

# “Banca Ética en Europa”

Universidad del País Vasco

Presentado por:

Dayli Bocanegra Benavides

Dirigido por:

Dra. Leire San-José

Dr. Jose Luis Retolaza



II Congreso Científico-Profesional en Innovación Financiera  
Bilbao, 9 y 10 de Julio

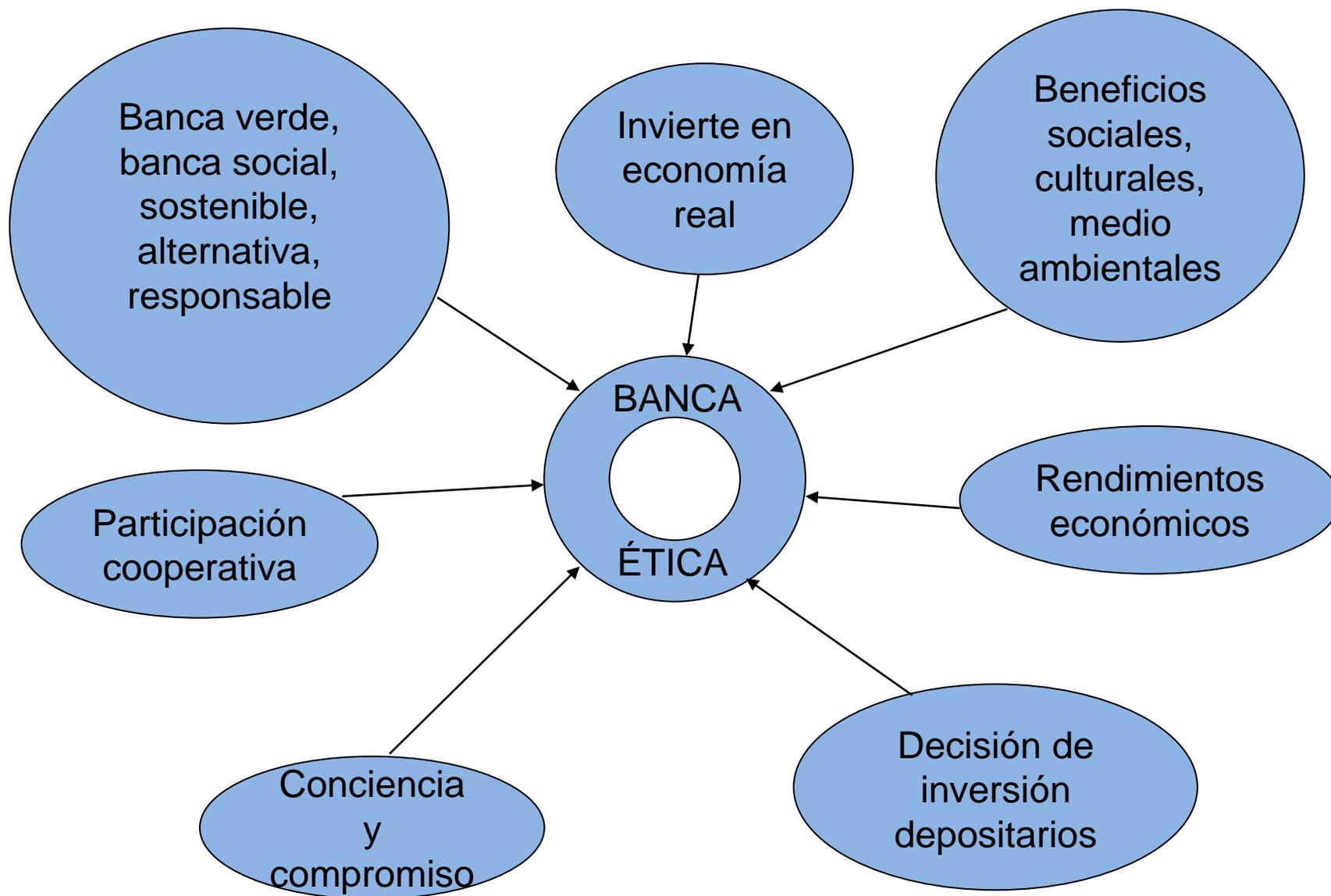
# INTRODUCCIÓN A LA BANCA ÉTICA

- ✓ Concepto relativamente nuevo de economía social y solidaria.
- ✓ Nueva conciencia social
- ✓ Reformulación del papel de intermediación
- ✓ Financiación de proyectos con impacto social positivo.
- ✓ Es una alternativa a la inestabilidad financiera actual

## OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN:

- Establecer diferencias significativas entre la banca ética y la banca tradicional.
- Determinar las variables de diferenciación.
- Valorar las variables de diferenciación en los Bancos Éticos en Europa.
- Realizar un análisis comparativo de los Bancos Éticos en Europa.

