) : ACS, Amadeus, BBVA, Banco Santander, Caixa Bank, Ferrovial, Gas Natural Fenosa, Inditex, Repsol y Telefónica.

- Creado en 2001.
- Valoración desempeño: Gobierno Corporativo, Medio Ambiente, DDHH y relación Gl.
- Perfil actualizado constantemente (revisión semestral).
- Agencia de evaluación: Evalueserve (desde 2014) y cambio de metodología.
- FTSE4GOOD IBEX junto con Bolsas y Mercados Españoles (BME) (2008).
- Selección: *In or Out*



FTSE4Good: Proceso



ferrovial

FTSE4Good



Peticiones específicas:

- Compromiso en DDHH en los contratos con proveedores/subcontratistas.
- Medio Ambiente: Agua (derrames y vertidos), cambio climático, residuos.
- Cobertura del Código Ético.

CDP (Carbon Disclosure Project)

- Foco en emisiones de carbono.
- Analiza 3.000 empresas a nivel mundial.
- Clasifica a las empresas con mejores prácticas en la reducción de emisiones y su gestión para mitigar los efectos del cambio climático.
- Familias: CDLI (Carbon Disclosure Leadership Index) y CPLI (Climate Performance Leadership Index) y Supplier Climate Performance Leadership Index (SCPLI).

Conclusiones

- Captación de ISR.
- Garantía de un buen desempeño en sostenibilidad.
- Ventaja competitiva: posiciona a la compañía.
- Retos en la estrategia de RC.

Conclusiones

Desafíos clave ESG para el sector de las infraestructuras:

- Corrupción y *lobbying*
- Impacto ambiental
- Aceptación social y relaciones con las comunidades
- Salud y seguridad

ferrovial

Oekom

- Agencias de análisis de rating sostenible (Alemania).
- Realiza rankings sectoriales para inversores.
- Se otorga la calificación “Prime” al mejor de cada sector.

MSCI

- Proveedor líder en servicios de inversión a nivel mundial (6.000 clientes).
- Ubicado en 23 países, y con más de 2.600 empleados.
- Los productos y servicios de MSCI incluyen los índices, el riesgo de cartera y análisis de rendimiento y herramientas de gestión.
- Proporciona análisis y clasificación de más de 5.000 empresas en desempeño ESG.
- Capital gestionado: 15 billones de dólares.
- Metodología por la inclusión de las compañías con mejor puntuación analizadas con el MSCI ESG.