

Ethic Banking: Analysis and comparison of the model

Resumen

La crisis económica y financiera que comenzó en 2008 ha tenido un gran impacto sobre la sociedad actual y todavía sus efectos son palpables en numerosos países en los que los niveles de consumo han bajado estrepitosamente, así como los niveles de desempleo han aumentando hasta alcanzar cifras demasiado altas para seguir proporcionando estabilidad al sistema del estado del bienestar teniendo efectos muy negativos sobre la calidad de vida de las personas y la sociedad en general, y en la economía en su conjunto debido a la globalización, el cierre de numerosas empresas, los elevados niveles de pérdidas de aquellas que lograban subsistir y la desconfianza en el sistema económico y financiero actual, entre otras.

Es en esta última consecuencia de la crisis económico-financiera, que puede ser la más difícil de cuantificar y a su vez una de los más difíciles de restablecer, en la que se centra el este trabajo durante el apartado de antecedentes haciendo hincapié en las causas y evolución de dicha crisis analizando el papel e importancia de los bancos en ella, para llegar a analizar el origen y evolución del término banca ética, su puesta en práctica, análisis de sus modelos y políticas y llegando a analizar y comprar sus resultados en la práctica con los de los bancos tradicionales.

Por ello, es esencial que en la primera parte de este trabajo mencionada anteriormente se comience por analizar la actuación de los bancos que agravó la burbuja inmobiliaria que estaba esparciéndole a nivel mundial y la inminente crisis económica.

Las agencias de rating y los bancos estadounidenses fueron pioneros en innovar en el sector financiero, un sector en el que la posibilidad de introducir nuevos productos es bastante más limitada que en otros, debido a las características e importancia social y económica de este mercado. Dichos bancos y entidades financieras desarrollaron nuevos productos financieros, como las llamadas *hipotecas de alto riesgo* o *subprime mortgages*, o un nueva escalas de rating que permitían mediante su nuevo sistema para calificar las deudas y el historial de crédito de los clientes, conseguir nuevas calificaciones que permitían acceder a un sector de la población que antes no hubiera tenido una calificación suficientemente adecuada, a recibir un crédito, hipoteca o servicios derivados de los bancos.

Esto que puede verse como un paso de lo bancos hacia una sociedad mas justa haciendo accesible sus servicios a mayor parte de la población, fue en realidad un acto donde las decisiones éticas no se tuvieron en cuenta ya que les hubieran hecho perder muchos clientes y con ello también muchos beneficios. Así pues, prevaleciendo el beneficio sobre la ética de los negocios y las decisiones, estas hipotecas se convirtieron en trampas para sus prestatarios ya que debido a sus condiciones y al historial crediticio y características de aquellos que las solicitaron, era bastante obvio para los bancos que no conseguirían devolverlas, lo que les permitiría aumentar los intereses e incluso ir contra sus bienes y los de sus avales con tal de cobrar estas deudas hipotecarias que años antes no habrían sido concedidas debido a estas razones.

Estas hipotecas de alto riesgo, precisamente por esta razón, estaban fraccionadas y repartidas entre inversores de todo el mundo, ya que formaban parte de los llamados CDO's (Collateralized Debt Obligation), otro producto financiero desarrollado por bancos y entendidas financieras para no asumir el riesgo de estas inversiones directamente.

Así pues, cuando la situación de la economía empezó a empeorar en el punto en el que la burbuja inmobiliaria explotó en Estados Unidos, y las hipotecas eran cada vez más altas y peores las condiciones de las personas, fue como se expandieron rápida y globalmente sus efectos.

Pero la crisis económico-financiera no surgió sólo por estas razones explicadas anteriormente, aunque la burbuja inmobiliaria fue en cierta manera el detonante, sino por un cúmulo de características que se dieron en la economía y en las que no nos centramos ya que este apartado sobre la crisis se incluye en el trabajo como antecedente a la situación actual debido al importante papel de los bancos en él.