# ¿Qué es la Banca Ética?



# Características de la Banca Ética:

Comportamiento ético en cada una de sus actuaciones establecidas en un Código Ético.

Gestión eficaz y profesional dirigido a empresas socialmente responsables.

Transparencia en la gestión administrativa y los procesos de toma de decisiones, uso ético del dinero.

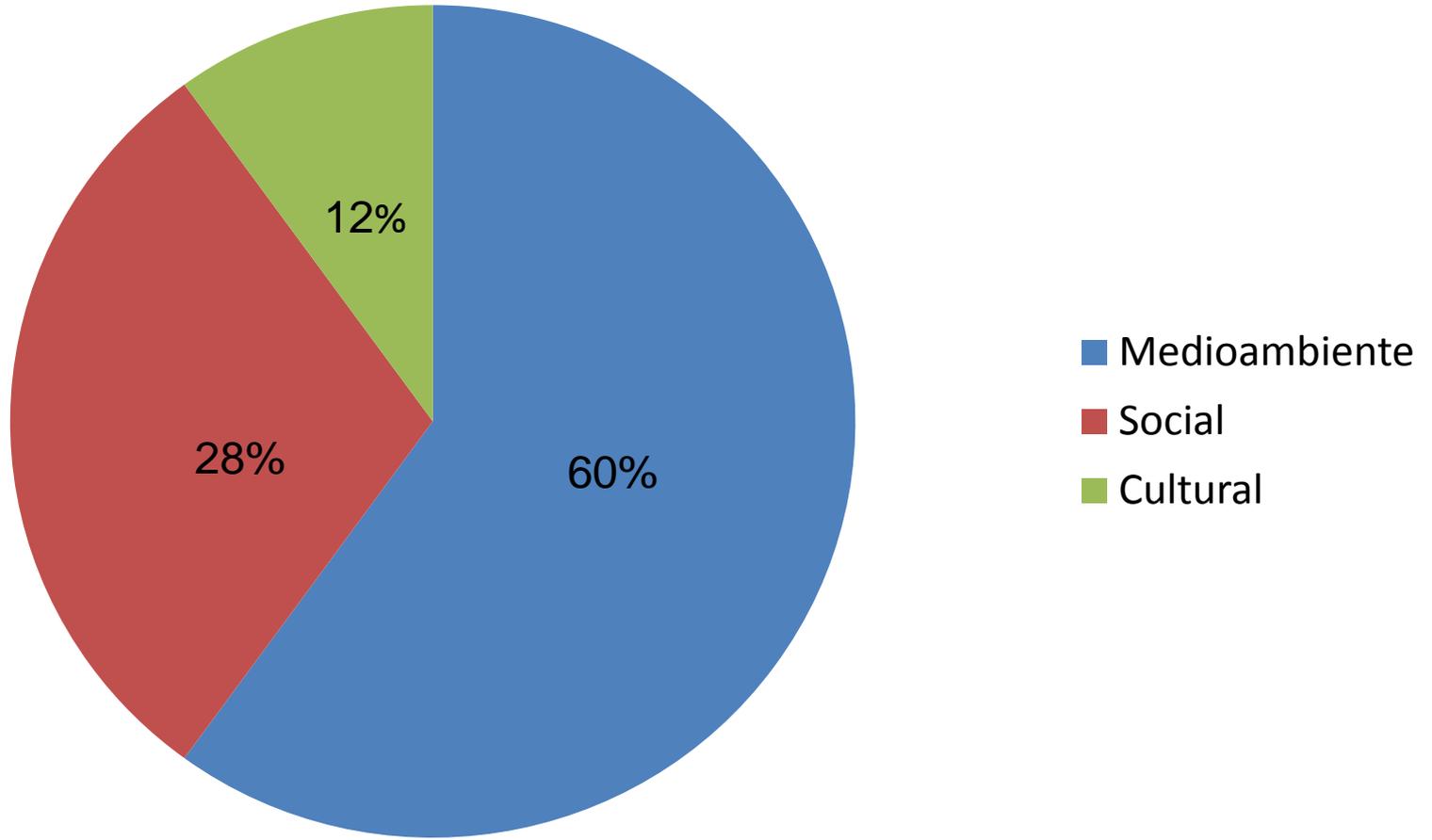
Máxima participación social de todos los stakeholders.

