



**ONU sviluppo**  
Ecco i 17 obiettivi definiti nel 2015 dall'Organizzazione delle Nazioni Unite per ottenere «un futuro migliore e più sostenibile per tutti».

# SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

# In Ticino la piazza finanziaria diventa più sostenibile

**TREND IN CRESCITA** / C'è un comparto importante della finanza che sta vivendo un vero e proprio boom, si tratta del settore degli investimenti responsabili e sostenibili, tematica oramai molto presente anche in Ticino.

**Alberto Stival**

**N**el 2014 nasceva a Zurigo Swiss Sustainable Finance (SSF), l'associazione che a livello nazionale mira a «rafforzare la posizione della Svizzera nel mercato globale della finanza sostenibile attraverso l'informazione, la formazione e la promozione della crescita».

Tra i soci fondatori poco più di 60 organizzazioni tra cui un'unica rappresentanza ticinese, una banca che, tra l'altro, oggi non esiste più, almeno con il nome di allora.

Attualmente SSF riunisce oltre 160 membri e partner di rete, tra cui fornitori di servizi finanziari, investitori, università e scuole superiori, enti pubblici e altre organizzazioni. Di questi una decina sono istituzioni con sede in Ticino e altri stanno valutando di aderire proprio in queste settimane.

Questi dati ci fanno capire come il tema della finanza sostenibile si sia fortemente sviluppato a livello nazionale ma anche, fortunatamente, nella Svizzera italiana. Infatti, delle 27 banche socie dell'Associazione Bancaria Ticinese (ABT), che insieme impiegano oltre il 90% del personale bancario to-

tale nel nostro cantone, 18 sono ad oggi già socie di SSF, quindi due su tre.

## **Greenwashing o reale convinzione?**

Dal punto di vista prettamente statistico la piazza finanziaria ticinese è, in particolare negli ultimi 12 mesi, divenuta oggettivamente più sostenibile; ma è veramente così?

Oppure, come ritengono alcuni, si tratta di operazioni piuttosto dettate da una tendenza momentanea o magari addirittura dal marketing e non, invece, da convinzioni sincere e motivazioni forti degli organi direttivi di questi istituti?

La realtà sta probabilmente nel mezzo, come spesso accade. Sicuramente il «green washing», ossia il cosiddetto «ecologismo di facciata», magari mediante la pubblicazione di rapporti patinati sulla responsabilità sociale e ambientale che però non corrispondono ad una reale cultura aziendale sostenibile, rappresenta sempre una possibilità quando un'azienda, di qualsiasi settore economico, in breve tempo si riconverte, almeno in termini di comunicazione e immagine, a favore di modelli di business più sostenibili. Tuttavia, molti operatori del mondo

““

*L'associazione Swiss Sustainable Finance riunisce oltre 160 membri e partner di rete, diversi anche in Ticino*





### **Il team di SSF**

SwissSustainable Finance è presente, con il suo team, in tutta la Svizzera. Alberto Stival rappresenta l'associazione in Ticino.

## **I Millennials**

### **Cambiamento climatico: una sfida attuale**

#### **Un nuovo modo di investire**

Greta Thunberg rappresenta la punta dell'iceberg di un movimento più ampio nel quale molti giovani si stanno facendo promotori di iniziative a favore dell'ambiente. Ma non sono solo i giovanissimi a preoccuparsi del futuro del pianeta, anche i cosiddetti «millennials», quindi le persone nate tra gli anni 80 e metà degli anni 90 sono sensibili al tema, e lo sono anche quando si tratta di investimenti finanziari. Si tratta di persone tra i 25 e i 40 anni, attive professionalmente e in certi casi con anche già delle carriere ben avviate, profili quindi interessanti per le banche. La finanza sostenibile rappresenta un ottimo volano per coltivare i rapporti con questi clienti, sostenendoli nella loro ricerca di investimenti corrispondenti ai loro valori sociali e ambientali.



