

# Bonos Sociales

Bonos con uso de los recursos para financiar proyectos con resultados sociales positivos.



## ¿Qué son los Bonos Sociales?

Los Bonos Sociales permiten la obtención de capital e inversión en proyectos nuevos y existentes que atienden o mitigan un problema social específico y/o buscan lograr resultados sociales positivos.

Los Bonos Sociales son similares a los bonos corporativos y, en la medida de lo posible, deben seguir los Principios de los Bonos Sociales (PBS).

Los PBS promueven la integridad en el mercado de Bonos Sociales a través de lineamientos que recomiendan transparencia, divulgación e información. Están pensados para que los participantes del mercado los utilicen y diseñados para impulsar la publicación de información necesaria para aumentar la asignación de capital a proyectos sociales.

Los PBS son **lineamientos voluntarios** para la emisión de Bonos Sociales. Proporcionan orientación a los emisores sobre los **componentes clave involucrados en el lanzamiento de un Bono Social creíble**; ayudan a los inversionistas garantizando la disponibilidad de la información necesaria para evaluar el impacto social de sus inversiones en Bonos Sociales; y ayudan a los inversionistas haciendo que el mercado realice publicaciones estándar que facilitarán las transacciones.

## ¿Por qué utilizar Bonos Sociales?



### Reputación:

Obtener una buena reputación y generar valor de marca en torno a la gobernanza ambiental, social y corporativa (ESG).



### Precios fijos:

El mercado de bonos sociales se ha desarrollado en torno a la idea de precios fijos, donde el precio de los bonos es el mismo que el de los bonos ordinarios. Los precios son fijos porque el perfil crediticio de los bonos sociales es el mismo que el de otros bonos del mismo emisor.



### Financia tu estrategia de inversión en sostenibilidad:

Financiar proyectos sociales elegibles que contribuyan al logro de objetivos sociales, incluidos (entre otros) los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU.

## ¿Cuáles son los beneficios clave?

- 1 **Diversificación de inversionistas:** Atrae una base de inversionistas más amplia, los cuales estén interesados en bonos sociales e inversiones, enfocados en la sustentabilidad / inversión socialmente responsable (ISR) que quizás no se hayan considerado antes pero que estarían interesados en tu proyecto social.
- 2 **Demostrar liderazgo en sustentabilidad:** Destaca la solidez de tu programa de sustentabilidad a los inversionistas y mejora tus puntuaciones ESG.
- 3 **Potencializar el desempeño:** Los precios están en línea con los bonos convencionales o son ligeramente mejores. Los bonos sociales son menos volátiles que los no sociales en tiempos de estrés en el mercado financiero.

## ¿Cómo funcionan los Bonos Sociales?

Clientes con un grupo de activos verdes elegibles de tamaño suficiente consistentes con una estrategia de sustentabilidad sólida son elegibles:

- | **Sectores:** Todos los sectores (SSA, Corporativo, FIG) y todas las geografías pueden calificar.
- | **Marco de Referencia:** Crear lineamientos integrales de Bonos Sociales alineados con los Principios de Bonos Sociales (detalles a continuación).
- | **Revisión:** Obtener una opinión externa independiente para su lineamiento de bonos sociales.
- | **Lanzamiento:** Comercializar y ejecutar la transacción.
- | **Reportes Continuos:** Informar anualmente sobre el uso de los recursos e impacto del bono.

Para cumplir con los requisitos de los Principios de Bonos Verdes, las siguientes cuatro áreas deben abordarse y divulgarse en un documento público en relación a los Lineamientos de Bonos Verdes:

Para cumplir con los requisitos de los Principios de los Bonos Sociales, las siguientes cuatro áreas deben abordarse y divulgarse en un documento público los Lineamientos de Bonos Sociales:

- 1 Identifica el uso de los recursos:** Define las categorías de proyectos de la lista de proyectos sociales elegibles sugeridos e identifica la población objetivo-asociada.
- 2 Proceso de evaluación y selección de proyectos:** Define los criterios de elegibilidad, demuestra la evaluación y proceso de selección, define la estructura de bono, los objetivos sociales y las exclusiones.
- 3 Gestión de los ingresos:** Determina el método para la asignación de fondos a partir de los ingresos netos de los bonos.
- 4 Presentación de reportes:** Comprométete a informar públicamente de forma anual, al menos hasta la asignación total de fondos, y ofrece una garantía independiente de tus informes.