Colocación del activo en proyectos con valor social añadido, economía solidaria.

# Sectores dónde invierte la Banca Ética

MEDIO AMBIENTE	SOCIAL	CULTURAL
Agricultura ecológica	Minoristas no alimentarios	Educación
Alimentación ecológica	Industria	Infancia
Energías renovables	Servicios profesionales	Arte y Cultura
Construcción sostenible	Viviendas sociales	Filosofía de vida
Tecnología ambiental	Salud	Ocio
	Proyectos sociales	
	Comercio justo	
	Cooperación al desarrollo	
	Centros de hospitalidad y conferencia	
	Construcción de residenciales	

# Sectores dónde invierte la Banca Ética



# Banca Ética y Banca Tradicional

	Banca Tradicional	Banca Ética
Objetivo Principal	Obtención de beneficios económicos	Obtención de beneficios económicos y sociales
Inversión y financiación	Ilimitado y orientado a las empresas que generan mayores beneficios	Restringido a empresas socialmente responsables
Información	Escasa y poco clara	Transparencia
Preferencias del cliente	Rentabilidad y seguridad	Uso ético de su dinero
Participación del cliente	Escasa y nula	Posibilidad de decidir dónde invierte su dinero (medioambiente, social y cultural)
Condiciones de crédito	Conceden créditos previo aval o garantía patrimonial	Conceden créditos a proyectos viables, sin necesidad de avales y garantías
Diseño de los productos	Más adaptados a las necesidades del banco	Más adaptados a las necesidades del cliente
Toma de decisiones	Directivos y gestores	Todos los stakeholders

Fuente: San Emeterio & Retolaza (2003), Castro & Romero (2011) y San-Jose & Retolaza (2011)

# Bancos Éticos en Europa

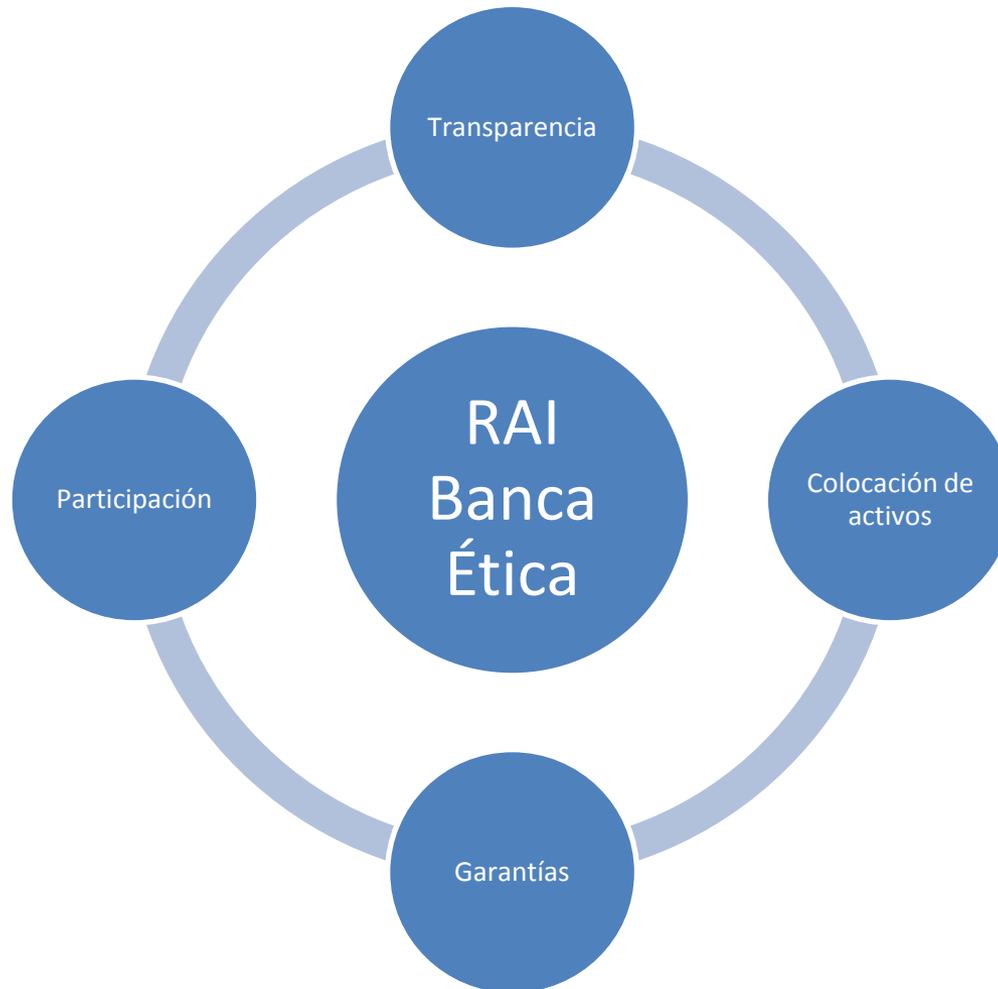
BANCO	PAÍS
Co-operative Bank	Reino Unido
Merkurbank	Dinamarca
GLS	Alemania
Banca Popolare Ética	Italia
LaNef	Francia
ASN Bank	Holanda
Cultura Sparebank	Noruega
Triodos	Holanda
Ekobanken	Suecia
Alternative Bank Schweiz-BAS	Suiza
Charity Bank	Reino Unido