Pero como se explica posteriormente en el resto del trabajo, la situación y la crisis económica no marcaron el inicio del concepto e idea de la banca ética en la que se centra el trabajo final de carrera, sino que como se explica a lo largo de este fue creado y comenzó a ser usado mucho antes, aunque esta mala situación de la economía así como el papel poco ético que tuvieron los bancos y las empresas en ella buscando siempre la maximización de beneficios sobre todas las cosas sin tener en cuenta a las personas como tales y en conjunto sus últimas actuaciones durante la crisis hicieron que el concepto de banca ética resurgiera y empezara a ser conocido por sectores de la población que lo desconocían hasta el momento.

En este punto el trabajo se centra en el origen del concepto de **banca ética** y su definición. Puede sorprender lo "antiguo" del término y de la idea de este tipo de banca, cuyo origen se remonta a principios de los años cuando un grupo de personas pertenecientes a grupos religiosos en los Estados Unidos, preocupadas por el uso que los bancos daban a sus ahorros, se declararon en contra de dejar que su dinero fuera usado en ciertos sectores como el del tabaco, las apuestas o el alcohol.

A esta iniciativa no podemos clasificarla como un banco ético, primero porque lo que este grupo de personas fundaron en 1928 era una fundación y no un banco, ya que no fue reconocido como tal por las autoridades al no cumplir los requisitos para ser catalogado como una entidad financiera, y además porque como se explicará posteriormente en el trabajo, el concepto de banca ética va más allá de la exclusión de inversiones en ciertos sectores.

Sin embargo lo que sí se creó con esto fueron las **inversiones socialmente responsables**, definidas por algunos economistas como inversiones que aparte de estar basadas en los criterios financieros tradicionales de la obtención de beneficios lo hacen también añadiendo y teniendo en cuenta criterios social y medio ambientales, permitiendo combinar objetivos financieros con valores sociales como justicia social, recursos humanos o beneficios medio ambientales tanto para el entorno de las personas como para éstas en sí.

Pero esta iniciativa evolucionó y durante los años cincuenta y sesenta más gente se unió a esta preocupación inicial y comenzaron a pedir a los bancos más transparencia respecto a sus actividades, ya que se descubrió que los bancos habían financiado guerras como la de Vietnam así como invertido en la industria armamentística.

Más tarde, también grupos ecologistas se pronunciaron en contra de las inversiones en industrias petroleras y poco a poco se fueron uniendo más criterios que a día de hoy son sectores excluidos de los sectores de inversión de los bancos éticos.

Junto con la evolución de este concepto y de los requerimientos de las personas más y más fundaciones fueron formándose pero no fue hasta los años setenta cuando se creó el primer banco ético, ya que las fundaciones que realizaban inversiones socialmente responsables no eran suficientes para actuar en el sector financiero sin ningún intermediario directo.

Un ejemplo de uno de los primeros bancos fundados en los años setenta fue The Cooperative Bank en Reino Unido, que surgió tras convertir su fundación en un banco, o el caso de Triodos Bank, otro banco ético fundado en los Países Bajos en el año 1984. Ambos bancos siguen su actividad en la actualidad y son referentes en cuanto a banca ética en Europa. Además, en el último apartado del trabajo, para comparar las diferencias reales, no solo teóricas, entre un banco ético y un banco tradicional, se utilizan los balances de Triodos Bank como ejemplo para compararlos con un banco comercial.

Actualmente definiríamos la **banca ética** como un tipo de hacer banca que trabaja y desarrolla sus operaciones bajo un marco de conciencia social y medioambiental, estableciendo unos principios relacionados con estas de deberán seguir en todo momento durante el desarrollo de sus actividades financieras, y además buscan beneficios sociales a la par que financieros.

Sin embargo, cada banco ético puede establecer sus propios principios o áreas de inversión basándose en **criterios positivos o negativos**, es decir de exclusión de ciertos sectores, como industrias petroleras o armamentísticas, o de potenciamiento o inversión únicas en algunos otros sectores como en energías renovables o iniciativas sociales.