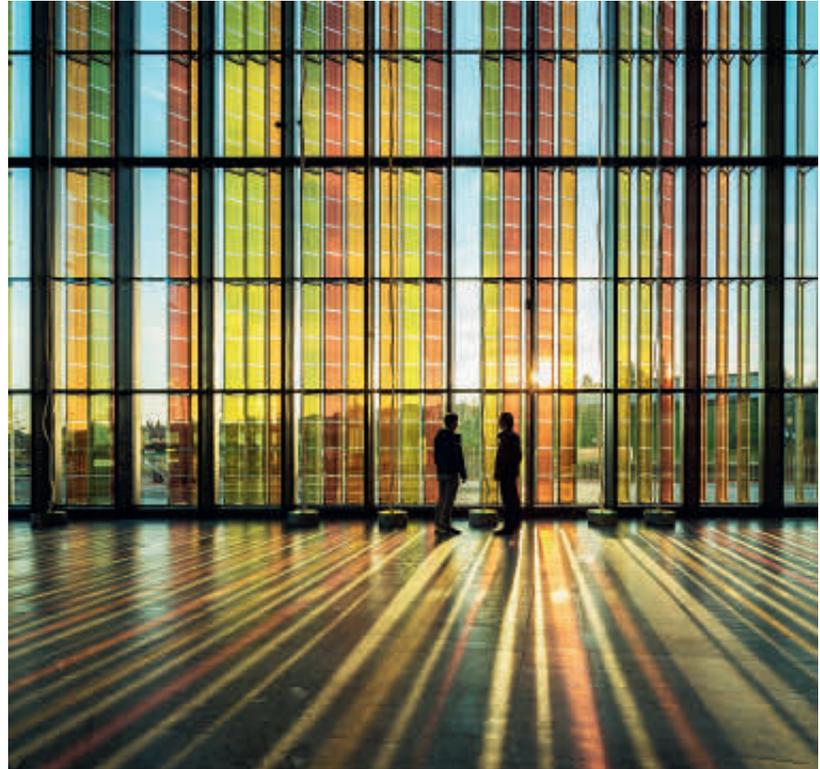
finanziario hanno oramai riconosciuto, da un lato, che il rispetto dell'ambiente in primis ma anche la responsabilità sociale delle aziende sono imprescindibili per poter garantire un futuro vivibile ai nostri figli e ai figli dei nostri figli.

Dall'altro lato, sempre più manager del mondo finanziario hanno altresì compreso come il tema della sostenibilità possa rappresentare anche una grande opportunità per lo sviluppo delle proprie attività.

#### **People, Planet, Profit**

Promuovere le «P» di «Planet» e di «People», lo certificano migliaia di studi accademici in tutto il mondo, sul medio e lungo termine aiuta a promuovere anche la «P» di «Profit». Questo concetto vale sia per le società finanziarie stesse sia per le società di qualsiasi settore economico in cui investire i propri averi finanziari o quelli dei clienti.

Le organizzazioni che ignorano completamente il proprio impatto in termini sociali e ambientali non hanno futuro e rappresentano dei grossi rischi nei portafogli finanziari,



## FINANCING THE LOW-CARBON ECONOMY Instruments, Barriers and Recommendations

A compendium of innovative finance instruments prepared by Swiss Sustainable Finance in cooperation with its network

rischi che sempre meno gli investitori sono disposti a correre.

### Il ruolo della finanza

Il mondo bancario può e deve quindi giocare un ruolo importante verso una transizione ad un'economia più sana e responsabile, ma non va dimenticato il ruolo centrale che hanno anche gli investitori, istituzionali (come le casse pensioni, assicurazioni o fondazioni) o privati che siano.

Anche gli operatori finanziari meno attratti dal mondo degli investimenti sostenibili, di fronte ad una crescente domanda da parte dei risparmiatori e investitori dovranno adattarsi a proporre soluzioni in questo ambito: è nel loro interesse. Tutti noi possiamo allora dare un contributo, iniziando dal richiedere, ad esempio alla propria banca, prodotti di investimento sostenibili oppure impegnandosi, nell'ambito della propria cassa pensioni, a favore di investimenti coerenti con gli obiettivi di sviluppo definiti dalle Nazioni Unite (vedi grafico).

Tornando al nostro Ticino: molti degli isti-

### Publicazioni sul tema

La SSF redige periodicamente studi sulla sostenibilità finanziaria. Nella foto, la copertina di una delle ultime uscite.

### Swiss Sustainable Finance

## Dal 2014, la promozione della finanza sostenibile

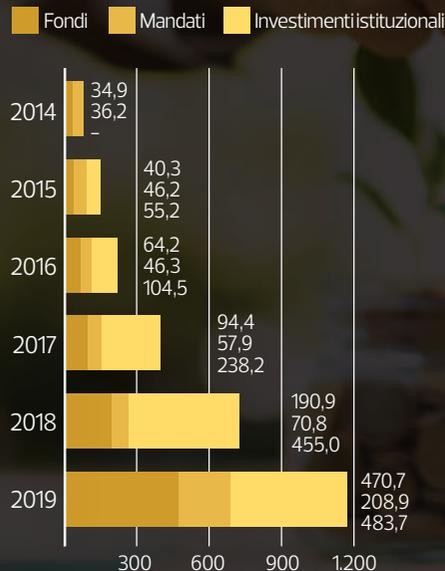
### Associazione indipendente nata a Zurigo