Fuente: Información de INAISE y FEBEA

# Metodología: Índice RAI-Radical Affinity Index

- La diferenciación se realiza a través del análisis empírico con el desarrollo de un índice Radical Affinity Index. Cowton y Thompson (1999) indican que las iniciativas de banca ética están diseñadas para ser diferentes de los de la banca tradicional; de acuerdo a la ideología y principios de los bancos éticos europeos se han identificado las principales variables que diferencian a la banca ética.
- Índice desarrollado por San-Jose, Retolaza & Gutierrez-Goiria (2011); aplicado a los informes financieros de 2011 en comparativa a lo realizado en 2007 como pre y post crisis financiera de acuerdo a las variables de diferenciación

# Variables de diferenciación



Medición de las variables de diferenciación

Valoración de las variables en los Bancos Éticos  
Europeos

➤ **Transparencia** = (desde 1 a 5) no existe información sobre la colocación del activo si el valor de transparencia es 1, 2 o 3.

Valor 1: La entidad de crédito no da ninguna información

---

Valor 2: La información facilitada por la entidad de crédito no es sistemática

---

Valor 3: La institución de crédito da información sistemáticamente estructurada, siguiendo una norma estándar de presentación

---

Valor 4: La institución de crédito muestra suficiente pero no detallada información sobre la colocación de activos. Descripción en categorías.

---

Valor 5: La institución proporciona información completa acerca de la colocación de activos.

# Transparencia en los Bancos Éticos

Bancos Éticos	Transparencia 2007	Transparencia 2011	Mejora en la transparencia
Co-operative Bank	3	3	
<b>Merkurbank</b>	4	5	✓
<b>GLS</b>	4	5	✓
Banca Popolare Ética	5	5	
<b>LaNef</b>	4	5	✓
ASN Bank	4	4	
<b>Cultura Sparebank</b>	4	5	✓
Triodos	4	4	
<b>Ekobanken</b>	4	5	✓
Alternative Bank Schweiz-BAS	4	4	
Charity Bank	5	5	
<i>Valoración mínima</i>	1	1	
<i>Valoración máxima</i>	5	5	

➤ **Colocación del activo** = (desde -5 a 3)

FA – fondos de categoría A: aplica para créditos con un **valor social adicional**. Su valor (en porcentaje sobre el total de activos) se multiplica por 3\* para efectos del cálculo del RAI.

FB – fondos de categoría B: aplicada a los créditos de **dudoso valor social**. Por ejemplo hipotecas de vivienda normal a las personas. Su valor (como un porcentaje de los activos todo) se multiplica por 1\*

FC – fondos de categoría C: aplicada para créditos comerciales **sin ningún valor social adicional** y otros activos que no están destinados al crédito (bonos, inversiones, depósitos, etc.). Se multiplica por 0\*

FD – fondos de categoría D: aplicada a los créditos a las entidades que cumplan cualquiera de los **criterios negativos**. Se multiplica por -5\*.

FE – fondos de categoría E: aplicada a los créditos sobre los que existe una **falta de información sobre su valor social**. Se multiplica por -1\*.