Pero aun así, aunque cada banco puede establecer unos criterios distintos para desarrollar su actividad financiera, hay ciertos **requisitos comunes** que todos los bancos éticos deben tener, aparte de las principales características ya mencionadas anteriormente, que son: transparencia en la información sobre sus operaciones, un sistema alternativo de gestión del riesgo de las inversiones, ya que como estos bancos invierten en sectores distintos a los tradicionales necesitan también una manera alternativa de cuantificar y gestionar los riesgos de estas inversiones; la participación de los accionistas en el proceso de decisiones, refiriéndose no solo a los dueños del banco sino también a las personas que tiene inversiones en este, ya que muchos tienen todavía ese carácter de fundación inicial en el que todo persona que participa está relacionada con los proyectos; y por último sobre el posicionamiento de sus activos e inversiones, ya que mediante la declaración de principios que todo banco ético elabora y hace pública al comienzo de su actividad, los clientes de dichos bancos pueden elegir en muchas ocasiones en qué proyecto o a que tipo de inversión quieren destinar sus ahorros, y en los casos en lo que esto no es posible, al menos el banco da

información sobre cuales son sus proyectos, de manera que aunque los clientes no tengas esta posibilidad de elección, saben a cual de ellos han ido destinados sus ahorros, hecho que contribuye además al principio de transparencia anteriormente nombrado.

Aparte de estas características comunes que diferencian a los bancos ético de los bancos tradicionales, como ya hemos dicho dentro de estas pautas cada banco es libre de excluir o añadir sectores en los que actuar, y es por esto que podemos distinguir **modelos diferentes** de hacer banca ética: uno es el modelo anglosajón, caracterizado por tener un modelo más centrado de toma de decisiones; el modelo, que latino se asienta sobre una base más cooperativa y asociativa de sus miembros; otro puede ser el modelo norte-europeo, que da prioridad a valores medioambientales y a la concepción global de la economía, y por último el sud-europeo, caracterizado por centrarse más en la sociedad, dando más importancia al desarrollo social y a la lucha contra la exclusión de algunos sectores.

Durante el trabajo se analizan ejemplos de bancos pertenecientes a cada uno de estos modelos para comparar a efectos teóricos cuales son las diferencias en sus características, organización, planes de actuación y sectores de inversión, y posteriormente también son definidos y analizados los conceptos de bancos de inversión, bancos comerciales o bancos dedicados a la gestión de grandes riquezas o patrimonios.

Por último, a final del trabajo se comparan los balances de un banco ético y un banco tradicional. El banco ético elegido fue Triodos Bank, ya nombrado anteriormente, ya que es uno de los bancos referentes en el sector de banca ética y con presencia internacional en muchos países de Europa, entre ellos España, Alemania o Países Bajos, y el banco tradicional elegido fue HSBC, uno de los más antiguos e importantes bancos tradiciones a nivel mundial.

Obviamente, los resultados del grupo HSBC eras mucho mas altos que los de Triodos Bank, primero porque empezó a desarrollar su actividad antes, además de otros factores como su notable presencial mundial. El grupo HSBC superaba por tanto a Triodos Bank en muchos aspectos, desde ganancias, numero de empleados o clientes, numero de oficinas, número de países presentes o número de activos entre otras, y además con cifras mucho más mayores, pero durante este análisis encontramos una diferencia notable: mientras que desde el año 2008 hasta la actualidad los beneficios de este grupo han estado bajando, los de Triodos Bank han ido aumentando, al igual que su número de clientes.

Este análisis corrobora además de que la crisis financiera ha tenido un efecto positivo sobre la expansión de la banca ética y que comenzara a ser vista como una alternativa factible a la banca tradicional por la sociedad en conjunto, la viabilidad de estos bancos éticos, que consiguen tener beneficios suficientes aún excluyendo sectores y tomando decisiones éticas teniendo en cuenta el bienestar de la sociedad, tanto de las personas como del medio ambiente, y que tienen en estos momentos una situación económica y expectativas de futuro mejores que las de muchos bancos tradicionales.