## ¿Cuáles son algunos ejemplos de proyectos elegibles?



Promoción socioeconómica y empoderamiento (por ejemplo, acceso equitativo y control sobre activos, servicios, recursos y oportunidades; participación e integración equitativas en el mercado y la sociedad, incluida la reducción de la desigualdad de ingresos).



Seguridad y sistemas alimentarios sostenibles (por ejemplo, acceso físico, social y económico a alimentos seguros, nutritivos y suficientes que satisfagan las necesidades y requisitos dietéticos; prácticas agrícolas resilientes; reducción de la pérdida y el desperdicio de alimentos; y mejora de la productividad de los pequeños productores).



Generación de empleo, incluso mediante el efecto potencial de financiamiento a la micro, pequeña y mediana empresa; así como a la seguridad alimentaria.



Acceso a servicios esenciales (por ejemplo, salud, educación y formación profesional, asistencia sanitaria, financiamiento y servicios financieros).



Vivienda asequible.



Infraestructura básica asequible (por ejemplo, agua potable, alcantarillado, saneamiento, transporte).

Los siguientes son ejemplos de poblaciones objetivo para los ejemplos de proyectos sociales enumerados anteriormente:

- ◆ Viviendo por debajo del umbral de la pobreza.
- ◆ Poblaciones y/o comunidades excluidas y/o marginadas.
- ◆ Gente con discapacidad.
- ◆ Migrantes y/o desplazados.
- ◆ Personas sin escolaridad.
- ◆ Desamparados debido a la falta de acceso de calidad a bienes y servicios esenciales.
- ◆ Desempleados.
- ◆ Mujeres y/o minorías de sexo y de género.
- ◆ Poblaciones envejecidas y jóvenes vulnerables.
- ◆ Otros grupos vulnerables, incluso como resultado de desastres naturales.

## ¿Cómo saber más?

Comunícate con tu Equipo de Relación de HSBC para obtener más información sobre las oportunidades de los Bonos Sociales que puedan apoyar tus necesidades comerciales o visita el sitio:

<https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/bpfp-mexico>

También puedes ver una definición detallada y una explicación sobre los Principios de los bonos sociales aquí:

<https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/social-bond-principles-sbp/>

Este documento no incluye todos los términos y condiciones aplicables a los productos y servicios ofrecidos por HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (en lo sucesivo "HBMX"), el presente es un documento informativo el cual se presenta exclusivamente a usted para su consideración. El presente documento es confidencial y es emitido exclusivamente para su interés, por lo que no la divulgará a terceros sin la aprobación por escrito de un representante legal de HBMX y un Oficial de Cumplimiento. En virtud de lo anterior, el presente documento no deberá ser reproducido, o distribuido a ninguna persona física o moral, ya sea de manera parcial o total para ningún propósito. Las opiniones expresadas en este documento no deben considerarse como una recomendación de HBMX a ningún lector de este material para comprar o vender valores, productos, monedas u otras inversiones mencionadas en este documento. HBMX, sus accionistas, subsidiarias, afiliadas, clientes, directores y/o personal pueden, en cualquier momento, tener una posición en los mercados mencionados en este documento, y pueden comprar o vender valores, divisas o cualquier otro instrumento financiero en tales mercados. HBMX ha basado este documento en información obtenida de fuentes que considera fiables pero que no ha verificado de forma independiente. HBMX y el Grupo HSBC no ofrecen garantías, representaciones ni garantías, y no aceptan ninguna responsabilidad u obligación en cuanto a su exactitud o integridad. La información en este informe está sujeta a cambios sin previo aviso. Este documento ha sido preparado y emitido por HBMX, y se le proporciona únicamente con fines informativos. Este documento está destinado únicamente a la información de los destinatarios especificados. No debe considerarse como una solicitud o una oferta de compra o suscripción para cualquier inversión o servicio de asesoría. HBMX no ha verificado de forma independiente dicha información y no ofrece ninguna garantía, representación o garantía, y no acepta ninguna responsabilidad u obligación en cuanto a su exactitud o integridad. Las opiniones expresadas en el documento están sujetas a cambios sin previo aviso y esta información no pretende proporcionar asesoramiento profesional y no debe ser invocada al respecto. Esta información se ha preparado únicamente con fines informativos y se debe considerar asesoramiento contable, legal o fiscal. Debe consultar a su asesor fiscal o legal en relación con dichos asuntos. Consulta requisitos, términos, condiciones de contratación y comisiones en [www.hsbc.com.mx](http://www.hsbc.com.mx)  
HSBC, HSBC Advance, HSBC Premier y sus logotipos son marcas registradas en México  
© Copyright 2019. HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.