# Colocación de activos en la Banca Ética

Bancos Éticos	Colocación de activos 2007	Colocación de activos 2011	Mejora Colocación de activos
Co-operative Bank	0	0	
<b>Merkurbank</b>	1,67	1,91	✓
<b>GLS</b>	1,66	1,77	✓
<b>Banca Popolare Ética</b>	1,16	1,48	✓
<b>LaNef</b>	0,89	1,42	✓
<b>ASN Bank</b>	0,96	1,10	✓
<b>Cultura Sparebank</b>	1,75	1,82	✓
<b>Triodos</b>	1,41	2,16	✓
Ekobanken	2,20	<b>2,17</b>	
Alternative Bank Schweiz-BAS	0,92	<b>0,85</b>	
<b>Charity Bank</b>	1,25	2,07	✓
<i>Valoración mínima</i>	-5	-5	
<i>Valoración máxima</i>	3	3	

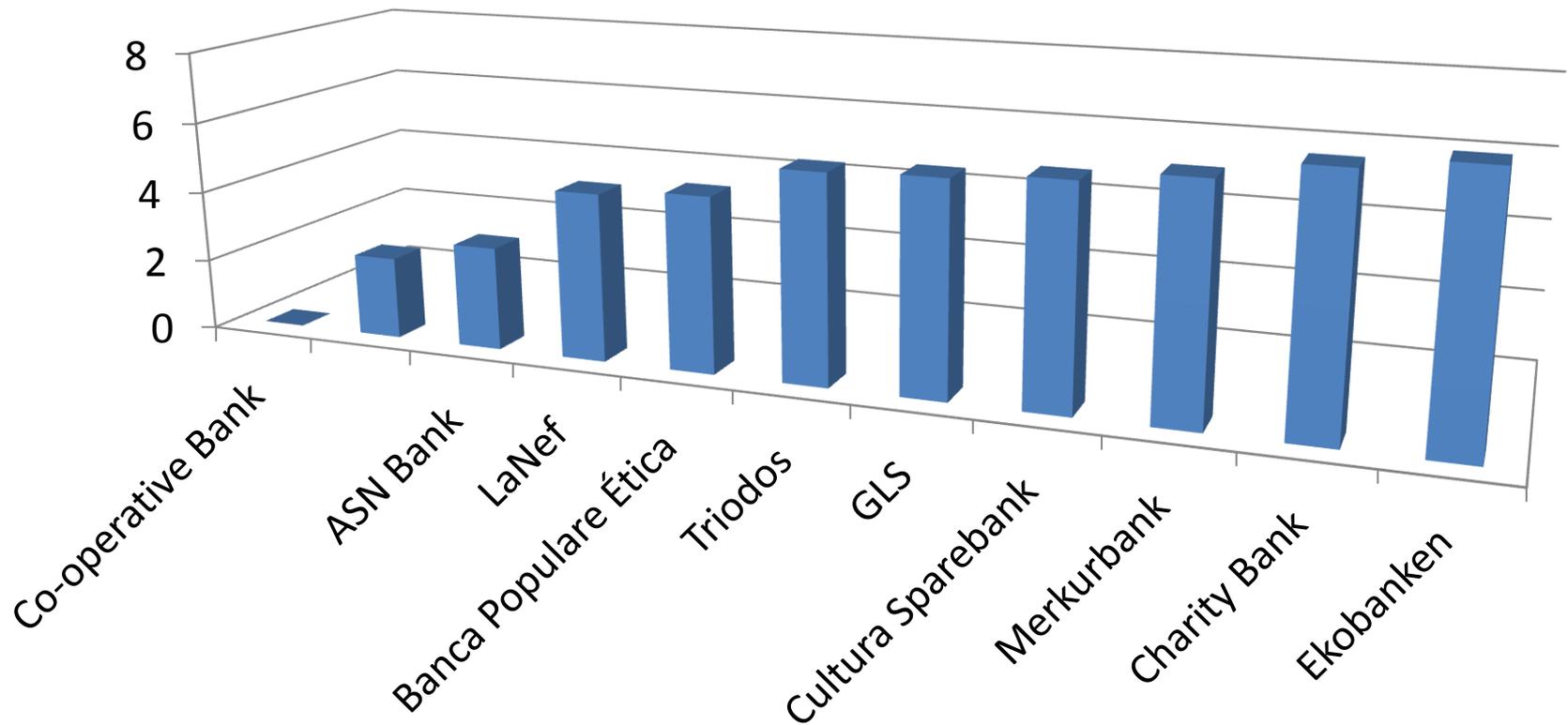
# RADICAL AFFINITY INDEX-RAI

- Las variables de diferenciación adoptan una agrupación doble:  
RAI alfa, que agrupa información sobre transparencia y colocación de activos.
- Las valoraciones obtenidas fueron estandarizadas para tomar valores de 0 a 10

