



2º INFORME SOBRE FINANZAS ÉTICAS Y SOSTENIBLES EN EUROPA (Fondazione Finanza Etica y Fundación Finanzas Éticas)

El pasado 6 de febrero tuvo lugar en Bruselas la presentación del segundo informe sobre finanzas éticas y sostenibles en Europa, evento organizado por Banca Ética y sus fundaciones Fondazione Finanza Etica (italiana) y Fundación Finanzas Éticas (española). Además del informe, la reunión facilitó la discusión en torno a las iniciativas regulativas más relevantes en Europa o el Plan de Acción de la UE sobre Finanzas Sostenibles.

El informe realiza una comparación del desempeño y solidez de 23 bancos éticos y sostenibles europeos y 15 bancos tradicionales de relevancia sistémica. El informe concluye, a través de cifras actualizadas, que **la banca ética es financieramente más sólida que la banca tradicional**, demostrado por el hecho de que la banca ética no sufrió pérdidas significativas durante la última crisis financiera. Además, los bancos éticos y sostenibles permiten a los ciudadanos desempeñar un papel importante en la construcción de una Europa más cohesiva, inclusiva y solidaria.

Los principales hallazgos del informe se pueden resumir de la siguiente manera:

- En 2017, los **préstamos** representaron casi el **77% del total de activos** de los bancos éticos y sostenibles, en contraste con el 40'52% de los bancos tradicionales, es decir, financian en mayor medida la economía real.
- Entre 2007 y 2017, los **préstamos** de los bancos éticos han experimentado un **crecimiento medio anual del 11%**, mientras que el de los bancos tradicionales ha sido del 0,94%.
- Entre 2007 y 2017, los bancos éticos y sostenibles contaron con una **rentabilidad** de promedio anual (en términos de ROE- *rentabilidad de los recursos propios*) **de 3'98%** frente al 1'23% de los bancos tradicionales, es decir, rindieron el triple.
- De 2007 a 2017, los **activos** (inversiones, créditos y liquidez) de los bancos éticos han crecido una media del **9,66% al año**, frente al -1% anual de los bancos tradicionales.
- En cuanto a los **depósitos**, estos **han crecido un 11%** en los bancos éticos entre 2007 y 2017, mientras que los de los bancos tradicionales han crecido un 2%.

Dado que la banca ética y sostenible es estructuralmente diferente y más resistente a la crisis que los bancos sistémicamente importantes, existe una urgente necesidad de aprobar regulaciones que **reconozcan y recompensen** esta diferencia tanto a nivel nacional como europeo.

Por ello, tras la presentación de las conclusiones del informe, Valdis Dombrovskis, Vicepresidente de la Comisión Europea, presentó las diferentes iniciativas que la UE está llevando a cabo en el terreno de la banca ética y sostenible. En mayo de 2018, la Comisión adoptó un paquete de medidas para implementar varias acciones clave recogidas en su [Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles](#). El paquete incluye:

1. [Propuesta de Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo sobre el establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles](#). Esta propuesta busca el establecimiento de las condiciones y el marco para crear gradualmente un **sistema de clasificación unificado** ("taxonomía") para determinar si una actividad económica es sostenible desde el punto de vista medioambiental, de cara a facilitar las inversiones.
2. [Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo sobre la divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles y los riesgos de sostenibilidad y por el que se modifica la Directiva \(UE\) 2016/2341](#) Esta propuesta introducirá coherencia y claridad sobre la forma en que los inversores institucionales, como gestores de activos, empresas de seguros, o fondos de pensiones, deberán **integrar los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG)** en su proceso de **toma de decisiones** en inversiones.
3. [Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo por el que se modifica el Reglamento \(UE\) 2016/1011 en lo relativo a los índices de referencia de bajo impacto carbónico y de impacto carbónico positivo](#) La enmienda propuesta creará una nueva categoría de índices de referencia que incluyen una versión "descarbonizada" de los índices estándar, y el índice de referencia correspondiente a una huella de carbono positiva. Esto permitiría a una cartera de inversiones alinearse mejor con el objetivo del Acuerdo de París de limitar el calentamiento global por debajo de 2 °C y proporcionarles una **mejor información sobre la huella de carbono de sus inversiones**.

Dombrovskis quiso subrayar dos mensajes: la necesidad de incorporar recursos tanto públicos como privados para superar el reto de la sostenibilidad, y que es esencial mantener un espíritu de urgencia, ya que nos estamos quedando sin tiempo para reaccionar. Por ello, hizo un llamamiento a la acción tripartita, de la Comisión, del Parlamento y del Consejo, y a la movilización de todas las partes interesadas.

Patrizia Toia, líder de la delegación italiana de los Socialdemócratas en el Parlamento, concluyó también que el dinero público no será suficiente para luchar contra el cambio climático o la pobreza. Por ello, la UE debe incorporar al sector financiero para hacer frente al reto de la sostenibilidad.

Banca Ética, por su parte, ve con buenos ojos los esfuerzos de la UE para adoptar un marco más favorable para las finanzas éticas. Sin embargo, valora negativamente la prioridad que se les está dando a los aspectos medioambientales

sobre los criterios sociales en la introducción de una definición europea de “Inversión Responsable”.

Michele Quaroni, Representante Adjunto de la Representación Permanente de Italia ante la UE, informó sobre el progreso de las negociaciones del paquete legislativo. Según este, los trílogos han progresado con rapidez y está previsto que se cierren pronto 2 de las 3 medidas, mientras que el reglamento sobre taxonomía requerirá más tiempo. Además, quiso poner el foco sobre otros instrumentos importantes, como el potencial de [InvestEU](#), que puede apoyar la integración de diferentes fondos y la ventana social, o el [Pilar Social Europeo](#).

Andrea Baranes, Presidente de Fondazione Finanza Etica, concluyó que el informe demuestra que otros modelos de banca son posibles, y que seguirán trabajando para conseguir un mayor compromiso por parte de la UE, en particular para lograr la inclusión de la dimensión social.

Para complementar la foto general de la banca ética y sostenible a nivel europeo, se presentaron varias iniciativas sociales que se han materializado gracias al apoyo de la banca ética, como es el caso de [Trabensol](#), una cooperativa de "senior cohousing" (comunidad vecinal autogestionada para la tercera edad) de Madrid financiada a través de [Fiare](#) que presentó José Luis Barbero Sampedro.

Trabensol es un ejemplo de cooperativismo de vivienda en régimen de cesión de uso, es decir, se trata de una cooperativa de “socios residentes”, personas mayores que cohabitan en residencias gestionadas por ellos mismos. El objetivo de estas residencias es fomentar la convivencia, y la participación activa y democrática en el funcionamiento del centro del que son socios, no meros clientes. El centro no solo pone a disposición de sus socios la infraestructura, sino que también ofrece servicios y programas de atención e intervención adaptadas a sus necesidades, así como actividades de ocio, sin comprometer su independencia, intimidad o la libertad, así, prevalece el concepto de apoyo en lugar de la asistencia.

- Enlace al primer informe: <https://ebi-europa.eu/wp-content/uploads/2018/07/REPORT-on-Ethical-Finance-in-Europe-by-the-Ethical-Finance-Foundation-Banca-Etica-Group.pdf>
- Enlace al segundo informe (en inglés): https://www.bancaetica.it/sites/bancaetica.it/files/web/BLOG/report_fondazione/2019%20Ethical%20and%20sustainable%20finance%20in%20Europe_ENG.pdf
- Fiare Banca Ética: <https://www.fiarebancaetica.coop/>