La SSF ha l'obiettivo sia di promuovere il tema della finanza sostenibile in Svizzera sia di promuovere la piazza finanziaria svizzera come punto di riferimento internazionale in quest'ambito. I membri di SSF rappresentano l'ecosistema svizzero della finanza sostenibile, con istituzioni quali banche, assicurazioni, gestori patrimoniali, ma anche casse pensioni, fondazioni, istituti di ricerca, enti non profit, enti pubblici. Come centro di competenza, SSF organizza annualmente conferenze e seminari nelle tre aree linguistiche del Paese ed è attiva anche nella pubblicazione di studi, ricerche e guide per gli addetti ai lavori o per chiunque sia interessato al tema della finanza sostenibile. Per maggiori informazioni: [www.sustainablefinance.ch](http://www.sustainablefinance.ch).

## Trend positivo

### Numeri importanti

**Evoluzione** degli investimenti sostenibili in Svizzera (in miliardi di CHF)



Fonte: Swiss Sustainable Finance



## Crescita inarrestabile

### Investimenti sostenibili in aumento in Svizzera

#### Dati di mercato analizzati da SSF

In Svizzera, secondo l'ultima edizione dello «Studio di mercato svizzero sugli investimenti sostenibili», 1.163 miliardi di franchi, pari a circa un terzo dell'intero patrimonio gestito localmente, sono investiti in modo responsabile. Si evidenzia un netto aumento del 62% rispetto all'anno precedente. Il dibattito sulla protezione del clima rimane un importante motore per gli investimenti sostenibili; nel contempo l'Unione Europea sta definendo, in risposta ad una trasparenza insufficiente, degli obblighi di reportistica nettamente più elevati ponendo quindi indirettamente una pressione anche sulle società finanziarie svizzere. Il 79% del volume totale degli investimenti sostenibili si trova nei depositi della clientela istituzionale, mentre il 21% è detenuto da clienti privati. Questi hanno quasi raddoppiato la loro quota e hanno registrato una forte espansione grazie a una crescita complessiva del volume degli investimenti del 185%.



#### Casse pensioni

Anche la città di Lugano investe nella sostenibilità. Scopri di più inquadrando il QR e leggendo l'intervista a Giovanni Vergani.



tuti che si sono associati a SSF stanno dimostrando con i fatti di credere realmente nel tema della finanza sostenibile, ne sono prova la creazione di team e gruppi di lavoro dedicati al tema, la formazione dei collaboratori su questi argomenti e anche la volontà, in certi casi, di redigere dei rapporti di sostenibilità. Tutti questi investimenti di tipo organizzativo rappresentano delle opportunità nuove, particolarmente interessanti anche per dei giovani che vogliono avvicinarsi al mondo della finanza ma che magari, fino ad oggi, lo ritenevano incompatibile con i propri valori e il proprio desiderio di fornire un contributo per un mondo migliore. Non è quindi un caso se sempre più studenti anche alle nostre latitudini, dicesi USI e SUPSI, scelgono come tema per le loro tesi degli argomenti legati alla finanza sostenibile: la responsabilità sociale e ambientale sarà uno dei grandi trend economici dei prossimi anni, volerne approfittare non è peccato, anzi...

### **Moda passeggera**

Resta, in conclusione, da dirimere un ultimo dubbio: se la finanza sostenibile rappresenti unicamente una moda passeggera o se invece vada considerata come un nuovo modo di intendere il mondo degli investimenti e dei finanziamenti alle aziende, diventando così «the new normal», come dicono alcuni.

Le probabilità che si tratti di un cambiamento destinato a durare nel tempo sono alte in realtà, perché in fondo è tutta l'economia che, a livello mondiale, si sta riorientando verso un approccio più sostenibile, in particolare per via dei cambiamenti e rischi climatici. Non c'è, per l'economia e la politica, un'alternativa seria a questa via, a meno che non si voglia puntare su Marte come altro pianeta in cui andare a vivere una volta che sulla terra non sarà più possibile, ma risulta difficile da immaginare ad oggi.

Certo, la transizione va a rilento, non è facile rivoltare come un calzino l'intera economia mondiale in breve tempo, ma la direzione è inequivocabile e se tutta l'economia si orienta alla sostenibilità, sostenuta dalla politica, la finanza non può non fare altrettanto. Molti lo hanno oramai compreso, gli altri dovranno probabilmente farsene una ragione. ●

### **Tesi di laurea**

La finanza sostenibile è un argomento affrontato in numerose tesi di laurea di USI e SUPSI

©Shutterstock