# RAI Alfa de los Bancos Éticos 2007 vs. 2011. Una comparación durante la crisis financiera

<b>Bancos Éticos</b>	<b>RAI Alfa 2007</b>	<b>RAI Alfa 2011</b>	<b>RAI Alfa (2011-2007)</b>
Co-operative Bank	0	0	0
<b>Merkurbank</b>	4,5	<b>6,4</b>	1,9
GLS	4,4	5,9	1,5
Banca Popolare Ética	3,9	4,9	1,0
LaNef	3,0	4,7	1,7
ASN Bank	2,6	2,9	0,3
<b>Cultura Sparebank</b>	4,7	<b>6,1</b>	1,4
Triodos	3,8	5,8	2,0
<b>Ekobanken</b>	5,9	<b>7,2</b>	1,3
Alternative Bank Schweiz-BAS	2,5	2,3	-0,2
<b>Charity Bank</b>	4,2	<b>6,9</b>	2,7
<i>Valoración mínima</i>	0	0	
<i>Valoración máxima</i>	10	10	

# RAI Alfa de los Bancos Éticos en 2011:



Línea de investigación a seguir y desarrollar...

*“Eficiencia bancaria: El modelo de Banca Ética en Europa para la sostenibilidad económica”*

- *RESUMEN:*

La Banca Ética va tomando más potencial durante este tiempo y sobre todo en este período de crisis financiera, a través de un estudio detallado y aplicando un análisis cualitativo y cuantitativo para lograr medir que tan eficiente es este tipo de banca y sostenible en el futuro. Por ello se observó que en la Banca Ética sería factible un análisis de su eficiencia y la posibilidad de confirmar la hipótesis planteada en comparación con la Banca Tradicional con la aplicación de Teorías importantes para este estudio.

- *PROBLEMA:*

Las investigaciones sobre banca ética han incrementado en los últimos años (San-Jose et al., 2011, Bagus & Howden, 2013; Becchetti et al., 2011). La eficiencia bancaria también está siendo objeto de estudio como así se comprueba con el incremento de estudios sobre el tema (Berger et al., 1993; Berger & Humphrey, 1997; Casu & Molyneux, 2003, Torres et al., 2012; entre otros). Sin embargo hasta la fecha no tenemos constancia de que exista una línea de investigación sobre la eficiencia en la banca ética. Su importancia incrementa y por ello es de interés tanto científico como real el conocer cuál o cuáles son las pautas para que la banca ética pueda llegar a ser eficiente.

- ALGUNOS OBJETIVOS A LOGRAR:
  - Desarrollar un modelo de eficiencia en la Banca Ética.
  - Determinar las variables internas y externas para la medición de la eficiencia: inputs y outputs
  - Comparar la eficiencia económica, social y global de los Bancos Éticos existentes en Europa
  
- METODOLOGÍA:
  - Utilizará la Metodología de Análisis Envolvente de Datos (DEA), basada en la medición de la eficiencia relativa, la cual remonta a Farell (1957) que desarrolla el trabajo previo de Debreu (1951) y Koopmans (1951), los cuales definen la eficiencia empresarial considerando múltiples inputs para alcanzar los outputs.

# Conclusiones

- La Banca Ética persigue dos objetivos estrechamente relacionados: financiar proyectos con impacto social positivo y obtener beneficios, estos beneficios no sólo son económicos sino también son beneficios sociales, culturales y medioambientales.
- Existen diferencias reales entre la banca ética y la tradicional que están basadas en dos importantes factores: la transparencia de la información y la colocación de activos, que probablemente han incidido en la reducción de los efectos negativos de la crisis financiera.
- Los Bancos Éticos son mucho más transparentes que la Banca Tradicional, ya que publican detalladamente en su páginas web e informes anuales cada una de las entidades que financian e importes concedidos.
- En relación a sus activos, éstos están basados en las características de la Banca Ética y de acuerdo a este enfoque la crisis financiera pareciera que no ha afectado a los Bancos Éticos, ya que a diferencia de las demás entidades financieras los Bancos Éticos no han tenido que realizar ningún cambio en cuanto a la colocación de activos.
- Todo esto confirma el rol que juegan los Bancos Éticos en la inversión y financiación de acuerdo a los criterios éticos positivos en proyectos con valor social añadido.